

**GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS
VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC**

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 Δεκεμβρίου 2023

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι	1
Έκθεση Διαχείρισης	2-3
Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή	4-7
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	8
Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	9
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	10
Κατάσταση ταμειακών ροών	11
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	12 – 28

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο:

Χαράλαμπος Χωματένος - Πρόεδρος από 29/2/2024
Αδάμος Μοντάνιος
Σταύρος Κληρίδης
Μιχάλης Φλωρεντιάδης
Πολύδωρος Μιχαηλίδης - Διορίστηκε από 4/3/2024 - Αναμένεται
επικύρωση από Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (ΕΚΚ)
Ανδρέας Δημητρίου (Πρόεδρος) - Παραπήθηκε 29/2/2024

Γραμματέας Εταιρείας:

G.T. Global Trust Services Limited

Εγγεγραμμένο γραφείο:

Αγίας Ελένης 36,
Galaxias Building, Γραφείο 601
Λευκωσία 1061
Κύπρος

Τραπεζίτες:

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Εξωτερικός Διαχειριστής Επενδύσεων:

GMM Global Money Managers Ltd.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:

Ernst & Young Cyprus Limited

Αριθμός εγγραφής:

HE39918

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει την έκθεσή του μαζί με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Σύσταση

Η Εταιρεία GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC συστάθηκε στην Κύπρο στις 30 Απριλίου 1990 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Κύριες δραστηριότητες και φύση εργασιών της Εταιρείας

Η Εταιρεία είναι Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες ("ΟΣΕΚΑ") χωρίς διάφορα επενδυτικά τμήματα (single scheme), και συγκεκριμένα Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου ("ΕΕΜΚ"). Η Εταιρεία διαθέτει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, με Αρ. Άδειας ΟΣΕΚΑ 12/78 και η κύρια δραστηριότητα της είναι η διεξαγωγή εργασιών Εταιρείας επενδύσεων.

Κύριος σκοπός της Εταιρείας είναι η επίτευξη, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, ικανοποιητικού ποσοστού απόδοσης, με τη δημιουργία χαρτοφυλακίου μεγάλης διασποράς από αμοιβαία κεφάλαια σε μετοχές και χρεόγραφα, επενδύσεις σε μετοχές και χρεόγραφα, εναλλακτικές επενδύσεις και άλλες αξίες.

Η GMM Global Money Managers Ltd ενεργεί ως εταιρεία διαχείρισης επενδύσεων και διοίκησης κατόπιν έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

Τον ρόλο του θεματοφύλακα ασκεί η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ.

Προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας

Η εξέλιξη των εργασιών της Εταιρείας αναμένεται να επηρεαστεί σε σημαντικό βαθμό από την πορεία των διεθνών κεφαλαιαγορών στις οποίες επενδύει η Εταιρεία.

Η μεγάλη αύξηση του πληθωρισμού, που προήλθε από την νομισματική χαλάρωση που εφάρμοσαν οι Κεντρικές Τράπεζες λόγω πανδημίας και τα προβλήματα που η τελευταία έφερε στην εφοδιαστική αλυσίδα, έγινε ακόμα πιο έντονη από τον πόλεμο στην Ουκρανία και τις επακόλουθες ελλείψεις σε βασικά αγαθά και πρώτες ύλες. Για την αντιμετώπιση του πληθωρισμού, οι Κεντρικές Τράπεζες βρίσκονται σε πολιτική νομισματικής σύσφιξης, με αλυσιδωτές αυξήσεις επιτοκίων, οι οποίες αναμένεται να συνεχίσουν να επηρεάζουν τις διεθνείς αγορές για ολόκληρο το 2024. Η διοίκηση της Εταιρείας δεν μπορεί να εκτιμήσει τον αναμενόμενο αντίκτυπο στις μελλοντικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σε συνεργασία με την εταιρεία Διαχείρισης, μελετά διαρκώς τρόπους για προσέλκυση νέων επενδυτών και μείωση των εξόδων διαχείρισης. Οποιοσδήποτε προτεινόμενες αλλαγές στην οργάνωση της Εταιρείας θα τεθούν προς ενημέρωση ή / και έγκριση από τους μετόχους.

Ανασκόπηση τρέχουσας κατάστασης, προβλεπόμενες μελλοντικές εξελίξεις και επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

Τα αποτελέσματα της Εταιρείας παρουσιάζονται στη σελίδα 8.

Οι παγκόσμιες μετοχικές αγορές κατέγραψαν κέρδη κατά το 2023, με τον μετοχικό δείκτη MSCI World EUR να σημειώνει άνοδο 17,64%.

Στην ίδια κατεύθυνση κινήθηκαν και οι ομολογιακές αγορές, που κατέγραψαν πτώση, λόγω των αυξανόμενων επιτοκίων από πλευράς Κεντρικών Τραπεζών. Ο παγκόσμιος ομολογιακός δείκτης Bloomberg Global Aggregate Hedged (€) κατέγραψε άνοδο 4,73%.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κινδύνους από τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία κατέχει, οι πιο σημαντικοί από τους οποίους είναι οι μεταβολές στις τιμές των επενδύσεων και των επιτοκίων, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο πιστωτικός κίνδυνος. Οι κίνδυνοι αυτοί παρακολουθούνται με διάφορους μηχανισμούς ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων.

Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η Εταιρεία περιγράφονται στη σημείωση 6 των οικονομικών καταστάσεων.

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο είναι μεταβλητό και είναι δυνατή η διάθεση και η εξαγορά μετοχών της Εταιρίας μέσω της εταιρίας Διαχείρισης.

Η τιμή διάθεσης των μετοχών υπολογίζεται κάθε εργάσιμη ημέρα με βάση την καθαρή αξία των περιουσιακών στοιχείων κατά μετοχή. Οι μέτοχοι μπορούν να ζητούν οποτεδήποτε την εξαγορά του συνόλου ή μέρους των μετοχών που κατέχουν και η τιμή εξαγοράς δύναται να υπολείπεται της καθαρής αξίας των περιουσιακών στοιχείων κατά μετοχή κατά το ποσό που αντιστοιχεί στην προμήθεια εξαγοράς.

Λεπτομέρειες για τις αλλαγές στον αριθμό των μετοχών της Εταιρίας κατά τη διάρκεια του έτους 2023 παρουσιάζονται στην Σημείωση 13 των οικονομικών καταστάσεων.

Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και μέχρι την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Όλοι τους ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθ' όλη τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 εκτός του κ. Πολύδωρου Μιχαηλίδη που διορίστηκε στις 4 Μαρτίου 2024.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, οι Σύμβουλοι κ. Χαράλαμπος Χωματένος και Σταύρος Κληριδής αποχωρούν εκ περιτροπής, είναι όμως επανεκλέξιμοι και προσφέρονται για επανεκλογή στη Γενική Συνέλευση.

Ο κ. Ανδρέας Δημητρίου παραιτήθηκε στις 28/2/2024 και την ίδια ημερομηνία ο κ. Χαράλαμπος Χωματένος ανέλαβε νέος Πρόεδρος.

Στην θέση του παραιτηθέντος κ. Δημητρίου το Συμβούλιο διόρισε στις 4 Μαρτίου 2024 ως νέο μέλος τον κ. Πολύδωρο Μιχαηλίδη και αναμένετε η επικύρωση του διορισμού από την ΕΚΚ. Ο κ. Πολύδωρο Μιχαηλίδη προσφέρεται για επανεκλογή στη Γενική Συνέλευση.

Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας αναφοράς

Δεν υπήρξαν οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας αναφοράς που να έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Οι Ανεξάρτητοι Ελεγκτές, Ernst & Young Cyprus Limited έχουν εκδηλώσει επιθυμία να εξακολουθήσουν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Ψήφισμα που να εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει την αμοιβή τους, θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,



Χαράλαμπος Χωματένος
Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

Λευκωσία, 29 Απριλίου 2024

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ

Προς τα Μέλη της Global Balanced Fund of Funds Salamis Variable Capital Investment Company Plc

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας Global Balanced Fund of Funds Salamis Variable Capital Investment Company Plc (η "Εταιρεία"), όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 8 μέχρι 28 και οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2023, την κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, την κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και την κατάσταση ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν σημαντικές πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και της χρηματοοικονομικής της επίδοσης και των ταμειακών ροών της, για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113.

Βάση γνώμης

Ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, με βάση αυτά τα πρότυπα περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων της έκθεσής μας. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας Λογιστών, που εκδίδεται από το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές (Κώδικας ΔΣΠΔΕΛ) και τις απαιτήσεις δεοντολογίας, που σχετίζονται με τον έλεγχο οικονομικών καταστάσεων στην Κύπρο και έχουμε συμμορφωθεί με τις άλλες ευθύνες δεοντολογίας, που απορρέουν από τις απαιτήσεις αυτές και τον Κώδικα ΔΣΠΔΕΛ. Πιστεύουμε, ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια, που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Αναφορά σε άλλες πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες αποτελούνται από τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελεγκτή επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφέρουμε οποιοδήποτε συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σχετικά με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις άλλες πληροφορίες, που αναφέρονται παραπάνω, έτσι ώστε να αξιολογήσουμε, κατά πόσο αυτές δεν συνάδουν ουσιωδώς με τις οικονομικές καταστάσεις ή με τη γνώση που έχουμε αποκτήσει κατά τη διάρκεια του ελέγχου, ή διαφαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εάν, με βάση τις διαδικασίες που έχουμε πραγματοποιήσει σχετικά με τις άλλες πληροφορίες που έχουμε παραλάβει πριν την ημερομηνία της έκθεσης του ανεξάρτητου ελεγκτή, συμπεράνουμε ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο να αξιολογήσει την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, γνωστοποιώντας, όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο, θέματα που σχετίζονται με τη συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας και την υιοθέτηση της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός εάν το Διοικητικό Συμβούλιο προτίθεται, είτε να θέσει την Εταιρεία σε εκκαθάριση ή να παύσει τις δραστηριότητες, ή όταν δεν έχει ρεαλιστικές εναλλακτικές επιλογές από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την επίβλεψη της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας, είναι να αποκτήσουμε λελογισμένη διασφάλιση για το κατά πόσον οι οικονομικές καταστάσεις στο σύνολο τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος και η έκδοση έκθεσης ελεγκτή, η οποία να περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Λελογισμένη διασφάλιση συνιστά υψηλού βαθμού διασφάλιση, αλλά όχι εγγύηση, ότι ο έλεγχος όπως αυτός πραγματοποιήθηκε με βάση τα ΔΠΕ πάντοτε θα εντοπίζει ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν, είτε από απάτη, είτε από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη εάν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμενόταν, ότι θα επηρεάσουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λήφθηκαν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως μέρος ενός ελέγχου σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Αναγνωρίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους για ουσιώδη σφάλματα στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και εφαρμόζουμε ελεγκτικές διαδικασίες, οι οποίες ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και λαμβάνουμε ελεγκτικά τεκμήρια, τα οποία είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν τη βάση της γνώμης μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ενός ουσιώδους σφάλματος, που οφείλεται σε απάτη, είναι μεγαλύτερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, λόγω του ότι η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς δηλώσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που είναι σχετικές με τον έλεγχο, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες, που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συμπεραίνουμε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και, με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν, κατά πόσον υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα που να σχετίζεται με γεγονότα ή συνθήκες που να υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας, που ενδέχεται να φανερώσει σημαντική αμφιβολία ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. Εάν συμπεράνουμε, ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση μας να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις, ή εάν τέτοιες γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να τροποποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται στα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, δομή και περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, και κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν τις συναλλαγές και γεγονότα με τρόπο που να επιτυγχάνεται η αληθινή και δίκαιη εικόνα.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στο Διοικητικό Συμβούλιο θέματα σχετικά με το προβλεπόμενο πεδίο και χρονοδιάγραμμα του ελέγχου και σημαντικά ευρήματα από τον έλεγχο, συμπεριλαμβανομένων τυχόν σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που εντοπίσαμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών Απαιτήσεων

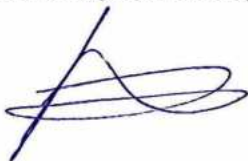
Σύμφωνα με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Κατά τη γνώμη μας, η έκθεση διαχείρισης έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση αυτή συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.
- Με βάση τη γνώση, και σύμφωνα με την κατανόηση της Εταιρείας και του περιβάλλοντος της που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

Άλλο Θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Εταιρείας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 69 του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε και δεν αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

Ο συντάκτης ανάθεσης για αυτή την ανεξάρτητη έκθεση ελέγχου είναι ο Σάββας Πεντάρης.



Σάββας Πεντάρης
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

Ernst & Young Cyprus Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λευκωσία
29 Απριλίου 2024

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 31 Δεκεμβρίου 2023

		Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2023 €	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022 €
	Σημ		
Εισοδήματα			
Έσοδα από τόκους χρεογράφων		66.864	1.950
Έσοδα από μερίσματα		4.350	822
Άλλα εισοδήματα		-	46.006
Κέρδος / (ζημιά) από μεταβολές στη δίκαιη αξία και από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	12	139.493	(434.247)
		210.707	(385.469)
Έξοδα			
Αμοιβή διαχειριστή επενδύσεων	8	(25.415)	(33.027)
Δικαιώματα διοικητικών υπηρεσιών	8	(2.510)	(16.202)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	9	(95.674)	(87.114)
Κέρδος / (ζημιά) πριν τη φορολογία		87.108	(521.812)
Φορολογία	10	-	-
Κέρδος / (ζημιά) για το έτος		87.108	(521.812)
Άλλα συνολικά εισοδήματα		-	-
Συνολικά εισοδήματα/(έξοδα) για το έτος		87.108	(521.812)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 μέχρι 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

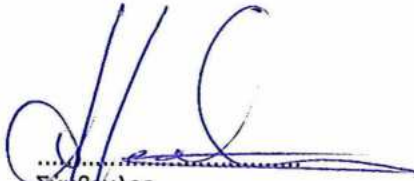
31 Δεκεμβρίου 2023

	Σημ	31 Δεκεμβρίου 2023 €	31 Δεκεμβρίου 2022 €
Περιουσιακά στοιχεία			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	12	2.735.258	2.788.328
Ποσά εισπρακτέα και προπληρωμές	16	101.819	23.633
Μετρητά στην τράπεζα	15	233.419	636.014
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		3.070.496	3.447.975
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχές άνευ ονομαστικής αξίας	11	2.973.328	3.353.348
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		2.973.328	3.353.348
Υποχρεώσεις			
Ποσά πληρωτέα και οφειλόμενα έξοδα	14	97.168	94.627
Σύνολο υποχρεώσεων		97.168	94.627
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		3.070.496	3.447.975
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία κατά μετοχή (σεντ)	11	24,61	23,90

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 μέχρι 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Στις 29 Απριλίου 2024 το Διοικητικό Συμβούλιο της Global Balanced Fund of Funds Salamis Variable Capital Investment Company Plc ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.


.....
Πρόεδρος


.....
Συμβούλος

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023

	Σημ.	Μετοχές άνευ ονομαστικής αξίας €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022		4.169.264
Εξαγορά και ακύρωση μετοχών άνευ ονομαστικής αξίας	11	(294.104)
Ζημιά για το έτος		(521.812)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022/1 Ιανουαρίου 2023		3.353.348
Εξαγορά και ακύρωση μετοχών άνευ ονομαστικής αξίας	11	(467.128)
Κέρδος για το έτος		87.108
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023		2.973.328

Εταιρείες που δεν διανέμουν το 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως αυτά προσδιορίζονται με βάση τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, λογίζονται κατά την 31 Δεκεμβρίου του δεύτερου έτους πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό ως μέρισμα. Το ποσό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα που ήδη διανεμήθηκε μέχρι την 31 Δεκεμβρίου του δεύτερου έτους για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Επί του ποσού της λογιζόμενης διανομής μερίσματος καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των μετόχων έκτακτη αμυντική εισφορά με συντελεστή 17% όταν οι ενδιαφερόμενοι μέτοχοι είναι φυσικά πρόσωπα φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου και έχουν την κατοικία τους (domicile) στην Κύπρο. Επιπρόσθετα, καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των μετόχων εισφορά στο Γενικό Σύστημα Υγείας (ΓεΣΥ) με συντελεστή 2,65%, όταν οι ενδιαφερόμενοι μέτοχοι είναι φυσικά πρόσωπα φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου ανεξαρτήτως κατοικίας (domicile) τους.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 μέχρι 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023

	Σημ.	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2023 €	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022 €
Ροή μετρητών από εργασίες			
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία		87.108	(521.812)
Αναπροσαρμογές για:			
Ζημιά/(κέρδος) από μεταβολές στη δίκαιη αξία και από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	12	(139.493) (52.385)	434.247 (87.565)
Αύξηση στα άλλα εισπρακτέα και προπληρωμές		(77.926)	(21.611)
Αύξηση/(μείωση) στα ποσά οφειλόμενα		2.280	(12.891)
Μείωση στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία		192.564 64.533	951.296 829.229
Πληρωμή φόρου		-	-
Καθαρή ροή μετρητών από εργασίες		64.533	829.229
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εξαγορά μετοχών άνευ ονομαστικής αξίας	13	(467.128)	(294.101)
Καθαρά μετρητά για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(467.128)	(294.101)
(Μείωση)/αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών κατά τη διάρκεια του έτους		(402.595)	535.128
Στην αρχή του έτους		636.014	100.886
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους	15	233.419	636.014

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 μέχρι 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

1. Σύσταση και κύριες δραστηριότητες

Χώρα σύστασης

Η Εταιρεία GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC (η 'Εταιρεία') συστάθηκε στην Κύπρο στις 30 Απριλίου 1990 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην οδό Αγίας Ελένης 36, Galaxias Building, Γραφείο 601, Λευκωσία, 1061, Κύπρος.

Κύριες δραστηριότητες

Η Εταιρεία είναι Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες ("ΟΣΕΚΑ") χωρίς διάφορα επενδυτικά τμήματα (single scheme), και συγκεκριμένα Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου ("ΕΕΜΚ"). Η Εταιρεία διαθέτει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, με Αρ. Άδειας ΟΣΕΚΑ 12/78 και η κύρια δραστηριότητα της είναι η διεξαγωγή εργασιών Εταιρείας επενδύσεων.

Κύριος σκοπός της Εταιρείας είναι η επίτευξη, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, ικανοποιητικού ποσοστού απόδοσης, με τη δημιουργία χαρτοφυλακίου μεγάλης διασποράς από αμοιβαία κεφάλαια σε μετοχές και χρεόγραφα, επενδύσεις σε μετοχές και χρεόγραφα, εναλλακτικές επενδύσεις και άλλες αξίες.

Η GMM Global Money Managers Ltd ενεργεί ως εταιρεία διαχείρισης επενδύσεων και διοίκησης κατόπιν έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

Τον ρόλο του θεματοφύλακα ασκεί η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ.

2. Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου περί ΟΣΕΚΑ αναφορικά με ΕΕΜΚ.

Οι οικονομικές καταστάσεις ετοιμάστηκαν στη βάση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως έχει τροποποιηθεί με την επανεκτίμηση σε δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διεύθυνση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας.

Οι τομείς που απαιτούν μεγαλύτερου βαθμού κρίση ή είναι πιο πολύπλοκοι ή τομείς όπου οι παραδοχές και οι υπολογισμοί έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 6.

3. Υιοθέτηση καινούργιων ή αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών

Κατά το τρέχον έτος, 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 2023. Η υιοθέτηση αυτή δεν έχει επιφέρει σημαντικές μεταβολές στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας.

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

4. Πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων τα πιο κάτω λογιστικά πρότυπα είχαν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αλλά δεν είχαν τεθεί ακόμη σε εφαρμογή:

Πρότυπα/τροποποιήσεις που δεν έχουν ακόμη εφαρμογή, αλλά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

- ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (τροποποιήσεις) - για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024.
- ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε συμβάσεις πώλησης και επαναμίσθωσης (τροποποιήσεις) - για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024.

Πρότυπα/τροποποιήσεις που δεν έχουν ακόμη εφαρμογή, και δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

- ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις - Συμφωνίες χρηματοδότησης της εφοδιαστικής αλυσίδας (τροποποιήσεις) - για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024.
- ΔΛΠ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος: Έλλειψη ανταλλαξιμότητας (Τροποποιήσεις) - για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2025.
- ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του - επ' αόριστο αναβολή της ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης.

Η Εταιρεία αξιολόγησε την επίδραση των νέων προτύπων και αναμένει ότι η υιοθέτηση τους δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

5. Λογιστικές πολιτικές

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

5.1 Αναγνώριση εισοδημάτων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει 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:

(α) Κέρδος ή ζημιά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Βλέπε λογιστική πολιτική 'Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία'.

(β) Μερίσματα

Τα μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα της Εταιρίας να εισπράξει το μέρισμα, 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.

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

5. Λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.2 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 στο "κέρδος/ζημιά για το 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 στο "κέρδος/ζημιά για το 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.

5.3 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Η φορολογία για την περίοδο περιλαμβάνει την τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία. Η φορολογία αναγνωρίζεται στο "κέρδος/ζημιά για το 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 φορολογία υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς 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.

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 αναφοράς 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.

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

5. Λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.4 Διανομή μερισμάτων

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

5.5 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 αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων. ΧΠΣ τα οποία δεν περιλαμβάνουν οικονομικές ροές οι οποίες πληρούν την προϋπόθεση για ΑΠΚΤ, πρέπει να αποτιμώνται 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 στη Διεύθυνση, πώς αξιολογούνται και διαχειρίζονται οι κίνδυνοι και πώς αποζημιώνονται οι διαχειριστές.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας το οποίο αφορά τις επενδύσεις που κρατούνται στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας για την εμπορία τους, απαιτεί την ταξινόμηση των επενδύσεων σε ΧΠΣ που αποτιμώνται 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.

Οι επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους αποτιμώνται 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 των οικονομικών καταστάσεων η Εταιρεία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της στις ακόλουθες κατηγορίες:

- **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται 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, αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Κέρδος ή ζημία από επενδύσεις που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στη 'Κέρδος/(Ζημία) από μεταβολές στη δίκαιη αξία και από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' κατά την περίοδο που προκύπτει. Έσοδα από τόκους από αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται ως "Έσοδα από τόκους χρεογράφων".

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

5. Λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.5 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(i) Ταξινόμηση (συνέχεια)

- **Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται 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, αποτιμώνται 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 αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος της Εταιρείας αποτελούνται από τα Έμμετρα στην τράπεζα.

(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 αποτιμώνται 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 αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, παρουσιάζονται μετέπειτα σε δίκαιη αξία. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται 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 καταγράφουν 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).

Όπου υπήρξε σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, η απομείωση αποτιμάται χρησιμοποιώντας την ΑΠΖ για όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου 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 αναγνωριστεί, αναγνωρίζεται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

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

(α) Άνοιγμα σε αθέτηση

Το άνοιγμα σε αθέτηση αντιπροσωπεύει το αναμενόμενο άνοιγμα σε περίπτωση αθέτησης.

(β) Πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης

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

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

5. Λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.5 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(ii) Αναγνώριση και αποτίμηση (συνέχεια)

(γ) Ζημιά από αθέτηση υποχρέωσης

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

Τα έσοδα από τόκους από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όπως χρεόγραφα, αναγνωρίζονται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος ως "τόκοι χρεογράφων". Οι πιστωτικοί τόκοι από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται 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 αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων' παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν.

(iii) Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό αναφέρεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης 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.

5.6 Ποσά εισπρακτέα

Τα ποσά εισπρακτέα αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία και μετέπειτα παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον πρόβλεψη για απομείωση της αξίας. Το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται με βάση το μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων όπως περιγράφεται στη Σημείωση 5.5.

5.7 Μετοχές άνευ ονομαστικής αξίας

Οι μετοχές άνευ ονομαστικής αξίας ταξινομούνται ως ίδια κεφάλαια. Οι μετοχές άνευ ονομαστικής αξίας μπορούν να εξαγοραστούν 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 κατά μετοχή υπολογίζεται διαιρώντας τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αναλογούν στους μετόχους με τον αριθμό των εκδομένων μετοχών άνευ ονομαστικής αξίας.

5.8 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.

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

5. Λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.9 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.

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου και κεφαλαίου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι εργασίες της Εταιρείας την εκθέτουν σε ποικίλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: κίνδυνο αγοράς (περιλαμβανομένου του συναλλαγματικού κινδύνου, του κινδύνου επιτοκίου και του κινδύνου τιμής αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το όλο 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 το Διαχειριστή Επενδύσεων σύμφωνα με αρχές που εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων αναγνωρίζει, αξιολογεί και αντισταθμίζει τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε στενή συνεργασία με το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

6.1 Κίνδυνος αγοράς

(i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων να μεταβληθεί λόγω αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει όταν μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές ή αναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις παρουσιάζονται σε νόμισμα που δεν είναι το νόμισμα λειτουργίας της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, αφού όλα τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της είναι σε Ευρώ.

(ii) Κίνδυνος τιμής αγοράς

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς λόγω των επενδύσεων που κατέχονται από την Εταιρεία και ταξινομούνται στην κατάσταση οικονομικής θέσης ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η διαχείριση του κινδύνου τιμής αγοράς επιτυγχάνεται κυρίως μέσω της διασποράς του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας. Η διασπορά του χαρτοφυλακίου γίνεται σύμφωνα με τα όρια που καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων παρακολουθεί σε καθημερινή βάση τις διακυμάνσεις των τιμών αγοράς και ενεργεί ανάλογα. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνεται σε τακτική βάση για την θέση και κατάσταση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας.

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου και κεφαλαίου (συνέχεια)

6.1 Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

(ii) Κίνδυνος τιμής αγοράς (συνέχεια)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, εάν οι τιμές αγοράς των επενδύσεων που ταξινομούνται στην κατάσταση οικονομικής θέσης σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων μεταβάλλονταν θετικά/ αρνητικά κατά 5% (2021: 5%), με όλες τις άλλες μεταβλητές να παραμένουν σταθερές, το κέρδος/(ζημιά) για το έτος μετά τη φορολογία θα ήταν κατά προσέγγιση €136.760 (2022: €139.400) ψηλότερο(η)/χαμηλότερο(η).

Ο ακόλουθος πίνακας αναλύει τη συγκέντρωση του κινδύνου τιμών μετοχών στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας βάσει της γεωγραφικής κατανομής.

% των μετοχών σε εταιρείες, ταμεία και αμοιβαία κεφάλαια

	2023	2022
Ευρωπαϊκή Ένωση (εκτός Κύπρου)	96%	98%
Κύπρος	4%	2%

Περαιτέρω ανάλυση των επενδύσεων παρουσιάζεται στη Σημείωση 12.

(iii) Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων να μεταβάλλεται εξαιτίας αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Τα έσοδα και η ροή μετρητών της Εταιρείας επηρεάζονται από αλλαγές στα επιτόκια της αγοράς, σε σχέση με τα μετρητά στην τράπεζα.

Τα περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης κατατάσσονται ανάλογα με την ημερομηνία επαναπροσδιορισμού του επιτοκίου ή της λήξης τους ως ακολούθως:

	Μέχρι 1 μήνα €000	1 μήνα μέχρι 1 χρόνο €000	1 μέχρι 5 χρόνια €000	Πάνω από 5 χρόνια €000	Δεν φέρουν τόκο €000	Σύνολο €000
Την 31 Δεκεμβρίου 2023						
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	129	957	84	1.565	2.735
Μετρητά στην τράπεζα	233	-	-	-	-	233
	<u>233</u>	<u>129</u>	<u>957</u>	<u>84</u>	<u>1.565</u>	<u>2.968</u>
	Μέχρι 1 μήνα €000	1 μήνα μέχρι 1 χρόνο €000	1 μέχρι 5 χρόνια €000	Πάνω από 5 χρόνια €000	Δεν φέρουν τόκο €000	Σύνολο €000
Την 31 Δεκεμβρίου 2022						
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	246	389	-	2.153	2.788
Μετρητά στην τράπεζα	636	-	-	-	-	636
	<u>636</u>	<u>246</u>	<u>389</u>	<u>-</u>	<u>2.153</u>	<u>3.424</u>

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου και κεφαλαίου (συνέχεια)

6.1 Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

(iii) Κίνδυνος επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές και τη δίκαιη αξία (συνέχεια)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, εάν τα επιτόκια των καταθέσεων στην τράπεζα και των τοκοφόρων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ήταν ψηλότερα/χαμηλότερα κατά 50 μονάδες (2022: 50 μονάδες) βάσης, με όλες τις άλλες παραμέτρους να παραμένουν σταθερές, το κέρδος/(ζημιά) για το έτος μετά τη φορολογία θα ήταν €7.015 (2021: €6.355) ψηλότερο/χαμηλότερο, ως αποτέλεσμα των ψηλότερων/ χαμηλότερων πιστωτικών τόκων. Καμιά χρηματοοικονομική υποχρέωση της Εταιρείας δεν φέρει τόκο.

Ο Διαχειριστής επενδύσεων της Εταιρείας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

6.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από δάνεια και εισπρακτέα, καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, επενδύσεις σε ομόλογα που ταξινομήθηκαν ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς και από εκθέσεις σε πιστώσεις περιλαμβανομένων εκκρεμών εισπρακτέων.

Τα μετρητά στην τράπεζα κρατούνται με την Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ. Τα εκκρεμή εισπρακτέα και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, επενδύσεις σε ομόλογα που ταξινομήθηκαν ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, παρακολουθούνται σε συνεχή βάση από το Διαχειριστή επενδύσεων.

Ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν καταβάλλει χρήματα ή δεν παραδίδει τίτλους έγκαιρα σε εκπλήρωση της υποχρέωσης του για την εκκαθάριση συναλλαγών με βάση την ιστορική εμπειρία της Εταιρείας θεωρείται ελάχιστος.

Η πιστοληπτική αξιολόγηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων βάσει των αναλύσεων της Moody's Investors Services Inc την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 είναι ως ακολούθως:

		Πιστοληπτική αξιολόγηση	31 Δεκεμβρίου 2023 €	Τόκοι Εισπρακτέοι €	31 Δεκεμβρίου 2022 €
Ομολογιακοί τίτλοι που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων					
Κυβερνητικά ομόλογα	AAA	-	-	-	245.623
Κυβερνητικά ομόλογα	Baa3	84.218	3.437	-	-
Κυβερνητικά ομόλογα	Ba1	129.291	-	-	-
Εταιρικά ομόλογα	A3	-	-	-	94.863
Εταιρικά ομόλογα	Baa3	95.999	5.648	-	-
Εταιρικά ομόλογα	Ba1	215.775	3.976	-	-
Εταιρικά ομόλογα	Ba2	364.224	2.241	-	-
Εταιρικά ομόλογα	Ba3	99.784	11.426	-	201.308
Εταιρικά ομόλογα	B1	87.080	4.180	-	-
Εταιρικά ομόλογα	Caa2	94.330	2.604	-	93.012
			1.170.701	33.513	634.806
Μετρητά στην τράπεζα και καταθέσεις					
Μετρητά στην Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ	Ba2	233.419	-	-	636.014
Ποσά εισπρακτέα			68.306	-	-
Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο			1.472.426	33.513	1.270.820

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου και κεφαλαίου (συνέχεια)

6.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δε συμπίπτουν. Όταν οι λήξεις δεν συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών.

Η συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας υποδηλοί τη διατήρηση ικανοποιητικών ποσών μετρητών και χρεογράφων και τη δυνατότητα διευθέτησης ανοικτών θέσεων στην αγορά.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας όπως παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης έχουν λήξη εντός ενός έτους, με βάση την εναπομένουσα περίοδο κατά την ημερομηνία αναφοράς μέχρι την ημερομηνία λήξης τους.

6.4 Διαχείριση κεφαλαίου

Οι επιδιώξεις της Εταιρείας όταν διαχειρίζεται κεφάλαια είναι η διασφάλιση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα με σκοπό την παροχή αποδόσεων για τους μετόχους.

Το υπό διαχείριση κεφάλαιο αντιπροσωπεύεται από τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποδίδονται στους κατόχους των συμμετεχουσών μετοχών (αποπληρωτέα κατά ζήτηση). Η συνολική αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποδίδονται στους κατόχους των μετοχών άνευ ονομαστικής αξίας μπορεί να μεταβληθεί σημαντικά καθώς υπόκειται σε εγγραφές και εξαγορές μετοχών κατά την κρίση των μετόχων.

7. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και άσκηση κρίσης

Η ετοιμασία των Οικονομικών Καταστάσεων απαιτεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας να προβαίνει σε κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές, οι οποίες μπορεί να έχουν ουσιώδη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και στις σχετικές γνωστοποιήσεις, όπως επίσης στις γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Η αβεβαιότητα σε σχέση με αυτές τις παραδοχές και εκτιμήσεις μπορεί να οδηγήσει σε αποτελέσματα τα οποία απαιτούν σημαντική προσαρμογή στη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων ή των υποχρεώσεων που επηρεάζονται σε μελλοντικές περιόδους.

Οι βασικές παραδοχές για το μέλλον και άλλοι κύριοι παράγοντες αβεβαιότητας των εκτιμήσεων κατά την ημερομηνία αναφοράς, που έχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, περιγράφονται πιο κάτω. Η Εταιρεία στήριξε τις παραδοχές και τις εκτιμήσεις του σε παραμέτρους που ήταν διαθέσιμες κατά την ετοιμασία των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι υφιστάμενες συνθήκες και παραδοχές σε σχέση με τις μελλοντικές εξελίξεις, μπορεί ωστόσο να αλλάξουν λόγω αλλαγών στην αγορά ή σε συνθήκες πέραν του ελέγχου της Εταιρείας. Οι αλλαγές αυτές αντανakλώνται στις παραδοχές, όταν συμβούν.

7.1 Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν είναι υπό διαπραγμάτευση σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Η Εταιρεία ασκεί κρίση για την επιλογή διαφόρων μεθόδων αποτίμησης και κάνει υποθέσεις, οι οποίες βασίζονται κυρίως στην κατάσταση της αγοράς σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Η Εταιρεία έχει χρησιμοποιήσει την τιμή πώλησης όπως αυτή καθορίστηκε στην τελευταία πράξη του έτους για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία και για τα οποία δεν υπήρχε σημαντικός όγκος συναλλαγών ώστε να θεωρείται ενεργή αγορά. Τα στοιχεία αυτά παρουσιάζονται στην κατηγοριοποίηση Επίπεδο 2.

7.1.1 Εκτίμηση δίκαιων αξιών

Ο πιο κάτω πίνακας αναλύει τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην κατάσταση οικονομικής θέσης σε δίκαιη αξία, με βάση τις μεθόδους αποτίμησης. Τα διάφορα επίπεδα έχουν προσδιοριστεί ως εξής:

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

7. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και άσκηση κρίσης (συνέχεια)

7.1 Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχεια)

7.1.1 Εκτίμηση δίκαιων αξιών (συνέχεια)

- 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).
- 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.

	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
Περιουσιακά στοιχεία στις 31 Δεκεμβρίου 2023				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1.564.558	1.170.700	-	2.735.258
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων υπολογισμένων σε δίκαιη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2023	1.564.558	1.170.700	-	2.735.258
	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
Περιουσιακά στοιχεία στις 31 Δεκεμβρίου 2022				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	2.124.884	663.444	-	2.788.328
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων υπολογισμένων σε δίκαιη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2022	2.124.884	663.444	-	2.788.328

Η Εταιρεία δεν είχε χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που να επιμετρούνται στη δίκαιη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022.

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.

Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομήθηκαν στο Επίπεδο 2 η μέθοδος αποτίμησης τους προσαρμόστηκε στην τιμή πώλησης όπως αυτή καθορίστηκε στην τελευταία πράξη του έτους.

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

7. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και άσκηση κρίσης (συνέχεια)

7.1 Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχεια)

7.1.2 Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία

	Περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος €	Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των των αποτελεσμάτων €	Σύνολο €
31 Δεκεμβρίου 2023			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία όπως παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	2.735.258	2.735.258
Ποσά εισπρακτέα	101.819	-	101.819
Μετρητά στην τράπεζα	233.419	-	233.419
Σύνολο	335.238	2.735.258	3.070.496

	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος €	Σύνολο €
31 Δεκεμβρίου 2023		
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις όπως παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης		
Ποσά πληρωτέα	75.214	75.214
Σύνολο	75.214	75.214

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

7. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και άσκηση κρίσης (συνέχεια)

7.1 Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχεια)

7.1.2 Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία (συνέχεια)

	Περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος €	Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων €	Σύνολο €
31 Δεκεμβρίου 2022			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία όπως παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	2.788.328	2.788.328
Μετρητά στην τράπεζα	636.014	-	636.014
Σύνολο	636.014	2.788.328	3.424.342
		Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος €	Σύνολο €
31 Δεκεμβρίου 2023			
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις όπως παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης			
Ποσά οφειλόμενα		94.627	94.627
Σύνολο		94.627	94.627

8. Συμφωνία Διαχείρισης Επενδύσεων και Θεματοφυλακής

Η Εταιρεία έχει διορίσει την GMM Global Money Managers Ltd ("GMM") διαχειριστή επενδύσεων και διοίκησης. Για τις υπηρεσίες αυτές η Εταιρεία καταβάλλει αμοιβή διαχείρισης επενδύσεων και αμοιβή διοίκησης ύψους 0,89% το χρόνο επί της αξίας των υπό διαχείρισης κεφαλαίων προς την GMM.

Κατά το έτος 2023 καταβλήθηκαν €27.925 στην GMM Global Money Managers Ltd ως αμοιβή διαχείρισης και ως δικαιώματα παροχής διοικητικών υπηρεσιών (2022: €15.775 στην GMM Global Money Managers Ltd και €17.252 στην BOCAM ως αμοιβή διαχείρισης και ως δικαιώματα παροχής διοικητικών υπηρεσιών).

Η αμοιβή της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ για αμοιβή θεματοφυλακής και τέλη εποπτείας ήταν €8.135 (2022: €8.602).

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

9. Ανάλυση εξόδων κατά είδος

	2023	2022
	€	€
Αμοιβές συμβούλων	24.696	24.636
Αμοιβή ελεγκτών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων	11.304	15.387
Έξοδα ασφάλισης	10.292	9.448
Λοιπά έξοδα	28.717	22.911
Δικηγορικά και άλλες επαγγελματικές αμοιβές	6.862	1.948
Αμοιβή θεματοφυλακής	8.135	8.602
Τραπεζικά έξοδα	2.678	1.696
Τέλη εποπτείας	1.190	761
Τέλος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	1.800	1.725
	95.674	87.114

10. Φορολογία

	2023	2022
	€	€
Φορολογία	-	-

Ο φόρος επί των αποτελεσμάτων της Εταιρείας πριν τη φορολογία διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας ως εξής:

	2023	2022
	€	€
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία	87.108	(521.812)
Φόρος υπολογιζόμενος με το εφαρμόσιμο ποσοστό εταιρικής φορολογίας ύψους 12,5%	10.889	(65.227)
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	3.776	60.431
Φορολογική επίδραση εκπνώσεων και εισοδημάτων που δεν υπόκεινται σε φορολογία	(17.980)	-
Φορολογική επίδραση φορολογικών ζημιών σε μεταφορά	3.315	4.796
Φορολογία όπως παρουσιάζεται στη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων	-	-

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

Κέρδη και ζημιές από μεταβολές στη δίκαιη αξία και τη διάθεση επενδύσεων που εμπίπτουν στον ορισμό των 'τίτλων' για φορολογικούς σκοπούς (περιλαμβανομένων μετοχών, χρεογράφων, ομολόγων, δικαιωμάτων επ' αυτών, κλπ) εξαιρούνται από το Κυπριακό εταιρικό φόρο.

Τα έσοδα από τόκους που εισπράχθηκαν από την Εταιρεία κατά την διάρκεια του έτους θεωρούνται ότι προκύπτουν κατά τη διεξαγωγή συνήθων εργασιών της Εταιρείας ή είναι στενά συνδεδεμένα με αυτές και ως τέτοια υπόκεινται μόνο σε φόρο εισοδήματος και δεν υπόκεινται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα.

Οι φορολογικές ζημιές μπορούν να μεταφερθούν και να χρησιμοποιηθούν έναντι φορολογικών κερδών για τα επόμενα 5 έτη. Κατά την ημερομηνία αναφοράς το συνολικό ποσό από φορολογικές ζημιές που μπορούν να μεταφερθούν και να χρησιμοποιηθούν έναντι μελλοντικών φορολογικών κερδών ανέρχεται στις €424.202 και οι οποίες λήγουν ως ακολούθως: €121.628 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2024, €133.372 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2025, €100.282 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2026, €42.401 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2027 και €26.519 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2028.

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

11. Καθαρά περιουσιακά στοιχεία ανά μετοχή

Τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία κατά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία στις 31 Δεκεμβρίου με τον αριθμό των εκδομένων μετοχών την ημέρα εκείνη.

	31 Δεκεμβρίου 2023 €	31 Δεκεμβρίου 2022 €
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	<u>2.973.328</u>	<u>3.353.348</u>
Αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένος στο τέλος του έτους (Σημ. 13)	<u>12.079.914</u>	<u>14.031.244</u>
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία κατά μετοχή (σεντ)	<u>24,61</u>	<u>23,90</u>

12. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	31 Δεκεμβρίου 2023 €	31 Δεκεμβρίου 2022 €
Αμοιβαία Κεφάλαια εξωτερικού – Προς εμπορία		
Μετοχικά Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	384.067	587.953
Ομολογιακά Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	261.828	192.560
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	484.028	382.835
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια	388.205	627.059
	<u>1.518.128</u>	<u>1.790.407</u>
Ομολογιακοί τίτλοι	<u>1.170.701</u>	<u>634.806</u>
Τίτλοι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου – Προς εμπορία		
Μετοχικοί τίτλοι	<u>12.950</u>	<u>28.638</u>
Εναλλακτικές επενδύσεις εξωτερικού – Προς εμπορία	<u>33.478</u>	<u>334.477</u>
Σύνολο	<u>2.735.258</u>	<u>2.788.328</u>

Οι μεταβολές στη δίκαιη αξία και τη διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ανέρχονται σε κέρδος €139.493 για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (2022: Ζημιά €437.247) και καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 31 Δεκεμβρίου 2022

13. Μετοχές άνευ ονομαστικής αξίας

	Αριθμός μετοχών	Μετοχές άνευ ονομαστικής αξίας €
1 Ιανουαρίου 2022	15.187.664	4.169.264
Εξαγορά και ακύρωση μετοχών	(1.156.420)	(294.104)
Κέρδος για το έτος	-	(521.812)
31 Δεκεμβρίου 2022/1 Ιανουαρίου 2023	14.031.244	3.353.348
Εξαγορά και ακύρωση μετοχών	(1.951.330)	(467.128)
Κέρδος για το έτος	-	87.108
31 Δεκεμβρίου 2023	12.079.914	2.973.328

Η συνολική αξία των μετοχών άνευ ονομαστικής αξίας ανα πάσα στιγμή ισούτε με την καθαρή αξία των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

14. Ποσά πληρωτέα και οφειλόμενα έξοδα

	31 Δεκεμβρίου 2023 €	31 Δεκεμβρίου 2022 €
Διοικητικές υπηρεσίες	-	229
Υπηρεσίες διαχείρισης επενδύσεων	2.280	2.818
Υπηρεσίες θεματοφυλακής	2.000	3.710
Λοιπά ποσά πληρωτέα και οφειλόμενα έξοδα	92.888	87.870
	97.168	94.627

Τα ποσά οφειλόμενα είναι σε Ευρώ και είναι πληρωτέα εντός τριών μηνών από την ημερομηνία αναφοράς.

15. Μετρητά στην τράπεζα

Όλα τα μετρητά στην τράπεζα είναι σε Ευρώ και διατηρούνται με την Τράπεζας Κύπρου.

Τα μεσοσταθμικά επιτόκια στους τρεχούμενους λογαριασμούς ήταν 0% ετησίως (2022: 0% ετησίως).

Ο πιστωτικός κίνδυνος των μετρητών στην τράπεζα δεν παρουσίασε σημαντική αύξηση για το έτος. Ως εκ τούτου η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά, υπολογίστηκε με βάση τη δωδεκάμηνη περίοδο (Στάδιο 1).

16. Ποσά εισπρακτέα και προπληρωμές

	31 Δεκεμβρίου 2023 €	31 Δεκεμβρίου 2022 €
Ποσά εισπρακτέα από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	67.798	-
Τόκοι εισπρακτέοι	33.513	-
Προπληρωθέντα έξοδα	-	23.128
Άλλα εισπρακτέα	508	505
	101.819	23.633

**GLOBAL BALANCED FUND OF FUND SALAMIS
VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2022

17. Συναλλαγές με συνδεόμενα μέρη

(α) Αμοιβή Συμβούλων

	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2023 €	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022 €
Αμοιβές Συμβούλων (Σημ. 9)	24.696	24.636

(β) Αμοιβή Συμβούλων πληρωτέα

	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2023 €	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022 €
Αμοιβές Συμβούλων – ΓΕΣΥ	1.226	530
Αμοιβές Συμβούλων – Φορολογία	6.522	6.522
	7.748	7.052