

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 30 Ιουνίου 2019

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 30 Ιουνίου 2019

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Έκθεση Διαχείρισης	1 - 2
Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων	3
Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	4
Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης	5
Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	6
Σημειώσεις στις μη Ελεγμένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	7 - 17

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει την έκθεσή του μαζί με τις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 30 Ιουνίου 2019.

Σύσταση

Η King's Head Development Plc (η <<Εταιρεία>>) συστάθηκε στην Κύπρο στις 18 Μαΐου 1978 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Η Εταιρεία μετατράπηκε σε δημόσια εταιρεία στις 21 Μαΐου 2019 και υπέβαλε αίτηση για εισαγωγή των μετοχών της στη Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Κύρια δραστηριότητα και φύση εργασιών της Εταιρείας

Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η διαχείριση του ιδιόκτητου ξενοδοχείου Pioneer Beach Hotel που βρίσκεται στην περιοχή της Γεροσκήπου, Πάφος. Στις 21 Δεκεμβρίου 2018, η Εταιρεία προχώρησε σε εξαγορά 100% των μετοχών της Εταιρείας Spoink Holdings Ltd, με σκοπό την δραστηριοποίηση στην ανάπτυξη γης.

Μεταβολή ονομασίας Εταιρείας

Την 14 Ιουνίου 2019 η Εταιρεία άλλαξε το όνομα της από King's Head Development Company Limited σε King's Head Development Plc.

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

Η Εταιρεία το πρώτο εξάμηνο του 2019 υπέστη ζημιά ύψους €397.936 σε σχέση με ζημιά €320.165 για το αντίστοιχο εξάμηνο του 2018. Στις 30 Ιουνίου 2019 το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας ήταν €53.612.154 (31 Δεκεμβρίου 2018: €54.782.748) και τα καθαρά στοιχεία ενεργητικού ήταν €23.517.690 (31 Δεκεμβρίου 2018: €23.906.472).

Υπαρξη υποκαταστημάτων

Το Συγκρότημα δεν διατηρεί οποιαδήποτε υποκαταστήματα.

Αποτελέσματα

Τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος για την περίοδο παρουσιάζονται στη σελίδα 3.

Επιστημονική έρευνα και ανάπτυξη

Το Συγκρότημα δεν διεξήγαγε οποιοδήποτε δραστηριότητες έρευνας και ανάπτυξης κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Μετοχικό κεφάλαιο

Δεν υπήρξαν μεταβολές στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 30 Ιουνίου 2019 και κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης, δεν έχουν αλλάξει από τις οικονομικές καταστάσεις για το έτος 31 Δεκεμβρίου 2018.

Όλοι τους ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 30 Ιουνίου 2019.

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

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

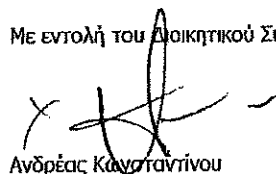
KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα συνέβηκαν μετά την περίοδο αναφοράς, περιγράφονται στη σημείωση 21 των μη ελεγμένων ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,



Ανδρέας Κωνσταντίνου
Σύμβουλος

Πάφος, 27 Σεπτεμβρίου 2019

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 30 Ιουνίου 2019

		01/01/2019 - 30/06/2019 €	01/01/2018 - 30/06/2018 €
	Σημ.		
Έσοδα	2	3.339.849	2.372.897
Κόστος πωλήσεων		<u>(1.838.191)</u>	<u>(1.247.579)</u>
Μικτό κέρδος		1.501.658	1.125.318
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	3	2.400	2.400
Έξοδα διανομής και πωλήσεων		<u>(316.492)</u>	<u>(201.728)</u>
Έξοδα διοίκησης		<u>(1.295.706)</u>	<u>(1.065.666)</u>
Ζημιά από εργασίες	4	(108.140)	(139.676)
Έξοδα χρηματοδότησης	6	<u>(276.117)</u>	<u>(165.472)</u>
Ζημιά πριν τη φορολογία		(384.257)	(305.148)
Φορολογία	7	<u>(13.679)</u>	<u>(15.017)</u>
Καθαρή ζημιά για την περίοδο		(397.936)	(320.165)
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας πάνω στο πλεόνασμα από επανεκτίμηση γης και κτιρίων	7	<u>9.154</u>	<u>23.128</u>
Συνολικά έσοδα για την περίοδο		<u>(388.782)</u>	<u>(297.037)</u>

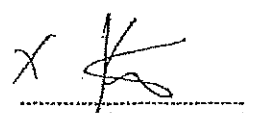
Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 μέχρι 17 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
30 Ιουνίου 2019

		30/06/2019	31/12/2018
Σημ.		€	€
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
	8	31.153.430	31.054.365
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός			
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	9	444.163	444.163
		31.597.593	31.498.528
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
Αποθέματα	10	12.780.902	12.608.222
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	11	8.494.171	6.403.775
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	12	717.350	4.272.223
Επιστρεπτέοι φόροι	17	22.138	-
		22.014.561	23.284.220
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού		53.612.154	54.782.748
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	12.192.300	12.192.300
Αποθεματικό εύλογης αξίας - γη και κτίρια		2.848.818	2.915.048
Συσσωρευμένα κέρδη		8.476.572	8.799.124
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		23.517.690	23.906.472
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανεισμός	14	23.804.142	25.386.104
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	15	3.100.430	3.095.908
		26.904.572	28.482.012
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	16	806.741	456.775
Τραπεζικά παρατραβήγματα	12	87.689	135.749
Δανεισμός	14	2.295.462	1.673.878
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	17	-	127.862
		3.189.892	2.394.264
Σύνολο υποχρεώσεων		30.094.464	30.876.276
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		53.612.154	54.782.748

Στις 27/09/2019 το Διοικητικό Συμβούλιο της King's Head Development Plc ενέκρινε αυτές τις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.


Ανδρέας Κωνσταντίνου
Σύμβουλος


Κωνσταντίνος Κωνσταντίνου
Σύμβουλος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 μέχρι 17 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 30 Ιουνίου 2019

	Μετοχικό κεφάλαιο €	Αποθεματικό εύλογης αξίας - γη και κτίρια €	Συσσωρευμένα κέρδη €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	12.192.300	3.051.542	8.730.878	23.974.720
Συνολικά έσοδα				
Καθαρή ζημιά για την περίοδο	-	-	(320.165)	(320.165)
Άλλες μεταβολές				
Αναβαλλόμενη φορολογία πάνω στην επανεκτίμηση γης και κτιρίων	-	23.128	-	23.128
Μεταφορά επιπρόσθετης απόσβεσης λόγω επανεκτίμησης	-	(84.742)	84.742	-
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας στην επιπρόσθετη απόσβεση λόγω επανεκτίμησης	-	10.593	(10.593)	-
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2018	12.192.300	3.000.521	8.484.862	23.677.683
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	12.192.300	2.915.048	8.799.124	23.906.472
Συνολικά έσοδα				
Καθαρή ζημιά για την περίοδο	-	-	(397.936)	(397.936)
Άλλες μεταβολές				
Αναβαλλόμενη φορολογία πάνω στην επανεκτίμηση γης και κτιρίων	-	9.154	-	9.154
Μεταφορά επιπρόσθετης απόσβεσης λόγω επανεκτίμησης	-	(86.153)	86.153	-
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας στην επιπρόσθετη απόσβεση λόγω επανεκτίμησης	-	10.769	(10.769)	-
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2019	12.192.300	2.848.818	8.476.572	23.517.690

Το αποθεματικό εύλογης αξίας για γη και κτίρια προκύπτει σχετικά με την αναπροσαρμογή της αξίας της γης και των κτιρίων. Κατά την πώληση επανεκτιμημένης γης ή κτιρίων, το μέρος του αποθεματικού επανεκτίμησης ακινήτων που σχετίζεται με αυτό το στοιχείο ενεργητικού μεταφέρεται απευθείας στα συσσωρευμένα κέρδη.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 μέχρι 17 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 30 Ιουνίου 2019

	01/01/2019 - 30/06/2019 €	01/01/2018 - 30/06/2018 €
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Ζημιά πριν τη φορολογία	(384.257)	(305.148)
Αναπροσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	262.747	249.656
Χρεωστικούς τόκους	266.266	163.876
	144.756	108.384
Μεταβολές στο κεφάλαιο κινήσεως:		
Αύξηση στα αποθέματα	(172.680)	(204.259)
Αύξηση στα εισπρακτέα ποσά	(2.090.396)	(3.968.183)
(Αύξηση)/μείωση στις καταθέσεις προθεσμίας	-	(2.626)
Αύξηση στους εμπορικούς και άλλους πιστωτές	349.966	1.109.700
Μετρητά για εργασίες	(1.768.354)	(2.956.984)
Φορολογία που πληρώθηκε	(150.000)	(200.000)
Καθαρά μετρητά για εργασίες	(1.918.354)	(3.156.984)
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Πληρωμή για αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(361.812)	(2.768.183)
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες	(361.812)	(2.768.183)
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Αποπληρωμές δανείων και τόκων	(1.226.643)	(164.034)
Εισπράξεις από νέα δάνεια	-	4.291.663
Καθαρά μετρητά (για)/που προήλθαν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(1.226.643)	4.127.629
Καθαρή μείωση σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	(3.506.809)	(1.797.538)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή της περιόδου	4.136.470	2.544.149
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος της περιόδου	629.661	746.611

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 μέχρι 17 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 30 Ιουνίου 2019

Κύρια δραστηριότητα

Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας, είναι η διαχείριση του ιδιόκτητου ξενοδοχείου Pioneer Beach Hotel που βρίσκεται στην περιοχή της Γεροσκήπου, Πάφος. Στις 21 Δεκεμβρίου 2018, η Εταιρεία προχώρησε σε εξαγορά 100% των μετοχών της Εταιρείας Spoink Holdings Ltd, με σκοπό την δραστηριοποίηση στην ανάπτυξη γης.

Μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις εξαμηνίες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2018 και 2019 αντίστοιχα, δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας.

1. Νέες λογιστικές ανακοινώσεις

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των ενοποιημένων 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 ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Βάση ετοιμασίας

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2019, έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συγκεκριμένα το ΔΛΠ34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις». Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2019 ακολουθούν τα ίδια πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2018, εκτός από τα καινούρια πρότυπα που υιοθετήθηκαν την 1 Ιανουαρίου 2019 και τα οποία δεν είχαν σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

2. Έσοδα

	01/01/2019 - 30/06/2019	01/01/2018 - 30/06/2018
	€	€
Έσοδα από διαμονή	3.131.330	2.269.069
Έσοδα από πωλήσεις τροφίμων-ποτών και άλλων υπηρεσιών	208.519	103.828
	<u>3.339.849</u>	<u>2.372.897</u>

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 30 Ιουνίου 2019

3. Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης

	01/01/2019 - 30/06/2019 €	01/01/2018 - 30/06/2018 €
Ενοίκια εισπρακτέα	2.400	2.400
	<u>2.400</u>	<u>2.400</u>

4. Κέρδος από εργασίες

	01/01/2019 - 30/06/2019 €	01/01/2018 - 30/06/2018 €
Το κέρδος από εργασίες αναφέρεται μετά τη χρέωση των πιο κάτω κονδυλίων:		
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	262.744	249.656
Κόστος προσωπικού συμπεριλαμβανομένων και των Συμβούλων υπό την εκτελεστική τους ιδιότητα (Σημ. 5)	<u>1.360.235</u>	<u>999.455</u>

5. Παροχές προσωπικού

	01/01/2019 - 30/06/2019 €	01/01/2018 - 30/06/2018 €
Μισθοί	1.145.884	854.290
Κοινωνικές επιβαρύνσεις	159.368	117.828
Ταμείο κοινωνικής συνοχής	28.946	22.156
Εισφορές σε ταμείο προνοίας	5.622	5.181
Εισφορές στο Γενικό Σχέδιο Υγείας	<u>20.415</u>	-
	<u>1.360.235</u>	<u>999.455</u>

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 30 Ιουνίου 2019

6. Έσοδα/(έξοδα) χρηματοδότησης

	01/01/2019 - 30/06/2019 €	01/01/2018 - 30/06/2018 €
Τόκοι πληρωτέοι	(266.266)	(163.876)
Διάφορα έξοδα χρηματοδότησης	(9.851)	(1.595)
Έξοδα χρηματοδότησης	(276.117)	(165.472)
Καθαρά έξοδα χρηματοδότησης	(276.117)	(165.472)

7. Φορολογία

7.1 Φορολογία που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα περιόδου

	01/01/2019 - 30/06/2019 €	01/01/2018 - 30/06/2018 €
Αναβαλλόμενη φορολογία - (πίστωση)/χρέωση	(13.679)	(15.017)
Χρέωση περιόδου	(13.679)	(15.017)

7.2 Φορολογία που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα

	01/01/2019 - 30/06/2019 €	01/01/2018 - 30/06/2018 €
Επανεκτίμηση γης και κτιρίων - (πίστωση)/χρέωση	(9.154)	(23.128)
Σύνολο φόρου εσόδου που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα	(9.154)	(23.128)

Ο συντελεστής εταιρικού φόρου είναι 12,5%.

Κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις τόκοι εισπρακτέοι μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 30%.

Τα έσοδα από τόκους υπόκεινται σε Φόρο Εισοδήματος με σταθερό συντελεστή προς 12,5% αν οι τόκοι αυτοί θεωρούνται ότι αποκτούνται από τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης ή συνδέονται στενά με αυτή. Αν τα έσοδα από τόκους δεν αποκτούνται από την συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης ούτε συνδέονται στενά με αυτή, τότε υπόκεινται σε Αμυντική Εισφορά προς 30%.

Εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό ως μέρισμα. Έκτακτη αμυντική εισφορά προς 17% στα αναπροσαρμοσμένα λογιστικά κέρδη μετά τον εταιρικό φόρο θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος. Εξαιρούνται κέρδη στην έκταση που αυτά αναλογούν σε μετόχους που δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου και κατέχουν μετοχές στην Εταιρεία είτε άμεσα ή/ και έμμεσα κατά το τέλος της περιόδου των δυο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Το ποσό αυτό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα που ήδη διανεμήθηκε για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Έκτακτη εισφορά για την άμυνα είναι πληρωτέα με συντελεστή 17% για οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα καταβληθεί σε φυσικά πρόσωπα μετόχους που διαμένουν στην Κύπρο. Δεν γίνεται καμία παρακράτηση φόρου στις πληρωμές των μερισμάτων σε μετόχους που δεν είναι κάτοικοι Κύπρου ή σε μετόχους που είναι εταιρείες κάτοικοι στην Κύπρο. Αυτή η έκτακτη αμυντική εισφορά καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των μετόχων.

Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, οι ζημιές μεταφέρονται για περίοδο πέντε ετών και επιτρέπεται να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη.

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 30 Ιουνίου 2019

8. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

	Γη	Ακίνητα υπό κατασκευή	Οχήματα	Έπιπλα, σκεύη και εξοπλισμός	Κτήριο ξενοδοχείου, ενσωματωμένα μηχανήματα και γραφεία	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€
Κόστος ή εκτίμηση						
Υπόλοιπο την 1						
Ιανουαρίου 2018	7.500.000	1.171.998	291.079	3.715.863	20.008.651	32.687.591
Προσθήκες	-	-	-	349.913	2.848.955	3.198.868
Μεταφορές	-	(1.171.998)	-	-	1.171.998	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018/ 1 Ιανουαρίου 2019	7.500.000	-	291.079	4.065.776	24.029.604	35.886.459
Προσθήκες	-	-	-	76.585	285.227	361.812
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2019	7.500.000	-	291.079	4.142.361	24.314.831	36.248.271
Αποσβέσεις						
Υπόλοιπο την 1						
Ιανουαρίου 2018	-	-	268.278	3.191.792	856.184	4.316.254
Επιβάρυνση για το έτος	-	-	8.5550	183.813	323.481	515.884
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018/ 1 Ιανουαρίου 2019	-	-	276.828	3.375.605	1.179.665	4.832.098
Επιβάρυνση για την περίοδο	-	-	4.275	95.130	163.339	262.744
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2019	-	-	281.103	3.470.735	1.343.004	5.094.842
Καθαρή λογιστική αξία						
Υπόλοιπο στις 31 Ιουνίου 2019	7.500.000	-	9.976	671.626	22.971.828	31.153.430
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018	7.500.000	-	14.251	690.171	22.849.939	31.054.365

Εξασφαλίσεις δανείων επί της ακίνητης περιουσίας της Εταιρείας αναλύονται στη σημείωση 14.

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2018 έγινε επανεκτίμηση της αξίας της γης και του κτηρίου του ξενοδοχείου Pioneer Beach Hotel από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές με βάση την εύλογη αξία.

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 30 Ιουνίου 2019

8. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (συνέχεια)

Η θέση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ότι στις 30 Ιουνίου 2019, η εύλογη αξία δεν διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική αξία των επανεκτιμημένων περιουσιακών στοιχείων.

Ιεραρχία εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των ακινήτων έχει καθοριστεί από εξωτερικού ανεξάρτητους εκτιμητές ακινήτων, οι οποίοι κατέχουν τα κατάλληλα αναγνωρισμένα επαγγελματικά προσόντα και πρόσφατη εμπειρία ως προς την τοποθεσία και κατηγορία των ακινήτων που αξιολογούνται.

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

Η τεχνική αξιολόγησης που χρησιμοποιήθηκε ήταν η μέθοδος της εύλογης αξίας με βάση το EBITDA σε συνδυασμό με τη συγκριτική μέθοδο για να καθορίσει την εύλογη αξία του ξενοδοχείου.

Τα διαφορετικά επίπεδα ορίζονται ως εξής:

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

9. Άυλα στοιχεία ενεργητικού

	Υπεραξία €
Κόστος	
Προσθήκες	444.163
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018	444.163
Καθαρή λογιστική αξία	
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018	444.163

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την υπεραξία που πληρώθηκε για την εξαγορά της επιχείρησης Spoink Holdings Limited στις 21 Δεκεμβρίου 2018 και επιμετράται στο κόστος μειωμένο με οποιεσδήποτε συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης.

Εξαγορά θυγατρικής εταιρείας

Στις 21 Δεκεμβρίου 2018 το Συγκρότημα εξαγόρασε το 100% της εταιρείας Spoink Holdings Limited, που ασχολείται με την ανάπτυξη γης. Η συναλλαγή λογίστηκε με τη μέθοδο της εξαγοράς.

Υπεραξία που προκύπτει κατά την ενοποίηση:

	€
Αντιπαροχή που μεταφέρθηκε	12.500.000
Μείον: Εύλογη αξία καθαρών στοιχείων ενεργητικού που αποκτήθηκαν με την εξαγορά	(12.055.837)
Υπεραξία που προκύπτει κατά την ενοποίηση:	444.163

Η υπεραξία προέκυψε κατά την απόκτηση της Spoink Holdings Limited, διότι το κόστος της εξαγοράς των μετοχών της θυγατρικής Εταιρείας υπερέβαινε την εύλογη αξία του καθαρού συνόλου των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας κατά την ημερομηνία της εξαγοράς.

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 30 Ιουνίου 2019

9. Άυλα στοιχεία ενεργητικού (συνέχεια)

Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις που αποκτήθηκαν με την εξαγορά ήταν τα ακόλουθα:

	Λογιστική αξία πριν την εξαγορά €	Εύλογη αξία €
Αποθέματα	12.800.000	12.500.000
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	3.771	3.771
Άλλοι πιστωτές	(57.184)	(57.184)
Αναβλημένες φορολογικές υποχρεώσεις	(390.750)	(390.750)
Καθαρά στοιχεία ενεργητικού	12.355.837	12.055.837

Καθαρή πληρωμή μετρητών για την εξαγορά θυγατρικών

	2018 €
Πληρωμή τιμήματος σε μετρητά	(12.500.000)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών που αποκτήθηκαν με την εξαγορά	3.771
	(12.496.229)

10. Αποθέματα

	30/06/2019 €	31/12/2018 €
Ακίνητα προς ανάπτυξη	12.500.000	12.500.000
Καύσιμα	6.042	5.256
Τρόφιμα και ποτά	180.298	24.913
Άλλα αποθέματα	94.562	78.053
	12.780.902	12.608.222

Τα αποθέματα παρουσιάζονται στην τιμή κόστους ή στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, όποια από τις δύο είναι χαμηλότερη.

11. Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα

	30/06/2019 €	31/12/2018 €
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα ποσά	1.497.605	182.135
Εισπρακτέα από συγγενικές εταιρείες (Σημ. 18.4)	6.965.708	6.221.640
Προκαταβολές και προπληρωμές	30.858	-
	8.494.171	6.403.775

Στα εμπορικά εισπρακτέα ποσά δεν υπάρχουν ποσά τα οποία είναι ληξιπρόθεσμα κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η Εταιρεία δεν αναγνώρισε καμία πρόβλεψη για ΑΠΖ κατά την τρέχον περίοδο.

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

12. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

	30/06/2019 €	31/12/2018 €
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	703.253	4.258.126
Καταθέσεις προθεσμίας	14.097	14.097
	717.350	4.272.223

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 30 Ιουνίου 2019

12. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών (συνέχεια)

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

	30/06/2019	31/12/2018
	€	€
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	717.350	4.258.126
Τραπεζικά παρατραβήγματα	(87.689)	(135.749)
	<u>629.661</u>	<u>4.122.377</u>

Τα τραπεζικό παρατράβηγμα από την Eurobank, ύψους €87.689, φέρει τόκο προς 3% ετησίως και είναι εξασφαλισμένο με προσωπική εγγυήση από συγγενικό πρόσωπο της Εταιρείας καθώς και εταιρικές εγγυήσεις ύψους €1.500.000. Το τρέχον όριο του τραπεζικού παρατραβήγματος από την Eurobank είναι €1.500.000.

13. Μετοχικό κεφάλαιο

	2019 Αριθμός μετοχών	2019 €	2018 Αριθμός μετοχών	2018 €
Εγκεκριμένο				
Συνήθεις μετοχές του €1,71 η καθεμιά	<u>7.130.000</u>	<u>12.192.300</u>	<u>7.130.000</u>	<u>12.192.300</u>
		€		€
Κεφάλαιο που εκδόθηκε και πληρώθηκε εξ' ολοκλήρου				
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	<u>7.130.000</u>	<u>12.192.300</u>	<u>7.130.000</u>	<u>12.192.300</u>
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου/31 Δεκεμβρίου	<u>7.130.000</u>	<u>12.192.300</u>	<u>7.130.000</u>	<u>12.192.300</u>

14. Δανεισμός

	30/06/2019	31/12/2018
	€	€
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Δάνεια τραπεζών	2.295.462	1.673.878
Μη βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Δάνεια τραπεζών	<u>23.804.142</u>	<u>25.386.104</u>
Σύνολο	<u>26.099.604</u>	<u>27.059.982</u>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 30 Ιουνίου 2019

14. Δανεισμός (συνέχεια)

Τα δάνεια είναι αποπληρωτέα ως ακολούθως:

	30/06/2019	31/12/2018
	€	€
Εντός ενός έτους	2.295.462	1.673.878
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	9.181.848	7.070.005
Πέραν των πέντε ετών	14.622.294	18.316.099
	26.099.604	27.059.982

Τα δάνεια της Εταιρείας με την Κεντρική Συνεργατική Τράπεζα μεταφέρθηκαν με υπογραφή καινούριων συμφωνιών στην Ελληνική Τράπεζα μετά από την εξαγορά της Κεντρικής Συνεργατικής Τράπεζας από την Ελληνική Τράπεζα.

Το δάνειο "Α" από την Ελληνική Τράπεζα είναι αποπληρωτέο με εξαμηνιαίες δόσεις ύψους €319.099 με την τελευταία ημερομηνία αποπληρωμής στις 30 Ιουνίου 2036. Το δάνειο φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο 6m Euribor+2,20%.

Το δάνειο "Β" από την Ελληνική Τράπεζα είναι αποπληρωτέο με εξαμηνιαίες δόσεις ύψους €191.632 με την τελευταία ημερομηνία αποπληρωμής στις 30 Ιουνίου 2037. Το δάνειο φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο 6m Euribor+2,20%.

Στις 18 Δεκεμβρίου 2018 η εταιρεία σύναψε συμφωνία νέου δανείου με την Ελληνική Τράπεζα για την αγορά της θυγατρικής εταιρείας Spoink Holdings Limited. (Σημ. 9)

Το δάνειο "Γ" από την Ελληνική Τράπεζα με μέγιστο ποσό €12.000.000 είναι αποπληρωτέο με εξαμηνιαίες δόσεις ύψους €637.000 με τελευταία ημερομηνία αποπληρωμής τις 31 Δεκεμβρίου 2029. Το δάνειο φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο Βασικό Επιτόκιο Τράπεζας+περιθώριο 1,25%.

Τα τραπεζικά δάνεια "Α" & "Β" είναι εξασφαλισμένα ως ακολούθως:

- Με εγγραφή Α' υποθήκης επί του ακινήτου με αρ. εγγραφής 11588 ιδιοκτησίας της Εταιρείας King's Head Development Company Limited ημερομηνίας 2/6/2017 και αρ.Υ811/17 για €16.000.000.
- Με εταιρικές εγγυήσεις των εταιρειών Constantinou Bros Hotels Public Co Ltd και Paphos Stone C. Estates Ltd για το ποσό των €16.000.000, πλέον τόκους.
- Εκχώρηση Ασφάλειας Πυρός και Σεισμού με τις Γενικές Ασφάλειας Κύπρου, η οποία παρέχει ασφαλιστική κάλυψη στο ξενοδοχείο "Pioneer Beach Hotel", στην Πάφο, η οποία εξασφαλίζει όλες τις πιστωτικές διευκολύνσεις.

Το τραπεζικό δάνειο "Γ" είναι εξασφαλισμένο ως ακολούθως:

- Με εγγραφή Α' υποθήκης, από την ημερομηνία εγγραφής της υποθήκης στο κτηματολόγιο επί του μεριδίου 65236/125119 του τεμαχίου με αρ. εγγραφής 3/8 ιδιοκτησίας της Εταιρείας Spoink Holdings Ltd στην Πάφο.
- Τρίτη υποθήκη €8.500.000, πλέον τόκοι πάνω στο ποσό αυτό προς 2,02% (κυμαινόμενο), από την ημερομηνία εγγραφής της υποθήκης στο κτηματολόγιο στο Pioneer Beach Hotel στην Πάφο με αρ.εγγραφής 0/11588 ιδιοκτησίας της Εταιρείας King's Head Development Company Limited η οποία εξασφαλίζει το δάνειο.
- Με εταιρική εγγύηση για το ποσό των €12.500.000, πλέον τόκους, τόκοι υπερημερίας, προμήθειες, επιβαρύνσεις και τραπεζικά δικαιώματα, δικηγορικά, δικαστικά και άλλα έξοδα από την εταιρεία Spoink Holdings Ltd, η οποία έχει εκφράσει την πρόθεση να εγγυηθεί το δάνειο.
- Δέσμευση μετρητών για το ποσό των €4.000.000 η οποία εξασφαλίζει το δάνειο. Η δέσμευση ακυρώθηκε μετά την εγγραφή της πρώτης υποθήκης ποσού €4.000.000 επί του μεριδίου 65236/125119 του τεμαχίου με αρ. εγγραφής 3/8 ιδιοκτησίας της Εταιρείας Spoink Holdings Ltd και την παροχή εταιρικής εγγύησης από την Spoink Holdings Ltd.
- Εκχώρηση Ασφάλειας Πυρός με τις Γενικές Ασφάλειας Κύπρου, η οποία παρέχει ασφαλιστική κάλυψη στο ξενοδοχείο "Pioneer Beach Hotel", στην Πάφο, η οποία εξασφαλίζει όλες τις πιστωτικές διευκολύνσεις.
- Δήλωση ανάλυση υποχρέωσης από τις εταιρείες Paphos Stone C. Estates Ltd και Constantinou Bros Hotels Plc και Layster Investment Ltd ότι σε περίπτωση που τα εισοδήματα της εταιρείας δεν θα επαρκούν για την αποπληρωμή του δανείου, θα καλύψουν μέσω των δικών τους εισοδημάτων την αποπληρωμή του δανείου.

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 30 Ιουνίου 2019

15. Αναβαλλόμενη φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται πλήρως πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές με τη μέθοδο της υποχρέωσης χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας (Σημ. 7). Στην περίπτωση φορολογικών ζημιών το εφαρμόσιμο ποσοστό εταιρικού φόρου είναι 12,5%. Στην περίπτωση της επανεκτίμησης της γης το ποσοστό του φόρου κεφαλαιουχικών κερδών είναι 20%.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας είναι ως εξής:

Υποχρεώσεις αναβαλλόμενης φορολογίας

	Επανεκτίμηση γης και κτιρίων €	Διαφορά αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων €	Προσωρινές φορολογικές διαφορές - ακίνητο προς ανάπτυξη €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	2.095.590	632.660	-	2.728.250
Χρέωση/(πίστωση) ως ακολούθως:				
Προσθήκες από εξαγορές θυγατρικών			390.750	390.750
Στα λοιπά συνολικά έσοδα	(13.971)	-	-	(13.971)
Στο κέρδος ή ζημιά	-	28.378	(37.500)	(9.122)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018/ 1 Ιανουαρίου 2019	2.081.619	661.038	353.250	3.095.907
Χρέωση/(πίστωση) ως ακολούθως:				
Στα λοιπά συνολικά έσοδα	(9.154)	-	-	(9.154)
Στο κέρδος ή ζημιά	-	13.679	-	13.679
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2019	2.072.463	674.717	353.250	3.100.430

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

	30/06/2019 €	31/12/2018 €
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που θα διακανονιστούν μετά από δώδεκα μήνες	2.747.180	2.742.658

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 30 Ιουνίου 2019

16. Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	30/06/2019	31/12/2018
	€	€
Εμπορικοί πιστωτές	266.261	75.438
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	120.416	114.888
Οφειλόμενα έξοδα	418.128	251.145
Ποσά πληρωτέα σε συγγενικές εταιρείες (Σημ. 18.5)	1.936	15.304
	<u>806.741</u>	<u>456.775</u>

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

Τα ποσά πληρωτέα σε συγγενικές εταιρείες δεν φέρουν τόκο και ούτε διέπονται από συγκεκριμένους όρους αποπληρωμής.

17. (Επιστρεπτέοι) φόροι/ Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

	30/06/2019	31/12/2018
	€	€
Εταιρικός φόρος	(24.829)	125.171
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα	2.691	2.691
	<u>(22.138)</u>	<u>127.862</u>

18. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Συγγενικά μέρη υπάρχουν όταν ένα από τα συμβαλλόμενα μέρη έχει τη δυνατότητα να ελέγχει το άλλο συμβαλλόμενο μέρος ή είναι σε θέση να εξασκεί σημαντική επιρροή στο άλλο συμβαλλόμενο μέρος στο καθορισμό των λειτουργικών και χρηματοοικονομικών αποφάσεων του.

Η Εταιρεία ελέγχεται από την Constantinou Bros Hotels Public Co Ltd, εγγεγραμμένη στην Κύπρο, η οποία κατέχει το 99.9% των μετοχών της Εταιρείας.

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

18.2 Πωλήσεις εμπορευμάτων και υπηρεσιών

	01/01/2019 - 30/06/2019	01/01/2018 - 30/06/2018
	€	€
A & A Constantinou Bros Ltd (Εταιρεία υπό κοινό έλεγχο)	31.273	2.856
Constantinou Bros Hotels Public Co. Ltd (Ιθύνουσα Εταιρεία)	<u>144.306</u>	<u>253.447</u>

18.3 Αγορές εμπορευμάτων και υπηρεσιών

	01/01/2019 - 30/06/2019	01/01/2018 - 30/06/2018
	€	€
A & A Constantinou Bros Ltd (Εταιρεία υπό κοινό έλεγχο)	1.537.748	1.604.893
Paphian Blue Travel Agency Ltd (Εταιρεία υπό κοινό έλεγχο)	6.598	5.961
Constantinou Bros Hotels Public Co. Ltd (Ιθύνουσα Εταιρεία)	279.702	227.784
Constantinou Bros Construction Limited (Εταιρεία υπό κοινό έλεγχο)	<u>279.074</u>	<u>2.377.643</u>

18.4 Ποσά εισπρακτέα από συγγενικά μέρη (Σημ. 11)

	30/06/2019	31/12/2018
	€	€
Όνομα	<u>6.965.708</u>	<u>6.221.640</u>
Constantinou Bros Hotels Public Co. Ltd (Ιθύνουσα Εταιρεία)	<u>6.965.708</u>	<u>6.221.640</u>

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 30 Ιουνίου 2019

18. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)

18.5 Ποσά πληρωτέα σε συγγενικά μέρη (Σημ. 16)

	30/06/2019	31/12/2018
Όνομα	€	€
Paphian Blue Travel Agency Ltd (Εταιρεία υπό κοινό έλεγχο)	1.860	15.304
Asimina Suites Hotel (Εταιρεία υπό κοινό έλεγχο)	53	-
Athena Beach Hotel (Εταιρεία υπό κοινό έλεγχο)	23	-
	<u>1.936</u>	<u>15.304</u>

19. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Το Συγκρότημα έχει εγγυηθεί μαζί με άλλες εταιρείες του συγκροτήματος, τραπεζικά δάνεια της συγγενικής εταιρείας Paphos Stone C Estates Plc για το συνολικό ποσό των €3.200.000, ενώ υπάρχει και εγγραφή Α' υποθήκης πάνω στην ακίνητη περιουσία το συγκρότημα για το ποσό των €16.000.000 και Β' υποθήκη για το ποσό των €3.200.000 για εξασφάλιση αυτών των δανείων. Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν αναμένει οποιαδήποτε απαίτηση να προκύψει από αυτές τις εγγυήσεις στο εγγύς μέλλον.

Η δικαστική εκκρεμότητα στο Δικαστήριο Εργατικών Διαφορών Πάφου, ανάμεσα στην Εταιρεία και τους υπαλλήλους της, σχετικά με τον τερματισμό απασχόλησης τους είναι ακόμα σε ισχύ.

Η ενδεχόμενη υποχρέωση προς αποζημίωση των υπαλλήλων αυτών μπορεί να ανέλθει ως και το ποσό των €118.000.

Η σχετική έκβαση της δικαστικής απόφασης δεν έχει οριστικοποιηθεί μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης την μη ελεγμένων ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

20. Δεσμεύσεις

Το Συγκρότημα δεν είχε κεφαλαιουχικές ή άλλες δεσμεύσεις στις 30 Ιουνίου 2019.

21. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

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