

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

Μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις 30 Ιουνίου 2016

Περιεχόμενα

	Σελίδα
Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων υπευθύνων της Εταιρείας για τις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις	1
Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	2
Ενδιάμεσος συνοπτικός ισολογισμός	3
Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	4
Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση ταμειακών ροών	5
Σημειώσεις στις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις	6 – 15

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων υπευθύνων της Εταιρείας για τις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις

Σύμφωνα με το Άρθρο 10, εδάφια 3(γ) και (7) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007 ('Νόμος'), εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι άλλοι υπεύθυνοι για τις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 επιβεβαιώνουμε ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε:

- (α) Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 2 μέχρι 15:
- (i) καταρτίστηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση» όπως αυτό υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 10, εδαφίου (4) του Νόμου, και
 - (ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, της οικονομικής θέσης και της ζημιάς της Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc, και
- (β) η ενδιάμεση έκθεση διαχείρισης που επισυνάπτεται ξεχωριστά από αυτές τις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης της επιχείρησης, καθώς και της οικονομικής κατάστασης της Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Νίκος Κ. Σιακόλας – Πρόεδρος

Ελένη Ν. Σιακόλα – Εκτελεστικός Σύμβουλος

Μάριος Ν. Σιακόλας – Εκτελεστικός Σύμβουλος

Χρυσούλα Ν. Σιακόλα – Εκτελεστικός Σύμβουλος

Μάριος Παναγίδης – Εκτελεστικός Σύμβουλος

Δημήτρης Δημητρίου – Εκτελεστικός Σύμβουλος

Μάκης Κωνσταντινίδης – Εκτελεστικός Σύμβουλος

Χρίστος Μαυρέλλης - Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Δημήτρης Παπαπέτρου – Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Στέφος Στεφανίδης – Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Γεώργιος Γεωργιάδης – Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Υπεύθυνη σύνταξης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων

Μαρία Αριστείδου – Οικονομικός Διευθυντής

Λευκωσία, 8 Σεπτεμβρίου 2016

Υπογραφή

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων

	Σημ.	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 €	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2015 €
Εισόδημα	3	30.130	46.461
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(415.913)	(458.047)
Άλλα έσοδα	4	65.840	14.400
Ζημιά εργασιών		(319.943)	(397.186)
Χρηματοδοτικά έξοδα	5	(42.156)	(97.915)
Χρηματοδοτικά έσοδα	6	-	1.211
Ζημιά πριν τη φορολογία		(362.099)	(493.890)
Φορολογία		-	(360)
Ζημιά περιόδου		(362.099)	(494.250)
Ζημιές ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας (σεντς ανά μετοχή):			
Βασικές	7	(0,12)	(0,16)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 μέχρι 15 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

Ενδιάμεσος συνοπτικός ισολογισμός

	Σημ.	30 Ιουνίου 2016 €	31 Δεκεμβρίου 2015 €
Περιουσιακά στοιχεία			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	8	25.511.184	25.328.526
Επενδύσεις σε ακίνητα	8	4.500.000	4.500.000
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες		51.986	51.986
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		453	453
		30.063.623	29.880.965
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	9	178.188.743	176.716.245
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	10	1.126.022	1.094.097
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	6.758	6.630
		179.321.523	177.816.972
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		209.385.146	207.697.937
Ίδια κεφάλαια			
Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδοτέα στους μετόχους της Εταιρείας			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	30.000.000	30.000.000
Κέρδη που κρατήθηκαν		31.315.887	31.677.986
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		61.315.887	61.677.986
Υποχρεώσεις			
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανεισμός	13	129.884.222	34.063.964
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	14	16.805.808	16.805.808
		146.690.030	50.869.772
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	15	1.358.518	1.682.362
Δανεισμός	13	20.711	93.467.817
		1.379.229	95.150.179
Σύνολο υποχρεώσεων		148.069.259	146.019.951
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		209.385.146	207.697.937

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 μέχρι 15 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο €	Κέρδη που κρατήθηκαν €	Σύνολο €
Περίοδος έξι μηνών που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015			
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2015	30.000.000	34.639.734	64.639.734
Συνολικό εισόδημα			
Ζημιά για την περίοδο	-	(494.250)	(494.250)
Συνολικό εισόδημα για την περίοδο	-	(494.250)	(494.250)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2015	<u>30.000.000</u>	<u>34.145.484</u>	<u>64.145.484</u>
Περίοδος έξι μηνών που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016			
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2016	30.000.000	31.677.986	61.677.986
Συνολικό εισόδημα			
Ζημιά για την περίοδο	-	(362.099)	(362.099)
Συνολικό εισόδημα για την περίοδο	-	(362.099)	(362.099)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2016	<u>30.000.000</u>	<u>31.315.887</u>	<u>61.315.887</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 μέχρι 15 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση ταμειακών ροών για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016

	Σημ.	30 Ιουνίου 2016 €	30 Ιουνίου 2015 €
Ροή μετρητών για εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης		(301.114)	(362.060)
Αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης		(594.868)	(4.268.894)
Μετρητά που χρησιμοποιήθηκαν σε εργασίες Φορολογία που πληρώθηκε		(895.982) -	(4.630.954) (360)
Καθαρά μετρητά για εργασίες		(895.982)	(4.631.314)
Ροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες Αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού Τόκοι που εισπράχθηκαν	8	(32.716) -	(650.269) 1.211
Καθαρή ροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες		(32.716)	(649.058)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες Εισπράξεις από μακροπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό Εισπράξεις από δάνεια από συγγενικά μέρη Αποπληρωμές τραπεζικού δανεισμού Τόκοι που πληρώθηκαν		- 11.014.712 (6.500.000) (42.156)	2.208.669 3.098.445 - (97.915)
Καθαρή ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		4.472.556	5.209.199
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα στην αρχή της περιόδου		3.543.858 (3.557.811)	(71.173) (3.504.923)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα στο τέλος της περιόδου	11	(13.953)	(3.576.096)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 μέχρι 15 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

Σημειώσεις στις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις

1 Γενικές πληροφορίες

Γενικά

Οι μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc.

Οι εξαμηνιαίες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας.

Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας

Μετά από τρία χρόνια οικονομικής ύφεσης, η κυπριακή οικονομία παρουσίασε θετικό ρυθμό ανάπτυξης κατά το πρώτο εξάμηνο του 2015. Από τον Απρίλιο του 2015, τα περιοριστικά μέτρα και οι έλεγχοι κεφαλαίου, που ήταν σε ισχύ από το Μάρτιο του 2013 έχουν αρθεί. Αναγνωρίζοντας την πρόοδο που έχει επιτευχθεί στο δημοσιονομικό μέτωπο και την οικονομική ανάκαμψη, καθώς και τη θέσπιση του πλαισίου εκποιήσεων και αφερεγγυότητας, οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας αναβάθμισαν την πιστοληπτική ικανότητα του Κυπριακού κράτους, αλλά η αξιολόγηση εξακολουθεί να είναι “μη –επενδυτικής κατηγορίας”. Την ίδια στιγμή, υπάρχουν ορισμένοι σημαντικοί κίνδυνοι που απορρέουν από το υψηλό επίπεδο των μη εξυπηρετούμενων δανείων στον τραπεζικό τομέα και την περιορισμένη διαθεσιμότητα δανεισμού.

Αυτό το λειτουργικό περιβάλλον ενδέχεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρείας και την οικονομική της κατάσταση. Η Διεύθυνση λαμβάνει τα αναγκαία μέτρα για να εξασφαλιστεί η βιωσιμότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, 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.

Η Διεύθυνση της Εταιρείας έχει αξιολογήσει, εάν η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων της Εταιρείας υπερβαίνει το κόστος κτήσης. Όταν η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι χαμηλότερη από το κόστος κτήσης, η διαφορά θα πρέπει να χρεωθεί στο κέρδος ή τη ζημιά για το έτος.

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

Γενικές πληροφορίες (συνέχεια)

Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας (συνέχεια)

Η Διεύθυνση της Εταιρείας 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 της Εταιρείας.

Με βάση την αξιολόγηση που έγινε, η Διεύθυνση της Εταιρείας έχει συμπεράνει ότι δεν χρειάζονται προβλέψεις ή χρεώσεις απομείωσης.

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

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν στην κατάρτιση αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015, εκτός όπου δηλώνεται διαφορετικά.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), συμπεριλαμβανομένου του διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις», και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ

Κατά την τρέχουσα περίοδο η Εταιρεία υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες της και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2016. Η υιοθέτηση αυτή δεν είχε επιφέρει σημαντικές αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας.

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων μια σειρά από νέα πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που ισχύουν για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν μετά την 1 Ιανουαρίου 2016, και δεν έχουν εφαρμοστεί στην ετοιμασία αυτών των συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων. Κανένα από αυτά δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

3 Εισόδημα

	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 €	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2015 €
Καθαρά έσοδα από φυτείες	<u>30.130</u>	<u>46.461</u>

4 Άλλα έσοδα

	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 €	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2015 €
Άλλα έσοδα	<u>65.840</u>	<u>14.400</u>

5 Χρηματοδοτικά έξοδα

	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 €	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2015 €
Χρεωστικοί τόκοι:		
Τραπεζικός δανεισμός	41.810	85.204
Καθαρή συναλλαγματική ζημιά	<u>346</u>	<u>12.711</u>
	<u>42.156</u>	<u>97.915</u>

6 Χρηματοδοτικά έσοδα

	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 €	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2015 €
Πιστωτικοί τόκοι:		
Τραπεζικά υπόλοιπα	<u>-</u>	<u>1.211</u>

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

7 Ζημιές ανά μετοχή

Οι βασικές ζημιές ανά μετοχή υπολογίζονται με τη διαίρεση της ζημιάς που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της Εταιρείας με το μεσοσταθμικό αριθμό εκδομένων μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου.

	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2015
Ζημιά για την περίοδο που αναλογεί στους μετόχους (€)	(362.099)	(494.250)
Μεσοσταθμικός αριθμός εκδομένων μετοχών	300 000 000	300 000 000
Βασικές ζημιές ανά μετοχή – σεντς	(0,12)	(0,16)

8 Κεφαλαιουχικές δαπάνες

	Επενδύσεις σε ακίνητα €	Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός €
Έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016		
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή της περιόδου	4.500.000	25.328.526
Αγορές	-	201.487
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	-	(18.829)
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος της περιόδου	4.500.000	25.511.184

9 Αποθέματα

	30 Ιουνίου 2016 €	31 Δεκεμβρίου 2015 €
Υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου/του έτους	176.716.245	168.684.537
Άδειες για γήπεδα γκολφ	-	916.042
Κατασκευαστικό κόστος	2.274	304.081
Επαγγελματικά δικαιώματα	236.826	1.364.489
Τόκοι που κεφαλαιοποιήθηκαν	1.233.398	5.447.096
Υπόλοιπο στο τέλος της περιόδου/του έτους	178.188.743	176.716.245

10 Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα

	30 Ιουνίου 2016 €	31 Δεκεμβρίου 2015 €
Εισπρακτέα από θυγατρικές εταιρείες (Σημ. 17 (ii))	12.066	17.577
Εισπρακτέα από συγγενικά μέρη (Σημ. 17 (ii))	94.814	91.415
Προκαταβολές, προπληρωμές και άλλοι χρεώστες	1.019.142	985.105
	1.126.022	1.094.097

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	30 Ιουνίου 2016 €	31 Δεκεμβρίου 2015 €
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	<u>6.758</u>	<u>6.630</u>

Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών τα μετρητά και ισοδύναμα μετρητών αντιπροσωπεύουν:

	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 €	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2015 €
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	6.758	20
Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 13)	(20.711)	(3.576.116)
	<u>(13.953)</u>	<u>(3.576.096)</u>

12 Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο

	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο €
Στις 1 Ιανουαρίου 2015/31 Δεκεμβρίου 2015 και 30 Ιουνίου 2016	<u>300 000 000</u>	<u>30.000.000</u>

Ο συνολικός εγκεκριμένος αριθμός συνήθων μετοχών είναι 300 000 000 μετοχές (2015: 300 000 000 μετοχές) με ονομαστική αξία €0,10 ανά μετοχή.

13 Δανεισμός

	30 Ιουνίου 2016 €	31 Δεκεμβρίου 2015 €
Βραχυπρόθεσμος		
Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 11)	20.711	3.564.441
Τραπεζικός δανεισμός	-	89.903.376
	<u>20.711</u>	<u>93.467.817</u>
Μη βραχυπρόθεσμος		
Δανεισμός από συγγενικά μέρη (Σημ. 17 (iii))	45.987.860	34.063.964
Τραπεζικός δανεισμός	83.896.362	-
	<u>129.884.222</u>	<u>34.063.964</u>
Σύνολο δανεισμού	<u>129.904.933</u>	<u>127.531.781</u>

Μέσα στο 2016, η Εταιρεία συμφώνησε με την τράπεζα την αναδιάρθρωση των δανείων της, σύμφωνα με την οποία έχουν αλλάξει οι όροι αποπληρωμής και το επιτόκιο χρέωσης. Η ημερομηνία αποπληρωμής επεκτάθηκε στις 30 Ιανουαρίου 2021. Σαν αποτέλεσμα ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός έχει μετατραπεί σε μη βραχυπρόθεσμο.

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

14 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων είναι ως εξής:

	30 Ιουνίου 2016 €	31 Δεκεμβρίου 2015 €
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:		
- Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που θα διακανονιστούν μετά από περίοδο δώδεκα μηνών	16.805.808	16.805.808
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις - καθαρές	<u>16.805.808</u>	<u>16.805.808</u>

Η μεικτή κίνηση στο λογαριασμό αναβαλλόμενης φορολογίας έχει ως εξής:

	30 Ιουνίου 2016 €	31 Δεκεμβρίου 2015 €
Στην αρχή του έτους	16.805.808	17.271.534
Χρέωση στις κερδοζημίες	-	(466.266)
Πίστωση στα ίδια κεφάλαια	-	540
Στο τέλος της περιόδου/του έτους	<u>16.805.808</u>	<u>16.805.808</u>

Η κίνηση στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, χωρίς να λαμβάνεται υπ' όψιν ο συμψηφισμός υπολοίπων που δεν σχετίζονται με την ίδια φορολογική αρχή, είναι ως εξής:

	Κέρδη δίκαιης αξίας €
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	
Την 1 Ιανουαρίου 2015	17.271.534
Πίστωση/(χρέωση):	
Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(466.266)
Ίδια κεφάλαια	540
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015/30 Ιουνίου 2016	<u>16.805.808</u>

15 Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	30 Ιουνίου 2016 €	31 Δεκεμβρίου 2015 €
Εμπορικοί πιστωτές	184.447	179.197
Κοινωνικές ασφαλίσεις και άλλοι φόροι	3.764	7.843
Πληρωτέα σε συγγενικά μέρη (Σημ. 17 (ii))	356.928	615.420
Άλλοι πιστωτές	18.068	24.504
Οφειλόμενα έξοδα	37.188	97.275
Κρατήσεις εργολάβων	758.123	758.123
	<u>1.358.518</u>	<u>1.682.362</u>

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

16 Δεσμεύσεις

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Κεφαλαιουχικές δαπάνες για τις οποίες υπογράφηκαν συμβόλαια κατά την ημερομηνία του ισολογισμού αλλά δεν έχουν υλοποιηθεί είναι ως εξής:

	30 Ιουνίου 2016 €	31 Δεκεμβρίου 2015 €
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	924.813	1.045.177
Αποθέματα	6.758.627	7.638.263
	<u>7.683.440</u>	<u>8.683.440</u>

Το σύνολο των συμβατικών δεσμεύσεων για μελλοντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες αναλύεται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2016 €	31 Δεκεμβρίου 2015 €
Μέχρι 1 έτος	1.000.000	1.000.000
Από 1 μέχρι 5 έτη	5.683.440	4.683.440
Μετά από 5 έτη	1.000.000	3.000.000
	<u>7.683.440</u>	<u>8.683.440</u>

17 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη

Η Εταιρεία ελέγχεται από την Arsinoe Investments Company Limited, που συστάθηκε στην Αγγλία και κατέχει το 70,57% των μετοχών της Εταιρείας, την N.K. Shacolas (Holdings) Limited που συστάθηκε στην Κύπρο, και κατέχει το 17,40% των μετοχών της Εταιρείας και τη Chrysochou Merchants Limited, που συστάθηκε στην Κύπρο, και κατέχει το 11,73% των μετοχών της Εταιρείας. Η οικογένεια του κύριου Νίκου Κ. Σιακόλα, Εκτελεστικού Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, ελέγχει έμμεσα μέσω της συμμετοχής του στην N.K. Shacolas (Holdings) Limited, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Κανένα από τα μέλη της οικογένειας δεν ελέγχει από μόνο του την Εταιρεία.

(i) Αγορές εμπορευμάτων υπηρεσιών και άλλες συναλλαγές

	30 Ιουνίου 2016 €	30 Ιουνίου 2015 €
Συγγενικές εταιρείες	909.184	663.890
Χρηματοδοτική & τόκοι Αγορές εμπορευμάτων και υπηρεσιών	-	-
	<u>909.184</u>	<u>663.890</u>

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

17 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη (συνέχεια)

(ii) Υπόλοιπα στο τέλος της περιόδου/του έτους που προέρχονται από πωλήσεις/αγορές αγαθών/υπηρεσιών

	30 Ιουνίου 2016 €	31 Δεκεμβρίου 2015 €
Εισπρακτέα από συγγενικά μέρη (Σημ. 10):		
Arsinoe Investments Company Limited	6.926	6.926
Limni Mines Limited	9.361	9.361
Limni Air & Seas Tourist Limited	991	991
Limni Foods & Fisheries Limited	923	923
Limni Development Project Limited	2.226	2.226
Danapan Limited	68.594	68.560
CSC Kafkalla Viklin Limited	2.011	2.011
CSC Evloimeni Limni Limited	2.011	2.011
CSC Kynousa Limni Limited	2.011	2.011
CSC Mavroli Limni Limited	2.011	2.011
CSC Kharkoma Limni Limited	2.011	2.011
CSC Kafkala Aloni Limni Limited	2.011	2.011
Argosy Trading Company Limited	1.499	1.499
Superhome Center (DIY) Limited	4.294	4.294
Apex Limited	-	2.146
	106.880	108.992

	30 Ιουνίου 2016 €	31 Δεκεμβρίου 2015 €
Πληρωτέα σε συγγενικά μέρη (Σημ. 15):		
PLC's Management Limited	33.401	33.401
Ermes Department Stores Plc	21.363	257.314
Akamas Lime Company Limited	39.081	39.081
Cyprus Trading Corporation Plc	-	121.715
CTC Automotive Limited	5.612	1.131
Domex Trading Co. Ltd	1.659	1.659
N.K. Shacolas (Holdings) Limited	253.481	159.171
IDEEA Distribution of Appliances Limited	651	453
Argosy Trading Company Limited	978	862
Superhome Center (DIY) Ltd	702	633
	356.928	615.420

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

17 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη (συνέχεια)

(iii) Δανεισμός από συγγενικά μέρη

Ο συνολικός δανεισμός από συγγενικά μέρη αναλύεται στον πιο κάτω πίνακα:

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
	€	€
Δάνεια από συγγενικές εταιρείες:		
Στην αρχή της περιόδου/του έτους	34.063.964	25.709.178
Δανεισμός που παραχωρήθηκε κατά τη διάρκεια της περιόδου/του έτους	11.014.712	6.399.855
Τόκος που χρεώθηκε	909.184	1.455.591
Μεταφορά υπολοίπων σε συγγενικές εταιρείες	-	499.340
Στο τέλος της περιόδου/του έτους (Σημ. 13)	<u>45.987.860</u>	<u>34.063.964</u>

Ο δανεισμός από συγγενικά μέρη ανά εταιρεία αναλύεται στους πιο κάτω πίνακες:

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
	€	€
Woolworth (Cyprus) Properties Plc		
Στην αρχή της περιόδου/του έτους	34.063.964	25.709.178
Δανεισμός που παραχωρήθηκε κατά τη διάρκεια της περιόδου/του έτους	994.647	6.399.855
Τόκος που χρεώθηκε	862.171	1.455.591
Υπόλοιπα που μεταφέρθηκαν από άλλα συγγενικά μέρη	-	499.340
Στο τέλος της περιόδου/του έτους (Σημ. 13)	<u>35.920.782</u>	<u>34.063.964</u>

Το πιο πάνω δάνειο το οποίο αντιπροσωπεύει δανεισμό από τη συγγενική εταιρεία Woolworth (Cyprus) Properties Plc είναι χρηματοδοτικής φύσεως και φέρει τόκο 5,00% (2015: 5,00%).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013 τα δύο μέρη συμφώνησαν ότι δεν θα απαιτηθεί πληρωμή του πιο πάνω ποσού για τα επόμενα πέντε χρόνια και δεν έχουν συμφωνηθεί όροι σχετικά με την εξασφάλιση του.

Ο τόκος που χρεώθηκε έχει κεφαλαιοποιηθεί στα αποθέματα και στα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμό.

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
	€	€
Cassandra Trading Ltd		
Στην αρχή της περιόδου/του έτους	-	-
Δανεισμός που παραχωρήθηκε κατά τη διάρκεια της περιόδου/του έτους	10.020.065	-
Τόκοι που χρεώθηκαν	47.013	-
Στο τέλος της περιόδου/του έτους	<u>10.067.078</u>	<u>-</u>

Το πιο πάνω δάνειο το οποίο αντιπροσωπεύει δανεισμό από τη συγγενική εταιρεία Cassandra Trading Ltd είναι χρηματοδοτικής φύσεως και φέρει τόκο 3,75% + 0,35% περιθώριο, σύνολο 4,10%.

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

17 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη (συνέχεια)

(iv) Εγγυήσεις

Η Εταιρεία έχει εγγυηθεί δάνεια της τελικής ιθύνουσας εταιρείας για το ποσό των €42.666.666. Δεν αναμένεται να προκύψουν οποιεσδήποτε ζημιές από την αθέτηση όρων και υποχρεώσεων των συμφωνιών που υπέγραψε η ιθύνουσα εταιρεία με τον χρηματοπιστωτικό οργανισμό.

(v) Εταιρικές Εγγυήσεις

Οι τραπεζικές διευκολύνσεις της Εταιρείας είναι εξασφαλισμένες με εταιρικές εγγυήσεις της μητρικής εταιρείας N.K. Shacolas (Holdings) Limited και της συγγενικής εταιρείας Woolworth (Cyprus) Properties Plc για €93.000.000 η κάθε μια αντίστοιχα.

18 Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Δεν υπήρχαν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού που να έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.