



**ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΛΙΜΙΤΕΔ**

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	<u>Σελίδα</u>
Αξιωματούχοι και Επαγγελματικοί Σύμβουλοι	1
Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων της Εταιρείας για τις οικονομικές καταστάσεις	2
Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	3 - 6
Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών	7 - 9
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	10
Κατάσταση οικονομικής θέσης	11
Κατάσταση αλλαγών στα ίδια κεφάλαια.	12
Κατάσταση των ταμειακών ροών	13
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	14 - 31
Πρόσθετες πληροφορίες	

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο

Σάββας Τταντής (Πρόεδρος)
(διορίστηκε στις 2/3/2015)

Λουκας Μαραγκός (Πρόεδρος)
(αποχώρησε στις 2/3/2015)

Χριστόδουλος Χρυσούλιώτης

Χρύσης Πηγασίου
(αποχώρησε στις 17/6/2015)

Αριστείδης Σακόραφος
(αποχώρησε στις 17/6/2015)

Αιμιλία Χριστοδουλίδου
(διορίστηκε στις 17/6/2015)

Σταύρος Μιχάλας
(διορίστηκε στις 17/6/2015)

Γραμματέας

Brena Services Ltd

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

KPMG Limited

Νομικοί Σύμβουλοι

Κούσιος & Κορφιώτης

Χρηματιστές

Laiki Financial Services Limited

Global Capital Securities and Financial Services Ltd

Διαχειριστής Επενδύσεων

7Q Financial Services Limited

Τραπεζίτες

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ

Εγγεγραμμένο Γραφείο

Λεωφόρος Στασίνου 8
Μέγαρο Φωτιάδη^η
1060 Λευκωσία

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

**ΔΗΛΩΣΗ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΤΗΣ
ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

Σύμφωνα με το άρθρο 9, εδάφια (3)(γ) και (7) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007, εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι άλλοι υπεύθυνοι για τις οικονομικές καταστάσεις της Καρυές Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015, επιβεβαιώνουμε ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 10 μέχρι 31:

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

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

(β) η έκθεση συμβούλων παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης της επιχείρησης καθώς και της θέσης της Καρυές Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, μαζί με περιγραφή των κυριοτέρων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Σαββας Τταντής
Πρόεδρος

Χριστόδουλος Χρυσούλιώτης
Σύμβουλος

Σταύρος Μιχάλας
Σύμβουλος

Αιμιλία Χριστοδούλου
Σύμβουλος

Υπεύθυνος σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Ανδρέας Μαυρομάτης
Λογιστής

Λευκωσία, 15 Ιουνίου 2016

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Καρυές Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ (η 'Εταιρεία') υποβάλλει στα μέλη την Έκθεσή του μαζί με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

ΚΥΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας είναι η διεξαγωγή εργασιών επενδυτικού οργανισμού κλειστού τύπου με επενδύσεις σε αξίες εταιρειών που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, σε αξίες του Κυπριακού Δημοσίου, σε ιδιωτικές εταιρείες, σε άλλες μετοχικές επενδυτικές εταιρείες, σε αμοιβαία κεφάλαια, σε εταιρείες διαχείρισης χαρτοφυλακίου επιχειρηματικών κεφαλαίων, καθώς και σε αξίες που είναι εισηγμένες σε ξένα χρηματιστήρια.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 παρουσιάζονται στη σελίδα 10 των οικονομικών καταστάσεων. Η ζημιά για το έτος ανέρχεται σε € 10.309 (2014: κέρδος €15.256).

ΕΞΕΤΑΣΗ ΤΩΝ ΕΞΕΛΙΞΕΩΝ, ΤΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Το 2015 η Εταιρεία παρουσίασε ζημιά ύψους €10.304 πριν τη φορολογία σε σύγκριση με κέρδος ύψους €15.366 για το έτος 2014. Αυτό οφείλεται κυρίως στη μείωση του κέρδους από πώληση και επανεκτίμηση επενδύσεων ύψους €13.547 για το έτος 2015 σε σύγκριση με κέρδος ύψους €39.186 κατά το έτος 2014.

Η απώλεια εσόδων για το έτος οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι η Εταιρεία, παρατηρώντας τις εξελίξεις στην εγχώρια αγορά μείωσε το χαρτοφυλάκιο της επενδυμένο στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Τα έξοδα διοίκησης της Εταιρείας τα οποία έχουν μειωθεί κατά 9% σε σχέση με το προηγούμενο έτος, ανήλθαν σε €27.303 (2014: €30.161). Η μείωση οφείλεται στην μείωση της ετήσιας εισφοράς στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Η Εταιρεία σημείωσε ζημιά (0,52) σεντ του Ευρώ ανά μετοχή σε σύγκριση με κέρδος 0,76 σεντ του Ευρώ ανά μετοχή το 2014.

ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν εισηγείται την πληρωμή μερίσματος.

ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η Εταιρεία και οι ενέργειες που λαμβάνει για διαχείρισή τους, αναφέρονται στη σημείωση 17 των οικονομικών καταστάσεων.

ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ

Οι προοπτικές κατά το έτος 2016 θα εξαρτηθούν από την επενδυτική πολιτική που θα ακολουθηθεί και από την πορεία των χρηματιστηρίων στα οποία η Εταιρεία διατηρεί θέσεις.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχεια)

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

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

ΥΙΟΘΕΤΗΣΗ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΚΩΔΙΚΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Σύμφωνα με τις σχετικές παραγράφους (α) μέχρι (ια) του Άρθρου 5 της Οδηγίας ΟΔ190-2007-04 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου παραθέτουμε την πιο κάτω δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης:

Παρ. (α) (β) (γ) Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) εφόσον οι μετοχές της διαπραγματεύονται στην εναλλακτική αγορά του ΧΑΚ όπου η εφαρμογή του ΚΕΔ είναι εθελοντική και όχι υποχρεωτική.

Ο κύριος λόγος που δεν τηρείται ο ΚΕΔ είναι το κόστος που συνεπάγεται η εφαρμογή του. Το Διοικητικό Συμβούλιο κατέληξε σε αυτή την απόφαση αφού αξιολόγησε τις δραστηριότητες της Εταιρείας και έκρινε ότι η εφαρμογή του ΚΕΔ δε θα επέφερε οφέλη προς τους ιδιοκτήτες της Εταιρείας τα οποία να δικαιολογούν το κόστος εφαρμογής του.

- Παρ. (δ)** Η Εταιρεία έχει αποτελεσματικές διαδικασίες ετοιμασίας των οικονομικών της καταστάσεων, μέσω των οποίων οι συναλλαγές και τα γεγονότα που παρουσιάζονται στα λογιστικά βιβλία μεταφέρονται στις οικονομικές καταστάσεις, τις σχετικές γνωστοποιήσεις και άλλες χρηματοοικονομικές εκθέσεις της Εταιρείας.
- Παρ. (ε)** Πρόσωπα που κατέχουν σημαντική συμμετοχή στο κεφάλαιο του εκδότη.

Τα πρόσωπα τα οποία κατείχαν άμεσα και/ή έμμεσα σημαντική συμμετοχή (πέραν του 5%) του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 10 Ιουνίου 2016 (5 ημέρες πριν από την ημερομηνία που οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο) ήταν τα ακόλουθα:

	31/12/2015	10/06/2016
	%	%
Ital Komers 75 EOOD	29,45	29,45
Eurobank EFG Bulgaria AD	33,49	33,49
Covotsos Textiles Limited	9,00	9,00

- Παρ. (στ)** Δεν υπάρχουν τίτλοι οι οποίοι να παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχεια)

ΥΙΟΘΕΤΗΣΗ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΚΩΔΙΚΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

- Παρ. (ζ) Δεν υπάρχουν περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου.
- Παρ. (η) Η επικύρωση του διορισμού και της αντικατάστασης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου του εκδότη γίνεται στην Ετήσια Γενική Συνέλευση. Η τροποποίηση του καταστατικού του εκδότη γίνεται με τη σύγκλιση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης με ειδικό ψήφισμα.
- Παρ. (θ) Δεν υπάρχουν ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε σχέση με τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών του εκδότη.
- Παρ. (ι) Η Εταιρεία συστάθηκε με βάση των περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113.
- Παρ. (ια) Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από 4 μέλη και συνέρχεται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου αφορούν την έγκριση στρατηγικής και εποπτεία της υλοποίησης της ανάπτυξης της Εταιρείας.

Η σύνθεση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου παρουσιάζεται στη σελίδα 1 των οικονομικών καταστάσεων.

ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ως μη εκτελεστικοί Σύμβουλοι αναλύονται ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
	€	€
Σάββας Τταντής	750	-
Βάσος Σιακός	-	417
Σταύρος Μιχάλας	500	-
Αιμιλία Χριστοδούλου	500	-
Λουκας Μαραγκός	-	750
Χριστόδουλος Χρυσούλιώτης	500	500
Χρύσης Πηγασίου	250	500
Αριστείδης Σακόραφος	<u>250</u>	<u>500</u>
	<u>2.750</u>	<u>2.667</u>

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΤΑ ΟΡΓΑΝΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Κατά τη λήξη του οικονομικού έτους δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε συμβάσεις μεταξύ της Εταιρείας και των Οργάνων Διοίκησης της.

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 η Εταιρεία δε λειτουργούσε υποκαταστήματα.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχεια)

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Στις 2 Μαρτίου 2015 ο κ. Λούκας Μαραγκός αποχώρησε ως Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και στη θέση του διορίστηκε ο κ. Σάββας Ταντής. Οι κ.κ Χρύσης Πηγασίου και Άρης Σακοράφος αποχώρησαν στις 17 Ιουνίου 2015, ημερομηνία κατά την οποία διορίστηκαν η κ. Αιμιλία Χριστοδούλου και ο κ. Σταύρος Μιχάλας.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας ο διορισμός των νέων Διοικητικών Συμβούλων θα επικυρωθεί με ψήφισμα στην ετήσια γενική συνέλευση της Εταιρείας.

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

Δεν υπήρξαν οποιεσδήποτε άλλες σημαντικές αλλαγές στη σύνθεση, την κατανομή αρμοδιοτήτων ή την αποζημίωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Δεν υπήρξαν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς που να επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2015 εκτός από αυτά που αναφέρονται στη σημείωση 22 των οικονομικών καταστάσεων.

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της Εταιρείας, KPMG Limited, έχουν ενημερωθεί για την πρόθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας να προτείνει στην Ετήσια Γενική Συνέλευση της Εταιρείας την αντικατάστασή τους από άλλους ελεγκτές για τον υποχρεωτικό έλεγχο της Εταιρείας για το επόμενο έτος που θα λήξει στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,

Brena Services Ltd
Γραμματέας



Λευκωσία, 15 Ιουνίου 2016



KPMG Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές
Εσπερίδων 14, 1087 Λευκωσία, Κύπρος
Τ.Θ. 21121, 1502 Λευκωσία, Κύπρος
Τ: +357 22 209000, Φ: +357 22 678200

7

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ

Καρυές Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Καρυές Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ (η 'Εταιρεία') στις σελίδες 10 μέχρι 31 οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2015, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, αλλαγών στα ίδια κεφάλαια και των ταμειακών ροών για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις οικονομικές καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση και δίκαιη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, όπως αυτός τροποποιείται από καιρού εις καιρόν (ο 'Περί Εταιρειών Νόμος, Κεφ. 113'), και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη των ελεγκτών

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση λογικών διαβεβαιώσεων για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Διοικητικοί Σύμβουλοι:

Ν.Γ. Συρίμης, Α.Κ. Χριστοφίδης, Π.Γ. Λοΐζου, Α.Μ. Γρηγοριάδης, Α.Α. Δημητρίου,
Δ.Σ. Βάκης, Α.Α. Αποστόλου, Σ.Α. Λοιζέη, Μ.Α. Λοιζέης, Σ.Γ. Σωφρόνεως,
Μ.Μ. Αντωνιάδης, Χ.Β. Βασιλείου, Π.έ. Αντωνόδης, Μ.Ι. Χαλιος, Μ.Π. Μιχαήλ,
Π.Α. Πέκετές, Γ.Β. Μαρκιδης, Μ.Α. Παπακωστά, Κ.Α. Παπανικολάου, Α.Ι. Σιαμούητης,
Γ.Ν. Τζιμπέτης, Κ.Σ. Χαροκόπους, Χ.Π. Αναγιωτός, Ι.Π. Γαλάνος, Μ.Γ. Γρηγοριάδης,
Χ.Α. Κακουλής, Γ.Π. Σάββα, Κ.Α. Καλώς, Κ.Ν. Καλλής, Μ.Χ. Ζαΐθρου, Π.Σ. Ηλία,
Μ.Γ. Αλέαρου, Ζ.Ε. Κατζηζαχαρίας, Π.Σ. Θεοφάνους, Μ.Α. Καραντίνη, Κ.Α. Μαρκιδης,
Γ.Β. Ανδρέου, Γ.Κ. Νικολάου, Γ.Σ. Προσδόμου, Α.Σ. Σοφοκλέους, Γ.Ν. Συρίμης, Τ.Ι. Σιασσεμίδης

Λεμεσός
Τ.Θ. 50161, 3601
Τ: +357 25 860000
Φ: +357 25 363842

Αέραντα
Τ.Θ. 40075, 6300
Τ: +357 24 200000
Φ: +357 24 200200

Πάφος
Τ.Θ. 60288, 8101
Τ: +357 26 943050
Φ: +357 26 943062

Παραλίμνι / Αγία Νάπα
Τ.Θ. 33200, 5311
Τ: +357 23 820080
Φ: +357 23 820084

Πόλις Κρυστοχώρων
Τ.Θ. 66014, 8330
Τ: +357 26 322098
Φ: +357 26 322722

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ

Καρυές Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση των ελεγκτών, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας στις οικονομικές καταστάσεις, οφειλόμενης είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνων, οι ελεγκτές εξετάζουν τις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου που σχετίζονται με την κατάρτιση και δίκαια παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων της οντότητας με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της οντότητας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και της λογικότητας των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής θέσης της Καρυές Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ στις 31 Δεκεμβρίου 2015, και της χρηματοοικονομικής της επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Έκθεση επί άλλων νομικών απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και των Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμου του 2009, Ν.42(I)/2009, όπως αυτός τροποποιείται από καιρού εις καιρόν ('Νόμος 42(I)/2009'), αναφέρουμε τα πιο κάτω:

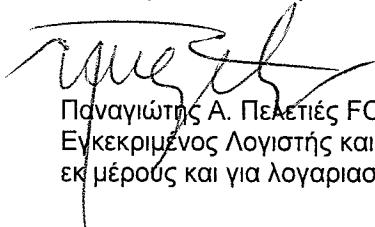
- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την Εταιρεία κατάλληλα λογιστικά βιβλία, στην έκταση που φαίνεται από την εξέταση από εμάς αυτών των βιβλίων.
- Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία.
- Κατά τη γνώμη μας και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν, οι οικονομικές καταστάσεις παρέχουν τις απαιτούμενες από τον περί Εταιρειών Νόμο της Κύπρου, Κεφ. 113, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις σελίδες 3 μέχρι 6 συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ**ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ****Καρυές Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ**

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας ΟΔ190-2007-04 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, αναφέρουμε ότι έχει γίνει δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης για τις πληροφορίες που αφορούν τις παραγράφους (α), (β), (γ), (στ) και (ζ) του άρθρου 5 της εν λόγω Οδηγίας, και αποτελεί ειδικό τμήμα της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Άλλο θέμα

Η έκθεση αυτή, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Εταιρείας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 34 του Νόμου 42(I)/2009, και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε ή αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.



Παναγιώτης Α. Πελετίες FCA
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

KPMG Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές
Εσπερίδων 14
1087 Λευκωσία
Κύπρος

15 Ιουνίου 2016

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

	Σημ.	2015 €	2014 €
ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ			
Κέρδος από πώληση και επανεκτίμηση επενδύσεων που αποτιμούνται στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων Άλλα εισοδήματα	4	13.547 3.620	39.186 5.194
Έξοδα διοίκησης		17.167 (27.303)	44.380 (30.161)
(Ζημιά)/κέρδος από εργασίες πριν τα έσοδα χρηματοδότησης	6	(10.136)	14.219
Έσοδα χρηματοδότησης	8	209	1.417
Έξοδα χρηματοδότησης	8	(377)	(270)
Καθαρά (έξοδα)/έσοδα χρηματοδότησης		(168)	1.147
(Ζημιά)/κέρδος πριν από τη φορολογία		(10.304)	15.366
Φορολογία	9	(5)	(110)
(Ζημιά)/κέρδος έτους		(10.309)	15.256
Λοιπά συνολικά έσοδα		-	-
Συνολικά (έξοδα)/έσοδα για το έτος		(10.309)	15.256
Βασική και πλήρως κατανεμημένη (ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή (σεντ)	10	(0,52)	0,76

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 μέχρι 31 είναι αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015

	Σημ.	2015 €	2014 €
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	11	360.097	270.392
Επενδύσεις	12	64.432	214.775
Μετρητά στην τράπεζα		<u>50.228</u>	<u>6.959</u>
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού		<u>474.757</u>	<u>492.126</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>474.757</u>	<u>492.126</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ιδια κεφάλαια και αποθεματικά			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	500.000	500.000
Αποθεματικά		<u>(40.512)</u>	<u>(30.203)</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>459.488</u>	<u>469.797</u>
Τρέχουσες υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	14	15.011	22.071
Φορολογία	15	<u>258</u>	<u>258</u>
		<u>15.269</u>	<u>22.329</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		<u>474.757</u>	<u>492.126</u>
Καθαρή εσωτερική αξία μετοχής (σεντ)		<u>22,95</u>	<u>23,49</u>

Στις 15 Ιουνίου 2016 το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδότησε την έκδοση των οικονομικών καταστάσεων.

The image shows two handwritten signatures. The signature on the left is "Σεββας Τταντής Πρόεδρος". The signature on the right is "Η πρωτεύουσα Χριστόδουλος Χρυσούλιωτης Σύμβουλος".

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 μέχρι 31 είναι αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΛΛΑΓΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

	Μετοχικό κεφάλαιο €	Αποθεματικό προσόδου €	Σύνολο ίδιων κεφαλαίων €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2014	500.000	(45.459)	454.541
Κέρδος έτους	-	15.256	15.256
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2014	<u>500.000</u>	<u>(30.203)</u>	<u>469.797</u>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2015	500.000	(30.203)	469.797
Ζημιά έτους	-	(10.309)	(10.309)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2015	<u>500.000</u>	<u>(40.512)</u>	<u>459.488</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 εισφορά για την άμυνα προς 17% θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι ιδιοκτήτες, κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου και λογίζονται κάτοικοι (domiciled) Κύπρου. Το ποσό αυτό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα που ήδη διανεμήθηκε για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Αυτή η έκτακτη εισφορά για την άμυνα καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των ιδιοκτητών.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

	2015 €	2014 €
Ροή μετρητών από εργασίες		
(Ζημιά)/κέρδος έτους	(10.309)	15.256
Αναπροσαρμογές για:		
Κέρδος από πώληση και επανεκτίμηση επενδύσεων που αποτιμούνται στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(13.547)	(39.186)
Τόκους εισπρακτέους	(182)	(367)
Φορολογία	5	110
Ροή μετρητών για εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης	(24.033)	(24.187)
Αύξηση στις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	(89.705)	(270.391)
(Μείωση)/αύξηση στις εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	(7.060)	3.815
Ροή μετρητών για εργασίες	(120.798)	(290.763)
Μερίσματα που εισπράχθηκαν	-	(5.194)
Φορολογία που πληρώθηκε	(5)	(78)
Καθαρή ροή μετρητών για εργασίες	<u>(120.803)</u>	<u>(296.035)</u>
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για αγορά επενδύσεων	(787.740)	(1.250.199)
Εισπράξεις από πώληση επενδύσεων	951.630	1.466.021
Τόκοι που εισπράχθηκαν	182	367
Μερίσματα που εισπράχθηκαν	-	5.194
Καθαρή ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες	<u>164.072</u>	<u>221.383</u>
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	43.269	(74.652)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του έτους	<u>6.959</u>	<u>81.611</u>
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους	<u>50.228</u>	<u>6.959</u>
Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από:		
Μετρητά στην τράπεζα	50.228	6.959
	<u>50.228</u>	<u>6.959</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 μέχρι 31 είναι αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΚΥΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Η Καρυές Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ (η 'Εταιρεία') συστάθηκε στην Κύπρο στις 8 Δεκεμβρίου 1999 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Μετά από ειδικό ψήφισμα, η Εταιρεία προχώρησε σε τροποποίηση του Καταστατικού της και ως αποτέλεσμα μετατράπηκε σε δημόσια εταιρεία, στις 10 Δεκεμβρίου 1999 σύμφωνα με τις πρόνοιες του πιο πάνω νόμου. Η Εταιρεία εισήχθηκε στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου στις 16 Νοεμβρίου 2000. Στις 18 Ιουνίου 2004 η Εταιρεία μετονομάστηκε από Καρυές Επενδυτική Λίμιτεδ σε Καρυές Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ. Το Εγγεγραμμένο Γραφείο της Εταιρείας είναι στη Λεωφόρο Στασίου 8, Μέγαρο Φωτιάδη, 1522 Λευκωσία.

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας είναι η διεξαγωγή εργασιών επενδυτικού οργανισμού κλειστού τύπου με επενδύσεις σε αξίες εταιρειών που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, σε αξίες του Κυπριακού Δημοσίου, σε ιδιωτικές εταιρείες, σε άλλες μετοχικές επενδυτικές εταιρείες, σε αμοιβαία κεφάλαια, σε εταιρείες διαχείρισης χαρτοφυλακίου επιχειρηματικών κεφαλαίων, καθώς και σε αξίες που είναι εισηγμένες σε ξένα χρηματιστήρια.

Σύμφωνα με την άποψη των Οργάνων Διοίκησης η Εταιρεία θεωρείται Δημόσια Εταιρεία σύμφωνα με τους περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμους.

2. ΒΑΣΗ ΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ

(α) Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις ετοιμάστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113.

Η Εταιρεία δεν ετοίμασε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καθώς έχει χρησιμοποιήσει την εξαίρεση για ενοποίηση σύμφωνα με τις αλλαγές στο ΔΛΠΑ 10 "Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις" όπως αυτές εφαρμόστηκαν από την 1 Ιανουαρίου 2014 στις επενδυτικού τύπου εταιρείες. Ως αποτέλεσμα των αλλαγών, η Εταιρεία παρουσιάζει τις επενδύσεις της σε δίκαιη αξία και δεν ενσωματώνει σε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις τις θυγατρικές.

(β) Βάση επιμέτρησης

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

(γ) Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Προτύπων και Διερμηνειών όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ)

Από την 1 Ιανουαρίου 2015, η Εταιρεία υιοθέτησε όλες τις αλλαγές στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως υιοθετήθηκαν από την ΕΕ που σχετίζονται με τις εργασίες της. Η υιοθέτηση αυτή δεν έχει επιφέρει σημαντικές αλλαγές στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

2. ΒΑΣΗ ΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ (συνέχεια)

(γ) Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Προτύπων και Διερμηνειών όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) (συνέχεια)

Τα ακόλουθα Πρότυπα, Αναθεωρήσεις σε Πρότυπα και Διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά δεν τέθηκαν σε ισχύ για ετήσιες χρήσεις/περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2015. Αυτά που σχετίζονται με τις εργασίες της παρουσιάζονται πιο κάτω. Η Εταιρεία δεν προτίθεται να υιοθετήσει τα πιο κάτω πριν την ημερομηνία ισχύος τους.

(i) Πρότυπα και Διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την ΕΕ

- ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) 'Προγράμματα καθορισμένων παροχών: Εισφορές εργαζομένων' (Τροποποίηση) (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2015).
- Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2010-2012 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2015).
- ΔΛΠ 27 (Τροποποιήσεις) 'Μέθοδος της καθαρής θέσης στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).
- ΔΛΠ 1 Πρωτοβουλία Γνωστοποίησης (Τροποποιήσεις) (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).
- Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, κύκλος 2012 2014 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)
- ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) 'Διευκρίνιση των αποδεκτών μεθόδων απόσβεσης και χρεόλυσης' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).
- ΔΠΧΑ 11 (Τροποποιήσεις) 'Λογιστική για αποκτήσεις συμμετοχών σε κοινές επιχειρήσεις' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).
- ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 41 (Τροποποιήσεις) 'Καρποφόρα φυτά' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).

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

- ΔΠΧΑ 14 'Αναβαλλόμενοι κανονιστικοί λογαριασμοί' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).
- ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) – Επενδυτικές οντότητες: Εφαρμογή της εξαίρεσης για Ενοποίηση (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ10, ΔΠΧΑ12 και ΔΛΠ28 - Επενδυτικές οντότητες: Εφαρμόζοντας την εξαίρεση για ενοποίηση (ισχύει το αργότερο από την αρχική ημερομηνία έναρξης της πρώτης ετήσιας περιόδου που αρχίζει την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).
- ΔΛΠ 7 Πρωτοβουλία Γνωστοποίησεων (Τροποποιήσεις) (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017).
- ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) 'Αναγνώριση Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων για μη πραγματοποιηθείσες ζημίες' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017).
- ΔΠΧΑ 15 'Εσοδα από συμβάσεις με πελάτες' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

2. ΒΑΣΗ ΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ (συνέχεια)

(γ) Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Προτύπων και Διερμηνειών όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) (συνέχεια)

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

- ΔΠΧΑ 9 'Χρηματοοικονομικά Μέσα' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).
- ΔΠΧΑ 16 'Μισθώσεις' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).

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

(δ) Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί από τη Διεύθυνση, την άσκηση κρίσης, τη διατύπωση εκτιμήσεων και παραδοχών οι οποίες επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και των υπό αναφορά ποσών ενεργητικού και υποχρεώσεων, εσόδων και εξόδων. Οι εκτιμήσεις και οι υποστηρίζουσες παραδοχές βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε διάφορους άλλους παράγοντες οι οποίοι πιστεύεται ότι είναι λογικοί υπό τις περιστάσεις. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και υποστηρίζουσες παραδοχές αναθεωρούνται σε συνεχή βάση. Αναθεωρήσεις σε λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία η εκτίμηση αναθεωρείται αν η αναθεώρηση επηρεάζει μόνο αυτή την περίοδο ή την περίοδο της αναθεώρησης και μελλοντικές περιόδους αν η αναθεώρηση επηρεάζει τόσο την τρέχουσα όσο και μελλοντικές περιόδους.

(ε) Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

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

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ

Οι ακόλουθες λογιστικές πολιτικές εφαρμόστηκαν με συνέπεια κατά τα υπό αναφορά έτη για τα αποτελέσματα χρήσης και για την παρουσίαση της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας.

Αναγνώριση εισοδημάτων

Μερίσματα από επενδύσεις σε μετοχές δημοσίων εταιρειών θεωρούνται εισπρακτέα την ημέρα που το μητρώο μετόχων κλείνει για το σκοπό πληρωμής μερίσματος και οι μετοχές εμπορεύονται χωρίς τα μερίσματα. Τόκοι εισπρακτέοι από επενδύσεις λογίζονται ως εισόδημα με βάση την ημερομηνία είσπραξης τους.

Το κέρδος ή η ζημία από την εκποίηση επενδύσεων υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του τιμήματος πώλησης και της λογιστικής αξίας των επενδύσεων που εκποιούνται και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Αναγνώριση εισοδημάτων (συνέχεια)

Η μεταβολή στη δίκαιη αξία των επενδύσεων που κατέχονται αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Εξόδα και έσοδα χρηματοδότησης

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

Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται στο νόμισμα λειτουργίας με βάση τις τιμές συναλλαγμάτων που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει στο τέλος του έτους χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που είναι σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Φορολογία

Το έξοδο του φόρου αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος πληρωτέου φόρου και της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Οι φορολογικές υποχρεώσεις και περιουσιακά στοιχεία για την τρέχουσα και τις προηγούμενες περιόδους υπολογίζονται με βάση το ποσό που αναμένεται ότι θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί από τις φορολογικές αρχές χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές και νομοθεσίες που είχαν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς. Η φορολογία περιλαμβάνει οποιεσδήποτε αναπροσαρμογές στην πληρωτέα φορολογία σε σχέση με προηγούμενες περιόδους.

Γίνεται πλήρης πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης, πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και των αντίστοιχων ποσών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι φορολογικοί συντελεστές που θεσπίστηκαν στο παρόν στάδιο χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας.

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

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

Η πρόβλεψη για φορολογία γίνεται με βάση τη νομοθεσία και τους συντελεστές που ισχύουν στην Κύπρο.

Μερίσματα

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

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Επενδύσεις

Η Εταιρεία έχει κατατάξει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της σε τίτλους σταθερής απόδοσης και επενδύσεις μεταβλητής απόδοσης στην ακόλουθη κατηγορία:

Επενδύσεις που αποτιμούνται στη δίκαιη αξία των μέσω των αποτελεσμάτων

Οι επενδύσεις που ταξινομούνται ως επενδύσεις στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν επενδύσεις που κατέχονται για εμπορία.

Οι επενδύσεις που κατέχονται για εμπορία αποτελούνται από αξίες που αποκτήθηκαν με σκοπό την άμεση απόδοση κέρδους από βραχυπρόθεσμες αυξομειώσεις των τιμών ή περιλαμβάνονται σε χαρτοφυλάκιο το οποίο έχει ως χαρακτηριστικό την βραχυπρόθεσμη κερδοφορία.

Οι επενδύσεις αυτές αρχικά αναγνωρίζονται στην τιμή κτήσης τους και ακολούθως αναπροσαρμόζονται στη δίκαιη αξία τους. Τυχόν πλεόνασμα ή έλλειψη που προκύπτει από την αναπροσαρμογή τους στην δίκαιη αξία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Η κατάταξη των επενδύσεων σε κατηγορίες γίνεται κατά την ημερομηνία κτήσης τους.

Οι επενδύσεις σε τίτλους εισηγμένους στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και άλλα Διεθνή Χρηματιστήρια παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης στην δίκαιη αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου. Η δίκαιη αξία προσδιορίζεται σύμφωνα με τις τιμές κλεισίματος ή τις τιμές προσφοράς, όπου αυτό εφαρμόζεται, όπως δημοσιεύονται από τα Χρηματιστήρια Αξιών στα οποία είναι εισηγμένες. Για τις μη εισηγμένες αξίες η δίκαιη αξία καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο βάσει αναγνωρισμένων μοντέλων εκτίμησης, όπως αναπροσαρμόζονται ανάλογα με τις ειδικές συνθήκες του κάθε εκδότη. Στις περιπτώσεις όπου η δίκαιη αξία δε μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, δίκαιη αξία θεωρείται η τιμή κτήσης.

Απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες

Χρεώστες ανεπίδεκτοι εισπράξεως διαγράφονται και επιπλέον γίνεται πρόβλεψη για συγκεκριμένους επισφαλείς χρεώστες όπου θεωρείται αναγκαίο, συνήθως στην περίπτωση που η Εταιρεία έχει προβεί σε νομικά μέτρα εναντίον του συγκεκριμένου εμπορικού χρεώστη. Δεν γίνεται οποιαδήποτε γενική πρόβλεψη για επισφαλείς χρεώστες. Οι εμπορικοί χρεώστες αναφέρονται μετά από το συμψηφισμό της ειδικής πρόνοιας για επισφαλείς χρεώστες όταν υπάρχει.

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Για σκοπούς της κατάστασης των ταμειακών ροών, τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από μετρητά στο ταμείο και στην τράπεζα.

Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

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

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

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

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

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

Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις αντιπροσωπεύουν τα ποσά που οφείλονται κατά την ημερομηνία αναφοράς και συμπεριλαμβάνουν τόκους όπου αυτοί εφαρμόζονται.

Μετοχικό κεφάλαιο

Οι συνήθεις μετοχές ταξινομούνται ως ίδια κεφάλαια.

Συγκριτικά ποσά

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

4. ΆΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

	2015 €	2014 €
Τόκοι ομολόγων	3.620	-
Μερίσματα εισπρακτέα	-	5.194
	<u>3.620</u>	<u>5.194</u>

5. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΤΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ

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

Εισοδήματα	2015 €	2014 €
Ευρώπη	-	15.641
Αμερική	-	7.715
Κύπρος	14.225	25.670
Ελλάδα	<u>2.942</u>	<u>(4.646)</u>
	<u>17.167</u>	<u>44.380</u>

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

6. (ΖΗΜΙΑ)/ΚΕΡΔΟΣ ΑΠΟ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΠΡΙΝ ΤΑ ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ

	2015 €	2014 €
Η (ζημιά)/κέρδος από εργασίες πριν τα έσοδα χρηματοδότησης αναφέρεται μετά τη χρέωση των πιο κάτω κονδυλίων:		
Αμοιβή Διοικητικών Συμβούλων	2.750	2.667
Αμοιβή ανεξάρτητων ελεγκτών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	2.975	2.975
Δικαιώματα διαχείρησης επενδύσεων	8.062	8.316
Δικαιώματα διεύθυνσης και τήρησης μητρώου	1.190	1.180
Έξοδα τήρησης μητρώου	1.708	1.708
Αμοιβή γραμματέα για το έτος	-	1.089
Αμοιβή για παροχή υπηρεσιών γραμματέα	651	1.041
Αμοιβή νομικών συμβούλων	494	343

7. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ

(i) Συμφωνία Διαχειριστή Επενδύσεων

Με βάση συμφωνία στις 31 Μαρτίου 2014 η Εταιρεία αποφάσισε τον τερματισμό της συνεργασίας με την Laiki Financial Services Limited ως Διευθυντή Επενδύσεων της Εταιρείας και έχει διορίσει στη θέση της τη 7Q Financial Services Limited. Ο Διευθυντής Επενδύσεων της Εταιρείας είναι υπεύθυνος για να διαχειρίζεται και να διευθύνει το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας για να προβαίνει σε αγορές ή πωλήσεις επενδύσεων σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική της Εταιρείας.

Με βάση τη Συμφωνία Διαχειριστής, η Εταιρεία θα καταβάλλει σταθερή αμοιβή ίση με 1% (2014: 1%) το χρόνο η οποία θα υπολογίζεται πάνω στη μηνιαία αξία του χαρτοφυλακίου και θα καταβάλλεται κάθε τριμηνία.

(ii) Δικαίωμα Κινήτρου για απόδοση επενδύσεων

Επιπρόσθετα, με βάση την απόφαση της Εταιρείας για τερματισμό της συνεργασίας με την Laiki Financial Services Ltd και διορισμό της 7Q Financial Services Limited, όπως αναφέρεται πιο πάνω, η Εταιρεία θα πληρώνει στη 7Q Financial Services Limited δικαίωμα κινήτρου για απόδοση επενδύσεων που θα ανέρχεται σε 15% (2014: 15%) στο μέρος της ετήσιας αύξησης της αξίας του χαρτοφυλακίου.

(iii) Παροχή υπηρεσιών γραμματέα - λειτουργού συμμόρφωσης

Στις 6 Μαρτίου 2014, αποφασίστηκε ο τερματισμός παροχής υπηρεσιών γραμματέα από τη Laiki Financial Services Limited με ισχύ από τον Αύγουστο του 2013.

Στις 15 Σεπτεμβρίου 2014, η Εταιρεία υπέγραψε συμφωνία με την 7Q Financial Services Limited για παροχή υπηρεσιών γραμματέα - λειτουργού συμμόρφωσης με ισχύ μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2015 και η οποία θα ανανεώνεται αυτόματα για περίοδο ενός έτους.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

7. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ (συνέχεια)

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

Στις 2 Ιανουαρίου 2009 η Εταιρεία υπέγραψε συμφωνία με τη Laiki Financial Services Limited για παροχή υπηρεσιών διεύθυνσης και τήρησης μητρώου μετόχων. Η αμοιβή για την παροχή των υπηρεσιών αυτών ανέρχεται σε €1.100 ετησίως πλέον ΦΠΑ. Η παρούσα συμφωνία ανανεώνεται στις 31 Δεκεμβρίου αυτόματα για περίοδο ενός έτους.

8. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ

	2015 €	2014 €
Έσοδα χρηματοδότησης		
Τόκοι από τράπεζες	17	17
Τόκοι από χρηματιστηριακούς λογαριασμούς	165	350
Μη πραγματοποιηθέν συναλλαγματικό κέρδος	27	1.050
	<hr/> <u>209</u>	<hr/> <u>1.417</u>
Εξόδα χρηματοδότησης		
Άλλα έξοδα χρηματοδότησης		
Δικαιώματα τραπεζών	377	270
	<hr/> <u>377</u>	<hr/> <u>270</u>

9. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

	2015 €	2014 €
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα έτους	5	110
Χρέωση έτους	<hr/> <u>5</u>	<hr/> <u>110</u>

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

9. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ (συνέχεια)

Συμφιλίωση φορολογίας με βάση το φορολογητέο εισόδημα και φορολογίας με βάση τις λογιστικές ζημιές:

	2015 €	2014 €
Λογιστική (ζημιά)/κέρδος πριν από τη φορολογία	<u>(10.304)</u>	<u>15.366</u>
Φορολογία με βάση τους φορολογικούς συντελεστές	-	1.921
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	3.287	3.780
Φορολογική επίδραση εκπτώσεων και εισοδήματος που δεν υπόκεινται σε φορολογία	(2.987)	(5.701)
Φορολογική επίδραση ζημιάς από μεταφορά	(300)	-
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα - τρέχοντος έτους	<u>5</u>	<u>110</u>
Φορολογία ως η κατάσταση συνολικών εσόδων - χρέωση	<u>5</u>	<u>110</u>

Ο συντελεστής εταιρικού φόρου είναι 12,5%.

Κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις τόκοι εισπρακτέοι μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 30%. Σε τέτοιες περιπτώσεις οι τόκοι αυτοί εξαιρούνται από εταιρικό φόρο. Σε ορισμένες περιπτώσεις μερίσματα από το εξωτερικό μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 17% το 2014 και μετά.

Η Εταιρεία για το τρέχον έτος παρουσίασε φορολογικό κέρδος ύψους €2.398 το οποίο συμψηφίσθηκε με φορολογικές ζημιές από μεταφορά. Σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 13 του Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου 118(I)/02, οι φορολογικές ζημιές επιτρέπεται να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη. Με βάση τροποποίηση στον Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο που δημοσιεύτηκε στις 21 Δεκεμβρίου 2012, φορολογικές ζημιές που αφορούν τα έτη από το 2006 και μετά, μπορούν να μεταφέρονται και να συμψηφίζονται με φορολογητέα κέρδη μόνο των πέντε αμέσως επόμενων ετών. Το υπόλοιπο των φορολογικών ζημιών που είναι διαθέσιμες για συμψηφισμό με μελλοντικά κέρδη ανέρχεται στις 31 Δεκεμβρίου 2015 σε €70.467.

Δεν προκύπτει αναβαλλόμενη φορολογία στη διαφορά μεταξύ της δίκαιης αξίας και της τιμής κτήσης των επενδύσεων καθώς τα κέρδη ή ζημιές από πώληση τίτλων εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αξιών απαλλάσσονται της φορολογίας.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

10. (ΖΗΜΙΑ)/ΚΕΡΔΟΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

	2015	2014
Βασική και πλήρως κατανεμημένη (ζημιά)/κέρδος που αναλογεί στους ιδιοκτήτες (€)	<u>(10.309)</u>	<u>15.256</u>
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
Βασική και πλήρως κατανεμημένη (ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή (σεντ)	<u>(0.52)</u>	<u>0.76</u>

11. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	2015	2014
	€	€
Ποσό εισπρακτέο	260.000	-
Global Capital Securities and Financial Services Ltd	70.991	38.162
7Q Financial Services Limited	605	232.229
Amathus Public Limited	28.500	-
Λοιπές απαιτήσεις	15.377	15.377
Πρόβλεψη επισφαλών χρεωστών	<u>(15.376)</u>	<u>(15.376)</u>
	<u>360.097</u>	<u>270.392</u>

Την 1η Δεκεμβρίου 2015, η Amathus Public Limited ανακοίνωσε τη λήξη ομολόγων στα οποία η Εταιρεία διατηρούσε επένδυση. Η Amathus Public Limited, κατέβαλε άμεσα στους κατόχους των ομολόγων το 50% της ονομαστικής αξίας των ομολόγων καθώς και δεδουλευμένους τόκους οι οποίοι ανέρχονταν στο 6,25%. Το υπόλοιπο 50% το οποίο αντιστοιχεί σε €28.500 για την Εταιρεία καθώς και τα υπόλοιπα των τόκων καταβλήθηκαν στις 2 Φεβρουαρίου 2016.

Στις 22 Δεκεμβρίου 2015, η Εταιρεία χορήγησε ποσό δανείου 260.000 ευρώ στην θυγατρική εταιρεία Quentrol Ltd με επιτόκιο 3% υπολογιζόμενο κάθε έτος, περίοδο δανείου πέντε χρόνια και περίοδος χάριτος ενός έτους για το κεφάλαιο και τους τόκους. Σκοπός του δανείου είναι η έναρξη επενδυτικών δραστηριοτήτων της θυγατρικής εταιρείας.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

12. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

	2015 €	2014 €
Εισηγμένες Επενδύσεις		
Μετοχές σε δημόσιες εταιρείες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	980	26.754
Τράπεζες	60.452	96.968
Επενδυτική εταιρεία	-	25.549
Τεχνολογικά προϊόντα και υπολογιστές	-	-
<i>Ομόλογα</i>	<u>-</u>	<u>65.504</u>
	<u>61.432</u>	<u>214.775</u>
Μή Εισηγμένες Επενδύσεις		
Επενδυτική εταιρεία	3.000	-
	<u>3.000</u>	<u>-</u>
	<u>64.432</u>	<u>214.775</u>

13. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	2015 Αριθμός μετοχών	2015 €	2014 Αριθμός μετοχών	2014 €
Εγκεκριμένο				
Συνήθεις μετοχές των €0,25 η καθεμία	<u>13.760.000</u>	<u>3.440.000</u>	<u>13.760.000</u>	<u>3.440.000</u>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου/31 Δεκεμβρίου				
Εκδοθέν και πλήρως πληρωθέν				
Συνήθεις μετοχές των €0,25 η καθεμία	<u>2.000.000</u>	<u>500.000</u>	<u>2.000.000</u>	<u>500.000</u>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου/31 Δεκεμβρίου				

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

14. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	2015 €	2014 €
Laiki Financial Services Limited	1.303	1.601
Οφειλόμενα έξοδα	4.338	11.743
Άλλες υποχρεώσεις	<u>9.370</u>	<u>8.727</u>
	<u><u>15.011</u></u>	<u><u>22.071</u></u>

Τα πιο πάνω ποσά είναι πληρωτέα εντός ενός έτους και δεν φέρουν τόκο.

15. ΟΦΕΙΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

	2015 €	2014 €
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα	<u>258</u>	<u>258</u>
	<u><u>258</u></u>	<u><u>258</u></u>

16. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΓΓΕΝΙΚΑ ΜΕΡΗ

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

(i) Αμοιβή Συμβούλων

Η αμοιβή των Συμβούλων και άλλων σημαντικών μελών της διεύθυνσης ήταν ως εξής:

	2015 €	2014 €
Αμοιβή Διοικητικών Συμβούλων υπό μη εκτελεστική ιδιότητα	<u>2.750</u>	<u>2.667</u>
	<u><u>2.750</u></u>	<u><u>2.667</u></u>

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

17. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Παράγοντες χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η Εταιρεία εκτίθεται στους ακόλουθους κινδύνους που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που κατέχει:

- Πιστωτικό κίνδυνο
- Κίνδυνο ρευστότητας
- Κίνδυνο αγοράς

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη συνολική ευθύνη για την υιοθέτηση και επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης των χρηματοοικονομικών κινδύνων της Εταιρείας.

Οι πολιτικές διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων της Εταιρείας υιοθετούνται για να εντοπίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, ώστε να θέτει κατάλληλα όρια κινδύνων και ελέγχων, να παρακολουθεί τους κινδύνους και να τηρεί τα όρια αυτά. Οι πολιτικές και τα συστήματα διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων αναθεωρούνται συχνά για να αντανακλούν τις αλλαγές στις συνθήκες αγοράς και στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

(i) Πιστωτικός κίνδυνος

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

(ii) Κίνδυνος ρευστότητας

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

(iii) Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος τιμής αγοράς

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

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

17. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

(iii) Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Ανάλυση ευαισθησίας

Η αύξηση των τιμών της δίκαιης αξίας κατά 10% στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση στα αποτελέσματα κατά €6.143 (2014: €21.478). Σε περίπτωση μείωσης κατά 10% θα προέκυπτε ισόποση αλλά αντίθετη επίδραση στα αποτελέσματα.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων να κυμαίνεται λόγω αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει όταν μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και το αναγνωρισμένο ενεργητικό και υποχρεώσεις είναι σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα λειτουργίας της Εταιρείας. Η Εταιρεία εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο που προκύπτει από συναλλαγές σε διάφορα νομίσματα κυρίως από επενδύσεις που διατηρεί στο εξωτερικό. Η διεύθυνση της Εταιρείας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

Διαχείριση κεφαλαίου

Πολιτική του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η διατήρηση μιας ικανοποιητικής κεφαλαιουχικής βάσης έτσι ώστε να διατηρηθεί η εμπιστοσύνη των επενδυτών και της αγοράς με στόχο την περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί στενά την απόδοση κεφαλαίου.

18. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Η Κυπριακή οικονομία έχει επηρεαστεί αρνητικά από την οικονομική κρίση κατά τα τελευταία έτη. Οι αρνητικές συνέπειες έχουν σε κάποιο βαθμό αντιμετωπιστεί, μετά από διαπραγματεύσεις και την επίτευξη σχετικών συμφωνιών με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο ('ΔΝΤ'), για οικονομική βοήθεια η οποία εξαρτιόταν από την δημιουργία και την εφαρμογή ενός Οικονομικού Προγράμματος Προσαρμογής για την χώρα. Το σχέδιο είχε επίσης ως αποτέλεσμα την αναδιάρθρωση των δυο μεγαλύτερων τραπεζών στην Κύπρο μέσω «Διάσωσης με Ιδια Μέσα».

Η Κυπριακή κυβέρνηση εκπλήρωσε επιτυχώς νωρίτερα από τι αναμενόταν το Οικονομικό Πρόγραμμα Προσαρμογής και εξήλθε του προγράμματος στις 7 Μαρτίου 2016, έχοντας χρησιμοποιήσει μόνο τα €7,25 δισεκατομμύρια από το σύνολο των €10 δισεκατομμυρίων που προνοούσε το Πρόγραμμα. Με βάση τους νέους ευρωπαϊκούς κανονισμούς η Κύπρος θα συνεχίσει να τελεί υπό την επίβλεψη των δανειστών της με εξαμηνίες μεταπρογραμματικές επισκέψεις μέχρι την αποπληρωμή του 75% της οικονομικές βοήθειας που έλαβε.

Παρόλο που έχουν αρχίσει να παρουσιάζονται σημάδια βελτίωσης κυρίως στο μακροοικονομικό περιβάλλον της οικονομάς της χώρας, σημαντικές προκλήσεις παραμένουν που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τις προβλέψεις των ταμειακών ροών της Εταιρείας και την εκτίμηση της απομείωσης των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών της στοιχείων.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

18. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνέχεια)

Οι αβέβαιες οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο που περιγράφονται πιο πάνω, μπορούν να επηρεάσουν:

- την ικανότητα της Εταιρείας να λάβει νέα δάνεια ή να αναχρηματοδοτήσει υφιστάμενο δανεισμό με όρους και προϋποθέσεις παρόμοιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν σε προηγούμενες συναλλαγές της
- την ικανότητα των εμπορικών και άλλων χρεωστών της Εταιρείας να αποπληρώσουν τα οφειλόμενα προς την Εταιρεία ποσά
- τις προβλέψεις ταμειακών ροών της Εταιρείας και την εκτίμηση για την απομείωση των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Διεύθυνση της Εταιρείας εκτιμά ότι λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητας της Εταιρείας και την επέκταση των εργασιών της στο παρόν επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον.

19. ΔΙΚΑΙΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

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

Ιεραρχία εύλογης αξίας

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

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

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

19. ΔΙΚΑΙΕΣ ΑΞΙΕΣ (συνέχεια)

31/12/2015	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<u>64.432</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>64.432</u>
Σύνολο	<u><u>64.432</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>64.432</u></u>
31/12/2014	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<u>214.775</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>214.775</u>
Σύνολο	<u><u>214.775</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>214.775</u></u>

20. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Η Εταιρεία δεν είχε ενδεχόμενες υποχρεώσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

KAPYΕΣ ΕΠΙΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

21. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΗΠΕΑΝ ΤΟΥ 5% ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΟΙ ΔΕΚΑ ΜΕΓΑΛΥΤΕΡΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Κλαδος/ δραστηριότητα	Κατηγορία τίτλου	Αριθμός αξώνων	Κύριος αγοράς	Τρέχουσα αξία 31/12/2015	Ποσοστό στο σύνολο ενεργητικού	Μερίσματα που επιτράχθηκαν κατά το 2015	Συμμετοχή στο κεφάλαιο του εκδότη	Καθαρά εκδότη €000
Εκδότης				€	%	€	%	
Μεριτά στην τράπεζα	δ/ε	δ/ε	δ/ε	50.228	10,58	-	δ/ε	δ/ε
Bank of Cyprus Public Company Ltd	Χρηματοπιστωτικό ίδρυμα	μετοχές	6.597	6.597	0,21	-	0,00	(438.000)
Demetra Investment Public Ltd	Επενδυτική Εταρεία	μετοχές	155.000	54.696	60.452	12,73	0,08	(14.027)
Quentro Ltd	Επενδυτική Εταρεία	μετοχές	100	3.000	3.000	-	100	3
δ/ε Δεν εφαρμόζεται								

Oι πιό πάνω επενδύσεις αποτελούν δλες τις επενδύσεις της Εταρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Καθαρά
στοιχεία
ενεργητικού
που
αντιστοιχούν
στην επένδυση
€000

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

22. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Δεν υπήρξαν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης που να επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Στις 15 Ιουνίου 2016 το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδότησε την έκδοση των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Κατάσταση

Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	1
Άλλα εισοδήματα	2
Εξόδα διοίκησης	3
Έσοδα/έξοδα χρηματοδότησης	4
Προσδιορισμός έκτακτης εισφοράς για την άμυνα	5
Προσδιορισμός εταιρικού φόρου	6

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝΓια το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

	2015 €	2014 €
Κατάσταση		
Κέρδος από πώληση και επανεκτίμηση επενδύσεων που αποτιμούνται στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13.547	39.186
Άλλα εισοδήματα	2	5.194
Έξοδα διοίκησης	<u>3</u>	<u>(30.161)</u>
 (Ζημιά)/ κέρδος από εργασίες πριν τα έσοδα χρηματοδότησης	 <u>(10.136)</u>	 <u>14.219</u>
Έσοδα χρηματοδότησης	209	1.417
Έξοδα χρηματοδότησης	<u>(377)</u>	<u>(270)</u>
 Καθαρά (έξοδα)/έσοδα χρηματοδότησης	 <u>4</u>	 <u>1.147</u>
 (Ζημιά)/κέρδος πριν από τη φορολογία	 <u>(10.304)</u>	 <u>15.366</u>
Φορολογία	<u>(5)</u>	<u>(110)</u>
 (Ζημιά)/κέρδος έτους	 <u>(10.309)</u>	 <u>15.256</u>

Κατάσταση 2

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

	2015 €	2014 €
Κατάσταση	3.620	-
Τόκοι ομολόγων	-	<u>5.194</u>
Μερίσματα εισπρακτέα	<u>1</u>	<u>3.620</u> <u>5.194</u>

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣΓια το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

	2015 €	2014 €
Κατάσταση		
Έξοδα διοίκησης		
Αμοιβή συμβούλων	2.750	2.667
Φόροι και άδειες	350	350
Διάφορα έξοδα	32	-
Τηλέφωνα, τέλεξ και ταχυδρομικά	-	16
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	634	-
Ετήσια εισφορά στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	3.542	5.453
Εφημερίδες και περιοδικά	750	-
Αμοιβή ανεξάρτητων ελεγκτών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	2.975	2.975
Λογιστικές υπηρεσίες	4.165	4.403
Αμοιβή νομικών συμβούλων	494	343
Δικαιώματα γραμματέα	651	2.130
Δικαίωμα διαχείρισης επενδύσεων	8.062	8.316
Διαφημιστικά έξοδα	-	620
Δικαίωμα διεύθυνσης και τήρησης μητρώου	<u>2.898</u>	<u>2.888</u>
	1	<u>27.303</u>
		<u>30.161</u>

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ**ΕΣΟΔΑ/ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ**Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

	2015 €	2014 €
Κατάσταση		
Έσοδα χρηματοδότησης		
Τόκοι από τράπεζες	17	17
Τόκοι από χρηματιστηριακούς λογαριασμούς	165	350
Μη πραγματοποιηθέν συναλλαγματικό κέρδος	<u>27</u>	<u>1.050</u>
	<u>209</u>	<u>1.417</u>
Έξοδα χρηματοδότησης		
Άλλα έξοδα χρηματοδότησης		
Δικαιώματα τραπεζών	<u>377</u>	<u>270</u>
	<u>377</u>	<u>270</u>
Καθαρά (έξοδα)/έσοδα χρηματοδότησης	1	<u>(168)</u>
	<u>1</u>	<u>1.147</u>

Κατάσταση 5

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΕΙΣΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΗΝ AMYNA

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

	Εισόδημα €	Ποσοστό	Έκτακτη εισφορά για την άμυνα € σεντ
ΤΟΚΟΙ			
Τόκοι που υπόκεινται σε έκτακτη αμυντική εισφορά	17		
	<u>17</u>	30%	5,10
Μείον: εισφορά που αποκόπηκε στην πηγή			(5,10)
ΕΚΤΑΚΤΗ ΕΙΣΦΟΡΑ ΓΙΑ ΤΗΝ AMYNA ΠΟΥ ΟΦΕΙΛΕΤΑΙ ΣΤΟ ΤΕΠ			<u>-</u>

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΚΟΥ ΦΟΡΟΥΓια το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

	€	€
Ζημιά πριν από τη φορολογία ως η κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων		(10.304)
<u>Πλέον:</u>		
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς:		
Περιορισμός σε άλλα έξοδα	11.441	
Δικαιώματα διεύθυνσης και τήρησης μητρώου	2.898	
Δικαιώματα διαχείρισης επενδύσεων	8.062	
Ετήσια εισφορά στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	3.542	
Τέλος έφορον εταιρειών	<u>350</u>	
	<u>26.293</u>	
	15.989	
<u>Μείον:</u>		
Κέρδος από πώληση και επανεκτίμηση επενδύσεων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13.547	
Πιστωτικοί τόκοι	17	
Μη πραγματοποιηθέν συναλλαγματικό κέρδος	<u>27</u>	
	<u>(13.591)</u>	
Καθαρό φορολογητέο κέρδος έτους	2.398	
Οι ζημίες από μεταφορά αναλύονται ως ακολούθως:		
- 2010	(37.257)	
- 2011	(33.373)	
- 2012	(34.126)	
- 2013	(5.176)	
- 2014	<u>(190)</u>	
	<u>(110.122)</u>	
Φορολογική ζημιά	(107.724)	
Φορολογική ζημιά έτους 2010 που δεν μεταφέρεται		<u>37.257</u>
<u>Σύνολο φορολογικής ζημιάς προς μεταφορά</u>		<u>(70.467)</u>

