

**ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ**

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι	1
Έκθεση Διαχείρισης	2 - 10
Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων της Εταιρείας για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων	11
Έκθεση ανεξάρτητων ελεγκτών	12 - 17
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	18
Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	19
Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης	20
Κατάσταση ταμειακών ροών	21
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	22 - 49

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο:	Χρύσης Πηγασίου (Πρόεδρος) Ανδρέας Πέτσας Μιχαήλ Κουρτελλάς Παύλος Οικονόμου (παραιτήθηκε στις 01/03/2023) Γιάννος Σταυρινίδης (διορίστηκε στις 01/03/2023)
Γραμματέας Εταιρείας:	Brena Services Limited
Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:	Grant Thornton (Cyprus) Limited Certified Public Accountants and Registered Auditors 41-49 Agiou Nicolaou Street Nimeli Court - Block C P.O Box 23907 1687 Nicosia, Cyprus
Χρηματιστές:	CISCO Limited Global Capital Securities and Financial Services Limited
Διαχειριστής Επενδύσεων:	7Q Financial Services Limited
Νομικοί Σύμβουλοι:	Petsas & Associates LLC
Εγγεγραμμένο γραφείο:	Λεωφόρος Στασίνου 8 Μέγαρο Φωτιάδη 1060 Λευκωσία Κύπρος
Τραπεζίτες:	Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ Συνεργατική Τράπεζα Βουλγαρίας (Cyprus Branch)
Αριθμός εγγραφής:	HE107095

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Καρυές Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ (η 'Εταιρεία') υποβάλλει στα μέλη την Έκθεση Διαχείρισης μαζί με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Κύριες δραστηριότητες και φύση εργασιών της Εταιρείας

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας, που δεν έχουν αλλάξει από το προηγούμενο έτος, είναι η διαξαγωγή εργασιών επενδυτικού οργανισμού κλειστού τύπου με επενδύσεις σε αξίες εταιρειών που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, σε αξίες του Κυπριακού Δημοσίου, σε ιδιωτικές εταιρείες (στην Κύπρο και το εξωτερικό), σε άλλες μετοχικές επενδυτικές εταιρείες, σε αμοιβαία κεφάλαια, σε εταιρείες διαχείρισης χαρτοφυλακίου επιχειρηματικών κεφαλαίων, καθώς και σε αξίες που είναι εισηγμένες σε ξένα χρηματιστήρια.

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

Η εξέλιξη της Εταιρείας μέχρι σήμερα, τα οικονομικά της αποτελέσματα και η οικονομική της θέση, όπως παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις, θεωρούνται ικανοποιητικά.

Εξέταση των εξελίξεων, της θέσης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

Το 2023 η Εταιρεία παρουσίασε ζημιά ύψους €462.714 πριν τη φορολογία σε σύγκριση με αντίστοιχο κέρδος ύψους €1.880.332 το 2022. Αυτό οφείλεται κυρίως στη ζημιά από πώληση και επανεκτίμηση επενδύσεων ύψους €450.381 για το έτος 2023. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας ήταν €10.379.861 (2022: €11.288.621) και τα καθαρά στοιχεία ενεργητικού ήταν €10.328.933 (2022: €10.795.702).

Τα διοικητικά και άλλα λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας μειώθηκαν από €108.679 το 2022 σε €94.947 το 2023. Η Εταιρεία σημείωσε ζημιά 2,12 σεντ ανά μετοχή σε σύγκριση με κέρδος 8,52 σεντ ανά μετοχή το 2022.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας

Η κυπριακή οικονομία για το 2024 κατέγραψε ρυθμό ανάπτυξης που εκτιμάται στο 3,6% ενώ αναμένεται να πέσει στο 2,8% και 2,5% για το 2025 και 2026 αντίστοιχα. Η συγκεκριμένη επίδοση κατατάσσει την Κύπρο μεταξύ των λίγων χωρών που έχουν ανακτήσει τις απώλειες της υγειονομικής κρίσης του 2021.

Η Εταιρεία μέσω της επένδυσης στην θυγατρική της, εκτίθεται σε διάφορες επενδύσεις στο Λουξεμβούργο και την Βουλγαρία

Μετά το σοκ στις τιμές της ενέργειας το 2022 και την υποτονική εξωτερική ζήτηση το 2023, η Βουλγαρική οικονομία είναι έτοιμη να αναπτυχθεί ταχύτερα, υποστηριζόμενη από την εγχώρια και εξωτερική ζήτηση καθώς και από μια επεκτατική δημοσιονομική στάση. Το πρώτο εξάμηνο του 2024 η ιδιωτική κατανάλωση επεκτάθηκε κατά 4,8% σε ετήσια βάση λόγω των ισχυρών αυξήσεων των μισθών εν μέσω μιας στενής αγοράς εργασίας και της πτώσης του πληθωρισμού των τιμών καταναλωτή. Ο τραπεζικός δανεισμός προς τα νοικοκυριά εντάθηκε το 2024, στο πλαίσιο του έντονου ανταγωνισμού για μερίδια αγοράς. Η επέκταση χρηματοδοτήθηκε κυρίως από υψηλότερες εγχώριες καταθέσεις, ενώ οι τράπεζες μείωσαν επίσης τα καθαρά συναλλαγματικά τους στοιχεία. Ο ρυθμός επέκτασης της ιδιωτικής κατανάλωσης αναμένεται να μετριαστεί το δεύτερο εξάμηνο του τρέχοντος έτους και τα επόμενα δύο χρόνια λόγω της πτωτικής αύξησης των μισθών και των υψηλότερων ποσοστών αποταμίευσης. Οι επενδύσεις σε πάγιο κεφάλαιο παρουσίασαν χαμηλή απόδοση το πρώτο εξάμηνο του 2024, μετά από μια ισχυρή επέκταση το 2023, ενώ η συσσώρευση αποθεμάτων ανέκαμψε μετά την ισχυρή συρρίκνωση του περασμένου έτους. Οι εξαγωγές επίσης ανέκαμψαν και πρόκειται να καλύψουν την εξωτερική ζήτηση κατά το υπόλοιπο του 2024 και τα επόμενα έτη. Συνολικά, η αύξηση του ΑΕΠ προβλέπεται να επιταχυνθεί από 2,4% το 2024 σε περίπου 3% το 2025 και το 2026.

Η γεωπολιτική κρίση που προκάλεσε ο πόλεμος στην Ουκρανία προκαλεί νευρικότητα και διακυμάνσεις στις αγορές ενώ οι κυρώσεις που έχουν επιβληθεί στη Ρωσία έχουν εκτοξεύσει στα ύψη το κόστος ενέργειας με αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομία. Η Εταιρεία δεν ασκεί δραστηριότητες και δεν κατέχει επενδύσεις στις χώρες που εμπλέκονται στις πολεμικές συγκρούσεις αλλά οι επιπτώσεις του πολέμου

Η σύγκρουση Ισραήλ-Γάζας και η συνεχιζόμενη αρνητική επίπτωση στην οικονομική δραστηριότητα, ενδέχεται η Εταιρεία να αντιμετωπίσει περαιτέρω αρνητικά αποτελέσματα και περιορισμούς ρευστότητας και να υποστεί πρόσθετες απομειώσεις στα περιουσιακά της στοιχεία το 2024 που σχετίζονται με νέες εξελίξεις που έλαβαν χώρα μετά την περίοδο αναφοράς.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η Εταιρεία περιγράφονται στις σημειώσεις 5 και 6 των οικονομικών καταστάσεων.

Μελλοντικές εξελίξεις

Οι προοπτικές για το έτος 2024 θα εξαρτηθούν από την Επενδυτική πολιτική που θα ακολουθηθεί.

Χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων από την Εταιρεία

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο ρευστότητας, πιστωτικό κίνδυνο, και άλλους κινδύνους από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει.

Οι στόχοι και οι πολιτικές της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου παρουσιάζονται στη σημείωση 4 των οικονομικών καταστάσεων.

Μερίσματα

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

Μετοχικό κεφάλαιο

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

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Ο Κος. Παύλος Οικονομου παραιτήθηκε στις 1 Μαρτίου 2023 και την ίδια μέρα διορίστηκε ο Κος. Γιάννος Σταυρινίδης.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι προσφέρονται για επανεκλογή.

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 26 των οικονομικών καταστάσεων.

Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία έχει εισηγημένους τίτλους στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του ΧΑΚ, στην οποία δεν είναι υποχρεωτική η εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΧΑΚ και για αυτό η Εταιρεία δεν εφαρμόζει τον Κώδικα. Περαιτέρω πληροφορίες παρατίθενται στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης στις σελίδες 4 μέχρι 9.

Συμμετοχή Συμβούλων στο Κεφάλαιο της Εταιρείας

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 16 Δεκεμβρίου 2024 δεν κατείχαν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό στο κεφάλαιο της Εταιρείας.

Οι ημερομηνίες υπολογισμού των ποσοστών καθορίστηκαν σύμφωνα με τις πρόνοιες της Οδηγίας ΟΔ190-2017-04 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Περί του περιεχομένου της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης, δηλαδή λήφθηκαν ποσοστά κατά τη λήξη του οικονομικού έτους και την πέμπτη μέρα πριν από την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του κεφαλαίου

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 16 Δεκεμβρίου 2024 τα ακόλουθα άτομα κατείχαν κατά κυριότητα, άμεσα ή έμμεσα, πέντε τουλάχιστον τοις εκατό της ονομαστικής αξίας του εκδομένου κεφαλαίου της Εταιρείας:

	31 Δεκεμβρίου 2023 %	16 Δεκεμβρίου 2024 %
Eurobank EFG Bulgaria AD	54,45	49,91
7Q Financial Services Limited	39,10	39,04

Η εταιρεία Eurobank EFG Bulgaria AD, η οποία κατείχε το 49,91% του μετοχικού κεφαλαίου στις 16 Δεκεμβρίου 2024, κατείχε τις μετοχές για λογαριασμό τρίτων συμβαλλόμενων μερών.

Η εταιρεία 7Q Financial Services Limited, η οποία κατείχε το 39,04% του μετοχικού κεφαλαίου στις 16 Δεκεμβρίου 2024, κατείχε τις μετοχές για λογαριασμό τρίτων συμβαλλόμενων μερών.

Δεν υπήρχαν άλλοι μέτοχοι, γνωστοί στην Εταιρεία, που κατείχαν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκ δοθέντος μετοχικού κεφαλαίου. Οι ημερομηνίες υπολογισμού των ποσοστών καθορίστηκαν σύμφωνα με τις πρόνοιες της Οδηγίας ΟΔ190-2007-04 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Περί του περιεχομένου της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης, δηλαδή λήφθηκαν ποσοστά κατά τη λήξη του οικονομικού έτους και την πέμπτη μέρα πριν από την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Οι Ανεξάρτητοι Ελεγκτές, Grant Thornton (Cyprus) Limited, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να συνεχίσουν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Ψήφισμα που θα εξουσιοδοτεί τους Συμβούλους να καθορίσουν 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 Ρυθμιζόμενη 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 τις εταιρείες των οποίων οι τίτλοι είναι εισηγμένοι στην Εναλλακτική Αγορά του ΧΑΚ.

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

Ειδικότερα:

Α.Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπή Ελέγχου

Λαμβάνοντας υπόψη 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, δε κρίνεται αναγκαία η υιοθέτηση διατάξεων σε σχέση με την δημιουργία Επιτροπής Διορισμών για το διορισμό νέων Διοικητικών Συμβούλων.

Σημειώνεται ότι, η Εταιρεία, τον Ιούνιο 2015, προχώρησε στη σύσταση Επιτροπής Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι η παρακολούθηση του υποχρεωτικού ελέγχου των ετησίων λογαριασμών, και της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης του εκδότη για την υποβολή συστάσεων ή προτάσεων για την εξασφάλιση της ακεραιότητας της. Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται επομένως από δύο Συμβούλους, μη- εκτελεστικούς, ανεξάρτητους, εκ των οποίων ο ένας έχει επάρκεια γνώσεων στα λογιστικά και προεδρεύει της επιτροπής, και διασφαλίζεται ότι, στο σύνολο 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, το οποίο, κατά το έτος αναφοράς αποτελείται από τέσσερις μη εκτελεστικούς συμβούλους στη τελική του σύνθεση, 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. Περαιτέρω, η Επιτροπή Ελέγχου εντέλλεται να ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και να επεξηγεί πως συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

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

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Β. Αμοιβή Συμβούλων

Οι διαδικασίες που επιζητούνται σε σχέση με την Αμοιβή Συμβούλων, στοχεύουν, κυρίως, 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. Σημειώνεται τέλος ότι, οι αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη ότι η Εταιρεία δεν έχει Εκτελεστικούς Συμβούλους είναι μικρές, παραμένουν επί σειρά ετών αμετάβλητες, και γνωστοποιούνται σαφώς στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας. Η Εταιρεία αναφέρει ονομαστικά στην Έκθεση Διαχείρισης τις αμοιβές όλων των Διοικητικών Συμβούλων.

Συγκεκριμένα ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει ονομαστική ανάλυση για τις αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων για το 2023.

Όνομα	Ετήσια Αμοιβή
Παύλος Οικονόμου	€833,34
Ανδρέας Πέτσας	€5.000,00
Χρύσης Πηγαίου	€7.000,00
Μιχαήλ Κουρτελλάς	€5.000,00
Γιάννος Σταυρινίδης	€4.166,66

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 ΙΙ 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. Κατά το έτος αναφοράς, το Διοικητικό Συμβούλιο ετύγχανε τακτικής ενημέρωσης από τους Διαχειριστές Χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, την 7Q Financial Services Limited (<<7Q>>), που παρείχε υπηρεσίες υποστήριξης, τη Crowe Cyprus Limited (<<Crowe>>) που παρείχε υπηρεσίες λογιστηρίου στην Εταιρεία στο πλαίσιο ειδικής συμφωνίας, και το Γραμματέα, Brena Services Limited (<<Brena>>). Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εποπτεύει τις εργασίες και τις υπηρεσίες που παρέχονται από τους ανωτέρω, τους ενημερώνει για τις πολιτικές και αποφάσεις της Εταιρείας και παρέχει καθοδήγηση και οδηγίες σε αυτούς, όποτε χρειαστεί.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν έχει εργοδοτούμενους και οι κύριες εργασίες της διεξάγονται μέσω συμφωνιών με τρίτες εταιρείες – Διαχειριστές Χαρτοφυλακίου (ΚΕΠΕΥ). Επομένως, η Εταιρεία δεν υπόκειται σε σημαντικούς λειτουργικούς κινδύνους (operational risks). Αναφορικά με χρηματοοικονομικούς (financial) και κινδύνους μη συμμόρφωσης (compliance risks), η Εταιρεία, ως αναφέρθηκε ανωτέρω, αναθέτει τις κύριες εργασίες της σε ΚΕΠΕΥ, οι οποίες υπόκεινται στις διατάξεις της Οδηγίας ΟΔ144-2007-01 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Προϋποθέσεις Χορήγησης Άδειας και Λειτουργίας ΚΕΠΕΥ) και στο Νόμο 87(Ι)/2017 και οφείλουν να διατηρούν κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων και φύλαξης περιουσιακών στοιχείων πελατών, υπόκειται σε αποτελεσματικό εξωτερικό έλεγχο που εξετάζει τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους (τα αποτελέσματα του οποίου κοινοποιούνται στους μετόχους στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας), και έχει διορίσει Λειτουργό Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα σύμφωνα με τους σχετικούς Κανονισμούς του Χ.Α.Κ.

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.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Παράγραφος (α)(iv) του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου: Περιγραφή των κύριων χαρακτηριστικών των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

Ως αναφέρθηκε ανωτέρω, η Εταιρεία δεν έχει εργοδοτούμενους. Σε σχέση με τη σύννομη σύνταξη, ετοιμασία και κατάρτιση της περιοδικής πληροφόρησης του Μέρους II του Νόμου, η Εταιρεία, κατά το έτος αναφοράς, υποβοηθείτο από τους συμβούλους της, την 7Q μέσω υποστηρικτικών υπηρεσιών, την Crowe μέσω υπηρεσιών λογιστηρίου που παρείχαν στην Εταιρεία, την Brena (Γραμματέα) και τον Λειτουργό 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, Grant Thornton (Cyprus) Limited, και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Με αυτό τον τρόπο διασφαλίζεται ότι τα στοιχεία και η πληροφόρηση που συμπεριλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση έχουν τύχει αποτελεσματικού ελέγχου σύμφωνα με το Μέρος II του Νόμου, και συνάδουν με τις σχετικές διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου και τα εκάστοτε Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου.
- Σε σχέση με τη σύνταξη των άλλων περιοδικών πληροφορήσεων, που δεν περιέχουν ελεγμένα αποτελέσματα, το Διοικητικό Συμβούλιο τυγχάνει βοήθειας από την Brena στο πλαίσιο των γραμματειακών υπηρεσιών και από την 7Q και Crowe στο πλαίσιο υποστηρικτικών και υπηρεσιών λογιστηρίου που παρέχονται στην Εταιρεία 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.

Παράγραφος (α)(v)(aa) του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου

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

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

Παράγραφος (α)(v)(bb) 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 κάτοχοι τίτλων της Εταιρείας που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Παράγραφος (α)(v)(gg) του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου

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

Δεν υπάρχουν οποιοδήποτε περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

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.

- Σύμφωνα με τις παραγράφους 100 και 101 του Καταστατικού της Εταιρείας, η ετήσια αποχώρηση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου γίνεται με κλήρο, με πρώτους εκείνους που για τη μακρύτερη περίοδο από την προηγούμενη εκλογή τους κατείχαν το αξίωμα του Συμβούλου. Ο οποιοσδήποτε Διοικητικός Σύμβουλος αποχωρεί δικαιούται, αν ο ίδιος το επιθυμεί, να διεκδικήσει επανεκλογή του.

- Η παράγραφος 96 του Καταστατικού της Εταιρείας προβλέπει 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.

Παράγραφος (α)(νι) 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 στις 31 Δεκεμβρίου 2023 είχε ως ακολούθως:

1. Χρύσης Πηγάσιου (Πρόεδρος)
2. Ανδρέας Πετσας
3. Γιαννος Σταυρινίδης
4. Μιχαήλ Κουρτελλάς

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.

Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Αρμοδιότητες και Τρόπος Λειτουργίας Διοικητικού Συμβουλίου

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 επαγγελματιών 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 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 δυνατό να είναι διαθέσιμες στους Διοικητικούς Συμβούλους όποτε αυτό κριθεί αναγκαίο.

Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας

Η Επιτροπή Ελέγχου συστάθηκε στις 17 Ιουνίου 2015.

Η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου έχει ως ακολούθως:

Πρόεδρος: Ανδρέας Πέτσας (μη- Εκτελεστικός/ Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος)

Μέλη: Μιχαήλ Κουρτελλάς (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 υπεύθυνο 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 υπόψη τις θέσεις των ελεγκτών σε σχέση με τα ετήσια ελεγμένα αποτελέσματα. Η Επιτροπή ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Παράγραφος (α)(vii) του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών 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.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Οι Ανεξάρτητοι Ελεγκτές, Grant Thornton (Cyprus) Limited, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να συνεχίσουν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Ψήφισμα που θα εξουσιοδοτεί τους Συμβούλους να καθορίσουν την αμοιβή τους θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

ΕΚ ΜΕΡΟΥΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ


.....
Γραμματέας

BRENA SERVICES LIMITED

Λευκωσία, 7 Φεβρουαρίου 2025

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

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

Σύμφωνα με το άρθρο 10, εδάφιο (6) 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 Καρυές Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ (η 'Εταιρεία') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, επιβεβαιώνουμε ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 18 μέχρι 49:

(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 (3γ) του Νόμου, και

(ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους ή ζημίων της Καρυές Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ και ως σύνολο, και

(β) παρέχουν δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης της επιχείρησης καθώς και της θέσης της Εταιρείας, μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

.....
Χρύσης Πηγαίου
Πρόεδρος

.....
Ανδρέας Πετσας
Σύμβουλος

.....
Γιάννος Σταυρινίδης
Σύμβουλος

.....
Μιχαήλ Κουρτελλάς
Σύμβουλος

Υπεύθυνος σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

.....
Crowe Cyprus Limited Λογιστής

Λευκωσία, 7 Φεβρουαρίου 2025

Grant Thornton (Cyprus) Limited
41-49 Agiou Nicolaou Street
Nimeli Court - Block C
2408 Engomi, Nicosia
P.O. Box 23907
1687, Nicosia
Cyprus

T +357 22600000
F +357 22600001

[linkedin.com/company/granthorntoncy](https://www.linkedin.com/company/granthorntoncy)
[facebook.com/granthorntoncyprus](https://www.facebook.com/granthorntoncyprus)
twitter.com/granthorntoncy

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή προς τα Μέλη της Karyes Investment Public Company Ltd

Έκθεση επί του Ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της Karyes Investment Public Company Ltd (η 'Εταιρεία'), όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 17 μέχρι 48 και αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2023, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, μεταβολών καθαρής θέσης και των ταμειακών ροών του έτους 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.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 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 ουσιωδών ανακρίβειών, που περιλαμβάνει εκτιμώμενους κινδύνους ουσιωδών ανακρίβειών που οφείλονται σε απάτη

Τα κύρια θέματα ελέγχου είναι εκείνα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχο των 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. Αυτή δεν είναι η ολοκληρωμένη λίστα με όλα τα ρίσκα που εντοπίστηκαν κατά την διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή προς τα Μέλη της Karyes Investment Public Company Ltd (συνέχεια)

Αποτίμηση επένδυσης της οποίας οι τίτλοι δεν διαπραγματεύονται σε χρηματιστήριο

Αναφορά στις σημειώσεις 17 και 20 των οικονομικών καταστάσεων.

Κύριο θέμα ελέγχου

Η Εταιρεία έχει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ύψους €4.934.138 τα οποία κατατάσσονται σε εύλογη αξία επιπέδου 3, όπως γνωστοποιείται στη σημείωση 14 και 24. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αποτελούνται από μια θυγατρική εταιρεία. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων επιπέδου 3 προσδιορίζεται σε προσαρμοσμένη Καθαρή Αξία Ενεργητικού (ΚΑΕ) με την χρήση εισαγωγών από τρίτους. Η Εταιρεία μέσω της επένδυσης στην θυγατρική της, εκτίθεται σε διάφορες επενδύσεις στο Λουξεμβούργο και την Βουλγαρία.

Η αποτίμηση της επένδυσης θεωρείται ως βασικό θέμα ελέγχου λόγω του ύψους του ποσού καθώς και της υποκειμενικότητας και πολυπλοκότητας των υπολογισμών της εκτίμησης που έχει διενεργηθεί όσο αφορά την δίκαιη αξία της επένδυσης και πιο συγκεκριμένα όσο αφορά την δίκαιη αξία της επένδυσης της θυγατρικής εταιρείας που είναι μη εισηγμένη επένδυση σε θυγατρική εταιρεία στη Βουλγαρία.

Εξέταση του θέματος στα πλαίσια του ελέγχου

Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες στο πεδίο αυτό περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων:

1. Συμφιλίωση του ποσού αποτίμησης της μη εισηγμένης επένδυσης της θυγατρικής εταιρείας όπως αυτό αναφέρεται στις οικονομικές καταστάσεις με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της θυγατρικής εταιρείας με την καθαρή θέση. Η καθαρή θέση της θυγατρικής εταιρείας καθορίστηκε από της επενδύσεις της, των οποίων η δίκαιη αξία τους καθορίστηκε από τη μελέτη εκτίμησης που ετοίμασε ανεξάρτητος επαγγελματίας εκτιμητής και στη περίπτωση της επένδυσης που είναι εισηγμένη στο χρηματιστήριο, από την τιμή της μετοχής.

2. Για τις επενδύσεις της θυγατρικής εταιρείας, σε συνεργασία με τους εσωτερικούς μας ειδικούς σε θέματα αποτίμησης αξιολογήσαμε ανάμεσα σε άλλα:

α. Την καταλληλότητα της μεθοδολογίας των εκτιμήσεων του ανεξάρτητου επαγγελματία εκτιμητή καθώς και των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν.

β. Την πληρότητα και ακρίβεια της εισαγωγής δεδομένων καθώς και τη λογικότητα των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν στη μελέτη εκτίμησης που ετοίμασε ο ανεξάρτητος επαγγελματίας εκτιμητής.

γ. Αξιολόγηση της λογικής και καταλληλότητας της έκπτωσης για απουσία ελέγχου όπως θεωρήθηκε από τη Διοίκηση.

3. Αξιολόγηση της ικανότητας, αντικειμενικότητας και δυνατότητας του ανεξάρτητου διαχειριστή κεφαλαίων.

4. Αξιολόγηση της επάρκειας των σχετικών γνωστοποιήσεων στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με τις μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για κάθε κατηγορία του επιπέδου 3 χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

5. Επανυπολογισμός ανάλυσης ευαισθησίας σχετικά με σημαντικές υποθέσεις για την εκτίμηση της έκτασης των επιπτώσεων στην δίκαιη αξία και αξιολόγηση της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις οικονομικές καταστάσεις σχετικά με αυτήν την ανάλυση ευαισθησίας.

Βασικές παρατηρήσεις

Έχουμε διαπιστώσει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατατάσσονται εντός της ιεραρχίας εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3, έχουν ταξινομηθεί ορθά ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων και η εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία αναφοράς εκτιμάται και παρουσιάζεται δίκαια.

Τα αποτελέσματα των πτώ πάνω διαδικασιών ήταν ικανοποιητικά για τους σκοπούς του ελέγχου μας.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή προς τα Μέλη της Karyes Investment Public Company Ltd (συνέχεια)

Αναφορά σε άλλες πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες αποτελούνται από την Έκθεση Διαχείρισης η οποία περιλαμβάνει ως ειδικό τμήμα της, τη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελεγκτή επί αυτών.

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

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

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

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

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα 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.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή προς τα Μέλη της Karyes Investment Public Company Ltd (συνέχεια)

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 πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συμπεραίνουμε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της 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 Ανεξάρτητου Ελεγκτή προς τα Μέλη της Karyes Investment Public Company Ltd (συνέχεια)

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF)

Έχουμε ελέγξει τα ψηφιακά αρχεία της Karyes Investment Public Company Ltd για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, το οποίο περιλαμβάνει το αρχείο XHTML με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε αυτή την ημερομηνία (τα «ψηφιακά αρχεία»).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση και τη δημοσιοποίηση των οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό ΕΕ 2019/815 της 17ης Δεκεμβρίου 2018 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ο «Κανονισμός ESEF»).

Η ευθύνη μας είναι να εξετάσουμε τα ψηφιακά αρχεία που καταρτίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Σύμφωνα με τις Οδηγίες Ελέγχου που εκδόθηκαν από τον Σύνδεσμο Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (οι «Οδηγίες Ελέγχου»), απαιτείται από εμάς να σχεδιάσουμε και να εκτελέσουμε τις ελεγκτικές μας διαδικασίες προκειμένου να εξετάσουμε εάν το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνεται στα ψηφιακά αρχεία αντιστοιχεί στις οικονομικές καταστάσεις που έχουμε ελέγξει, και εάν τα ψηφιακά αρχεία έχουν καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού ESEF.

Κατά τη γνώμη μας, τα ψηφιακά αρχεία που εξετάστηκαν αντιστοιχούν στις οικονομικές καταστάσεις, και οι οικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνονται στο ψηφιακό αρχείο, παρουσιάζονται από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού ESEF.

Διορισμός του Ελεγκτή και Περίοδος Διορισμού

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως ελεγκτές της Εταιρείας στις 12 Οκτωβρίου 2021 από τα μέλη της Εταιρείας. Ο διορισμός μας ανανεώνεται ετησίως με ψήφισμα των μετόχων και αντιπροσωπεύει μια συνολική περίοδο αδιάκοπου διορισμού 4 ετών.

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 03 Φεβρουαρίου 2025 σύμφωνα με το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

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

Άλλα Νομικά Θέματα

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

- Κατά τη γνώμη μας, με βάση τις εργασίες που έγιναν κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας, η Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση αυτή συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.

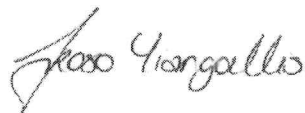
Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή προς τα Μέλη της Karyes Investment Public Company Ltd (συνέχεια)

- 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(α) 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(α) 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(α) του Άρθρου 151 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.
- Σύμφωνα με τις υποχρεώσεις της παραγράφου 3.3.1 (γ) του ΚΔΠ 379/2016, του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, όπως τροποποιήθηκε για εταιρείες εισηγμένες στην Εναλλακτική Αγορά, κανένας μέτοχος δεν πρέπει να ελέγχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 75%. Ως εκ τούτου, στις 31 Δεκεμβρίου 2023 η Εταιρεία έχει συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις, με 54,45% από το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας να συγκεντρώνεται σε ένα μέτοχο και 39,10% από το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας να συγκεντρώνεται σε άλλο μέτοχο.

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.

Η συνέταιρος ανάθεσης για αυτή την ανεξάρτητη έκθεση ελέγχου είναι η κα. Φρόσω Γιαγκουλλή.



Φρόσω Γιαγκουλλή
Εγγεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της
Grant Thornton (Cyprus) Limited
Εγγεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λευκωσία, 07 Φεβρουαρίου 2025

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

31 Δεκεμβρίου 2023

	Σημ.	2023 €	2022 €
Τόκοι εισπρακτέοι από δάνεια που υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου	8	207.000	207.000
(Ζημιά)/Κέρδος από πώληση και επανεκτίμηση επενδύσεων	14	(450.381)	1.826.736
		(243.381)	2.033.736
Διοικητικά και άλλα λειτουργικά έξοδα	9	(94.947)	(108.679)
Ζημιά απομείωσης	5.2	(124.311)	(44.725)
(Ζημιά)/κέρδος από εργασίες		(462.639)	1.880.332
Έξοδα/έσοδα χρηματοδότησης	10	(75)	511
(Ζημιά)/κέρδος πριν τη φορολογία		(462.714)	1.880.843
Φορολογία	11	(4.061)	(5.815)
Καθαρή (ζημιά)/κέρδος για το έτος		(466.775)	1.875.028
Λοιπά Συνολικά Έσοδα		-	-
Συνολικά (έξοδα)/έσοδα για το έτος		(466.775)	1.875.028
(Ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας (σεντ)	12	(2,12)	8,52

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 μέχρι 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

	Σημ.	2023 €	2022 €
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	13	5.444.741	5.903.045
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	13	469	469
Επενδύσεις σε δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων	14	4.934.138	5.384.519
Μετρητά στην τράπεζα	15	513	588
		4.935.120	5.385.576
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού		10.379.861	11.288.621
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	16	5.500.000	5.500.000
Συσσωρευμένα κέρδη		4.828.933	5.295.702
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		10.328.933	10.795.702
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	18	46.849	488.840
Δανεισμός	17	195	195
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	19	3.884	3.884
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		10.379.861	11.288.621
Καθαρή εσωτερική αξία μετοχής (σεντ)		46,95	49,07

Στις 7 Φεβρουαρίου 2025 το Διοικητικό Συμβούλιο της Καρυές Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λτδ ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.

Χρύσης Πηγάσιου
Πρόεδρος

Ανδρέας Πέτσας
Σύμβουλος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 μέχρι 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

	Μετοχικό κεφάλαιο €	Συσσωρευ- μένα κέρδη €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	5.500.000	3.420.680	8.920.680
Συνολικά έξοδα			
Καθαρό κέρδος για το έτος	-	1.875.028	1.875.028
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022/ 1 Ιανουαρίου 2023	5.500.000	5.295.708	10.795.708
Συνολικά έσοδα			
Καθαρή ζημιά για το έτος	-	(466.775)	(466.775)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023	5.500.000	4.828.933	10.328.933

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

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 μέχρι 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

31 Δεκεμβρίου 2023

	Σημ.	2023 €	2022 €
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
(Ζημιά)/κέρδος πριν τη φορολογία		(462.714)	1.880.843
Αναπροσαρμογές για:			
Κέρδος/ Ζημιά από πώληση και επανεκτίμηση επενδύσεων		450.381	(1.826.736)
Πιστωτικούς τόκους	8	(207.000)	(207.000)
		(219.333)	(152.893)
Μεταβολές στο κεφάλαιο κινήσεως:			
Μείωση στα εμπορικά και άλλα εισπρακτέα		665.304	44.725
(Μείωση)/αύξηση στους εμπορικούς και άλλους πιστωτές		(441.985)	110.754
Μετρητά που προήλθαν από εργασίες		3.986	2.586
Φορολογία που πληρώθηκε		(4.061)	(2.189)
Καθαρά μετρητά (για)/που προήλθαν από εργασίες		(75)	397
Καθαρή (μείωση)/αύξηση σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών		(75)	397
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του έτους		393	(4)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους	15	318	393

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 μέχρι 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

1. Σύσταση και κύριες δραστηριότητες

Χώρα σύστασης

Η Εταιρεία Καρυές Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λτδ (η 'Εταιρεία') συστάθηκε στην Κύπρο στις 8 Δεκεμβρίου 1999 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Μετά από ειδικό ψήφισμα, η Εταιρεία προχώρησε σε τροποποίηση του καταστατικού της και ως αποτέλεσμα μετατράπηκε σε δημόσια εταιρεία στις 10 Δεκεμβρίου 1999 σύμφωνα με τις πρόνοιες του πιο πάνω νόμου. Η Εταιρεία εισηχθηκε στο χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου στις 16 Νοεμβρίου 2000. Στις 18 Ιουνίου 2004 η Εταιρεία μετονομάστηκε από Καρυές Επενδυτική Λίμιτεδ σε Καρυές Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ. Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην Λεωφόρος Στασίνου 8, Μέγαρο Φωτιάδη, 1522 Λευκωσία, Κύπρος.

Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας, που δεν έχουν αλλάξει από το προηγούμενο έτος, είναι η διαξαγωγή εργασιών επενδυτικού οργανισμού κλειστού τύπου με επενδύσεις σε αξίες εταιρειών που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, σε αξίες του Κυπριακού Δημοσίου, σε ιδιωτικές εταιρείες (στην Κύπρο και το εξωτερικό), σε άλλες μετοχικές επενδυτικές εταιρείες, σε αμοιβαία κεφάλαια, σε εταιρείες διαχείρισης χαρτοφυλακίου επιχειρηματικών κεφαλαίων, καθώς και σε αξίες που είναι εισηγμένες σε ξένα χρηματιστήρια.

Η Εταιρεία θεωρείται Δημόσια Εταιρεία σύμφωνα με τους περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμους.

2. Βάση ετοιμασίας

(α) Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας 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.

Η Εταιρεία δεν ετοίμασε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καθώς έχει χρησιμοποιήσει την εξαίρεση για ενοποίηση σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 10 'Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις' στις επενδυτικού τύπου εταιρείες ('επενδυτικές οντότητες'). Ως αποτέλεσμα των αλλαγών, η Εταιρεία παρουσιάζει τις επενδύσεις της σε δίκαιη αξία και δεν ενσωματώνει σε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις τις θυγατρικές.

"Επενδυτική οντότητα" σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 10, είναι η οντότητα η οποία:

- λαμβάνει κεφάλαια από έναν ή περισσότερους επενδυτές με σκοπό την παροχή σε αυτούς τους επενδυτές υπηρεσιών διαχείρισης επενδύσεων,
- δεσμεύεται στον επενδυτή (ή στους επενδυτές) της ότι ο επιχειρηματικός σκοπός της οντότητας είναι να επενδύει κεφάλαια αποκλειστικά για αποδόσεις από κεφαλαιακά κέρδη, για άντληση εισοδήματος από επενδύσεις ή και για τους δύο αυτούς σκοπούς, και
- επιμετρά και αξιολογεί την απόδοση ουσιαστικά όλων των επενδύσεών της στη βάση της δίκαιης αξίας.

Η οικονομική οντότητα εξετάζει κατά πόσο επιδεικνύει τα ακόλουθα τυπικά χαρακτηριστικά μιας επενδυτικής οντότητας:

- κατέχει περισσότερες από μία επενδύσεις
- διαθέτει περισσότερους από έναν επενδυτές
- διαθέτει επενδυτές που δεν είναι συνδεδεμένα μέρη της οντότητας και
- κατέχει συμμετοχικούς τίτλους με τη μορφή ιδίων κεφαλαίων ή παρόμοιων συμφερόντων.

Η Διεύθυνση θεωρεί ότι η Εταιρεία πληρεί τον ορισμό της επενδυτικής οντότητας σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 10, καθώς τηρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

2. Βάση ετοιμασίας (συνέχεια)

(β) Βάση επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την περίπτωση των επενδύσεων που παρουσιάζονται στη δίκαιη αξία τους.

3. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ)

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων είχαν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων πρότυπα και Διερμηνείες που δεν είχαν τεθεί ακόμη σε εφαρμογή. Μερικά από αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και άλλα ακόμη. Το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει ότι η υιοθέτηση αυτών των προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς σε μελλοντικές περιόδους δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων τα πιο κάτω λογιστικά πρότυπα είχαν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αλλά δεν είχαν τεθεί ακόμη σε εφαρμογή:

(i) Πρότυπα και Διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την ΕΕ

- Το ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» τέθηκε σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2023 και εφαρμόζεται αναδρομικά. Το ΔΠΧΑ 17 θεσπίζει αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση ασφαλιστικών συμβάσεων, αντασφαλιστικών συμβάσεων και επενδυτικών συμβάσεων με χαρακτηριστικά διακριτικής συμμετοχής.

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). Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 απαιτούν από τις εταιρείες να γνωστοποιούν τις σημαντικές πληροφορίες λογιστικής πολιτικής τους και όχι τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές τους. Οι τροποποιήσεις σύμφωνα με την Πρακτική Κατάσταση ΔΠΧΑ 2 παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με τον τρόπο εφαρμογής της έννοιας της σημαντικότητας στις γνωστοποιήσεις λογιστικής πολιτικής. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται η προγενέστερη εφαρμογή τους.
- 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). Οι τροποποιήσεις εισάγουν τον ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων και περιλαμβάνουν άλλες τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 για να βοηθήσουν τις οικονομικές οντότητες να διακρίνουν τις μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων από τις μεταβολές των λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται η προγενέστερη εφαρμογή τους.
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος: Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να αναγνωρίζουν τον αναβαλλόμενο φόρο επί συναλλαγών οι οποίες, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεπτέων προσωρινών διαφορών. Οι προτεινόμενες τροποποιήσεις θα εφαρμόζονται συνήθως σε συναλλαγές όπως οι μισθώσεις για τον μισθωτή και οι υποχρεώσεις παροπλισμού. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται η προγενέστερη εφαρμογή τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

3. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) (συνέχεια)

(ii) Πρότυπα και Διερμηνείες που δεν υιοθετήθηκαν από την ΕΕ

Τροποποιήσεις

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων (οι τροποποιήσεις) προκειμένου να διευκρινίσει τις απαιτήσεις για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως μακροπρόθεσμων ή βραχυπρόθεσμων. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν: (α) τι σημαίνει δικαίωμα αναβολής του διακανονισμού, (β) ότι το δικαίωμα αναβολής πρέπει να υφίσταται στο τέλος της περιόδου αναφοράς και (γ) ότι η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από την πιθανότητα ότι μια οικονομική οντότητα θα ασκήσει το δικαίωμα αναβολής. Οι όροι μιας υποχρέωσης που θα μπορούσε, κατ' επιλογή του αντισυμβαλλομένου, να οδηγήσει στον διακανονισμό της με τη μεταβίβαση των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οντότητας δεν επηρεάζουν την ταξινόμησή της ως κυκλοφορούσας ή μη κυκλοφορούσας εάν, η οικονομική οντότητα ταξινομεί το δικαίωμα προαίρεσης ως συμμετοχικό τίτλο, αναγνωρίζοντας τον χωριστά από την υποχρέωση ως στοιχείο ιδίων κεφαλαίων ενός σύνθετου χρηματοπιστωτικού μέσου. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, ενώ επιτρέπεται η εφαρμογή ωρίτερα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει πως η υιοθέτηση αυτών των προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς σε μελλοντικές περιόδους δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις Υποχρέωση μίσθωσης σε πώληση και επαναμίσθωση: Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις καθορίζει τις απαιτήσεις που χρησιμοποιεί ένας πωλητής-μισθωτής για την επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης που προκύπτει από μια συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι ο πωλητής-μισθωτής δεν αναγνωρίζει κανένα ποσό κέρδους ή ζημιάς που σχετίζεται με το δικαίωμα χρήσης που διατηρεί. Μια συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης περιλαμβάνει τη μεταβίβαση ενός περιουσιακού στοιχείου από μια οικονομική οντότητα (τον πωλητή-μισθωτή) σε άλλη οικονομική οντότητα (τον αγοραστή-εκμισθωτή) και την επαναμίσθωση του ίδιου περιουσιακού στοιχείου από τον πωλητή-μισθωτή. Η τροποποίηση αποσκοπεί στη βελτίωση των απαιτήσεων για τις συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης στο ΔΠΧΑ 16. Δεν αλλάζει τη λογιστική των μισθώσεων που δεν σχετίζονται με συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες περιόδους αναφοράς που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα έχει αναδρομική ισχύ. Επιτρέπεται η προγενέστερη εφαρμογή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει πως η υιοθέτηση αυτών των προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς σε μελλοντικές περιόδους δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

4. Ουσιώδης λογιστικές πολιτικές

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

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

4. Ουσιώδης λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Λειτουργικός τομέας είναι ένα τμήμα της Εταιρείας που ασχολείται με επιχειρηματικές δραστηριότητες από τις οποίες μπορεί να προκύψουν έσοδα και έξοδα, συμπεριλαμβανομένων εσόδων και εξόδων που σχετίζονται με συναλλαγές με οποιοδήποτε από τους άλλους τομείς της Εταιρείας. Τα αποτελέσματα από εργασίες ενός λειτουργικού τομέα, για τον οποίο υπάρχει διακριτή χρηματοοικονομική πληροφόρηση, μελετούνται τακτικά από το Διοικητικό Συμβούλιο για την λήψη αποφάσεων ως προς την κατανομή πόρων και την αξιολόγηση της απόδοσης του.

Τα αποτελέσματα κατά τομέα για τα οποία γίνεται αναφορά στο Διοικητικό Συμβούλιο περιλαμβάνουν ποσά τα οποία αναλογούν άμεσα σε ένα τομέα, καθώς επίσης και αυτά που κατανέμονται με μια λογική βάση.

Έξοδα κεφαλαιουχικής φύσης κατά τομέα είναι τα έξοδα τα οποία πραγματοποιούνται κατά την διάρκεια του έτους για την αγορά επενδύσεων.

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας περιορίζονται σε ένα τομέα δραστηριότητας και επομένως δεν έχει γίνει ανάλυση κατά τομέα δραστηριότητας. Παρουσιάζεται όμως ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα η οποία βασίζεται στην τοποθεσία των επενδύσεων της Εταιρείας.

Έσοδα

Αναγνώριση και επιμέτρηση

Το έσοδο αποτελείται από την αξία τιμολόγησης για πωλήσεις εμπορευμάτων και υπηρεσιών μετά την αφαίρεση του φόρου προστιθέμενης αξίας, των επιστροφών και των εμπορικών εκπτώσεων. Τα έσοδα της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως εξής:

- **Έσοδα από επενδύσεις σε χρηματιστηριακές αξίες**

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

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

Η διαφορά μεταξύ της δίκαιης αξίας των επενδύσεων στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στις 31 Δεκεμβρίου και της μέσης τιμής κόστους αντιπροσωπεύει μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή μη πραγματοποιηθείσες ζημιές και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα στην περίοδο που αυτή προκύπτει.

- **Πιστωτικοί τόκοι**

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

Έσοδα και έξοδα χρηματοδότησης

Τα έσοδα και έξοδα χρηματοδότησης αποτελούνται από έσοδα τράπεζων και συναλλαγματικές διαφορές και αναγνωρίζονται με την αρχή των δεδουλευμένων εσόδων/ εξόδων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

4. Ουσιώδης λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Μετατροπή ξένου νομίσματος

(1) Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αποτιμώνται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί η Εταιρεία ('το νόμισμα λειτουργίας'). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Εταιρείας.

(2) Συναλλαγές και υπόλοιπα

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

Φορολογία

Η χρέωση φορολογίας για την περίοδο περιλαμβάνει την τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία. Η φορολογία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός στην έκταση όπου σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα ή απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση αυτή, η φορολογία αναγνωρίζεται επίσης στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα ή απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα.

Η τρέχουσα χρέωση φορολογίας υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς στη χώρα όπου η Εταιρεία δραστηριοποιείται και δημιουργεί φορολογητέο έσοδο. Η Διεύθυνση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις που λαμβάνονται σε φορολογικές δηλώσεις σε σχέση με καταστάσεις όπου η εφαρμοσθείσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία. Εάν η εφαρμοσθείσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία, καθορίζεται πρόβλεψη όπου είναι κατάλληλο με βάση τα ποσά που υπολογίζεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Η αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης πάνω στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και της λογιστικής τους αξίας στις οικονομικές καταστάσεις. Εντούτοις, η αναβαλλόμενη φορολογία δεν λογίζεται εάν προκύπτει από αρχική αναγνώριση ενός στοιχείου ενεργητικού ή υποχρέωσης σε μια συναλλαγή εκτός από συνένωση επιχειρήσεων, η οποία κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη ή ζημιές. Η αναβαλλόμενη φορολογία καθορίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές και νομοθεσίες που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς και αναμένεται ότι θα ισχύουν όταν το σχετικό αναβαλλόμενο φορολογικό στοιχείο ενεργητικού εκποιηθεί ή όταν η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση διακανονιστεί.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού τρεχόντων φορολογικών απαιτήσεων με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι σχετίζονται με φόρο εσόδου που χρεώνεται από την ίδια φορολογική αρχή στην Εταιρεία όπου υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό των υπολοίπων σε καθαρή βάση.

Μερίσματα

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

4. Ουσιώδης λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά μέσα

Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας, από τη στιγμή που η Εταιρεία καθίσταται ένα μέρος εκ των συμβαλλόμενων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού (εκτός αν πρόκειται για εμπορικούς χρεώστες χωρίς σημαντικό στοιχείο χρηματοδότησης) ή χρηματοοικονομική υποχρέωση, αποτιμάται αρχικά στη δίκαιη αξία συν, για ένα στοιχείο που δεν αποτιμάται στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τα έξοδα συναλλαγής που μπορούν να αποδοθούν άμεσα για την απόκτηση ή την έκδοσή του. Εμπορικοί χρεώστες χωρίς σημαντικό στοιχείο χρηματοδότησης αρχικά αποτιμούνται στην τιμή συναλλαγής.

Κατάταξη και μεταγενέστερη επιμέτρηση

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Κατά την αρχική αναγνώριση, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ταξινομείται όπως επιμετράται σε: αποσβεσμένο κόστος, δίκαιη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων χρεωστικοί τίτλοι, δίκαιη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων μετοχικοί τίτλοι, ή δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού δεν ανακατατάσσονται μετά την αρχική τους αναγνώριση εκτός εάν η Εταιρεία αλλάξει το επιχειρηματικό μοντέλο που εφαρμόζει για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, οπότε όλα τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ανακατατάσσονται την πρώτη ημέρα της πρώτης περιόδου αναφοράς μετά την αλλαγή του επιχειρηματικού μοντέλου.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληροί και τους δύο ακόλουθους όρους και δεν έχει οριστεί ως σε δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων:

- διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, και
- οι συμβατικοί του όροι δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου.

Κατά την αρχική αναγνώριση μιας επένδυσης σε συμμετοχικούς τίτλους που δεν διακρατείται για διαπραγμάτευση, η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει αμετάκλητα, να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα μεταγενέστερες αλλαγές στη δίκαιη αξία της επένδυσης. Αυτή η επιλογή πραγματοποιείται χωριστά για κάθε μέσο.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

4. Ουσιώδης λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL)	Μετά την αρχική αναγνώριση, αυτά τα στοιχεία ενεργητικού επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Καθαρά κέρδη και ζημιές, συμπεριλαμβανομένων τόκων και μερισμάτων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος	Μετά την αρχική αναγνώριση, αυτά τα στοιχεία ενεργητικού επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος είναι μειωμένο με πιστωτικές ζημιές. Έσοδα από τόκους, συναλλαγματικά κέρδη ή ζημιές και ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Κέρδος ή ζημιά λόγω διαγραφής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες

Οι απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες αρχικά αποτιμώνται στη δίκαιη αξία και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου, μείον πρόνοια για απομείωση της αξίας. Η πρόβλεψη ζημιάς για τις απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες αποτιμάται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές είναι μια σταθμισμένη-βάση πιθανοτήτων-πιθανή εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών. Οι πιστωτικές ζημιές αφορούν στην διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές από ένα χρεώστη σύμφωνα με τη σύμβαση και όλες τις ταμειακές ροές που η Εταιρεία προσδοκά να λάβει προεξοφλημένη με βάση το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές προεξοφλούνται στο πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού.

Δάνεια που παραχωρήθηκαν

Τα δάνεια που παραχωρήθηκαν αρχικά αποτιμώνται στη δίκαιη αξία και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου, μείον πρόνοια για απομείωση της αξίας. Δίκαιη αξία θεωρείται η δίκαιη αξία των χρημάτων που δόθηκαν για να δημιουργήσουν τα δάνεια όπως προσδιορίζεται από τις τιμές της αγοράς την ημερομηνία που δημιουργείται το δάνειο. Όλα τα δάνεια αναγνωρίζονται όταν παραχωρούνται τα χρήματα στο δανειζόμενο.

Έσοδα από τόκους, συναλλαγματικά κέρδη ή ζημιές και ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Κέρδος ή ζημιά λόγω παύσης αναγνώρισης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Η πρόβλεψη ζημιάς για τα δάνεια που παραχωρήθηκαν αποτιμώνται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές είναι μια σταθμισμένη-βάση πιθανοτήτων-πιθανή εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών. Οι πιστωτικές ζημιές αποτιμώνται ως η παρούσα αξία όλων των ελλειμμάτων σε μετρητά. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές προεξοφλούνται στο πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού.

Επενδύσεις

Οι επενδύσεις σε αξίες ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και παρουσιάζονται στην δίκαιη αξία τους κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Αγορές και πωλήσεις επενδύσεων με βάση συμβόλαιο κανονικής παράδοσης αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή, που είναι η ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο ενεργητικού. Οι επενδύσεις αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία, πλέον το κόστος συναλλαγής για όλες τις επενδύσεις που δεν παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι επενδύσεις που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία και τα έξοδα συναλλαγών χρεώνονται στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα να εισπραχθούν χρηματικές ροές από τις επενδύσεις έχει λήξει ή έχει μεταφερθεί και η Εταιρεία έχει ουσιαστικά μεταφέρει όλα τα ρίσκα και οφέλη ιδιοκτησίας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

4. Ουσιώδης λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

Επενδύσεις (συνέχεια)

Κέρδη ή ζημιές που προέρχονται από μεταβολές στην δίκαιη αξία της κατηγορίας 'χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε δίκαιη μέσω των αποτελεσμάτων' παρουσιάζονται στα αποτελέσματα στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν. Μέρηματα που εισπράττονται από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν αποδειχθεί το δικαίωμα της Εταιρείας να εισπράξει.

Η δίκαιη αξία των επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε μια ενεργή αγορά βασίζεται στη χρηματιστηριακή τιμή πλειοδότησης. Εάν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού δεν είναι ενεργή όπως επίσης και για μη εισηγμένες μετοχές, η Εταιρεία προσδιορίζει την δίκαιη αξία χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Οι μέθοδοι αποτίμησης περιλαμβάνουν τη χρήση πρόσφατων συναλλαγών που έγιναν σε καθαρά εμπορική βάση, αναφορά σε παρόμοιους τίτλους και μεθόδους προεξοφλημένων ταμειακών ροών κάνοντας μέγιστη χρήση δεδομένων της αγοράς και ελάχιστη χρήση εσωτερικών δεδομένων της Εταιρείας. Για μετοχές όπου η δίκαιη αξία δεν μπορεί να υπολογιστεί με αξιοπιστία, αναγνωρίζονται σε κόστος μείον οποιαδήποτε απομείωση στην αξία.

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος μείον πρόνοια για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αντιπροσωπεύουν μετρητά στην τράπεζα μείον τραπεζικά παρাত্রήγματα.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις - Κατάταξη, μεταγενέστερη επιμέτρηση και κέρδη και ζημιές

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατατάσσονται ως επιμετρούμενες σε αποσβεσμένο κόστος ή σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση κατατάσσεται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εάν έχει καταταχτεί ως κατεχόμενη προς διαπραγμάτευση, είναι παράγωγο ή προσδιορίζεται ως τέτοια κατά την αρχική αναγνώριση. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων επιμετρούνται στην εύλογη αξία τους και τα καθαρά κέρδη και ζημιές, συμπεριλαμβανομένων τυχόν τόκων πληρωτέων, αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι δαπάνες από τόκους και τα κέρδη και οι ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία από τη διαγραφή αναγνωρίζεται επίσης στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας επιμετρούνται ως ακολούθως:

Υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες

Οι υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες αρχικά επιμετρώνται στη δίκαιη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Απομείωση

- Χρηματοοικονομικά μέσα

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημιάς για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος.

Η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, εκτός από τις ακόλουθες περιπτώσεις όπου υπολογίζονται σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου:

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

4. Ουσιώδης λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

- τα τραπεζικά υπόλοιπα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος (δηλ. ο κίνδυνος αθέτησης που προέκυψε κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοπιστωτικού μέσου) δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση.

Για τον προσδιορισμό του κατά πόσο ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση και για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη εύλογες και υποστηρίξιμες πληροφορίες που είναι σχετικές και διαθέσιμες χωρίς υπερβολικό κόστος. Αυτό περιλαμβάνει τόσο την ποσοτική όσο και την ποιοτική πληροφόρηση και ανάλυση, με βάση την ιστορική εμπειρία της Εταιρείας και την ενημερωμένη αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας, καθώς και μελλοντικών πληροφοριών.

Η Εταιρεία υποθέτει ότι ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού έχει αυξηθεί σημαντικά αν παρουσιάζει καθυστερήσεις πέραν των 30 ημερών.

Η Εταιρεία θεωρεί ότι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού είναι σε αθέτηση όταν:

- ο χρεώστης είναι απίθανο να πληρώσει πλήρως τις πιστωτικές του υποχρεώσεις προς την Εταιρεία, χωρίς προσφυγή της Εταιρείας σε ενέργειες όπως η ενεργοποίηση της ασφάλειας ή εγγύησης (εάν υπάρχει), ή
- εάν είναι σε καθυστέρηση περισσότερες από 90 ημέρες.

Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής είναι οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν από όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου.

Οι δωδεκάμηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές είναι η μερίδα των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που προκύπτουν από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά να συμβούν εντός δώδεκα μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς (ή μικρότερη περίοδο εάν η αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοπιστωτικού μέσου είναι μικρότερη από δώδεκα μήνες).

Η μέγιστη περίοδος που λαμβάνεται υπόψη κατά την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι η μέγιστη συμβατική περίοδος κατά την οποία η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο.

- Επimέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές είναι μια σταθμισμένη βάση πιθανοτήτων εκτίμησης των πιστωτικών ζημιών. Οι πιστωτικές ζημιές αποτιμώνται ως η παρούσα αξία όλων των ελλειμμάτων σε μετρητά (π.χ. η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών που οφείλονται στην οικονομική οντότητα σύμφωνα με τη σύμβαση και των ταμειακών ροών που η Εταιρεία αναμένει να λάβει). Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές προεξοφλούνται στο πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού.

- Απομειωμένα χρηματοπιστωτικά στοιχεία ενεργητικού

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία αξιολογεί εάν τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που μεταφέρονται σε αποσβεσμένο κόστος είναι πιστωτικά απομειωμένα. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού είναι "πιστωτικά απομειωμένο" όταν έχουν συμβεί ένα ή περισσότερα γεγονότα που έχουν αρνητική επίδραση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού.

Ένδειξη ότι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού είναι πιστωτικά απομειωμένο περιλαμβάνει τα ακόλουθα παρατηρούμενα στοιχεία:

- σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του δανειολήπτη ή του εκδότη,
- παραβίαση της σύμβασης, όπως αθέτηση υποχρεώσεων ή καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, ή

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

4. Ουσιώδης λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

- είναι πιθανό ο οφειλέτης να εισέλθει σε πτώχευση ή άλλη οικονομική αναδιοργάνωση.
- Παρουσίαση της πρόβλεψης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στην κατάσταση οικονομικής θέσης

Η πρόβλεψη για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος αφαιρούνται από την ακαθάριστη αναγραφόμενη αξία των στοιχείων ενεργητικού.

• Διαγραφή

Η ακαθάριστη λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού διαγράφεται όταν η Εταιρεία δεν έχει εύλογες προσδοκίες να ανακτήσει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στο σύνολο του ή μέρος αυτού.

Παύση αναγνώρισης

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού όταν:

- εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του στοιχείου ενεργητικού ή
- διατηρούνται τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου, αλλά αναλαμβάνεται συμβατική υποχρέωση για την καταβολή των ταμειακών ροών σε τρίτο μέρος ή
- μεταβιβάσει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών σε μια συναλλαγή στην οποία ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη από την κυριότητα του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού μεταβιβάζονται ή στην οποία η Εταιρεία δεν μεταβιβάζει ούτε διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη από την κυριότητα και δεν διατηρεί τον έλεγχο του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού.

Οποιαδήποτε συμμετοχή σε διαγραμμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δημιουργήθηκε ή διατηρήθηκε από την Εταιρεία αναγνωρίζεται ως ξεχωριστό στοιχείο ενεργητικού ή υποχρέωσης.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν εξοφλείται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Η Εταιρεία επίσης παύει να αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν οι όροι τροποποιούνται και οι ταμειακές ροές της τροποποιημένης υποχρέωσης είναι ουσιαστικά διαφορετικές, οπότε μια νέα χρηματοοικονομική υποχρέωση με βάση τους τροποποιημένους όρους αναγνωρίζεται σε δίκαιη αξία.

Κατά την διαγραφή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, η διαφορά μεταξύ της αναγραφόμενης αξίας που έχει αποσβεστεί και του καταβληθέντος τιμήματος (συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού εκτός μετρητών ή αναληφθεισών υποχρεώσεων) αναγνωρίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν, και μόνο όταν, η Εταιρεία έχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών και υπάρχει η πρόθεση είτε διακανονισμού του καθαρού υπολοίπου, είτε είσπραξης του ποσού της απαίτησης με ταυτόχρονη εξόφληση της υποχρέωσης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

4. Ουσιώδης λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές εταιρείες είναι αυτές που ελέγχονται από την Εταιρεία. Ο έλεγχος υπάρχει όταν η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη ή έχει δικαιώματα σε κυμαινόμενες αποδόσεις στο πλαίσιο της συμμετοχής της στην εκδότρια και έχει τη δυνατότητα να επηρεάσει τις αποδόσεις αυτές μέσω της εξουσίας του επί της εκδότριας.

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές λογιστικοποιούνται ως επενδύσεις που αποτιμούνται στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία διεξαγωγής της συναλλαγής σε δίκαιη αξία. Η δίκαιη αξία των επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε μια ενεργή αγορά βασίζονται στην χρηματιστηριακή τιμή πλειοδότησης. Εάν η αγορά για τις συγκεκριμένες επενδύσεις δεν είναι ενεργή η Εταιρεία χρησιμοποιεί μεθόδους αποτίμησης. Κέρδη ή ζημιές από την επανεκτίμηση επενδύσεων σε θυγατρικές αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα.

Μετοχικό κεφάλαιο

Οι συνήθεις μετοχές ταξινομούνται ως ίδια κεφάλαια.

Συγκριτικά ποσά

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

5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, συναλλαγματικό κίνδυνο, κίνδυνο διαχείρισης κεφαλαίου και άλλους κινδύνους 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:

5.1 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων να διακυμαίνεται εξαιτίας μεταβολών στις τιμές της αγοράς. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων της Εταιρείας υπόκεινται σε κίνδυνο τιμής αγοράς λόγω αβεβαιότητας ως προς τις μελλοντικές τιμές των επενδύσεων. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο της τιμής αγοράς μέσω διασποράς του χαρτοφυλακίου επενδύσεων.

5.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει όταν η αδυναμία των συμβαλλόμενων μερών να εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις τους θα μπορούσε να μειώσει το ποσό των μελλοντικών ταμειακών εισροών από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η Εταιρεία έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου λόγω του περιορισμένου αριθμού των συμβαλλόμενων με τους οποίους συναλλάσσεται. Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες που να βεβαιώνουν ότι οι συναλλαγές γίνονται με μέρη με κατάλληλη ιστορία, αξιοπιστία και παρακολουθεί σε συνεχή βάση τη χρονολογική κατάσταση των εισπρακτέων. Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες που περιορίζουν την έκθεση της σε πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με χρηματοοικονομικούς οργανισμούς στους οποίους τηρούνται τραπεζικά υπόλοιπα.

Η λογιστική αξία των επενδύσεων αντιπροσωπεύει τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων ήταν:

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

5.2 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

	2023	2022
	€	€
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	469	469
Μετρητά στην τράπεζα	513	588
Εισπρακτέα από θυγατρική εταιρεία	5.444.741	5.903.045
	5.445.723	5.904.102

Διαχείριση κινδύνων

Τα εισπρακτέα από θυγατρική αποτελούνται κυρίως από δάνεια που παραχωρήθηκαν κατά το 2015 και το 2018, με απώτερο σκοπό την υποβοήθηση των επενδυτικών δραστηριοτήτων της τελευταίας. Η Διεύθυνση θεωρεί πως τα εισπρακτέα προς τη θυγατρική είναι ανακτήσιμα με δεδομένο τη θετική λογιστική κατάσταση του ισολογισμού του δανειζόμενου μέρους.

Η κίνηση στην πρόβλεψη για απομείωση για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κατά την διάρκεια του έτους παρουσιάζεται ως ακολούθως:

	2023	2022
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	68.391	23.666
Αντιλογισμός απομείωσης αξίας εισπρακτέων από θυγατρική εταιρεία	-	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία εισπρακτέων από θυγατρική εταιρεία	124.310	44.725
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	192.701	68.391

Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για εμπορικά και άλλα εισπρακτέα

Η Εταιρεία κατατάσσει κάθε εισπρακτέο υπόλοιπο σε μία βαθμίδα πιστωτικού κινδύνου με βάση στοιχεία τα οποία καθορίζεται ότι είναι παράγοντες πρόβλεψης του κινδύνου ζημιών (συμπεριλαμβανομένων αλλά μη περιορισμένων σε εξωτερικές αξιολογήσεις, ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, λογαριασμούς διαχείρισης και προβολές ταμειακών ροών και διαθέσιμες πληροφορίες στο τύπο σχετικά με τους χρεώστες) και εφαρμόζοντας πιστωτική κρίση. Οι βαθμίδες πιστωτικού κινδύνου καθορίζονται χρησιμοποιώντας ποιοτικούς και ποσοτικούς παράγοντες οι οποίοι είναι ενδεικτικοί του κινδύνου αθέτησης και ευθυγραμμίζονται με εξωτερικούς ορισμούς πιστοληπτικής αξιολόγησης από οίκους αξιολόγησης (Moody's). Στην βάση των πιο πάνω στοιχείων και αξιολόγησής τους, υπολογίζεται ένας συντελεστής αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για κάθε εισπρακτέο.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

5.2 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για εμπορικά και άλλα εισπρακτέα (συνέχεια)

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο και τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για εμπορικά και άλλα εισπρακτέα στις 31 Δεκεμβρίου 2023:

	Προ αποσβέσεων λογιστική αξία απομείωσης	Πρόβλεψη απομείωσης (12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές)	Απομειωμένα
	€	€	
Δάνεια εισπρακτέα από θυγατρική εταιρεία - Ενήμερα (δεν βρίσκονται σε καθυστέρηση)	5.622.061	(177.320)	OXI
Εμπορικά εισπρακτέα - Ενήμερα (δεν βρίσκονται σε καθυστέρηση)	473	(5)	OXI
Εμπορικά εισπρακτέα - Περισσότερες από 90 ημέρες	15.377	(15.376)	NAI
	<u>5.637.911</u>	<u>(192.701)</u>	

5.3 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. Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι σχετικά μικρές και ως αποτέλεσμα ο κίνδυνος ρευστότητας είναι επίσης σχετικά μικρός.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την αναμενόμενη χρονολογική λήξη των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας.

31 Δεκεμβρίου 2023

	Εντός 1 έτους	Συμβατικές ταμειακές ροές	Λογιστική αξία
	€	€	€
Οφειλόμενα έξοδα	30.102	30.102	30.102
Άλλοι πιστωτές	16.747	16.747	16.747
	<u>46.849</u>	<u>46.849</u>	<u>46.849</u>

31 Δεκεμβρίου 2022

	Εντός 1 έτους	Συμβατικές ταμειακές ροές	Λογιστική αξία
	€	€	€
Οφειλόμενα έξοδα	24.278	24.278	24.278
Άλλοι πιστωτές	55.569	55.569	55.569
Πληρωτέα σε συνδεδεμένα πρόσωπα	408.987	408.987	408.987
	<u>488.834</u>	<u>488.834</u>	<u>488.834</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

5.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων να κυμαίνεται λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει όταν μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και τα αναγνωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις είναι σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα λειτουργίας της Εταιρείας. Η Εταιρεία εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο που προκύπτει από συναλλαγές σε διάφορα νομίσματα κυρίως σε Βουλγάρικο Λεβ από την επένδυση στην Quentrol Limited η οποία κατέχει επενδύσεις στην Βουλγαρία. Η Διεύθυνση της Εταιρείας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

5.5 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου

Το κεφάλαιο περιλαμβάνει συνήθεις μετοχές.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τα κεφάλαιά της, ούτως ώστε, να διασφαλίζει ότι θα συνεχίσει να λειτουργεί τη δραστηριότητά της και ταυτόχρονα θα έχει τη μέγιστη δυνατή απόδοση για τους μετόχους μέσω της βέλτιστης αναλογίας ιδίων κεφαλαίων και δανεισμού. Η γενική στρατηγική της Εταιρείας δεν έχει αλλάξει από το προηγούμενο έτος.

5.6 Άλλοι κίνδυνοι

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

Οικονομικό περιβάλλον της Βουλγαρίας

Η Βουλγαρία έχει ισχυρές επιδόσεις μεταξύ των αναδυόμενων οικονομιών, αν και οι περίοδοι οικονομικής υπερθέρμανσης έχουν προκαλέσει κατά καιρούς ανησυχίες. Η μέση ετήσια αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ ήταν +3,7% τα τελευταία 20 χρόνια, πολύ πάνω από τον αντίστοιχο μέσο όρο των κρατών μελών της ΕΕ της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης.

6. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και άσκηση κρίσης

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

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

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

- **Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού**

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημιάς για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος (βλέπε σημείωση 4.2) σύμφωνα με την λογιστική πολιτική που αναφέρεται στη σημείωση 3.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

6. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και άσκηση κρίσης (συνέχεια)

• Δίκαιη αξία επενδύσεων

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται 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 αναφοράς (βλέπε σημείωση 23).

7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Τα αποτελέσματα της Εταιρείας με βάση τη γεωγραφική τοποθεσία των επενδύσεων αναλύονται ως ακολούθως:

Κέρδος από τόκους, κέρδη πωλήσεων και επανεκτίμηση επενδύσεων

	2023	2022
	€	€
Κύπρος	207.000	207.000
	207.000	207.000

Μέσω της επένδυσης της σε θυγατρική, η Εταιρεία εκτίθεται έμμεσα σε στοιχεία ενεργητικού στην Βουλγαρία. Ως εκ τούτου, σημαντικό μέρος των εισοδημάτων από την Κύπρο, συνδέεται με αποδόσεις που αφορούν τρίτη χώρα.

8. Τόκοι εισπρακτέοι από δάνεια που υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου

Ανάλυση εσόδου

	2023	2022
	€	€
Τόκοι εισπρακτέοι από δάνεια σε θυγατρική εταιρεία (Σημ. 20.2)	207.000	207.000
	207.000	207.000

9. Διοικητικά και άλλα λειτουργικά έξοδα

	2023	2022
	€	€
Κόστος προσωπικού συμπεριλαμβανομένων και των Συμβούλων υπό την εκτελεστική τους ιδιότητα (Σημ. 20.1)	22.000	21.581
Αμοιβή ελεγκτών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	17.850	17.850
Δικαίωμα διεύθυνσης και τήρησης μητρώου (iii)	1.700	1.700
Δικαιώματα διαχείρισης επενδύσεων & λειτουργού συμμόρφωσης (i)	21.000	21.000
Δικαιώματα γραμματέα (ii)	5.950	5.950
Δικαιώματα γραμματέα - προηγούμενων ετών	-	6.456
Λογιστικές υπηρεσίες	11.424	8.390
Άλλα επαγγελματικά έξοδα	11.790	13.003
Πρόστιμα	3.233	12.749
Σύνολο εξόδων	94.947	108.679

(i) Συμφωνία Διαχειριστή Επενδύσεων

Με βάση τη Συμφωνία Διαχείρισης, η Εταιρεία θα καταβάλλει σταθερή αμοιβή ίση με 1% (2022: 1%) το χρόνο η οποία θα υπολογίζεται πάνω στη μηνιαία αξία του χαρτοφυλακίου και θα καταβάλλεται κάθε τριμηνία. Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2023 η αμοιβή του Διαχειριστή Επενδύσεων ανήλθε στις €21.000 (2022: €21.000).

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

9. Διοικητικά και άλλα λειτουργικά έξοδα (συνέχεια)

Παροχή υπηρεσιών λειτουργού συμμόρφωσης

Στις 15 Σεπτεμβρίου 2014, η Εταιρεία υπέγραψε συμφωνία με την 7Q Financial Services Limited για παροχή υπηρεσιών λειτουργού συμμόρφωσης με ισχύ μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2017 και η οποία θα ανανεώνεται αυτόματα για περίοδο ενός έτους.

(ii) Παροχή υπηρεσιών γραμματέα

Η Εταιρεία έχει υπογράψει το 2008 συμφωνία με την Brena Services Limited για παροχή υπηρεσιών γραμματέα η οποία είναι ακόμα σε ισχύ.

(iii) Συμφωνία για παροχή υπηρεσιών διεύθυνσης και τήρησης μητρώου μετοχών

Στις 2 Ιανουαρίου 2009 η Εταιρεία υπέγραψε συμφωνία με τη CISCO Limited για παροχή υπηρεσιών διεύθυνσης και τήρησης μητρώου μετόχων. Η αμοιβή για την παροχή των υπηρεσιών αυτών ανέρχεται σε €1.000 (2022: €1.000) ετησίως πλέον ΦΠΑ. Η παρούσα συμφωνία ανανεώνεται στις 31 Δεκεμβρίου αυτόματα για περίοδο ενός έτους.

10. Έξοδα χρηματοδότησης

	2023 €	2022 €
Διάφορα έσοδα / (έξοδα) χρηματοδότησης	75	(511)
Έξοδα χρηματοδότησης	75	(511)

11. Φορολογία

	2023 €	2022 €
Εταιρικός φόρος - τρέχοντος έτους	-	3.658
Εταιρικός φόρος - προηγούμενων ετών	4.061	1.111
Αμυντική εισφορά - προηγούμενων ετών	-	1.046
Χρέωση έτους	4.061	5.815

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:

	2023 €	2022 €
(Ζημιά)/κέρδος πριν τη φορολογία	(462.714)	1.880.843
Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας	(57.839)	235.105
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	76.220	11.439
Φορολογική επίδραση εκπτώσεων και εσόδου που δεν υπόκεινται σε φορολογία	-	(242.886)
Φορολογική επίδραση ζημιάς έτους	(18.381)	-
Φόροι προηγούμενων ετών	4.061	2.157
Χρέωση φορολογίας	4.061	5.815

Ο συντελεστής εταιρικού φόρου είναι 12,5%.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

11. Φορολογία (συνέχεια)

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.

Η Εταιρεία δεν έχει φορολογική υποχρέωση λόγω συμψηφισμού του φορολογικού κέρδους που πραγματοποίησε κατά το τρέχον έτος με φορολογικές ζημιές από μεταφορά. Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, οι ζημιές μεταφέρονται για περίοδο πέντε ετών και επιτρέπεται να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη.

Δεν προκύπτει αναβαλλόμενη φορολογία στη διαφορά μεταξύ δίκαιης αξίας και της τιμής κτήσης των επενδύσεων καθώς και τα κέρδη ή ζημιές (πραγματοποιθέντα και μη) τίτλων απαλλάσσονται της φορολογίας.

12. Κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους

	2023	2022
Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους	(466.775)	1.875.028
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	22.000.000	22.000.000
(Ζημιά) / Κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους (σεντ)	(2,12)	8,52
Καθαρή εσωτερική αξία ανά μετοχή (σεντ)	46,95	49,07

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

13. Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα

	2023 €	2022 €
Εμπορικά εισπρακτέα	15.850	15.850
Πρόβλεψη επισφαλών χρεώσεων	(15.381)	(15.381)
Εμπορικά εισπρακτέα - καθαρά	469	469
Εισπρακτέα από συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Σημ. 21.3)	5.622.061	5.956.054
Ζημιά απομείωσης σε εισπρακτέα από θυγατρική εταιρεία	(177.320)	(53.009)
Καθαρά εισπρακτέα από θυγατρική εταιρεία (Σημ. 20.3)	5.444.741	5.903.045
	5.445.210	5.903.514
Μείον μη κυκλοφορούντα εισπρακτέα ποσά	(5.444.741)	(5.903.045)
Κυκλοφορούντα εισπρακτέα ποσά	469	469

Η Εταιρεία δεν κατέχει οποιεσδήποτε εξασφαλίσεις σε σχέση με τα εμπορικά εισπρακτέα.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 η ζημιά απομείωσης που αναγνωρίστηκε ως αναμενόμενη ζημιά απομείωσης σε εμπορικά εισπρακτέα, η οποία υπολογίστηκε με βάση το ΔΠΧΑ 9, ήταν €5 (31 Δεκεμβρίου 2022: €5).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 η ζημιά απομείωσης που αναγνωρίστηκε ως αναμενόμενη ζημιά απομείωσης σε εισπρακτέα από θυγατρική εταιρεία, η οποία υπολογίστηκε με βάση το ΔΠΧΑ 9, ήταν €177.320 (31 Δεκεμβρίου 2022: €53.009).

Η δίκαιη αξία των εμπορικών και άλλων εισπρακτέων που έχουν λήξει 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 5 των οικονομικών καταστάσεων.

14. Επενδύσεις σε δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	2023 €	2022 €
Θυγατρική	4.934.138	5.384.519

Οι επενδύσεις σε δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων αφορούν την επένδυση στην Quentrol Limited, εγγεγραμμένη στην Κύπρο και αντιπροσωπεύει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της. Η επένδυση στην Quentrol Limited παρουσιάζεται στη δίκαιη αξία της.

Η κίνηση στις συνολικές επενδύσεις ήταν ως ακολούθως:

	2023 €	2022 €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	5.384.519	3.557.783
(Ζημιά) / Κέρδος από επανεκτίμηση και από πωλήσεις, στα αποτελέσματα	(450.381)	1.826.736
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	4.934.138	5.384.519

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

14. Επενδύσεις σε δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Κατά τη διάρκεια των ετών που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε πωλήσεις επενδύσεων σε δίκαιη αξία.

Η Εταιρεία, μέσω της θυγατρικής της, εκτίθεται σε διάφορες επενδύσεις καθώς και σε δανεισμό. Οι επενδύσεις οι οποίες ελέγχονται μέσω της θυγατρικής περιλαμβάνουν κυρίως:

- Μετοχικούς τίτλους που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών της Σόφιας στην Βουλγαρία €2.345.325 (2022: €2.297.704).

- Μη εισηγμένη επένδυση σε επενδυτικό σχήμα μέσω του οποίου διατηρείται ποσοστό σε ιδιωτική εταιρεία στη Βουλγαρία, και ανέρχονται στα €7.203.501 (2022: €7.283.246) που δραστηριοποιείται:

- Στον τομέα ενοικιαγοράς ακινήτων.

- Παροχή δανείων εισπρακτών από τρίτα μέρη.

- Μη εισηγμένη επένδυση σε επενδυτικό σχήμα μέσω του οποίου διατηρείται ποσοστό σε ιδιωτική εταιρεία στο Λουξεμβούργο, που δραστηριοποιείται και ανέρχεται στις €108.000 (2022: €108.000):

- Στην κατοχή επενδύσεων σε μη εισηγμένες επενδύσεις στο Λουξεμβούργο, οι οποίες κατέχουν επενδύσεις σε μη εισηγμένες επενδύσεις στη Βουλγαρία.

Οι μη εισηγμένες επενδύσεις στη Βουλγαρία δραστηριοποιούνται:

- Στην κατοχή ακινήτων προς επένδυση από τις μη εισηγμένες επενδύσεις στη Βουλγαρία τα οποία επιμετρούνται σε δίκαιη αξία.

- Στην κατοχή επένδυσης σε εισηγμένη επένδυση στη Βουλγαρία από μη εισηγμένη επένδυση στη Βουλγαρία.

Η έμμεση έκθεση της Εταιρείας στα καθαρά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται από την θυγατρική κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023, συνοψίζεται ως ακολούθως:

	2023 €	2022 €
Στοιχεία ενεργητικού / (παθητικού)		
Επενδύσεις	9.662.426	9.688.950
Εισπρακτέα ποσά	5.374.664	5.679.126
Μετρητά	36.453	1.465
Πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα	(255.852)	(269.602)
Δάνεια πληρωτέα	(9.877.987)	(9.715.420)
Καθαρή λογιστική αξία	4.934.138	5.384.519
Ιστορικό κόστος επένδυσης στη θυγατρική	3.000	3.000

Η πιο πάνω σύνοψη βασίζεται στους εξελεγμένους λογαριασμούς της θυγατρικής όπως αναπροσαρμόστηκε από την Εταιρεία. Η Διοίκηση είναι της γνώμης πως η καθαρή λογιστική θέση πιο πάνω αντικατοπτρίζει τη συνολική δίκαιη αξία της επένδυσης, όπως αναλύεται περαιτέρω στη Σημείωση 24 των οικονομικών καταστάσεων.

15. Μετρητά στην τράπεζα

	2023 €	2022 €
Μετρητά στην τράπεζα	513	588
	513	588

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

15. Μετρητά στην τράπεζα (συνέχεια)

Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών περιλαμβάνουν:

	2023	2022
	€	€
Μετρητά στην τράπεζα	513	588
Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 17)	(195)	(195)
	318	393

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 η ζημιά απομείωσης που αναγνωρίστηκε ως αναμενόμενη ζημιά απομείωσης σε μετρητά στην τράπεζα, η οποία υπολογίστηκε με βάση το ΔΠΧΑ 9, ήταν μηδενική, όπως και την αντιστοιχη περσινή χρονιά.

Η έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημιές απομείωσης αναφορικά με μετρητά και αντίστοιχα μετρητών γνωστοποιείται στη σημείωση 5 των οικονομικών καταστάσεων.

16. Μετοχικό κεφάλαιο

	2023 Αριθμός μετοχών	2023 €	2022 Αριθμός μετοχών	2022 €
Εγκεκριμένο				
Συνήθεις μετοχές του €0,25 η καθεμιά	40.000.000	10.000.000	40.000.000	10.000.000
Κεφάλαιο που εκδόθηκε και πληρώθηκε εξ' ολοκλήρου				
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	22.000.000	5.500.000	22.000.000	5.500.000
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	22.000.000	5.500.000	22.000.000	5.500.000

17. Δανεισμός

	2023 €	2022 €
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 15)	195	195

18. Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	2023 €	2022 €
Οφειλόμενα έξοδα	30.102	24.284
Άλλοι πιστωτές	16.747	55.569
Ποσά πληρωτέα σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Σημ. 21.4)	-	408.987
	46.849	488.840

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

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

19. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

	2023	2022
	€	€
Εταιρικός φόρος	3.658	3.658
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα	226	226
	3.884	3.884

20. Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας

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 ατομικών οικονομικών καταστάσεων η διαμάχη μεγαλώνει καθώς η στρατιωτική δραστηριότητα συνεχίζεται. Επιπρόσθετα της επίδρασης των γεγονότων σε οντότητες που έχουν δραστηριότητες στην Ρωσία, Ουκρανία ή την Λευκορωσία ή που έχουν επιχειρηματικές σχέσεις με εταιρείες σε αυτές τις χώρες, η διαμάχη επηρεάζει όλο και περισσότερο τις οικονομίες και τις χρηματοοικονομικές αγορές παγκοσμίως επιδεινώνοντας τις συνεχιζόμενες οικονομικές προκλήσεις.

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

Η σύγκρουση Ισραήλ-Γάζας έχει κλιμακωθεί σημαντικά μετά τη μεγάλη επίθεση της Χαμάς στις 7 Οκτωβρίου. Εταιρείες με σημαντικές θυγατρικές, δραστηριότητες, επενδύσεις, συμβατικές ρυθμίσεις ή κοινοπραξίες στην περιοχή του πολέμου ενδέχεται να εκτεθούν σημαντικά. Οι οντότητες που δεν έχουν άμεση έκθεση στο Ισραήλ και τη Λωρίδα της Γάζας είναι πιθανό να επηρεαστούν από τη συνολική οικονομική αβεβαιότητα και τις αρνητικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία και στις μεγάλες χρηματοπιστωτικές αγορές που προκύπτουν από τον πόλεμο. Αυτή είναι μια ασταθής περίοδος και κατάσταση, ωστόσο η Εταιρεία δεν εκτίθεται άμεσα. Η Διεύθυνση θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά την κατάσταση και να λαμβάνει τις κατάλληλες ενέργειες όταν και εάν χρειαστεί.

Οι επιπτώσεις στην Εταιρεία εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την φύση και διάρκεια των αβέβαιων και μη προβλέψιμων γεγονότων, όπως είναι η περαιτέρω 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.

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.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

20. Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας (συνέχεια)

Παρόλης 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.

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 αναμένεται να έχει άμεσο ουσιαστικό αντίκτυπο στις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η Διεύθυνση θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά την κατάσταση και θα εκτιμήσει την ανάγκη για [συμπληρώστε ανάλογα] σε περίπτωση που η κρίση παραταθεί.

21. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 "Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών", τα μέρη θεωρούνται ότι συνδέονται μεταξύ τους εάν ένα μέρος έχει τη δυνατότητα να ελέγχει το άλλο μέρος ή να ασκεί σημαντική επιρροή στο άλλο μέρος κατά τη λήψη οικονομικών και επιχειρησιακών αποφάσεων. Κατά την εξέταση κάθε σχέσης πιθανών συνδεδεμένων μερών, η προσοχή κατευθύνεται στην ουσία της σχέσης και όχι μόνο στη νομική μορφή. Τα συνδεδεμένα μέρη μπορούν να συνάπτουν συναλλαγές που δεν σχετίζονται με τα μέρη και ο συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών δεν μπορούν να πραγματοποιηθούν υπό τους ίδιους όρους, όρους και ποσά όπως οι συναλλαγές μεταξύ μη συνδεδεμένων μερών.

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

21.1 Αμοιβή Συμβούλων (Σημ. 9)

Η αμοιβή των Συμβούλων ήταν ως εξής:

	2023	2022
	€	€
Αμοιβή Συμβούλων	22.000	21.581
	22.000	21.581

21.2 Τόκοι εισπρακτέοι από δάνεια σε θυγατρική εταιρεία που υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (Σημ. 8)

Όνομα	Φύση συναλλαγών	2023	2022
		€	€
Quentrol Limited	Τόκοι δανείων	207.000	207.000
		207.000	207.000

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

21. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)

21.3 Εισπρακτέα από θυγατρική εταιρεία (Σημ. 13)

Όνομα	Φύση συναλλαγών	2023	2022
		€	€
Quentrol Limited	Τοκοφόρα δάνεια	5.444.741	5.903.045
		5.444.741	5.903.045

Στις 23 Αυγούστου 2018, η Εταιρεία χορήγησε ποσό δανείου €4.980.000 στη θυγατρική εταιρεία Quentrol Ltd με επιτόκιο 4% υπολογιζόμενο κάθε έτος, για την περίοδο 5 ετών, με ημερομηνία αποπληρωμής στις 25 Αυγούστου 2023 και περίοδο χάριτος ενός έτους για το κεφάλαιο και τους τόκους. Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα μετά την πάροδο ενός έτους όπως ζητήσει αποπληρωμή μέρους ή όλου του κεφαλαίου. Σκοπός του δανείου είναι η συνέχιση της επενδυτικής δραστηριότητας της Εταιρείας. Το ποσό του δανείου στις 31 Δεκεμβρίου 2023 είναι €5.622.061 (2022: €5.649.094). Η αποπληρωμή του δανείου επεκτάθηκε μέχρι τις 25 Αυγούστου 2025.

21.4 Ποσά πληρωτέα σε θυγατρική εταιρεία (Σημ. 18)

Όνομα	Φύση συναλλαγών	2023	2022
		€	€
Quentrol Limited	Άλλο πληρωτέο ποσό σε θυγατρική εταιρεία	-	408.987
		-	408.987

22. Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου

Τα πρόσωπα τα οποία κατείχαν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 ήταν τα ακόλουθα:

	31 Δεκεμβρίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
	%	%
Eurobank EFG Bulgaria AD	54,45	59,00
7Q Financial Services Ltd	39,10	39,10

Η εταιρεία Eurobank EFG Bulgaria AD η οποία κατείχε το 54,45% του μετοχικού κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2023 κατέχει τις μετοχές για λογαριασμό τρίτων συμβαλλόμενων μερών.

Η εταιρεία 7Q Financial Services Ltd η οποία κατείχε το 39,10% του μετοχικού κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2023 κατέχει τις μετοχές για λογαριασμό τρίτων συμβαλλόμενων μερών.

23. Σημαντικές συμβάσεις με όργανα διοίκησης

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

24. Δίκαιες αξίες

Οι δίκαιες αξίες του χρηματοοικονομικού ενεργητικού και υποχρεώσεων της Εταιρείας είναι περίπου οι ίδιες όπως και τα ποσά που εμφανίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπορεύονται σε ενεργές αγορές, όπως οι επενδύσεις που αποτιμούνται στη δίκαιη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων που είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο, βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές την ημερομηνία αναφοράς. Η χρηματιστηριακή τιμή που χρησιμοποιείται για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχει η Εταιρεία είναι η τιμή προσφοράς ή, όπου αυτό δεν εφαρμόζεται, η τιμή κλεισίματος.

Για άλλες επενδύσεις, εφαρμόζονται εναλλακτικά μοντέλα αποτίμησης ανάλογα με τις συνθήκες, με πρωταρχικό στόχο την χρήση πληροφοριών στο υψηλότερο δυνατό επίπεδο ιεραρχίας, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 7 και ΔΠΧΑ 13.

(α) Επιμέτρηση επένδυσης που ταξινομήθηκε στο επίπεδο 3

Η Διοίκηση της Εταιρείας χρησιμοποίησε τη μέθοδο της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού για την εκτίμηση της δίκαιης αξίας της συμμετοχής στη θυγατρική της, Quentrol Ltd. Η μέθοδος αυτή επιλέχθηκε λόγω του ότι η θυγατρική εταιρεία είναι επενδυτικός οργανισμός και η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι είναι η πιο αντιπροσωπευτική μέθοδος εκτίμησης. Η τεχνική αποτίμησης της Quentrol Ltd στο μετοχικό συμφέρον στο Λουξεμβούργο είναι η μέθοδος της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Η τεχνική αποτίμησης της Quentrol Ltd στο μετοχικό συμφέρον στην Βουλγαρία όπως αναφέρεται πιο κάτω είναι η Τεχνική σύγκρισης αγοράς.

Τεχνική σύγκρισης αγοράς: το μοντέλο αποτίμησης βασίζεται σε πολλαπλάσια της αγοράς που προέρχονται από εισηγμένες τιμές εταιρειών συγκρίσιμες με την εκδότρια, προσαρμοσμένες για την επίδραση της μη εμπορεύσιμης αξίας των επενδύσεων σε μετοχές, και τα έσοδα και το EBITDA της εκδότριας (μέγεθος). Η εκτιμώμενη δίκαιη αξία προσαρμόζεται περαιτέρω λόγω έλλειψης ελέγχου.

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την διεργασία αποτίμησης της θυγατρικής και των επενδύσεων της θυγατρικής στη Βουλγαρία, καθώς και για την έγκριση των τελικών εκθέσεων αποτίμησης. Η Διοίκηση διόρισε ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές στη διεργασία αποτίμησης των επενδύσεων της θυγατρικής στη Βουλγαρία.

Ως ένα βαθμό, η Διοίκηση, καθώς και ανεξάρτητοι προσοντούχοι εκτιμητές που συμμετείχαν σε σημαντικό μέρος στη διεργασία αποτίμησης, έκαναν χρήση διαφόρων μη παρατηρήσιμων δεδομένων, ο καθορισμός των οποίων ενδέχεται να έχει σημαντικό αντίκτυπο στον καθορισμό της δίκαιης αξίας της θυγατρικής.

Ένα τέτοιο δεδομένο θεωρείται η έκπτωση για απουσία ελέγχου. Η θυγατρική της Εταιρείας κατέχει διάφορες επενδύσεις στη Βουλγαρία, μία εκ των οποίων αντιπροσωπεύεται από μετοχικό συμφέρον σε επενδυτικό σχήμα με τελικό συμφέρον σε επενδυτικά ακίνητα και ακίνητα υπό συμφωνίες ενοικιαγοράς. Για την αποτίμηση του προαναφερθέντος μετοχικού συμφέροντος, έχει υπολογιστεί η δίκαιη αξία του ποσοστού συμμετοχής κατ' αναλογία μείον έκπτωση για απουσία ελέγχου, αφού η Quentrol Limited δεν εξασκεί έλεγχο στο συγκεκριμένο επενδυτικό σχήμα. Το ποσοστό του 20% έχει θεωρηθεί από τη Διοίκηση κατάλληλο με γνώμονα την φύση της επένδυσης και τη μετοχική δομή του συγκεκριμένου επενδυτικού σχήματος. Λόγω του βαθμού υποκειμενικότητας εμπειροχόμενης στο συγκεκριμένο δεδομένο, τυχόν απόκλιση της τάξης των 5 εκατοστιαίων μονάδων θεωρείται λογική.

(β) Ιεραρχία δίκαιης αξίας:

Ο πίνακας που ακολουθεί τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην δίκαιη αξία, με τη μέθοδο αποτίμησης. Τα διαφορετικά επίπεδα ορίζονται ως εξής:

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

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

31/12/2023	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	€	€	€	€
Επένδυση σε θυγατρική	-	-	4.934.138	4.934.138
Σύνολο	-	-	4.934.138	4.934.138

31/12/2022	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	€	€	€	€
Επένδυση σε θυγατρική	-	-	5.384.519	5.384.519
Σύνολο	-	-	5.384.519	5.384.519

Ο πίνακας που ακολουθεί περιέχει την συμφιλίωση των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην δίκαιη αξία και ορίζονται ως επίπεδο 3.

	Σύνολο
	€
Αξία επένδυσης την 1 Ιανουαρίου 2022	3.557.783
Επανεκτίμηση στα αποτελέσματα	1.826.736
	<u>5.384.519</u>
Αξία επένδυσης στις 31 Δεκεμβρίου 2022/ 1 Ιανουαρίου 2023	5.384.519
Επανεκτίμηση στα αποτελέσματα	<u>(450.381)</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023	<u>4.934.138</u>

Δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε μεταφορές στα επίπεδα κατά τη διάρκεια των ετών που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022.

(γ) Τεχνικές αποτίμησης και σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα

Ο ακόλουθος πίνακας δείχνει τις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται στη μέτρηση επιπέδου 3 - δίκαιες αξίες για χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρούνται στην δίκαιη αξία στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και τα σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν, τα οποία σχετίζονται με την Εταιρεία έμμεσα, για τον λόγο ότι αφορούν το επενδυτικό συμφέρον στην Βουλγαρία της θυγατρικής εταιρείας, το οποίο καθορίζει κυρίως την αξία της εν λόγω θυγατρικής εταιρείας.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

Περιγραφή	Δίκαιη αξία (€)	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Σχέση μη παρατηρήσιμων δεδομένων με δίκαιη αξία
Επένδυση σε μετοχές	31/12/2023: 4.934.138 31/12/2022: 5.384.519	Τεχνική σύγκρισης αγοράς: το μοντέλο αποτίμησης βασίζεται σε πολλαπλάσια της αγοράς που προέρχονται από εισηγμένες τιμές εταιρειών συγκρίσιμες με την εκδότρια, προσαρμοσμένες για την επίδραση της μη εμπορεύσιμης αξίας των επενδύσεων σε μετοχές, και τα έσοδα και το EBITDA της εκδότριας (μέγεθος). Η εκτιμώμενη δίκαιη αξία προσαρμόζεται περαιτέρω λόγω έλλειψης ελέγχου.	Προσαρμοσμένο πολλαπλάσιο αγοράς (P/BV multiples) 0,48 (2022: 0,50) Έκπτωση για έλλειψη ελέγχου 20% Έκπτωση για μη εμπορευσιμότητα των επενδύσεων (25%)	Η εκτιμώμενη δίκαιη αξία θα αυξηθεί (μειωθεί) εάν το προσαρμοσμένο πολλαπλάσιο αγοράς ήταν υψηλότερο (χαμηλότερο). Η εκτιμώμενη δίκαιη αξία θα αυξηθεί (μειωθεί) εάν η έκπτωση ήταν χαμηλότερη (υψηλότερη).

(δ) Ανάλυση ευαισθησίας

Για τις δίκαιες αξίες των επενδύσεων σε μετοχές, πιθανές αλλαγές κατά την ημερομηνία αναφοράς σε ένα από τα σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα, κρατώντας τα άλλα δεδομένα σταθερά, θα είχε τα ακόλουθα αποτελέσματα.

31/12/2023

	Επίδραση στα αποτελέσματα Αύξηση €	Μείωση €
Ποσοστό έκπτωσης για μείωση δίκαιης αξίας σε επενδύσεις σε δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(246.207)	246.207
Ποσοστό έκπτωσης για απουσία ελέγχου (5 εκατοστιαίες μονάδες κίνηση)	(444.072)	444.072
Ποσοστό έκπτωσης για μη εμπορευσιμότητα των επενδύσεων (5 εκατοστιαίες μονάδες κίνηση)	(1.502.608)	1.502.608

31/12/2022

	Επίδραση στα αποτελέσματα Αύξηση €	Μείωση €
Ποσοστό έκπτωσης για μείωση δίκαιης αξίας σε επενδύσεις σε δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(269.226)	269.226
Ποσοστό έκπτωσης για απουσία ελέγχου (5 εκατοστιαίες μονάδες κίνηση)	(455.203)	455.203

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 31 Δεκεμβρίου 2023

25. Επενδύσεις πέραν του 5% του ενεργητικού της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν επενδύσεις που να αποτελούν μεγαλύτερο του 5% του ενεργητικού της Εταιρείας πέραν της επένδυσης στην Κυπριακή εταιρεία, Quentrol Limited.

31/12/2023	Κλάδος/ δραστηριό- τητα	Κατηγορία τίτλου	Αριθμός αξιών	Κόστος αγοράς	Τρέχουσα αξία 31/12/2023	Ποσοστό στο σύνολο ενεργητικού	Μερίσματα που εισπράχθηκαν κατά το 2023	Συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο του εκδότη	Καθαρά κέρδη/(ζημιές) του εκδότη για το έτος 2023	Καθαρά στοιχεία ενεργητικού (2023) που αντιστοιχούν στην επένδυση €000
Εκδότης Quentrol Ltd	Επενδυτική εταιρεία	μετοχές	100	3.000	4.934.138	42,54	-	100	(456)	4929
31/12/2022	Κλάδος/ δραστηριό- τητα	Κατηγορία τίτλου	Αριθμός αξιών	Κόστος αγοράς	Τρέχουσα αξία 31/12/2022	Ποσοστό στο σύνολο ενεργητικού	Μερίσματα που εισπράχθηκαν κατά το 2022	Συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο του εκδότη	Καθαρά κέρδη/(ζημιές) του εκδότη για το έτος 2022	Καθαρά στοιχεία ενεργητικού (2022) που αντιστοιχούν στην επένδυση €000
Εκδότης Quentrol Ltd	Επενδυτική εταιρεία	μετοχές	100	3.000	5.384.519	47,49	-	100	1928	5385

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

26. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 20 η γεωπολιτική κατάσταση στην Ανατολική Ευρώπη και τη Μέση Ανατολή παραμένει έντονη με τη συνέχιση της διαμάχης μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας και τη σύγκρουση Ισραήλ-Γάζας. Κατά την ημερομηνία έγκρισης των ατομικών οικονομικών καταστάσεων, οι διαμάχες βρίσκονται σε εξέλιξη καθώς οι στρατιωτικές επιχειρήσεις συνεχίζονται και επιβάλλονται επιπλέον κυρώσεις.

Ανάλογα με τη διάρκεια της διαμάχης μεταξύ της Ρωσίας και της Ουκρανίας, τη σύγκρουση Ισραήλ-Γάζας και τη συνεχιζόμενη αρνητική επίδραση στην οικονομική δραστηριότητα, η Εταιρεία ενδέχεται να παρουσιάσει περαιτέρω αρνητικά αποτελέσματα και περιορισμένη ρευστότητα και να αναγνωρίσει πρόσθετες απομειώσεις στα περιουσιακά της στοιχεία το 2024 που σχετίζονται με νέες εξελίξεις που έγιναν μετά την περίοδο αναφοράς.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εξετάσει τις ιδιαίτερες συνθήκες και τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία και έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας. Το συμβάν δεν αναμένεται να έχει άμεσο ουσιαστικό αντίκτυπο στις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η Διεύθυνση θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά την κατάσταση.

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

Έκθεση ανεξάρτητων ελεγκτών στις σελίδες 12 μέχρι 17

KARYES INVESTMENT PUBLIC COMPANY LTD

Office 403,
1066 Nicosia,
Cyprus

Grant Thornton (Cyprus) Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές
Αγίου Νικολάου 41-49
Nimeli Court, Block C
Τ.Θ. 23907
1687 Λευκωσία, Κύπρος

7 Φεβρουαρίου 2025

Επιστολή διαβεβαιώσεων της διοίκησης για τον έλεγχο του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

Αγαπητοί Κύριοι

Αυτή η επιστολή διαβεβαιώσεων παρέχεται σε σχέση με τον έλεγχο των ατομικών οικονομικών καταστάσεων της Karyes Investment Public Company Ltd (η 'Εταιρεία') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 για να εκφράσετε γνώμη κατά πόσο οι ατομικές οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 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.

Με βάση απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, που εγκρίθηκε σήμερα, έχουμε οδηγίες να σας βεβαιώσουμε τα ακόλουθα σε σχέση με τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023:

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

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

I. Οικονομικές καταστάσεις

- 1) Έχουμε εκπληρώσει τις ευθύνες μας, όπως ορίζονται στους όρους της επιστολής ανάθεσης εργασίας ημερομηνίας 28 Ιουνίου 2024, για την ετοιμασία των ατομικών οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με αυτά, και για να προβούμε σε κατάλληλες διαβεβαιώσεις προς εσάς. Περαιτέρω επιβεβαιώνουμε ότι έχουμε εγκρίνει τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.
- 2) Όλες οι συναλλαγές που έχουν αναληφθεί από την Εταιρεία αντικατοπτρίζονται κανονικά στα λογιστικά βιβλία και στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.
- 3) Βεβαιώνουμε ότι έχουμε αξιολογήσει τις λογιστικές πολιτικές και τις τεχνικές υπολογισμού της Εταιρείας και, λαμβάνοντας υπόψη τις πιθανές εναλλακτικές πολιτικές και τεχνικές, οι λογιστικές πολιτικές και οι τεχνικές υπολογισμού που επιλέγηκαν προς χρήση στην ετοιμασία των ατομικών οικονομικών καταστάσεων είναι οι πλέον κατάλληλες για να δώσουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των ιδιαιτέρων συνθηκών της Εταιρείας, όπως απαιτείται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο ΔΛΠ1: Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων.
- 4) Οι σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από εμάς στη διαμόρφωση λογιστικών εκτιμήσεων, περιλαμβανομένων εκείνων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία, είναι λογικές.
- 5) Οι σχέσεις και οι συναλλαγές των συνδεδεμένων μερών έχουν δεόντως εξηγηθεί και γνωστοποιηθεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ.

6) Δικαστικές διεκδικήσεις και αγωγές

- i) Σας έχουμε γνωστοποιήσει και έχουμε καταλογίσει κατάλληλα και/ή γνωστοποιήσει στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως υιοθετήθηκαν από την ΕΕ όλες τις γνωστές πραγματικές ή πιθανές δικαστικές διεκδικήσεις και απαιτήσεις των οποίων οι επιπτώσεις θα πρέπει να ληφθούν υπόψη κατά την ετοιμασία των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.
- ii) Δεν γνωρίζουμε οποιοσδήποτε εκκρεμείς ή απειλούμενες δικαστικές διεκδικήσεις, αγωγές, ακροάσεις ή διαπραγματεύσεις για απαιτήσεις που μπορεί να καταλήξουν σε σημαντική ζημία για την Εταιρεία.

7) Γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς

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

8) Μη διορθωμένα σφάλματα

Βεβαιώνουμε ότι οι ατομικές οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη σφάλματα, περιλαμβανομένων παραλείψεων. Πιστεύουμε ότι οι επιπτώσεις των μη διορθωμένων σφαλμάτων που εντοπίστηκαν κατά τον έλεγχο είναι επουσιώδεις, τόσο μεμονωμένα όσο και αθροιστικά, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις ως σύνολο.

9) Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

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

II. Πληροφορίες που παρασχέθηκαν

10) Λογιστικά βιβλία

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

11) Συγγενικά μέρη

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

12) Απάτη

- i) Αναγνωρίζουμε ως Διοικητικοί Σύμβουλοι ότι είμαστε υπεύθυνοι για το σχεδιασμό, την εφαρμογή και τήρηση συστημάτων εσωτερικού ελέγχου για να αποτρέπουν και να εντοπίζουν απάτη και λάθη.
- ii) Σας έχουμε γνωστοποιήσει τα αποτελέσματα της εκτίμησής μας του κινδύνου ότι οι ατομικές οικονομικές καταστάσεις μπορεί να είναι σημαντικά λανθασμένες ως αποτέλεσμα απάτης.

- iii) Σας έχουμε γνωστοποιήσει όλες τις πληροφορίες που σχετίζονται με οποιεσδήποτε απάτες, ή ενδεχόμενες απάτες που γνωρίζουμε ότι μπορεί να έχουν αντίκτυπο στην Εταιρεία (ανεξάρτητα από την πηγή ή το είδος της απάτης και περιλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, ισχυρισμών από άτομα "που καταγγέλλουν" ("whistle blowers") και που αφορούν τη Διεύθυνση, υπαλλήλους που έχουν σημαντικούς ρόλους στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου ή άλλους όπου η απάτη θα μπορούσε να έχει ουσιώδη επίδραση στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Έχουμε επίσης γνωστοποιήσει οποιουσδήποτε ισχυρισμούς απάτης ή ενδεχόμενης απάτης που μεταβιβάστηκε από τους υπαλλήλους, πρώην υπαλλήλους, αναλυτές, ρυθμιστές ή άλλους, που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

13) Νόμοι και κανονισμοί

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

14) Συμβατικές διευθετήσεις/συμφωνίες

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

15) Επενδύσεις

Σας έχουμε γνωστοποιήσει τα σχέδιά μας αναφορικά με μακροπρόθεσμες επενδύσεις (επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις, συγγενείς επιχειρήσεις και άλλες επενδύσεις που είναι ουσιώδεις στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις, ιδιαίτερα όπου η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να συνεχίσει να κατέχει τις επενδύσεις σε μακροπρόθεσμη βάση.

Βεβαιώνουμε ότι έχουμε διεξαγάγει κατάλληλη αξιολόγηση του κατά πόσον ή όχι υπήρχε οποιαδήποτε ένδειξη ότι (επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις, συγγενείς επιχειρήσεις και άλλες επενδύσεις μπορεί να έχουν απομειωθεί. Η αξιολόγησή μας δεν φανέρωσε τυχόν ενδείξεις απομείωσης.

Οι μέθοδοι διαχείρισης και οι σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται από εμάς για τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων, συμπεριλαμβανομένων αυτών που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες, είναι εύλογες. Συμφωνούμε με τα ευρήματα της Amrita Consulting House Ltd και της Select Management EAD ως ειδικών της εταιρείας στην προετοιμασία εκθέσεων αποτίμησης. Σε σχέση με τις μελέτες των ειδικών, παρείχαμε σε αυτούς τους ειδικούς όλες τις σημαντικές και σχετικές πληροφορίες για τις οποίες γνωρίζαμε.

Επιβεβαιώνουμε ότι η έκθεση αποτίμησης για την επένδυση στη θυγατρική της Quentrol Ltd, η οποία είναι η Euroklima Sarl, ύψους 108.000€ βασίστηκε στους μη ελεγμένους λογαριασμούς των δύο θυγατρικών της Εταιρείας, Tres Rios Management S.A και J.G Invest S.A. Η αποτίμηση της Euroklima Sarl προεξοφλείται περαιτέρω κατά 20% λαμβάνοντας υπόψη την έλλειψη εμπορευσιμότητας και ρευστότητας της εν λόγω επένδυσης.

III. Άλλες Διαβεβαιώσεις

16) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις

- i) Δεν έχουμε σχέδια ή προθέσεις που μπορούν να διαφοροποιήσουν ουσιαστικά τις λογιστικές αξίες ή κατατάξεις των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που παρουσιάζονται στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

- ii) Κατά τη γνώμη μας, κατά τη συνήθη πορεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας, τα κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού του ισολογισμού αναμένεται να αποφέρουν όχι μικρότερα καθαρά ποσά από αυτά που εμφανίζονται στα βιβλία.

17) Προβλέψεις

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

18) Γνωστοποιήσεις

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

19) Λογιστικές εκτιμήσεις

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

20) Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Ευρωπαϊκού Κανονισμού Ηλεκτρονικής Σύμβασης (ESEF)

Έχουμε εκπληρώσει τις ευθύνες μας, όπως ορίζονται στον Κανονισμό ESEF, για την κατάρτιση και δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον κατ' εξοχισιόδοτηση κανονισμό ΕΕ2019/815 της 17ης Δεκεμβρίου 2018 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ο "Κανονισμός ESEF").

Εξασφαλίστηκε η συνέπεια μεταξύ των πληροφοριών που παρουσιάζονται σε ηλεκτρονική μορφή XHTML με τις οικονομικές καταστάσεις που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, τα οποία έχουν υιοθετηθεί στην Ε.Ε.

Πιστεύουμε ότι οι εποπτώσεις των με διορθώσεων ανακρίβειων, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του κανονισμού ESEF που εντοπίστηκαν κατά τον έλεγχο, δεν είναι σημαντικές, τόσο μεμονωμένα όσο και σωρευτικά για τις οικονομικές καταστάσεις στο σύνολό τους.

21) Χρηματοοικονομικά μέσα

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

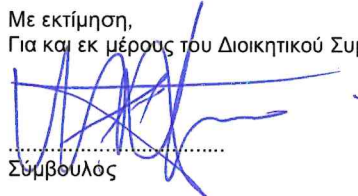
- Σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου που προκύπτουν από όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα και πληροφορίες σχετικά με την ασφάλεια που υποστηρίζουν τέτοια χρηματοοικονομικά μέσα έχουν γνωστοποιηθεί κατάλληλα στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Επιπλέον, τα ποσοτικά δεδομένα που γνωστοποιούνται είναι αντιπροσωπευτικά των κινδύνων που εκτίθεται η Εταιρεία και προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει κατά την διάρκεια της περιόδου.
- Δεν υπάρχουν εκροές μετρητών που θα μπορούσαν να συμβούν σημαντικά νωρίτερα από ό, τι αναφέρεται στα συνοπτικά ποσοτικά στοιχεία σχετικά με την έκθεση σε κίνδυνο ρευστότητας ή που θα μπορούσαν να είναι σημαντικά διαφορετικά ποσά από αυτά που περιλαμβάνονται στα εν λόγω δεδομένα.

22) Επιβεβαιώνουμε ότι έχουμε εκτελέσει κατάλληλα, έλεγχο απομείωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 36 'Απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού'.

23) Συναλλαγές με Συμβούλους/αξιωματούχους

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

Με εκτίμηση,
Για και εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου της Karyes Investment Public Company Ltd


.....
Σύμβουλος