

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου
2021

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου 2021

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 – 19

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της King's Head Development Plc (η 'Εταιρεία') υποβάλλει στα μέλη την Έκθεσή Διαχείρισης μαζί με τις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και της θυγατρικής της, Spoink Holdings Limited, (που μαζί αναφέρονται ως το 'Συγκρότημα') για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου 2021.

Κύριες δραστηριότητες και φύση εργασιών του Συγκροτήματος

Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος, είναι η διαχείριση του ιδιόκτητου ξενοδοχείου Pioneer Beach Hotel που βρίσκεται στην περιοχή της Γεροσκήπου, Πάφος και η ανάπτυξη γης και ακινήτων.

Ανασκόπηση τρέχουσας κατάστασης, προβλεπόμενες μελλοντικές εξελίξεις και επιδόσεων των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος

Το Συγκρότημα το πρώτο εξάμηνο του 2021 υπέστη συνολική ζημιά ύψους €1.248.911 σε σχέση με ζημιά €1.864.002 για το αντίστοιχο εξάμηνο του 2020. Στις 30 Ιουνίου 2021 το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού του Συγκροτήματος ήταν €45.559.784 (31 Δεκεμβρίου 2020: €45.096.120) και τα καθαρά στοιχεία ενεργητικού ήταν €12.321.440 (31 Δεκεμβρίου 2020: €13.570.351). Τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος έχουν επηρεαστεί αρνητικά από την πανδημία του Κορονοϊού (COVID 19) καθώς το ξενοδοχείο του Συγκροτήματος, το πρώτο εξάμηνο του τρέχοντος έτους παρέμεινε κλειστό. Κατά την διάρκεια της περιόδου το Συγκρότημα έλαβε οικονομικής στήριξης επιχειρήσεων από την κυβέρνηση λόγω της πανδημίας.

Προβλεπόμενη εξέλιξη του Συγκροτήματος

Αναφορικά με τις προοπτικές για το τρέχον έτος, το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη τις αβεβαιότητες στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον όπως αυτές έχουν διαμορφωθεί με την εξέλιξη του COVID-19, αναμένει εκτός συγκλονιστικού απροόπτου ότι το Συγκρότημα θα έχει καθαρές ζημιές για το έτος 2021. Το Συγκρότημα αναμένεται να επιστρέψει στην κερδοφορία από το έτος 2022 και μετέπειτα.

Υπαρξη υποκαταστημάτων

Το Συγκρότημα δεν διατηρεί οποιαδήποτε υποκαταστήματα ή δραστηριότητες στο εξωτερικό.

Αποτελέσματα

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

Μερίσματα

Δεν υπήρξαν μεταβολές στο μετοχικό κεφάλαιο του Συγκροτήματος κατά τη διάρκεια του υπό εξέταση εξαμήνου.

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 του Συγκροτήματος κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Το Συγκρότημα δεν έχει υιοθετήσει τις πρόνοιες του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Ο κύριος λόγος μη υιοθέτησης είναι ότι το κόστος πιθανής εφαρμογής των προνοιών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης θα ήταν δυσανάλογο με τα προσδιορισμένα οφέλη από την εφαρμογή του. Το Διοικητικό Συμβούλιο μεριμνά μέσω των επαρκών διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνου για τη σύνταξη, ετοιμασία και κατάρτιση της περιοδικής πληροφόρησης η οποία απαιτείται για εισηγμένες εταιρείες. Ο υπεύθυνος για την σύνταξη των μη ελεγμένων ενδιάμεσων ενοποιημένων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων του Συγκροτήματος είναι ο οικονομικός διευθυντής.

Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 30 Ιουνίου 2021 και κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης, δεν έχουν αλλάξει από τις οικονομικές καταστάσεις για το έτος 31 Δεκεμβρίου 2020.

Όλοι τους ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου 2021.

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

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

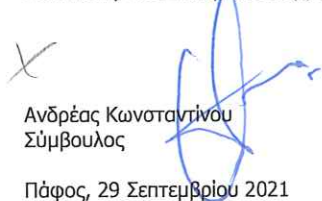
ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

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

Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα συνέβηκαν μετά την περίοδο αναφοράς, περιγράφονται στη σημείωση 24 των μη ελεγμένων ενδιάμεσων ενοποιημένων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,


Ανδρέας Κωνσταντίνου
Σύμβουλος

Πάφος, 29 Σεπτεμβρίου 2021

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου 2021

	Σημ.	01/01/2021 - 30/06/2021 €	01/01/2020 - 30/06/2020 €
Έσοδα	4	-	548.337
Κόστος πωλήσεων		<u>(468.167)</u>	<u>(1.081.253)</u>
Μικτή ζημιά		(468.167)	(532.916)
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	5	301.618	2.400
Έξοδα διανομής και πωλήσεων		<u>(213.599)</u>	<u>(150.804)</u>
Έξοδα διοίκησης		<u>(604.989)</u>	<u>(939.985)</u>
Ζημιά από εργασίες	6	(985.137)	(1.621.305)
Έξοδα χρηματοδότησης	8	<u>(266.454)</u>	<u>(210.271)</u>
Ζημιά πριν τη φορολογία		(1.251.591)	(1.831.576)
Φορολογία	9.1	<u>(17.210)</u>	<u>(12.153)</u>
Καθαρή ζημιά για την περίοδο		(1.268.801)	(1.843.729)
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας πάνω στο πλεόνασμα από επανεκτίμηση γης και κτιρίων	9.2	<u>19.890</u>	<u>(20.273)</u>
Συνολική ζημιά για την περίοδο		<u>(1.248.911)</u>	<u>(1.864.002)</u>
Ζημιά ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας (σεντ)	10	<u>(17,80)</u>	<u>(25,86)</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 μέχρι 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των μη ελεγμένων ενδιάμεσων ενοποιημένων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

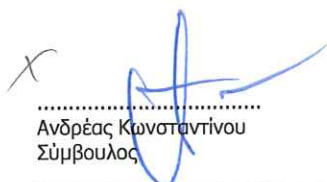
KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

30 Ιουνίου 2021

		30/06/2021	31/12/2020
	Σημ.	€	€
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	11	30.315.910	30.508.833
Αναβαλλόμενη φορολογία	18	379.772	379.772
		<u>30.695.682</u>	<u>30.888.605</u>
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
Αποθέματα	13	12.657.477	12.618.670
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	14	1.800.339	1.105.079
Μετρητά στην τράπεζα	15	326.566	404.046
Επιστρεπτέοι φόροι	20	79.720	79.720
		<u>14.864.102</u>	<u>14.207.515</u>
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού		<u>45.559.784</u>	<u>45.096.120</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	16	12.192.300	12.192.300
Αποθεματικό εύλογης αξίας - γη και κτίρια		2.577.560	2.607.156
Συσσωρευμένα κέρδη		(2.448.420)	(1.229.105)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>12.321.440</u>	<u>13.570.351</u>
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανεισμός	17	23.937.016	23.811.379
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	18	3.147.971	3.150.651
		<u>27.084.987</u>	<u>26.962.030</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	19	799.863	284.752
Τραπεζικά παρατραβήγματα	15	3.438.037	2.363.530
Δανεισμός	17	1.912.766	1.912.766
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	20	2.691	2.691
		<u>6.153.357</u>	<u>4.563.739</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>33.238.344</u>	<u>31.525.769</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		<u>45.559.784</u>	<u>45.096.120</u>

Στις 29 Σεπτεμβρίου 2021 το Διοικητικό Συμβούλιο της King's Head Development Plc ενέκρινε αυτές τις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.


.....
Ανδρέας Κωνσταντίνου
Σύμβουλος


.....
Κωνσταντίνος Κωνσταντίνου
Σύμβουλος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 μέχρι 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των μη ελεγμένων ενδιάμεσων ενοποιημένων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου 2021

	Μετοχικό κεφάλαιο €	Αποθεματικό εύλογης αξίας - γη και κτίρια €	Συσσωρευμένα κέρδη €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	12.192.300	2.786.024	8.033.888	23.012.212
Συνολικά έσοδα				
Καθαρή ζημιά για την περίοδο	-	-	(1.843.729)	(1.843.729)
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας στην επανεκτίμηση γης και κτιρίων	-	(20.273)	-	(20.273)
Συνολική ζημιά για την περίοδο	-	(20.273)	(1.843.729)	(1.860.155)
Άλλες μεταβολές				
Μεταφορά επιπρόσθετης απόσβεσης λόγω επανεκτίμησης	-	(96.004)	96.004	-
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας στην επιπρόσθετη απόσβεση λόγω επανεκτίμησης	-	12.001	(12.001)	-
Σύνολο άλλων μεταβολών	-	(84.003)	84.003	-
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2020	12.192.300	2.681.748	6.274.162	21.148.210
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	12.192.300	2.607.156	(1.229.105)	13.570.351
Συνολικά έσοδα				
Καθαρή ζημιά για την περίοδο	-	-	(1.268.801)	(1.268.801)
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας στην επανεκτίμηση γης και κτιρίων	-	19.890	-	19.890
Συνολική ζημιά για την περίοδο	-	19.890	(1.268.801)	(1.248.911)
Άλλες μεταβολές				
Μεταφορά επιπρόσθετης απόσβεσης λόγω επανεκτίμησης	-	(56.555)	56.555	-
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας στην επιπρόσθετη απόσβεση λόγω επανεκτίμησης	-	7.069	(7.069)	-
Σύνολο άλλων μεταβολών	-	(49.486)	49.486	-
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2021	12.192.300	2.577.560	(2.448.420)	12.321.440

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 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των μη ελεγμένων ενδιάμεσων ενοποιημένων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου 2021

	01/01/2021 - 30/06/2021 €	01/01/2020 - 30/06/2020 €
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Ζημιά πριν τη φορολογία	(1.251.591)	(1.827.729)
Αναπροσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	220.927	188.692
Χρεωστικούς τόκους	266.454	210.271
	(764.210)	(1.428.766)
Μεταβολές στο κεφάλαιο κινήσεως:		
Αύξηση στα αποθέματα	(38.806)	(20.964)
Μείωση/(Αύξηση) στα εισπρακτέα ποσά	(695.260)	487.843
Αύξηση στους εμπορικούς και άλλους πιστωτές	515.111	269.670
	(983.165)	(692.217)
Μετρητά για εργασίες		
Φορολογία που πληρώθηκε	-	-
Καθαρά μετρητά για εργασίες	(983.165)	(692.217)
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Πληρωμή για αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(28.003)	(6.638)
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες	(28.003)	(6.638)
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Αποπληρωμές τόκων	(140.820)	(2.528)
Καθαρά μετρητά για χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(140.820)	(2.528)
Καθαρή μείωση σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	(1.151.988)	(701.383)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή της περιόδου	(1.967.885)	290.013
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος της περιόδου	(3.119.873)	(411.370)

15

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 μέχρι 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των μη ελεγμένων ενδιάμεσων ενοποιημένων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου 2021

1. Πληροφορίες για το Συγκρότημα

Χώρα σύστασης

Η Εταιρεία 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. Κατά τη διάρκεια του έτους 2019, η Εταιρεία μετατράπηκε σε Δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113. Η Εταιρεία εντάχθηκε στη "Ν.Ε.Α." Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου στις 25 Οκτωβρίου 2019. Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην Λεωφόρος Ποσειδώνος 77, 8042 Πάφος, Κύπρος.

Κύρια δραστηριότητα

Η κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος, που δεν έχουν αλλάξει από το προηγούμενο έτος, είναι η διαχείριση του ιδιόκτητου ξενοδοχείου Pioneer Beach Hotel που βρίσκεται στην περιοχή της Γεροσκήπου, Πάφος και η ανάπτυξη γης και ακινήτων.

2. Βάση ετοιμασίας

Μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2021 και 2020 αντίστοιχα, δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος.

Βάση ετοιμασίας

Οι ενοποιημένες μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2021, 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 μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2021 ακολουθούν τα ίδια πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020, εκτός από τα καινούρια πρότυπα που υιοθετήθηκαν την 1 Ιανουαρίου 2021 και τα οποία δεν είχαν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

3. Υιοθέτηση καινούργιων ή αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των μη ελεγμένων ενδιάμεσων ενοποιημένων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων, το Συγκρότημα υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες της και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2021. Η υιοθέτηση αυτή δεν είχε επιφέρει σημαντικές μεταβολές στις λογιστικές πολιτικές του Συγκροτήματος.

4. Έσοδα

	01/01/2021 - 30/06/2021	01/01/2020 - 30/06/2020
	€	€
Έσοδα από διαμονή	-	480.561
Έσοδα από πωλήσεις τροφίμων-ποτών και άλλων υπηρεσιών	-	67.776
	-	548.337

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου 2021

5. Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης

	01/01/2021 - 30/06/2021 €	01/01/2020 - 30/06/2020 €
Κρατική Χορηγία	300.000	-
Ενοίκια εισπρακτέα	1.618	2.400
	<u>301.618</u>	<u>2.400</u>

6. Ζημιά από εργασίες

	01/01/2021 - 30/06/2021 €	01/01/2020 - 30/06/2020 €
Η ζημιά από εργασίες αναφέρεται μετά τη χρέωση των πιο κάτω κονδυλίων:		
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	220.927	260.328
Κόστος προσωπικού συμπεριλαμβανομένων και των Συμβούλων υπό την εκτελεστική τους ιδιότητα (Σημ. 7)	<u>480.045</u>	<u>985.820</u>

7. Παροχές προσωπικού

	01/01/2021 - 30/06/2021 €	01/01/2020 - 30/06/2020 €
Μισθοί	433.704	862.837
Κοινωνικές επιβαρύνσεις	27.104	85.341
Ταμείο κοινωνικής συνοχής	6.832	16.876
Εισφορές σε ταμείο προνοίας	2.536	4.509
Εισφορές στο Γενικό Σχέδιο Υγείας	9.869	16.257
	<u>480.045</u>	<u>985.820</u>

8. Έξοδα χρηματοδότησης

	01/01/2021 - 30/06/2021 €	01/01/2020 - 30/06/2020 €
Τόκοι πληρωτέοι	240.976	207.744
Διάφορα έξοδα χρηματοδότησης	<u>25.478</u>	<u>2.527</u>
Έξοδα χρηματοδότησης	<u>266.454</u>	<u>210.271</u>

9. Φορολογία

9.1 Φορολογία που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα περιόδου

	01/01/2021 - 30/06/2021 €	01/01/2020 - 30/06/2020 €
Αναβαλλόμενη φορολογία	17.210	12.153
Χρέωση περιόδου	<u>17.210</u>	<u>12.153</u>

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου 2021

9.2 Φορολογία που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα

	01/01/2021 - 30/06/2021	01/01/2020 - 30/06/2020
	€	€
Επανεκτίμηση γης και κτιρίων - χρέωση/(πίστωση)	(19.890)	20.273
Σύνολο φόρου εσόδου που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα	(19.890)	20.273

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 καμιά 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.

10. (Ζημιά)/Κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας

	30/06/2021	30/06/2020
(Ζημιά)/Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους (€)	(1.268.801)	(1.843.729)
Μεσασταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	7.130.000	7.130.000
(Ζημιά)/Κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας (σεντ)	(17,80)	(25,86)

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου 2021

11. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

	Γη	Οχήματα	Έπιπλα, σκεύη και εξοπλισμός	Κτήριο ξενοδοχείου, ενσωματωμένα μηχανήματα και γραφεία	Σύνολο
	€	€	€	€	€
Κόστος ή εκτίμηση					
Υπόλοιπο την 1					
Ιανουαρίου 2020	7.500.000	291.078	4.199.825	24.314.831	36.305.734
Προσθήκες	-	-	83.833	-	83.833
Διαγραφές	-	-	(95.775)	-	(95.775)
Υπόλοιπο στις 31					
Δεκεμβρίου 2020/ 1					
Ιανουαρίου 2021	7.500.000	291.078	4.187.883	24.314.831	36.293.792
Προσθήκες	-	-	28.003	-	28.003
Διαγραφές	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 30					
Ιουνίου 2021	7.500.000	291.078	4.215.886	24.314.831	36.321.795
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο την 1					
Ιανουαρίου 2020	-	285.378	3.563.659	1.492.876	5.341.913
Επιβάρυνση για το έτος	-	5.700	186.229	345.998	537.927
Διαγραφές για το έτος	-	-	(94.882)	-	(94.882)
Υπόλοιπο στις 31					
Δεκεμβρίου 2020/ 1					
Ιανουαρίου 2021	-	291.078	3.655.006	1.838.874	5.784.958
Επιβάρυνση για την	-	-	87.377	133.550	220.927
περίοδο	-	-	-	-	-
Διαγραφές	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 30					
Ιουνίου 2021	-	291.078	3.742.383	1.972.424	6.005.885
Καθαρή λογιστική αξία					
Υπόλοιπο στις 31					
Ιουνίου 2021	<u>7.500.000</u>	<u>-</u>	<u>473.503</u>	<u>22.342.407</u>	<u>30.315.910</u>
Υπόλοιπο στις 31					
Δεκεμβρίου 2020	<u>7.500.000</u>	<u>-</u>	<u>532.876</u>	<u>22.475.957</u>	<u>30.508.833</u>

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου 2021

11. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (συνέχεια)

Η θέση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ότι στις 30 Ιουνίου 2021, 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. Η πιο πρόσφατη εκτίμηση από ανεξάρτητους εκτιμητές έγινε στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

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.

12. Θυγατρική εταιρεία

	30/06/2021	31/12/2020
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	12.500.000	12.500.000
Προσθήκες	-	-
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου/31 Δεκεμβρίου	12.500.000	12.500.000

Λεπτομέρειες των θυγατρικών είναι ως ακολούθως:

Όνομα	Χώρα συστάσεως	Κύριες δραστηριότητες	Συμμετοχή %	Συμμετοχή %
Spoink Holdings Limited	Κύπρος	Ανάπτυξη γης	100	100

Στις 21 Δεκεμβρίου 2018, η Εταιρεία προχώρησε στην εξαγορά 100% των μετοχών της εταιρείας Spoink Holdings Limited. Για την εξαγορά των μετοχών η Εταιρεία έλαβε δάνειο ύψους €12.500.000 όπως φαίνεται στην Σημείωση 17.

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου 2021

13. Αποθέματα

	30/06/2021	31/12/2020
	€	€
Ακίνητο προς ανάπτυξη	12.500.000	12.500.000
Καύσιμα	7.599	4.078
Τρόφιμα και ποτά	61.488	27.180
Άλλα αποθέματα	88.390	87.412
	<u>12.657.477</u>	<u>12.618.670</u>

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

Ανάλυση κόστους ακινήτων προς ανάπτυξη:

	30/06/2021	31/12/2020
	€	€
Τεμάχιο γης προς ανάπτυξη	12.500.000	12.500.000
	<u>12.500.000</u>	<u>12.500.000</u>

Σύνολο

Το τεμάχιο γης προς ανάπτυξη το οποίο ανήκει στην θυγατρική εταιρεία Spoink Holding Ltd και συμπεριλαμβάνεται στα αποθέματα, είναι υποθηκευμένο για τις ανάγκες του δανείου που έχει συμφωνηθεί από την μητρική εταιρεία και την Ελληνική Τράπεζα το οποίο έχει χρησιμοποιηθεί για την εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής εταιρείας το 2018.

Η δίκαιη αξία του ακινήτου κατά την εξαγορά της θυγατρικής τον Δεκέμβριο 2018 καθορίστηκε στα €12.500.000. Κατά την κρίση της Διεύθυνσης, η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία του ακινήτου στις 30 Ιουνίου 2021 δεν ήταν χαμηλότερη και επομένως δεν αναγνωρίστηκε οποιαδήποτε ζημιά.

14. Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα

	30/06/2021	31/12/2020
	€	€
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα ποσά	12.634	462.699
Εισπρακτέα από συγγενικές εταιρείες (Σημ. 22.3)	1.526.029	438.547
Δεδουλευμένα έσοδα από κρατική χορηγία	94.450	112.117
Έξοδα επομένων χρήσεων	37.230	13.462
Επιστρεπτέος Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	129.996	78.254
	<u>1.800.339</u>	<u>1.105.079</u>

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

Το Συγκρότημα δεν κατέχει οποιεσδήποτε εξασφαλίσεις σε σχέση με τα εμπορικά εισπρακτέα.

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου 2021

15. Μετρητά στην τράπεζα

	30/06/2021	31/12/2020
	€	€
Μετρητά στο ταμείο	26.450	29.381
Μετρητά στην τράπεζα	291.715	366.264
Καταθέσεις προθεσμίας (λήξη πέραν των τριών μηνών)	8.401	8.401
	<u>326.566</u>	<u>404.046</u>

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

	30/06/2021	31/12/2020
	€	€
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	318.164	395.645
Τραπεζικά παρατραβήγματα	<u>(3.438.037)</u>	<u>(2.363.530)</u>
	<u>(3.119.873)</u>	<u>(1.967.885)</u>

Το τραπεζικό παρατράβηγμα ύψους €3.438.037 αποτελείται από πιστωτικές διευκολύνσεις από την Eurobank, ύψους €1.282.762 (2020: €1.282.714) και από την Ελληνική Τράπεζα ύψους €2.155.275 (2020: €1.080.816).

Τα τραπεζικά παρατράβηγμα από την Eurobank, ύψους €1.282.762 (2020: €1.282.714), φέρει τόκο προς 3% ετησίως και είναι εξασφαλισμένο με εταιρική εγγύηση ύψους €1.500.000, από τη μητρική εταιρεία Constantinou Bros Hotels Public Company Limited. Το τρέχον όριο του τραπεζικού παρατραβήγματος από την Eurobank είναι €1.500.000.

Το τραπεζικό παρατράβηγμα από την Ελληνική Τράπεζα που έχει παραχωρηθεί στις 21 Οκτωβρίου 2020, φέρει τόκο 2,5% ετησίως και είναι εξασφαλισμένο με εταιρική εγγύηση ύψους €2.760.000, από τη μητρική εταιρεία Constantinou Bros Hotels Public Company Limited. Το όριο που έχει εξασφαλιστεί είναι €50.000 με εγκεκριμένο ποσό προσωρινού ορίου ύψους €2.350.000 μέχρι της 31/12/2024.

16. Μετοχικό κεφάλαιο

	2021 Αριθμός μετοχών	2021 €	2020 Αριθμός μετοχών	2020 €
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>

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου 2021

17. Δανεισμός

	30/06/2021 €	31/12/2020 €
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Δάνεια τραπεζών	1.912.766	1.912.766
Μη βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Δάνεια τραπεζών	23.937.016	23.811.379
Σύνολο	25.849.782	25.724.145

Τα δάνεια είναι αποπληρωτέα ως ακολούθως:

	30/06/2021 €	31/12/2020 €
Εντός ενός έτους	1.912.766	1.912.766
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	7.692.782	7.692.782
Πέραν των πέντε ετών	16.244.234	16.118.597
	25.849.782	25.724.145

Το δάνειο "Α" από την Ελληνική Τράπεζα είναι αποπληρωτέο με εξαμηνιαίες δόσεις ύψους €319.099 με την τελευταία ημερομηνία αποπληρωμής στις 30 Ιουνίου 2035. Το δάνειο φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο 6m Euribor+2,20%.

Το δάνειο "Β" από την Ελληνική Τράπεζα είναι αποπληρωτέο με εξαμηνιαίες δόσεις ύψους €191.623 με την τελευταία ημερομηνία αποπληρωμής στις 30 Ιουνίου 2037. Το δάνειο φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο 6m Euribor+2,20%.

Στις 21 Δεκεμβρίου 2018 η Εταιρεία σύναψε συμφωνία νέου δανείου με την Ελληνική Τράπεζα για την αγορά της θυγατρικής εταιρείας Spoink Holdings Limited (Σημ. 18). Το δάνειο "Γ" από την Ελληνική Τράπεζα με μέγιστο ποσό €12.500.000 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 0/11588 (Ξενοδοχείο "Pioneer Beach Hotel" στην Πάφο) ιδιοκτησίας της Εταιρείας, ημερομηνίας 2/6/2017 και αρ.Υ811/17 για €16.000.000.
- Με εταιρικές εγγυήσεις της μητρικής εταιρείας Constantinou Bros Hotels Public Company Limited και της συγγενικής εταιρείας Paphos Stone C Estates Plc για το ποσό των €14.130.332, πλέον τόκους.
- Εκχώρηση Ασφάλειας Πυρός και Σεισμού με τις Γενικές Ασφάλειας Κύπρου, η οποία παρέχει ασφαλιστική κάλυψη στο ξενοδοχείο "Pioneer Beach Hotel", στην Πάφο, ιδιοκτησία της Εταιρείας.

Το τραπεζικό δάνειο "Γ" είναι εξασφαλισμένο ως ακολούθως:

- Πρώτη υποθήκη €4.000.000, επί του μεριδίου 65236/125119 του τεμαχίου με αρ. εγγραφής 3/8 ιδιοκτησίας της θυγατρικής εταιρείας Spoink Holdings Ltd στην Πάφο.
- Τρίτη υποθήκη €8.500.000, επί του ακινήτου στην Πάφο, με αρ.εγγραφής 0/11588 (Ξενοδοχείο Pioneer Beach Hotel) ιδιοκτησία της Εταιρείας.
- 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 θυγατρική εταιρεία Spoink Holdings Ltd.
- Εκχώρηση Ασφάλειας Πυρός με τις Γενικές Ασφάλειας Κύπρου, η οποία παρέχει ασφαλιστική κάλυψη στο ξενοδοχείο Pioneer Beach Hotel στην Πάφο, ιδιοκτησία της Εταιρείας.
- Δήλωση ανάλυσης υποχρέωσης από τις συγγενικές εταιρείες Paphos Stone C Estates Plc και Layster Investment Ltd, και την μητρική εταιρεία Constantinou Bros Hotels Public Company Limited 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 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου 2021

17. Δανεισμός (συνέχεια)

Συμφιλίωση υποχρεώσεων που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες:

	2021 Δάνεια τραπεζών €	2021 Σύνολο €	2020 Δάνεια τραπεζών €	2020 Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	25.724.145	25.724.145	25.230.579	25.230.578
Ταμειακές συναλλαγές:				
Απωπληρωμές κεφαλαίου	-	-	-	-
Τόκοι που πληρώθηκαν	-	-	-	-
Χρεωστικοί τόκοι και άλλα έξοδα	125.637	125.637	493.566	493.566
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου	25.849.782	25.849.782	25.724.145	25.724.145

18. Αναβαλλόμενη φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται πλήρως πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές με τη μέθοδο της υποχρέωσης χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας (Σημ. 9). Στην περίπτωση φορολογικών ζημιών το εφαρμόσιμο ποσοστό εταιρικού φόρου είναι 12,5%. Στην περίπτωση της επανεκτίμησης της γης και κτηρίων το εφαρμόσιμο ποσοστό φορολογίας είναι 20% για το μέρος που η Εταιρεία υπολογίζει ότι θα υπόκειται σε φόρο κεφαλαιουχικών κερδών σε περίπτωση ανάκτησης μέσω μελλοντικής πώλησης και 12,5% στο μέρος που η Εταιρεία υπολογίζει ότι θα ανακτηθεί μέσω συνεχιζόμενης χρήσης.

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.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας είναι ως εξής:

Υποχρεώσεις αναβαλλόμενης φορολογίας

	Επανεκτίμηση γης και κτιρίων €	Διαφορά αποσβέσεων και εκπτώσεων €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	2.073.060	1.044.464	3.117.524
Χρέωση/(πίστωση) ως ακολούθως:			
Στα λοιπά συνολικά έσοδα	10.860	-	10.860
Στο κέρδος ή ζημιά	-	22.267	22.267
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2020/ 1 Ιανουαρίου 2021	2.083.920	1.066.731	3.150.651
Χρέωση/(πίστωση) ως ακολούθως:			
Στα λοιπά συνολικά έσοδα	17.210	-	17.210
Στο κέρδος ή ζημιά	-	(19.890)	(19.890)
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2021	2.101.130	1.046.841	3.147.971

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου 2021

18. Αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

Αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία ενεργητικού

	Φορολογικές ζημιές €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	-	-
Χρέωση/(πίστωση) ως ακολούθως: Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	379.772	379.772
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2020/ 1 Ιανουαρίου 2021	379.772	379.772
Χρέωση/(πίστωση) ως ακολούθως: Στο κέρδος ή ζημιά	-	-
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2021	379.772	379.772

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

	30/06/2021 €	31/12/2020 €
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που θα διακανονιστούν μετά από δώδεκα μήνες	3.147.971	3.150.651
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που θα διακανονιστούν μετά από δώδεκα μήνες	379.772	379.772

19. Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	30/06/2021 €	31/12/2020 €
Εμπορικοί πιστωτές	69.321	56.728
Οφειλόμενα έξοδα	309.654	146.131
Ποσά πληρωτέα σε συγγενικές εταιρείες (Σημ. 22.4)	420.888	81.893
	799.863	284.752

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.

20. (Επιστρεπτέοι) φόροι/ Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

	30/06/2021 €	31/12/2020 €
Εταιρικός φόρος	(79.720)	(79.720)
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα	2.691	2.691
	(77.029)	(77.029)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου 2021

21. Λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος

Η Κυπριακή οικονομία έχει επηρεαστεί αρνητικά από την εξάπλωση του νέου κορωνοϊού (COVID-19). Στις 11 Μαρτίου 2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας ανακήρυξε το ξέσπασμα του COVID-19 ως παγκόσμια πανδημία αναγνωρίζοντας την ταχεία εξάπλωσή του σε όλο τον κόσμο. Ως απάντηση στην πανδημία, η κυβέρνηση της Κυπριακής Δημοκρατίας και άλλες κυβερνήσεις παγκοσμίως εφάρμοσαν και συνεχίζουν να εφαρμόζουν πολυάριθμα μέτρα προσπαθώντας να περιορίσουν και πλέον να καθυστερήσουν την εξάπλωση και τις επιπτώσεις του COVID-19, όπως υποχρεωτική απομόνωση από άτομα που ενδέχεται να έχουν επηρεαστεί από τον ιό, εφαρμογή μέτρων κοινωνικής αποστασιοποίησης και μαζικής καραντίνας, έλεγχος ή κλείσιμο συνόρων και επιβολή περιορισμών στην επιχειρηματική δραστηριότητα, συμπεριλαμβανομένου του κλεισίματος των μη απαραίτητων επιχειρήσεων.

Ο τομέας τουρισμού, φιλοξενίας και ψυχαγωγίας, στον οποίον δραστηριοποιεί η Εταιρεία έχει ήδη διαταραχθεί άμεσα από αυτά τα μέτρα, πράγμα που αναμένεται να συνεχιστεί.

Τα μέτρα αυτά έχουν, μεταξύ άλλων, περιορίσει ουσιαστικά την οικονομική δραστηριότητα στην Κύπρο αλλά και παγκοσμίως και έχουν επηρεάσει αρνητικά, και ίσως συνεχίσουν να επηρεάζουν αρνητικά, επιχειρήσεις, συμμετέχοντες στην αγορά καθώς και την κυπριακή οικονομία και άλλες οικονομίες παγκοσμίως όσο εξακολουθούν να ισχύουν για άγνωστη χρονική περίοδο.

Η Διεύθυνση έχει λάβει και συνεχίζει να λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα για να διασφαλίσει την ελάχιστη διαταραχή και τη βιωσιμότητα των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος και να στηρίξει τους υπαλλήλους, τους πελάτες και τους προμηθευτές της.

Οι μελλοντικές επιπτώσεις της πανδημίας COVID-19 και των πιο πάνω μέτρων στην Κυπριακή οικονομία, και συνεπώς στη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, ταμειακές ροές και θέση του Συγκροτήματος είναι δύσκολο να προβλεφθούν και ως αποτέλεσμα οι προσδοκίες και οι υπολογισμοί της Διεύθυνσης της Εταιρείας μπορεί να διαφέρουν από τα πραγματικά αποτελέσματα.

Η Διεύθυνση του Συγκροτήματος εκτιμά ότι λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για να διατηρήσει τη βιωσιμότητα της και την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της στο τρέχον οικονομικό περιβάλλον.

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου 2021

22. 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 Company Limited, εγγεγραμμένη στην Κύπρο, η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της Εταιρείας. Ο τελικός κύριος μέτοχος της Εταιρείας είναι ο κύριος Ανδρέας Κωνσταντίνου.

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

22.1 Πωλήσεις εμπορευμάτων και υπηρεσιών

		01/01/2021- 30/06/2021	01/01/2020- 30/06/2020
	<u>Φύση συναλλαγών</u>	€	€
Συγγενικές εταιρείες υπό κοινό έλεγχο	Πωλήσεις εμπορευμάτων και υπηρεσιών	101.290	343.651
Συγγενικές εταιρείες υπό κοινό έλεγχο	Ενοίκια	209.899	55.056

22.2 Αγορές εμπορευμάτων και υπηρεσιών

		2021	2020
	<u>Φύση συναλλαγών</u>	€	€
Συγγενικές εταιρείες υπό κοινό έλεγχο	Επαναχρεώσεις - Παραχώρηση προσωπικού	101.290	109.486
Συγγενικές εταιρείες υπό κοινό έλεγχο	Αγορές εμπορευμάτων και υπηρεσιών	209.899	398.735

22.3 Ποσά εισπρακτέα από συγγενικά μέρη (Σημ. 14)

<u>Όνομα</u>	30/06/2021	31/12/2020
	€	€
Layster Investments Limited	61.408	-
Αντρέας Κωνσταντίνου	90	-
Constantinou Bros Construction Ltd	525.087	-
Constantinou Bros Hotels Public Co. Ltd (Ιθύνουσα Εταιρεία)	939.444	438.546
	1.526.029	438.546

22.4 Ποσά πληρωτέα σε συγγενικά μέρη (Σημ. 19)

<u>Όνομα</u>	30/06/2021	31/12/2020
	€	€
Paphian Blue Travel Agency Ltd (Εταιρεία υπό κοινό έλεγχο)	17.179	17.179
Constantinou Bros Hotels UK	100.764	64.329
A&A Constantinou Bros Ltd	230.303	-
Paphos Stone C Estates Plc	72.642	385
	420.888	81.893

KING'S HEAD DEVELOPMENT PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 30 Ιουνίου 2021

23. 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. Στις 30 Ιουνίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020 οι συγγενικές εταιρείες δεν αθέτησαν ή παραβίασαν οποιαδήποτε συμφωνίες για τα τραπεζικά τους δάνεια. Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν αναμένει οποιαδήποτε απαίτηση να προκύψει από αυτές τις εγγυήσεις στο εγγύς μέλλον.

Υπάρχει επίσης Δικαστική εκκρεμότητα, ανάμεσα στο Συγκρότημα και τον Οργανισμό Διαχείρισης και Προστασίας των Δικαιωμάτων των Παραγωγών Υλικών Φορέων Ήχου και Εικονάς για την παραβίαση πνευματικής ιδιοκτησίας. Η τελευταία εκδίκαση της υποθέσης έγινε τον Οκτώβρη του 2018. Η ενδεχόμενη υποχρέωση είναι μεταξύ του εύρους των €10.000 με €50.000. Η σχετική έκβαση της δικαστικής απόφασης δεν έχει οριστικοποιηθεί ακόμη.

Η δικαστική εκκρεμότητα στο Δικαστήριο Εργατικών Διαφορών Πάφου, ανάμεσα στην Εταιρεία και πρώην υπάλληλο της, σχετικά με τον τερματισμό απασχόλησης της εν λόγω υπαλλήλου είναι ακόμα σε ισχύ. Η ενδεχόμενη υποχρέωση προς αποζημίωση της υπαλλήλου μπορεί να ανέλθει ως και το ποσό των €56.000. Η σχετική έκβαση της δικαστικής απόφασης δεν έχει οριστικοποιηθεί ακόμη.

24. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Ανάλογα με τη διάρκεια της πανδημίας της νόσου του Κορωνοϊού (COVID 19) και τη συνεχιζόμενη αρνητική επίδραση στην οικονομική δραστηριότητα, το Συγκρότημα ενδέχεται να παρουσιάσει αρνητικά αποτελέσματα και περιορισμένη ρευστότητα και να αναγνωρίσει απομείωση στα περιουσιακά της στοιχεία το 2021. Η ξενοδοχειακή μονάδα της Εταιρείας επαναλειτούργησε τον Ιούλιο του 2021. Ο ακριβής αντίκτυπος στις δραστηριότητες του Συγκροτήματος το 2021 και μετέπειτα δεν μπορεί να προβλεφθεί.

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