

ORCA INVESTMENT PLC

Μη ελεγμένες ενδιάμεσες οικονομικές
καταστάσεις

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου, 2013 μέχρι 30
Ιουνίου, 2013

Orca Investment Plc

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου, 2013 μέχρι 30 Ιουνίου, 2013

	Σελίδα
Επεξηγηματική κατάσταση	3
Κατάσταση συνολικών εισοδημάτων	4
Κατάσταση οικονομικής θέσης	5
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	6
Κατάσταση ταμειακών ροών	7
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	8-21

Orca Investment Plc

**ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΠΙ ΤΗ ΒΑΣΗ ΤΗΣ ΚΔΠ326/2009 ΤΟΥ
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ, ΠΑΡ. 5.2.4.4.**

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου, 2013 μέχρι 30 Ιουνίου, 2013

Εισαγωγή και Σύνοψη Αποτελεσμάτων

Η Εταιρεία το πρώτο εξάμηνο του 2013 παρουσιάζει ζημιά ύψους €400.035 σε σχέση με ζημιά €52.453 για το αντίστοιχο εξάμηνο του 2012. Η ζημιά οφείλεται αποκλειστικά στη συνεχιζόμενη οικονομική κρίση που επηρεάζει κυρίως τον τομέα ανάπτυξης γης όπου δραστηριοποιείται η Εταιρεία και στην απομείωση καταθέσεων ύψους €487.399 μετά από τις αποφάσεις του Eurogroup στις 26 Μαρτίου 2013.

Αποτελέσματα της Εταιρείας για το πρώτο εξάμηνο του 2013

Το κέρδος από εργασίες ανήλθε σε €92.346 σε σύγκριση με ζημιά €14.817 για το αντίστοιχο εξάμηνο του 2012.

Τα έξοδα διοίκησης διατηρήθηκαν στα ίδια επίπεδα με την αντίστοιχη περίοδο ενώ στην τρέχουσα περίοδο εμφανίστηκαν έξοδα πωλήσεων ύψους €77.229 λόγω προμηθειών πληρωτέων από την πώληση ακίνητης περιουσίας.

Τα χρηματοδοτικά έξοδα για το πρώτο εξάμηνο του 2012 ανήλθαν στα €1.288 σε σύγκριση με €42.734 το αντίστοιχο εξάμηνο του 2012 λόγω της αποπληρωμής του τραπεζικού δανείου κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2012.

Οικονομική Θέση της Εταιρείας

Το συνολικό ενεργητικό της Εταιρείας ανήλθε στα €7.097.416 στις 30 Ιουνίου 2013 (31 Δεκεμβρίου 2012: €4.866.681) ενώ τα αποθέματα από ανάπτυξη ακινήτων ανήλθαν στα €5.146.912 στις 30 Ιουνίου 2013 (31 Δεκεμβρίου 2012: €3.498.320).

Οι καθαρές υποχρεώσεις στις 30 Ιουνίου 2013 ανήλθαν στα €799.725 σε σύγκριση με €399.690 στις 31 Δεκεμβρίου 2012.

Προοπτικές

Παρά τις ζημιές και την καθαρή θέση παθητικού, η Διεύθυνση της Εταιρείας θεωρεί ότι η Εταιρεία μπορεί να συνεχίσει τις δραστηριότητες της ως δρώσα οικονομική μονάδα, καθώς κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2012 και το πρώτο εξάμηνο του 2013 η Εταιρεία υπέγραψε μεγάλο αριθμό συμβολαίων για πώληση σπιτιών για τα οποία έλαβε προκαταβολές ύψους €6.221.150, όπως φαίνεται στη σημείωση 14.

Εκτελεστικός Πρόεδρος
Ανδρέας Κωνσταντίνου


Πάφος
29 Αυγούστου, 2013

Orca Investment Plc

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου, 2013 μέχρι 30 Ιουνίου, 2013

	Σημ.	Περίοδος από 1/1/2013 μέχρι 30/6/2013 €	Περίοδος από 1/1/2012 μέχρι 30/6/2012 €
Πωλήσεις ακίνητης ιδιοκτησίας		378.339	-
Κόστος πωλήσεων		(210.921)	-
Μεικτό κέρδος από πωλήσεις ακίνητης ιδιοκτησίας		167.418	-
Κέρδος από ακύρωση αγοραπωλητηρίου συμβολαίου		17.000	-
Απομείωση κατάθεσης	12	(487.399)	-
Έξοδα διοίκησης		(14.843)	(14.817)
Έξοδα πωλήσεων		(77.229)	-
Κέρδος/(ζημιά) από εργασίες	4	(92.346)	(14.817)
Χρηματοδοτικά έξοδα	5	(1.288)	(42.734)
Ζημιά πριν την φορολογία		(396.341)	(57.551)
Φορολογία	6	(3.694)	5.098
Ζημιά περιόδου		(400.035)	(52.453)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		-	-
Συνολική ζημιά περιόδου		(400.035)	(52.453)
Ζημιά ανά μετοχή που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας κατά την διάρκεια της περιόδου	7	(€0,33)	(€0,04)

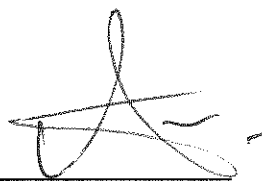
Οι σημειώσεις 1 μέχρι 18 αποτελούν μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Orca Investment Plc

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Στις 30 Ιουνίου, 2013

	Σημ.	30/6/2013 €	31/12/2012 €
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη τρεχούμενο ενεργητικό			
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	8	4.200	4.800
Αναβαλλόμενη φορολογία	9	30.863	34.557
		<u>35.063</u>	<u>39.357</u>
Τρεχούμενο ενεργητικό			
Αποθέματα	10	5.146.912	3.498.320
Χρεώστες και προπληρωμές	11	1.915.242	1.077.569
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	12	199	251.435
		<u>7.062.353</u>	<u>4.827.324</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u><u>7.097.416</u></u>	<u><u>4.866.681</u></u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Κεφάλαιο και συσσωρευμένες ζημιές			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	12.000	12.000
Συσσωρευμένες ζημιές		(811.725)	(411.690)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>(799.725)</u>	<u>(399.690)</u>
Τρέχουσες υποχρεώσεις			
Πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα	14	7.890.315	5.248.825
Οφειλόμενη φορολογία	6	6.826	17.546
		<u>7.897.141</u>	<u>5.266.371</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u><u>7.897.141</u></u>	<u><u>5.266.371</u></u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		<u><u>7.097.416</u></u>	<u><u>4.866.681</u></u>



Ανδρέας Κωνσταντίνου
Σύμβουλος



Κωνσταντίνος Κωνσταντίνου
Σύμβουλος

Orca Investment Plc

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου, 2013 μέχρι 30 Ιουνίου, 2013

	Μετοχικό κεφάλαιο €	Συσσωρευμένες ζημιές €	Σύνολο €
Την 1 Ιανουαρίου, 2012	12.000	(336.849)	(324.849)
Ζημιά για την περίοδο	-	(52.453)	(52.453)
Στις 30 Ιουνίου, 2012	<u>12.000</u>	<u>(389.302)</u>	<u>(377.302)</u>
Την 1 Ιανουαρίου, 2013	12.000	(411.690)	(399.690)
Ζημιά για την περίοδο	-	(400.035)	(400.035)
Στις 30 Ιουνίου, 2013	<u>12.000</u>	<u>(811.725)</u>	<u>(799.725)</u>

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 20% 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 20% για οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα καταβληθεί σε φυσικά πρόσωπα μετόχους που διαμένουν στην Κύπρο. Δεν υπάρχει παρακράτηση φόρου στις πληρωμές μερισμάτων σε μη μόνιμους κατοίκους μετόχους ή τους μετόχους που είναι εταιρείες κάτοικοι Κύπρου. 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.

Orca Investment Plc

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου, 2013 μέχρι 30 Ιουνίου, 2013

	Σημ.	Περίοδος από 1/1/2013 μέχρι 30/6/2013 €	Περίοδος από 1/1/2012 μέχρι 30/6/2012 €
Ροή μετρητών από εργασίες			
Ζημιά πριν την φορολογία		(396.341)	(57.551)
Αναπροσαρμογές για:			
Τόκους πληρωτέους		-	42.599
Αποσβέσεις	8	600	-
Απομείωση κατάθεσης	12	487.399	-
Κέρδος/(ζημιά) από εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης		91.658	(14.952)
Αύξηση στα αποθέματα		(1.648.592)	(6.568)
Αύξηση στους χρεώστες και προπληρωμές		(837.673)	(20.289)
Αύξηση στους πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα		2.641.490	58.641
Μετρητά που προήλθαν από εργασίες		246.883	16.832
Τόκοι που πληρώθηκαν		-	(8.539)
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα που πληρώθηκε		(10.720)	-
Απομείωση κατάθεσης		(487.399)	-
Καθαρά μετρητά (για)/από εργασίες		(251.236)	8.293
Καθαρή (μείωση)/αύξηση σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών		(251.236)	8.293
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή της περιόδου		251.435	4.261
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος της περιόδου	12	199	12.554

Οι σημειώσεις 1 μέχρι 18 αποτελούν μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

Χώρα συστάσεως

Η εταιρεία Orca Investment Plc (η 'Εταιρεία') συστάθηκε στην Κύπρο στις 31 Δεκεμβρίου 1999 ως εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην Λεωφόρος Ποσειδώνος 77, 8042 Πάφος, Κύπρος.

Η Εταιρεία διαπραγματεύεται στη Νέοαναπτυσσόμενη Εταιρειών Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Κύρια δραστηριότητα

Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας, που δεν έχει αλλάξει από τον προηγούμενο χρόνο, είναι η αγοραπωλησία γης και η ανάπτυξη ακινήτων.

2. Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013, έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συγκεκριμένα με το ΔΛΠ 34 "Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση". Οι οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013, έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

2.1 Περιήληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Οι λογιστικές πολιτικές που ακολουθούνται με συνέπεια αναφορικά με στοιχεία που κρίνονται σημαντικά για τα αποτελέσματα και την παρουσίαση της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας αναφέρονται πιο κάτω:

Αποθέματα από ανάπτυξη ακινήτων

Τα αποθέματα παρουσιάζονται στην χαμηλότερη της τιμής κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η τιμή κόστους συμπεριλαμβάνει το κόστος αγοράς της γης, των υλικών οικοδομής και άλλες άμεσες δαπάνες για την ανάπτυξη γης. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η υπολογιζόμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία εργασιών της επιχείρησης, μειωμένη με το υπολογιζόμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Απομείωση περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς αν υπάρχει ένδειξη ότι ένα περιουσιακό στοιχείο μπορεί να απομειώθηκε. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη, ή όταν ετήσιος έλεγχος για απομείωση περιουσιακού στοιχείου απαιτείται, η Εταιρεία υπολογίζει το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου. Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της δίκαιης αξίας μείον κόστα πώλησεως και της αξίας χρήσεως του περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών και προσδιορίζεται για ένα περιουσιακό στοιχείο, εκτός αν το περιουσιακό στοιχείο δεν δημιουργεί ταμειακές εισροές από τη συνεχή χρήση που είναι κυρίως ανεξάρτητες από αυτές άλλων περιουσιακών στοιχείων ή ομάδας περιουσιακών στοιχείων. Όπου η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ξεπερνά το ανακτήσιμο ποσό, το περιουσιακό στοιχείο θεωρείται ότι απομειώθηκε και διαγράφεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως, οι αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και των συναφών κινδύνων προς το περιουσιακό στοιχείο. Ζημιές απομείωσης από συνεχιζόμενες εργασίες αναγνωρίζονται στη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων σε εκείνες τις κατηγορίες εξόδων που συνάδουν με τη λειτουργία του περιουσιακού στοιχείου που απομειώθηκε.

2.1 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Απομείωση περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

Μία αξιολόγηση γίνεται, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς κατά πόσο υπάρχει οποιαδήποτε ένδειξη ότι ζημιές απομείωσης που αναγνωρίστηκαν προηγουμένως να μην υπάρχουν πλέον ή να μειώθηκαν. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη, το ανακτήσιμο ποσό υπολογίζεται. Μία ζημιά απομείωσης που αναγνωρίστηκε προηγουμένως αντιστρέφεται μόνο αν υπήρξε αλλαγή στους υπολογισμούς που χρησιμοποιήθηκαν για να προσδιοριστεί το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου από τότε που αναγνωρίστηκε η ζημιά απομείωσης. Αν έτσι είναι η περίπτωση η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου αυξάνεται στο ανακτήσιμο ποσό. Αυτή η αύξηση στο ποσό δεν μπορεί να υπερβεί τη λογιστική αξία η οποία θα προσδιοριζόταν, μετά τις αποσβέσεις, αν καμία ζημιά απομείωσης αναγνωριζόταν για το περιουσιακό στοιχείο σε προηγούμενα έτη. Τέτοια αντιστροφή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός αν το περιουσιακό στοιχείο παρουσιάζεται σε επανεκτιμημένη αξία, οπότε η αντιστροφή θεωρείται ως αύξηση επανεκτίμησης. Μετά από τέτοια αντιστροφή η χρέωση για απόσβεση αναπροσαρμόζεται σε μελλοντικές περιόδους για να κατανεμηθεί η αναθεωρημένη λογιστική αξία, μείον οποιαδήποτε υπολειμματική αξία, σε συστηματική βάση κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής του.

Εμπορικοί χρεώστες

Οι εμπορικοί χρεώστες παρουσιάζονται στο αρχικό ποσό που τιμολογήθηκε μείον ειδική και γενική πρόβλεψη που γίνεται για επισφαλείς χρεώστες βάσει εξέτασης όλων των εκκρεμούντων ποσών στο τέλος του έτους. Οι χρεώστες που δεν μπορούν να εισπραχθούν διαγράφονται όταν εντοπίζονται. Η διαγραφή γίνεται όταν η λογιστική αξία υπερβαίνει την καθαρή ανακτήσιμη αξία. Η πρόβλεψη είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της ανακτήσιμης αξίας του εισπρακτέου η οποία είναι η παρούσα αξία των υπολογιζόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο.

Πάγιο ενεργητικό

Όλα τα στοιχεία πάγιου ενεργητικού παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και οποιαδήποτε απομείωση στην αξία.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των περιουσιακών στοιχείων. Τα ετήσια ποσοστά απόσβεσης έχουν ως εξής:

Οχήματα

20%

Για τις αγορές στοιχείων πάγιου ενεργητικού οι αποσβέσεις υπολογίζονται για ολόκληρο το έτος στο οποίο αγοράστηκαν, ενώ δεν υπολογίζονται αποσβέσεις στο έτος πώλησης.

Η υπολειμματική αξία και οι ωφέλιμες ζωές αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

- Ένα περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν πωληθεί ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή την πώληση του. Κέρδη ή ζημιές από διαγραφή στοιχείων πάγιου ενεργητικού προσδιορίζονται με τη σύγκριση των εισπράξεων με τη λογιστική αξία και περιλαμβάνονται στα κέρδη από εργασίες.

2.1 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Πάγιο ενεργητικό (συνέχεια)

Η λογιστική αξία των στοιχείων πάγιου ενεργητικού αναθεωρείται για απομείωση όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία πιθανόν να μην είναι ανακτήσιμη. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη και η λογιστική αξία ξεπερνά το προβλεπόμενο ανακτήσιμο ποσό, τα περιουσιακά στοιχεία ή μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών απομειώνονται στο ανακτήσιμο ποσό. Το ανακτήσιμο ποσό των στοιχείων πάγιου ενεργητικού είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησής τους και της αξίας χρήσης τους. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως, οι αναμενόμενες μελλοντικές ταμιακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και των συναφών κινδύνων προς το περιουσιακό στοιχείο. Για περιουσιακό στοιχείο που δεν δημιουργεί ταμιακές εισροές από τη συνεχή χρήση που είναι κυρίως ανεξάρτητες από εκείνες των άλλων περιουσιακών στοιχείων, το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται για τη μονάδα που δημιουργεί ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Έξοδα συντήρησης και επιδιόρθωσης

Οι δαπάνες συντήρησης και επιδιορθώσεων διαγράφονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων στην χρονιά που διενεργούνται. Δαπάνες για σημαντικές βελτιώσεις και ανακαινίσεις κεφαλαιοποιούνται αν θεωρηθούν ότι προσθέτουν στην αξία των ακινήτων, εγκαταστάσεων και μηχανημάτων.

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από μετρητά και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις με αρχική λήξη εντός τριών μηνών.

Για τους σκοπούς της Κατάστασης Ταμειακής Ροής, τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από μετρητά και αντίστοιχα μετρητών όπως προσδιορίζονται πιο πάνω, αφαιρουμένων των τραπεζικών παρατραβηγμάτων.

Μετοχικό κεφάλαιο

Το εκδομένο κεφάλαιο παρουσιάζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που εκδόθηκαν. Οποιοδήποτε ποσό εισπραχθεί πέραν της ονομαστικής αξίας μεταφέρεται στο αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

Έντοκα δάνεια

Όλα τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, που είναι η πραγματική αξία της ληφθείσας αντιπαροχής μείον τις δαπάνες έκδοσης που σχετίζονται με το δάνειο.

Μετά την αρχική καταχώρηση, τα έντοκα δάνεια αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως.

Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στο καθαρό κέρδος ή ζημιά όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Προκαταβολές πελατών

Προπληρωμές που αφορούν συμβόλαια ανάπτυξης ακινήτων για τα οποία δεν έχουν αναγνωριστεί εισοδήματα, παρουσιάζονται ως προκαταβολές πελατών κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης και περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις. Εισπράξεις που αφορούν συμβόλαια ανάπτυξης ακινήτων για τα οποία έχουν αναγνωριστεί εισοδήματα, παρουσιάζονται ως προκαταβολές πελατών στο βαθμό που ξεπερνούν τα εισοδήματα που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικών εσόδων μέχρι την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης.

Πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα

Οι υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για ποσά που θα πληρωθούν στο μέλλον για προϊόντα ή υπηρεσίες που λήφθηκαν είτε έχουν τιμολογηθεί από τους προμηθευτές είτε όχι.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις καταχωρούνται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος, πιθανολογείται ότι μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη θα απαιτηθούν για το διακανονισμό της δέσμευσης και μια αξιόπιστη εκτίμηση μπορεί να γίνει για το ποσό της δέσμευσης. Όταν η Εταιρεία αναμένει αποζημίωση για το ποσό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα μέσω ασφαλιστηρίων συμβολαίων, η αποζημίωση καταχωρείται ως μια ξεχωριστή απαίτηση μόνο όταν είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι η αποζημίωση θα εισπραχθεί. Όταν το αποτέλεσμα της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι ουσιώδες, οι προβλέψεις αποτιμούνται με την προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών χρησιμοποιώντας ένα προ-φόρου επιτόκιο που αντανάκλα τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και εκείνους τους κινδύνους τους συνυφασμένους με την συγκεκριμένη υποχρέωση. Όταν χρησιμοποιείται η προεξόφληση, η αύξηση στην πρόβλεψη που αντανάκλα τη πάροδο του χρόνου καταχωρείται ως δαπάνη τόκου.

Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας στο έτος που τα μερίσματα εγκρίνονται από τους μετόχους της Εταιρείας.

Φόρος εισοδήματος

Τρέχον φόρος

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις για την τρέχουσα και τις προηγούμενες χρήσεις πρέπει να αποτιμώνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές), με τη χρήση φορολογικών συντελεστών (και φορολογικών νόμων) που έχουν θεσπιστεί, ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία αναφοράς.

Αναβαλλόμενος φόρος

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Καταχωρούνται αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές :

- εκτός αν η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση προκύπτει από υπεραξία της οποίας η απόσβεση δεν είναι εκπεστέα φορολογικά ή την αρχική καταχώρηση ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης από συναλλαγή η οποία δεν συνίσταται σε ενοποίηση επιχειρήσεων, και κατά το χρόνο της συναλλαγής αυτή δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος (φορολογική ζημιά) και
- υποκαταστήματα και συγγενείς και με δικαιώματα σε κοινοπραξίες εκτός κατά την έκταση που η ιθύνουσα, ο επενδυτής ή ο κοινοπρακτών είναι σε θέση να ελέγξουν το χρονικό σημείο της αναστροφής της προσωρινής διαφοράς, και πιθανολογείται ότι η προσωρινή διαφορά δεν θα αναστραφεί στο ορατό μέλλον.

2.1 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

2.1 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Φόρος εισοδήματος (συνέχεια)

Καταχωρούνται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές, μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές απαιτήσεις και ζημιές κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρξει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η εκπεστέα προσωρινή διαφορά μπορεί να αξιοποιηθεί εκτός αν η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προκύπτει από:

- την αρχική καταχώρηση ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρεώσεως σε μια συναλλαγή που δεν είναι ενοποίηση επιχειρήσεων, και κατά το χρόνο της συναλλαγής, αυτή δεν επηρεάζει είτε το λογιστικό αποτέλεσμα είτε το φορολογητέο κέρδος (φορολογική ζημιά) και
- για εκπεστέες προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές, υποκαταστήματα και συγγενείς και με δικαιώματα σε κοινοπραξίες κατά την έκταση, που πιθανολογείται ότι η προσωρινή διαφορά θα αναστραφεί στο ορατό μέλλον, και θα υπάρξει φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η προσωρινή διαφορά μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία περιόδου αναφοράς και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις για την τρέχουσα και τις προηγούμενες χρήσεις πρέπει να αποτιμώνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές), με τη χρήση φορολογικών συντελεστών (και φορολογικών νόμων) που έχουν θεσπιστεί, ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία αναφοράς.

Φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στο κεφάλαιο αναγνωρίζονται στο κεφάλαιο και όχι στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις διαγράφονται, αν μια νομική οντότητα διαγράψει τις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις, έναντι των τρέχουσων φορολογικών υποχρεώσεων και οι αναβαλλόμενοι φόροι συσχετίζονται με την ίδια φορολογική οντότητα ή αρχή.

Έσοδα, έξοδα και στοιχεία αναγνωρίζονται καθαρά από το ποσό του Φ.Π.Α εκτός:

- στην περίπτωση που το ΦΠΑ προήλθε από αγορά αγαθών και υπηρεσιών δεν είναι επιστρεπτέο από τις φορολογικές αρχές, σε αυτή την περίπτωση ο φόρος από την πώληση αναγνωρίζεται σαν μέρος του κόστους αγοράς του στοιχείου ή σαν μέρος του εξόδου όπου εφαρμόζεται
- από εισπρακτέα και πληρωτέα τα οποία παρουσιάζονται περιλαμβανομένου του ΦΠΑ.

Το καθαρό ποσό ΦΠΑ επιστρεπτέου από ή πληρωτέου στις φορολογικές αρχές περιλαμβάνεται στα εισπρακτέα ή πληρωτέα στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

Έξοδα χρηματοδότησης

Το κόστος δανεισμού και άλλα έξοδα για τη χρηματοδότηση της απόκτησης, κατασκευής ή παραγωγής περιουσιακών στοιχείων που πληρούν τις προϋποθέσεις κεφαλαιοποιούνται κατά τη διάρκεια της περιόδου που χρειάζεται να συμπληρωθεί και να ετοιμαστεί το περιουσιακό στοιχείο για την προοριζόμενη χρήση του. Το κόστος δανεισμού στις υπόλοιπες περιπτώσεις αναγνωρίζεται στα έξοδα της περιόδου στην οποία πραγματοποιείται.

Αναβαλλόμενα έσοδα

Τα αναβαλλόμενα έσοδα περιλαμβάνουν εισπράξεις έναντι εσόδων που αφορούν μεταγενέστερες οικονομικές περιόδους.

Μερίσματα

Τα μερίσματα για συνήθεις μετοχές αναγνωρίζονται ως υποχρέωση και αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια όταν εγκριθούν από τους μετόχους. Τα ενδιάμεσα μερίσματα αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια όταν εγκριθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις καταχωρούνται στην κατάσταση οικονομικής θέσης της Εταιρείας, από τη στιγμή που η Εταιρεία καθίσταται ένα μέρος εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν:

- εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του περιουσιακού στοιχείου, 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
- έχουν μεταβιβαστεί τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του περιουσιακού στοιχείου ή έχει αναλάβει συμβατική υποχρέωση να καταβάλει τις ταμειακές ροές σε τρίτο μέρος, και: είτε (α) έχουν μεταβιβαστεί ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου, είτε (β) δεν έχουν ούτε μεταβιβαστεί ούτε διατηρηθεί ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου, αλλά δεν έχει διατηρηθεί ο έλεγχός του.

Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

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

Έσοδα

Τα έσοδα λογίζονται μόνον όταν πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην επιχείρηση. Τα ειδικά κριτήρια καταχώρησης που αναφέρονται πιο κάτω πρέπει επίσης να ισχύουν :

Έσοδα από πώληση ακινήτων

Τα έσοδα από πώληση ακινήτων αναγνωρίζονται όταν ολοκληρωθεί η κατασκευή και παραδοθούν και γίνουν αποδεκτά από τον αγοραστή.

2.1 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Έσοδα (συνέχεια)

Τόκοι

Οι τόκοι λογίζονται με τη βάση των δεδουλευμένων εσόδων (χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου λαμβάνοντας υπόψη τη πραγματική απόδοση των μελλοντικών εισπράξεων του χρηματοοικονομικού μέσου κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης χρήσης του).

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας προϋποθέτει τη χρήση εκτιμήσεων, κρίσεων και παραδοχών από τη διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τα έσοδα, έξοδα, περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Η αβεβαιότητα για αυτές τις εκτιμήσεις και τις παραδοχές θα μπορούσε να προκαλέσει σημαντικές αναπροσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στο μέλλον.

Κρίσεις

Κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας, η διοίκηση έχει προβεί στις ακόλουθες κρίσεις, εκτός από εκείνες που απαιτούν παραδοχές, που είχαν τις πιο σημαντικές επιπτώσεις στα ποσά που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις:

- **Αναγνώριση εσόδων**

Η Εταιρεία εφαρμόζει τις πρόνοιες του ΔΛΠ 18 για εισοδήματα από ανάπτυξη ακινήτων όπου τα εισοδήματα και το κόστος πωλήσεων αναγνωρίζονται όταν γίνει η παράδοση και ολοκληρωθεί η μεταβίβαση κινδύνων στον αγοραστή.

- **Φορολογία**

Για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για εταιρικό φόρο απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωριστεί, οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για εταιρικό φόρο και αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας.

Orca Investment Plc

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου, 2013 μέχρι 30 Ιουνίου, 2013

4. Κέρδος/(ζημιά) από εργασίες

Η ζημιά από εργασίες παρουσιάζεται μετά την χρέωση των πιο κάτω:

	Περίοδος από 1/1/2013 μέχρι 30/6/2013 €	Περίοδος από 1/1/2012 μέχρι 30/6/2012 €
Αμοιβή ελεγκτών - για την περίοδο	1.500	1.500
Προμήθειες πληρωτέες	76.000	-
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	600	-

5. Χρηματοδοτικά έξοδα

	Περίοδος από 1/1/2013 μέχρι 30/6/2013 €	Περίοδος από 1/1/2012 μέχρι 30/6/2012 €
Τραπεζικά έξοδα	(671)	(135)
Τόκοι σε τρεχούμενο λογαριασμό Συμβούλου	-	(33.072)
Τόκοι δανείου	-	(9.527)
Τόκοι και προστίματα φόρου	(617)	-
	<u>(1.288)</u>	<u>(42.734)</u>

6. Φορολογία

Η χρέωση/(πίστωση) για φορολογία της περιόδου αποτελείται από τα πιο κάτω:

	Περίοδος από 1/1/2013 μέχρι 30/6/2013 €	Περίοδος από 1/1/2012 μέχρι 30/6/2012 €
Αναβαλλόμενη φορολογία – χρέωση/(πίστωση) (Σημ. 9)	3.694	(5.098)

Η πληρωτέα φορολογία στο τέλος της περιόδου/έτους αποτελείται από τα πιο κάτω:

	30/6/2013 €	31/12/2012 €
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα πληρωτέα	6.826	6.826
Αμυντική εισφορά σε λογιζόμενη διανομή μερίσματος	-	10.720
	<u>6.826</u>	<u>17.546</u>

Η Εταιρεία είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου για σκοπούς φόρου εισοδήματος. Η φορολογία των εταιρειών είναι βασισμένη στη φορολογική κατοικία και όλες οι εταιρείες φορολογούνται με συντελεστή εταιρικού φόρου 12,5% (10% μέχρι 31/12/2012).

Orca Investment Plc

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου, 2013 μέχρι 30 Ιουνίου, 2013

6. Φορολογία (συνέχεια)

Τα έσοδα από τόκους υπόκεινται σε Φόρο Εισοδήματος με σταθερό συντελεστή προς 12,5% (10% μέχρι 31/12/2014) 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 15% (30% από 29 Απριλίου, 2013).

Οι φορολογικές ζημιές μπορούν να μεταφερθούν για συμψηφισμό έναντι μελλοντικών φορολογητέων κερδών για διάστημα πέντε ετών από το φορολογικό έτος στο οποίο πραγματοποιούνται.

Το υπόλοιπο των φορολογικών ζημιών που είναι διαθέσιμες για συμψηφισμό με μελλοντικά κέρδη στις 30 Ιουνίου 2013 ανέρχεται σε €246.908 (31/12/2012:€345.573).

Η συμφιλίωση μεταξύ της φορολογίας και της λογιστικής ζημιάς έχει ως ακολούθως:

	Περίοδος από 1/1/2013 μέχρι 30/6/2013 €	Περίοδος από 1/1/2012 μέχρι 30/6/2012 €
Λογιστική ζημιά πριν τη φορολογία	(396.341)	(57.551)
Φόρος με συντελεστή 12,5%/10%	(49.543)	(5.755)
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	61.950	487
Φορολογική επίδραση εκπτώσεων και εισοδήματος που δεν υπόκεινται σε φορολογία	(75)	-
Φορολογική επίδραση ζημιών (από)/προς μεταφορά	(8.638)	170
Χρέωση/(πίστωση) φορολογίας για την περίοδο	3.694	(5.098)

7. Ζημιά ανά μετοχή

	Περίοδος από 1/1/2013 μέχρι 30/6/2013 €	Περίοδος από 1/1/2012 μέχρι 30/6/2012 €
Ζημιά περιόδου	(400.035)	(52.453)
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου	1.200.000	1.200.000
Ζημιά ανά μετοχή	(€0.33)	(€0,04)

Orca Investment Plc

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου, 2013 μέχρι 30 Ιουνίου, 2013

8. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

	Οχήματα €	Σύνολο €
Κόστος		
Την 1 Ιανουαρίου 2013 και 30 Ιουνίου, 2013	6.000	6.000
Αποσβέσεις		
Την 1 Ιανουαρίου 2013	1.200	1.200
Επιβάρυνση περιόδου	600	600
Στις 30 Ιουνίου, 2013	1.800	1.800
Καθαρή λογιστική αξία		
Στις 30 Ιουνίου, 2013	4.200	4.200
Στις 31 Δεκεμβρίου, 2012	4.800	4.800

9. Αναβαλλόμενη φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές με τη μέθοδο της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας τα κατάλληλα φορολογικά ποσοστά που ισχύουν. Στη περίπτωση των φορολογικών ζημιών το εφαρμόσιμο ποσοστό φόρου είναι 12,5%.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας είναι ως εξής:

	Φορολογικές ζημιές σε μεταφορά €	Σύνολο €
Την 1 Ιανουαρίου 2012	38.012	38.012
Χρέωση στη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων	(3.455)	(3.455)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2012	34.557	34.557
Χρέωση στη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων	(3.694)	(3.694)
Στις 30 Ιουνίου 2013	30.863	30.863

Orca Investment Plc

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου, 2013 μέχρι 30 Ιουνίου, 2013

10. Αποθέματα

	30/6/2013	31/12/2012
	€	€
Γη	2.340.471	2.376.934
Κατοικίες υπό ανέγερση	2.554.962	874.359
Κατοικία προς πώληση	251.479	247.027
	<u>5.146.912</u>	<u>3.498.320</u>

Τα αποθέματα παρουσιάζονται σε τιμή κόστους.

Κατά την διάρκεια της περιόδου κεφαλαιοποιήθηκαν τόκοι ύψους €3.802 (2012:€39.493) πάνω στο κόστος κατασκευής.

11. Χρεώστες και προπληρωμές

	30/6/2013	31/12/2012
	€	€
Εμπορικοί χρεώστες	525	-
Αναβαλλόμενα έξοδα	1.402.091	1.071.872
Άλλοι χρεώστες	5.697	5.697
Επιστρεπτέος Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	316.211	-
Ποσό οφειλόμενο από συγγενική εταιρεία (Σημ. 15)	190.718	-
	<u>1.915.242</u>	<u>1.077.569</u>

Τα αναβαλλόμενα έξοδα αφορούν κυρίως την πληρωμή προμηθειών πάνω στην πώληση σπιτιών.

12. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών που περιλαμβάνονται στην κατάσταση ταμειακών ροών αποτελούνται από τα ακόλουθα:

	30/6/2013	31/12/2012
	€	€
Μετρητά στην τράπεζα	<u>199</u>	<u>251.435</u>

Κατά τη διάρκεια της περιόδου απομειώθηκαν καταθέσεις στην τράπεζα ύψους €487.399, λόγω εφαρμογής των όρων του μνημονίου που υπογράφηκε μεταξύ Κύπρου και Τρόικας.

Orca Investment Plc

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου, 2013 μέχρι 30 Ιουνίου, 2013

13. Μετοχικό κεφάλαιο

	30/6/2013 €	31/12/2012 €
Εγκεκριμένο		
3.000.000 συνήθεις μετοχές του €0,01 η κάθε μία	30.000	30.000
	30/6/2013 €	31/12/2012 €
Εκδομένο		
1.200.000 συνήθεις μετοχές του €0,01 η κάθε μία	12.000	12.000

14. Πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα

	30/6/2013 €	31/12/2012 €
Προκαταβολές πελατών	6.221.150	3.916.822
Οφειλόμενα έξοδα	9.264	7.516
Ποσά πληρωτέα σε συγγενικές εταιρείες (Σημ. 15)	1.486.303	1.149.244
Ποσό οφειλόμενο σε σύμβουλο (Σημ. 15)	156.198	152.395
Αναβαλλόμενο εισόδημα	17.400	17.400
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	-	5.448
	<u>7.890.315</u>	<u>5.248.825</u>

Οι προκαταβολές πελατών αφορούν προκαταβολές που έχουν εισπραχθεί για συμβόλαια ανάπτυξης ακινήτων, για τα οποία δεν έχουν ακόμα αναγνωριστεί εισοδήματα.

15. Συγγενικές εταιρείες

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.

Υπόλοιπα με συγγενικές εταιρείες

	30/6/2013 €	31/12/2012 €
Ποσά πληρωτέα σε συγγενικές εταιρείες:		
A & A Constantinou Bros Ltd (Εταιρεία υπό κοινό έλεγχο)	105	-
Constantinou Bros Properties Plc (Εταιρεία υπό κοινό έλεγχο)	-	351.191
Constantinou Bros Hotels Public Company Ltd (Ιθύνουσα εταιρεία)	14.108	3.306
Constantinou Bros Construction Ltd (Εταιρεία υπό κοινό έλεγχο)	1.470.763	794.747
Kings Head Development Co. Ltd (Εταιρεία υπό κοινό έλεγχο)	1.327	-
	<u>1.486.303</u>	<u>1.149.244</u>

Orca Investment Plc

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 1 Ιανουαρίου, 2013 μέχρι 30 Ιουνίου, 2013

15. Συγγενικές εταιρείες (συνέχεια)

	30/6/2013	31/12/2012
	€	€
Ποσό οφειλόμενο από συγγενική εταιρεία:		
Constantinou Bros Properties Plc (Εταιρεία υπό κοινό έλεγχο)	190.718	-

Τα πιο πάνω υπόλοιπα δεν υπόκεινται σε οποιουσδήποτε όρους αποπληρωμής και προήλθαν από συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

Όλα τα υπόλοιπα με συγγενικές εταιρείες δεν φέρουν τόκο.

	30/6/2013	31/12/2012
	€	€
Ποσό οφειλόμενο στο σύμβουλο:		
Ανδρέας Κωνσταντίνου	156.198	152.395

Το ποσό οφειλόμενο προς το σύμβουλο, φέρει τόκο προς 4,99% ετησίως και δεν έχει προκαθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής.

Οι συναλλαγές με συγγενικές εταιρείες κατά την διάρκεια της περιόδου ήταν ως εξής:

	Περίοδος από 1/1/2013 μέχρι 30/6/2013 €	Περίοδος από 1/1/2012 μέχρι 30/6/2012 €
Κόστος κατασκευής κατοικιών από Constantiou Bros Construction Ltd	1.844.982	3.129

16. Χρηματοοικονομικά μέσα

(1) Παράγοντες οικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά μέσα που έχει. Η πολιτική που εφαρμόζει η Εταιρεία στη διαχείριση των κινδύνων ώστε να τους ελέγχει εξηγείται πιο κάτω:

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει όταν η αδυναμία των συμβαλλομένων μερών να εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις τους θα μπορούσε να μειώσει το ποσό των μελλοντικών ταμειακών εισροών από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες που να βεβαιώνουν ότι οι πωλήσεις προϊόντων και η παροχή υπηρεσιών γίνονται σε πελάτες με κατάλληλη ιστορία αξιοπιστίας και παρακολουθεί σε συνεχή βάση την χρονολογική κατάσταση των εισπρακτέων.

16. Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δε συμπίπτουν. Όταν οι λήξεις δε συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών. Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση τέτοιων ζημιών όπως η διατήρηση ικανοποιητικών ποσών μετρητών και άλλων περιουσιακών στοιχείων με υψηλή ρευστότητα και με το να διατηρεί ένα ικανοποιητικό ποσό σε εξασφαλισμένες πιστωτικές διευκολύνσεις.

(2) Δίκαιες αξίες

Οι δίκαιες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας είναι περίπου οι ίδιες όπως και τα ποσά που εμφανίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

(3) Διαχείριση κεφαλαίου

Ο αρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου της Εταιρείας είναι να εξασφαλίσει ότι διατηρεί υγιείς κεφαλαιουχικές αναλογίες προκειμένου να υποστηριχθεί η επιχείρησή της και να μεγιστοποιηθεί η αξία των μετοχών.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται την κεφαλαιουχική δομή της και διενεργεί προσαρμογές, λαμβάνοντας υπόψη τις αλλαγές στις οικονομικές καταστάσεις. Για να διατηρήσει ή να ρυθμίσει την κεφαλαιουχική δομή, η Εταιρεία μπορεί να ρυθμίσει την πληρωμή μερισμάτων στους μετόχους, την επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους ή τις νέες εκδόσεις μετοχών.

17. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

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

18. Ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων για την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013.

Αυτές οι οικονομικές καταστάσεις για την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο για έκδοση στις 29 Αυγούστου, 2013.