

# Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

## Μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις 30 Ιουνίου 2015

### 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 – 14

# 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 9, 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 2015 επιβεβαιώνουμε ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε:

- (α) Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 2 μέχρι 14:
- (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 – Εκτελεστικός 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

### Υπεύθυνη σύνταξης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων

Μαρία Αριστείδου – Οικονομικός Διευθυντής

Λευκωσία, 28 Αυγούστου 2015

### Υπογραφή

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

# Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

## Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων

	Σημ.	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2015 €	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2014 €
Εισόδημα	3	46.461	25.870
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(458.047)	(418.583)
Άλλα έσοδα	4	14.400	100
<b>Ζημιά εργασιών</b>		<b>(397.186)</b>	<b>(392.613)</b>
Χρηματοδοτικά έξοδα	5	(97.915)	(93.006)
Χρηματοδοτικά έσοδα	6	1.211	-
<b>Ζημιά πριν τη φορολογία</b>		<b>(493.890)</b>	<b>(485.619)</b>
Φορολογία		(360)	-
<b>Ζημιά περιόδου</b>		<b>(494.250)</b>	<b>(485.619)</b>
<b>Ζημιές ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας (σεντς ανά μετοχή):</b>			
Βασικές	7	(0,16)	(0,16)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 μέχρι 14 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

# Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

## Ενδιάμεσος συνοπτικός ισολογισμός

	Σημ.	30 Ιουνίου 2015 €	31 Δεκεμβρίου 2014 €
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	8	24.891.490	24.276.347
Επενδύσεις σε ακίνητα	8	6.834.406	6.834.406
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες		51.986	51.986
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		453	453
		<b>31.778.335</b>	<b>31.163.192</b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Αποθέματα	9	173.394.741	168.684.537
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	10	1.014.146	1.009.829
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	20	39.711
		<b>174.408.907</b>	<b>169.734.077</b>
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>206.187.242</b>	<b>200.897.269</b>
<b>Ίδια κεφάλαια</b>			
<b>Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδοτέα στους μετόχους της Εταιρείας</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	30.000.000	30.000.000
Κέρδη που κρατήθηκαν		34.145.484	34.639.734
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>64.145.484</b>	<b>64.639.734</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>			
<b>Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Δανεισμός	13	28.807.623	25.709.178
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	14	17.271.534	17.271.534
		<b>46.079.157</b>	<b>42.980.712</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	15	2.452.239	2.006.612
Δανεισμός	13	93.510.362	91.270.211
		<b>95.962.601</b>	<b>93.276.823</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>142.041.758</b>	<b>136.257.535</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>206.187.242</b>	<b>200.897.269</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 μέχρι 14 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 €
<b>Περίοδος έξι μηνών που έληξε στις 30 Ιουνίου 2014</b>			
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2014	30.000.000	35.629.098	65.629.098
<b>Συνολικό εισόδημα</b>			
Ζημιά για την περίοδο	-	(485.619)	(485.619)
<b>Συνολικό εισόδημα για την περίοδο</b>	-	(485.619)	(485.619)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2014	<u>30.000.000</u>	<u>35.143.479</u>	<u>65.143.479</u>
<b>Περίοδος έξι μηνών που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015</b>			
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2015	30.000.000	34.639.734	64.639.734
<b>Συνολικό εισόδημα</b>			
Ζημιά για την περίοδο	-	(494.250)	(494.250)
<b>Συνολικό εισόδημα για την περίοδο</b>	-	(494.250)	(494.250)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2015	<u>30.000.000</u>	<u>34.145.484</u>	<u>64.145.484</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 μέχρι 14 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 2015

	Σημ.	30 Ιουνίου 2015 €	30 Ιουνίου 2014 €
Ροή μετρητών για εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης		(362.060)	(360.404)
Αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης		(4.268.894)	(4.416.701)
Μετρητά που χρησιμοποιήθηκαν σε εργασίες Φορολογία που πληρώθηκε		(4.630.954) (360)	(4.777.105) -
Καθαρά μετρητά για εργασίες		(4.631.314)	(4.777.105)
Ροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες Αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού Τόκοι που εισπράχθηκαν	8	(650.269) 1.211	(604.124) -
Καθαρή ροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες		(649.058)	(604.124)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες Εισπράξεις από μακροπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό Εισπράξεις από δάνεια από συγγενικά μέρη Τόκοι που πληρώθηκαν		2.208.669 3.098.445 (97.915)	3.189.237 2.342.399 (87.094)
Καθαρή ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		5.209.199	5.444.542
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα στην αρχή της περιόδου		(71.173) (3.504.923)	63.313 (3.496.738)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα στο τέλος της περιόδου	11	(3.576.096)	(3.433.425)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 μέχρι 14 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 2014.

#### Μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας.

#### Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας

Η Κυπριακή οικονομία έχει επηρεαστεί αρνητικά από την κρίση στον Κυπριακό τραπεζικό τομέα σε συνδυασμό με τη μη δυνατότητα της Κυπριακής Δημοκρατίας να αντλήσει δανεισμό από τις διεθνείς χρηματαγορές. Ως αποτέλεσμα, η Κυπριακή Δημοκρατία εισήλθε σε διαπραγματεύσεις με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (η «Τρόικα»), για οικονομική στήριξη, οι οποίες κατέληξαν σε επίτευξη συμφωνίας και λήψη απόφασης από το Eurogroup στις 25 Μαρτίου 2013. Η απόφαση συμπεριλάμβανε την αναδιάρθρωση των δυο μεγαλύτερων τραπεζών στην Κύπρο μέσω «Διάσωσης με Ίδια Μέσα». Επιπρόσθετα, κατά το 2013 και 2014 η Κυπριακή οικονομία σημείωσε περεταίρω συρρίκνωση με μείωση στο Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν.

Η αβέβαιη οικονομική κατάσταση στην Κύπρο, η περιορισμένη διαθεσιμότητα ρευστότητας για δανειοδότηση, σε συνδυασμό με τον αρνητικό ρυθμό ανάπτυξης της οικονομίας, θα μπορούσε να επηρεάσει (1) την ικανότητα της Εταιρείας να λάβει νέο δανεισμό ή να αναχρηματοδοτήσει υφιστάμενο δανεισμό με όρους και προϋποθέσεις παρόμοιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν σε προηγούμενες συναλλαγές της, (2) την ικανότητα της Εταιρείας να προχωρήσει με την υλοποίηση του μεγαλεπήβολου αναπτυξιακού της έργου και (3) τις προβλέψεις της Διεύθυνσης της Εταιρείας για τις αναμενόμενες ταμειακές ροές αναφορικά με την αξιολόγηση απομείωσης για χρηματοοικονομικά και μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Οι οικονομικές συνθήκες που περιγράφονται πιο πάνω μαζί με τις επιδράσεις των αποτελεσμάτων της απόφασης του Eurogroup της 25 Μαρτίου 2013 για την Κύπρο μπορεί να έχουν δυσμενείς επιπτώσεις για την αποτίμηση της ακίνητης περιουσίας της Εταιρείας, τους τραπεζίτες (αδυναμία παροχής επαρκούς χρηματοδότησης), και τα μελλοντικά έσοδα από πώληση ακινήτων.

# Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

## 1 Γενικές πληροφορίες (συνέχεια)

### (α) Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας (συνέχεια)

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 λογαριασμό κερδοζημιών.

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 πραγματοποιήθηκε, 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 παρών 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 2014, 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 2015. 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 2015, 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 2015 €	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2014 €
Καθαρά έσοδα από φυτείες	<u>46.461</u>	<u>25.870</u>

## 4 Άλλα έσοδα

	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2015 €	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2014 €
Άλλο έσοδο	<u>14.400</u>	<u>100</u>

## 5 Χρηματοδοτικά έξοδα

	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2015 €	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2014 €
<b>Χρεωστικοί τόκοι:</b>		
Τραπεζικός δανεισμός	85.204	87.094
Καθαρή συναλλαγματική ζημιά	<u>12.711</u>	<u>5.912</u>
	<u>97.915</u>	<u>93.006</u>

## 6 Χρηματοδοτικά έσοδα

	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2015 €	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2014 €
<b>Πιστωτικοί τόκοι:</b>		
Τραπεζικά υπόλοιπα	<u>1.211</u>	<u>-</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 2015	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2014
Ζημιά για την περίοδο που αναλογεί στους μετόχους (€)	<b>(494.250)</b>	(485.619)
Μεσοσταθμικός αριθμός εκδομένων μετοχών	<b>300 000 000</b>	300 000 000
Βασικές ζημιές ανά μετοχή – σεντς	<b>(0,16)</b>	(0,16)

## 8 Κεφαλαιουχικές δαπάνες

	Επενδύσεις σε ακίνητα €	Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός €
<b>Έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2015</b>		
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή της περιόδου	6.834.406	24.276.347
Αγορές	-	650.269
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	-	(35.126)
<b>Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος της περιόδου</b>	<b>6.834.406</b>	<b>24.891.490</b>

## 9 Αποθέματα

	30 Ιουνίου 2015 €	31 Δεκεμβρίου 2014 €
Υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου/του έτους	<b>168.684.537</b>	159.875.238
Άδειες για γήπεδα γκολφ	<b>880.920</b>	882.305
Κατασκευαστικό κόστος	<b>555.545</b>	22.651
Επαγγελματικά δικαιώματα	<b>585.554</b>	2.216.643
Τόκοι που κεφαλαιοποιήθηκαν	<b>2.688.184</b>	5.687.700
<b>Υπόλοιπο στο τέλος της περιόδου/του έτους</b>	<b>173.394.741</b>	<b>168.684.537</b>

## 10 Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα

	30 Ιουνίου 2015 €	31 Δεκεμβρίου 2014 €
Εισπρακτέα από θυγατρικές εταιρείες (Σημ. 17 (ii))	<b>12.066</b>	12.066
Εισπρακτέα από συγγενικά μέρη (Σημ. 17 (ii))	<b>124.613</b>	109.117
Προκαταβολές, προπληρωμές και άλλοι χρεώστες	<b>877.467</b>	888.646
	<b>1.014.146</b>	<b>1.009.829</b>

# Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

## 11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	30 Ιουνίου 2015 €	31 Δεκεμβρίου 2014 €
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	<u>20</u>	<u>39.711</u>

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

	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2015 €	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2014 €
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	<u>20</u>	4.350
Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 13)	<u>(3.576.116)</u>	<u>(3.437.775)</u>
	<u><u>(3.576.096)</u></u>	<u><u>(3.433.425)</u></u>

## 12 Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο

	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο €
Στις 1 Ιανουαρίου 2014/31 Δεκεμβρίου 2014 και 30 Ιουνίου 2015	<u>300 000 000</u>	<u>30.000.000</u>

Ο συνολικός εγκεκριμένος αριθμός συνήθων μετοχών είναι 300 000 000 μετοχές (2014: 300 000 000 μετοχές) με ονομαστική αξία €0,10 ανά μετοχή.

## 13 Δανεισμός

	30 Ιουνίου 2015 €	31 Δεκεμβρίου 2014 €
<b>Βραχυπρόθεσμος</b>		
Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 11)	<u>3.576.116</u>	3.544.634
Τραπεζικός δανεισμός	<u>89.934.246</u>	<u>87.725.577</u>
	<u><u>93.510.362</u></u>	<u><u>91.270.211</u></u>
<b>Μη βραχυπρόθεσμος</b>		
Δανεισμός από συγγενικά μέρη (Σημ. 17 (iii))	<u>28.807.623</u>	25.709.178
	<u><u>28.807.623</u></u>	<u><u>25.709.178</u></u>
<b>Σύνολο δανεισμού</b>	<u><u>122.317.985</u></u>	<u><u>116.979.389</u></u>

# 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 2015 €	31 Δεκεμβρίου 2014 €
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:</b>		
- Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που θα διακανονιστούν μετά από περίοδο δώδεκα μηνών	17.271.534	17.271.534
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις - καθαρές</b>	<b>17.271.534</b>	<b>17.271.534</b>

Η μεικτή κίνηση στο λογαριασμό αναβαλλόμενης φορολογίας έχει ως εξής:

	30 Ιουνίου 2015 €	31 Δεκεμβρίου 2014 €
Στην αρχή του έτους	17.271.534	17.270.107
Πίστωση στις κερδοζημίες	-	760
Ίδια κεφάλαια	-	667
Στο τέλος της περιόδου/του έτους	<b>17.271.534</b>	<b>17.271.534</b>

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 €
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>	
Την 1 Ιανουαρίου 2014	17.270.107
Πίστωση:	
Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	760
Ίδια κεφάλαια	667
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014/30 Ιουνίου 2015	<b>17.271.534</b>

## 15 Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	30 Ιουνίου 2015 €	31 Δεκεμβρίου 2014 €
Εμπορικοί πιστωτές	665.104	333.379
Κοινωνικές ασφαλίσεις και άλλοι φόροι	6.859	7.972
Πληρωτέα σε συγγενικά μέρη (Σημ. 17 (ii))	950.992	801.610
Άλλοι πιστωτές	24.563	32.573
Οφειλόμενα έξοδα	46.598	72.955
Κρατήσεις εργολάβων	758.123	758.123
	<b>2.452.239</b>	<b>2.006.612</b>

# 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 2015 €	31 Δεκεμβρίου 2014 €
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	1.045.177	1.242.214
Αποθέματα	7.638.263	9.078.226
	<u>8.683.440</u>	<u>10.320.440</u>

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

	30 Ιουνίου 2015 €	31 Δεκεμβρίου 2014 €
Μέχρι 1 έτος	1.000.000	1.637.000
Από 1 μέχρι 5 έτη	4.683.440	4.683.440
Μετά από 5 έτη	3.000.000	4.000.000
	<u>8.683.440</u>	<u>10.320.440</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. Ο κύριος Νίκος Κ. Σιακόλας, Εκτελεστικός Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ελέγχει έμμεσα μέσω της συμμετοχής του στην N.K. Shacolas (Holdings) Limited, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

### (i) Αγορές εμπορευμάτων υπηρεσιών και άλλες συναλλαγές

	30 Ιουνίου 2015 €	30 Ιουνίου 2014 €
Συγγενικές εταιρείες	663.890	601.568
Χρηματοδοτική & τόκοι Αγορές εμπορευμάτων και υπηρεσιών	-	81.726
	<u>663.890</u>	<u>683.294</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 2015 €	31 Δεκεμβρίου 2014 €
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	68.346	62.063
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
ITTL Trade Tourist and Leisure Park Plc	16.960	16.960
N.K. Shacolas (Holdings) Limited	10.771	-
Argosy Trading Company Limited	1.499	1.499
Cyprus Trading Corporation Plc	537	537
Woolworth Commercial Centre Limited	1.825	1.825
Ermes Department Stores Plc	4.248	4.248
Superhome Center (DIY) Limited	-	1.558
	<b>136.679</b>	<b>121.183</b>

	30 Ιουνίου 2015 €	31 Δεκεμβρίου 2014 €
Πληρωτέα σε συγγενικά μέρη (Σημ. 15):		
PLC's Management Limited	33.401	33.401
Ermes Department Stores Plc	186.932	129.965
Akamas Lime Company Limited	39.081	39.081
Cyprus Trading Corporation Plc	490.455	490.455
CTC Automotive Limited	108.969	105.941
Domex Trading Co. Ltd	1.659	1.659
N.K. Shacolas (Holdings) Limited	89.250	-
IDEEA Distribution of Appliances Limited	294	246
Argosy Trading Company Limited	862	862
Superhome Center (DIY) Ltd	89	-
	<b>950.992</b>	<b>801.610</b>

# Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

## 17 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη (συνέχεια)

### (iii) Δανεισμός από συγγενικά μέρη

	30 Ιουνίου 2015 €	31 Δεκεμβρίου 2014 €
Δανεισμός από συγγενικό μέρος:		
Στην αρχή της περιόδου/του έτους	25.709.178	17.172.877
Δανεισμός που παραχωρήθηκε κατά τη διάρκεια της περιόδου/του έτους	2.434.555	7.297.947
Τόκος που χρεώθηκε	663.890	1.238.354
Στο τέλος του έτους (Σημ. 13)	<u>28.807.623</u>	<u>25.709.178</u>

Ο δανεισμός από το συγγενικό μέρος Woolworth (Cyprus) Properties Plc είναι χρηματοδοτικής φύσεως και φέρει τόκο 5,00% (2014: 5,75%). Στις 31 Δεκεμβρίου 2014 τα δύο μέρη συμφώνησαν ότι δεν θα απαιτηθεί πληρωμή του πιο πάνω ποσού για τα επόμενα τέσσερα 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.

### (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) Προσωπικές Εγγυήσεις Διευθυντών

Τα τραπεζικά δάνεια και παρατραβήγματα της Εταιρείας έχουν εξασφαλισθεί με προσωπικές εγγυήσεις των Συμβούλων ύψους €46.200.000.

### (vi) 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 €20.000.000 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.