

**Ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις
για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020**

Περιεχόμενα

	Σελίδα
Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση συνολικού εισοδήματος εξαμηνίας	2
Ενδιάμεσος συνοπτικός ισολογισμός	3
Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση αλλαγών στα ίδια κεφάλαια	4
Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση ταμειακών ροών	5
Σημειώσεις στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις	6 – 18

**Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση συνολικού εισοδήματος
για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020**

	Σημ.	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
		2020 €	2019 €
Εισοδήματα			
Τόκοι πάνω σε φορολογία εισπρακτέα		<u>13.480</u>	-
		13.480	-
(Ζημιά) /κέρδος από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		(164.126)	38.562
(Ζημιά) /κέρδος δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		<u>(223.087)</u>	704.310
		(373.732)	742.872
Έξοδα			
Δικαιώματα διαχείρισης		(46.066)	(43.866)
Δικαιώματα γραμματείας και διοικητικών υπηρεσιών		(40.947)	(38.992)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(44.730)	(44.940)
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές		<u>(12.797)</u>	(4.822)
(Ζημιά) /κέρδος πριν τη φορολογία		(518.273)	610.252
Φορολογία	5	-	-
(Ζημιά) /κέρδος για την περίοδο		<u>(518.273)</u>	<u>610.252</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 μέχρι 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Global Balanced Fund of Funds Salamis Variable Capital Investment Company Plc

Συνοπτικός Ισολογισμός στις 30 Ιουνίου 2020

	Σημ.	30/06/2020 €	31/12/2019 €
Περιουσιακά στοιχεία			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	6	9.675.410	9.707.565
Τρέχουσα φορολογία εισπρακτέα		-	332.508
Άλλα εισπρακτέα και προπληρωμές		4.756	3.318
Τραπεζικά υπόλοιπα		1.043.045	61.600
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		10.723.211	10.104.991
Υποχρεώσεις			
Ποσά οφειλόμενα		121.436	120.473
Σύνολο υποχρεώσεων		121.436	120.473
Καθαρή αξία ενεργητικού		10.601.775	9.984.518
Ίδια κεφάλαια			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχές άνευ ονομαστικής αξίας		10.601.775	9.984.518
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		10.601.775	9.984.518
Αριθμός μετοχών		42.553.872	38.193.627
Καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή (σεντ)	4	24,91	26,14

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 μέχρι 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Global Balanced Fund of Funds Salamis Variable Capital Investment Company Plc

Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση αλλαγών στα ίδια κεφάλαια για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020

	Μετοχές άνευ ονομαστικής αξίας €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	<u>9.984.518</u>
Μεταβολές στα ίδια κεφάλαια για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2020 μέχρι 30 Ιουνίου 2020	
Αύξηση ιδίων κεφαλαίων μέσω διάθεσης μετοχών Εξαγορά μετοχών	1.248.225 (112.695)
Σύνολο μεταβολών από συναλλαγές με μετόχους	<u>1.135.530</u>
Μείωση στην καθαρή αξία ενεργητικού που αναλογεί στους κατόχους μετοχών	(518.273)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2020	<u>10.601.775</u>
Για την εξαμηνία που έληξε την 30 Ιουνίου 2019	
	Μετοχές άνευ ονομαστικής αξίας €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	<u>9.440.111</u>
Μεταβολές στα ίδια κεφάλαια για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 30 Ιουνίου 2019	
Αύξηση ιδίων κεφαλαίων μέσω διάθεσης μετοχών Εξαγορά μετοχών	118.223 (227.728)
Σύνολο μεταβολών από συναλλαγές με μετόχους	<u>(109.506)</u>
Αύξηση στην καθαρή αξία ενεργητικού που αναλογεί στους κατόχους μετοχών	610.252
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2019	<u>9.940.858</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 μέχρι 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση ταμειακών ροών
για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020**

	Σημ.	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020 €	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2019 €
Ροή μετρητών από εργασίες			
(Ζημιά) / κέρδος πριν τη φορολογία		(518.273)	610.252
Αναπροσαρμογές για:			
Ζημιά / (κέρδος) από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		164.126	(38.562)
Ζημιά / (κέρδος) δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		223.087	(704.310)
Πιστωτικές ζημιές		12.797	4.822
		<u>(131.060)</u>	<u>(127.798)</u>
Αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης:			
Ποσά εισπρακτέα		331.070	(11.143)
Ποσά οφειλόμενα		963	5.212
Περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος		(12.797)	(4.822)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		<u>(355.058)</u>	<u>355.611</u>
Μετρητά που προήλθαν από / (χρησιμοποιήθηκαν για) εργασίες		(154.086)	217.060
Φορολογία που πληρώθηκε		-	-
Καθαρή ροή μετρητών από / (για) εργασίες		(154.086)	217.060
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες		-	-
Ροή μετρητών από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Έκδοση μετοχών άνευ ονομαστικής αξίας		1.248.225	118.223
Εξαγορά μετοχών άνευ ονομαστικής αξίας		<u>(112.695)</u>	<u>(227.728)</u>
Καθαρά μετρητά από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες		1.135.530	(109.506)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		981.445	107.555
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 1 Ιανουαρίου		61.600	68.528
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 30 Ιουνίου	8	<u>1.043.045</u>	<u>176.083</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 μέχρι 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις

1 Γενικές πληροφορίες

Χώρα συστάσεως

Η Εταιρεία συστάθηκε με έδρα την Κύπρο στις 30 Απριλίου 1990. Το εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας είναι στην Λεωφόρο Κυρηναίας 97, 3ος όροφος, 2113 Πλατό Αγλαντζιάς, Λευκωσία.

Κύρια δραστηριότητα

Μέχρι τις 24 Απριλίου 2018, η Εταιρεία δραστηριοποιόταν σαν επενδυτική εταιρεία κλειστού τύπου και η κύρια δραστηριότητα της ήταν η διαχείριση χαρτοφυλακίου επενδύσεων.

Στις 25 Απριλίου 2018 η Εταιρεία μετατράπηκε σε εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου που δραστηριοποιείται ως Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες με άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

Η Εταιρεία διόρισε την Bank of Cyprus Asset Management (“BOCAM”), θυγατρική της Bank of Cyprus Public Co. Ltd ως εταιρεία διαχείρισης, αναθέτοντας καθήκοντα λογιστικών υπηρεσιών στην The Cyprus Investment and Securities Corporation Ltd (CISCO), επίσης θυγατρική της Bank of Cyprus Public Co. Ltd.

Επίσης η Εταιρεία διόρισε την Bank of Cyprus Public Co. Ltd (“BOC”), ως θεματοφύλακα.

2 Λογιστικές αρχές

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας, εκφράζονται σε Ευρώ και ετοιμάστηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 34 “Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις”.

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες αυτές οικονομικές καταστάσεις πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019, καθώς δεν περιλαμβάνουν όλη την πληροφόρηση και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

2.1 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 2020. Η υιοθέτηση αυτή δεν έχει επιφέρει σημαντικές αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας.

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων μια σειρά από νέα πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες ισχύουν για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν μετά τις 30 Ιουνίου 2020, και δεν έχουν εφαρμοστεί στην κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει ότι κανένα από αυτά δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

2.2 Αναγνώριση εισοδημάτων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα εισοδήματα όταν το ποσό του εισοδήματος μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα, όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν προς την οντότητα και όταν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια για κάθε μία εκ των εργασιών της Εταιρείας όπως αναφέρεται πιο κάτω:

Σημειώσεις στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις

(α) Κέρδος ή ζημιά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Βλέπε λογιστική πολιτική 'Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία'.

(β) Μερίσματα

Τα μερίσματα αναγνωρίζονται όταν αποδειχθεί το δικαίωμα της Εταιρείας να εισπράξει, δηλαδή όταν εγκριθεί από την γενική συνέλευση των μετόχων.

(γ) Έσοδα από τόκους

Οι τόκοι από χρεόγραφα, γραμμάτια και καταθέσεις αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.3 Μετατροπή ξένου νομίσματος

(α) Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

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

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται στο νόμισμα λειτουργίας με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής ή της εκτίμησης όταν τα στοιχεία επανεκτιμούνται. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει στο τέλος της περιόδου/έτους χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται στην 'ζημιά/κέρδος για την περίοδο/έτος' στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή μη χρηματικών στοιχείων, όπως μετοχικοί τίτλοι που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στην 'ζημιά/κέρδος για την περίοδο/έτος' στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων ως μέρος του κέρδους ή της ζημιάς δίκαιης αξίας. Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από μη χρηματικά στοιχεία, όπως μετοχικοί τίτλοι που ταξινομήθηκαν ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, συμπεριλαμβάνονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

2.4 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Η χρέωση φορολογίας για την περίοδο περιλαμβάνει την τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία. Η φορολογία αναγνωρίζεται στην 'ζημιά/κέρδος για την περίοδο/έτος' στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων εκτός στην έκταση που σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση αυτή, η φορολογία αναγνωρίζεται επίσης στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα.

Η τρέχουσα χρέωση φορολογίας υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού στη χώρα όπου η Εταιρεία δραστηριοποιείται και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα. Η Διεύθυνση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις που λαμβάνονται σε φορολογικές δηλώσεις σε σχέση με καταστάσεις όπου η εφαρμοσθείσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία. Εάν η εφαρμοσθείσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία, καθορίζεται πρόβλεψη όπου είναι κατάλληλο με βάση τα ποσά που υπολογίζεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Σημειώσεις στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις

Η αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης πάνω στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και της λογιστικής τους αξίας στις οικονομικές καταστάσεις. Εντούτοις, η αναβαλλόμενη φορολογία δεν λογίζεται εάν προκύπτει από αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης σε μια συναλλαγή εκτός από συνένωση επιχειρήσεων, η οποία κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη ή ζημιές. Η αναβαλλόμενη φορολογία καθορίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές και νομοθεσίες που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται ότι θα ισχύουν όταν το σχετικό αναβαλλόμενο φορολογικό περιουσιακό στοιχείο εκποιηθεί ή όταν η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση διακανονιστεί.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο στην έκταση που είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού τρέχοντων φορολογικών απαιτήσεων με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι σχετίζονται με φόρο εισοδήματος που χρεώνεται από την ίδια φορολογική αρχή στην Εταιρεία όπου υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό των υπολοίπων σε καθαρή βάση.

2.5 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας στο έτος/περίοδο που τα μερίσματα εγκρίνονται και δεν υπόκεινται πλέον στη δικαιοδοσία της Εταιρείας. Συγκεκριμένα, τα ενδιάμεσα μερίσματα αναγνωρίζονται στο έτος/περίοδο που εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και στην περίπτωση τελικών μερισμάτων, αυτά αναγνωρίζονται στο έτος/περίοδο που εγκρίνονται από τους μετόχους της Εταιρείας.

2.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

(i) Ταξινόμηση

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (ΧΠΣ) εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οντότητας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και κατά πόσον οι συμβατικές ταμειακές ροές αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά πληρωμές του κεφαλαίου και των τόκων (ΑΠΚΤ). Εάν ένα ΧΠΣ κρατείται για συλλογή ταμειακών ροών, μπορεί να λογίζεται σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληρεί επίσης την προϋπόθεση για ΑΠΚΤ. Τα ΧΠΣ που πληρούν την προϋπόθεση για ΑΠΚΤ τα οποία κρατούνται σε ένα χαρτοφυλάκιο το οποίο η οντότητα κατέχει με σκοπό τη συλλογή των ταμειακών ροών των περιουσιακών στοιχείων και την πώληση μπορούν να αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων. ΧΠΣ τα οποία δεν περιλαμβάνουν οικονομικές ροές οι οποίες πληρούν την προϋπόθεση για ΑΠΚΤ, πρέπει να αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Το επιχειρηματικό μοντέλο αντικατοπτρίζει τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία διαχειρίζεται τα περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Παράγοντες που εξετάζει η Εταιρεία κατά τον προσδιορισμό του επιχειρηματικού μοντέλου για μια ομάδα ΧΠΣ περιλαμβάνουν την εμπειρία του παρελθόντος σχετικά με το πώς οι ταμειακές ροές για τα περιουσιακά στοιχεία αυτά συλλέχθηκαν, τον τρόπο με τον οποίο αξιολογείται η απόδοση του ΧΠΣ και αναφέρεται στην κεντρική διοίκηση του προσωπικού, πώς αξιολογούνται και διαχειρίζονται οι κίνδυνοι και πώς αποζημιώνονται οι διαχειριστές.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας το οποίο αφορά τα ΧΠΣ που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων, τις επενδύσεις σε μετοχές, χρεόγραφα και αμοιβαία κεφάλαια που κρατούνται στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας για την εμπορία τους, απαιτεί την ταξινόμηση των επενδύσεων σε ΧΠΣ που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας που αφορά τα μερίσματα εισπρακτέα, τόκους εισπρακτέους, διάφορους χρεώστες και ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα τα οποία αφορούν ΧΠΣ που κρατούνται για τη συλλογή ταμειακών ροών, απαιτεί τη ταξινόμηση σε ΧΠΣ που λογίζονται σε αποσβεσμένο κόστος καθώς οι συμβατικές ταμειακές ροές αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά πληρωμές του κεφαλαίου και τόκων.

Σημειώσεις στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις

Οι επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους αποτιμούνται πάντα σε δίκαιη αξία. Ωστόσο, η Διεύθυνση μπορεί να κάνει μια αμετάκλητη επιλογή να παρουσιάζει τις μεταβολές στη δίκαιη αξία στα άλλα συνολικά εισοδήματα, εφόσον ο τίτλος δεν κρατείται για εμπορία. Εάν ο μετοχικός τίτλος κρατείται για εμπορία, οι μεταβολές στη δίκαιη αξία παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

Κατά την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων, με βάση το ΔΠΧΑ 9, η Εταιρεία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της στις ακόλουθες κατηγορίες:

- **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων**

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν πληρούν τα κριτήρια για αποσβεσμένο κόστος ή σε δίκαιη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Κέρδος ή ζημία από επενδύσεις που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στη '(Ζημιά)/κέρδος από μεταβολές στη δίκαιη αξία και από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' κατά την περίοδο που προκύπτει. Πιστωτικοί τόκοι από αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται ως "Τόκοι χρεογράφων".

- **Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος**

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία κατέχονται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών που αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά πληρωμές του κεφαλαίου και των τόκων (ΑΠΚΤ) και που δεν ορίστηκαν κατά την αρχική τους αναγνώριση στην κατηγορία χρηματοοικονομικών στοιχείων στην δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αποτιμούνται στο αποσβεσμένο κόστος. Περιλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός αν έχουν λήξη που υπερβαίνει τους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία αναφοράς. Αυτά ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος της Εταιρείας αποτελούνται από τα 'Τραπεζικά υπόλοιπα' και τα 'Άλλα εισπρακτέα και προπληρωμές'.

(ii) Αναγνώριση και αποτίμηση

Αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με βάση συμβόλαιο κανονικής παράδοσης αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή, που είναι η ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία, πλέον το κόστος συναλλαγής για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία και τα έξοδα συναλλαγών χρεώνονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται όταν το δικαίωμα να εισπραχθούν χρηματικές ροές από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχει λήξει, ή έχει μεταφερθεί και η Εταιρεία έχει ουσιαστικά μεταφέρει όλα τα σημαντικά ρίσκα και οφέλη ιδιοκτησίας.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, παρουσιάζονται μετέπειτα σε δίκαιη αξία. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος, παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου μείον πρόνοιας για απομείωση αξίας με βάση το μοντέλο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Το ΔΠΧΑ 9 προνοεί το μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ΑΠΖ). Η προσέγγιση περιλαμβάνει τρία στάδια και βασίζεται στην αλλαγή της πιστωτικής ποιότητας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων από την αρχική αναγνώριση. Στην πράξη, οι νέοι αυτοί κανόνες σημαίνουν ότι οι οντότητες θα πρέπει να καταγράψουν άμεση απώλεια ίση με τη δωδεκάμηνη ΑΠΖ κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τα οποία δεν είναι πιστωτικά απομειωμένα (ή την ΑΠΖ για όλη τη διάρκεια ζωής για εμπορικά εισπρακτέα).

Σημειώσεις στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις

Όπου υπήρξε σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, η απομείωση αποτιμάται χρησιμοποιώντας την ΑΠΖ για όλη τη διάρκεια ζωής αντί της δωδεκάμηνης ΑΠΖ. Το μοντέλο περιλαμβάνει λειτουργικές απλοποιήσεις για τις μισθώσεις και τα εμπορικά εισπρακτέα.

Το ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ή της αναστροφής) που απαιτείται για την αναπροσαρμογή της πρόβλεψης ζημίας κατά την ημερομηνία αναφοράς στο ποσό που απαιτείται να αναγνωρισθεί, αναγνωρίζεται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Το νέο μοντέλο για την αναγνώριση πιστωτικών ζημιών το οποίο προνοεί για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές έχει εφαρμοστεί για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος. Η Εταιρεία υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) χρησιμοποιώντας τις ακόλουθες τρεις παραμέτρους:

(α) Άνοιγμα σε αθέτηση (EAD)

Το άνοιγμα σε αθέτηση (EAD) αντιπροσωπεύει το αναμενόμενο άνοιγμα σε περίπτωση αθέτησης.

(β) Ζημιά από αθέτηση υποχρέωσης (LGD)

Η ζημιά από αθέτηση υποχρέωσης (LGD) αντιπροσωπεύει την πιθανή ζημιά σε περίπτωση αθέτησης και λαμβάνει υπόψη παραμέτρους, όπως το ιστορικό ζημιάς και/ή ποσοστά ανάκτησης, καθώς και την αξία εξασφάλισης όταν αναμένεται να ρευστοποιηθεί και τη διαχρονική αξία του χρήματος.

(γ) Πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης (PD)

Η πιθανότητα αθέτησης (PD) υπολογίζεται με βάση μοντέλα στατιστικής διαβάθμισης του πιστωτικού κινδύνου κατάταξης που υπολογίζονται ανά επιχειρηματικό τομέα και λαμβάνοντας υπόψη την διαβάθμιση κάθε ανοίγματος και πληροφορίες σχετικά με τις μελλοντικές εξελίξεις με βάση τις μακροοικονομικές παραμέτρους.

Τα έσοδα από τόκους από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όπως χρεόγραφα, αναγνωρίζονται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος ως “τόκοι χρεογράφων”. Οι πιστωτικοί τόκοι από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων ως “Τραπεζικοί τόκοι” με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Κέρδη ή ζημιές που προέρχονται από αλλαγές στη δίκαιη αξία της κατηγορίας 'Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων' παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν.

2.7 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό αναφέρεται στον Ισολογισμό όταν υπάρχει νόμιμο εκτελεστό δικαίωμα για συμψηφισμό των ποσών που αναγνωρίστηκαν και όταν υπάρχει πρόθεση να εξοφληθεί σε καθαρή βάση ή να ρευστοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο και να εξοφληθεί η υποχρέωση ταυτοχρόνως. Το νόμιμο εκτελεστό δικαίωμα δεν πρέπει να βασίζεται σε μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να είναι εκτελεστό κατά τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών και σε περίπτωση αθέτησης υποχρεώσεων, αφερεγγυότητας ή χρεοκοπίας της Εταιρείας ή του αντισυμβαλλόμενου.

2.8 Εισπρακτέα

Τα εισπρακτέα αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία και μετέπειτα παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον πρόνοιας για απομείωση της αξίας. Το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται με βάση το μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων όπως περιγράφεται στη Σημείωση 2.6(ii).

Σημειώσεις στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις

2.9 Μετοχές άνευ ονομαστικής αξίας

Οι μετοχές άνευ ονομαστικής αξίας ταξινομούνται ως ίδια κεφάλαια. Οι μετοχές άνευ ονομαστικής αξίας μπορούν να εξαργηθούν οποτεδήποτε με δικαίωμα προαίρεσης από τους μετόχους.

Η Εταιρεία εκδίδει τις μετοχές άνευ ονομαστικής αξίας στην καθαρή αξία των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας. Η Εταιρεία αποδέχεται αιτήσεις απόκτησης μετοχών κάθε Ημερομηνία Αποτίμησης η οποία προσδιορίζεται ως κάθε εργάσιμη μέρα.

Η καθαρή αξία των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας ανά μετοχή υπολογίζεται διαιρώντας το καθαρό ενεργητικό που αναλογεί στους μετόχους με τον αριθμό των εκδομένων μετοχών άνευ ονομαστικής αξίας.

2.10 Πιστωτές

Οι πιστωτές είναι υποχρεώσεις για πληρωμή υπηρεσιών που έχουν αποκτηθεί κατά τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών της Εταιρείας. Οι πιστωτές αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία και μετέπειτα παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.11 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση που προκύπτει από γεγονότα που έχουν προηγηθεί, είναι πιθανό να υπάρξει ροή περιουσιακών στοιχείων για εξόφληση αυτής της υποχρέωσης, και το ποσό της υποχρέωσης έχει υπολογιστεί αξιόπιστα. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται ως η τρέχουσα αξία των εξόδων που αναμένεται να απαιτηθούν για την εξόφληση της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας ένα ποσοστό πριν τη φορολογία, το οποίο αποδίδει τρέχουσες αξιολογήσεις αγοράς της αξίας του χρήματος διαχρονικά και τους κινδύνους που σχετίζονται με την υποχρέωση. Η αύξηση στην πρόβλεψη λόγω της παρέλευσης χρόνου αναγνωρίζεται ως έξοδο από τόκους.

2.12 Ανάλυση κατά τομέα

Η Εταιρεία διεξάγει μόνο μία δραστηριότητα, τις επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά μέσα. Η δραστηριότητα αυτή διεξάγεται στην Κύπρο, σε άλλες χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης και σε λοιπές χώρες.

2.13 Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Στην κατάσταση ταμειακών ροών, τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από καταθέσεις στην τράπεζα με αρχική ημερομηνία λήξης τριών μηνών ή λιγότερο.

3 Εκτίμηση δίκαιων αξιών

Ο πιο κάτω πίνακας αναλύει τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία, με βάση τις μεθόδους εκτίμησης. Τα διάφορα επίπεδα έχουν προσδιοριστεί ως εξής:

- Χρηματιστηριακές τιμές (μη προσαρμοσμένες) σε ενεργείς αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις (επίπεδο 1).
- Στοιχεία εισαγωγής εκτός από χρηματιστηριακές τιμές τίτλων που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1, οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση, είτε άμεσα (δηλαδή ως τιμές) ή έμμεσα (δηλαδή που προέρχονται από τιμές) (επίπεδο 2).

Σημειώσεις στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις

- Στοιχεία εισαγωγής για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (δηλαδή μη παρατηρήσιμα στοιχεία εισαγωγής) (επίπεδο 3).

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας τα οποία είναι υπολογισμένα σε δίκαιη αξία στις 30 Ιουνίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019

Περιουσιακά στοιχεία υπολογισμένα σε δίκαιη αξία

30 Ιουνίου 2020

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που

αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Συνολικό υπόλοιπο €
	9.595.541	79.869	-	9.675.410
	9.595.541	79.869	-	9.675.410

Περιουσιακά στοιχεία υπολογισμένα σε δίκαιη αξία

31 Δεκεμβρίου 2019

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που

αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Συνολικό υπόλοιπο €
	9.632.514	75.051	-	9.707.565
	9.632.514	75.051	-	9.707.565

Δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 3 κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Η Εταιρεία δεν είχε χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που να είναι υπολογισμένες σε δίκαιη αξία στις 30 Ιουνίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019.

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπορεύονται σε ενεργείς αγορές βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές την ημερομηνία του ισολογισμού. Μια αγορά θεωρείται ως ενεργή, εάν οι χρηματιστηριακές τιμές είναι άμεσα και τακτικά διαθέσιμες από ένα χρηματιστήριο. Η χρηματιστηριακή τιμή που χρησιμοποιείται για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχει η Εταιρεία είναι η τελευταία εμπορική τιμή αγοράς, δεδομένου ότι αυτή η τιμή δεν υπερβαίνει την τρέχουσα τιμή ζήτησης και δεν είναι μικρότερη από την τρέχουσα τιμή προσφοράς του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Εάν η τελευταία εμπορική τιμή αγοράς δεν είναι μεταξύ της τρέχουσας τιμής προσφοράς-ζήτησης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, τότε η Εταιρεία θα πρέπει να καθορίσει την τιμή που να είναι μεταξύ της τρέχουσας τιμής προσφοράς-ζήτησης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και να αντιπροσωπεύει καλύτερα την δίκαιη αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Αυτά τα μέσα περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1. Τα μέσα που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνουν κυρίως επενδύσεις σε τίτλους στα Χρηματιστήρια Αξιών Κύπρου και άλλα διεθνή χρηματιστήρια.

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία δεν εμπορεύονται σε ενεργείς αγορές καθορίζεται χρησιμοποιώντας διάφορες μεθόδους αποτίμησης αξιών. Αυτές οι μέθοδοι αποτίμησης μεγιστοποιούν τη χρήση παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς, που είναι διαθέσιμα και βασίζονται όσο το δυνατό λιγότερο σε εκτιμήσεις που σχετίζονται άμεσα με την οντότητα. 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 βασίζονται σε παρατηρήσιμα γεγονότα της αγοράς, το μέσο περιλαμβάνεται στο Επίπεδο 3.

Η μέθοδος αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκε για τα χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομήθηκαν στο Επίπεδο 2 ήταν αυτή της προεξόφλησης χρηματικών ροών. Στον υπολογισμό χρησιμοποιήθηκαν αποδόσεις ανάλογων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που εμπορεύονταν σε ενεργείς αγορές.

Σημειώσεις στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις

4 Καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή

Η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή υπολογίζεται διαιρώντας τη καθαρή αξία ενεργητικού στις 30 Ιουνίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019 με τον αριθμό των εκδομένων μετοχών την ημέρα εκείνη.

	30/6/2020	31/12/2019
	€	€
Καθαρή εσωτερική αξία ενεργητικού (€)	<u>10.601.775</u>	<u>9.984.518</u>
Αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες στις 30 Ιουνίου 2020/ 31 Δεκεμβρίου 2019	<u>42.553.872</u>	<u>38.193.627</u>
Καθαρή εσωτερική αξία ανά μετοχή (σεντ)	<u>24,91</u>	<u>26,14</u>

5 Φορολογία

	30/6/2020	30/6/2019
	€	€
Φορολογία	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

Ο συντελεστής φόρου για την Εταιρεία είναι 12,5%.

Από το φορολογικό έτος 2012, φορολογικές ζημιές μέχρι 5 ετών μπορούν να μεταφερθούν και να χρησιμοποιηθούν έναντι φορολογικών κερδών. Κατά την ημερομηνία αναφοράς το συνολικό πόσο από φορολογικές ζημιές που μπορούν να μεταφερθούν και να χρησιμοποιηθούν έναντι φορολογικών κερδών ανέρχεται στις €362.392 και μπορούν να χρησιμοποιηθούν ως ακολούθως: €19.742 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2020, €31.617 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021, €30.171 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2022, €146.004 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2023 και €134.858 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2024.

Σημειώσεις στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις

6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	30 Ιουνίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
	€	€
Τίτλοι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου – Προς εμπορία		
Μετοχικοί τίτλοι	79.869	75.051
	<u>79.869</u>	<u>75.051</u>
Εναλλακτικές επενδύσεις εξωτερικού – προς εμπορία	<u>1.433.718</u>	<u>1.435.150</u>
Αμοιβαία Κεφάλαια εξωτερικού – Προς εμπορία		
Μετοχικά Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	280.692	304.489
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	3.670.444	3.647.913
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια	4.210.687	4.045.191
Αμοιβαία Κεφάλαια μέσω χρηματαγοράς	-	199.771
	<u>8.161.823</u>	<u>8.197.364</u>
Σύνολο	<u>9.675.410</u>	<u>9.707.565</u>

7 Μετοχικό κεφάλαιο κυμαινόμενης αξίας

	Αριθμός μετοχών	Μετοχές άνευ ονομαστικής αξίας €
Την 31 Δεκεμβρίου 2019	38.193.627	9.984.518
Διάθεση μετοχών σε κυμαινόμενη αξία	4.827.776	1.248.225
Εξαγορά μετοχών σε κυμαινόμενη αξία	(467.531)	(112.695)
Μείωση στην καθαρή αξία ενεργητικού που αναλογεί στους κατόχους μετοχών		(518.273)
Την 30 Ιουνίου 2020	<u>42.553.872</u>	<u>10.601.775</u>

8 Τραπεζικά υπόλοιπα

	30/6/2020	31/12/2019
Τραπεζικά υπόλοιπα	1.056.749	62.507
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(13.704)	(907)
	<u>1.043.045</u>	<u>61.600</u>

Σημειώσεις στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις

9 Ανάλυση κατά τομέα

Η Εταιρεία είχε μόνο ένα επιχειρηματικό τομέα για την πρώτη εξαμηνία του 2020 και το έτος 2019, τις επενδύσεις σε αμοιβαία κεφάλαια, σε μετοχές δημοσίων και άλλων εταιρειών και σε χρεόγραφα. Η δραστηριότητα αυτή διεξάγεται στην Κύπρο, άλλες χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης και σε λοιπές χώρες και ως εκ τούτου η Εταιρεία έχει ένα αρκετά διευρυμένο χαρτοφυλάκιο. Τα αμοιβαία κεφάλαια στα οποία επενδύει η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένα σε χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης αλλά επενδύουν ανά το παγκόσμιο. Καμία επένδυση δεν ξεπερνά το 10% του συνολικού χαρτοφυλακίου.

Η Εταιρεία έχει επίσης μια διευρυμένη βάση επενδυτών. Παρ' όλα αυτά κατά το πρώτη εξαμηνία του 2020 και το έτος 2019 υπήρχε ένας επενδυτής με ποσοστό κατοχής (άμεσα και έμμεσα) πέραν του 50% όπως παρουσιάζεται στη Σημ. 10.

Ο ανώτερος λειτουργικός υπεύθυνος για τη λήψη αποφάσεων είναι το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας που συνέρχεται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Στις συνεδριάσεις του το Διοικητικό Συμβούλιο μελετά τις οικονομικές πληροφορίες που ετοιμάζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και αποτελούνται από την κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, τον ισολογισμό και ανάλυση των επενδύσεων της Εταιρείας.

Το εισόδημα της Εταιρείας προέρχεται από τις επενδύσεις που κατηγοριοποιούνται στις γεωγραφικές περιοχές όπως παρουσιάζονται πιο κάτω:

Σημειώσεις στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις

Γεωγραφική διασπορά επενδύσεων	Κύπρος	Άλλες χώρες ανά το παγκόσμιο	Ολικό
1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2020:	€	€	€
Εισοδήματα			
Τόκοι πάνω σε φορολογία εισπρακτέα	13.480	-	13.480
	<u>13.480</u>	<u>-</u>	<u>13.480</u>
Ζημιά από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	(164.126)	(164.126)
(Ζημιά) / κέρδος δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	4.818	(227.904)	(223.087)
	<u>18.298</u>	<u>(392.031)</u>	<u>(373.732)</u>
Έξοδα			(144.541)
Ζημιά από εργασίες			(518.273)
Χρηματοδοτικά έξοδα			-
Ζημιά πριν τη φορολογία			(518.273)
Φορολογία			-
Ζημιά για την περίοδο			(518.273)
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>1.127.670</u>	<u>9.595.541</u>	<u>10.723.211</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>121.436</u>	<u>-</u>	<u>121.436</u>

Σημειώσεις στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις

Γεωγραφική διασπορά επενδύσεων	Κύπρος	Άλλες χώρες ανά το παγκόσμιο	Ολικό
1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2019:	€	€	€
Εισοδήματα			
Εισοδήματα από επενδύσεις:			
Πιστωτικά μερίσματα	-	-	-
Τόκοι χρεογράφων	-	-	-
Τραπεζικοί τόκοι	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Κέρδος από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	38.562	38.562
Κέρδος δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<u>67.076</u>	<u>637.234</u>	<u>704.310</u>
	<u>67.076</u>	<u>675.796</u>	<u>742.872</u>
Έξοδα			(132.620)
Κέρδος από εργασίες			610.252
Χρηματοδοτικά έξοδα			<u>-</u>
Κέρδος πριν τη φορολογία			610.252
Φορολογία			<u>-</u>
Κέρδος για την περίοδο			<u>610.252</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>1.213.633</u>	<u>8.845.890</u>	<u>10.059.523</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>118.665</u>	<u>-</u>	<u>118.665</u>

Σημειώσεις στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις

10 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη

Ο κύριος μέτοχος της Εταιρείας είναι η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, η οποία κατέχει έμμεσα πέραν του 50% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Το υπόλοιπο μετοχικό κεφαλαίο είναι ευρέως διεσπαρμένο.

Οι πιο κάτω συναλλαγές έγιναν με συγγενικά μέρη με εμπορικούς όρους και προϋποθέσεις:

Για την εξαμηνία που έληξε στις

30/6/2020	30/6/2019
€	€

(α) Αγορές υπηρεσιών

Διαχείριση επενδύσεων και συναφείς υπηρεσίες

Bank of Cyprus Asset Management Limited (BOCAM)	<u>87.013</u>	<u>82.857</u>
Bank of Cyprus Public Co. Ltd (θεματοφύλακας)	<u>5.118</u>	<u>4.729</u>

(β) Αμοιβή Συμβούλων

Δικαιώματα	<u>13.435</u>	<u>13.388</u>
------------	---------------	---------------

Υπόλοιπα στο τέλος της περιόδου	30/6/2020	31/12/2019
	€	€

(α) Υπόλοιπα που περιλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	<u>1.043.045</u>	<u>61.600</u>
---	------------------	---------------

(β) Ποσά οφειλόμενα

Ποσά οφειλόμενα από υπηρεσίες διαχείρισης στην BOCAM	<u>43.677</u>	<u>41.534</u>
Ποσά οφειλόμενα στην BOC	<u>3.806</u>	<u>3.756</u>
	<u>47.483</u>	<u>45.290</u>

11 Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

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