

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

Μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις 30 Ιουνίου 2017

Περιεχόμενα

| | Σελίδα |
|--|---------|
| Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων υπευθύνων της Εταιρείας για τις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις | 1 |
| Έκθεση διαχείρισης | 2 - 6 |
| Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων | 7 |
| Ενδιάμεσος συνοπτικός ισολογισμός | 8 |
| Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων | 9 |
| Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση ταμειακών ροών | 10 |
| Σημειώσεις στις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις | 11 – 20 |

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 2017 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 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

Υπογραφή

Νίκος Κ. Σιακόλας – Πρόεδρος

Ελένη Ν. Σιακόλα – Εκτελεστικός Σύμβουλος

Μάριος Ν. Σιακόλας – Εκτελεστικός Σύμβουλος

Χρυσούλα Ν. Σιακόλα – Εκτελεστικός Σύμβουλος

Μάριος Παναγιώδης – 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, 12 Σεπτεμβρίου 2017

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

Έκθεση Διαχείρισης

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc (η "Εταιρεία") υποβάλλει στα μέλη τις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017.

Δραστηριότητες

Κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι ο σχεδιασμός και η ανάπτυξη του Limni Bay Resort στη Πόλη Χρυσοχούς, ένα ολοκληρωμένο θέρετρο γκολφ μικτής χρήσης και υψηλής ποιότητας και προδιαγραφών. Το θέρετρο θα περιλαμβάνει δύο γήπεδα γκολφ, ένα διεθνές, πολυτελές ξενοδοχείο 5 αστέρων, ένα κέντρο ευεξίας, οικιστικές μονάδες υψηλής ποιότητας και άλλες σχετικές εγκαταστάσεις και ανέσεις. Η Εταιρεία κατέχει επιπλέον γη κοντά στο χωριό Κινούσα η οποία είναι διαθέσιμη για μελλοντική ανάπτυξη. Μια δεύτερη δραστηριότητα της Εταιρείας είναι οι γεωργικές καλλιέργειες. Η συνολική έκταση ιδιόκτητης γης που κατέχει η Εταιρεία είναι 3 300 000 m².

Αλλαγές στο Συγκρότημα

Κατά τη διάρκεια της περιόδου δεν έχει γίνει οποιαδήποτε αλλαγή στη δομή του Συγκροτήματος της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν προτίθεται να πραγματοποιήσει οποιαδήποτε εξαγορά ή συγχώνευση.

Ανασκόπηση των εξελίξεων, επιδόσεων και δραστηριοτήτων και της Εταιρείας

Η ζημιά της Εταιρείας για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2017 ανήλθε στις €333.664 σε σχέση με €362.099 για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016. Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017, η Εταιρεία επένδυσε σε ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμό αξίας €443.440. Ποσό ύψους €3.212.191 κεφαλαιοποιήθηκε στα αποθέματα. Στις 30 Ιουνίου 2017, το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας ήταν €217.712.585 και τα ίδια κεφάλαια τους ήταν €60.632.809. Η οικονομική κατάσταση, εξέλιξη και επίδοση του Συγκροτήματος και της Εταιρείας όπως παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις θεωρείται ικανοποιητική.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Κύπρο και ως εκ τούτου, έχει επηρεαστεί από την οικονομική κρίση που επικράτησε τα τελευταία τρία χρόνια στο νησί. Μετά από μια μακρά και σχετικά βαθιά οικονομική ύφεση, η Κυπριακή οικονομικά άρχισε να καταγράφει θετικό ρυθμό ανάπτυξης το 2015, ο οποίος επιταχύνθηκε το 2016. Αναγνωρίζοντας την πρόοδο που έχει επιτευχθεί στο δημοσιονομικό μέτωπο και την οικονομική ανάκαμψη, καθώς και τη θέσπιση του πλαισίου εκπονήσεων και αφερεγγυότητας, οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας αναβάθμισαν την πιστοληπτική ικανότητα της Κυπριακής Δημοκρατίας και παρόλο που η αξιολόγηση εξακολουθεί να είναι 'μη επενδυτικής κατηγορίας' η Κυπριακή κυβέρνηση έχει ανακτήσει πρόσβαση στις αγορές κεφαλαίου.

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

Έκθεση Διαχείρισης (συνέχεια)

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες (συνέχεια)

Οι προοπτικές για την Κυπριακή οικονομία μεσοπρόθεσμα παραμένουν θετικές, ωστόσο, υπάρχουν καθοδικοί κίνδυνοι όσον αφορά τις προβλέψεις ανάπτυξης που προκύπτουν από τα υψηλά επίπεδα μη εξυπηρετούμενων δανείων καθώς και την πιθανή επιδείνωση του εξωτερικού περιβάλλοντος της Κύπρου, της βραδύτερης ανάπτυξης, στο Ηνωμένο Βασίλειο και της αποδυνάμωσης της Στερλίνας ως αποτέλεσμα της αβεβαιότητας μετά το αποτέλεσμα του δημοψηφίσματος για την έξοδο του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αυτό το λειτουργικό περιβάλλον ενδέχεται να έχει επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρείας και την οικονομική τους 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 και υπολογισμοί της Διεύθυνσης θα μπορούσαν να διαφέρουν από τα πραγματικά αποτελέσματα.

Χρήση χρηματοοικονομικών μέσων από το Συγκρότημα και την Εταιρεία

Οι εργασίες της Εταιρείας το εκθέτουν σε ποικίλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: κίνδυνο αγοράς (περιλαμβανομένου κινδύνου επιτοκίου που αφορά τη δίκαιη αξία και κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές), συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας επικεντρώνεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματαγορών και αποσκοπεί στη μείωση των πιθανών αρνητικών επιπτώσεων στην οικονομική επίδοση της Εταιρείας. Η διαχείριση κινδύνου διενεργείται από την Οικονομική Διευθύντρια και το κεντρικό γενικό λογιστήριο σύμφωνα με αρχές που εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το λογιστήριο αναγνωρίζει, αξιολογεί και αντισταθμίζει τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε στενή συνεργασία με τις λειτουργικές μονάδες της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει γραπτές ή/και προφορικές αρχές για την όλη διαχείριση κινδύνου, καθώς και γραπτές ή/και προφορικές αρχές που καλύπτουν συγκεκριμένους τομείς, όπως συναλλαγματικό κίνδυνο, κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο και επένδυση πλεονάζουσας ρευστότητας.

Cyprus Limni Resorts and Golf Courses Plc

Έκθεση Διαχείρισης (συνέχεια)

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία λαμβάνει υπηρεσίες από το εξωτερικό και υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο που προκύπτει από διάφορες συναλλαγές και υπόλοιπα, κυρίως σε Δολάρια Ηνωμένων Πολιτειών και Αγγλικές Στερλίνες. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και αναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποτιμούνται σε νόμισμα το οποίο δεν είναι το νόμισμα λειτουργίας της Εταιρείας. Η Διεύθυνση παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

Κίνδυνος επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές και τη δίκαιη αξία

Καθώς η Εταιρεία έχει σημαντικά περιουσιακά στοιχεία που φέρουν τόκο, τα έσοδα και η ροή μετρητών από εργασίες της Εταιρείας εξαρτώνται από αλλαγές στα επιτόκια της αγοράς. Τα επιτόκια των περισσότερων περιουσιακών στοιχείων που φέρουν τόκο είναι σταθερά και εκθέτουν την Εταιρεία σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τη δίκαιη αξία.

Ο κίνδυνος επιτοκίου της Εταιρείας προέρχεται από μακροπρόθεσμο δανεισμό. Τα τραπεζικά δάνεια και τα δάνεια από συγγενικά μέρη είναι εκδομένα με σταθερό επιτόκιο. Ο δανεισμός που εκδόθηκε σε σταθερά επιτόκια εκθέτει την Εταιρεία σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τη δίκαιη αξία. Τα επιτόκια των δανείων από συγγενικά μέρη καθαρίζονται από τη Διεύθυνση του Συγκροτήματος και επαναξιολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα ανάλογα και με τις συνθήκες της αγοράς.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η Διεύθυνση ελέγχει την τρέχουσα ρευστότητα με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές ροές και τις αναμενόμενες εισπράξεις εσόδων. Μακροπρόθεσμα, ο κίνδυνος ρευστότητας προσδιορίζεται με βάση τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές τη στιγμή σύναψης νέων πιστωτικών διευκολύνσεων ή μισθώσεων και με βάση τις προβλέψεις του προϋπολογισμού. Η Διεύθυνση της Εταιρείας πιστεύει ότι είναι επιτυχής στη διαχείριση της έκθεσης της Εταιρείας στον κίνδυνο ρευστότητας.

Προβλεπόμενες εξελίξεις και κερδοφορία

Τον Δεκέμβριο του 2013 η Εταιρεία εξασφάλισε τις τροποποιημένες πολεοδομικές άδειες για το Master Plan (γήπεδα γκολφ 6 & 7) του θέρετρου Limni Bay σχετικά με τα γήπεδα γκολφ, οικιστικές μονάδες, οδικό δίκτυο και άλλες παροχές και εγκαταστάσεις. Στη συνέχεια, η Εταιρεία προχώρησε σε λεπτομερείς σχεδιασμούς για τα διάφορα στοιχεία του θέρετρου με σκοπό την απόκτηση των σχετικών οικοδομικών αδειών από τις αρχές.

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

Έκθεση Διαχείρισης (συνέχεια)

Προβλεπόμενες εξελίξεις και κερδοφορία (συνέχεια)

Τον Νοέμβριο του 2015 η Εταιρεία υπέβαλε αίτηση για αναθεώρηση των πιο πάνω πολεοδομικών αδειών προκειμένου να ενσωματωθεί στο Master Plan η ανάπτυξη του διεθνούς ξενοδοχείου 5 αστέρων δυναμικότητας 160 δωματίων σε τεμάχιο γης κοντά στην παραλία που προορίζεται για το σκοπό αυτό. Ήδη η περιβαλλοντική αρχή της Κύπρου έκδωσε την γνωμάτευση της αναφορικά με το έργο και αναμένεται η έκδοση των αναθεωρημένων πολεοδομικών αδειών για το Master Plan του έργου ώστε να γίνουν οι προσπάθειες για οργάνωση της χρηματοδότησης και να προχωρήσουμε στην υλοποίηση του έργου.

Η αύξηση του τουρισμού το 2016 και η αύξηση που αναμένεται για το 2017, οι ευνοϊκές συνθήκες στον κλάδο των ακινήτων λόγω της αύξησης της ζήτησης οικιστικών μονάδων από ξένους επενδυτές και οι αυξήσεις των τιμών των ακινήτων αυτών καθώς και γενικότερα η βελτίωση της οικονομίας της Κύπρου είναι παράγοντες που θα συμβάλλουν στην υλοποίηση και επιτυχία του έργου. Οι θετικές προοπτικές του έργου επιβεβαιώθηκαν πρόσφατα σε μελέτη που εκπονήθηκε από διεθνή οίκο που κατέχει ηγετική θέση και εξειδίκευση στο κλάδο των ακινήτων.

Ύπαρξη υποκαταστημάτων της Εταιρείας

Η Εταιρεία δεν διατηρεί οποιαδήποτε υποκαταστήματα στην Κύπρο ή στο εξωτερικό.

Ίδιες Μετοχές

Κατά τη διάρκεια του 2017 η Εταιρεία δεν έκανε καμία συναλλαγή με ίδιες μετοχές.

Συμφέροντα Συμβούλων στο κεφάλαιο της Εταιρείας

Το άμεσο και έμμεσο συμφέρον των Διοικητικών Συμβούλων στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, 30 Ιουνίου 2017 και κατά την ημερομηνία αυτής της έκθεσης, ήταν ως εξής:

| | 12 Σεπτεμβρίου 2017 % | 31 Δεκεμβρίου 2016 % |
|----------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Νικόλας Κ. Σιακόλας | 4,19 | 4,19 |
| Μάριος Ν. Σιακόλας | 18,87 | 18,87 |
| Χρήστος Μαυρέλλης | - | - |
| Μάριος Παναγίδης | - | - |
| Χρυσούλα Ν. Σιακόλα | 18,87 | 18,87 |
| Ελένη Ν. Σιακόλα | 18,87 | 18,87 |
| Μάκης Κωνσταντινίδης | - | - |
| Δημήτρης Δημητρίου | - | - |
| Δημήτρης Παπαπέτρου | - | - |
| Γιώργος Γεωργιάδης | - | - |
| Στέφος Στεφανίδης | - | - |

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

Έκθεση Διαχείρισης (συνέχεια)

Κυριότεροι Μέτοχοι

Κατά την ημερομηνία αυτής της έκθεσης, οι πιο κάτω Μέτοχοι κατείχαν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας:

| | Ποσοστό μετοχών % |
|---|----------------------|
| Arsinoe Investments Company Limited | 70,57 |
| N K Shacolas (Holdings) Limited | 17,40 |
| Chrysochou Merchants Limited | 11,73 |
| Μάριος Ν. Σιακόλας (μέσω των πιο πάνω εταιρειών) | 18,87 |
| Χρυσούλα Ν. Σιακόλα (μέσω των πιο πάνω εταιρειών) | 18,87 |
| Ελένη Ν. Σιακόλα (μέσω των πιο πάνω εταιρειών) | 18,87 |
| Μαρίνα Ν. Σιακόλα (μέσω των πιο πάνω εταιρειών) | 18,87 |

Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

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

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Γιώργος Μισιόδης
Γραμματέας

Λευκωσία
12 Σεπτεμβρίου 2017

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων

| | Σημ. | Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2017 € | Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 € |
|---|------|---|---|
| Εισόδημα | 3 | 12.719 | 30.130 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | | (330.688) | (415.913) |
| Άλλα έσοδα | 4 | - | 65.840 |
| Ζημιά εργασιών | | (317.969) | (319.943) |
| Χρηματοδοτικά έξοδα | 5 | (18.470) | (42.156) |
| Χρηματοδοτικά έσοδα | 6 | 3.965 | - |
| Ζημιά πριν τη φορολογία | | (332.474) | (362.099) |
| Φορολογία | | (1.190) | - |
| Ζημιά περιόδου | | (333.664) | (362.099) |
| Ζημιές ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας (σεντς ανά μετοχή): | | | |
| Βασικές | 7 | (0,11) | (0,12) |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 20 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

Ενδιάμεσος συνοπτικός ισολογισμός

| | Σημ. | 30 Ιουνίου 2017 € | 31 Δεκεμβρίου 2016 € |
|---|------|-------------------------|----------------------------|
| Περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός | 8 | 26.603.350 | 26.172.784 |
| 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 |
| | | 31.155.789 | 30.725.223 |
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Αποθέματα | 9 | 186.322.440 | 183.110.249 |
| Άλλα εισπρακτέα | 10 | 222.919 | 382.188 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 11 | 11.437 | 58.780 |
| | | 186.556.796 | 183.551.217 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | | 217.712.585 | 214.276.440 |
| Ίδια κεφάλαια | | | |
| Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδοτέα στους μετόχους της Εταιρείας | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 12 | 30.000.000 | 30.000.000 |
| Κέρδη που κρατήθηκαν | | 30.632.809 | 30.966.473 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | 60.632.809 | 60.966.473 |
| Υποχρεώσεις | | | |
| Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Αναβαλλόμενο έσοδο | 15 | 1.274.069 | 1.552.483 |
| Δανεισμός | 13 | 138.630.345 | 134.482.411 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 14 | 16.805.808 | 16.805.808 |
| | | 156.710.222 | 152.840.702 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές | 15 | 366.554 | 466.279 |
| Δανεισμός | 13 | 3.000 | 2.986 |
| | | 369.554 | 469.265 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 157.079.776 | 153.309.967 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | | 217.712.585 | 214.276.440 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 20 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 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> |
| Περίοδος έξι μηνών που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017 | | | |
| Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2017 | 30.000.000 | 30.966.473 | 60.966.473 |
| Συνολικό εισόδημα | | | |
| Ζημιά για την περίοδο | - | (333.664) | (333.664) |
| Συνολικό εισόδημα για την περίοδο | - | (333.664) | (333.664) |
| Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2017 | <u>30.000.000</u> | <u>30.632.809</u> | <u>60.632.809</u> |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 20 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 2017

| | Σημ. | 30 Ιουνίου 2017 € | 30 Ιουνίου 2016 € |
|--|------|----------------------------|---------------------------------------|
| Ροή μετρητών για εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης | | (332.474) | (301.114) |
| Αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης | | (578.186) | (594.868) |
| Μετρητά που χρησιμοποιήθηκαν σε εργασίες Φορολογία που πληρώθηκε | | (910.660) (1.190) | (895.982) - |
| Καθαρά μετρητά για εργασίες | | (911.850) | (895.982) |
| Ροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες Αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού Τόκοι που εισπράχθηκαν | 8 | (443.440) 3.965 | (32.716) - |
| Καθαρή ροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες | | (439.475) | (32.716) |
| Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες Εισπράξεις από δάνεια από συγγενικά μέρη Αποπληρωμές τραπεζικού δανεισμού Τόκοι που πληρώθηκαν | | 1.322.438 - (18.470) | 11.014.712 (6.500.000) (42.156) |
| Καθαρή ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | 1.303.968 | 4.472.556 |
| Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα στην αρχή της περιόδου | | (47.357) 55.794 | 3.543.858 (3.557.811) |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα στο τέλος της περιόδου | 11 | 8.437 | (13.953) |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 20 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 2016.

Μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας.

Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας

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

Αυτό το λειτουργικό περιβάλλον ενδέχεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες 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.

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

1 Γενικές πληροφορίες (συνέχεια)

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 κέρδος ή τη ζημιά για το έτος.

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 2016, εκτός όπου δηλώνεται διαφορετικά.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) 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 ΔΠΧΠ

Κατά την τρέχουσα περίοδο η Εταιρεία υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες της και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2017. 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 2017, 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 2017 € | Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 € |
|--------------------------|--|--|
| Καθαρά έσοδα από φυτείες | <u>12.719</u> | <u>30.130</u> |

4 Άλλα έσοδα

| | Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2017 € | Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 € |
|------------|--|--|
| Άλλα έσοδα | <u>-</u> | <u>65.840</u> |

5 Χρηματοδοτικά έξοδα

| | Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2017 € | Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 € |
|--------------------------------------|--|--|
| Χρεωστικοί τόκοι: | | |
| Τραπεζικός δανεισμός | 134 | 41.810 |
| Δανεισμός από συγγενικά μέρη | 20.000 | - |
| Καθαρό συναλλαγματικό (ζημιά)/κέρδος | <u>(1.664)</u> | <u>346</u> |
| | <u>18.470</u> | <u>42.156</u> |

6 Χρηματοδοτικά έσοδα

| | Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2017 € | Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 € |
|--------------------------|--|--|
| Πιστωτικοί τόκοι: | | |
| Τραπεζικά υπόλοιπα | <u>3.965</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 2017 | Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 |
|---|---|---|
| Ζημιά για την περίοδο που αναλογεί στους μετόχους (€) | (333.664) | (362.099) |
| Μεσοσταθμικός αριθμός εκδομένων μετοχών | 300 000 000 | 300 000 000 |
| Βασικές ζημιές ανά μετοχή – σεντς | (0,11) | (0,12) |

8 Κεφαλαιουχικές δαπάνες

| | Επενδύσεις σε ακίνητα € | Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός € |
|---|-------------------------------|--|
| Έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2017 | | |
| Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή της περιόδου | 4.500.000 | 26.172.784 |
| Αγορές | - | 443.440 |
| Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού | - | (12.874) |
| Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος της περιόδου | 4.500.000 | 26.603.350 |

9 Αποθέματα

| | 30 Ιουνίου 2017 € | 31 Δεκεμβρίου 2016 € |
|---|-------------------------|----------------------------|
| Υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου/του έτους | 183.110.249 | 176.716.245 |
| Άδειες για γήπεδα γκόλφ | 879.636 | 880.031 |
| Κατασκευαστικό κόστος | 24.706 | 17.358 |
| Επαγγελματικά δικαιώματα | 67.346 | 483.086 |
| Τόκοι που κεφαλαιοποιήθηκαν | 2.240.503 | 5.013.529 |
| Υπόλοιπο στο τέλος της περιόδου/του έτους | 186.322.440 | 183.110.249 |

10 Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα

| | 30 Ιουνίου 2017 € | 31 Δεκεμβρίου 2016 € |
|--|-------------------------|----------------------------|
| Εισπρακτέα από θυγατρικές εταιρείες (Σημ. 17 (ii)) | 12.066 | 12.066 |
| Εισπρακτέα από συγγενικά μέρη (Σημ. 17 (ii)) | 104.444 | 108.761 |
| Προκαταβολές, προπληρωμές και άλλοι χρεώστες | 106.409 | 261.361 |
| | 222.919 | 382.188 |

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

| | 30 Ιουνίου 2017 € | 31 Δεκεμβρίου 2016 € |
|-------------------------------------|-------------------------|----------------------------|
| Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο | <u>11.437</u> | <u>58.780</u> |

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

| | Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2017 € | Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 € |
|-------------------------------------|--|--|
| Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο | 11.437 | 6.758 |
| Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 13) | (3.000) | (20.711) |
| | <u>8.437</u> | <u>(13.953)</u> |

12 Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο

| | Αριθμός Μετοχών | Μετοχικό κεφάλαιο € |
|--|--------------------|---------------------------|
| Στις 1 Ιανουαρίου 2016/31 Δεκεμβρίου 2016 και 30 Ιουνίου 2017 | <u>300 000 000</u> | <u>30.000.000</u> |

Ο συνολικός εγκεκριμένος αριθμός συνήθων μετοχών είναι 300 000 000 μετοχές (2016: 300 000 000 μετοχές) με ονομαστική αξία €0,10 ανά μετοχή.

13 Δανεισμός

| | 30 Ιουνίου 2017 € | 31 Δεκεμβρίου 2016 € |
|--|-------------------------|----------------------------|
| Βραχυπρόθεσμος | | |
| Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 11) | 3.000 | 2.986 |
| | <u>3.000</u> | <u>2.986</u> |
| Μη βραχυπρόθεσμος | | |
| Δανεισμός από συγγενικά μέρη (Σημ. 17 (iii)) | 51.315.981 | 48.889.236 |
| Τραπεζικός δανεισμός | 87.314.364 | 85.593.175 |
| | <u>138.630.345</u> | <u>134.482.411</u> |
| Σύνολο δανεισμού | <u>138.633.345</u> | <u>134.485.397</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 2017 € | 31 Δεκεμβρίου 2016 € |
|---|-------------------------|----------------------------|
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις: | | |
| - Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που θα διακανονιστούν μετά από περίοδο δώδεκα μηνών | 16.805.808 | 16.805.808 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις - καθαρές | 16.805.808 | 16.805.808 |

Η μεικτή κίνηση στο λογαριασμό αναβαλλόμενης φορολογίας έχει ως εξής:

| | 30 Ιουνίου 2017 € | 31 Δεκεμβρίου 2016 € |
|--|-------------------------|----------------------------|
| Στην αρχή του έτους και στο τέλος της περιόδου/του έτους | 16.805.808 | 16.805.808 |
| | 16.805.808 | 16.805.808 |

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 2016 και στις 31 Δεκεμβρίου 2016/ 30 Ιουνίου 2017 | 16.805.808 |
| | 16.805.808 |

15 Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

| | 30 Ιουνίου 2017 € | 31 Δεκεμβρίου 2016 € |
|---|-------------------------|----------------------------|
| Βραχυπρόθεσμοι: | | |
| Εμπορικοί πιστωτές | 113.956 | 193.579 |
| Κοινωνικές ασφαλίσσεις και άλλοι φόροι | - | 6.300 |
| Πληρωτέα σε συγγενικά μέρη (Σημ. 17 (ii)) | 197.708 | 220.610 |
| Άλλοι πιστωτές | 18.853 | 24.382 |
| Οφειλόμενα έξοδα | 36.037 | 21.408 |
| | 366.554 | 466.279 |
| Μη βραχυπρόθεσμοι: | | |
| Αναβαλλόμενο έσοδο (1) | 1.274.069 | 1.552.483 |
| | 1.640.623 | 2.018.762 |

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

15 Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές (συνέχεια)

Η δίκαιη αξία των εμπορικών και άλλων πιστωτών που έχουν λήξη εντός ενός έτους είναι περίπου η ίδια με τη λογιστική αξία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

(1) Το ποσό €1.274.069 (2016: €1.552.483) έχει ταξινομηθεί στα μη βραχυπρόθεσμα 'αναβαλλόμενα έσοδα' και αντιπροσωπεύει επιστροφή τραπεζικών τόκων που προκύπτει από την αναδιάρθρωση τραπεζικών δανείων που πραγματοποιήθηκε τον Μάρτιο του 2016. Η επιστροφή τόκων θα αποσβεστεί κατά τη διάρκεια του δανείου, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, σύμφωνα με το λογιστικό χειρισμό των σχετικών τραπεζικών δανείων.

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 2017 € | 31 Δεκεμβρίου 2016 € |
|---------------------------------------|-------------------------|----------------------------|
| Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός | 804.448 | 924.813 |
| Αποθέματα | 5.878.992 | 6.758.627 |
| | <u>6.683.440</u> | <u>7.683.440</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 | - | 2.000.000 |
| | <u>6.683.440</u> | <u>7.683.440</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.

Cyprus Limni Resorts and GolfCourses Plc

17 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη (συνέχεια)

(i) Αγορές εμπορευμάτων υπηρεσιών και άλλες συναλλαγές

| | | 30 Ιουνίου 2017 € | 30 Ιουνίου 2016 € |
|----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Συγγενικές εταιρείες | Χρηματοδότηση & τόκοι | 1.124.307 | 909.184 |
| | Άλλες συναλλαγές | 75.516 | - |
| | | <u>1.199.823</u> | <u>909.184</u> |

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

| | 30 Ιουνίου 2017 € | 31 Δεκεμβρίου 2016 € |
|--|-------------------------|----------------------------|
| 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 | 69.140 | 68.665 |
| 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 | 9.050 | 13.343 |
| Apex Limited | - | 4.827 |
| N.K. Shacolas (Holdings) Limited | 4.328 | - |
| | <u>116.510</u> | <u>120.827</u> |

| | 30 Ιουνίου 2017 € | 31 Δεκεμβρίου 2016 € |
|--|-------------------------|----------------------------|
| Πληρωτέα σε συγγενικά μέρη (Σημ. 15): | | |
| PLC's Management Limited | - | - |
| Ermes Department Stores Plc | 48.375 | 38.375 |
| Akamas Lime Company Limited | 39.081 | 39.081 |
| Cyprus Trading Corporation Plc | - | 125.978 |
| CTC Automotive Limited | 21.033 | 7.819 |
| Domex Trading Co. Ltd | 1.659 | 1.659 |
| N.K. Shacolas (Holdings) Limited | 83.296 | 4.046 |
| IDEEA Distribution of Appliances Limited | 2.011 | 1.671 |
| Argosy Trading Company Limited | 1.176 | 978 |
| Superhome Center (DIY) Ltd | 1.077 | 1.003 |
| | <u>197.708</u> | <u>220.610</u> |

Τα πιο πάνω υπόλοιπα δεν φέρουν τόκο και είναι αποπληρωτέα σε πρώτη ζήτηση.

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 2017 € | 31 Δεκεμβρίου 2016 € |
|--|-------------------------|----------------------------|
| Δάνεια από συγγενικές εταιρείες: | | |
| Στην αρχή της περιόδου/του έτους | 48.889.236 | 34.063.964 |
| Δανεισμός που παραχωρήθηκε κατά τη διάρκεια της περιόδου/του έτους | 1.326.459 | 11.078.424 |
| Δανεισμός που αποπληρώθηκε κατά τη διάρκεια της περιόδου/του έτους | (150.000) | (9.000) |
| Τόκος που χρεώθηκε | 1.124.307 | 1.957.271 |
| Μεταφορά υπολοίπων σε συγγενικές εταιρείες | 125.979 | 1.798.577 |
| Στο τέλος της περιόδου/του έτους (Σημ. 13) | <u>51.315.981</u> | <u>48.889.236</u> |

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

| | 30 Ιουνίου 2017 € | 31 Δεκεμβρίου 2016 € |
|--|-------------------------|----------------------------|
| Woolworth (Cyprus) Properties Plc | | |
| Στην αρχή της περιόδου/του έτους | 38.620.130 | 34.063.964 |
| Δανεισμός που παραχωρήθηκε κατά τη διάρκεια της περιόδου/του έτους | 1.326.459 | 1.058.359 |
| Δανεισμός που αποπληρώθηκε κατά τη διάρκεια της περιόδου/του έτους | (150.000) | (9.000) |
| Τόκος που χρεώθηκε | 919.451 | 1.708.230 |
| Υπόλοιπα που μεταφέρθηκαν από άλλα συγγενικά μέρη | 125.979 | 1.798.577 |
| Στο τέλος της περιόδου/του έτους (Σημ. 13) | <u>40.842.019</u> | <u>38.620.130</u> |

Το πιο πάνω δάνειο το οποίο αντιπροσωπεύει δανεισμό από τη συγγενική εταιρεία Woolworth (Cyprus) Properties Plc είναι χρηματοδοτικής φύσεως και φέρει τόκο 4,75% (2016: 5,00% μέχρι 30 Ιουνίου 2016 και έκτοτε 4,75%).

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 2017 € | 31 Δεκεμβρίου 2016 € |
|--|-------------------------|----------------------------|
| Cassandra Trading Ltd | | |
| Στην αρχή της περιόδου/του έτους | 10.269.106 | - |
| Δανεισμός που παραχωρήθηκε κατά τη διάρκεια της περιόδου/του έτους | - | 10.020.065 |
| Τόκοι που χρεώθηκαν | 204.856 | 249.041 |
| Στο τέλος της περιόδου/του έτους | <u>10.473.962</u> | <u>10.269.106</u> |

Το πιο πάνω δάνειο το οποίο αντιπροσωπεύει δανεισμό από τη συγγενική εταιρεία Cassandra Trading Ltd είναι χρηματοδοτικής φύσεως και φέρει τόκο 3,75% + 0,28% περιθώριο, σύνολο 4,03% (2016: 4,04%).

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 €39.666.666. 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 €20.000.000 η κάθε μια αντίστοιχα, και €73.000.000 από κοινού.

(vi) Ενεχυρίαση μετοχών

Η Εταιρεία ενεχυρίασε μετοχές που κατέχει η Arsinoe Investment Limited, N.K. Shacolas (Holdings) Limited, Chrysochou Merchants Limited, συνολικού ποσού 299 084 026 μετοχών από το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της, ως εγγύηση για τις τραπεζικές της διευκολύνσεις.

18 Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

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