

**CLR INVESTMENT FUND PUBLIC
LIMITED**

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι	1
Ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης	2 - 4
Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τις οικονομικές καταστάσεις	5
Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή	6 - 11
Ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων	12
Ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης	13
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	14
Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών	15
Σημειώσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις	16 - 54

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο:

Γρηγόρης Δελλάς
Μιχάλης Αθανασίου
Βύρωνας Βύρωνας
Μιχάλης Ξιούρος

Γραμματέας Εταιρείας:

Μαρία Ιωάννου Αχιλλίδη

Νομικοί Σύμβουλοι:

Άντης Τριανταφυλλίδης και Υιοί
Λεωφόρος Αρχ. Μακαρίου ΙΙΙ 2-4
Capital Centre
5ος όροφος και 9ος όροφος

Εγγεγραμμένο γραφείο:

Λεωφόρος Λεμεσού 154
Τ.Κ. 2025 Στρόβολος
Λευκωσία
Κύπρος

Τραπεζίτες:

Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Αριθμός εγγραφής:

HE39267

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει την έκθεσή του μαζί με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της (που μαζί αναφέρονται ως (το 'Συγκρότημα') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Σύσταση

Η Εταιρεία CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED συστάθηκε στην Κύπρο στις 6 Μαρτίου 1990 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, και στις 9 Δεκεμβρίου 1999 μετατράπηκε σε δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113. Στις 14 Σεπτεμβρίου 2000 οι Μετοχές και τα Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών της Εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Το εγγεγραμμένο γραφείο και η διεύθυνση εργασίας της Εταιρείας είναι στην Λεωφόρο Λεμεσού 154, Τ.Κ. 2025 Στρόβολος, Λευκωσία, Κύπρος.

Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος, που δεν έχουν αλλάξει από ο προηγούμενο έτος, είναι οι επενδύσεις σε αξίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, σε στρατηγικές επενδύσεις και σε επιχειρηματικές συμμετοχές σε ιδιωτικές εταιρείες. Η CLR Investment Fund Public Limited είναι δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τις πρόνοιες των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών και των Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμων.

Ανασκόπηση τρέχουσας κατάστασης, προβλεπόμενες μελλοντικές εξελίξεις και σημαντικοί κίνδυνοι

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

Η υποχωρούσα κατάσταση στασιμότητας της Κυπριακής οικονομίας, από την οποία το Συγκρότημα επηρεάζεται σημαντικά, άρχισε να έχει θετικές επιπτώσεις στα αποτελέσματα και την οικονομική θέση του Συγκροτήματος για το έτος 2018. Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν είναι σε θέση να προβλέψει όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην οικονομία της Κύπρου και κατά συνέπεια ποια επίδραση θα μπορούσαν να έχουν στην μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, τις ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος. Παρόλα αυτά, το Διοικητικό Συμβούλιο συνεχίζει τις προσπάθειες του για βέλτιστη αξιοποίηση των επενδύσεων του Συγκροτήματος.

Το Συγκρότημα εκτίθεται σε διάφορους κινδύνους οι πιο σημαντικοί από τους οποίους είναι ο κίνδυνος αγοράς λόγω πιθανών αρνητικών μεταβολών στις τιμές των μετοχικών τίτλων που κατέχει, καθώς επίσης και ο πιστωτικός κίνδυνος που προκύπτει από εκκρεμή δάνεια και άλλα εισπρακτέα.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Περισσότερες λεπτομέρειες για το λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος καθώς και για τους άλλους κινδύνους και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει και τις ενέργειες που λαμβάνει για αντιμετώπισή τους, αναφέρονται στις σημειώσεις 6, 7 και 25 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Προβλεπόμενη εξέλιξη του Συγκροτήματος

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Συγκροτήματος δεν αναμένει οποιεσδήποτε σημαντικές αλλαγές ή εξελίξεις στις δραστηριότητες, στην οικονομική κατάσταση και στην επίδοση της Εταιρείας για το προσεχές μέλλον.

Ύπαρξη υποκαταστημάτων

Το Συγκρότημα δεν διατηρεί οποιαδήποτε υποκαταστήματα.

Αποτελέσματα

Τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος παρουσιάζονται στη σελίδα 12.

Μερίσματα

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

Μετοχικό κεφάλαιο

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

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Υιοθέτηση και εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στο παρόν στάδιο η Εταιρεία δεν έχει αποφασίσει την υιοθέτηση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Η Εταιρεία δεν υποχρεούται να υιοθετήσει τις πρόνοιες αυτού ένεκα του γεγονότος ότι οι τίτλοι της διαπραγματεύονται στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου. Οι λόγοι μη υιοθέτησης συνίστανται στο γεγονός ότι το κόστος πιθανής εφαρμογής των προνοιών του κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης θα ήταν δυσανάλογα μεγάλο σε σχέση με τα προσδοκώμενα οφέλη από την εφαρμογή του, καθώς η διοικητική δομή είναι απλή και οι δραστηριότητες της Εταιρείας είναι ελάχιστες.

Το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου, μέσα στα πλαίσια εξέτασης και αξιολόγησης των Ετήσιων Οικονομικών Εκθέσεων των εισηγμένων εταιρειών στο Χρηματιστήριο για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, αποφάσισε εφαρμόζοντας τις πρόνοιες της παραγράφου 2.2.6 της ΚΔΠ379/2014 (όπως τροποποιήθηκε), όπως οι τίτλοι της Εταιρείας μεταταχθούν από την Εναλλακτική Αγορά στην Αγορά Επιτήρησης. Σημειώνεται ότι, η απόφαση αυτή λήφθηκε, λόγω των θεμάτων που εγέρθηκαν στην Ανεξάρτητη Έκθεση Ελεγκτών τους για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Η Εταιρεία δεν έχει εκχωρήσει τίτλους οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου στους κατόχους τους. Η Εταιρεία δεν έχει θέσει οποιουδήποτε περιορισμούς στα δικαιώματα ψήφου, ή/και οποιεσδήποτε προθεσμίες για την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου.

Συμμετοχή συμβουλών στο κεφάλαιο της εταιρείας

Το ποσοστό στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας που κατέχουν κατά κυριότητα, άμεσα ή έμμεσα, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η σύζυγος και τα ανήλικα τέκνα τους στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και 30 ημέρες πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης για σύγκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ήταν ως ακολούθως:

	Ποσοστό συμμετοχής 31 Δεκεμβρίου 2018	Ποσοστό συμμετοχής 30 ημέρες πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης για σύγκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης
	%	%
Γρηγόρης Δελλάς	-	-
Μιχάλης Αθανασίου	-	-
Βύρωνας Βύρωνος	-	-
Μιχάλης Ξιούρος	-	-

Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου

Οι μέτοχοι που κατείχαν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και 30 ημέρες πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης για σύγκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ήταν ως ακολούθως:

	Ποσοστό συμμετοχής 31 Δεκεμβρίου 2018	Ποσοστό συμμετοχής 30 ημέρες πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης για σύγκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης
	%	%
LCP Holdings and Investments Public Ltd	26,20	26,20
Optagius Limited	7,56	7,56

Σημαντικές συμβάσεις με όργανα διοίκησης

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 δεν υπήρχε οποιαδήποτε σύμβαση με την Εταιρεία στην οποία Σύμβουλος ή συνδεδεμένα πρόσωπα είχαν ουσιώδες συμφέρον, πέραν της συμφωνίας τήρησης μητρώου μετόχων και της παροχής υπηρεσιών γραμματέα που αναφέρονται στη σημείωση 26.2 των οικονομικών καταστάσεων. Συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τη σύζυγο, τα ανήλικα τέκνα και εταιρείες στις οποίες ο Σύμβουλος κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον 20% του δικαιώματος ψήφου σε Γενική Συνέλευση.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Όλοι τους ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθ' όλη τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

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

Δεν υπήρξαν οποιεσδήποτε σημαντικές μεταβολές στη σύνθεση, την κατανομή αρμοδιοτήτων και αμοιβή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, πέραν της έγκρισης και καταβολής δικαιωμάτων συμβούλου, στο ανεξάρτητο μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων των θυγατρικών εταιρειών, ύψους € 2.000, μέσω της θυγατρικής εταιρείας CLR PRIVATE EQUITY LIMITED. Σημειώνεται ότι, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Μητρικής Εταιρείας, δεν λαμβάνουν οποιαδήποτε αμοιβή.

Λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος

Οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα που έχουν σχέση με το λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος, περιγράφονται στη σημείωση 25 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

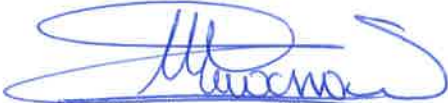
Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα συνέβηκαν μετά την περίοδο αναφοράς, περιγράφονται στη σημείωση 29 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Οι Ανεξάρτητοι Ελεγκτές, G. Kalopetrides & Partners Ltd, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να εξακολουθήσουν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Ψηφίσματα για τον επαναδιορισμό τους και τον καθορισμό της αμοιβής τους θα κατατεθούν στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,



Μαρία Ιωάννου Αχιλλίδη
Γραμματέας

Λευκωσία, 22 Απριλίου 2019

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΔΗΛΩΣΗ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

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 (N 190 (I)/2007) (ο 'Νόμος'), εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι άλλοι υπεύθυνοι για τις ενοποιημένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED (η 'Εταιρεία') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018, επιβεβαιώνουμε ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 12 μέχρι 54:

(i) καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (4), και

(ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, της οικονομικής κατάστασης και της ζημιάς της CLR Investment Fund Public Limited και

(β) η έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης καθώς και της θέσης του Συγκροτήματος ως σύνολο, μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Γρηγόρης Δελλάς

Μιχάλης Αθανασίου

Βύρωνας Βύρωνος

Μιχάλης Ξιούρος

Λευκωσία, 22 Απριλίου 2019



Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή

Προς τα Μέλη της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

Έκθεση επί του Ελέγχου των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με Επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED (η 'Εταιρεία') και των θυγατρικών της ('το Συγκρότημα'), όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 12 μέχρι 54 και αποτελούνται από την ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2018, και την ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, την ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και την ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ρών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και σημειώσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων που περιγράφονται στο μέρος της έκθεσης μας Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη, οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2018, και της ενοποιημένης χρηματοοικονομικής του επίδοσης και των ενοποιημένων ταμειακών ρών του 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.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Στη σημείωση 19 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων – «Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» και στο σημείο όπου γίνεται αναφορά σε τίτλους σε μη εισηγμένες εταιρείες, σε γνωστοποιούμενη, συνολική αξία € 57.193, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, συμπεριλαμβάνεται η εύλογη αξία μετοχικής επένδυσης στην Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λτδ. (CDB), που κατά την ημερομηνία αυτή, επιμετρήθηκε σε € 1. Μέχρι και το έτος 2017, όπως εξακριβωνόταν, στο πλαίσιο του ελέγχου, η αποτίμηση του επενδυτικού αυτού στοιχείου καθοριζόταν υιοθετώντας τη μέθοδο της καθαρής λογιστικής αξίας, η οποία πολλαπλασιαζόταν με τον εξακριβωμένο, ποσοστιαίο βαθμό επενδυτικής συμμετοχής και σταθμιζόταν με το δείκτη κεφαλαιοποίησης του τραπεζικού κλάδου του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου. Παρόλο που η προσέγγιση αποτίμησης, αξιολογείτο και κρινόταν επαρκώς αξιόπιστη, εντούτοις, εξ' αρχής, θεωρείτο ότι υφίστατο αβεβαιότητα, ως προς την μετρητική ορθότητα της προβαλλόμενης αξίας της επένδυσης, σε περίπτωση που τα αποτελέσματα, η / και η οικονομική θέση, στο πλαίσιο χρηματοοικονομικής αναφοράς, θα ήταν ουσιαστικά διαφορετική. Κατά τον καθορισμό της εύλογης αξίας του επενδυτικού στοιχείου αυτού, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, η Διοίκηση έλαβε σοβαρά υπόψη τη σοβαρή υποτίμηση του ποσοστιαίου βαθμού συμμετοχής του Συγκροτήματος (από 2,35% σε 1,563%), εξαιτίας της αποφασισμένης, αρνητικής ανταπόκρισης στην πρόσκληση νέας έκδοσης μετοχών της CDB, της 15ης Φεβρουαρίου 2019. Η απόφαση αυτή πάρθηκε, αφού το προβαλλόμενο δικαιολογητικό από την εκδότρια εταιρεία, για την προώθηση της εν λόγω πρόσκλησης, αφορούσε τη διατήρηση των ελάχιστων κεφαλαιουχικών απαιτήσεων, που επιβάλλονται από την Κεντρική Τράπεζα, πράγμα που η Διοίκηση θεώρησε ως ένδειξη οικονομικής αδυναμίας και συνεπώς, προχώρησε στην καθολική απομείωση της επένδυσης αυτής, στο € 1. Ανάλυση ευαισθησίας που διεξήχθη, με εναλλακτική παραδοχή την εφαρμογή της ίδιας βάσης αποτίμησης, που υιοθετήθηκε για τον καθορισμό της εύλογης αξίας της υπό αναφορά επένδυσης, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, κατέδειξε ότι η επίδραση της διευρυμένης πρόβλεψης, στο σύνολο ενεργητικού και τα περιοδικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος, ανέρχεται σε 6,00% και 6,82%, αντίστοιχα. Συνεπώς, η επίπτωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, μπορεί να θεωρηθεί ως να μην είναι διάχυτη και ο βαθμός κινδύνου αβεβαιότητας να παραμένει σε παρόμοια επίπεδα, με εκείνον που καταγράφηκε για το ίδιο στοιχείο, κατά τον έλεγχο του έτους 2017.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

Στη σημείωση 19 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων – «Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» και στο σημείο όπου γίνεται αναφορά σε τίτλους σε μη εισηγμένες εταιρείες, σε γνωστοποιούμενη, συνολική αξία € 57.193, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, συμπεριλαμβάνεται η εύλογη αξία συμμετοχής στο επενδυτικό ταμείο Infinity i-China Fund (Cayman) L.P., ύψους € 57.185. Για σκοπούς αποτίμησης της επένδυσης αυτής, η διοίκηση υιοθετεί τις εξελεγμένες οικονομικές καταστάσεις του ταμείου, οι οποίες σύμφωνα με την εκδομένη ελεγκτική γνώμη, παρουσιάζονται σύμφωνα με τις γενικώς αποδεκτές λογιστικές αρχές των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής. Καθότι από τη βάση πληροφόρησης αυτή, δίδεται επαρκώς ξεκάθαρη γνωστοποίηση της αξίας του μεριδίου του Συγκροτήματος στο ταμείο, αυτή θεωρείται ως αξιόπιστο, πρωτογενές σημείο αναφοράς, για τον καθορισμό της αποτίμησης. Παρόλα αυτά, επειδή το ταμείο έχει ολοκληρώσει την καθορισμένη διάρκεια ζωής του και μετά την έλευση του έτους 2018, έχουν τροχοδρομηθεί διαδικασίες διάλυσης του, έχουν δημιουργηθεί ουσιαστικές επιφυλάξεις στη διοίκηση, κατά πόσο τελικώς θα επιτευχθεί ακεραία διανομή των κεφαλαίων, αφού δεν υπάρχει οποιοδήποτε μετρήσιμη ένδειξη, που να ενισχύει το επίπεδο εκτιμητικής σιγουριάς. Για το λόγο αυτό, η διοίκηση, διαχρονικά προβαίνει σε προεξοφλητική υποβάθμιση της αξίας, εφαρμόζοντας συντελεστή προεξόφλησης 75%. Η χρησιμοποίηση του συντελεστή προεξόφλησης, μεγέθους 75%, εγείρει ελεγκτική επιφύλαξη, ως προς την λογικότητα της και τη δυνατότητα αποτροπής εσφαλμένων, μετρητικών διατυπώσεων στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, με βάση αυτά τα πρότυπα, περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 'Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων' της έκθεσής μας. Παραμένουμε ανεξάρτητοι από το Συγκρότημα καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον 'Κώδικα Δεοντολογίας Λογιστών που εκδίδεται από το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές' (Κώδικας ΔΣΠΔΕΛ) και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Κύπρο και έχουμε συμμορφωθεί με τις άλλες ευθύνες δεοντολογίας που απορρέουν από τις απαιτήσεις αυτές και τον Κώδικα ΔΣΠΔΕΛ. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη με επιφύλαξη.

Κύρια θέματα ελέγχου συμπεριλαμβανομένων των σημαντικότερων κινδύνων ουσιωδών ανακρίβειών, που περιλαμβάνει εκτιμώμενους κινδύνους ουσιωδών ανακρίβειών που οφείλονται σε απάτη

Τα κύρια θέματα ελέγχου είναι εκείνα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου. Τα θέματα αυτά έχουν εξεταστεί στο πλαίσιο του ελέγχου των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη σχετικά με αυτά τα θέματα.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

Προβλέψεις για απομείωση / αντιστροφή απομείωσης επενδύσεων

Κύριο θέμα ελέγχου

Οι προβλέψεις για απομείωση ή αντιστροφή της πρόνοιας απομείωσης επενδύσεων (εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται στις πρώτες δύο παραγράφους της βάσης για γνώμη με επιφύλαξη, πιο πάνω), είναι περιοχή που περιλαμβάνει υψηλό επίπεδο σημαντικής κρίσης. Οι προβλέψεις αυτές υπολογίζονται με βάση τις μεθόδους αποτίμησης, που υιοθετεί η διοίκηση. Ο υπολογισμός της ζημιάς ή αντιστροφή ζημιάς απαιτεί σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις από τη διοίκηση. Θεωρούμε αυτό το θέμα ως κύριο θέμα ελέγχου για το λόγο ότι αποτελεί μια σημαντική λογιστική εκτίμηση με μεγάλο βαθμό αβεβαιότητας, τα υπόλοιπα των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης ή τα ποσά αντιστροφών απομείωσης είναι σημαντικά και ο υπολογισμός είναι υποκειμενικός.

Οι γνωστοποιήσεις σχετικά με τις προβλέψεις αυτές περιλαμβάνονται στη σημείωση 19 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Αναφορά σε άλλες πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες αποτελούνται από τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελεγκτή επί αυτών.

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

Σχετικά με τον έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις άλλες πληροφορίες, που αναφέρονται παραπάνω, έτσι ώστε να αξιολογήσουμε, κατά πόσο αυτές δεν συνάδουν ουσιωδώς με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή με τη γνώση που έχουμε αποκτήσει κατά τη διάρκεια του ελέγχου, ή διαφαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις διαδικασίες που έχουμε πραγματοποιήσει σχετικά με τις άλλες πληροφορίες που έχουμε παραλάβει πριν την ημερομηνία της έκθεσης του ανεξάρτητου ελεγκτή, συμπεράνουμε ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Όπως περιγράφεται στην ενότητα Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη παραπάνω, δεν ήμασταν σε θέση να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια, σχετικά με κάποια στοιχεία, στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και τη συγκρισιμότητα των αριθμών της τρέχουσας και συγκριτικής περιόδου. Συνεπώς, δεν ήμασταν σε θέση να συμπεράνουμε αν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς εσφαλμένες ή όχι, όσον αφορά τα θέματα αυτά.

Σε σχέση με την Ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης, η έκθεση μας παρουσιάζεται στην ενότητα: *"Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων"*.

Εξέταση του θέματος στα πλαίσια του ελέγχου

Μεταξύ άλλων, έχουμε διεκπεραιώσει τις ακόλουθες διαδικασίες:

- Έχουμε αξιολογήσει και ελέγξει το σχεδιασμό και την αποτελεσματικότητα της λειτουργίας των συστημάτων ελέγχου σχετικά με τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν και τους υπολογισμούς που έγιναν για τις προβλέψεις για απομείωση ή αντιστροφή της πρόνοιας απομείωσης. Τα συστήματα ελέγχου περιλάμβαναν εκείνα τα συστήματα που ήταν σχετικά με την αναγνώριση των επενδύσεων που έχουν απομειωθεί.
- Έχουμε κατανοήσει τη διαδικασία υπολογισμού των προβλέψεων αυτών.
- Εξετάσθηκε το εύρος και η επάρκεια των γνωστοποιήσεων που γίνονται, σε σχέση με τα υπό αναφορά στοιχεία.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

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

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

Κατά την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο να αξιολογήσει την ικανότητα του Συγκροτήματος να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, γνωστοποιώντας όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο, θέματα που σχετίζονται με τη συνέχιση της δραστηριότητας του Συγκροτήματος και την υιοθέτηση της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός εάν το Διοικητικό Συμβούλιο προτίθεται, είτε να θέσει το Συγκρότημα σε εκκαθάριση ή να παύσει τις δραστηριότητες, ή όταν δεν έχει ρεαλιστικές εναλλακτικές επιλογές από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο και οι υπεύθυνοι για θέματα διακυβέρνησης είναι υπεύθυνοι για την επίβλεψη της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς του Συγκροτήματος.

Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας, είναι να αποκτήσουμε λελογισμένη διασφάλιση για το κατά πόσον οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στο σύνολο τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος και η έκδοση έκθεσης ελεγκτή, η οποία να περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Λελογισμένη διασφάλιση συνιστά υψηλού βαθμού διασφάλιση, αλλά όχι εγγύηση, ότι ο έλεγχος όπως αυτός πραγματοποιήθηκε με βάση τα ΔΠΕ πάντοτε θα εντοπίζει ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν, είτε από απάτη, είτε από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη εάν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμενόταν, ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λήφθηκαν με βάση αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ως μέρος ενός ελέγχου σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Αναγνωρίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους για ουσιώδη σφάλματα στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και εφαρμόζουμε ελεγκτικές διαδικασίες οι οποίες ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και λαμβάνουμε ελεγκτικά τεκμήρια τα οποία είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν τη βάση της γνώμης μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ενός ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι μεγαλύτερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, λόγω του ότι η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς δηλώσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που είναι σχετικές με τον έλεγχο, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου του Συγκροτήματος.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

- Συμπεραίνουμε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και, με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν, κατά πόσον υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα που να σχετίζεται με γεγονότα ή συνθήκες που να υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας, που ενδέχεται να φανερώσει σημαντική αμφιβολία ως προς την ικανότητα του Συγκροτήματος να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. Εάν συμπεράνουμε, ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεσή μας να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, ή εάν τέτοιες γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να τροποποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματα μας βασίζονται στα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα το Συγκρότημα να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, δομή και περιεχόμενο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, και κατά πόσο οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν τις συναλλαγές και γεγονότα με τρόπο που να επιτυγχάνεται η αληθινή και δίκαιη εικόνα.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με τις οικονομικές πληροφορίες των οντοτήτων ή επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Συγκροτήματος για να εκφράσουμε γνώμη επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, επίβλεψη και εκτέλεση του ελέγχου των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για θέματα διακυβέρνησης θέματα σχετικά με το προβλεπόμενο πεδίο και χρονοδιάγραμμα του ελέγχου και σημαντικά ευρήματα από τον έλεγχο, συμπεριλαμβανομένων τυχόν σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που εντοπίσαμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επίσης, παρέχουμε στους υπεύθυνους για θέματα διακυβέρνησης δήλωση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας που αφορούν στην ανεξαρτησία μας και κοινοποιούμε σε αυτό όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και, όπου είναι εφαρμόσιμο, τα σχετικά μέτρα προστασίας.

Από τα θέματα που κοινοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για θέματα διακυβέρνησης, καθορίζουμε τα θέματα που έχουν τη μεγαλύτερη σημασία στον έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου και, ως εκ τούτου, είναι τα κύρια θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Άλλες νομικές απαιτήσεις

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

Ημερομηνία διορισμού του Ελεγκτή και Περίοδος Αδιάκοπης Ελεγκτικής Εργασίας

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως ελεγκτές του Συγκροτήματος στις 13 Μαρτίου 2014 από το Διοικητικό Συμβούλιο. Ο διορισμός μας ανανεώνεται ετησίως με ψήφισμα των μετόχων και αντιπροσωπεύει μια συνολική περίοδο αδιάκοπου διορισμού 10 ετών.

Συνοχή της πρόσθετης Έκθεσης προς την Επιτροπή Ελέγχου

Επιβεβαιώνουμε ότι η γνώμη μας επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων η οποία εκφέρεται σε αυτήν την έκθεση, συνάδει με την πρόσθετη έκθεσή μας στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας που έχει εκδοθεί στις 18 Απριλίου 2019, σύμφωνα με το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων (συνέχεια)

Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

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

Άλλα Νομικά Θέματα

Σύμφωνα με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017, και με βάση τις εργασίες που έγιναν κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Κατά τη γνώμη μας, με βάση τις εργασίες που έγιναν κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας, η Ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση αυτή συνάδουν με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- Με βάση τη γνώση και σύμφωνα με την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος του Συγκροτήματος που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

Άλλο Θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Εταιρείας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 10(1) του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 και το Άρθρο 69 του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε και δεν αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

Ο συντάκτης ανάθεσης για αυτή την ανεξάρτητη έκθεση ελέγχου είναι ο κ. Γεώργιος Μ. Καλοπετρίδης.



Γεώργιος Μ. Καλοπετρίδης
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό των
G. Kalopetrides & Partners Ltd
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λάρνακα, 22 Απριλίου 2019

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

	2018	2017
Σημ.	€	€
Εισοδήματα		
Πιστωτικά μερίσματα	261.000	417.600
Πιστωτικοί τόκοι	674	272
Καθαρό κέρδος από εμπορία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	1.124.133	-
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) από επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	19 (261.818)	352.478
	<u>1.123.989</u>	<u>770.350</u>
Έξοδα		
Έξοδα διοίκησης	11 (131.231)	(113.688)
Απομείωση αξιών	10 (149.589)	(2.639.347)
Κέρδος/ (ζημιά) από εργασίες	<u>843.169</u>	<u>(1.982.685)</u>
Έξοδα χρηματοδότησης	(39.891)	(40.752)
Καθαρά έξοδα χρηματοδότησης	12 (39.891)	(40.752)
Κέρδος/ (ζημιά) πριν τη φορολογία	<u>803.278</u>	<u>(2.023.437)</u>
Φορολογία	13 2.406.977	(121.989)
Καθαρό κέρδος/ (ζημιά) για το έτος	<u>3.210.255</u>	<u>(2.145.426)</u>
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-
Συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) για το έτος	<u>3.210.255</u>	<u>(2.145.426)</u>
Συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) για το έτος που αναλογούν σε:		
Μετόχους μητρικής εταιρείας	3.210.255	(2.145.426)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-
Συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) για το έτος	<u>3.210.255</u>	<u>(2.145.426)</u>
Κέρδος/ (ζημιά) ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας (σεντ)	14 <u>1,11</u>	<u>(0,74)</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 μέχρι 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

	31/12/2018	31/12/2017	01/01/2017
	€	Όπως αναπρο- αρμόστηκε €	Όπως αναπρο- αρμόστηκε €
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε δίκαιη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων	17	<u>1</u>	<u>1</u>
		<u>1</u>	<u>1</u>
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
Εισπρακτέα ποσά	18	397.661	3.050.680
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	19	1.769.293	4.288.851
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες	20	1.902.359	966.802
		<u>3.671.662</u>	<u>7.724.611</u>
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού		<u>3.671.663</u>	<u>7.724.612</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	21	8.644.229	8.644.229
Άλλα αποθεματικά		(4.494.598)	(4.494.598)
Συσσωρευμένες ζημιές		(1.273.962)	(4.482.462)
		<u>2.875.669</u>	<u>1.777.925</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	23	48.464	58.563
Δανεισμός	22	747.530	742.080
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	24	-	5.185.503
		<u>795.994</u>	<u>5.986.146</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		<u>3.671.663</u>	<u>7.724.612</u>

Στις 22 Απριλίου 2019 το Διοικητικό Συμβούλιο της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED ενέκρινε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.

.....
Μιχάλης Ξιούρος
Σύμβουλος

.....
Μιχάλης Αθανασίου
Σύμβουλος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 μέχρι 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

Σημ.	Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας			
	Μετοχικό κεφάλαιο €	Αποθεματικό εύλογης αξίας - Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων €	Συσσωρευμένες ζημιές €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2017 όπως δηλώθηκε προηγουμένως	8.644.229	-	(8.427.022)	217.207
Διορθωτική αντιστροφή λογιστικής πρόβλεψης προηγούμενων ετών	-	-	1.560.718	1.560.718
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2017	8.644.229	-	(6.866.304)	1.777.925
Συνολικά εισοδήματα				
Καθαρή ζημιά για το έτος	-	-	(2.145.426)	(2.145.426)
Άλλες μεταβολές				
Διορθωτική αντιστροφή λογιστικής πρόβλεψης προηγούμενων ετών	-	-	34.670	34.670
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018 όπως δηλώθηκε προηγουμένως	8.644.229	-	(8.977.060)	(332.831)
Επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 15	-	(4.494.598)	4.494.598	-
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	8.644.229	(4.494.598)	(4.482.462)	(332.831)
Συνολικά εισοδήματα				
Καθαρό κέρδος για το έτος	-	-	3.210.255	3.210.255
Συναλλαγές με μετόχους				
Αμυντική εισφορά σε λογιζόμενη διανομή μερίσματος	15	-	(1.755)	(1.755)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018	8.644.229	(4.494.598)	(1.273.962)	2.875.669

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 μερίσμα. Έκτακτη αμυντική εισφορά προς 17% θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που, 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 μερίσμα που ήδη διανεμήθηκε για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Αυτή η έκτακτη αμυντική εισφορά καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των μετόχων.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 μέχρι 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

	2018	2017
Σημ.	€	€
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία	803.278	(2.023.437)
Αναπροσαρμογές για:		
Χρέωση για απομείωση στην αξία δανείων και εισπρακτέων	149.589	2.639.347
Πιστωτικά μερίσματα	(261.000)	(417.600)
Πιστωτικούς τόκους	(674)	(272)
Χρεωστικούς τόκους	39.891	40.752
	731.084	238.790
Μεταβολές στο κεφάλαιο κινήσεως:		
Μεταβολή στα εισπρακτέα ποσά	248.062	13.672
Μεταβολή στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	2.519.558	(233.225)
Μεταβολή στους εμπορικούς και άλλους πιστωτές	(10.100)	(26.607)
Μετρητά που προήλθαν από/(για) εργασίες	3.488.604	(7.370)
Είσπραξη τόκων	674	272
Είσπραξη μερισμάτων	261.000	417.600
Φορολογία που πληρώθηκε	(2.778.525)	(82)
Καθαρά μετρητά που προήλθαν από εργασίες	971.753	410.420
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	-	-
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Πληρωμή τόκων	(39.891)	(40.752)
Πληρωμή αμυντικής εισφοράς σε λογιζόμενη διανομή μερίσματος	(1.755)	-
Καθαρά μετρητά για χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(41.646)	(40.752)
Καθαρή αύξηση σε μετρητά και ταυτόσημες αξίες	930.107	369.668
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες στην αρχή του έτους	224.722	(144.946)
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες στο τέλος του έτους	1.154.829	224.722

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 μέχρι 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

1. Σύσταση και κύριες δραστηριότητες

Χώρα σύστασης

Η Εταιρεία CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED (η 'Εταιρεία') συστάθηκε στην Κύπρο στις 6 Μαρτίου 1990 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και μετατράπηκε σε δημόσια στις 9 Δεκεμβρίου 1999. Στις 14 Σεπτεμβρίου 2000 οι Μετοχές και τα Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών της Εταιρείας εισηχθήσαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην Λεωφόρο Λεμεσού 154, Τ.Κ. 2025 Στρόβολος, Λευκωσία, Κύπρος.

Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος, που δεν έχουν αλλάξει από ο προηγούμενο έτος, είναι οι επενδύσεις σε αξίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, σε στρατηγικές επενδύσεις και σε επιχειρηματικές συμμετοχές σε ιδιωτικές εταιρείες. Η CLR Investment Fund Public Limited είναι δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τις πρόνοιες των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών και των Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμων.

2. Βάση ετοιμασίας

Αυτές οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113. Αυτές οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστουςόπως έχει τροποποιηθεί με την εκτίμηση σε εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων και των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

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

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις μπορούν να ληφθούν από το εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας στην Λεωφόρο Λεμεσού 154, Τ.Κ. 2025 Στρόβολος, Λευκωσία, Κύπρος.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

3. Υιοθέτηση καινούργιων ή αναθεωρημένων πρότυπων και διερμηνειών

Κατά το τρέχον έτος, το Συγκρότημα υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες του και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2018. Η υιοθέτηση αυτή δεν είχε επιφέρει σημαντικές μεταβολές στις λογιστικές αρχές του Συγκροτήματος, εκτός από αναγκαιότητα αναταξινόμησης της συσσωρευμένης ζημιάς, από την απομείωση χρηματοοικονομικά στοιχείων ενεργητικού που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων (μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2017: Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού διαθέσιμων προς πώληση), ύψους € 4.494.598, από τις συσσωρευμένες ζημιές, στο αποθεματικό εύλογης αξίας, για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων, που επέφερε η πρώτη υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 – Χρηματοοικονομικά Μέσα.

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν στην ετοιμασία αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται πιο κάτω. Εκτός από τις αλλαγές στις λογιστικές αρχές που απορρέουν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΠΧΑ 15, οι οποίες ισχύουν από την 1 Ιανουαρίου 2018, οι πολιτικές αυτές εφαρμόστηκαν με συνέπεια για όλα τα έτη που παρουσιάζονται, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Οι βασικές λογιστικές αρχές σχετικά με τα χρηματοπιστωτικά μέσα και την αναγνώριση εσόδων που εφαρμόστηκαν μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2017 παρουσιάζονται στη σημείωση 28.

Βάση ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας CLR Investment Fund Public Limited και των ακολούθων θυγατρικών της:

- Europrofit Capital Investors Public Limited
- Axxel Ventures Limited
- CLR Private Equity Limited

Ακολουθήθηκαν ομοιόμορφες λογιστικές αρχές για την ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων όλων των εταιρειών του Συγκροτήματος. Όλα τα υπόλοιπα και οι συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Συγκροτήματος απαλείφθηκαν πλήρως κατά την ενοποίηση.

Συνενώσεις επιχειρήσεων

Η απόκτηση επιχειρήσεων λογιστικοποιείται με τη χρήση της μεθόδου της αγοράς. Το μεταβιβασθέν αντάλλαγμα σε μια συνένωση επιχειρήσεων επιμετράται σε εύλογη αξία, η οποία υπολογίζεται ως το άθροισμα της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία απόκτησης των μεταφερθέντων στοιχείων ενεργητικού από το Συγκρότημα, των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν από το Συγκρότημα προς τους προηγούμενους ιδιοκτήτες και τα συμμετοχικά δικαιώματα που έχει εκδώσει το Συγκρότημα ως αντάλλαγμα για τον έλεγχο της θυγατρικής. Τα σχετιζόμενα με την απόκτηση κόστη αναγνωρίζονται γενικά στα αποτελέσματα εντός των περιόδων κατά τη διάρκεια των οποίων το Συγκρότημα ανέλαβε τα κόστη και παρασχέθηκαν οι υπηρεσίες.

Κατά την ημερομηνία της απόκτησης, τα αναγνωρίσιμα αποκτηθέντα στοιχεία ενεργητικού και οι αναλαμβανόμενες υποχρεώσεις αναγνωρίζονται που αποτιμούνται σε εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της απόκτησης, εκτός από:

- αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεις και υποχρεώσεις ή στοιχεία ενεργητικού σχετικά με παροχές σε υπαλλήλους που αναγνωρίζονται και επιμετρούνται σύμφωνα με το ΔΛΠ 12 'Φόροι Εισοδήματος' και ΔΛΠ19 'Παροχές σε Υπαλλήλους' αντιστοίχως,
- υποχρεώσεις ή συμμετοχικοί τίτλοι σχετικοί με παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών του αποκτώμενου ή με την αντικατάσταση των παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών του αποκτώμενου με τις παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών του Συγκροτήματος, που επιμετρούνται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 2 'Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών' κατά την ημερομηνία απόκτησης, και

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Συνενώσεις επιχειρήσεων (συνέχεια)

- στοιχεία ενεργητικού (ή ομάδα εκποίησης) τα οποία κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση κατά την ημερομηνία απόκτησης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5 'Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες', τα οποία αναγνωρίζονται και επιμετρούνται σύμφωνα με το εν λόγω πρότυπο.

Η υπεραξία επιμετρείται ως η υπερβάλλουσα διαφορά του αθροίσματος του ανταλλάγματος που μεταβιβάστηκε, του ποσού τυχόν μη ελεγχουσών συμμετοχών στον αποκτώμενο, και της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία απόκτησης των συμμετοχικών δικαιωμάτων που τυχόν κατείχε το Συγκρότημα προηγουμένως στον αποκτώμενο, από το καθαρό των ποσών κατά την ημερομηνία απόκτησης από τα αποκτηθέντα αναγνωρίσιμα στοιχεία ενεργητικού και τις αναληφθείσες υποχρεώσεις. Εάν μετά από επανεκτίμηση, το καθαρό των ποσών κατά την ημερομηνία απόκτησης από τα αποκτηθέντα αναγνωρίσιμα στοιχεία ενεργητικού και τις αναληφθείσες υποχρεώσεις υπερβαίνει το άθροισμα του ανταλλάγματος που μεταβιβάστηκε, του ποσού τυχόν μη ελεγχουσών συμμετοχών στον αποκτώμενο, και της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία απόκτησης των συμμετοχικών δικαιωμάτων που τυχόν κατείχε το Συγκρότημα προηγουμένως στον αποκτώμενο, η διαφορά αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα ως κέρδος επί αγοράς ευκαιρίας.

Μη ελέγχουσες συμμετοχές που αποτελούν παρόντα ιδιοκτησιακά δικαιώματα και προσδίδουν στους κατόχους τους δικαιώματα αναλογικών μεριδίων επί των καθαρών στοιχείων ενεργητικού της οικονομικής οντότητας σε περίπτωση ρευστοποίησης, μπορούν αρχικά να επιμετρηθούν είτε στην εύλογη αξία, είτε στο αναλογικό ποσοστό τους επί της μη ελέγχουσας συμμετοχής, των καθαρών αναγνωρίσιμων στοιχείων ενεργητικού του αποκτώμενου. Η επιλογή της βάσης επιμέτρησης γίνεται ανά συναλλαγή. Άλλα είδη μη ελεγχουσών συμμετοχών επιμετρούνται στην εύλογη τους αξία, ή κατά περίπτωση, με βάση τις απαιτήσεις άλλων ΔΠΧΑ.

Όταν η αντιπαροχή που μεταφέρει το Συγκρότημα σε μια συνένωση επιχειρήσεων περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεις που προκύπτουν από ρύθμιση ενδεχόμενου ανταλλάγματος, το ενδεχόμενο αντάλλαγμα αναγνωρίζεται που αποτιμούνται σε εύλογη του αξία κατά την ημερομηνία απόκτησης και περιλαμβάνεται ως μέρος της αντιπαροχής που μεταβιβάστηκε στη συνένωση. Μεταβολές που αποτιμούνται σε εύλογη αξία του ενδεχόμενου ανταλλάγματος που πληρούν τις προϋποθέσεις των προσαρμογών κατά την περίοδο επιμέτρησης, προσαρμόζονται αναδρομικά, προκαλώντας την αντίστοιχη προσαρμογή στην υπεραξία. Οι προσαρμογές κατά την περίοδο επιμέτρησης είναι προσαρμογές που προκύπτουν από την απόκτηση πρόσθετων πληροφοριών κατά τη διάρκεια της 'περιόδου επιμέτρησης' (η οποία δεν μπορεί να υπερβεί το ένα έτος από την ημερομηνία απόκτησης) σχετικά με γεγονότα και συνθήκες που υφίσταντο κατά την ημερομηνία απόκτησης.

Η εκ νέου λογιστικοποίηση των μεταβολών που αποτιμούνται σε εύλογη αξία του ενδεχόμενου ανταλλάγματος που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις των προσαρμογών κατά την περίοδο επιμέτρησης εξαρτάται από το πώς κατατάσσεται το ενδεχόμενο ανταλλάγματος. Ενδεχόμενο αντάλλαγμα που κατατάσσεται ως καθαρή θέση δεν επιμετράται εκ νέου και ο μεταγενέστερος διακανονισμός λογιστικοποιείται στην καθαρή θέση. Ενδεχόμενο αντάλλαγμα που κατατάσσεται ως στοιχείο ενεργητικού ή υποχρέωση επιμετράται εκ νέου σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, ή με το ΔΛΠ 37 'Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία', όπως αρμόζει, και τυχόν κέρδος ή ζημιά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Όταν μια συνένωση επιχειρήσεων επιτυγχάνεται σταδιακά, το Συγκρότημα επιμετρά εκ νέου τα συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως στον αποκτώμενο που αποτιμούνται σε εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της απόκτησης (δηλ. την ημερομηνία κατά την οποία το Συγκρότημα αναλαμβάνει τον έλεγχο) και αναγνωρίζει τυχόν κέρδος ή ζημιά στα αποτελέσματα. Ποσά που προέκυψαν από συμμετοχικά δικαιώματα στον αποκτώμενο προγενέστερα της ημερομηνίας απόκτησης, τα οποία είχαν αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, ανακατατάσσονται στα αποτελέσματα εφόσον τέτοιος χειρισμός θα απαιτείτο εάν τα συμμετοχικά δικαιώματα είχαν διατεθεί απευθείας.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Συνενώσεις επιχειρήσεων (συνέχεια)

Αν η αρχική λογιστικοποίηση μιας συνένωσης επιχειρήσεων δεν έχει ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος της περιόδου αναφοράς κατά τη διάρκεια της οποίας πραγματοποιείται η συνένωση, το Συγκρότημα αναγνωρίζει στις οικονομικές του καταστάσεις, με προσωρινά ποσά τα στοιχεία για τα οποία η λογιστικοποίηση δεν είναι πλήρης. Τα προσωρινά αυτά ποσά προσαρμόζονται αναδρομικά κατά τη διάρκεια της περιόδου επιμέτρησης, ή πρόσθετα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται, ώστε να αντικατοπτρίζουν νέες πληροφορίες που ελήφθησαν για γεγονότα και συνθήκες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία απόκτησης και, εάν ήταν γνωστά, θα είχαν επηρεάσει την επιμέτρηση των ποσών που αναγνωρίστηκαν από εκείνη την ημερομηνία.

Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Το Συγκρότημα είναι οργανωμένο 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. Το Συγκρότημα δραστηριοποιείται μόνο στην Κύπρο γι' αυτό δεν αναλύονται οι δραστηριότητές της κατά γεωγραφικό τομέα.

Εισόδημα

Αναγνώριση και επιμέτρηση

Το εισόδημα αντιπροσωπεύει το ποσό που αντανάκλα το αντάλλαγμα που το Συγκρότημα εκτιμά ότι δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη, εκτός από ποσά που εισπράχθηκαν εκ μέρους τρίτων (για παράδειγμα, φορολογία προστιθέμενης αξίας), η τιμή συναλλαγής. Το Συγκρότημα περιλαμβάνει στην τιμή συναλλαγής ένα ποσό μεταβλητού ανταλλάγματος ως αποτέλεσμα επιστροφών/εκπτώσεων μόνο στον βαθμό στον οποίο υπάρχει αυξημένη πιθανότητα να μην προκύψει σημαντική αναστροφή στο ποσό του συσσωρευμένου εσόδου που έχει αναγνωρισθεί όταν εξαλειφθεί στη συνέχεια η αβεβαιότητα που σχετίζεται με το μεταβλητό αντάλλαγμα. Οι εκτιμήσεις για τις επιστροφές και εκπτώσεις βασίζονται στην εμπειρία του Συγκροτήματος με παρόμοια συμβόλαια και προβλεπόμενες πωλήσεις στους πελάτες.

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει τα εισοδήματα όταν τα μέρη έχουν εγκρίνει τη σύμβαση (γραπτώς, προφορικά ή σύμφωνα με άλλες συνήθεις επιχειρηματικές πρακτικές) και έχουν δεσμευτεί να εκτελέσουν τις αντίστοιχες υποχρεώσεις τους, η οικονομική οντότητα μπορεί να προσδιορίσει τα δικαιώματα κάθε μέρους αναφορικά με τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που πρόκειται να μεταβιβαστούν, η οικονομική οντότητα μπορεί να προσδιορίσει τους όρους πληρωμής για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που πρόκειται να μεταβιβαστούν, η σύμβαση έχει εμπορική υπόσταση (ήτοι ο κίνδυνος, ο χρόνος ή το ποσό των μελλοντικών ταμειακών ροών της οικονομικής οντότητας αναμένεται να μεταβληθούν ως αποτέλεσμα της σύμβασης) και είναι πιθανό η οικονομική οντότητα να εισπράξει το αντάλλαγμα που δικαιούται έναντι των αγαθών και υπηρεσιών που θα μεταβιβαστούν στον πελάτη και όταν συγκεκριμένα κριτήρια πληρούνται για κάθε μία από τις συμβάσεις του Συγκροτήματος με πελάτες.

Το Συγκρότημα βασίζει τις εκτιμήσεις της σε ιστορικά αποτελέσματα λαμβάνοντας υπόψη το είδος του πελάτη, το είδος της συναλλαγής και τις ιδιαιτερότητες της κάθε συμφωνίας. Προκειμένου να εκτιμήσει πόσο πιθανό είναι να εισπραχθεί ένα ποσό ανταλλάγματος, η οικονομική οντότητα εξετάζει μόνο την ικανότητα και την πρόθεση του πελάτη να καταβάλει το ποσό του ανταλλάγματος όταν αυτό καταστεί απαιτητό.

Οι εκτιμήσεις των εισοδημάτων, των κόστων ή της προόδου προς την πλήρη εκπλήρωση της υποχρέωσης εκτέλεσης αναθεωρούνται σε περίπτωση αλλαγής των συνθηκών. Όποιοσδήποτε αυξήσεις ή μειώσεις που μπορεί να προκύψουν στις εκτιμήσεις απεικονίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων κατά την περίοδο στην οποία οι περιστάσεις που οδήγησαν στην αναθεώρηση γίνονται γνωστές στη διοίκηση.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Εισόδημα (συνέχεια)

Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης

Το Συγκρότημα αξιολογεί κατά πόσο οι συμβάσεις που αφορούν την παροχή μιας σειράς αγαθών ή / και υπηρεσιών περιέχουν μία ή περισσότερες υποχρεώσεις εκτέλεσης (ξεχωριστές υποσχέσεις εκτέλεσης μιας υπηρεσίας) και κατανέμουν την τιμή συναλλαγής σε κάθε υποχρέωση εκτέλεσης που προσδιορίζεται βάσει της αυτόνομης τιμής πώλησης, ένα αγαθό ή μια υπηρεσία που το Συγκρότημα την έχει υποσχεθεί σε έναν πελάτη είναι ξεχωριστή εάν ο πελάτης μπορεί να επωφεληθεί από το αγαθό ή την υπηρεσία, είτε μεμονωμένα είτε από κοινού με άλλους πόρους οι οποίοι είναι άμεσα διαθέσιμοι στον πελάτη (δηλαδή το αγαθό ή η υπηρεσία έχει τη δυνατότητα να είναι διακριτό) και η υπόσχεση του Συγκροτήματος να μεταβιβάσει το αγαθό ή την υπηρεσία στον πελάτη μπορεί να προσδιοριστεί χωριστά από άλλες υποσχέσεις που περιέχονται στη σύμβαση (δηλαδή το αγαθό ή η υπηρεσία είναι διακριτό στο πλαίσιο της σύμβασης).

- **Εισόδημα από επενδύσεις σε χρηματιστηριακές αξίες**

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

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

Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας των επενδύσεων που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και της μέσης τιμής κόστους αντιπροσωπεύει μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή μη πραγματοποιηθείσες ζημιές και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα στην περίοδο που αυτή προκύπτει. Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές που αποτιμούνται σε εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων (2017: χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού διαθέσιμων προς πώληση) αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια. Όταν χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων (2017: χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση) πωληθούν ή απομειωθούν οι συσσωρευμένες αναπροσαρμογές περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα ως κέρδη ή ζημιές εύλογης αξίας σε επενδύσεις, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε ποσά χρεώθηκαν ή πιστώθηκαν στα αποτελέσματα τις προηγούμενες περιόδους.

- **Πιστωτικοί τόκοι**

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

- **Πιστωτικά μερίσματα**

Τα μερίσματα εισπράττονται από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως άλλα κέρδη στα αποτελέσματα όταν αποδειχθεί το δικαίωμα του Συγκροτήματος να τα εισπράξει. Αυτό ισχύει ακόμα και όταν πληρώνονται από τα κέρδη προ-εξαγοράς, εκτός και αν το μέρισμα αντιπροσωπεύει καθαρά ανάκτηση μέρους του κόστους μιας επένδυσης. Σε αυτή την περίπτωση, το μέρισμα αναγνωρίζεται στα άλλα συνολικά εισοδήματα εάν σχετίζεται με μια επένδυση που επιμετράται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Εισόδημα (συνέχεια)

• Σκέλος Χρηματοδότησης

Το Συγκρότημα δεν έχει σημαντικές συμβάσεις όπου η περίοδος μεταξύ της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη και η πληρωμή από τον πελάτη υπερβαίνει τον ένα χρόνο. Ως αποτέλεσμα, το Συγκρότημα επιλέγει να χρησιμοποιήσει την πρακτική λύση και δεν αναπροσαρμόζει οποιοσδήποτε από τις τιμές συναλλαγής για την πάροδο του χρόνου.

• Συμβατικά στοιχεία ενεργητικού και συμβατικές υποχρεώσεις

Στην περίπτωση που οι υπηρεσίες που παραχωρεί το Συγκρότημα κατά την ημερομηνία αναφοράς υπερβαίνουν τις πληρωμές που έγιναν από τον πελάτη κατά την ημερομηνία αυτή και το Συγκρότημα δεν έχει το άνευ όρων δικαίωμα να χρεώσει τον πελάτη για τις υπηρεσίες που προσφέρθηκαν, τότε αναγνωρίζεται ένα συμβατικό περιουσιακό στοιχείο. Το Συγκρότημα αξιολογεί το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο για απομείωση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 χρησιμοποιώντας την απλοποιημένη μέθοδο που επιτρέπει το ΔΠΧΑ 9 η οποία απαιτεί όπως οι αναμενόμενες ζημιές κατά τη διάρκεια ζωής να αναγνωρίζονται κατά την αρχική αναγνώριση του συμβατικού περιουσιακού στοιχείου. Η απομείωση του συμβατικού περιουσιακού στοιχείου επιμετρ, παρουσιάζεται και γνωστοποιείται στη ίδια βάση όπως ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που εμπίπτει στο φάσμα του ΔΠΧΑ 9. Εάν οι πληρωμές που έγιναν από ένα πελάτη υπερβαίνουν τις υπηρεσίες που προσφέρθηκαν κάτω από τη σχετική σύμβαση, μια συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται. Το Συγκρότημα αναγνωρίζει οποιαδήποτε άνευ όρων δικαιώματα στην αντιπαροχή ξεχωριστά από τα συμβατικά στοιχεία ενεργητικού, ως εμπορικά εισπρακτέα επειδή μόνο η πάροδος του χρόνου απαιτείται πριν να γίνει οφειλόμενη μια πληρωμή.

Τα συμβατικά στοιχεία ενεργητικού διαγράφονται όταν δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης. Οι δείκτες ότι δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία εισπραξης περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αποτυχία ενός οφειλέτη να συμμετάσχει σε σχέδιο αποπληρωμής με την Εταιρεία και την αποτυχία να καταβάλει συμβατικές πληρωμές για περίοδο μεγαλύτερη των 180 ημερών λόγω καθυστέρησης.

• Κόστος για την απόκτηση ή εκτέλεση συμβάσεων με πελάτες

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει τα επαυξητικά κόστη που επιβαρύνθηκε το Συγκρότημα για την απόκτηση συμβάσεων με πελάτες και τα κόστη που πραγματοποιήθηκαν για την εκτέλεση συμβάσεων με πελάτες που είναι άμεσα συνδεδεμένα με τη σύμβαση ως ένα περιουσιακό στοιχείο εάν αυτά τα κόστη αναμένεται να είναι ανακτήσιμα και τα παρουσιάζει στα 'Άλλα στοιχεία ενεργητικού' στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης. Επαυξητικά κόστη για την εξασφάλιση συμβάσεων είναι αυτά οι δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνεται η οικονομική οντότητα προκειμένου να εξασφαλίσει μια σύμβαση με πελάτες και τις οποίες δεν θα επιβαρυνόταν εάν δεν είχε εξασφαλίσει την σύμβαση. Το περιουσιακό στοιχείο αποσβένεται σε συστηματικά βάση η οποία συνάδει με τη μεταβίβαση στον πελάτη των αγαθών ή υπηρεσιών με τα οποία σχετίζεται, σύμφωνα με τον τρόπο της αναγνώρισης των σχετικών εισοδημάτων και αναγνωρίζεται στο 'κόστος πωλήσεων' στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Επιπλέον το περιουσιακό στοιχείο αξιολογείται για απομείωση και η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στο 'κόστος πωλήσεων' στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει τα επαυξητικά κόστη για την εξασφάλιση μιας σύμβασης ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται εάν η περίοδος απόσβεσης του περιουσιακού στοιχείου το οποίο διαφορετικά το Συγκρότημα θα είχε αναγνωρίσει δεν υπερβαίνει το ένα έτος.

Έξοδα χρηματοδότησης

Χρεωστικοί τόκοι και άλλα έξοδα δανεισμού διαγράφονται στα αποτελέσματα όπως πραγματοποιούνται.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Μετατροπή ξένου νομίσματος

(1) Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος αποτιμούνται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί το Συγκρότημα (το νόμισμα λειτουργίας). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης του Συγκροτήματος.

(2) Συναλλαγές και υπόλοιπα

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

Φορολογία

Το έξοδο του φόρου αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος πληρωτέου φόρου και του αναβαλλόμενου φόρου.

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και στοιχεία ενεργητικού υπολογίζονται με βάση το ποσό που αναμένεται ότι θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί από τις φορολογικές αρχές χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές και νομοθεσίες που είχαν θεσπισθεί ή ουσιαστικά θεσπισθεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς.

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 ενοποιημένες 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 τρεχόντων φορολογικών στοιχείων ενεργητικού με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενες φορολογίες σχετίζονται με την ίδια φορολογική αρχή.

Μερίσματα

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Ταξινόμηση

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, το Συγκρότημα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στις πιο κάτω κατηγορίες επιμέτρησης:

- Αυτά που επιμετρούνται μετέπειτα σε εύλογη αξία (είτε μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων ή μέσω των αποτελεσμάτων), και
- Αυτά που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Ταξινόμηση (συνέχεια)

Η ταξινόμηση και η μετέπειτα επιμέτρηση των χρεωστικών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού εξαρτάται από (i) το επιχειρηματικό μοντέλο του Συγκροτήματος για τη διαχείριση του σχετικού χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και (ii) τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Κατά την αρχική αναγνώριση το Συγκρότημα μπορεί να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα χρεωστικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που κατά τα άλλα πληροί τις απαιτήσεις για αποτίμηση στο αποσβεσμένο κόστος ή στη εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων ή στη εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων εάν αυτό απαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια λογιστική αντιστοιχία που διαφορετικά θα προέκυπτε.

Για επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους που δεν κατέχονται για εμπορία, η ταξινόμηση θα εξαρτηθεί από το κατά πόσο το Συγκρότημα προσδιόρισε αμετάκλητα κατά την αρχική αναγνώριση για να λογιστεί η μετοχική επένδυση σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων. Ο προσδιορισμός αυτός γίνεται ανά επένδυση.

Όλα τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Για τα στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται σε εύλογη αξία, τα κέρδη και ζημιές θα αναγνωριστούν είτε στα αποτελέσματα ή στα άλλα συνολικά εισοδήματα. Για επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους που δεν διακρατούνται για εμπορία, αυτό θα εξαρτηθεί στο κατά πόσο το Συγκρότημα έκανε μια αμετάκλητη επιλογή κατά την αρχική αναγνώριση για να λογιστεί η μετοχική επένδυση σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού- Αναγνώριση και Παύση Αναγνώρισης

Όλες οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που απαιτούν παράδοση εντός του χρονικού πλαισίου που ορίζεται από τον κανονισμό ή από τη σύμβαση αγοράς ('αγορές και πωλήσεις με βάση συμβόλαιο κανονικής παράδοσης') αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι η ημερομηνία κατά την οποία το Συγκρότημα δεσμεύεται να παραδώσει ένα χρηματοοικονομικό μέσο. Όλες οι αγορές και πωλήσεις αναγνωρίζονται όταν το Συγκρότημα καταστεί μέρος στις συμβατικές διατάξεις του μέσου.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού παύουν να αναγνωρίζονται όταν τα δικαιώματα είσπραξης ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού έχουν λήξει ή έχουν μεταφερθεί και το Συγκρότημα έχει μεταφέρει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Επιμέτρηση

Κατά την αρχική αναγνώριση, το Συγκρότημα επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο σε εύλογη αξία και επιπλέον, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου που δεν είναι σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, το κόστος συναλλαγής που σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το κόστος συναλλαγής των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αναγνωρίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζεται ως έξοδο στις κερδοζημιές. Η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση αναγνωρίζεται μόνο εάν υπάρχει διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας και της τιμής συναλλαγής η οποία μπορεί να αποδειχθεί από άλλες παρατηρήσιμες τρέχουσες συναλλαγές στην αγορά με το ίδιο μέσο ή από μια τεχνική αποτίμησης των οποίων τα στοιχεία εισαγωγής περιλαμβάνουν μόνο στοιχεία από παρατηρήσιμες αγορές.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με ενσωματωμένα παράγωγα λαμβάνονται υπόψη στην ολόκληρη τους όταν καθορίζεται κατά πόσο οι ταμειακές τους ροές αποτελούν αποκλειστικά αποπληρωμές κεφαλαίου και τόκων.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Χρεόγραφα

Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρεογράφων εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο του Συγκροτήματος για τη διαχείριση του περιουσιακού στοιχείου και των χαρακτηριστικών των ταμειακών ρών του περιουσιακού στοιχείου. Υπάρχουν τρεις κατηγορίες αποτίμησης στις οποίες το Συγκρότημα ταξινομεί τα χρεόγραφα:

Αποσβεσμένο κόστος: Στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται για είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ρών όπου οι ταμειακές αυτές ροές αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά αποπληρωμές κεφαλαίου και τόκων και επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος. Οι πιστωτικοί τόκοι από αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνονται στα 'άλλα έσοδα'. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά που προκύπτει κατά τη παύση αναγνώρισης αναγνωρίζεται απευθείας στις κερδοζημιές και παρουσιάζεται στα άλλα κέρδη/(ζημιές) μαζί με τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές. Οι ζημιές απομείωσης παρουσιάζονται ως ξεχωριστό στοιχείο στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος αποτελούνται από: ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τραπεζικά υπόλοιπα με αρχική ημερομηνία λήξης πέρα των τριών μηνών, εμπορικά εισπρακτέα και χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος.

Εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων: τα στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται για είσπραξη συμβατικών ταμειακών ρών και για πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, όπου οι ταμειακές ροές του περιουσιακού στοιχείου αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά αποπληρωμές κεφαλαίου και τόκων, επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων. Οι μεταβολές στη λογιστική αξία αναγνωρίζονται μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων, εκτός από την αναγνώριση των ζημιών ή κερδών απομείωσης, πιστωτικών τόκων και συναλλαγματικών κερδών ή ζημιών που αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές. Όταν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, το συνολικό κέρδος ή ζημιά που αναγνωρίστηκε προηγουμένως στα άλλα συνολικά εισοδήματα αναταξινομείται από τα ίδια κεφάλαια στις κερδοζημιές και αναγνωρίζεται στα άλλα κέρδη/(ζημιές). Οι πιστωτικοί τόκοι από αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνονται στα άλλα έσοδα. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές παρουσιάζονται στα άλλα κέρδη/ (ζημιές) και τα έξοδα απομείωσης παρουσιάζονται ως ξεχωριστό στοιχείο στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: τα στοιχεία ενεργητικού που δεν πληρούν τα κριτήρια για αποσβεσμένο κόστος ή εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα κέρδη ή ζημιές σε χρεόγραφα που μετέπειτα επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές και παρουσιάζονται καθαρά μέσα στα άλλα κέρδη/ (ζημιές) στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν.

Μετοχικοί Τίτλοι

Το Συγκρότημα μετέπειτα επιμετρά όλους τους μετοχικούς τίτλους σε εύλογη αξία. Όπου η Διεύθυνση του Συγκροτήματος επέλεξε να παρουσιάζει τα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας σε μετοχικούς τίτλους σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων, δεν υπάρχει μετέπειτα αναταξινόμηση των κερδών ή ζημιών εύλογης αξίας στις κερδοζημιές ακολούθως της παύσης αναγνώρισης της επένδυσης και οποιαδήποτε σχετικά υπόλοιπα μέσα στο αποθεματικό εύλογης αξίας μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων αναταξινομούνται στα συσσωρευμένα κέρδη. Η πολιτική του Συγκροτήματος είναι να προσδιορίζει τους μετοχικούς τίτλους σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων όταν αυτές οι επενδύσεις διακρατούνται για στρατηγικούς σκοπούς παρά για την αποκλειστική δημιουργία επενδυτικών αποδόσεων. Μερίσματα από τέτοιες επενδύσεις συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές ως άλλα έσοδα όταν καθοριστεί το δικαίωμα του Συγκροτήματος να τα εισπράξει.

Οι αλλαγές στη εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στα άλλα κέρδη/(ζημιές) στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, όπως αρμόζει. Οι ζημιές απομείωσης (και η αντιστροφή των ζημιών απομείωσης) σε μετοχικούς τίτλους επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων και δεν παρουσιάζονται ξεχωριστά από άλλες αλλαγές στη εύλογη αξία.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού- απομείωση - πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ΑΠΖ

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, το Συγκρότημα αξιολογεί σε μελλοντική βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για χρεόγραφα (περιλαμβανομένων δανείων) που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος και σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων και με την έκθεση που προκύπτει από δανειακές δεσμεύσεις και συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης. Το Συγκρότημα επιμετρά την ΑΠΖ και αναγνωρίζει πρόβλεψη για πιστωτική ζημιά σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Η αποτίμηση των ΑΠΖ αντικατοπτρίζει: (i) ένα αμερόληπτα καθορισμένο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων ποσό που καθορίζεται από την αξιολόγηση μιας σειράς πιθανών εκβάσεων, (ii) τη διαχρονική αξία του χρήματος και (iii) λογικές και βάσιμες πληροφορίες οι οποίες είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία αναφοράς χωρίς αδικαιολόγητο κόστος ή προσπάθεια και αφορούν παρελθόντα γεγονότα, τρέχουσες συνθήκες και προβλέψεις των μελλοντικών οικονομικών συνθηκών.

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού μειώνεται μέσω της χρήσης ενός λογαριασμού πρόβλεψης, και το πόσο της ζημιάς αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων στις 'καθαρές ζημιές απομείωσης σε χρηματοοικονομικά και συμβατικά στοιχεία ενεργητικού'.

Τα χρεόγραφα που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης καθαρά από την πρόβλεψη για ΑΠΖ. Για δανειακές δεσμεύσεις και συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης, αναγνωρίζεται μία ξεχωριστή πρόβλεψη για ΑΠΖ ως υποχρέωση στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης.

Για χρεόγραφα σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων, μια πρόβλεψη για ΑΠΖ αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές και επηρεάζει τα κέρδη ή ζημιές εύλογης αξίας που αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα παρά τη λογιστική αξία αυτών των μέσων.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται και επιμετρώνται σύμφωνα με μία από τις δύο προσεγγίσεις: τη γενική προσέγγιση ή την απλοποιημένη προσέγγιση.

Για εμπορικά εισπρακτέα περιλαμβανομένων εμπορικών εισπρακτέων που δεν περιλαμβάνουν ένα σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης και συμβατικά στοιχεία ενεργητικού και απαιτήσεις από μισθώσεις το Συγκρότημα εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση που επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9, η οποία χρησιμοποιεί τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής που πρέπει να αναγνωριστούν κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού.

Για όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση με βάση το ΔΠΧΑ 9, το Συγκρότημα εφαρμόζει την γενική προσέγγιση- το μοντέλο απομείωσης τριών σταδίων. Το Συγκρότημα εφαρμόζει το μοντέλο απομείωσης τριών σταδίων, με βάση τις αλλαγές στον πιστωτικό κίνδυνο από την αρχική αναγνώριση. ένα χρηματοοικονομικό μέσο που δεν είναι πιστωτικά απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση ταξινομείται στο Στάδιο 1.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στο Στάδιο 1 αναγνωρίζουν τις ΑΠΖ τους σε ένα ποσό ίσο με το ποσοστό των ΑΠΖ κατά τη διάρκεια ζωής που προκύπτει από τυχόν γεγονότα αθέτησης πληρωμής μέσα στους επόμενους 12 μήνες ή μέχρι τη λήξη της σύμβασης, εάν είναι πιο νωρίς ('ΑΠΖ 12 μηνών'). Εάν το Συγκρότημα παρατηρήσει μία σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ('ΣΑΠΚ') από την αρχική αναγνώριση, το περιουσιακό στοιχείο μεταφέρεται στο Στάδιο 2 και οι ΑΠΖ επιμετρώνται με βάση τις ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, δηλαδή μέχρι τη λήξη της σύμβασης αλλά λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες προπληρωμές, εάν υπάρχουν ('ΑΠΖ κατά τη διάρκεια ζωής'). Ανατρέξτε στη Σημείωση 6, στην παράγραφο Πιστωτικού κινδύνου, για την περιγραφή του πώς το Συγκρότημα καθορίζει το πότε έχει συμβεί μια ΣΑΠΚ. Εάν το Συγκρότημα καθορίσει ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι πιστωτικά απομειωμένο, το περιουσιακό στοιχείο μεταφέρεται στο Στάδιο 3 και οι ΑΠΖ επιμετρώνται ως ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής. Ο ορισμός του Συγκροτήματος για τα πιστωτικά απομειωμένα στοιχεία ενεργητικού και ο ορισμός αθέτησης υποχρεώσεων επεξηγείται στη σημείωση 6, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα αποφάσισε να χρησιμοποιήσει την απαλλαγή αξιολόγησης χαμηλού πιστωτικού κινδύνου για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επενδυτικής κλάσης. Ανατρέξτε στη σημείωση 6, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου για την περιγραφή του πώς το Συγκρότημα καθορίζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού χαμηλού πιστωτικού κινδύνου.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Επαναταξινόμηση

Τα χρηματοοικονομικά μέσα επαναταξινομούνται μόνο όταν το Συγκρότημα τροποποιεί το επιχειρηματικό μοντέλο για τη διαχείριση αυτών των περιουσιακών στοιχείων. Η επαναταξινόμηση έχει μελλοντική επίδραση και ξεκινά από την πρώτη περίοδο αναφοράς ακολούθως της αλλαγής.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Διαγραφή

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαγράφονται, πλήρως ή εν μέρει, όταν το Συγκρότημα έχει εξαντήσσει όλα τις πρακτικές μεθόδους ανάκτησης και έχει αποφασίσει ότι δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης. Η διαγραφή αντιπροσωπεύει ένα γεγονός πάυσης αναγνώρισης. Το Συγκρότημα μπορεί να διαγράψει χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που εξακολουθούν να υπόκεινται σε δραστηριότητες επιβολής όταν το Συγκρότημα επιδιώκει την ανάκτηση συμβατικών οφειλών, ωστόσο δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Τροποποίηση

Το Συγκρότημα μερικές φορές επαναδιαπραγματεύεται ή τροποποιεί τις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού. Το Συγκρότημα αξιολογεί κατά πόσο η τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών είναι σημαντική, λαμβάνοντας υπόψη μεταξύ άλλων τους ακόλουθους παράγοντες: όποιουσδήποτε νέους συμβατικούς όρους που επηρεάζουν σημαντικά το προφίλ κινδύνου του περιουσιακού στοιχείου (πχ μερίδιο κέρδους ή απόδοση με βάση το μετοχικό κεφάλαιο), σημαντική αλλαγή στο επιτόκιο, αλλαγή νομίσματος, νέα εξασφάλιση ή πιστωτική ενίσχυση που επηρεάζει σημαντικά τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το περιουσιακό στοιχείο ή σημαντική παράταση δανείου όταν ο οφειλέτης δεν έχει οικονομικές δυσκολίες.

Εάν οι τροποποιημένοι όροι διαφέρουν σημαντικά, τα δικαιώματα από τις ταμειακές ροές από το αρχικό περιουσιακό στοιχείο λήγουν και το Συγκρότημα διαγράφει το αρχικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και αναγνωρίζει ένα νέο περιουσιακό στοιχείο σε εύλογη αξία. Η ημερομηνία επαναδιαπραγμάτευσης θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης για σκοπούς υπολογισμού μεταγενέστερης απομείωσης, συμπεριλαμβανομένου του προσδιορισμού κατά πόσο έχει συμβεί ένα ΣΑΠΚ. Το Συγκρότημα επίσης αξιολογεί κατά πόσο ένα νέο δάνειο ή χρεόγραφο πληρεί το κριτήριο ΣΑΠΚ. Όποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του αρχικού περιουσιακού στοιχείου που διαγράφηκε και της εύλογης αξίας του νέου σημαντικά τροποποιημένου περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές, εκτός εάν η ουσία της τροποποίησης αποδίδεται σε κεφαλαιουχικές συναλλαγές με τους ιδιοκτήτες.

Σε μια κατάσταση όπου η επαναδιαπραγμάτευση οφειλόταν σε οικονομικές δυσκολίες του αντισυμβαλλομένου και σε αδυναμία εκτέλεσης των αρχικά συμφωνημένων πληρωμών, το Συγκρότημα συγκρίνει τις αρχικές και αναθεωρημένες αναμενόμενες ταμειακές ροές για να αξιολογήσει κατά πόσο οι κίνδυνοι και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου έχουν διαφοροποιηθεί σημαντικά ως αποτέλεσμα της συμβατικής τροποποίησης. Εάν οι κίνδυνοι και τα οφέλη δεν αλλάξουν, το τροποποιημένο περιουσιακό στοιχείο δεν διαφέρει ουσιαστικά από το αρχικό περιουσιακό στοιχείο και η τροποποίηση δεν οδηγεί σε διαγραφή. Το Συγκρότημα υπολογίζει εκ νέου την ακαθάριστη λογιστική αξία προεξοφλώντας τις τροποποιημένες συμβατικές ταμειακές ροές με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο και αναγνωρίζει το κέρδος ή ζημία τροποποίησης στα αποτελέσματα.

Μετρητά και ταυτόσημες αξίες

Για σκοπούς της ενοποιημένης κατάστασης ταμειακών ροών, τα μετρητά και ταυτόσημες αξίες αποτελούνται από καταθέσεις στην τράπεζα και τραπεζικά παρατραβήγματα. Στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης, τα τραπεζικά παρατραβήγματα περιλαμβάνονται στο δανεισμό στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Τα μετρητά και ταυτόσημες αξίες αναγνωρίζονται σε αποσβεσμένο κόστος επειδή: (i) κατέχονται για είσπραξη συμβατικών ταμιακών ροών και οι ταμειακές αυτές ροές αντιπροσωπεύουν ΑΠΚΤ, και (ii) δεν ταξινομούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος

Αυτά τα ποσά γενικά προκύπτουν από συναλλαγές εκτός των συνήθων λειτουργικών εργασιών του Συγκροτήματος. Αυτά διακρατούνται με σκοπό να συλλεχθούν οι συμβατικές ταμειακές ροές τους και οι ταμειακές ροές τους αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων. Κατά συνέπεια, αυτά επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για απομείωση. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, εάν αυτά οφείλονται μέσα σε ένα έτος ή λιγότερο (ή κατά τη συνήθη πορεία του κύκλου εργασιών της επιχείρησης, εάν είναι μεγαλύτερος). Αν όχι, παρουσιάζονται ως μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού.

Συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης

Οι συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης είναι συμβάσεις που απαιτούν από την Εταιρεία να προβεί σε συγκεκριμένες πληρωμές για την αποζημίωση του κατόχου της εγγύησης για ζημία που προκαλείται, επειδή ένας συγκεκριμένος χρεώστης δεν καταβάλλει την πληρωμή όταν οφείλεται σύμφωνα με τους όρους του χρεωστικού τίτλου. Τέτοιες οικονομικές εγγυήσεις παρέχονται σε τράπεζες, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και άλλους για λογαριασμό πελατών για την εξασφάλιση δανείων, τραπεζικών παρατραβηγμάτων και άλλων τραπεζικών διευκολύνσεων.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία έκδοσης της εγγύησης. Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία αποδεικνύεται κανονικά από το ποσό των εισπραχθέντων ποσών. Το ποσό αυτό αποσβένεται με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια ζωής της εγγύησης στα άλλα έσοδα στα αποτελέσματα.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, η εγγύηση αναγνωρίζεται μετέπειτα στο υψηλότερο από τα εξής:

- το ποσό της πρόβλεψης ζημίας που προσδιορίζεται σύμφωνα με το μοντέλο αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και
- το αρχικώς αναγνωρισμένο ποσό μείον, όπου ισχύει, το συνολικό ποσό εσόδων που αναγνωρίζεται σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 15 έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών εγγυήσεων προσδιορίζεται με βάση την παρούσα αξία της διαφοράς των ταμειακών ροών μεταξύ των συμβατικών πληρωμών που απαιτούνται βάσει του χρεωστικού τίτλου και των πληρωμών που θα απαιτούνταν χωρίς την εγγύηση ή του εκτιμώμενου ποσού που θα ήταν πληρωτέο σε τρίτο μέρος για την ανάληψη των υποχρεώσεων. Όταν οι εγγυήσεις σε σχέση με δάνεια ή λοιπές υποχρεώσεις των θυγατρικών δεν παρέχονται για αποζημίωση, οι δίκαιες αξίες λογίζονται ως εισφορές και αναγνωρίζονται ως μέρος του κόστους της επένδυσης.

Δανειακές δεσμεύσεις

το Συγκρότημα εκδίδει δεσμεύσεις για παροχή δανείων. Οι δεσμεύσεις για την παροχή δανείων αναγνωρίζονται αρχικά στη εύλογη αξία τους, η οποία αποδεικνύεται από το ποσό των εισπραχθέντων ποσών. Τέτοια τέλη δέσμευσης δανείων αναβάλλονται και συμπεριλαμβάνονται στη λογιστική αξία του δανείου κατά την αρχική αναγνώριση. Οι δεσμεύσεις δανείων που παρέχονται από την Εταιρεία επιμετρώνται ως το ποσό της πρόβλεψης ζημίας που υπολογίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, οι δεσμεύσεις επιμετρούνται στο:

- (i) στο υπόλοιπο ποσό που δεν αποσβέστηκε κατά την αρχική αναγνώριση, συν
- (ii) το ποσό της πρόβλεψης ζημίας που καθορίστηκε με βάση το μοντέλο αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας.

Εάν οι δανειακές δεσμεύσεις παρέχονται με επιτόκιο χαμηλότερο από την αγορά, επιμετρώνται στο μεγαλύτερο από:

- (i) το ποσό της πρόβλεψης ζημίας που καθορίζεται με βάση το μοντέλο αναμενόμενης ζημίας και
- (ii) το αρχικά αναγνωρισμένο ποσό μείον, εάν ισχύει, το συνολικό ποσό εσόδων που αναγνωρίζεται σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 15 έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Δανειακές δεσμεύσεις (συνέχεια)

Για τις δανειακές δεσμεύσεις (όπου τα στοιχεία αυτά μπορούν να διαχωριστούν από το δάνειο), μια ξεχωριστή πρόβλεψη για την ΑΠΖ αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης. Ωστόσο, για συμβάσεις που περιλαμβάνουν τόσο ένα δάνειο όσο και μια μη αναληφθείσα δέσμευση και το Συγκρότημα δεν μπορεί να προσδιορίσει ξεχωριστά τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από το αχρησιμοποίητο στοιχείο της δέσμευσης από εκείνες του δανειακού στοιχείου, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές της αχρησιμοποίητης δέσμευσης αναγνωρίζονται μαζί με την πρόβλεψη ζημιάς για το δάνειο. Στο βαθμό που οι συνδυασμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές υπερβαίνουν την ακαθάριστη λογιστική αξία του δανείου, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται ως πρόβλεψη.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις- κατηγορίες αποτίμησης

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και ταξινομούνται μετέπειτα στην κατηγορία αποσβεσμένου κόστους, εκτός από (i) χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων : αυτή η ταξινόμηση ισχύει για παράγωγα, χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που διακρατούνται για εμπορεία (π.χ βραχυπρόθεσμες θέσεις σε τίτλους) , ενδεχόμενες αντιπαροχές που αναγνωρίζονται από ένα αγοραστή σε μια συνένωση επιχειρήσεων και άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που καθορίζονται ως τέτοιες κατά την αρχική αναγνώριση και (ii) χρηματοοικονομικές συμβάσεις εγγύησης και δανειακές δεσμεύσεις.

Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση συμφηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης, όταν υπάρχει επί του παρόντος νομικά ισχυρό δικαίωμα συμφηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και υπάρχει η πρόθεση είτε διακανονισμού του καθαρού υπολοίπου, είτε είσπραξης του ποσού της απαίτησης με ταυτόχρονη εξόφληση της υποχρέωσης. Αυτό δεν συμβαίνει κατά κανόνα με κύριες συμφωνίες συμφηφισμού, και τα σχετικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού παρουσιάζονται συνολικά στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης.

Εμπορικά εισπρακτέα

Τα εμπορικά εισπρακτέα είναι ποσά που οφείλονται από πελάτες για πώληση εμπορευμάτων ή παροχή υπηρεσιών κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών. Εάν η είσπραξη αναμένεται σε ένα χρόνο ή λιγότερο (ή κατά τη συνήθη πορεία του κύκλου εργασιών της επιχείρησης, εάν είναι μεγαλύτερος), ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού. Τα εμπορικά εισπρακτέα αναγνωρίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και μετέπειτα παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον πρόνοιας για απομείωση της αξίας.

Τα εμπορικά εισπρακτέα αναγνωρίζονται αρχικά στο ποσό της άνευ όρων αντιπαροχής εκτός και αν περιλαμβάνουν σημαντικά στοιχεία χρηματοδότησης, στην οποία περίπτωση αναγνωρίζονται σε εύλογη αξία. Το Συγκρότημα κατέχει τα εμπορικά εισπρακτέα με σκοπό να συλλέξει τις συμβατικές ταμειακές ροές και επομένως τα επιμετρά σε μεταγενέστερο στάδιο σε αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Τα εμπορικά εισπρακτέα εναπόκεινται επίσης στις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9. Το Συγκρότημα εφαρμόζει την απλοποιημένη μέθοδο του ΔΠΧΑ 9 για την αποτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών η οποία χρησιμοποιεί μια πρόνοια για απομείωση στην αξία όλων των εμπορικών εισπρακτέων κατά τη διάρκεια ζωής τους. Ανατρέξτε στην Σημείωση 6 Πιστωτικός Κίνδυνος.

Τα εμπορικά εισπρακτέα διαγράφονται όταν δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης. Οι δείκτες ότι δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία είσπραξης περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αποτυχία ενός οφειλέτη να συμμετάσχει σε σχέδιο αποπληρωμής με την Εταιρεία και την αποτυχία να καταβάλει συμβατικές πληρωμές για περίοδο μεγαλύτερη των 180 ημερών λόγω καθυστέρησης.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Μετοχικό κεφάλαιο

Οι συνήθεις μετοχές ταξινομούνται ως ίδια κεφάλαια.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν το Συγκρότημα έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση που προκύπτει από προηγούμενα γεγονότα, είναι πιθανό να υπάρξει ροή στοιχείων ενεργητικού για εξόφληση αυτής της υποχρέωσης, και το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Όταν το Συγκρότημα αναμένει η πρόβλεψη να αποπληρωθεί, για παράδειγμα με βάση ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, η αποπληρωμή αναγνωρίζεται ως ξεχωριστό στοιχείο ενεργητικού μόνο όταν η αποπληρωμή είναι σχεδόν βεβαία.

Συγκριτικά ποσά

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

5. Νέες λογιστικές ανακοινώσεις

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ

Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, έχουν εκδοθεί νέα πρότυπα, Διεργητικές και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων δεν είναι υποχρεωτική για την τρέχουσα λογιστική περίοδο και τα οποία το Συγκρότημα δεν εφάρμοσε νωρίτερα, ως ακολούθως:

(i) Εκδόθηκαν από το ΣΔΛΠ και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Νέα πρότυπα

- ΔΠΧΑ 16 'Μισθώσεις' (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).

Τροποποιήσεις

Επιτροπή Διεργητικών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9: Χαρακτηριστικά προπληρωμής με αρνητική αποζημίωση (εκδόθηκε στις 12 Οκτωβρίου 2017) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).

Νέες Ερμηνείες

- ΕΔΔΠΧΑ23 - 'Αβεβαιότητες σε σχέση με φορολογικούς χειρισμούς' (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).

(ii) Εκδόθηκαν από το ΣΔΛΠ αλλά δεν υιοθετήθηκαν ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Νέα πρότυπα

- ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια συμβόλαια' (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021).

Τροποποιήσεις

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 28: Ορισμός του σημαντικού (εκδόθηκε στις 31 Οκτωβρίου 2018) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020).
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28: Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Εταιρείες και Κοινοπραξίες (εκδόθηκε στις 12 Οκτωβρίου 2017) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: Τροποποιήσεις, Περιεκτές ή Διακανονισμοί του Προγράμματος (εκδόθηκε στις 12 Οκτωβρίου 2017) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

5. Νέες λογιστικές ανακοινώσεις (συνέχεια)

(ii) Εκδόθηκαν από το ΣΔΛΠ αλλά δεν υιοθετήθηκαν ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση (συνέχεια)

- Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΓΧΑ, κύκλος 2015-2017 (εκδόθηκαν 12 Δεκεμβρίου 2017) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)
- Τροποποιήσεις των παραπομπών στο Εννοιολογικό Πλαίσιο στα ΔΓΧΑ' (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)
- Τροποποίηση στο ΔΓΧΑ 3, 'Συνενώσεις Επιχειρήσεων' (εκδόθηκαν 22 Οκτωβρίου 2018) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)
- ΔΓΧΑ 10 (Τροποποιήσεις) και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) 'Πώληση ή συνεισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρίας ή της κοινοπραξίας του' (η ημερομηνία ισχύος έχει μετατεθεί επ' αόριστο).

Όταν τα πιο πάνω θα είναι εφαρμόσιμα, δεν αναμένεται να έχουν επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος.

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Το Συγκρότημα εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς, κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, νομικό κίνδυνο, κίνδυνο απώλειας φήμης, κίνδυνο από την κυριότητα μετοχικών τίτλων, κίνδυνο διαχείρισης κεφαλαίου και άλλους κινδύνους που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει. Η πολιτική που εφαρμόζει το Συγκρότημα στη διαχείριση των κινδύνων, ώστε να τους ελέγχει, εξηγείται πιο κάτω:

6.1 Χρηματοοικονομικά μέσα κατά κατηγορία την 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2017:

Οι λογιστικές αρχές σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά μέσα έχουν εφαρμοστεί στα ακόλουθα στοιχεία:

31 Δεκεμβρίου 2018	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε δίκαιη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων €	Σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων €	Σε αποσβεσμένο κόστος €	Σύνολο €
Στοιχεία ενεργητικού ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:				
Απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες	-	-	10	10
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	1	1.769.293	-	1.769.294
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες	-	-	1.902.359	1.902.359
Σύνολο	1	1.769.293	1.902.369	3.671.663

Σε αποσβεσμένο
κόστος
€

Υποχρεώσεις ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:

Δανεισμός	747.530
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	48.464
Σύνολο	795.994

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.1 Χρηματοοικονομικά μέσα κατά κατηγορία την 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2017: (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2017	Χρηματο-οικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση €	Σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων €	Εισπρακτέα €	Σύνολο €
Στοιχεία ενεργητικού ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:				
Απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες	-	-	10	10
Άλλα εισπρακτέα	-	-	397.651	397.651
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	1	4.288.851	-	4.288.852
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες	-	-	966.802	966.802
Σύνολο	1	4.288.851	1.364.463	5.653.315

Άλλες χρηματο-
οικονομικές
υποχρεώσεις
€

Υποχρεώσεις ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:

Δανεισμός	742.080
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	58.563
Σύνολο	800.643

6.2 Κίνδυνος τιμής αγοράς

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

Ανάλυση ευαισθησίας

Η αύξηση της τιμής των μετοχών κατά 5% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα κατά € 85.605 (2017: € 190.701). Σε περίπτωση μείωσης 5% θα προκύψει η ίδια αλλά αντίθετη επίδραση στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα.

6.3 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος όπου η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων διακυμαίνεται εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Ο δανεισμός σε κυμαινόμενα επιτόκια εκθέτει το Συγκρότημα σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές. Ο δανεισμός σε σταθερά επιτόκια εκθέτει το Συγκρότημα σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά ου αποτιμούνται σε εύλογη αξία. Η Διεύθυνση της Εταιρείας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

Κατά την ημερομηνία παρουσίασης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ανάλυση των τοκοφόρων χρηματοοικονομικών μέσων σε σχέση με τα επιτόκια ήταν:

	2018 €	2017 €
Χρηματοοικονομικά μέσα κυμαινόμενου επιτοκίου		
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(747.530)	(742.080)

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

Ανάλυση ευαισθησίας

Η αύξηση των επιτοκίων κατά 100 βασικές μονάδες στις 31 Δεκεμβρίου 2018 θα είχε ως αποτέλεσμα την μείωση στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα όπως παρουσιάζεται πιο κάτω. Ο υπολογισμός αυτός προϋποθέτει ότι άλλοι παράγοντες και συγκεκριμένα οι τιμές συναλλάγματος παραμένουν σταθεροί. Σε περίπτωση μείωσης των επιτοκίων κατά 100 βασικές μονάδες θα προκύψει η ίδια αλλά αντίθετη επίδραση στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα.

	Αποτελέσματα	
	2018	2017
	€	€
Χρηματοοικονομικά μέσα κυμαινόμενου επιτοκίου	<u>(7.475)</u>	<u>(7.421)</u>

6.4 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, συμβατικές ταμειακές ροές από χρεόγραφα που μεταφέρονται σε αποσβεσμένο κόστος και που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων και που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ευνοϊκά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και από έκθεση σε πιστώσεις προς πελάτες χονδρικής και λιανικής πώλησης, περιλαμβανομένων εκκρεμών εισπρακτέων και δεσμευτικών συναλλαγών και συμβατικών στοιχείων ενεργητικού.

(i) Διαχείριση κινδύνων

Πιστωτικός κίνδυνος όπου διαχειρίζεται σε ομαδική βάση.

Για τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, μόνο οργανισμοί που αξιολογούνται από ανεξάρτητα μέρη με ελάχιστο βαθμό φερεγγυότητας το "C" γίνονται αποδεκτοί. Εάν πελάτες χονδρικού εμπορίου είναι αξιολογημένοι από ανεξάρτητο μέρος, τότε το Συγκρότημα χρησιμοποιεί αυτές τις αξιολογήσεις.

Διαφορετικά, εάν δεν υπάρχει ανεξάρτητη αξιολόγηση, η Διεύθυνση εκτιμά την πιστωτική ποιότητα του πελάτη, λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική του κατάσταση, προηγούμενες εμπειρίες και άλλους παράγοντες. Ξεχωριστά πιστωτικά όρια και πιστωτικοί όροι ορίζονται με βάση την πιστωτική ποιότητα του πελάτη σύμφωνα με όρια που καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η χρήση των πιστωτικών ορίων παρακολουθείται σε συνεχή βάση. Οι πωλήσεις σε πελάτες λιανικού εμπορίου διευθετούνται σε μετρητά ή χρησιμοποιώντας πιστωτικές κάρτες.

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Το Συγκρότημα διαθέτει τα ακόλουθα είδη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που υπόκεινται στο μοντέλο της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας:

- δάνεια εισπρακτέα και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία
- χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων
- μετρητά και ταυτόσημες αξίες

Δάνεια εισπρακτέα και συμβατικά στοιχεία ενεργητικού

Το Συγκρότημα εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η οποία χρησιμοποιεί μια πρόνοια αναμενόμενης ζημίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για όλα τα εισπρακτέα δάνεια και τα συμβατικά στοιχεία ενεργητικού.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.4 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

Για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, τα εισπρακτέα δάνεια και τα συμβατικά στοιχεία ενεργητικού έχουν ομαδοποιηθεί με βάση τα κοινά χαρακτηριστικά του πιστωτικού κινδύνου και τις ημέρες καθυστέρησης. Το Συγκρότημα ορίζει τον κίνδυνο αθέτησης μετά την αρχική αναγνώριση ως το αργότερο 180 ημέρες αφού ένα χρηματοοικονομικό μέσο εμφανίσει καθυστέρηση. Τα συμβατικά στοιχεία ενεργητικού αφορούν μη πραγματοποιηθείσες εργασίες που δεν έχουν εκτελεστεί και έχουν ουσιαστικά τα ίδια χαρακτηριστικά κινδύνου με τους ίδιους τύπους συμβάσεων. Ως εκ τούτου, το Συγκρότημα κατέληξε στο συμπέρασμα ότι τα αναμενόμενα ποσοστά ζημιάς για εισπρακτέα δάνεια είναι μια δίκαιη προσέγγιση των ποσοστών ζημιάς για τα συμβατικά στοιχεία ενεργητικού.

Τα αναμενόμενα ποσοστά ζημιάς βασίζονται στα προφίλ πληρωμών των πωλήσεων για την περίοδο 36 μηνών πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2018 ή την 1 Ιανουαρίου 2018 αντίστοιχα και στις αντίστοιχες ιστορικές ζημιές που σημειώθηκαν κατά την περίοδο αυτή. Τα ιστορικά ποσοστά ζημιών προσαρμόζονται ώστε να αντικατοπτρίζουν τρέχουσες και μελλοντικές πληροφορίες για τους μακροοικονομικούς παράγοντες που επηρεάζουν την ικανότητα των πελατών να διακανονίζουν τα εισπρακτέα.

Με βάση τα πιο πάνω, η πρόνοια ζημιάς στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και την 1 Ιανουαρίου 2018 (κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9) καθορίστηκε ως εξής τόσο για τα εισπρακτέα δάνεια όσο και για τα συμβατικά στοιχεία ενεργητικού:

31 Δεκεμβρίου 2018

	Πάνω από 180 ημέρες Κυκλοφορούντα καθυστέρηση	Σύνολο
	€	€
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς	- % 100,0%	100,0%
Μικτή λογιστική αξία – εισπρακτέα από συνήθεις δραστηριότητες	- 149.589	149.589
Μικτή λογιστική αξία - Συμβατικά στοιχεία ενεργητικού	- 26.896.906	26.896.906
Ποσό πρόβλεψης ζημιάς	- (27.046.485)	(26.896.896)

1 Ιανουαρίου 2018

	Πάνω από 180 ημέρες Κυκλοφορούντα καθυστέρηση	Σύνολο
	€	€
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς	- % 100,0%	100,0%
Μικτή λογιστική αξία – εισπρακτέα από συνήθεις δραστηριότητες	397.651	397.651
Μικτή λογιστική αξία - Συμβατικά στοιχεία ενεργητικού	- 30.823.636	30.823.636
Ποσό πρόβλεψης ζημιάς	- (30.823.626)	(30.823.626)

Οι τελικές ζημιές απομείωσης για τα εισπρακτέα δάνεια και τα συμβατικά στοιχεία ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2018 συμβιβάζονται με τις προβλέψεις αρχικής ζημιάς ως εξής:

	Συμβατικά Στοιχεία ενεργητικού €
31 Δεκεμβρίου 2017 - υπολογίζεται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	30.823.626
Αρχική πρόβλεψη ζημιάς την 1 Ιανουαρίου 2018- υπολογιζόμενη σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9	30.823.626
Αύξηση της πρόβλεψης ζημιάς που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του έτους	149.589
Εισπρακτέα που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια του έτους ως μη εισπραξίμα	(3.926.730)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018	27.046.485

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.4 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

Τα εισπρακτέα δάνεια και τα συμβατικά στοιχεία ενεργητικού διαγράφονται όταν δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης. Οι δείκτες ότι δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αποτυχία ενός οφειλέτη να συμμετάσχει σε σχέδιο αποπληρωμής με το Συγκρότημα και την αποτυχία να καταβάλει συμβατικές πληρωμές για περίοδο μεγαλύτερη των 180 ημερών λόγω καθυστέρησης.

Οι ζημιές απομείωσης των εισπρακτέων δανείων και συμβατικών στοιχείων ενεργητικού παρουσιάζονται ως καθαρές ζημιές απομείωσης στο λειτουργικό κέρδος. Οι μεταγενέστερες ανακτήσεις ποσών που είχαν διαγραφεί προηγούμενων πιστώνονται στο ίδιο στοιχείο.

Προηγούμενη λογιστική πολιτική για απομείωση των εισπρακτέων δανείων

Κατά το προηγούμενο έτος, η απομείωση των εισπρακτέων δανείων εκτιμάτο με βάση το μοντέλο ζημιών. Μία πρόβλεψη απομείωσης των εισπρακτέων δανείων δημιουργείται όταν υπήρχαν αντικειμενικά στοιχεία ότι το Συγκρότημα δεν θα είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά, σύμφωνα με τους αρχικούς όρους των εισπρακτέων. Σημαντικές οικονομικές δυσχέρειες του οφειλέτη, πιθανότητα ότι ο οφειλέτης θα εισέλθει σε πτώχευση ή παραβατικότητα στις πληρωμές (περισσότερες από 180 μέρες καθυστέρησης) θεωρούνταν δείκτες ότι η απαίτηση από πελάτες δανείων έχει υποστεί απομείωση. Το ποσό της πρόβλεψης ήταν η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού, που είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο.

6.4.3 Πιστωτική ποιότητα των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η πιστωτική ποιότητα των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού τα οποία δεν είναι ούτε ληξιπρόθεσμα ούτε απομειωμένα, μπορεί να καθοριστεί με αναφορά σε εξωτερικές πιστωτικές αξιολογήσεις (αν υπάρχουν) ή σε ιστορικές πληροφορίες σχετικά με τα ποσοστά αθέτησης εκπλήρωσης υποχρεώσεων από τα συμβαλλόμενα μέρη:

	2018	2017
	€	€
Εισπρακτέα		
Συμβαλλόμενα μέρη χωρίς εξωτερική πιστωτική αξιολόγηση		
Ομάδα 1	-	397.651
Ομάδα 3	<u>10</u>	<u>10</u>
	<u>10</u>	<u>397.661</u>
	<u>10</u>	<u>397.661</u>

Μετρητά στην τράπεζα και βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις

Αξιολόγηση Moody's
-Caa1

1.902.359 966.802

Ομάδα 1 - υφιστάμενοι πελάτες (περισσότερο από 6 μήνες) χωρίς αθετήσεις εκπλήρωσης υποχρεώσεων στο παρελθόν.

Ομάδα 2 - υφιστάμενοι πελάτες (περισσότερο από 6 μήνες) με μερικές αθετήσεις εκπλήρωσης υποχρεώσεων στο παρελθόν.

Ομάδα 3 - υφιστάμενοι πελάτες (περισσότερο από 6 μήνες) με αθετήσεις εκπλήρωσης υποχρεώσεων στο παρελθόν.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.4 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

6.4.3 Πιστωτική ποιότητα των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

Ομάδα 4 - νέα εισπρακτέα (λιγότερο από 6 μήνες).

6.5 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. Το Συγκρότημα εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση τέτοιων ζημιών όπως η διατήρηση ικανοποιητικών ποσών μετρητών και άλλων στοιχείων ενεργητικού με υψηλή ρευστότητα και με το να διατηρεί ένα ικανοποιητικό ποσό σε δεσμευμένες πιστωτικές διευκολύνσεις.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την αναμενόμενη χρονολογική λήξη των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Συγκροτήματος. Οι πίνακες έχουν ετοιμαστεί με βάση τις συμβατικές μη-προεξοφλημένες ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και βάσει της ενωρίτερης ημερομηνίας κατά την οποία το Συγκρότημα μπορεί να υποχρεωθεί να πληρώσει.

31 Δεκεμβρίου 2018

	Λογιστική αξία	Συμβατικές ταμειακές ροές	Εντός 3 μηνών
	€	€	€
Τραπεζικά παρατραβήγματα	747.530	747.530	747.530
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	16.773	16.773	16.773
	764.303	764.303	764.303

31 Δεκεμβρίου 2017

	Λογιστική αξία	Συμβατικές ταμειακές ροές	Εντός 3 μηνών
	€	€	€
Τραπεζικά παρατραβήγματα	742.080	742.080	742.080
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	26.373	26.373	26.373
	768.453	768.453	768.453

6.6 Νομικός κίνδυνος

Ο νομικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος χρηματικής απώλειας, διακοπής των λειτουργιών του Συγκροτήματος ή οποιασδήποτε άλλης αρνητικής κατάστασης που πηγάζει από την πιθανότητα μη εφαρμογής ή παράβασης νομικών συμβάσεων και κατά συνέπεια νομικών αγωγών. Ο κίνδυνος αυτός περιορίζεται μέσω των συμβολαίων που χρησιμοποιεί το Συγκρότημα για να εκτελεί τις εργασίες του.

6.7 Κίνδυνος απώλειας φήμης

Ο κίνδυνος αυτός απορρέει από αρνητική δημοσιότητα όσον αφορά τις εργασίες του Συγκροτήματος, που είτε αληθινή είτε ψευδής, μπορεί να προκαλέσει μείωση της πελατειακής βάσης του, μείωση των εισοδημάτων και νομικές αγωγές εναντίον του Συγκροτήματος. Το Συγκρότημα εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση του κινδύνου αυτού.

6.8 Κίνδυνος από την κυριότητα μετοχικών τίτλων

Ο κίνδυνος αυτός απορρέει από τις μετοχικές επενδύσεις/συμμετοχές του Συγκροτήματος και είναι συνδυασμός πιστωτικού, αγοραίου και λειτουργικού κινδύνου, καθώς και κινδύνου ρευστότητας, συμμόρφωσης και απώλειας φήμης. Το Συγκρότημα εφαρμόζει διαδικασίες ανάλυσης, επιμέτρησης και ελέγχου του κινδύνου αυτού έτσι ώστε να ελαχιστοποιείται.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.9 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου

Οι επιδιώξεις του Συγκροτήματος όταν διαχειρίζεται κεφάλαια είναι η διασφάλιση της ικανότητας του Συγκροτήματος να συνεχίσει βάση της αρχής της δρώσας λειτουργικής μονάδας με σκοπό την παροχή αποδόσεων για τους μετόχους και ωφελήματα για άλλα πρόσωπα που έχουν συμφέροντα στο Συγκρότημα και να διατηρήσει μια βέλτιστη κεφαλαιουχική δομή για να μειώσει το κόστος κεφαλαίου.

Με σκοπό να διατηρήσει ή να μεταβάλει την κεφαλαιουχική δομή, το Συγκρότημα μπορεί να μεταβάλει το ποσό των μερισμάτων που πληρώνονται στους μετόχους, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους ή να εκδώσει νέες μετοχές.

Το Συγκρότημα παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση της σχέσης του δανεισμού προς το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων. Αυτός ο συντελεστής υπολογίζεται ως το καθαρό χρέος διαιρούμενο με το συνολικό κεφάλαιο. Το καθαρό χρέος υπολογίζεται ως το σύνολο δανεισμού μείον τα μετρητά και ταυτόσημες αξίες. Το συνολικό κεφάλαιο υπολογίζεται ως 'ίδια κεφάλαια' όπως παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης, προσθέτοντας το καθαρό χρέος.

Το κεφάλαιο του Συγκροτήματος είναι ως εξής:

	2018 €	2017 €
Σύνολο δανεισμού (Σημ. 22)	747.530	742.080
Μείον: Μετρητά και ταυτόσημες αξίες (Σημ. 20)	<u>(1.902.359)</u>	<u>(966.802)</u>
Καθαρός δανεισμός	(1.154.829)	(224.722)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>2.875.669</u>	<u>(332.831)</u>
Σύνολο κεφαλαίου	1.720.840	(557.553)
Σχέση δανειακών προς το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων	<u>Δ / Ε</u>	40,31%

Η απόλυτη, σημαντική, περαιώω μείωση και τελική εξάλειψη ισχύος, στη σχέση δανειακών προς το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ήταν αποτέλεσμα της ευμενούς επίδρασης, που επέφερε η διορθωτική αναπροσαρμογή πρόβλεψης προηγούμενων ετών, κατόπιν της οριστικής διευθέτησης των εκκρεμοτήτων της Εταιρείας με το Τμήμα Φορολογίας, καθώς και της παράλληλης, ενισχυμένης αξίας μετρητών και αντιστοιχών μετρητών, προερχόμενης κυρίως, από ρευστοποιήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων και πραγματικές εισπράξεις μερισμάτων.

6.10 Άλλοι κίνδυνοι

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

6.11 Εκτίμηση εύλογων αξιών

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων του Συγκροτήματος είναι περίπου οι ίδιες, όπως και τα ποσά που παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπορεύονται σε ενεργές αγορές, όπως οι εμπορικές και διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις που είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο, βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές την ημερομηνία αναφοράς.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.11 Εκτίμηση εύλογων αξιών (συνέχεια)

Μετρήσεις εύλογης αξίας που αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης

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

- Επίπεδο 1 - τιμές χρηματιστηρίου (χωρίς διόρθωση) σε ενεργές αγορές για όμοια στοιχεία ενεργητικού 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.

31 Δεκεμβρίου 2018	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων:				
-Προς εμπορία	1.712.095	-	5	1.712.100
-Που ορίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση	-	-	57.193	57.193
Σύνολο	1.712.095	-	57.198	1.769.293
31 Δεκεμβρίου 2017	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων:				
-Προς εμπορία	3.814.008	-	5	3.814.013
-Που ορίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση	-	-	474.838	474.838
Σύνολο	3.814.008	-	474.843	4.288.851

Κατά το 2017 υπήρξαν μεταφορές, αξίας € 394.146, από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 3.

Σημαντικές υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού προσδιορίζονται ως εξής:

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με τους συνήθεις όρους και προϋποθέσεις που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά υψηλής ρευστότητας καθορίζονται με αναφορά στις χρηματιστηριακές τιμές. Η χρηματιστηριακή τιμή που χρησιμοποιείται για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχει η Εταιρεία είναι η τρέχουσα τιμή προσφοράς. Αυτά τα μέσα περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1 και περιλαμβάνουν μετοχές στο Χρημασπίτηριο Αξιών Κύπρου.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.11 Εκτίμηση εύλογων αξιών (συνέχεια)

Οι εύλογες αξίες των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (εξαιρουμένων των παραγώγων μέσων) που δεν εμπορεύονται σε ενεργή αγορά καθορίζονται σύμφωνα με γενικώς αποδεκτά μοντέλα αποτίμησης και βασίζεται στην ανάλυση προεξοφλημένων ταμειακών ροών χρησιμοποιώντας τιμές από δημοσιοποιημένες τρέχουσες συναλλαγές της αγοράς και τιμές από χρηματιστές για παρόμοια μέσα. Εάν όλα τα βασικά δεδομένα που χρειάζονται στον καθορισμό της δίκαιης αξίας ενός μέσου είναι παρατηρήσιμα, το μέσο αυτό περιλαμβάνεται στο Επίπεδο 2.

Εάν ένα ή περισσότερα από τα βασικά δεδομένα δεν βασίζεται σε παρατηρήσιμα γεγονότα της αγοράς, το μέσο περιλαμβάνεται στο Επίπεδο 3.

Συγκεκριμένες μέθοδοι αποτίμησης που χρησιμοποιούνται στην εκτίμηση της δίκαιης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνουν:

- Χρηματιστηριακές τιμές αγοράς ή προσφερόμενες τιμές από έμπορο για παρόμοια μέσα.
- Την μέθοδο της καθαρής λογιστικής αξίας, σταθμισμένη με το δείκτη κεφαλαιοποίησης αγοράς.
- Άλλες τεχνικές όπως ανάλυση προεξοφλημένων ταμειακών ροών χρησιμοποιούνται στον καθορισμό δίκαιης αξίας για τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά μέσα.

Συμφιλίωση μετρήσεων εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού επίπεδου 3

	Σε εύλογη αξία μέσω των <u>αποτελεσμάτων</u> Μετοχικοί τίτλοι και μερίδια συμμετοχής σε επενδυτικά ταμεία
	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	474.843
Συνολικά κέρδη ή ζημιές	
- στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και συνολικών εισοδημάτων	(417.645)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	57.198

7. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και άσκηση κρίσης

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

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

7. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και άσκηση κρίσης (συνέχεια)

Κρίσεις

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

- **Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις**

Το Συγκρότημα εξετάζει αν υπάρχουν ενδείξεις αναφορικά με την πιθανότητα είσπραξης των οφειλόμενων ποσών από τους εμπορικούς και άλλους χρεώστες. Οι ενδείξεις στις οποίες βασίζεται η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις είναι το ιστορικό αποπληρωμής και η οικονομική κατάσταση του χρεώστη. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό και δημιουργείται ανάλογη πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η αναθεώρηση του πιστωτικού κινδύνου είναι συνεχής και η μεθοδολογία και οι υποθέσεις για υπολογισμό της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων εξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και αναπροσαρμόζονται ανάλογα.

- **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 της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Το Συγκρότημα 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.

- **Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων**

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Το Συγκρότημα ασκεί κρίση για την επιλογή διαφόρων μεθόδων αποτίμησης και κάνει υποθέσεις οι οποίες βασίζονται κυρίως στην κατάσταση της αγοράς σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων έχει υπολογιστεί με βάση ου αποτιμούνται σε εύλογη αξία των συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού που κατέχονται.

- **Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού**

Η πρόβλεψη ζημιάς για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού βασίζονται σε παραδοχές σχετικά με τους κινδύνους αθέτησης και των αναμενόμενων ζημιών. Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί την κρίση για να κάνει αυτές τις υποθέσεις και να επιλέξει τις εισροές για τον υπολογισμό της απομείωσης, με βάση το ιστορικό του Συγκροτήματος στο παρελθόν, τις υπάρχουσες συνθήκες της αγοράς καθώς και εκτιμήσεις των μελλοντικών εκτιμήσεων στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς. Λεπτομέρειες σχετικά με τις βασικές παραδοχές και τις εισροές που χρησιμοποιήθηκαν παρατίθενται στη σημείωση 6, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

8. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

2018	Διαχείριση χαρτο- φυλακίου επενδύσεων €
Καθαρά εισοδήματα	1.123.989
Κέρδος πριν τη φορολογία	803.278
Στοιχεία ενεργητικού	3.671.663
Υποχρεώσεις	795.994
2017	Διαχείριση χαρτο- φυλακίου επενδύσεων €
Εισοδήματα	770.350
Ζημιά πριν τη φορολογία	(2.023.437)
Στοιχεία ενεργητικού	5.653.315
Υποχρεώσεις	5.986.146

Οι λειτουργικοί τομείς παρουσιάζονται σύμφωνα με την εσωτερική πληροφόρηση που παρέχεται προς το ανώτατο όργανο λήψης λειτουργικών αποφάσεων. Το ανώτατο όργανο λήψης λειτουργικών αποφάσεων είναι το άτομο ή η ομάδα που είναι υπεύθυνο για τη διάθεση πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των λειτουργικών τομέων της οντότητας. Το Συγκρότημα έχει προσδιορίσει την Ανώτατη Εκτελεστική Διεύθυνση του ως το ανώτατο όργανο λήψης λειτουργικών αποφάσεων.

Όλες οι συναλλαγές μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων γίνονται σε καθαρά εμπορική βάση, με τα έσοδα και έξοδα μεταξύ τομέων να απαλείφονται κεντρικά. Έσοδα και έξοδα που έχουν άμεση σχέση με τον κάθε τομέα συμπεριλαμβάνονται στην αξιολόγηση της απόδοσης του κάθε τομέα.

Οι τομείς δραστηριότητας περιλαμβάνουν προϊόντα η υπηρεσίες που υπόκεινται σε κινδύνους και απόδοση που διαφέρουν από τους κινδύνους και απόδοση προϊόντων η υπηρεσιών άλλων τομέων δραστηριότητας.

Ο κύριος τομέας δραστηριότητας, με τον οποίο λειτουργεί το Συγκρότημα, είναι η διαχείριση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων. Δεν υπάρχουν άλλοι σημαντικοί τομείς δραστηριότητας.

Το Συγκρότημα λειτουργεί αποκλειστικά στην Κύπρο.

9. Διορθωτική αντιστροφή λογιστικής πρόβλεψης προηγούμενων ετών

Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018, το Συγκρότημα επέσπευσε και ολοκλήρωσε τις ενέργειες του, για οριστική τακτοποίηση της νομικής υπόθεσης της Εταιρείας, στο Εφοριακό Συμβούλιο.

Επισημαίνεται εκ νέου το γεγονός ότι, εκκρεμούσε δικαστική υπόθεση εναντίον του Τμήματος Φορολογίας – Τομέα Άμεσης Φορολογίας για φορολογίες ύψους € 5.207.890 (συμπεριλαμβανομένων των υπολογιζόμενων τόκων και επιβαρύνσεων) οι οποίες επιβλήθηκαν για την περίοδο 2000 μέχρι 2002, στην Εταιρεία. Το Συγκρότημα έθετε υπό αμφισβήτηση τη νομιμότητα της επιβολής των φορολογιών αυτών, οι οποίες μαζί με τις πρόνοιες των φορολογιών, επιβαρύνσεων και τόκων των περιόδων 2003 μέχρι 2017, ανήλθαν σε € 6.780.891 και για τα οποία περιλαμβανόταν πρόνοια στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

9. Διορθωτική αντιστροφή λογιστικής πρόβλεψης προηγούμενων ετών (Συνέχεια)

Κατόπιν ανάθεσης αποστολής, σε ανεξάρτητο όικο παροχής επαγγελματικών υπηρεσιών, με αντικείμενο την ένταξη της Εταιρείας στην Κυβερνητική Διαδικτυακή Δίοδο Ασφαλείας (Αριάδνη) και κατ' επέκταση, την ενεργοποίηση διαδικασίας ρύθμισης των εν λόγω ληξιπρόθεσμων φορολογικών οφειλών, στη βάση του Ν.4(Ι)2017, καθώς και ως αποτέλεσμα διαπραγμάτευσης με το Τμήμα Φορολογίας, επιτεύχθηκε συμφωνία για την καταβολή τελική καταβολή συνολικού ποσού εταιρικού φόρου και έκτακτης αμυντικής εισφοράς, για τα έτη 2000 – 2002, ύψους € 2.624.176,98, σε μια και μοναδική δόση, με επιπλέον τόκους και επιβαρύνσεις ποσού € 154.146,25 (το οποίο αποτελεί το 5% των συνολικά προσδιορισμένων επιπρόσθετων χρεώσεων). Προκειμένου να καλύψει τις υποχρεώσεις αυτές, το Συγκρότημα ενεργοποίησε προορατικές δράσεις αποδοτικής ρευστοποίησης, μεγάλου μέρους από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, που κατέχονταν στο χαρτοφυλάκιο του.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω διεργασιών, σε συνάρτηση με τα δικαιώματα που δημιουργούνται, με την πάροδο του χρόνου, για το Συγκρότημα, στη βάση των φορολογικών νόμων, επήλθαν τα ακόλουθα:

(α) η Εταιρεία εξόφλησε όλες τις οφειλές της προς το Τμήμα Φορολογίας, συμπεριλαμβανομένων και αυτών που αφορούσαν τις προσφυγές της, τόσο στο Εφοριακό Συμβούλιο, όσο και στο Ανώτατο Δικαστήριο και συνεπώς, οι υποθέσεις αυτές κατέστησαν άνευ αντικείμενου.

(β) πιστοποιήθηκε από το Τμήμα Φορολογίας, ότι η Εταιρεία έχει υποβάλει οικονομικές καταστάσεις και φορολογικούς προσδιορισμούς, μέχρι και συμπεριλαμβανομένου του έτους που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016, που έχουν εξετασθεί. Επίσης, θεωρείται και επισήμως ότι η Εταιρεία έχει εξοφλήσει όλες τις φορολογικές τις οφειλές, μέχρι και το έτος που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016.

(γ) προέκυψε ανάγκη διορθωτικής αντιστροφής της σχετικής πρόβλεψης, που συμπεριλαμβανόταν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, μέχρι και το έτος που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017, και αντιστοιχούσε στα φορολογικά έτη 2003 έως 2012. Η εν λόγω αντιστροφή, πραγματοποιείται μέσω αναπροσαρμογής του αποθεματικού προσόδων / συσσωρευμένων ζημιών, αρχής γενομένης της εναρκτήριας ημερομηνίας της νωρίτερα προβαλλόμενης από τις παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που είναι η 1η Ιανουαρίου 2017. Τέλος, στα αποτελέσματα του έτους 2018, διενεργείται διαγραφή υπερβολικής πρόβλεψης φόρων, επιβαρύνσεων και τόκων προηγούμενων ετών (2000 έως 2002), ύψους € 2.407.179, καθότι αυτή υπερκάλυπτε την τελική, πραγματική αξία των συνολικών, φορολογικών οφειλών της Εταιρείας, πράγμα που διαχρονικά γνωστοποιείτο στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η τελευταία εξοικονόμηση, επήλθε λόγω του ότι αξιοποιήθηκαν οι πρόνοιες της νεότερης, φοροεισπρακτικής πολιτικής, σε σχέση με τις ληξιπρόθεσμες οφειλές.

	Όπως δηλώθηκε προηγούμενως €	Επίδραση €	Όπως αναπροσαρμό- στηκε €
1 Ιανουαρίου 2017			
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	7.724.612	-	7.724.612
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	6.658.984	(1.560.718)	5.098.266
Άλλα	848.421	-	848.421
Σύνολο υποχρεώσεων	7.507.405	(1.560.718)	5.946.687
Συσσωρευμένες ζημιές	(8.427.022)	1.560.718	(6.866.304)
Άλλα	8.644.229	-	8.644.229
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	217.207	1.560.718	1.777.925
31 Δεκεμβρίου 2017			
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	4.092.597	1.560.718	5.653.315
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	6.780.891	(1.595.388)	5.185.503
Άλλα	800.643	-	800.643
Σύνολο υποχρεώσεων	7.581.534	(1.595.388)	5.986.146
Συσσωρευμένες ζημιές	(10.572.448)	1.595.388	(8.977.060)
Άλλα	8.644.229	-	8.644.229
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	(1.928.219)	1.595.388	(332.831)

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

10. Απομείωση αξιών

	2018	2017
	€	€
Χρέωση για απομείωση στην αξία δανείων και εισπρακτέων	<u>149.589</u>	<u>2.639.347</u>

11. Έξοδα κατά είδος

	2018	2017
	€	€
Δικαιώματα προς (Σημ. 26.2):		
Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO)		
-Τήρηση μητρώου μετόχων	1.190	1.190
-Παροχή γραμματειακών υπηρεσιών	14.280	14.280
Αμοιβή ελεγκτών	26.180	26.180
Δικαιώματα μη εκτελεστικών Συμβούλων (Σημ. 26.1)	2.000	-
Συνδρομή και δικαιώματα Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου	18.571	18.580
Δικαιώματα Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	1.500	1.500
Ασφάλεια για ευθύνη μελών Διοικητικού Συμβουλίου	4.516	7.030
Δικηγορικά έξοδα	11.904	11.612
Επαγγελματικά και συμβουλευτικά δικαιώματα	43.866	26.654
Δικαιώματα τραπεζών	621	683
Άλλα διοικητικά έξοδα	1.406	1.148
Έξοδα διαφήμισης και προώθησης	833	467
Δημοτικά τέλη και φόροι	4.364	4.364
Σύνολο εξόδων	<u>131.231</u>	<u>113.688</u>

12. Έξοδα χρηματοδότησης

	2018	2017
	€	€

Έξοδα χρηματοδότησης

Τόκοι πληρωτέοι

Πάνω σε τραπεζικά παρατραβήγματα

	<u>39.891</u>	<u>40.752</u>
--	---------------	---------------

13. Φορολογία

	2018	2017
	€	€
Τόκοι φόρων προηγούμενων ετών	-	121.907
Αμυντική εισφορά - τρέχοντος έτους	202	82
Διαγραφή υπερβολικής πρόβλεψης φόρων, επιβαρύνσεων και τόκων προηγούμενων ετών: 2000-2002	<u>(2.407.179)</u>	-
(Πίστωση)/χρέωση έτους	<u>(2.406.977)</u>	<u>121.989</u>

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

13. Φορολογία (συνέχεια)

Ο φόρος επί των κερδών του Συγκροτήματος πριν τη φορολογία διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας ως εξής:

	2018	2017
	€	€
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία	803.278	(2.023.437)
Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας	100.410	(252.930)
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	56.662	-
Φορολογική επίδραση εκπτώσεων και εισοδήματος που δεν υπόκεινται σε φορολογία	(173.217)	252.930
Φορολογική επίδραση ζημιάς έτους	16.145	-
Αμυντική εισφορά - τρέχοντος έτους	202	82
Φόροι προηγούμενων ετών	-	121.907
Διαγραφή υπερβολικής πρόβλεψης φόρων, επιβαρύνσεων και τόκων προηγούμενων ετών: 2000-2002	(2.407.179)	-
Χρέωση φορολογίας	(2.406.977)	121.989

Ο συντελεστής εταιρικού φόρου είναι 12,5% (2017: 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%.

Κέρδη από τη διάθεση αξιογράφων που εμπίπτουν στον ορισμό των τίτλων για φορολογικούς σκοπούς (περιλαμβανομένων μετοχών, χρεογράφων, ομολόγων, δικαιωμάτων επ' αυτών, κλπ) εξαιρούνται από Κυπριακό εταιρικό φόρο.

14. Κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας

	2018	2017
Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους μετόχους (€)	3.210.255	(2.145.426)
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	288.140.972	288.140.972
Κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας (σεντ)	1,11	(0,74)

Δεν προκύπτει οποιαδήποτε επίδραση στο δείκτη Κέρδους / (ζημιάς) ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας, εξαιτίας της διορθωτικής αντιστροφής λογιστικής πρόβλεψης προηγούμενων ετών, που εξηγείται στη Σημείωση 9, πιο πάνω.

15. Μερίσματα

	2018	2017
	€	€
Αμυντική εισφορά σε λογιζόμενη διανομή μερίσματος - για το έτος 2016	1.755	-

Τα μερίσματα που πληρώνονται σε φυσικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου και λογίζονται κάτοικοι (domiciled) Κύπρου υπόκεινται σε ειδική παρακράτηση εισφοράς για την άμυνα με ποσοστό 17%.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

16. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

Οι θυγατρικές εταιρείες των οποίων τα αποτελέσματα και τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος είναι οι πιο κάτω:

<u>Όνομα</u>	<u>Κύριες δραστηριότητες</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής %</u>
Europrofit Capital Investors Public Limited	Επενδύσεις	100
Axxel Ventures Limited	Επενδύσεις	100
CLR Private Equity Limited	Επενδύσεις	100

17. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε δίκαιη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων

	2018	2017
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	1	1
	1	1
Μείον μη κυκλοφορούν μέρος	(1)	(1)
Κυκλοφορούν μέρος	-	-

Λεπτομέρειες των επενδύσεων είναι ως ακολούθως:

<u>Όνομα</u>	<u>Κύριες δραστηριότητες</u>	<u>2018 Ποσοστό συμμετοχής %</u>	<u>2017 Ποσοστό συμμετοχής %</u>	<u>Εκδοθέν κεφάλαιο</u>
Finikas Ammochostou Plc	Επενδύσεις	49,15	49,15	4.938.492

Κατά το προηγούμενο οικονομικό έτος, το Συγκρότημα είχε προσδιορίσει επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους ως διαθέσιμες προς πώληση όταν η διοίκηση σκόπευε να τις κρατήσει μεσοπρόθεσμα έως μακροπρόθεσμα.

Η χρηματιστηριακή αξία των επενδύσεων σε συνδεδεμένες εταιρείες στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και 31 Δεκεμβρίου 2017 προσδιορίστηκε στο €1, καθώς οι μετοχές της μοναδικής συνδεδεμένης εταιρείας, Finikas Ammochostou Plc, έχουν διαγραφεί από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου λόγω της παρατεταμένης μη συμμόρφωσης της με σημαντικές συνεχείς υποχρεώσεις έναντι αυτού.

Μέχρι την ημερομηνία υπογραφής των οικονομικών καταστάσεων του Συγκροτήματος, η συνδεδεμένη εταιρεία Finikas Ammochostou Plc δεν έχει ετοιμάσει ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2012 μέχρι 2018, ενώ τα τελευταία δημοσιοποιημένα αποτελέσματα της εταιρείας έδειχναν αρνητικά ίδια κεφάλαια.

Περαιτέρω, η Finikas Ammochostou Plc., ευρίσκεται υπό διαδικασία εκκαθάρισης, με διάταγμα Δικαστηρίου. Συνεπώς, και σε συνάρτηση με το γεγονός ότι αυτή δεν έχει παράσχει χρηματοοικονομική πληροφόρηση για τα τελευταία επτά χρόνια, η αποτίμηση της σχετικής επένδυσης στην απομειωμένη αξία του € 1, αντί της εφαρμογής της μεθόδου της καθαρής θέσης, θεωρείται λογική και κατάλληλη.

Επιπρόσθετα, κατά τη διάρκεια του διαστήματος, όπου η εν λόγω οντότητα ευρίσκεται υπό εκκαθάριση, δεν υπήρξαν οποιεσδήποτε συναλλαγές μεταξύ αυτής και του Συγκροτήματος, αλλά ούτε και οποιεσδήποτε νομικές ή τεκμαίριμες δεσμεύσεις ή καταβολές πληρωμών, εκ μέρους της Finikas Ammochostou Plc.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

17. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε δίκαιη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων (συνέχεια)

Διευκρινίζεται επίσης ότι, παρόλον ότι κατέχεται το 49,15%, στα ίδια κεφάλαια της Finikas Ammochostou Plc., αφού η τελευταία παρουσιάζεται με αδρανή διοίκηση και το Συγκρότημα δεν εκπροσωπείται στο διοικητικό της συμβούλιο, κατά τα τελευταία χρόνια, μπορεί αντικειμενικά να εξαχθεί το συμπέρασμα ότι δεν ασκείται ουσιαστική επίδραση στο πλαίσιο λήψης αποφάσεων. Επομένως, η υπό αναφορά επένδυση, κατάλληλα, αναθεωρημένα ταξινομείται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

18. Εισπρακτέα ποσά

	2018	2017
	€	€
Άλλα δάνεια και εισπρακτέα	27.046.495	31.221.287
Μείον: πιστωτική ζημιά εμπορικών εισπρακτέων	(27.046.485)	(30.823.626)
Εισπρακτέα - καθαρά	<u>10</u>	<u>397.661</u>

Τα άλλα δάνεια και εισπρακτέα αναλύονται ως ακολούθως:

	2018	2017
	€	€
Κυκλοφορούντα εισπρακτέα ποσά		
Εισπρακτέα ποσά (1)	1	1
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (2)	-	-
Άλλα εισπρακτέα ποσά (3)	9	397.660
	<u>10</u>	<u>397.661</u>

Το Συγκρότημα δεν κατέχει οποιεσδήποτε εξασφαλίσεις σε σχέση με τα εισπρακτέα ποσά. Η δίκαιη αξία των βραχυπρόθεσμων εισπρακτέων δεν διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική τους αξία.

(1) Εισπρακτέα ποσά

Η Εταιρεία στις 5 Νοεμβρίου 2012 είχε υπεγράψει συμφωνία για την πώληση του μεριδίου (50%) που κατείχε στην εξαρτημένη Εταιρεία ER Profit Property Holdings Ltd και τη θυγατρική αυτής (100%) Estia Development EOOD με συνολικό τίμημα €139.345. Το ποσό αυτό κατέστη εισπρακτέο το Νοέμβριο του 2016 και υπάρχει προσωπική εγγύηση ατόμου για την είσπραξη του εν λόγω ποσού.

Η διοίκηση έχει εγκρίνει την αποστολή τελικής προειδοποιητικής επιστολής, η οποία έχει ετοιμαστεί από εξωτερικούς νομικούς συμβούλους, οι οποίοι χειρίζονται την υπόθεση αυτή, τόσο στην εταιρεία Vezelock Trading Ltd, όσο και σε φυσικό πρόσωπο, το οποίο έχει προσωπικά εγγυηθεί, την αποπληρωμή του οφειλόμενου ποσού.

Παρόλα αυτά, η Διεύθυνση, κατά το έτος 2017, εκτίμησε ότι υπάρχει σοβαρή αβεβαιότητα ανάκτησης του υπολοίπου, με βάση τα παρόντα δεδομένα και συνθήκες. Συνεπώς, αναγνωρίζεται απομείωση της αξίας της απαίτησης, στο € 1.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

18. Εισπρακτέα ποσά (συνέχεια)

(2) Εισπρακτέο από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

Μέσα στα πλαίσια των στρατηγικών στόχων του Συγκροτήματος να διαδραματίσει ρόλο στην προσφορά χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Κύπρο, η Διεύθυνση του Συγκροτήματος συμφώνησε κατά τη διάρκεια του 2001 με δύο μεγαλομετόχους της Euroinvestment & Finance Public Limited για την απόκτηση του 19,88% του μετοχικού της κεφαλαίου. Συγκεκριμένα πλήρωσε για να αγοράσει από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. 2.380.000 μετοχές προς £2,216 (€3,786) ανά μετοχή και από την N.K. Shacolas (Holdings) Limited 1.200.000 μετοχές προς £2,20 (€3,759) ανά μετοχή. Τα κεφάλαια για τις πιο πάνω αγορές παραχωρήθηκαν στην Εταιρεία από τη CLR Investment Fund Public Limited (ιδύνουσα). Η Εταιρεία προχώρησε με αίτηση στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου για παραχώρηση σχετικής έγκρισης με βάση το άρθρο 17 του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου για απόκτηση των πιο πάνω μετοχών. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου δεν παραχώρησε την έγκριση σύμφωνα με την ισχύουσα πολιτική να μην παραχωρεί άδεια για απόκτηση πέραν του 10% σε τραπεζικό οργανισμό σε νομικό πρόσωπο του οποίου οι κύριες δραστηριότητες είναι άλλες από τραπεζικές. Εν όψει του πιο πάνω, ο Γραμματέας της Euroinvestment & Finance Public Limited προχώρησε με εγγραφή στα μητρώα της Euroinvestment & Finance Public Limited των 1.200.000 μετοχών (ποσοστό 6,66%) που μεταβιβάστηκαν από την N.K. Shacolas (Holdings) Limited και ενημέρωσε την Εταιρεία πως αδυνατεί να εγγράψει τη μεταβίβαση 2.380.000 μετοχών από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.. Το ποσοστό 6,66% που αποκτήθηκε στην Euroinvestment & Finance Public Limited περιλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Σημ.10). Η Εταιρεία, μετά από άκαρπες διαβουλεύσεις με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. για επιστροφή των χρημάτων της ύψους €9.065.908, προχώρησε στις 2 Δεκεμβρίου 2003 σε νομική αγωγή εναντίον της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. για ανάκτηση του ποσού αυτού.

Στις 19 Απριλίου 2011 υπογράφει συμφωνία εκχώρησης του αγωγίμου δικαιώματος από την Εταιρεία προς την Marfin CLR Public Co Ltd προς αποκλειστικό όφελος της Εταιρείας βάσει έγγραφης συμφωνίας των δύο μερών. Η αγωγή έχει εγερθεί από την Marfin CLR Public Co Ltd κατόπιν της σύμφωνης γνώμης των νομικών της συμβούλων για σκοπούς ευχερέστερης απόδειξης των αγωγίμων ισχυρισμών. Η εκδίκαση της νομικής αγωγής πραγματοποιήθηκε στις 25 Μαΐου 2011. Το Πολυμελές Πρωτοδικείο Αθηνών με απόφαση του που κοινοποιήθηκε στην Εταιρεία στις 5 Απριλίου 2012 διέταξε την επανάληψη της συζήτησης της υπόθεσης προκειμένου να προσκομισθούν από την ενάγουσα ορισμένα επιπρόσθετα έγγραφα από τα οποία προκύπτει η ενεργητική της νομιμοποίηση. Τα εν λόγω έγγραφα κατατέθηκαν από την Εταιρεία και στις 8 Οκτωβρίου 2014 η υπόθεση συζητήθηκε εκ νέου κατόπιν κλήσεως ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών. Στις 20 Νοεμβρίου 2015, είχε κοινοποιηθεί η απόφαση στην Εταιρεία σύμφωνα με την οποία η αγωγή εναντίον της Τράπεζας Πειραιώς απορρίφθηκε. Κατόπιν αυτού, η Εταιρεία σε συνεργασία με τους νομικούς της Συμβούλους, μελέτησε πολλαπλά, εναλλακτικά σενάρια αντίδρασης.

Περί τα τέλη Οκτωβρίου του υπό αναφορά έτους (2017), ανατέθηκε σε νέο νομικό σύμβουλο, ο νομικός χειρισμός της εν Ελλάδι αντιδικίας, με στόχο τη σύνταξη έφεσης κατά της υπ' αριθμό 3152/2015 απόφασης του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών ή την έγερση νέας αγωγής.

Κατά συνέπεια, ο διάδοχος νομικός σύμβουλος, προχώρησε με τη σύνταξη και κατάθεση έφεσης, δίνοντας αφετηρία σε μια εργώδη προσπάθεια για την υπέρβαση των ελλείψεων της αγωγής, επί των οποίων στάθηκε το πρωτόδικο δικαστήριο για να κρίνει την αγωγή αόριστη και να την απορρίψει, υποστηρίζοντας ότι οι ελλείψεις αυτές είτε δεν είναι ουσιώδεις, είτε θεραπεύονται με μεταγενέστερη συμπλήρωση.

Ο υπεύθυνος νομικός σύμβουλος, θεωρεί ότι το εφετείο, επί τη βάσει των ισχυρισμών που εγέρθηκαν, μπορεί να ξεπεράσει την αοριστία κάνοντας δεκτή την έφεση. Όμως συνυπολογίζοντας και το μέγεθος της αντιδικίας και την ιδιότητα της αντιδικίας οι πιθανότητες αξιολογούνται μοιρασμένες. Καταληκτικά, ο νομικός σύμβουλος εκτιμά ότι, το εφετείο δύναται να τείνει να εμμένει στην πρωτόδικη απόφαση.

Επομένως, η Διεύθυνση αξιολογώντας τη νέα τροπή των γεγονότων και περιστάσεων που συνεπάγονται, εκτιμά ότι η οποιαδήποτε πιθανότητα ανάκτησης της εν λόγω απαιτήσης διαφαινόταν μέχρι την υιοθέτηση της τελευταίας προσέγγισης, έχει απολεσθεί. Συνεπώς, κρίθηκε ορθολογιστική η καθολική απομείωση της εναπομείνουσας αξίας του εισπρακτέου ποσού, κατά το έτος 2017.

Παρόλα ταύτα, το Διοικητικό Συμβούλιο, εξακολουθεί να διεξάγει ενεργές προσπάθειες, για ανάκτηση του ποσού.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

18. Εισπρακτέα ποσά (συνέχεια)

(3) Άλλα εισπρακτέα ποσά

Τα άλλα εισπρακτέα ποσά συμπεριλαμβάνουν μερίσματα εισπρακτέα ως ακολούθως:

-ενδιάμεσο μέρισμα (ύψους € 261.000) που ανακοινώθηκε από την Salamis Tours (Holdings) Limited για το έτος 2015 και εξακολουθεί να οφείλεται μέρος του (€ 105.038) μέχρι και σήμερα από τρίτο μέρος λόγω ενεχυρίασης των μετοχών προς όφελός του.

-τελικό μέρισμα (ύψους € 78.300) που ανακοινώθηκε από την Salamis Tours (Holdings) Limited στις 17 Ιουνίου 2016 για τα έτη 2012 και 2015, και εξακολουθεί να οφείλεται μέρος του (€ 44.551) μέχρι και σήμερα από τρίτο μέρος λόγω ενεχυρίασης των μετοχών προς όφελός του.

Λόγω των περιορισμένων πιθανοτήτων ανάκτησης της απαίτησης αυτής, αναγνωρίστηκε αντίστοιχη, καθολική πρόβλεψη ζημιάς, ύψους € 149.589, κατά το έτος 2018.

Κίνηση πρόνοιας για επισφαλείς απαιτήσεις:

	2018	2017
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	30.823.626	29.064.065
Πρόβλεψη για απομείωση	149.589	2.639.347
Ποσό που διαγράφηκε ως μη εισπρακτέο	(3.926.730)	(879.786)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	27.046.485	30.823.626

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης είναι η λογιστική αξία κάθε ομάδας εισπρακτέων που αναφέρεται πιο πάνω.

19. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	2018	2017
	€	€
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που προσδιορίστηκαν ως τέτοια κατά την αρχική αναγνώριση ή μεταγενέστερα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9		
Μετοχικοί τίτλοι	1.712.108	4.208.166
Μερίδια και συμμετοχές σε συλλογικές επενδύσεις	57.185	80.685
	1.769.293	4.288.851

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

19. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (συνέχεια)

	2018 €	2017 €
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Μετοχικοί τίτλοι - εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) κατά κλάδο:		
Επενδυτικών εταιρειών	1	1
Τουριστικός και ξενοδοχειακός	-	1.957.500
Υπηρεσίες καταναλωτών	1.583.600	1.480.000
Εμπορικών μεταφορών	-	300.240
Άλλων εταιρειών	128.495	76.268
	1.712.096	3.814.009
Τίτλοι σε μη εισηγμένες εταιρείες	57.197	474.842
Σύνολο επενδύσεων	1.769.293	4.288.851

	2018 €	2017 €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	4.288.851	4.055.626
Πωλήσεις / Επιστροφή κεφαλαίου	(2.257.740)	(119.253)
Μεταβολή στην εύλογη αξία	(261.818)	352.478
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	1.769.293	4.288.851

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναλύονται ως ακολούθως:

	2018 €	2017 €
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
Προς εμπορία	1.712.100	3.814.013
Που ορίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση	57.193	474.838
	1.769.293	4.288.851

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είναι εμπορεύσιμες αξίες που εκτιμώνται σε αγοραία αξία στις τιμές κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου σύμφωνα με τις επίσημες τιμές πλειοδότησης του Χρηματιστηρίου. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού επειδή αναμένεται να ρευστοποιηθούν εντός δώδεκα μηνών από την ημερομηνία αναφοράς.

Στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζονται στη ροή μετρητών από εργασίες ως μέρος των μεταβολών στο κεφάλαιο κίνησης. Στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, οι μεταβολές στις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καταχωρούνται στα έσοδα εργασιών.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 το τραπεζικό παρατράβηγμα της Εταιρείας ήταν εξασφαλισμένο με ενεχυρίαση μετοχών μη εισηγμένης εταιρείας με λογιστική αξία ύψους € 1 (2017: € 394.146) (Σημ. 22).

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

19. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Δεν υπήρχαν σημαντικές (ποσοστό συμμετοχής πάνω από 20% ή αξία επένδυσης πέραν των € 300.000) επιχειρηματικές συμμετοχές σε μη εισηγμένες εταιρείες του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Η λογιστική αξία τέτοιων συμμετοχών, στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ήταν € 394.146.

20. Μετρητά και ταυτόσημες αξίες

	2018	2017
	€	€
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	<u>1.902.359</u>	<u>966.802</u>

Για σκοπούς της ενοποιημένης κατάστασης ταμειακών ροών, τα μετρητά και ταυτόσημες αξίες περιλαμβάνουν:

	2018	2017
	€	€
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	1.902.359	966.802
Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 22)	<u>(747.530)</u>	<u>(742.080)</u>
	<u>1.154.829</u>	<u>224.722</u>

Το μεσοσταθμικό πραγματικό επιτόκιο στα μετρητά στην τράπεζα το 2018 ήταν 0,047% (2017: 0,034%). Κατά την διάρκεια του έτους 2018, το Συγκρότημα δεν είχε οποιεσδήποτε προθεσμιακές καταθέσεις στην τράπεζα. Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κρατούνται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης του Συγκροτήματος.

Τα τραπεζικά υπόλοιπα είναι άμεσα μετατρέψιμα σε μετρητά διαθέσιμα για σκοπούς βραχυπρόθεσμων ταμειακών αναγκών και η μετατροπή τους δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής.

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημιές απομείωσης αναφορικά με μετρητά και ταυτόσημες αξίες γνωστοποιείται στη σημείωση 6 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

21. Μετοχικό κεφάλαιο

	2018	2018	2017	2017
	Αριθμός μετοχών	€ Αριθμός μετοχών		€
Εγκεκριμένο				
Συνήθεις μετοχές του €0,03 η καθεμιά	<u>28.888.888.866</u>	<u>866.666.666</u>	<u>28.888.888.866</u>	<u>866.666.666</u>
		€		€
Κεφάλαιο που εκδόθηκε και πληρώθηκε εξ' ολοκλήρου				
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	<u>288.140.972</u>	<u>8.644.229</u>	<u>288.140.972</u>	<u>8.644.229</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	<u>288.140.972</u>	<u>8.644.229</u>	<u>288.140.972</u>	<u>8.644.229</u>

22. Δανεισμός

	2018	2017
	€	€
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 20)	<u>747.530</u>	<u>742.080</u>

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 το τραπεζικό παρατράβηγμα της Εταιρείας ήταν εξασφαλισμένο με ενεχυρίσση μετοχών μη εισηγμένης εταιρείας με λογιστική αξία ύψους € 1 (2017: € 394.146) (Σημ. 19).

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

Τα μεσοσταθμικά πραγματικά επιτόκια κατά την ημερομηνία αναφοράς ήταν ως εξής:

	2018	2017
Τραπεζικά παρατραβήγματα	5,36%	5,41%

Όλος ο δανεισμός της Εταιρείας είναι σε Ευρώ.

Η δίκαιη αξία των τραπεζικών παρατραβηγμάτων που είναι σε κυμαινόμενο επιτόκιο, είναι περίπου η ίδια με τη λογιστική τους αξία.

Η Εταιρεία κατά το τρέχον έτος είχε εξαντλήσει όλο το περιθώριο δανειοληπτικών διευκολύνσεων της.

23. Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	2018	2017
	€	€
Οφειλόμενα έξοδα	31.691	32.190
Άλλοι πιστωτές	16.773	26.373
	<u>48.464</u>	<u>58.563</u>

24. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις / επιστρεπτέοι φόροι

	2018	2017
	€	€
Εταιρικός φόρος	-	4.831.191
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα	-	354.312
	<u>-</u>	<u>5.185.503</u>

25. Λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος

Μετά από μια μακρά και σχετικά βαθιά οικονομική ύφεση, η Κυπριακή οικονομία άρχισε να καταγράφει θετικό ρυθμό ανάπτυξης το 2015 ο οποίος επιταχύνθηκε κατά το 2016. Τα περιοριστικά μέτρα και οι έλεγχοι κεφαλαίου που ήταν σε ισχύ από το Μάρτιο του 2013 ήρθαν τον Απρίλιο του 2015 και χτίζοντας πάνω στη δυναμική της απόδοσης της οικονομίας και την ισχυρή εφαρμογή των απαιτούμενων μέτρων και μεταρρυθμίσεων, η Κύπρος εξήλθε του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής το Μάρτιο του 2016. Αναγνωρίζοντας την πρόοδο που έχει επιτευχθεί στο δημοσιονομικό μέτωπο και την οικονομική ανάκαμψη, καθώς και τη θέσπιση του πλαισίου εκποιήσεων και αφερεγγυότητας, οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας αναβάθμισαν την πιστοληπτική ικανότητα της Κυπριακής Δημοκρατίας και παρόλο που η αξιολόγηση εξακολουθεί να είναι "μη - επενδυτικής κατηγορίας" η Κυπριακή κυβέρνηση έχει ανακτήσει πρόσβαση στις αγορές κεφαλαίου. Οι προοπτικές για την Κυπριακή οικονομία μεσοπρόθεσμα παραμένουν θετικές, ωστόσο, υπάρχουν καθοδικοί κίνδυνοι όσον αφορά τις προβλέψεις ανάπτυξης που προκύπτουν από τα υψηλά επίπεδα μη εξυπηρετούμενων θέσεων, αβεβαιότητα στις αγορές ακινήτων, καθώς και την πιθανή επιδείνωση του εξωτερικού περιβάλλοντος της Κύπρου, συμπεριλαμβανομένης της συνέχισης της ύφεσης στη Ρωσία που οφείλεται στην παρατεταμένη μείωση των τιμών του πετρελαίου της ασθενέστερης από την αναμενόμενη ανάπτυξη στην Ευρωζώνη ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης των παγκόσμιων οικονομικών συνθηκών, της βραδύτερης ανάπτυξης στο Ηνωμένο Βασίλειο και της αποδυνάμωσης της Στερλίνας ως αποτέλεσμα της αβεβαιότητας σχετικά με το αποτέλεσμα του δημοψηφίσματος για την έξοδο του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως επίσης και της πολιτικής αβεβαιότητας στην Ευρώπη ενόψει της εξόδου του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση και της προσφυγικής κρίσης.

Αυτό το λειτουργικό περιβάλλον ενδέχεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες του Συγκροτήματος και την οικονομική της κατάσταση. Η Διεύθυνση λαμβάνει τα αναγκαία μέτρα για να εξασφαλιστεί η βιωσιμότητα των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος, ωστόσο, οι μελλοντικές επιπτώσεις της τρέχουσας οικονομικής κατάστασης είναι δύσκολο να προβλεφθούν, και οι τρέχουσες προβλέψεις της Διεύθυνσης θα μπορούσαν να διαφέρουν από τα πραγματικά αποτελέσματα.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

25. Λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος (συνέχεια)

Η Διεύθυνση του Συγκροτήματος έχει αξιολογήσει κατά πόσον οποιαδήποτε προβλέψεις απομείωσης κρίνονται αναγκαίες για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αναγνωρίζονται σε αποσβεσμένο κόστος, με την εξέταση της οικονομικής κατάστασης και των προοπτικών αυτών των περιουσιακών στοιχείων στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι απομειώσεις για εμπορικά εισπρακτέα προσδιορίζονται με τη χρήση του μοντέλου 'προκληθεισών ζημιών' που απαιτείται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 39 'Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση'. Το πρότυπο αυτό απαιτεί την αναγνώριση των ζημιών απομείωσης για εισπρακτέα που προέκυψαν από γεγονότα του παρελθόντος και δεν επιτρέπει την αναγνώριση ζημιών απομείωσης που θα μπορούσαν να προκύψουν από μελλοντικά γεγονότα, ασχέτως της πιθανότητας αυτών των μελλοντικών γεγονότων.

Η Διεύθυνση του Συγκροτήματος δεν είναι σε θέση να προβλέψει όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην οικονομία της Κύπρου και κατά συνέπεια, ποια επίδραση, αν υπάρχει, θα μπορούσαν να έχουν στη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, τις ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος.

Με βάση την αξιολόγηση που έγινε, η Διεύθυνση του Συγκροτήματος έχει συμπεράνει ότι δεν χρειάζονται περαιτέρω προβλέψεις ή χρεώσεις απομείωσης.

Η Διεύθυνση του Συγκροτήματος εκτιμά ότι λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητας του Συγκροτήματος και την ομαλή διεξαγωγή των εργασιών του στο παρών επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον.

26. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

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

26.1 Αμοιβή μη εκτελεστικών Συμβούλων (Σημ.11)

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

	2018	2017
	€	€
Δικαιώματα συμβούλων θυγατρικών εταιρειών	<u>2.000</u>	-

Πέραν της έγκρισης και καταβολής δικαιωμάτων συμβούλου, στο ανεξάρτητο μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων των θυγατρικών εταιρειών, ύψους € 2.000, μέσω της θυγατρικής εταιρείας CLR PRIVATE EQUITY LIMITED, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Μητρικής Εταιρείας δεν λαμβάνουν οποιαδήποτε αμοιβή.

26.2 Αγορές υπηρεσιών

	2018	2017
	€	€
	<u>Φύση συναλλαγών</u>	
Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO)	Δικαιώματα τήρησης μητρώου μετόχων	1.190
Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO)	Δικαιώματα γραμματέα	<u>14.280</u>
	<u>15.470</u>	<u>15.470</u>

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και 31 Δεκεμβρίου 2017, η CISCO ανήκε 100% στην Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, η οποία κατείχε έμμεσα το 17,68% (2017: 17,68%) της CLR Investment Fund Public Limited.

Τα πιο πάνω ποσά αφορούν αγορά υπηρεσιών από την Εταιρεία σε σχέση με τη διαχείριση επενδύσεων και διοικητικών υπηρεσιών.

27. Δεσμεύσεις

Το Συγκρότημα δεν είχε κεφαλαιουχικές ή άλλες δεσμεύσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

28. Λογιστικές πολιτικές μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017

Οι λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν κατά τη συγκριτική περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και τροποποιήθηκαν από το ΔΠΧΠ 9 και το ΔΠΧΑ 15 έχουν ως εξής.

Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης του Συγκροτήματος, από τη στιγμή που το Συγκρότημα καθίσταται ένα μέρος εκ των συμβαλλόμενων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες

Οι απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες αρχικά επιμετρώνται που αποτιμούνται σε εύλογη αξία και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Κατάλληλες προβλέψεις για εκτιμώμενα μη ανακτήσιμα ποσά αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτους όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι το στοιχείο ενεργητικού έχει απομειωθεί. Η αναγνωριζόμενη πρόβλεψη επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του στοιχείου ενεργητικού και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο που ίσχυε κατά την αρχική αναγνώριση.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

(1) Ταξινόμηση

Το Συγκρότημα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού του σε μετοχές και ομόλογα στις ακόλουθες κατηγορίες: χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και εισπρακτέα, επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη και χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση. Η ταξινόμηση των επενδύσεων εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού. Η Διεύθυνση αποφασίζει την κατάλληλη ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού κατά την αρχική αναγνώριση.

• Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Η κατηγορία αυτή αναλύεται σε δύο υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού προς εμπορία και αυτά που ορίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ταξινομείται στην υποκατηγορία προς εμπορία αν αγοράστηκε κυρίως για σκοπούς πώλησης σε βραχυπρόθεσμη βάση. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που ορίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση είναι εκείνα η απόδοση των οποίων αξιολογείται με βάση ου αποτιμούνται σε εύλογη αξία, σύμφωνα με τη στοιχειοθετημένη επενδυτική στρατηγική του Συγκροτήματος. Πληροφορίες με βάση ου αποτιμούνται σε εύλογη αξία σχετικά με αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού παρέχονται εσωτερικά στα βασικά διοικητικά στελέχη του Συγκροτήματος. Τα στοιχεία ενεργητικού στην κατηγορία αυτή ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού αν είναι προς εμπορία ή αναμένεται να πωληθούν μέσα σε δώδεκα μήνες από την ημερομηνία αναφοράς.

• Δάνεια και εισπρακτέα

Τα δάνεια και εισπρακτέα είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισίμες πληρωμές που δεν είναι εισηγμένα σε ενεργή αγορά και για τα οποία δεν υπάρχει πρόθεση για εμπορία του εισπρακτέου. Περιλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, εκτός αν έχουν λήξη που υπερβαίνει τους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία αναφοράς. Αυτά ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού περιουσιακά στοιχεία. Τα δάνεια και εισπρακτέα του Συγκροτήματος αποτελούνται από εμπορικά και άλλα εισπρακτέα και ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

28. Λογιστικές πολιτικές μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017 (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (συνέχεια)

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση είναι μη παράγωγα, τα οποία είτε ορίζονται στην κατηγορία αυτή ή δεν έχουν ταξινομηθεί σε οποιαδήποτε άλλη κατηγορία. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, εκτός εάν η Διεύθυνση προτίθεται να πωλήσει τις επενδύσεις μέσα σε δώδεκα μήνες από την ημερομηνία αναφοράς.

(2) Αναγνώριση και αποτίμηση

Αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με βάση συμβόλαιο κανονικής παράδοσης αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή, που είναι η ημερομηνία κατά την οποία το Συγκρότημα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο ενεργητικού. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αναγνωρίζονται αρχικά σε εύλογη αξία, πλέον το κόστος συναλλαγής για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν παρουσιάζονται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και τα έξοδα συναλλαγών χρεώνονται στα αποτελέσματα. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαγράφονται όταν το δικαίωμα να εισπραχθούν χρηματικές ροές από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού έχει λήξει ή έχει μεταφερθεί και το Συγκρότημα έχει ουσιαστικά μεταφέρει όλα τα ρίσκα και οφέλη ιδιοκτησίας. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση και χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, παρουσιάζονται μετέπειτα σε εύλογη αξία. Τα δάνεια και εισπρακτέα μέχρι τη λήξη παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

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

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

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς κατά πόσον υπάρχουν αντικειμενικά στοιχεία ότι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, έχει υποστεί απομείωση στην αξία. Μια σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στην εύλογη αξία της μετοχής κάτω από το κόστος της λαμβάνεται υπόψη ως ένδειξη πιθανής απομείωσης στην αξία. Αν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, η συσσωρευμένη ζημιά η οποία προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους απόκτησης και της παρούσας εύλογης αξίας, μείον ζημιές απομείωσης του στοιχείου ενεργητικού που προηγουμένως αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, εάν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειώνεται και η μείωση μπορεί να συνδεθεί αντικειμενικά με ένα γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης. Η απομείωση που αναγνωρίστηκε προηγουμένως αναστρέφεται μέσω των αποτελεσμάτων στο βαθμό που η λογιστική αξία της επένδυσης, κατά την ημερομηνία της αναστροφής, δεν υπερβαίνει αυτό που το αποσβεσμένο κόστος που θα υφίστατο αν η απομείωση δεν είχε αναγνωριστεί.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

28. Λογιστικές πολιτικές μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017 (συνέχεια)

Διαγραφή χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού διαγράφεται όταν:

- εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του στοιχείου ενεργητικού ή
- το Συγκρότημα διατηρεί τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου, αλλά ανέλαβε συμβατική υποχρέωση για την πλήρη καταβολή των ταμειακών ροών σε τρίτο μέρος ή
- το Συγκρότημα έχει μεταβιβάσει τα συμβατικά δικαιώματά του επί των ταμειακών ροών του στοιχείου ενεργητικού ή είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του στοιχείου ενεργητικού ή (β) δεν έχει ούτε μεταβιβάσει ούτε διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του στοιχείου ενεργητικού, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του στοιχείου.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν εξοφλείται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από άλλη από τον ίδιο δανειστή με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται ουσιαστικά, τέτοια ανταλλαγή ή τροποποίηση χειρίζεται ως διαγραφή της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας υποχρέωσης και η διαφορά στα σχετικά ποσά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

29. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Με βάση τη νομική συμβουλή, που πάρθηκε, υπάρχουν μοιρασμένες πιθανότητες επιτυχίας, σε σχέση με την έφεση, η οποία συντάχθηκε και κατατέθηκε, ενάντια στην πρωτόδικο απόφαση του Πολυμελούς Δικαστηρίου Αθηνών, αναφορικά με την απαίτηση από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. [Βλέπε Σημ. 18(2)].

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

Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή στις σελίδες 6 μέχρι 11