

**CLR INVESTMENT FUND PUBLIC
LIMITED**

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

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 - 10
Ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων	11
Ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης	12
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών στα ίδια κεφάλαια	13
Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών	14
Σημειώσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις	15 - 51

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο:	Σόλωνας Μάτσιας (Διορίσθηκε στις 17 Ιανουαρίου 2020) Χάρης Πίστος (Διορίσθηκε στις 17 Ιανουαρίου 2020) Βύρωνας Βύρωνος Μιχάλης Ξιούρος Μιχάλης Αθανασίου (Παραιτήθηκε στις 17 Ιανουαρίου 2020)
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 Κυρηνείας 97, 3ος όροφος Τ.Κ. 2113 Πλατύ Αγλαντζιάς 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 2020.

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, δεν εμφανίζεται να επέφερε ανάλογες επιπτώσεις στα αποτελέσματα και την οικονομική θέση του Συγκροτήματος για το έτος 2020. 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 εισπρακτά.

Η πανδημία του Covid-19 έχει δημιουργήσει έντονη οικονομική αβεβαιότητα και αύξηση των διακυμάνσεων στις τιμές των περιουσιακών στοιχείων. Σε σχέση με το έτος 2021, το Συγκρότημα δεν είναι σε θέση να κάνει ασφαλείς προβλέψεις, σε ότι αφορά την πορεία των επενδύσεων του, καθότι η κατάσταση που έχει διαμορφωθεί στις παγκόσμιες χρηματαγορές και χρηματοοικονομικές αγορές, λόγω της πανδημίας, έχει επηρεάσει αρνητικά την επενδυτική δραστηριότητα.

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 αντιμετώπιση τους, αναφέρονται στις σημειώσεις 6, 7 και 22 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Προβλεπόμενη εξέλιξη του Συγκροτήματος

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Συγκροτήματος δεν αναμένει οποιοσδήποτε σημαντικές αλλαγές ή εξελίξεις στις δραστηριότητες, στην οικονομική κατάσταση και στην επίδοση του Συγκροτήματος για το προσεχές μέλλον. Αναφορικά με την οικονομική κατάσταση και εξέλιξη του Συγκροτήματος, κατά το έτος 2021, σημειώνεται ότι, οι συνεχιζόμενες, πρωτοφανείς συνθήκες, που δημιουργήθηκαν λόγω της πανδημίας του Covid-19 και ο συνεπακόλουθος επηρεασμός των κεφαλαιαγορών, σε συνδυασμό με τη σχετική αδυναμία διαμόρφωσης προβλέψεων για χρονοδιάγραμμα περιορισμού και / ή εξάλειψης της πανδημίας, δεν επιτρέπει την εξαγωγή ασφαλών συμπερασμάτων για την πορεία των επενδύσεων του Συγκροτήματος και την εν γένει οικονομική του κατάσταση για το έτος. Η κατάσταση και ο αντίκτυπος της στην εξέλιξη και πορεία του Συγκροτήματος παρακολουθείται από τη Διοίκηση.

Υπαρξη υποκαταστημάτων

Το Συγκρότημα δεν διατηρεί οποιαδήποτε υποκαταστήματα.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Αποτελέσματα

Τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος παρουσιάζονται στη σελίδα 11.

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.

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.

Παρόλα αυτά, υφίσταται Επιτροπή Ελέγχου, της οποίας τα ανεξάρτητα μέλη, έλαβαν για το έτος 2020, συνολική αμοιβή, ύψους € 3.000 (2019: 4.000). (Σημ. 23.1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων)

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.

Στις 30 Αυγούστου 2019 (με ισχύ από τις 6 Σεπτεμβρίου 2019), το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αποφάσισε, με βάση τις πρόνοιες της παραγράφου 2.2.5 της ΚΔΠ 379/2014 (ως τροποποιήθηκε), όπως επαναφέρει τους τίτλους της Εταιρείας, από την Αγορά Επιτήρησης στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου, εφόσον οι λόγοι που είχαν οδηγήσει στη μετάταξη τους έχουν εκλείψει. Περαιτέρω, το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου αποφάσισε με βάση τις πρόνοιες της παραγράφου 2.2.6 της ΚΔΠ 379/2014 (ως τροποποιήθηκε), όπως οι τίτλοι της Εταιρείας, παρουσιάζονται με σήμανση (Σ), λόγω του περιεχόμενου της Έκθεσης του Ανεξάρτητου Ελεγκτή επί των Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31/12/2018, στην οποία υπάρχει «Γνώμη με Επιφύλαξη». Το Συμβούλιο του ΧΑΚ θα προβεί σε αφαίρεση της σήμανσης (Σ) από τους πίνακες διαπραγμάτευσης και τα δελτία τιμών του ΧΑΚ, εάν διαπιστώσει ότι οι λόγοι που οδήγησαν στην παρουσίαση της σήμανσης στις αξίες της εταιρείας, έχουν εκλείψει.

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 2020 και 30 ημέρες πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης για σύγκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ήταν ως ακολούθως:

	Ποσοστό συμμετοχής 31 Δεκεμβρίου 2020 %	Ποσοστό συμμετοχής 30 ημέρες πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης για σύγκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης %
Σόλωνας Μάτσιας	-	-
Χάρης Πίστος	-	-
Βύρωνας Βύρωνος	-	-
Μιχάλης Ξιούρος	-	-

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου

Οι μέτοχοι που κατείχαν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 30 ημέρες πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης για σύγκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ήταν ως ακολούθως:

	Ποσοστό συμμετοχής 31 Δεκεμβρίου 2020 %	Ποσοστό συμμετοχής 30 ημέρες πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης για σύγκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης %
LCP Holdings and Investments Public Ltd	29,152	29,152
Optagius Limited	7,562	7,562

Σημαντικές συμβάσεις με όργανα διοίκησης

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020 δεν υπήρχε οποιαδήποτε σύμβαση με την Εταιρεία στην οποία Σύμβουλος ή συνδεδεμένο πρόσωπο είχαν ουσιώδες συμφέρον, πέραν της συμφωνίας τήρησης μητρώου μετόχων και της παροχής υπηρεσιών γραμματέα που αναφέρονται στη σημείωση 23.2 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.

Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Δεκεμβρίου 2020 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 2020, εκτός από τον κ. Μιχάλη Αθανασίου, ο οποίος παραιτήθηκε στις 17 Ιανουαρίου 2020, από μη ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Περεταίρω, στις 17 Ιανουαρίου 2020, ο κ. Σόλωνας Μάτσιος διορίστηκε ως νέο μη ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, και ο κ. Χάρης Πίστος, ως νέο μη ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

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

Δεν υπήρξαν οποιαδήποτε σημαντικές μεταβολές στη σύνθεση, την κατανομή αρμοδιοτήτων και αμοιβή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, πέραν της (για τρίτη συνεχή χρονιά) 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 22 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα συνέβηκαν μετά την περίοδο αναφοράς, περιγράφονται στη σημείωση 26 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, 27 Απριλίου 2021

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 2020

Σύμφωνα με το άρθρο 9, εδάφια (3)(γ) και (7) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 (Ν 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 2020, επιβεβαιώνουμε ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 11 μέχρι 51:

(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 ζήτησης 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

Σόλωνας Μότσιας

Χάρης Πίστος

Βύρωνας Βύρωνος

Μιχάλης Ξιούρος

Λευκωσία, 27 Απριλίου 2021

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή

Προς τα Μέλη της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

Έκθεση επί του Ελέγχου των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED (η 'Εταιρεία') και των θυγατρικών της ('το Συγκρότημα'), όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 11 μέχρι 51 και αποτελούνται από την ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2020, και την ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, την ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών στα ίδια κεφάλαια και την ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και σημειώσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2020, και της ενοποιημένης χρηματοοικονομικής του επίδοσης και των ενοποιημένων ταμειακών ροών 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 και τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς.

Βάση γνώμης

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. Παραμείναμε ανεξάρτητοι από το Συγκρότημα καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας Λογιστών (συμπεριλαμβανομένων των Διεθνών Προτύπων Ανεξαρτησίας), 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.

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 τα θέματα αυτά.

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 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 17 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

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.

- Λαμβάνοντας υπόψη τις διαφαινόμενες, δυσμενείς συνέπειες της έξαρσης της πανδημίας του COVID-19, στις τιμές αξιογράφων, έχουμε επισκοπήσει την αρτιότητα των πρακτικών που εφαρμόζονται από τη Διεύθυνση, για τον καθορισμό και ικανοποίηση της πιθανής αναγκαιότητας για επιπλέον απομειώσεις αξίας επενδυτικών στοιχείων στην κατηγορία αυτή.

- 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.

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 σ' αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

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.

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 (συνέχεια)

Κατά την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας του Συγκροτήματος να συνεχίσει τη δραστηριότητά του, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητά του Συγκροτήματος και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει το Συγκρότημα ή να διακόψει τη δραστηριότητά του ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβ σ' 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 αναμενόνταν, ότι θα επηρεάσουν 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.
- 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 συμπεράσματά 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.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

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

- 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, ενέργειες που λαμβάνονται για την εξάλειψη των απειλών ή των μέτρων προστασίας που εφαρμόζονται.

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

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 έκθεση μας στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας που έχει εκδοθεί στις 22 Απριλίου 2021, σύμφωνα με το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

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.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων (συνέχεια)

Άλλα Νομικά Θέματα

Σύμφωνα με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017, 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. Μιχάλης Γ. Καλοπετρίδης.



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

Λάρνακα, 27 Απριλίου 2021

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

	2020	2019
Σημ.	€	€
Εισοδήματα		
Πιστωτικοί τόκοι	27	460
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) εύλογης αξίας σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	17	(192.991)
	<u>643.592</u>	<u>(192.531)</u>
Έξοδα		
Έξοδα διοίκησης	9	(113.718)
Κέρδος/(ζημιά) από εργασίες	498.240	(306.249)
Έξοδα χρηματοδότησης	10	(40.870)
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία	457.817	(347.119)
Φορολογία	11	(138)
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) για το έτος	457.809	(347.257)
Λοιπές συνολικές ζημιές		
<i>Ποσά που δεν θα αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημιά σε μεταγενέστερες περιόδους:</i>		
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας επενδύσεων σε συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		(1)
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) για το έτος	457.809	(347.258)
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) για το έτος που αναλογούν σε:		
Μετόχους μητρικής εταιρείας	457.809	(347.258)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) για το έτος	457.809	(347.258)
Κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας (σεντ)	12	(0,12)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

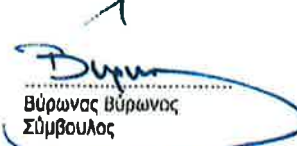
CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 31 Δεκεμβρίου 2020

	Σημ.	2020 €	2019 €
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
Εισπρακτέα ποσά	16	10	10
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	17	2.219.894	1.576.302
Μετρητό και ταυτόσημες αξίες	18	1.568.514	1.770.323
		<u>3.788.418</u>	<u>3.346.635</u>
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού		3.788.418	3.346.635
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	19	8.644.229	8.644.229
Συσσωρευμένες ζημιές		(5.658.009)	(6.115.818)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		2.986.220	2.528.411
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	21	53.138	49.755
Δανεισμός	20	749.060	768.469
		<u>802.198</u>	<u>818.224</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		3.788.418	3.346.635

Στις 27 Απριλίου 2021 το Διοικητικό Συμβούλιο της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED ενέκρινε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.


Σόλωνας Μάτισας
Σύμβουλος


Byronas Byronas
Σύμβουλος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

	Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας			
	Αποθεματικό εύλογης αξίας - Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων			
Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο €	€	Συσσωρευμένες ζημιές €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	8.644.229	(4.494.598)	(1.273.962)	2.875.669
Συνολικές ζημιές				
Καθαρή ζημιά για το έτος	-	-	(347.257)	(347.257)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα				
Αποθεματικό εύλογης αξίας - Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων				
Μεταβολή εύλογης αξίας	-	(1)	-	(1)
Άλλες μεταβολές				
Μεταφορά λόγω διαγραφής συσσωρευμένης αναπροσαρμογής εύλογης αξίας εξαιτίας της εκκαθάρισης της επενδύομενης οντότητας	-	4.494.599	(4.494.599)	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2019/ 1 Ιανουαρίου 2020	8.644.229	-	(6.115.818)	2.528.411
Συνολικά εισοδήματα				
Καθαρό κέρδος για το έτος	-	-	457.809	457.809
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2020	8.644.229	-	(5.658.009)	2.986.220

Εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό ως μέρισμα. Έκτακτη αμυντική εισφορά προς 17% θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι μέτοχοι, κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου και λογίζονται κάτοικοι (domiciled) Κύπρου. Το ποσό αυτό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα που ήδη διανεμήθηκε για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Αυτή η έκτακτη αμυντική εισφορά καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των μετόχων.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

	2020	2019
	€	€
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Κέρδος/(Ζημιά) πριν τη φορολογία	457.817	(347.119)
Αναπροσαρμογές για:		
Πιστωτικούς τόκους	(27)	(460)
Χρεωστικούς τόκους	40.423	40.870
	498.213	(306.709)
Μεταβολές στο κεφάλαιο κινήσεως:		
Μεταβολή στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(643.592)	192.991
Μεταβολή στους εμπορικούς και άλλους πιστωτές	3.383	1.291
Μετρητά για εργασίες	(141.996)	(112.427)
Είσπραξη τόκων	27	460
Φορολογία που πληρώθηκε	(8)	(138)
Καθαρά μετρητά για εργασίες	(141.977)	(112.105)
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	-	-
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Πληρωμή τόκων	(40.423)	(40.870)
Καθαρά μετρητά για χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(40.423)	(40.870)
Καθαρή μείωση σε μετρητά και ταυτόσημες αξίες	(182.400)	(152.975)
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες στην αρχή του έτους	1.001.854	1.154.829
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες στο τέλος του έτους	819.454	1.001.854

Σημ.

18

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

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 εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην Λεωφόρο Κυρηνείας 97, 3ος όροφος, Τ.Κ. 2113 Πλατύ Αγλαντζιάς, 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 κόστους όπως έχει τροποποιηθεί με την εκτίμηση σε εύλογη αξία, 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.

Η πανδημία του Covid-19 έχει δημιουργήσει έντονη οικονομική αβεβαιότητα και αύξηση των διακυμάνσεων στις τιμές των περιουσιακών στοιχείων. Σε σχέση με το έτος 2021, το Συγκρότημα δεν είναι σε θέση να κάνει ασφαλείς προβλέψεις σε σχέση με την πορεία των επενδύσεων του, καθότι η κατάσταση που έχει διαμορφωθεί στις παγκόσμιες χρηματαγορές, λόγω της πανδημίας, έχει επηρεάσει αρνητικά την επενδυτική δραστηριότητα.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις μπορούν να ληφθούν από το εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας στην Λεωφόρο Κυρηνείας 97, 3ος όροφος, Τ.Κ. 2113 Πλατύ Αγλαντζιάς, Λευκωσία, Κύπρος.

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 2020. Η υιοθέτηση αυτή δεν είχε επιφέρει σημαντικές μεταβολές στις λογιστικές αρχές του Συγκροτήματος.

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν στην ετοιμασία αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται πιο κάτω. Αυτές οι αρχές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλα τα έτη που παρουσιάζονται σε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

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
- 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.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Συνενώσεις επιχειρήσεων (συνέχεια)

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 ανταλλάγμα. 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.

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 αντανakλά 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Εισόδημα (συνέχεια)

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.

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 προσδιορισθεί 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 2020 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 αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια. Όταν χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων 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.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Εισόδημα (συνέχεια)

- **Πιστωτικοί τόκοι**

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

- **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 οποιεσδήποτε 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 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.

- **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.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Έξοδα χρηματοδότησης

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

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 2020

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 ολότητα 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 2020

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Επιμέτρηση (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 2020

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 ποσό 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 2020

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού- απομείωση - πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ΑΠΖ (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 παύσης 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.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

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.

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 μετέπειτε 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

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Δανειακές δεσμεύσεις (συνέχεια)

(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.

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 ζημίες από το αχρησιμοποίητο στοιχείο της δέσμευσης από εκείνες του δανειακού στοιχείου, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες της αχρησιμοποίητης δέσμευσης αναγνωρίζονται μαζί με την πρόβλεψη ζημίας για το δάνειο. Στο βαθμό που οι συνδυασμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες υπερβαίνουν την ακαθάριστη λογιστική αξία του δανείου, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 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.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Εμπορικά εισπρακτέα (συνέχεια)

16. Εισπρακτέα ποσά (συνέχεια)

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.

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

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων είχαν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων πρότυπα και Διερμηνείες που δεν είχαν τεθεί ακόμη σε εφαρμογή. Μερικά από αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και άλλα ακόμη. Το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει ότι η υιοθέτηση αυτών των προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς σε μελλοντικές περιόδους δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις 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 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 που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία 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. Σημειώνεται ότι η πανδημία του Covid-19, έχει δημιουργήσει σημαντικές διακυμάνσεις στις τιμές της αγοράς, και έχει καταστεί ανεπαρκώς εφικτό να γίνουν ασφαλείς προβλέψεις, σε σχέση με την πορεία των τιμών των χρηματοοικονομικών μέσων, στα οποία έχει επενδύσει το Συγκρότημα.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.1 Κίνδυνος τιμής αγοράς (συνέχεια)

Ανάλυση ευαισθησίας

Η αύξηση της τιμής των μετοχών κατά 5% στις 31 Δεκεμβρίου 2020 θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα κατά € 107.038 (2019: € 75.957). Σε περίπτωση μείωσης 5% θα προκύψει η ίδια αλλά αντίθετη επίδραση στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα.

6.2 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:

	2020	2019
	€	€
Χρηματοοικονομικά μέσα κυμαινόμενου επιτοκίου		
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(749.060)	(768.469)

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	
	2020	2019
	€	€
Χρηματοοικονομικά μέσα κυμαινόμενου επιτοκίου	(7.491)	(7.685)

6.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ένα μέρος σε ένα χρηματοπιστωτικό μέσο να προκαλέσει οικονομική ζημία στο άλλο μέρος επειδή δεν εκπληρώνει κάποια υποχρέωση. Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και από έκθεση σε πιστώσεις εκκρεμών εισπρακτέων και δεσμευτικών συναλλαγών και συμβατικών στοιχείων ενεργητικού. Επιπλέον, ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και δανειακές δεσμεύσεις.

(i) Διαχείριση κινδύνων

Ο πιστωτικός κίνδυνος διαχειρίζεται σε ομαδική βάση. Για τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, το Συγκρότημα έχει θεσπίσει πολιτικές βάσει των οποίων η πλειοψηφία των τραπεζικών υπολοίπων τηρούνται σε ανεξάρτητα αξιολογούμενα μέρη με ελάχιστο βαθμό φερεγγυότητας ["C"].

Εάν χρεώστες για δάνεια εισπρακτέα και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία 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 χρεώστη, λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική του κατάσταση, προηγούμενες εμπειρίες και άλλους παράγοντες.

Αυτές οι πολιτικές επιτρέπουν στο Συγκρότημα να μειώσει σημαντικά τον πιστωτικό κίνδυνο.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Το Συγκρότημα διαθέτει τους ακόλουθους τύπους χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που υπόκεινται στο μοντέλο της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς:

- δάνεια εισπρακτέα και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία
- μετρητά και ταυτόσημες αξίες
- πιστωτικές δεσμεύσεις

Η μεθοδολογία απομείωσης που εφαρμόζει το Συγκρότημα για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εξαρτάται από τον τύπο του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού που εκτιμάται για απομείωση. Πιο συγκεκριμένα:

- Για εμπορικά εισπρακτέα το Συγκρότημα εφαρμόζει την απλοποιημένη μέθοδο που επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9, η οποία επιβάλλει την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού κατά την αρχική του αναγνώριση.
- 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. 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 στοιχείο ενεργητικού μεταφέρεται στο Στάδιο 2 και οι ΑΠΖ επιμετρώνται με βάση τις ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, δηλαδή μέχρι τη λήξη της σύμβασης αλλά λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες προπληρωμές, εάν υπάρχουν ("ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής"). Ανατρέξτε στη Σημείωση 6, στην παράγραφο Πιστωτικός κίνδυνος, για την περιγραφή του πώς το Συγκρότημα καθορίζει το πότε έχει συμβεί μια ΣΑΠΚ. Εάν το Συγκρότημα καθορίσει ότι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού είναι πιστωτικά απομειωμένο, το στοιχείο ενεργητικού μεταφέρεται στο Στάδιο 3 και η ΑΠΖ επιμετρείται ως ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής.

Οι ζημιές απομείωσης παρουσιάζονται ως καθαρές ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών και συμβατικών στοιχείων ενεργητικού στα λειτουργικά κέρδη. Οι επακόλουθες ανακτήσεις ποσών που είχαν προηγουμένως διαγραφεί πιστώνονται στο ίδιο στοιχείο όπου είχαν αρχικά παρουσιαστεί.

Σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου

Το Συγκρότημα εξετάζει την πιθανότητα αθέτησης της υποχρέωσης κατά την αρχική αναγνώριση του στοιχείου ενεργητικού και κατά πόσο υπήρξε σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου σε συνεχή βάση καθ' όλη την περίοδο αναφοράς. Για να εκτιμηθεί για το εάν υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, το Συγκρότημα συγκρίνει τον κίνδυνο αθέτησης που συνέβη σ κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης. Η εκτίμηση λαμβάνει υπόψη τις διαθέσιμες λογικές και υποστηρικτικές πληροφορίες που αφορούν το μέλλον. Συγκεκριμένα ενσωματώνονται οι ακόλουθοι δείκτες:

- Εσωτερική πιστοληπτική ικανότητα
- Εξωτερική πιστοληπτική ικανότητα (εφόσον είναι διαθέσιμο)
- πραγματικές ή αναμενόμενες σημαντικές δυσμενείς αλλαγές στις επιχειρηματικές, χρηματοοικονομικές ή οικονομικές συνθήκες, οι οποίες αναμένεται να προκαλέσουν σημαντικές αλλαγές στην ικανότητα του δανειολήπτη να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του
- πραγματικές ή αναμενόμενες σημαντικές μεταβολές στα λειτουργικά αποτελέσματα του δανειολήπτη/αντισυμβαλλομένου
- σημαντικές αυξήσεις του πιστωτικού κινδύνου σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα του ίδιου δανειολήπτη/αντισυμβαλλομένου

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

- σημαντικές αλλαγές στην αναμενόμενη απόδοση και συμπεριφορά του δανειολήπτη/αντισυμβαλλομένου, συμπεριλαμβανομένων των αλλαγών στην κατάσταση πληρωμής του αντισυμβαλλομένου στο Συγκρότημα και των μεταβολών στα αποτελέσματα εκμετάλλευσης του δανειολήπτη.

Μακροοικονομικές πληροφορίες (όπως τα επιτόκια της αγοράς ή οι ρυθμοί ανάπτυξης) ενσωματώνονται ως μέρος του εσωτερικού μοντέλου αξιολόγησης. Τα ιστορικά ποσοστά ζημιών προσαρμόζονται ώστε να αντικατοπτρίζουν τρέχουσες και μελλοντικές πληροφορίες για τους μακροοικονομικούς παράγοντες που επηρεάζουν την ικανότητα των πελατών να διακανονίζουν τις απαιτήσεις. Το Συγκρότημα έχει προσδιορίσει το ΑΕΠ και το ποσοστό ανεργίας των χωρών στις οποίες πωλεί τα αγαθά και τις υπηρεσίες του ως τους πιο σημαντικούς παράγοντες και προσαρμόζει ανάλογα τα ιστορικά ποσοστά ζημιών βάσει των αναμενόμενων μεταβολών στους παράγοντες αυτούς. Δεν σημειώθηκαν σημαντικές αλλαγές στις τεχνικές εκτίμησης ή στις παραδοχές κατά την περίοδο αναφοράς.

Ανεξάρτητα από την πιο πάνω ανάλυση, η σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου τεκμηριώνεται εάν ο οφειλέτης είναι σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών για την καταβολή της συμβατικής πληρωμής.

Χαμηλός πιστωτικός κίνδυνος

Το Συγκρότημα αποφάσισε να χρησιμοποιήσει την απαλλαγή από την αξιολόγηση χαμηλού πιστωτικού κινδύνου για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επενδυτικού βαθμού. Η Διεύθυνση θεωρεί ότι ο "χαμηλός πιστωτικός κίνδυνος" για τα εισηγμένα ομόλογα είναι μια πιστοληπτική αξιολόγηση επενδυτικού βαθμού με τουλάχιστον έναν σημαντικό οργανισμό αξιολόγησης. Άλλα μέσα θεωρούνται ως μέσα με χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο όταν έχουν χαμηλό κίνδυνο αθέτησης υποχρέωσης και ο εκδότης έχει ισχυρή ικανότητα να ανταποκριθεί βραχυπρόθεσμα στις συμβατικές υποχρεώσεις ρευστότητας.

Αθέτηση εξόφλησης

Η αθέτηση εξόφλησης ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού είναι όταν ο αντισυμβαλλόμενος δεν έχει προβεί σε συμβατικές πληρωμές εντός 90 ημερών από την ημερομηνία λήξης της οφειλής.

Διαγραφή

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαγράφονται όταν δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης, όπως όταν ο οφειλέτης δεν έχει συνάψει σχέδιο αποπληρωμής με την εταιρεία. Το Συγκρότημα κατατάσσει ένα χρεωστικό χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού για διαγραφή όταν ο οφειλέτης δεν καταβάλλει συμβατικές πληρωμές μεγαλύτερες από 180 ημέρες καθυστέρησης. Σε περίπτωση διαγραφής χρεογράφων, το Συγκρότημα συνεχίζει να ασκεί δραστηριότητες επιβολής του νόμου για να προσπαθήσει να ανακτήσει την απαιτούμενη απαίτηση. Όταν οι ανακτήσεις πραγματοποιηθούν, αυτές αναγνωρίζονται .

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο για κάθε κατηγορία (στοιχείου ενεργητικού/μέσου) που υπόκειται στο αναμενόμενο μοντέλο πιστωτικής ζημιάς ορίζεται παρακάτω:

Δάνεια εισπρακτέα και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

Το Συγκρότημα εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η οποία χρησιμοποιεί μια πρόνοια αναμενόμενης ζημιάς 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 2020

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

Δάνεια εισπρακτέα και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία (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 2020 ή την 1 Ιανουαρίου 2020 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.

Το Συγκρότημα πάντα επιμετρά την ζημιά αποτίμησης για εμπορικές απαιτήσεις σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη την διάρκεια ζωής.

Με βάση τα πιο πάνω, το επίδομα ζημιάς στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019 καθορίστηκε ως εξής, για τα δάνεια εισπρακτέα και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία:

31 Δεκεμβρίου 2020

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

31 Δεκεμβρίου 2019

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

Οι αποζημιώσεις απομείωσης για τα συμβατικά στοιχεία ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2020 συμβιβάζονται με τις προβλέψεις αρχικής ζημιάς ως εξής:

	Εισπρακτέα δάνεια	
	2020	2019
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	27.046.485	27.046.485
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	27.046.485	27.046.485

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

Δάνεια εισπρακτέα και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Δεν υπήρχαν σημαντικά εμπορικά εισπρακτέα και συμβατικά στοιχεία ενεργητικού που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που υπόκεινται σε δραστηριότητες εκτέλεσης.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Το Συγκρότημα αξιολογεί, σε ομαδική βάση την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τα μετρητά στην τράπεζα. Η αξιολόγηση αυτή λαμβάνει υπόψη τις αξιολογήσεις από εξωτερικά ιδρύματα αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και τις εσωτερικές αξιολογήσεις εάν δεν είναι διαθέσιμες εξωτερικές αξιολογήσεις.

Τραπεζικές καταθέσεις σε τράπεζες "Επενδυτικού βαθμού" θεωρούνται χαμηλού πιστωτικού κινδύνου.

Τα ακαθάριστα λογιστικά ποσά που ακολουθούν αντιπροσωπεύουν τη μέγιστη έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο για τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019:

Εσωτερική πιστοληπτική ικανότητα του Συγκροτήματος	Εξωτερική πιστοληπτική ικανότητα	2020 €	2019 €
Υπο-εξυηρητούμενο	B3 / Caa1	<u>1.568.514</u>	<u>1.770.323</u>

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές σε τρεχούμενους λογαριασμούς αναμένεται να είναι περίπου 0, εκτός εάν η τράπεζα υπόκειται σε ελέγχους διακίνησης κεφαλαίου. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές σε λογαριασμούς καταθέσεων υπολογίζονται λαμβάνοντας υπόψη δημοσιευμένα PDs των Moody's και ένα LGD μεταξύ 40-60% όπως δημοσιεύεται από την ECB.

Το Συγκρότημα δεν κατέχει καμία εγγύηση ως ασφάλεια για οποιαδήποτε από τα μετρητά στην τράπεζα.

Δεν υπήρχαν σημαντικά μετρητά στην τράπεζα που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που υπόκεινται σε δραστηριότητες εκτέλεσης.

6.4 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.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.4 Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2020

	Λογιστική αξία €	Συμβατικές ταμειακές ροές €	Εντός 3 μηνών €
Τραπεζικά παρατραβήγματα	749.060	749.060	749.060
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	13.773	13.773	13.773
	762.833	762.833	762.833

31 Δεκεμβρίου 2019

	Λογιστική αξία €	Συμβατικές ταμειακές ροές €	Εντός 3 μηνών €
Τραπεζικά παρατραβήγματα	768.469	768.469	768.469
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	16.773	16.773	16.773
	785.242	785.242	785.242

6.5 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.

6.6 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.

6.7 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.

6.8 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 ωφέληματα 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 απασχολουμένων 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.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.8 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου (συνέχεια)

Το κεφάλαιο του Συγκροτήματος είναι ως εξής:

	2020	2019
	€	€
Σύνολο δανεισμού (Σημ. 20)	749.060	768.469
Μείον: Μετρητά και ταυτόσημες αξίες (Σημ. 18)	(1.568.514)	(1.770.323)
Καθαρός δανεισμός	(819.454)	(1.001.854)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2.986.220	2.528.411
Σύνολο κεφαλαίου	2.166.766	1.526.557
Σχέση δανειακών προς το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων	Δ / Ε	Δ / Ε

Η συνεχιζόμενη έλλειψη ισχύος, στη σχέση δανειακών προς το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020 ήταν αποτέλεσμα της παραμένουσας ενισχυμένης αξίας μετρητών και αντιστοίχων μετρητών, προερχόμενης κυρίως, από ρευστοποιήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων και πραγματικές εισπράξεις μερισμάτων, που έλαβαν χώρα, κατά τη διάρκεια των προηγούμενων ετών.

6.9 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.

6.10 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.

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.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.10 Εκτίμηση εύλογων αξιών (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2020	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων:				
-Προς εμπορία	2.140.760	-	5	2.140.765
-Που ορίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση	-	-	79.129	79.129
Σύνολο	2.140.760	-	79.134	2.219.894
31 Δεκεμβρίου 2019	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων:				
-Προς εμπορία	1.519.135	-	5	1.519.140
-Που ορίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση	-	-	57.162	57.162
Σύνολο	1.519.135	-	57.167	1.576.302

Κατά τα έτη 2019 και 2018 δεν υπήρξαν μεταφορές, είτε από, είτε προς το 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 Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

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.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.10 Εκτίμηση εύλογων αξιών (συνέχεια)

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 αποτελεσμάτων
	Μετοχικοί τίτλοι και μερίδια συμμετοχής σε επενδυτικά ταμεία
	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	57.167
Συνολικά κέρδη ή ζημιές	
- στα αποτελέσματα	21.967
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	79.134

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.

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:

• 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 αναγνωρισθεί, οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για εταιρικό φόρο και αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

7. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και άσκηση κρίσης (συνέχεια)

• 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.

8. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

2020

	Διαχείριση χαρτο- φυλακίου επενδύσεων €
Εισοδήματα	643.619
Κέρδος πριν τη φορολογία	457.817
Στοιχεία ενεργητικού	3.788.418
Υποχρεώσεις	<u>802.198</u>

2019

	Διαχείριση χαρτο-φυλακίου επενδύσεων €
Καθαρές ζημιές	(192.531)
Ζημιά πριν τη φορολογία	(347.119)
Στοιχεία ενεργητικού	3.346.635
Υποχρεώσεις	<u>818.224</u>

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 ή υπηρεσίες που υπόκεινται σε κινδύνους και απόδοση που διαφέρουν από τους κινδύνους και απόδοση προϊόντων ή 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.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

9. Έξοδα διοίκησης

	2020	2019
	€	€
Δικαιώματα προς (Σημ. 23.2):		
Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO)		
-Τήρηση μητρώου μετόχων	1.190	1.190
-Παροχή γραμματειακών υπηρεσιών	14.280	14.280
Αμοιβή ελεγκτών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	21.100	21.100
Αμοιβή ελεγκτών για υπηρεσίες φορολογικών συμβουλών	1.500	1.500
Αμοιβή ελεγκτών για λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες	1.000	-
Δικαιώματα μη εκτελεστικών Συμβούλων (Σημ. 23.1)	2.000	2.000
Συνδρομή και δικαιώματα Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου	18.490	18.519
Δικαιώματα Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	1.500	1.500
Ασφάλεια για ευθύνη μελών Διοικητικού Συμβουλίου	9.197	9.197
Δικηγορικά έξοδα	23.231	1.666
Επαγγελματικά και συμβουλευτικά δικαιώματα	34.975	33.785
Δικαιώματα τραπεζών	1.065	702
Άλλα διοικητικά έξοδα	958	360
Έξοδα διαφήμισης και προώθησης	321	524
Δημοτικά τέλη και φόροι	-	(899)
Αμοιβή Επιτροπής Ελέγχου (Σημ. 23.1)	3.000	4.000
Δικαιώματα ρευστότητας καταθέσεων	7.016	-
Τέλη φύλαξης και διαχείρισης χαρτοφυλακίου	72	-
Μη επιστρεπτέος ΦΠΑ	4.484	4.294
Σύνολο εξόδων	145.379	113.718

10. Έξοδα χρηματοδότησης

	2020	2019
	€	€
Έξοδα χρηματοδότησης		
Τόκοι πληρωτέοι		
Πάνω σε τραπεζικά παρατραβήγματα	40.423	40.870

11. Φορολογία

	2020	2019
	€	€
Αμυντική εισφορά	8	138
Χρέωση έτους	8	138

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

11. 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:

	2020	2019
	€	€
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία	<u>457.817</u>	<u>(347.119)</u>
Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας	57.227	(43.390)
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	5.303	29.483
Φορολογική επίδραση εκπτώσεων και εισοδήματος που δεν υπόκεινται σε φορολογία	(80.453)	(58)
Φορολογική επίδραση ζημιάς έτους	17.923	13.965
Αμυντική εισφορά - τρέχοντος έτους	<u>8</u>	<u>138</u>
Χρέωση φορολογίας	<u>8</u>	<u>138</u>

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.

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

	2020	2019
Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους μετόχους (€)	<u>457.809</u>	<u>(347.258)</u>
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	<u>288.140.972</u>	<u>288.140.972</u>
Κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας (σεντ)	<u>0,16</u>	<u>(0,12)</u>

13. Χρηματοοικονομικά μέσα κατά κατηγορία

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

31 Δεκεμβρίου 2020

	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
	€	€
Στοιχεία ενεργητικού ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:		
Άλλα δάνεια και εισπρακτέα ποσά	-	10
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες	-	1.568.514
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία	<u>2.219.894</u>	<u>2.219.894</u>
Σύνολο	<u>2.219.894</u>	<u>3.788.418</u>

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

13. Χρηματοοικονομικά μέσα κατά κατηγορία (συνέχεια)

	Δάνεια και άλλες χρηματο- οικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος €
Υποχρεώσεις ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:	
Δάνεια	749.060
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	13.773
Σύνολο	762.833

31 Δεκεμβρίου 2019

	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος €	Σύνολο €
Στοιχεία ενεργητικού ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:		
Άλλα δάνεια και εισπρακτέα ποσά	-	10
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες	-	1.770.323
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία	1.576.302	1.576.302
Σύνολο	1.576.302	3.346.635

	Δάνεια και άλλες χρηματο- οικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος €
Υποχρεώσεις ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:	
Δάνεια	768.469
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	16.773
Σύνολο	785.242

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

14. 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

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

	2020 €	2019 €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	-	1
Ποσό επανεκτίμησης που μεταφέρεται στα ίδια κεφάλαια	-	(1)
	-	-
Μείον μη κυκλοφορούν μέρος	-	-
Κυκλοφορούν μέρος	-	-

Λεπτομέρειες των επενδύσεων είναι ως ακολούθως:

<u>Όνομα</u>	<u>Κύριες δραστηριότητες</u>	2020 <u>Ποσοστό συμμετοχής %</u>	2019 <u>Ποσοστό συμμετοχής %</u>	<u>Εκδοθέν κεφάλαιο</u>
Finikas Ammochostou Plc	Επενδύσεις	49,15	49,15	4.938.492

Το Συγκρότημα έχει προσδιορίσει επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους ως να αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, όταν η διοίκηση σκόπευε να τις κρατήσει μεσοπρόθεσμα έως μακροπρόθεσμα.

Η χρηματιστηριακή αξία των επενδύσεων σε συνδεδεμένες εταιρείες στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019 προσδιορίστηκε σε μηδενική αξία, 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 2020, 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 οχτώ χρόνια, η αποτίμηση της σχετικής επένδυσης στην απομειωμένη, μηδενική αξία, 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 τεκμαιρόμενες 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 2020

15. 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.

16. Εισπρακτέα ποσά

	2020	2019
	€	€
Άλλα δάνεια και εισπρακτέα	27.046.495	27.046.495
Μείον: πιστωτική ζημιιά εμπορικών εισπρακτέων	(27.046.485)	(27.046.485)
Εισπρακτέα - καθαρά	10	10

Τα άλλα δάνεια και εισπρακτέα αναλύονται ως ακολούθως:

	2020	2019
	€	€
Κυκλοφορούντα εισπρακτέα ποσά		
Εισπρακτέα ποσά (1)	1	1
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (2)	-	-
Άλλα εισπρακτέα ποσά	9	9
	10	10

Το Συγκρότημα δεν κατέχει οποιοσδήποτε εξασφαλίσεις σε σχέση με τα εισπρακτέα ποσά, πέραν της εγγύησης που αναφέρεται στη Σημείωση 16.1. 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. Επίσης, κατά τη διάρκεια του έτους 2020, είχαν ενταθεί οι διαδικασίες διεκδίκησης της εν λόγω απαίτησης, μέσω της κατάθεσης νέας αγωγής.

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 2020

16. 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 (ιθύνουσα). 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 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 αντιδικού 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 2020

16. Εισπρακτέα ποσά (συνέχεια)

Κίνηση πρόνοιας για επισφαλείς απαιτήσεις:

	2020	2019
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	<u>27.046.485</u>	27.046.485
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	<u>27.046.485</u>	<u>27.046.485</u>

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

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

	2020	2019
	€	€
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που προσδιορίστηκαν ως τέτοια κατά την αρχική αναγνώριση ή μεταγενέστερα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9		
Μετοχικοί τίτλοι	<u>2.140.773</u>	1.519.148
Μερίδια και συμμετοχές σε συλλογικές επενδύσεις	<u>79.121</u>	57.154
	<u>2.219.894</u>	<u>1.576.302</u>
	2020	2019
	€	€

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Μετοχικοί τίτλοι - εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο

Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) κατά κλάδο:

Επενδυτικών εταιρειών	1	1
Υπηρεσίες καταναλωτών	<u>1.776.000</u>	1.258.000
Άλλων εταιρειών	<u>364.760</u>	261.135
	<u>2.140.761</u>	1.519.136
Τίτλοι σε μη εισηγμένες εταιρείες	<u>79.133</u>	<u>57.166</u>
Σύνολο επενδύσεων	<u>2.219.894</u>	<u>1.576.302</u>

Στην πιο πάνω ταξινόμηση και συγκεκριμένα, στην υποκατηγορία «Τίτλοι σε μη εισηγμένες εταιρείες», συμπεριλαμβάνεται η εύλογη αξία μετοχικής επένδυσης σε μη εισηγμένο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, που κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, επιμετρείται σε € 1.

Η αποτίμηση του επενδυτικού αυτού στοιχείου καθορίζεται υιοθετώντας τη μέθοδο της καθαρής λογιστικής αξίας, η οποία πολλαπλασιάζεται με τον εξακριβωμένο, ποσοστιαίο βαθμό επενδυτικής συμμετοχής και σταθμίζεται με το δείκτη κεφαλαιοποίησης του τραπεζικού κλάδου του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Κατά τον καθορισμό της εύλογης αξίας του επενδυτικού στοιχείου αυτού, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019, η Διοίκηση έλαβε σοβαρά υπόψη τη σοβαρή υποτίμηση του ποσοστιαίου βαθμού συμμετοχής του Συγκροτήματος (από 2,35% σε 1,41%), εξαιτίας της αποφασισμένης, αρνητικής ανταπόκρισης στην πρόσκληση νέας έκδοσης μετοχών της εκδότριας εταιρείας, εντός του έτους 2019, καθότι η Διοίκηση θεώρησε ότι υπήρχαν ενδείξεις οικονομικής αδυναμίας.

Περαιτέρω, καθοριστικό ρόλο στην εκτιμητική κρίση, διαδραμάτισαν και οι ακόλουθοι παράγοντες, οι οποίοι διαμόρφωσαν και ανάλογες παραδοχές:

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

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

(α) το γεγονός ότι ο εκδότης οργανισμός αποτελεί μη εισηγμένη οντότητα σε οργανωμένη αγορά,

(β) το γεγονός ότι η εκδότρια εταιρεία δεν αποτελεί συστημική συνιστώσα στον τομέα της και συνεπώς, εκτίθεται αναλογικά σε μεγαλύτερους κινδύνους και εποπτικό κόστος,

(γ) η διαπιστωμένη απουσία ρευστότητας / ενεργής αγοράς για το εν λόγω στοιχείο, παρόλες τις προσπάθειες που έχει καταβάλει το Συγκρότημα να πωλήσει τη συγκεκριμένη επένδυση, είτε στους υφιστάμενους μετόχους, είτε στην εκδότρια εταιρεία, μέσω επαναγοράς των μετοχών της,

(δ) των αρνητικών εξελίξεων στην οικονομία αλλά και ειδικότερα στον Τραπεζικό τομέα από τον COVID-19.

Ενόψει των πιο πάνω γεγονότων, το Διοικητικό Συμβούλιο προχώρησε στην καθολική απομείωση της επένδυσης αυτής, στο € 1.

	2020	2019
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	1.576.302	1.769.293
Μεταβολή στην εύλογη αξία	643.592	(192.991)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	2.219.894	1.576.302

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

	2020	2019
	€	€
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
Προς εμπορία	2.140.765	1.519.140
Που ορίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση	79.129	57.162
	2.219.894	1.576.302

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 2020 το τραπεζικό παρατράβηγμα της Εταιρείας ήταν εξασφαλισμένο με ενεχυρίαση μετοχών μη εισηγμένης εταιρείας (Σημ. 20).

Δεν υπήρχαν σημαντικές (ποσοστό συμμετοχής πάνω από 20% και αξία επένδυσης πέραν των € 300.000) επιχειρηματικές συμμετοχές σε μη εισηγμένες εταιρείες του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

18. Μετρητά και ταυτόσημες αξίες

	2020	2019
	€	€
Μετρητά στην τράπεζα	<u>1.568.514</u>	<u>1.770.323</u>

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

	2020	2019
	€	€
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	<u>1.568.514</u>	<u>1.770.323</u>
Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 20)	<u>(749.060)</u>	<u>(768.469)</u>
	<u>819.454</u>	<u>1.001.854</u>

Το μεσοσταθμικό πραγματικό επιτόκιο στα μετρητά στην τράπεζα το 2020 ήταν 0,002% (2019: 0,025%). Κατά την διάρκεια του έτους 2019, 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.

19. Μετοχικό κεφάλαιο

	2020	2020	2019	2019
	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>

20. Δανεισμός

	2020	2019
	€	€
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 18)	<u>749.060</u>	<u>768.469</u>

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020 το τραπεζικό παρατραβήγμα της Εταιρείας ήταν εξασφαλισμένο με ενεχυρίαση μετοχών μη εισηγμένης εταιρείας (Σημ. 17).

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

	2020	2019
Τραπεζικά παρατραβήγματα	5,33%	5,39%

Όλος ο δανεισμός της Εταιρείας είναι σε Ευρώ.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

20. Δανεισμός (συνέχεια)

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.

21. Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	2020	2019
	€	€
Οφειλόμενα έξοδα	39.365	32.982
Άλλοι πιστωτές	13.773	16.773
	53.138	49.755

22. Λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος

Η κυπριακή οικονομία κατέγραψε μείωση του πραγματικού ΑΕΠ κατά 5.1% το 2020, σύμφωνα με την Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία. Ωστόσο, η μείωση αυτή ήταν μικρότερη από την αρχικά αναμενόμενη και συγκρίνεται ευνοϊκά σε σχέση με τις περισσότερες άλλες χώρες της ΕΕ, και ειδικότερα τις χώρες του νότου. Η μείωση του ΑΕΠ οφείλεται στους τομείς του τουρισμού, της κατασκευαστικής δραστηριότητας, της βιομηχανίας, και των τεχνών και υπηρεσιών ψυχαγωγίας. Ειδικά στον τομέα του τουρισμού, οι συνολικές αφίξεις μειώθηκαν κατά 84% το 2020. Από την πλευρά των δαπανών, η συρρίκνωση προέρχεται από τη μείωση των καθαρών εξαγωγών και των ακαθάριστων επενδύσεων, ενώ η συνολική κατανάλωση είχε θετική συνεισφορά.

Στην αγορά εργασίας, το ποσοστό ανεργίας αυξήθηκε οριακά στο 7.3% τους πρώτους εννέα μήνες του 2020, σύμφωνα με την Eurostat, από 7.1% το 2019. Ο δείκτης τιμών καταναλωτή μειώθηκε κατά 0.6% κατά μέσο όρο το 2020. Αυτό ήταν αποτέλεσμα κυρίως της απότομης μείωσης των τιμών ενέργειας στις διεθνείς αγορές, μείωσης της εγχώριας ζήτησης συνεπεία της πανδημίας, και της μείωσης του συντελεστή ΦΠΑ στον τομέα του τουρισμού και της φιλοξενίας. Η δημοσιονομική και νομισματική επέκταση δεν τροφοδότησαν ακόμα υψηλότερες τιμές των προϊόντων και υπηρεσιών. Ο ρυθμός πληθωρισμού αναμένεται να αυξηθεί ήπια το δεύτερο εξάμηνο του 2021 καθώς η οικονομική δραστηριότητα θα επιταχύνεται και η προσωρινή μείωση του ΦΠΑ θα έχει αντιστραφεί.

Η πανδημία COVID-19 έχει επιφέρει σημαντική αρνητική επίδραση στην παγκόσμια οικονομία, και η συνακόλουθη συρρίκνωση του ΑΕΠ μετριάζεται μόνο συνεπεία επεκτατικής νομισματικής και δημοσιονομικής πολιτικής. Ένα αποτελεσματικό εμβόλιο, ωστόσο, όπου τα τελευταία νέα σε αυτόν τον τομέα είναι ενθαρρυντικά, θα μπορούσε να επιτρέψει την επιστροφή στην ομαλότητα πολύ πιο γρήγορα, και θα άλλαζε ασφαλώς τις μεσοπρόθεσμες προοπτικές. Όμως, μέχρι να τεθεί υπό έλεγχο η πανδημία, τα δημόσια οικονομικά θα παραμένουν υπό πίεση, και οι εθνικές οικονομίες σε γενικές γραμμές, θα έχουν χαμηλούς ρυθμούς ανάπτυξης, μέσα σε ένα πλαίσιο χαμηλού πληθωρισμού και αυξανόμενου δημοσίου χρέους.

Το δημοσιονομικό πακέτο στήριξης της οικονομίας, από την Κυπριακή Κυβέρνηση, για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19 ήταν σημαντικό και ξεπέρασε το 4% του ΑΕΠ, σύμφωνα με πρόσφατες εκτιμήσεις, και περιελάμβανε στήριξη εισοδήματος για τα νοικοκυριά, επιδοτήσεις μισθών για επιχειρήσεις και επιχορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις και αυτοτελώς εργαζομένους.

Στον τραπεζικό τομέα σημειώθηκε εξαιρετική πρόοδος από την κρίση το 2013. Η κεφαλαιακή επάρκεια βελτιώθηκε σημαντικά και τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια μειώθηκαν κατακόρυφα. Το ποσοστό των μη εξυπηρετούμενων δανείων στο σύνολο των δανείων ήταν 20.9% στα τέλη Οκτωβρίου 2020 και αντιστοιχούσε σε 18.1% για τις εταιρείες και 26.4% για τα νοικοκυριά. Ωστόσο, τα τραπεζικά σύστημα παραμένει ευάλωτο στις οικονομικές συνθήκες εν μέσω αβεβαιότητας, και δεδομένου του αργού ρυθμού περαιτέρω μεταρρυθμίσεων.

Η Κύπρος θα επωφεληθεί σημαντικά από τα προγράμματα ανάκαμψης της ΕΕ που ανέρχονται συνολικά στα €750 δις. Σε καθαρή βάση, η Κύπρος εκτιμάται ότι θα λάβει περίπου €1.1 δις σε χορηγίες, που αντιστοιχεί στο 5% του ΑΕΠ, κατά την περίοδο προϋπολογισμού της ΕΕ 2021-2027. Ωστόσο, η αποτελεσματικότητα των κονδυλίων αυτών μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα θα εξαρτηθεί από την εφαρμογή διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, όπως η βελτίωση της αποτελεσματικότητας του δικαστικού συστήματος και της δημόσιας και τοπικής διοίκησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

22. Λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος (συνέχεια)

Εκ των πραγμάτων, τα δημόσια οικονομικά επιδεινώθηκαν σημαντικά το 2020, λόγω των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης της οικονομίας για την καταπολέμηση της πανδημίας και της οικονομικής ύφεσης που προκάλεσε. Το δημοσιονομικό ισοζύγιο εκτιμάται ότι επιδεινώθηκε από πλεόνασμα 1.5% του ΑΕΠ το 2019 σε έλλειμμα περίπου 4.4% του ΑΕΠ το 2020, σύμφωνα με επίσημα στοιχεία από την Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία για την περίοδο Ιανουαρίου – Νοεμβρίου 2020. Με την εφαρμογή αυστηρότερων περιοριστικών μέτρων για την αντιμετώπιση του δεύτερου κύματος της πανδημίας, η κυβέρνηση θα παράσχει πρόσθετη στήριξη στην οικονομία, τουλάχιστον μέχρι το τέλος Μαρτίου 2021. Ως αποτέλεσμα, η τάση μειωμένων εσόδων και αυξημένων δαπανών θα συνεχιστεί τουλάχιστον και κατά το πρώτο τρίμηνο του 2021. Μεσοπρόθεσμα, η δημοσιονομική θέση της κυβέρνησης αναμένεται να βελτιωθεί και το έλλειμμα να μειωθεί σταδιακά καθώς η οικονομία θα ανακάμψει και οι δαπάνες θα μειώνονται στα κανονικά τους επίπεδα. Το δημόσιο χρέος έχει αυξηθεί επίσης και εκτιμάται σε περίπου 115% του ΑΕΠ (Moody's Investors Service). Ωστόσο, η αύξηση αυτή προέρχεται από τα έκτακτα μέτρα στήριξης της οικονομίας λόγω της πανδημίας, και αναμένεται να είναι προσωρινή. Τα βασικά δομικά δεδομένα των δημοσίων οικονομικών παραμένουν ευνοϊκά και η πτωτική πορεία αναμένεται να επαναρχίσει, καθώς η ανάκαμψη θα εδραϊώνεται. Η διάρθρωση του δημοσίου χρέους της Κύπρου έχει βελτιωθεί σημαντικά τα τελευταία χρόνια ως αποτέλεσμα της προληπτικής διαχείρισης που εφαρμόζεται. Η μέση διάρκεια του χρέους αυξήθηκε στα οκτώ χρόνια και το κόστος εξυπηρέτησης έχει μειωθεί. Επιπλέον, η Κυβέρνηση διατηρεί σημαντικά ταμειακά αποθέματα, τουλάχιστον ισοδύναμα με εννέα μήνες χρηματοδοτικών αναγκών, μειώνοντας τον κίνδυνο βραχυπρόθεσμης αναχρηματοδότησης.

Τα νομισματικά μέτρα της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) έναντι της πανδημίας ήταν εξαιρετικά ευνοϊκά. Εκτός από τα αρνητικά επιτόκια και την επαναφορά του προγράμματος ποσοτικής χαλάρωσης, η ΕΚΤ εισήγαγε επίσης το Έκτακτο Πανδημικό Πρόγραμμα Αγορών, ενισχύοντας ταυτόχρονα τις πράξεις αναχρηματοδότησης για τις εμπορικές τράπεζες. Επιπρόσθετα, η ΕΚΤ προχώρησε σε χαλαρώσεις των κανονισμών περί εξασφαλίσεων των δανείων, και τον Δεκέμβριο 2020 υιοθέτησε περαιτέρω κίνητρα περιλαμβανομένης της αύξησης του Έκτακτου Πανδημικού Προγράμματος Αγορών κατά €500 δις ανεβάζοντας το μέγεθος του σε €1.85 τρις και παράτασης της διάρκειας του έως τον Μάρτιο του 2022. Η ΕΚΤ παραμένει σταθερά δεσμευμένη να μην επιτρέψει τον οικονομικό κατακερματισμό στην ευρωζώνη διατηρώντας τα επιτόκια χαμηλά, περιορίζοντας έτσι τον κίνδυνο κρίσης δημοσίου χρέους.

Το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών επιδεινώθηκε σημαντικά το 2020 λόγω της μείωσης των καθαρών εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών. Ωστόσο, το έλλειμμα τρεχουσών συναλλαγών αναμένεται να μειωθεί σταδιακά μεσοπρόθεσμα, καθώς τα έσοδα από εξαγωγές θα ανακτώνται και καθώς τα κονδύλια από τα προγράμματα ανάκαμψης της ΕΕ θα πιστώνονται στον λογαριασμό δευτερογενών εισοδημάτων του ισοζυγίου πληρωμών.

Η εξάρτηση της Κύπρου από την εξωτερική ζήτηση για τον τουρισμό σημαίνει ότι η οικονομική ανάκαμψη θα είναι μάλλον παρατεταμένη. Το πραγματικό ΑΕΠ προβλέπεται να αυξηθεί κατά 3.2% το 2021 και κατά 3.1% το 2022 σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Ενδιάμεσες Προβλέψεις, Χειμώνας 2021). Έτσι, το πραγματικό ΑΕΠ αναμένεται να ανακάμψει στα προ-πανδημικά του επίπεδα το 2022.

Οι μεσοπρόθεσμες προβλέψεις της Κυπριακής οικονομίας υπόκεινται σε αρνητικούς και θετικούς κινδύνους. Από την θετική πλευρά, η ανάκαμψη στην ΕΕ μπορεί να είναι ισχυρότερη από ότι αναμένεται. Από την αρνητική πλευρά, οι εμβολιασμοί μπορεί να διαρκέσουν περισσότερο χρόνο και να μην είναι τόσο αποτελεσματικοί όσο αναμένεται τώρα, ειδικότερα εάν εξαπλωθούν οι μεταλλάξεις του ιού. Σε τέτοιο ενδεχόμενο, θα χρειαστεί περισσότερος χρόνος για να ανακάμψει η τουριστική δραστηριότητα. Ταυτόχρονα, τα δημοσιονομικά μέτρα μπορεί να αποδειχθούν λιγότερο αποτελεσματικά στο μέλλον και πιο δύσκολο να αντιστραφούν, οδηγώντας σε μεγαλύτερη περίοδο ανισορροπιών του προϋπολογισμού με αποτέλεσμα την επιδείνωση των δεικτών του δημοσίου χρέους, με πιθανές επιπτώσεις στο κόστος εξυπηρέτησης του. Το Ηνωμένο Βασίλειο μετά την έξοδο από την ΕΕ, μπορεί να πάρει περισσότερο μέχρι να αναπροσαρμόσει την οικονομία του, οδηγώντας σε παρατεταμένη στασιμότητα και πιέσεις στη συναλλαγματική ισοτιμία. Επιπρόσθετα, οι γεωπολιτικές διεργασίες στην ανατολική Μεσόγειο πιθανόν να κλιμακωθούν κάτι που θα καθυστερήσει την πιθανή εκμετάλλευση των υδρογονανθράκων.

Η πιστοληπτική αξιολόγηση της Κυπριακής Κυβέρνησης βελτιώθηκε σημαντικά τα τελευταία χρόνια ως συνάρτηση της βελτίωσης της ανθεκτικότητας της κυπριακής οικονομίας και των δημοσιονομικών επιδόσεων. Η Κύπρος επέδειξε πολιτική βούληση για τη διόρθωση των δημοσιονομικών ανισορροπιών μέσω μεταρρυθμίσεων και της αναδιάρθρωσης του τραπεζικού της συστήματος.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

22. Λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος (συνέχεια)

Ο Οίκος Moody's διατηρεί τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Κυπριακής κυβέρνησης σε Ba2 από τον Ιούλιο του 2018, και την προοπτική θετική από τον Σεπτέμβριο του 2019. Πιο πρόσφατα, τον Ιανουάριο του 2021, ο οίκος Moody's εξέδωσε την τακτική του ενημέρωση σχετικά με την πιστοληπτική αξιολόγηση της Κυπριακής κυβέρνησης διατηρώντας την προοπτική με θετικό πρόσημο. Αυτό οφείλεται στη σημαντική μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων και στα θετικά δεδομένα που ισχύουν σε ότι αφορά τη μείωση του δημόσιου χρέους που αναμένεται να συνεχιστεί μετά την κρίση της πανδημίας. Η μεγάλη αύξηση του χρέους που σχετίζεται με την πανδημία αναμένεται να είναι προσωρινή, εν μέρει και λόγω του μεγάλου δημοσιονομικού πλεονάσματος της Κύπρου το 2019.

Η Fitch Ratings αντίστοιχα, διατηρεί την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική της αξιολόγηση στην επενδυτική βαθμίδα BBB- από τον Νοέμβριο του 2018, με τελευταία επιβεβαίωση τον Απρίλιο και τον Οκτώβριο του 2020. Ο οίκος αναβάθμισε την προοπτική σε θετική τον Οκτώβριο του 2019 και την αναθεώρησε σε σταθερή τον Απρίλιο του 2020, αντικατοπτρίζοντας τη σημαντική επίδραση που μπορεί να έχει η πανδημία στην οικονομία και τη δημοσιονομική θέση της Κύπρου. Η S&P Global Ratings διατηρεί την πιστοληπτική της αξιολόγηση στην επενδυτική βαθμίδα BBB- και την προοπτική σταθερή, από τον Σεπτέμβριο του 2018. Η βαθμολογία και η θετική προοπτική επιβεβαιώθηκαν τον Μάρτιο και Σεπτέμβριο του 2020. Πιο πρόσφατα, τον Νοέμβριο του 2020, ο οίκος DBRS επιβεβαίωσε την αξιολόγησή του για την μακροπρόθεσμη αποτίμηση της Κυπριακής κυβέρνησης σε τοπικό και ξένο νόμισμα στο BBB (χαμηλό) και την προοπτική σταθερή.

Το Συγκρότημα συνεχίζει να παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και τις επιπτώσεις του ιού COVID-19 στην παγκόσμια και την Κυπριακή οικονομία. Οι αλλαγές στο οικονομικό περιβάλλον, το πρώτο εξάμηνο του 2020, είχαν ως αποτέλεσμα χαμηλότερα επίπεδα οικονομικής δραστηριότητας και παροχής πιστώσεων, τα οποία ανέκαμψαν σταδιακά το γ' τρίμηνο 2020. Τα περιοριστικά μέτρα που εφαρμόστηκαν το δ' τρίμηνο 2020 για την αντιμετώπιση του δεύτερου κύματος της πανδημίας, έχουν επεκταθεί και στη νέα χρονιά και αναμένεται να οδηγήσουν σε προσωρινή απώλεια της δυναμικής της οικονομικής ανάκαμψης κατά τη διάρκεια μεγάλου μέρους του 2021.

Ταυτόχρονα, τα στατιστικά είναι ενθαρρυντικά καθώς η Κύπρος κατατάσσεται πρώτη μεταξύ των χωρών της ΕΕ όσον αφορά τις διαγνωστικές εξετάσεις για τον ιό COVID-19 και πέμπτη παγκοσμίως για τη διαχείριση της πανδημίας (Lowy Institute). Επιπλέον, η ανάπτυξη αποτελεσματικών εμβολίων είναι ενθαρρυντική και επιτυχημένα προγράμματα εμβολιασμού τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό αναμένεται να λειτουργήσουν ως ισχυροί καταλύτες τόσο για την παγκόσμια όσο και για την τοπική οικονομική ανάκαμψη. Συγκεκριμένα, η Κυπριακή Κυβέρνηση αναμένει να έχει διαθέσιμα εμβόλια για το 70% του πληθυσμού πάνω από 18 χρονών μέχρι το τέλος Ιουνίου 2021.

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.

Με την εξάπλωση του ιού COVID-19, οι τομείς του τουρισμού, εμπορίου, μεταφορών και ο κατασκευαστικός τομέας είναι τομείς που επηρεάστηκαν περισσότερο αρνητικά. Το Συγκρότημα διαθέτει καλά διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο αποδιδόντων χρηματοοικονομικών μέσων.

Η Διεύθυνση, 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 έχει συμπεράνει ότι δεν χρειάζονται προβλέψεις ή χρεώσεις απομείωσης. Η Διεύθυνση 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.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

23. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

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

23.1 Αμοιβή μη εκτελεστικών Συμβούλων (Σημ.9)

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

	2020	2019
	€	€
Δικαιώματα συμβούλων θυγατρικών εταιρειών	2.000	2.000
Αμοιβή των ανεξαρτήτων μελών της Επιτροπής Ελέγχου:		
Μάριος Δημητριάδης	1.500	2.000
Μαρία Σαουρή	1.500	2.000
	5.000	6.000

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.

23.2 Αγορές υπηρεσιών

	2020	2019
	€	€
	<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	14.280
	15.470	15.470

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019, η CISCO ανήκε 100% στην Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, η οποία κατείχε έμμεσα το 10,59% (2019: 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.

24. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Νομικές διαδικασίες

Την 31 Δεκεμβρίου 2020 εκκρεμούσε μια αγωγή εναντίον της Εταιρείας (με αρ. 5351/06) ύψους € 500.000 περίπου. Κατά τη γνώμη των Διοικητικών Συμβούλων δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές υποχρεώσεις. Στις 25 Μαΐου 2018, το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας εξέδωσε απόφαση υπέρ των εναγόμενων στην υπόθεση, εναντίον της οποίας καταχωρήθηκε έφεση, η οποία μέχρι σήμερα, δεν έχει λάβει ημερομηνία ορισμού.

Κατά την τεκμαιρώμενη γνώμη των Διοικητικών Συμβούλων δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές υποχρεώσεις. Ο τελευταίος προσδίδει ποσοστό αποτυχίας της Εταιρείας, χαμηλότερο του 50%.

25. Δεσμεύσεις

Το Συγκρότημα δεν είχε κεφαλαιουχικές ή άλλες δεσμεύσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2020.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020

26. 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 πρωτόδικη απόφαση του Πολυμελούς Δικαστηρίου Αθηνών, αναφορικά με την απαίτηση από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. [Βλέπε Σημ. 16(2)].

Στις 12 Ιανουαρίου 2021, το Συγκρότημα (μέσω της θυγατρικής: CLR PRIVATE EQUITY LIMITED), ως επενδυτής στο Ταμείο «Infinity i-China Fund (Cayman) L.P.», έλαβε επιστολή πρότασης εξαγοράς του συμφέροντός του, από δευτεροβάθμιο επενδυτικό ταμείο, σε τιμή ίση με το 50% της καθαρής λογιστικής αξίας του μεριδίου του, κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2020. Δεδομένου ότι, με απόφασή του το Διοικητικό Συμβούλιο, έχει αποδεχτεί την πρόταση, η προσέγγιση για αποτίμηση της εύλογης αξίας του εν λόγω επενδυτικού στοιχείου, έχει μετασχηματιστεί, σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Πιο συγκεκριμένα, αντί της υποβολής της καθαρής λογιστικής αξίας του μεριδίου του Συγκροτήματος, σε προεξόφληση, ποσοστιαίας έκτασης 75%, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, υιοθετείται εύλογη αξία, ίση με την προαναφερόμενη, προσφερόμενη τιμή ρευστοποίησης. (Βλέπε Σημ. 17).

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 10