



CNL CAPITAL

Ανώνυμη Εταιρεία

Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών-

Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών

Επενδύσεων

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση

για την περίοδο 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2021

σύμφωνα με το Νόμο 3556/2007

Σεπτέμβριος 2021

<u>Περιεχόμενα</u>	<u>Σελίδα</u>
A) Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	3
B) Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	4
Γ) Έκθεση Επισκόπησης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	10
Δ) Ενδιάμεσες Συνοπτικές Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 34	11

A) Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του ν. 3556/2007)

Τα κατωτέρω μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της «CNL CAPITAL Ανώνυμη Εταιρεία Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών - Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων»

1. Παναγιώτης Λέκκας, Πρόεδρος
2. Αλέξανδρος Μπένος, Αντιπρόεδρος
3. Νικόλαος Χλωρός, Διευθύνων Σύμβουλος

υπό την ανωτέρω ιδιότητά μας, δηλώνουμε με την παρούσα, ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

α. οι συνημμένες εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας «CNL CAPITAL Ανώνυμη Εταιρεία Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών - Διαχείριση Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων», για την περίοδο 01/01/2021 έως 30/6/2021, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα περιόδου της εταιρείας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του Ν. 3556/2007 και

β. η εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή, τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007.

Αθήνα, 28 Σεπτεμβρίου 2021

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Παναγιώτης Λέκκας
Α.Δ.Τ. AZ122456

Αλέξανδρος Μπένος
Α.Δ.Τ. AN669078

Νικόλαος Χλωρός
Α.Δ.Τ. AB287392

Β) Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

της εταιρείας

«CNL CAPITAL Ανώνυμη Εταιρεία Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών- Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων»

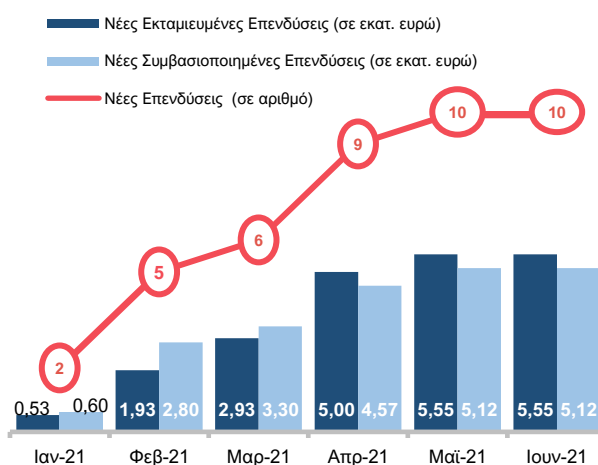
για την περίοδο 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2021

(σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.6 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007)

Το Διοικητικό Συμβούλιο της «CNL CAPITAL ΕΚΕΣ-ΔΟΕΕ» (εφεξής CNL Capital ή Εταιρεία) παρουσιάζει την Έκθεσή του για τις ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου που έληξε την 30/06/2021 σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007, όπως ισχύει. Οι ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»).

ΠΟΡΕΙΑ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α' ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2021

Κατά το Α' εξάμηνο 2021, η ελληνική οικονομία συνέχισε να ταλανίζεται από τις επιπτώσεις της πανδημίας του COVID-19, με τα περιοριστικά μέτρα να διατηρούνται σχεδόν για το μεγαλύτερο μέρος του εξαμήνου και να προκαλούν αρκετές αρρυθμίες στην οικονομική δραστηριότητα. Ως αποτέλεσμα, τα θετικά σημάδια στην επενδυτική δραστηριότητα τα οποία είχαν διαφανεί στα τέλη του 2020, επιβεβαιώθηκαν μερικώς, καθώς η διάθεση των εταιρειών για ανάληψη νέων αναπτυξιακών πρωτοβουλιών εξαρτήθηκε σε μεγάλο βαθμό από τον κλάδο δραστηριότητας τους. Στο διάστημα αυτό, η CNL Capital συνέχισε απρόσκοπτα την επενδυτική της δραστηριότητα, προσαρμοσμένη στις προκλήσεις της πανδημίας του COVID-19.



Η ζήτηση κεφαλαίων που αντιμετώπισε, τόσο από εταιρείες στις οποίες είχε επενδύσει στο παρελθόν όσο και από νέες, ήταν σαφώς αυξημένη σε σχέση με το Β' εξάμηνο του 2020 και προερχόταν κυρίως από αυτούς τους επενδυτικούς κλάδους που είτε δεν έχουν πληγεί από την πανδημία, είτε έχουν ανακάμψει γρήγορα. Οι παράγοντες αυτοί οδήγησαν σε σημαντική αύξηση του ύψους του επενδυτικού της χαρτοφυλακίου και αντίστοιχη μείωση της ρευστότητας που διακρατούσε η εταιρεία στο τέλος του 2020, σχεδόν κατά το ήμισυ. Συνολικά, κατά το Α' εξάμηνο 2021, η CNL Capital επένδυσε σε 10 νέα ομολογιακά δάνεια συνολικού ύψους € 5,55 εκατ., μια επίδοση σχεδόν ταυτόσημη με

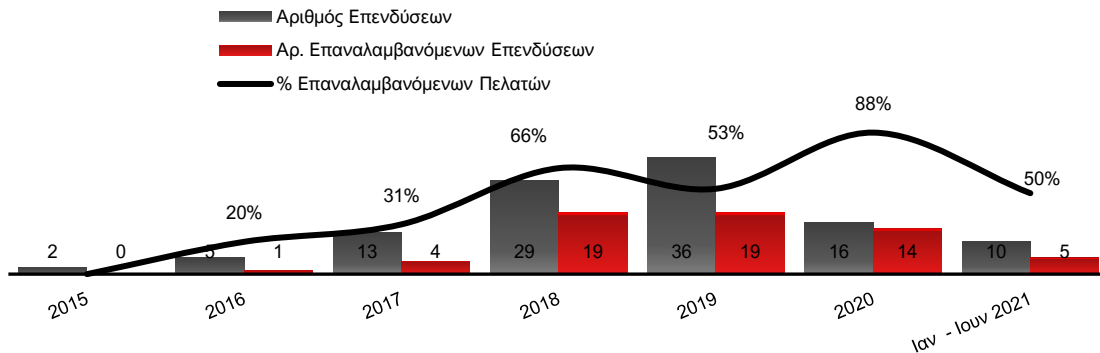
εκείνη του Α' εξαμήνου 2020 (10 νέες επενδύσεις συνολικού ύψους € 5,47 εκατ.), κατά τους 2 πρώτους μήνες του οποίου δεν υπήρχε πανδημία.

Την ίδια ώρα, η CNL Capital διατήρησε την προσεκτική κι εξαιρετικά επιλεκτική επενδυτική της στρατηγική, βελτιώνοντας το 'ποιοτικό' μείγμα του χαρτοφυλακίου της, με τον περαιτέρω περιορισμό της έκθεσής της σε κλάδους που πλήττονται άμεσα από τις επιπτώσεις της πανδημίας και την αύξηση της έκθεσης σε αναπτυσσόμενους κλάδους. Είναι χαρακτηριστικό πως οι κλάδοι τροφίμων και ποτών, κατασκευών και ενοικιάσεων και εκμίσθωσης αυτοκινήτων απορρόφησαν πάνω από το 50% των νέων επενδύσεων κατά το Α' εξάμηνο του 2021.

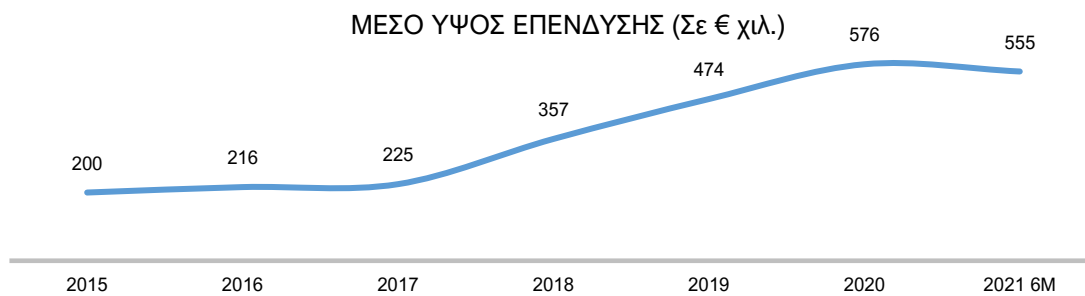
Βεβαίως, το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας στις 30/06/2021 συνεχίζει να αντιπροσωπεύει σχεδόν κάθε κλάδο της ελληνικής οικονομίας.

Οι επενδύσεις που υλοποιήθηκαν κατά το Α' εξάμηνο 2021, ήταν κατανομημένες ισομερώς μεταξύ εταιρειών με τις οποίες η CNL Capital έχει συνεργαστεί ξανά στο παρελθόν και νέων εταιρειών. Αυτό από τη μια μεριά επιβεβαιώνει τη διαχρονική αξία των επενδυτικών σχέσεων που έχει κτίσει με διαχρονικούς πελάτες της και από την άλλη, τη δυνατότητα που έχει να αυξάνει το αποτύπωμα της στην αγορά, χάρις στα πλεονεκτήματα των ευέλικτων και εξατομικευμένων λύσεων που προσφέρει.

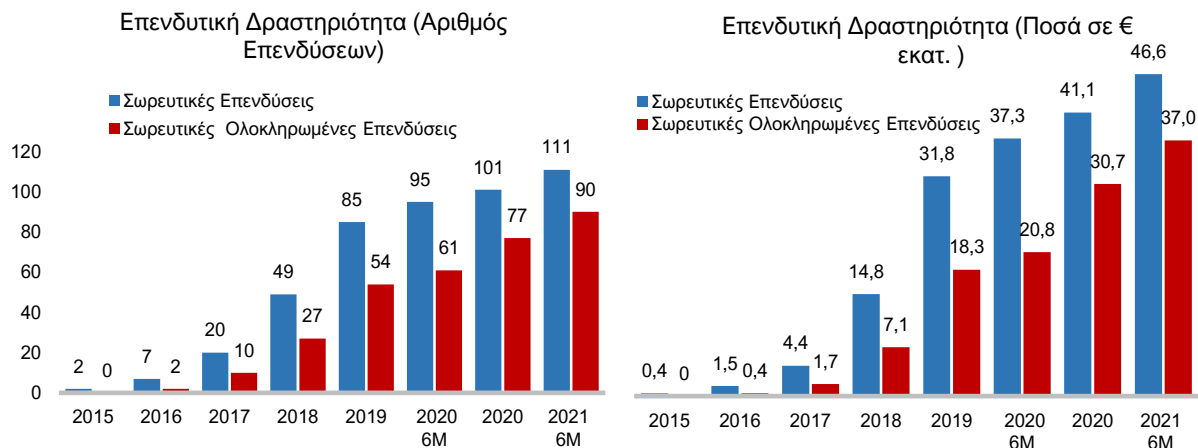
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ



Το μέσο ύψος επένδυσης της CNL Capital και κατά το Α' εξάμηνο 2021 παρέμεινε υψηλό, ξεπερνώντας τις € 500 χιλ.



Η CNL Capital από το ξεκίνημα της το 2014 έως τις 30/06/2021, έχει επενδύσει συνολικά σε 111 ομολογιακά δάνεια, εκταμιεύοντάς ποσά που ξεπερνούν τα € 46,5 εκατ. σε 49 διαφορετικές εταιρείες.



Πέραν από την αυξανόμενη επενδυτική της δραστηριότητα, η CNL Capital κατά το Α' εξάμηνο 2021 προχώρησε και σε ουσιαστικά βήματα για την μεσοπρόθεσμη αναπτυξιακή της πορεία. Μετά την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 21/04/2021 για τη διεύρυνση της επενδυτικής της στρατηγικής και σε συνεργασία με τη διαχειρίστρια εταιρεία CNL ΑΕΔΟΕΕ, η CNL Capital έχει διαμορφώσει ήδη νέες επενδυτικές λύσεις, προσαρμοσμένες στις πραγματικές ανάγκες των ελληνικών μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Αυτές οι λύσεις που θα έρθουν να κτίσουν πάνω στην υφιστάμενη επενδυτική στρατηγική της Εταιρείας, αναμένεται πως θα αποτελέσουν σύντομα μέρος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της.

Η ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΑΝΔΗΜΙΑ ΤΟΥ ΝΕΟΥ ΚΟΡΟΝΟΙΟΥ COVID-19

Η εξαιρετική προσπάθεια που έγινε κατά το 2020 για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της πανδημίας στο χαρτοφυλάκιο της CNL Capital, απέδωσε καρπούς και κατά το Α' εξάμηνο του 2021. Οι προληπτικές κινήσεις που έγιναν σε συνεργασία με ορισμένους από τους εκδότες αποδείχθηκαν ορθές, ενώ η Εταιρεία συνέχισε να βρίσκεται σε συνεχή επαφή με όλες τις εταιρείες που ανήκουν στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων της και να παρακολουθεί σχεδόν σε πραγματικό χρόνο την εξέλιξη των εργασιών και των οικονομικών τους επιδόσεων.

Έτσι, και παρά το γεγονός πως οι περιορισμοί στην κινητικότητα και οι συνακόλουθες παρενέργειες στην οικονομική δραστηριότητα συνεχίστηκαν σχεδόν μέχρι το τέλος του εξαμήνου, η επίδραση τους στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων της CNL Capital παρέμειναν ανεπαίσθητες. Είναι χαρακτηριστικό ότι από τις 30 επενδύσεις που ήταν ενεργές όταν χτύπησε η πανδημία το Μάρτιο του 2020, συμπεριλαμβανομένων 8 για τις οποίες συμφωνήθηκε μετέπειτα κάποιας μορφής αναδιάρθρωση των συμβατικών όρων, σήμερα έχουν αποπληρωθεί οι 24. Ακόμα και οι εταιρείες οι οποίες βρίσκονται σε κλάδους που συνεχίζουν να πλήττονται από την πανδημία, σταδιακά ανακάμπτουν και με ελάχιστες εξαιρέσεις τηρούν χωρίς την παραμικρή καθυστέρηση τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Ως αποτέλεσμα των παραπάνω, οι συνολικές προβλέψεις για μελλοντική αθέτηση υποχρεώσεων στις 30/6/2021 ανήλθαν σε € 642.847, παραμένοντας σχεδόν σταθερές σε σχέση με τις 31/12/2020 (€ 636.390), παρά τη σημαντική αύξηση του ύψους των επενδύσεων της Εταιρείας.

Βεβαίως, η πανδημία συνεχίζει να έχει ουσιαστικό αντίκτυπο στην ανάπτυξη της CNL Capital. Από τη μία πλευρά, η Εταιρεία παραμένει ιδιαίτερα επιλεκτική στην επενδυτική της στρατηγική, επικεντρωνόμενη σε κλάδους κι εταιρείες που δεν έχουν πληγεί σημαντικά από την πανδημία. Από την άλλη, αρκετές εταιρείες συνεχίζουν να αναβάλλουν αναπτυξιακές τους κινήσεις μέχρι να ξεκαθαρίσει το τοπίο σχετικά με την εξέλιξη της πανδημίας, ενώ τα διάφορα προγράμματα προσωρινής οικονομικής υποστήριξης που ορθά συνέχισαν και κατά το Α' εξάμηνο 2021 οι κρατικές αρχές, έχουν δημιουργήσει μια προσωρινή υπερβάλλουσα ρευστότητα σε ορισμένες εταιρείες. Αποτέλεσμα των παραπάνω είναι

η ζήτηση κεφαλαίων που αντιμετωπίζει η CNL Capital, αν και ισχυροποιείται συνεχώς, να μην έχει φτάσει ακόμα τα προ πανδημίας επίπεδα.

Εφόσον επαληθευτεί η εδραιωμένη πεποίθηση στην αγορά πως οποιοδήποτε νέο κύμα της πανδημίας δε θα προκαλέσει αναστολή της οικονομικής δραστηριότητας, αναμένεται πως η ζήτηση κεφαλαίων θα συνεχίσει να ενισχύεται το επόμενο διάστημα με αυξανόμενους ρυθμούς.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Οι οικονομικές επιδόσεις της CNL Capital κατά το Α' εξάμηνο 2021 κρίνονται ικανοποιητικές καθώς η Εταιρεία εμφάνισε κερδοφορία, έναντι ζημιών το αντίστοιχο περυσινό διάστημα. Συγκεκριμένα, ως αποτέλεσμα της μειωμένης επενδυτικής δραστηριότητας, τα συνολικά έσοδα της Εταιρείας μειώθηκαν κατά 25% στα € 458.040 (Α' εξαμ. 2020: € 606.947). Αντίστοιχα όμως μειώθηκαν και τα συνολικά έξοδα κατά 22% στα € 268.467 (Α' εξαμ. 2020 € 344.508). Αυτή η μείωση οφείλεται κυρίως στη μείωση των λειτουργικών εξόδων της Εταιρείας, αλλά και στην μείωση των χρεωστικών τόκων, λόγω της αποπληρωμής σημαντικού μέρους του δανεισμού της. Η σημαντικότερη όμως θετική απόκλιση ήταν το ύψος των καθαρών προβλέψεων της περιόδου για αθέτηση μελλοντικών υποχρεώσεων εκδοτών οι οποίες ανήλθαν σε € 6.457 (Α' εξαμ. 2020 € 554.905). Αποτέλεσμα όλων των παραπάνω ήταν η Εταιρεία να εμφανίσει κερδοφορία κατά το Α' εξάμηνο 2021, η οποία ανήλθε σε € 183.116 και αντιστοιχεί σε € 0,2430 κέρδη ανά μετοχή, έναντι ζημίας € 320.914, ήτοι € 0,4175 ζημίας ανά μετοχή, κατά το Α' εξάμηνο 2020.

Η Καθαρή εσωτερική λογιστική αξία ανά μετοχή (NAV/μετοχή) κατά την 30η Ιουνίου 2021 ανερχόταν σε ευρώ 10,66 (31/12/2020: 10,41).

Βάσει των παραπάνω αποτελεσμάτων και διατηρώντας μια θετική εικόνα για την αναμενόμενη πορεία της Εταιρείας για το υπόλοιπο του έτους, το Διοικητικό Συμβούλιο της CNL Capital προτίθεται να διανείμει προσωρινό μέρισμα από τα κέρδη της χρήσης 2021, ύψους € 0,15 ανά μετοχή.

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ Β' ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2021

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δραστηριότητα της Εταιρείας

Οι κύριοι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία σχετίζονται με την μακροοικονομική πορεία της χώρας, καθώς η επιχειρηματική της δραστηριότητα είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με αυτή. Συνεπώς η εξέλιξη της πανδημίας και οι επιπτώσεις που αυτή ενδέχεται να φέρει στην Ελληνική οικονομία είναι παράγοντας που δύναται να επηρεάσει τη πορεία της. Με τα σημερινά δεδομένα, εκτιμάται πως και κατά το Β' εξάμηνο θα συνεχιστεί η θετική πορεία της Εταιρείας που καταγράφηκε στα αποτελέσματα του Α' εξαμήνου.

Επίδικες υποθέσεις

Κατά το Α' εξάμηνο του 2020, η CNL Capital βρέθηκε αντιμέτωπη με προβλήματα που αφορούσαν την ομαλή εξυπηρέτηση ομολογιακού δανείου συγκεκριμένου εκδότη, ήτοι της εταιρείας με την επωνυμία «MLS ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «MLS Innovation Inc». Ως αποτέλεσμα, το ομολογιακό δάνειο ύψους ευρώ 1.000.000 και υπολοίπου ευρώ 631.233 πλέον τόκων υπερημερίας και εξόδων, που θα έπρεπε να έχει αποπληρωθεί εντός του Α' εξαμήνου του 2020, παραμένει έως σήμερα ληξιπρόθεσμο και απαιτητό. Για την ικανοποίηση της απαίτησης της έναντι του συγκεκριμένου εκδότη και για την προάσπιση των συμφερόντων των μετόχων της, η Εταιρεία έχει ακολουθήσει τη νόμιμη δικαστική οδό, πετυχαίνοντας την έκδοση διαταγής πληρωμής από το Πρωτοδικείο Αθηνών με ημερομηνία έκδοσης την 9/9/2020. Δυνάμει αυτής, η Εταιρεία έχει προβεί ήδη σε νομικές ενέργειες πετυχαίνοντας την είσπραξη μέρους της απαίτησης της. Κατά της εκδοθείσας διαταγής πληρωμής έχει ασκηθεί ανακοπή από την εταιρεία MLS Innovation Inc, η εκδίκαση της οποίας εκκρεμεί. Σε κάθε περίπτωση η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στη σχετική υπόθεση και έχει λάβει υπόψιν της, όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες για την ορθή απεικόνιση της απαίτησης της κατά

της εταιρείας MLS Innovation Inc στις παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και το σχηματισμό επαρκών προβλέψεων για τον πιστωτικό κίνδυνο αθέτησης.

Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

Κίνδυνος αγοράς

Η Εταιρεία δεν κατέχει επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά προϊόντα που οι τιμές τους να καθορίζονται από διαπραγμάτευση σε χρηματιστηριακές αγορές, άρα ο κίνδυνος αγοράς απουσιάζει.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η βασική δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η χρηματοδότηση ΜμΕ στην Ελλάδα μέσω επένδυσης σε βραχυπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια που αυτές εκδίδουν. Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η CNL Capital σχετίζεται με την ικανότητα των δανειζόμενων εταιρειών να αποπληρώσουν το κεφάλαιο και τους αναλογούντες τόκους. Ο κίνδυνος αυτός μειώνεται σημαντικά μέσω λήψης πολλαπλών εξασφαλίσεων με ικανή υπερκάλυψη των απαιτήσεων της Εταιρείας.

Εν μέσω της πανδημίας, ο κίνδυνος αυτός κρίνεται αυξημένος, κάτι που αντικατοπτρίζεται στις υψηλές προβλέψεις για αθέτηση υποχρεώσεων εκδοτών που λαμβάνει η Εταιρεία.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία μας δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο ρευστότητας, καθώς η μεγάλη πλειοψηφία των ομολογιακών δανείων στα οποία επενδύει έχουν τακτικές αποπληρωμές σε μηνιαία βάση. Συνεπώς, η Εταιρεία είναι σε θέση να προϋπολογίζει με αρκετή ακρίβεια τα μελλοντικά ρευστά της διαθέσιμα και να προσαρμόζει αντίστοιχα τις υποχρεώσεις της.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΠΟΥ ΚΑΤΑΡΤΙΣΘΗΚΑΝ ΜΕΤΑΞΥ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ ΚΑΙ ΤΩΝ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕ ΑΥΤΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη στη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2020, πραγματοποιήθηκαν ουσιαστικά με όρους ίδιους με εκείνους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη και δεν εμπεριέχουν κίνδυνο υψηλότερο του κανονικού.

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως ακολούθως:

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα της μέρη έχουν ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	1/1-30/6/2021	1/1-30/6/2020
<u>CNL A.E.Δ.Ο.Ε.Ε.</u>		
- Έξοδα αμοιβών διαχείρισης	(130.214)	(198.069)
- Έξοδα Ενοικίων	(600)	(348)
- Έξοδα τόκων ομολογιακού δανείου	-	(905)
<u>Λοιπά συνδεδεμένα μέρη</u>		
- Έξοδα τόκων ομολογιακού δανείου	(311)	(2.990)
<u>Παροχές προς μέλη διοικήσεως και διευθυντικά στελέχη</u>		
- Βραχυπρόθεσμες αμοιβές και παροχές	(13.264)	-

Τα υπόλοιπα τέλους περιόδου που προέρχονται από τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	30/6/2021	31/12/2020
<u>Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη</u>		
CNL A.E.Δ.Ο.Ε.Ε.	33.163	16.646
<u>Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη</u>		
CNL A.E.Δ.Ο.Ε.Ε.	622	-
<u>Υποχρέωσεις Ομολογιακών δανείων</u>		
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-	100.000

ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Στις 22/07/2021 έληξε κι εξοφλήθηκε το ομολογιακό δάνειο συνολικού ποσού έκδοσης € 300.000, το οποίο είχε εκδώσει η Εταιρεία προ ενός έτους.

Στο διάστημα από 01/07/2021 έως σήμερα, η Εταιρεία προχώρησε σε 4 νέες επενδύσεις ομολογιακών δανείων συνολικού ύψους € 1.570.000.

Στις 21/09/2021 ανακοινώθηκε η ολοκλήρωση της υλοποίησης της στρατηγικής συνεργασίας της CNL ΑΕΔΟΕΕ, διαχειρίστριας εταιρείας της CNL Capital, με τον Όμιλο Qualco, για την οποία η Εταιρεία είχε ενημερώσει το επενδυτικό κοινό τον Ιανουάριο. Συγκεκριμένα, μετά τη λήψη των απαραίτητων αδειών από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές, ολοκληρώθηκε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της CNL ΑΕΔΟΕΕ, η οποία καλύφθηκε εξολοκλήρου από την QUALCO ΑΕ, με την τελευταία να αποκτά σημαντική μειοψηφική συμμετοχή στην διαχειρίστρια εταιρεία. Τα αμέσως επόμενα βήματα της συνεργασίας προβλέπουν την αξιοποίηση της ισχυρής παρουσίας στην αγορά και των τεχνολογικών δυνατοτήτων του Ομίλου QUALCO προκειμένου η CNL Capital να επιτύχει τους στρατηγικούς της στόχους. Οι στόχοι αυτοί περιλαμβάνουν τόσο τη διεύρυνση της επενδυτικής της στρατηγικής, η οποία αποφασίστηκε από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της τον Απρίλιο, όσο και την ευρύτερη ενίσχυση της παρουσίας της στην αγορά.

Το διάστημα που έχει μεσολαβήσει από τις 30 Ιουνίου 2021 η εικόνα του χαρτοφυλακίου επενδύσεων συνεχίζει να είναι ικανοποιητική, καταδεικνύοντας πως το μέγεθος των προβλέψεων που διαμορφώθηκε την ημερομηνία αυτή, αντικατοπτρίζει επαρκώς τους κινδύνους που απορρέουν από την τρέχουσα κατάσταση της πανδημίας. Βεβαίως, στο βαθμό που η αβεβαιότητα στην αγορά παραμένει μεγαλύτερη της κανονικής, η Εταιρεία συνεχίζει να παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και να προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές της κινήσεις.

ΣΤΟΧΟΙ – ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Τους τελευταίους μήνες αυξάνονται οι ενδείξεις πως η ελληνική οικονομία έχει εισέλθει σε τροχιά σταδιακής ανάκαμψης ύστερα από την παγκόσμια κρίση που προκλήθηκε από την πανδημία του COVID-19. Ο έλεγχος της πανδημίας και η σταδιακή άρση των περιοριστικών μέτρων αναμένεται να οδηγήσουν τόσο την ελληνική οικονομία όσο και την παγκόσμια οικονομία σε σημαντική ανάκαμψη το 2021, αλλά και το επόμενο έτος 2022.

Καθώς εδραιώνεται μια μεγαλύτερη αισιοδοξία για την πορεία της οικονομίας, αναμένεται πως θα αυξηθεί η διάθεση των εταιρειών για την ανάληψη νέων αναπτυξιακών πρωτοβουλιών και την αναζήτηση νέων κεφαλαίων. Η CNL Capital έχοντας ανταπεξέλθει με επιτυχία στις πρωτόγνωρες προκλήσεις των τελευταίων 16 μηνών, είναι έτοιμη να ανταποκριθεί σε αυτήν την αυξανόμενη ζήτηση και να αξιοποιήσει τις ευνοϊκότερες συνθήκες που θα διαμορφωθούν για το επιχειρείν.

Παράλληλα, αξιοποιώντας την πρόσφατη στρατηγική συμμαχία της διαχειρίστριας εταιρείας της, θα επιδιώξει τη σημαντική αύξηση των μεγεθών και του αποτυπώματος της στην ελληνική οικονομία, προς όφελος των μετόχων της αλλά και της ελληνικής επιχειρηματικότητας.

Αθήνα, 28 Σεπτεμβρίου 2021
Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
Παναγιώτης Λέκκας

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «CNL CAPITAL Ανώνυμη Εταιρεία Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών- Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων»

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει το συνημμένο συνοπτικό Ισολογισμό της Εταιρείας «CNL CAPITAL Ανώνυμη Εταιρεία Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών- Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» της 30^{ης} Ιουνίου 2021 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο “ΔΛΠ 34”). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 “Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας”. Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαστικά μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς, δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε ουσιώδη ασυνέπεια ή σφάλμα στις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και στις πληροφορίες της εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 5 και 5α του Ν. 3556/2007, σε σχέση με την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 28 Σεπτεμβρίου 2021

Μιχαήλ Ε. Χατζησταυράκης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 26581

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

Δ) Ενδιάμεσες Συνοπτικές Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 34

Περιεχόμενα

Ισολογισμός.....	12
Κατάσταση συνολικού εισοδήματος.....	13
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.....	14
Κατάσταση ταμειακών ροών.....	15
1. Γενικές πληροφορίες.....	16
2. Βάση παρουσίασης και σύνοψη των σημαντικών λογιστικών αρχών.....	17
3. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας.....	20
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.....	20
5. Ομολογιακά δάνεια.....	20
6. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	23
7. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις.....	23
8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	23
9. Μετοχικό κεφάλαιο.....	23
10. Δάνεια.....	24
11. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	25
12. Έσοδα τόκων και προμηθειών.....	25
13. Λοιπά έσοδα.....	25
14. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	25
15. Λοιπά λειτουργικά έξοδα.....	26
16. Κέρδη ανά μετοχή.....	26
17. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	26
18. Δικαστικές υποθέσεις.....	26
19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	27
20. Μερίσματα.....	27
21. Πληροφόρηση κατά τομέα.....	28
22. Επίπτωση της πανδημίας COVID-19.....	28
23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	28

Ισολογισμός

	Σημείωση	30/6/2021	31/12/2020
Περιουσιακά στοιχεία			
Ομολογιακά δάνεια	5	6.323.964	5.233.009
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	6	7.640	11.389
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	7	152.459	145.441
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8	2.016.213	3.562.860
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		8.500.276	8.952.698
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	9	7.509.010	7.545.810
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο		2.342	2.342
Λοιπά αποθεματικά		41.561	41.561
Αποτελέσματα εις νέο		451.097	262.493
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		8.004.010	7.852.206
Υποχρεώσεις			
Δάνεια	10	377.578	985.910
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	11	118.688	114.582
Σύνολο υποχρεώσεων		496.267	1.100.492
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		8.500.276	8.952.698

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 29 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

	Σημείωση	1/1-30/6/2021	1/1-30/6/2020
Έσοδα τόκων		286.870	413.772
Έσοδα προμηθειών		105.008	192.619
Σύνολο εσόδων τόκων και προμηθειών	12	391.878	606.391
Λοιπά έσοδα	13	66.162	555
Σύνολο εσόδων		458.040	606.947
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	14	(21.201)	(6.213)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	15	(238.901)	(297.602)
Έξοδα τόκων	10	(8.366)	(40.693)
Σύνολο εξόδων		(268.467)	(344.508)
Προβλέψεις για πιστωτικό κίνδυνο ομολογιακών δανείων	5	(6.457)	(554.905)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		183.116	(292.466)
Φόρος εισοδήματος	20	-	(28.448)
Κέρδη/(Ζημίες) χρήσεως		183.116	(320.914)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα καθαρά από φόρους		-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως		183.116	(320.914)
Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή			
Βασικά και απομειωμένα	16	0,2430	(0,4175)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 29 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020		7.763.480	2.342	9.729	512.170	8.287.721
Ζημίες περιόδου					(320.914)	(320.914)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου		-	-	-	(320.914)	(320.914)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	20			31.832	(31.832)	-
Αγορά ιδίων μετοχών	10	(177.360)			25.811	(151.549)
Διανομή μερισμάτων	20				(113.792)	(113.792)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2020		7.586.120	2.342	41.561	71.443	7.701.466
	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021		7.545.810	2.342	41.561	262.493	7.852.206
Κέρδη περιόδου					183.116	183.116
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου		-	-	-	183.116	183.116
Αγορά ιδίων μετοχών	10	(36.800)			5.488	(31.312)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2021		7.509.010	2.342	41.561	451.097	8.004.010

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 29 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών

	Σημείωση	1/1-30/6/2021	1/1-30/6/2020
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		183.116	(292.466)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:			
Προβλέψεις πιστωτικού κινδύνου	5	6.457	554.905
Έσοδα τόκων	12	(286.870)	(413.772)
Έξοδα τόκων	10	8.366	40.693
Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών που			
Επενδύσεις (Αγορές) Ομολογιακών δανείων	5	(5.550.000)	(5.470.000)
Λήξεις και πωλήσεις Ομολογιακών δανείων	5	4.485.014	6.606.576
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		3.748	(18.510)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων		4.107	(53.358)
		(1.146.063)	954.068
Τόκοι εισπραχθέντες ομολογιακών δανείων πελατών		251.243	359.337
Τόκοι καταβληθέντες ομολογιακών δανείων εκδόσεως Εταιρείας		(19.500)	(25.884)
Καταβεβλημένοι φόροι εισοδήματος		(7.018)	(53.841)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(921.338)	1.233.681
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Τόκοι εισπραχθέντες τραπεζών		3.201	-
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		3.201	-
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες			
Αγορά ιδίων μετοχών	9	(31.312)	(151.549)
Εξόφληση ομολογιακού δανείου	10	(650.000)	-
Λήψη κρατικών δανείων	10	52.802	-
Έκδοση ομολογιακών δανείων	10	-	650.000
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(628.510)	498.451
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα		(1.546.647)	1.732.131
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		3.562.860	243.433
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	8	2.016.213	1.975.564

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 29 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία «CNL CAPITAL Ανώνυμη Εταιρεία Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών – Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» με διακριτικό τίτλο «CNL CAPITAL Ε.Κ.Ε.Σ.-Δ.Ο.Ε.Ε.» (εφεξής «CNL CAPITAL» ή «Εταιρεία») ιδρύθηκε στις 28 Ιουλίου 2014 και είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ με αριθμό: 131359701000.

Η έδρα της εταιρείας είναι στην οδό Μασσαλίας 16, του Δήμου Αθηναίων του Νομού Αττικής, Τ.Κ. 106 80. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.cnlcapital.eu. Η διάρκεια της εταιρείας όπως ορίζεται από το καταστατικό της, λήγει την 6η Ιουνίου 2068.

Σκοπός της εταιρείας βάσει του καταστατικού της είναι:

A. Σύμφωνα με το Νόμο 2367/1995, η συμμετοχή της στο κεφάλαιο επιχειρήσεων, οι οποίες εδρεύουν στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος-μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή σε τρίτη χώρα, εφόσον οι επιχειρήσεις δραστηριοποιούνται στην παραγωγή ή στην παροχή υπηρεσιών στην Ελλάδα.

1. Για την εκπλήρωση του σκοπού της η εταιρεία μπορεί:

(α) να επενδύει σε συμμετοχές στο κεφάλαιο επιχειρήσεων, των οποίων οι μετοχές δεν είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο ή δεν διαπραγματεύονται σε Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης (Π.Μ.Δ.), καθώς και σε τίτλους που παρέχουν δικαίωμα απόκτησης των μετοχών αυτών.

(β) να επενδύει σε ομολογίες που εκδίδονται από επιχειρήσεις οι μετοχές των οποίων δεν είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο ή δεν διαπραγματεύονται σε Π.Μ.Δ.,

(γ) να παρέχει εγγύηση για τη χορήγηση δανείων σε επιχειρήσεις, στις οποίες συμμετέχει,

(δ) να τοποθετεί τα διαθέσιμά της σε καταθέσεις, σε μέσα χρηματαγοράς και σε τοποθετήσεις σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, στην Ελλάδα και στο εξωτερικό,

(ε) να παρέχει τις υπηρεσίες της στις παραπάνω επιχειρήσεις για την έρευνα αγοράς, την ανάλυση επενδυτικών προγραμμάτων, την οργάνωσή τους και γενικά κάθε άλλη υπηρεσία πρόσφορη για την πραγματοποίηση των σκοπών τους.

2. Μπορεί επίσης να συμμετέχει στο κεφάλαιο επιχειρήσεων με κινητές αξίες ήδη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά ή διαπραγματεύσιμες σε ΠΜΔ, κατά την έννοια των παραγράφων 10 και 11 του άρθρου 2 του Ν. 4514/2018 αντίστοιχα μέχρι σωρευτικά ανώτατου ποσοστού 40% του ενεργητικού της και να επενδύει σε ομολογίες που εκδίδονται από επιχειρήσεις που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά ή διαπραγματεύσιμες σε ΠΜΔ.

B. Σύμφωνα με το Νόμο 4209/2013:

1. η διαχείριση των επενδύσεών της, όπου ως διαχείριση επενδύσεων νοείται η διαχείριση χαρτοφυλακίου και η διαχείριση κινδύνων,

2. η εσωτερική διοικητική της διαχείριση, η οποία περιλαμβάνει τη νομική και λογιστική της υποστήριξη, τις υπηρεσίες εξυπηρέτησης πελατών, την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου της και τον υπολογισμό της εσωτερικής αξίας των μετοχών της, τον έλεγχο συμμόρφωσής της ως προς τις ισχύουσες κανονιστικές διατάξεις τη διεκπεραίωση παντός είδους συναλλαγών επί των μετοχών της, την αποστολή εντύπων και βεβαιώσεων και την εν γένει τήρηση των αρχείων της,

3. η διαφήμιση και η εμπορική προώθησή της και

4. οι εν γένει δραστηριότητες που αφορούν στα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας.

Η βασική δραστηριότητα της εταιρείας από την ίδρυση της μέχρι σήμερα είναι η χρηματοδότηση ΜμΕ στην Ελλάδα μέσω επένδυσης σε βραχυπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια που αυτές εκδίδουν.

1.1 Διαχειρίστρια εταιρεία

Η CNL Capital δύναται βάσει των Ν. 2367/1995 και Ν. 4209/2013, να αναθέτει με σύμβαση διαχείρισης σε εξειδικευμένες εταιρείες την εκπλήρωση των σκοπών της και τη διαχείριση της περιουσίας της. Διαχειριστής μπορεί να είναι εταιρεία (α) που έχει λάβει άδεια να παρέχει την επενδυτική υπηρεσία της περίπτωσης δ' της παρ. 1 του άρθρου 4 του Ν. 3606/2007 ή επιχείρηση, κράτους - μέλους του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου, η οποία μπορεί να διαχειρίζεται αντίστοιχα σχήματα παροχής επιχειρηματικού κεφαλαίου και έχει την απαραίτητη οργάνωση και εμπειρία, (β) εταιρεία διαχείρισης ΟΣΕΚΑ του Ν. 4099/2012 και (γ) Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. του Ν. 4209/2013.

Η Εταιρεία έχει αναθέσει τη διοικητική της υποστήριξη αλλά και τη διαχείριση των επενδύσεων της στη συνδεδεμένη εταιρεία CNL Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. .

Αναλυτικότερα:

Δυνάμει της από 17.5.2021 Σύμβασης Διαχείρισης Επενδύσεων, η οποία αντικατέστησε την από 11.6.2018 Σύμβασης Διαχείρισης Επενδύσεων, η CNL Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. διαχειρίζεται τις επενδύσεις του χαρτοφυλακίου της CNL Capital καθώς και τους κινδύνους που απορρέουν από αυτό. Για αυτές τις υπηρεσίες οι ετήσιες τακτικές αμοιβές της CNL Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. υπολογίζονται ως εξής:

i) Η Αμοιβή Διαχείρισης ορίζεται ως το 1,80% ετησίως επί της συνολικής αξίας του Ενεργητικού του ΟΕΕ. Ο υπολογισμός της γίνεται σε μηνιαία βάση (ήτοι 0,15% μηνιαίως) εντός των πρώτων είκοσι (20) ημερών εκάστου ημερολογιακού μηνός, με βάση τη συνολική αξία του Ενεργητικού του ΟΕΕ κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα του προηγούμενου μήνα.

ii) Η Αμοιβή Απόδοσης ορίζεται ως 10% επί των Κερδών Προ Φόρων της ΕΚΕΣ, όπως αυτά απεικονίζονται στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, οι οποίες έχουν συνταχθεί βάσει των ΔΠΧΑ/IFRS και έχουν ελεγχθεί από ορκωτό ελεγκτή-λογιστή. Τα προαναφερόμενα κέρδη προ φόρων, επί των οποίων γίνεται ο ανωτέρω υπολογισμός, δεν συμπεριλαμβάνουν το έξοδο της Αμοιβής Απόδοσης.

Δυνάμει της από 17.5.2021 Σύμβασης Παροχής Υπηρεσιών Διοίκησης, η οποία αντικατέστησε την από 24.5.2018 Σύμβασης Παροχής Υπηρεσιών Διοίκησης, η CNL Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. προσφέρει στη CNL Capital υπηρεσίες νομικής, λογιστικής και μηχανογραφικής υποστήριξης, υπηρεσίες εξυπηρέτησης μετόχων και εταιρικών ανακοινώσεων, υπηρεσίες αποτίμησης χαρτοφυλακίου της CNL Capital και υπολογισμού της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού της CNL Capital, έλεγχο της τήρησης των κανονιστικών διατάξεων, και διεκπεραίωση πάσης φύσεως συναλλαγών με θεματοφύλακα, τράπεζες, ΑΕΠΕΥ, εταιρείες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και τρίτους που εμπλέκονται διαδικαστικά σε σχέση με συναλλαγές, αποστολή εντύπων και βεβαιώσεων προς πελάτες, δημόσιους και ασφαλιστικούς οργανισμούς και εν γένει κάθε τρίτο που συναλλάσσεται με την CNL Capital και υπηρεσίες τήρησης αρχείων, έναντι σταθερής ετήσιας αμοιβής ύψους ευρώ 60.000 η οποία μπορεί να αυξηθεί σε ευρώ 80.000 σε περίπτωση που η αξία του υπό διαχείριση ενεργητικού της CNL Capital υπερβεί το ποσό των ευρώ 20.000.000.

1.2 Έγκριση χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 28/9/2021 και έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cnlcapital.eu.

2. Βάση παρουσίασης και σύνοψη των σημαντικών λογιστικών αρχών

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της «CNL CAPITAL Ανώνυμη Εταιρεία Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών – Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων», για την περίοδο 1/1 – 30/6/2021. Οι ενδιάμεσες

συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις».

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες και σημειώσεις που απαιτούνται στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2020, που έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας με ηλεκτρονική διεύθυνση www.cnicapital.eu. Παρ' όλα αυτά, οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν επιλεγμένες σημειώσεις για την εξήγηση γεγονότων και συναλλαγών, σημαντικών για την κατανόηση των μεταβολών της χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας σε σχέση με τις τελευταίες ετήσιες δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την ετοιμασία και την παρουσίαση των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με τις λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη και παρουσίαση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020, με εξαίρεση τις αλλαγές που προέκυψαν από την υιοθέτηση νέων ή αναθεωρημένων προτύπων όπως περιγράφεται παρακάτω. Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

2.2.1 Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις που υιοθετήθηκαν από τη Εταιρεία

Η Εταιρεία εφάρμοσε για πρώτη φορά ορισμένα πρότυπα και τροποποιήσεις, που είναι υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2021. Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα κάποιο άλλο πρότυπο, διερμηνεία ή τροποποίηση που έχει εκδοθεί αλλά δεν είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2021.

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις που είναι υποχρεωτικής εφαρμογής στην τρέχουσα οικονομική χρήση 2021, δεν έχουν σχέση με τη δραστηριότητα της Εταιρείας και δεν έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις:

- Τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7: Μεταρρύθμιση των κυριότερων επιτοκίων αναφοράς (2η φάση)
- Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια: Παράταση της προσωρινής απαλλαγής από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9

2.2.2 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, σχετίζονται με τη δραστηριότητα της Εταιρείας, αλλά είναι υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους. Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα. Η φύση και η επίπτωση κάθε νέου προτύπου ή τροποποίησης, που σχετίζονται με τη δραστηριότητα της Εταιρείας, περιγράφεται παρακάτω.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες

Οι τροποποιήσεις αποσκοπούν να βοηθήσουν τις εταιρείες να προσδιορίσουν εάν στην κατάσταση οικονομικής θέσης, οι δανειακές και άλλες υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού πρέπει να ταξινομηθούν ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν, δεν αλλάζουν, τις υπάρχουσες απαιτήσεις, και έτσι δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2023, δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν θα έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων: Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 απαιτούν από τις εταιρείες να γνωστοποιούν τις ουσιαστικές (material) λογιστικές πολιτικές τους και όχι τις σημαντικές (significant) λογιστικές πολιτικές τους. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2023, δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν θα έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 Λογιστικές Αρχές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πώς οι εταιρείες πρέπει να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2023, δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν θα έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος: Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία μόνο συναλλαγή

Οι τροποποιήσεις περιόρισαν το πεδίο εφαρμογής της απαλλαγής αναγνώρισης στις παραγράφους 15 και 24 του ΔΛΠ 12 (εξαιρέση αναγνώρισης), ώστε να μην ισχύει πλέον για συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2023, δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 Ενσώματα πάγια: Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση

Οι τροποποιήσεις απαγορεύουν σε μια εταιρεία να αφαιρεί από το κόστος των Ενσώματων παγίων ποσά που λαμβάνονται από την πώληση στοιχείων που παράγονται ενώ η εταιρεία προετοιμάζει το περιουσιακό στοιχείο για την προοριζόμενη χρήση του. Αντ' αυτού, μια εταιρεία θα αναγνωρίσει αυτά τα έσοδα από τις πωλήσεις και το σχετικό κόστος στα αποτελέσματα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2022 και δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 Προβλέψεις: Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι για να εκτιμηθεί εάν μια σύμβαση είναι επαχθής, το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης περιλαμβάνει τόσο το πρόσθετο (incremental) κόστος εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης όσο και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2022 και δεν θα έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις: Μειώσεις μισθωμάτων λόγω COVID-19

Η τροποποίηση που εκδόθηκε τον Μάιο του 2020 παρέχει στους μισθωτές (αλλά όχι τους εκμισθωτές) τη δυνατότητα προαιρετικής εξαιρέσης από την εκτίμηση του κατά πόσον η διευκόλυνση σε ενοίκιο που σχετίζεται με τον COVID-19 είναι τροποποίηση της μίσθωσης. Οι μισθωτές μπορούν να επιλέξουν να λογιστικοποιήσουν τις διευκολύνσεις σε ενοίκια με τον ίδιο τρόπο που θα έκαναν για αλλαγές που δεν είναι τροποποιήσεις μισθώσεων. Η τροποποίηση δεν επηρεάζει τους εκμισθωτές. Με απόφαση του Συμβουλίου τον Μάιο του 2021 δόθηκε παράταση της ανωτέρω πρακτικής λύσης πέραν της 30 Ιουνίου 2021. Η τροποποίηση δεν έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Ετήσιες βελτιώσεις των ΔΠΧΑ, Κύκλος 2018 – 2020

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2018-2020, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 28 Μαΐου 2020, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1η Ιανουαρίου 2022. Καμία από αυτές τις τροποποιήσεις δεν έχει επίπτωση στην Εταιρεία.

- ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα

Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόστη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριλαμβάνονται στην αξιολόγηση του 10%.

- ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις

Τροποποίηση στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 που συνοδεύει το ΔΠΧΑ 16, προκειμένου να εξαιρεθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με το χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης.

Λοιπές τροποποιήσεις

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις και νέα πρότυπα που είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε μεταγενέστερες περιόδους δεν έχουν σχέση με τη δραστηριότητα της Εταιρείας και δεν θα έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις:

-ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια συμβόλαια (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

3. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Κατά την 30η Ιουνίου 2021 και 31η Δεκεμβρίου 2020 δεν υπήρχαν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία.

Οι λογιστικές αξίες των κατωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους:

- Ομολογιακά δάνεια (σημ. 5)
- Πελάτες (σημ. 6)
- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημ. 8)
- Δάνεια (σημ.10).

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Τα πραγματικά ποσά πιθανόν να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης που χρησιμοποιήθηκαν για την ετοιμασία και την παρουσίαση των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με τις λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη και παρουσίαση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020.

5. Ομολογιακά δάνεια

Ποσά σε ευρώ	30/6/2021	31/12/2020
Ομολογιακά δάνεια	6.733.315	5.668.330
Δουλεψμένοι τόκοι ομολόγων	233.496	201.069
Σύνολο προ προβλέψεων	6.966.811	5.869.399
Προβλέψεις για πιστωτικό κίνδυνο	(642.847)	(636.390)
Σύνολο	6.323.964	5.233.009

Τα Ομολογιακά δάνεια περιλαμβάνουν τα κατωτέρω:

Ποσά σε ευρώ	30/6/2021	31/12/2020
Μη εισηγμένες ομολογίες	6.323.964	5.233.009
Σύνολο	6.323.964	5.233.009

Η κίνηση των Ομολογιακών δανείων έχει ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	30/6/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου	5.233.009	10.055.874
Αγορές (επενδύσεις)	5.550.000	9.220.000
Λήξεις/Εξοφλήσεις	(4.485.014)	(13.406.630)
Πωλήσεις	-	(45.874)
Προβλέψεις για πιστωτικό κίνδυνο	(6.457)	(599.822)
Απόσβεση διαφοράς υπό το άρτιο		1.930
Κεφαλαιοποίηση τόκων	-	50.660
Μεταβολή Δουλεωμένων τόκων	32.427	(43.129)
Υπόλοιπο στη λήξη της περιόδου	6.323.964	5.233.009

Η κίνηση του λογαριασμού «Προβλέψεις για πιστωτικό κίνδυνο» έχει ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	30/6/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου	(636.390)	(36.969)
Καθαρή Πρόβλεψη περιόδου	(6.457)	(599.822)
Πωλήσεις	-	401
Υπόλοιπο στη λήξη της περιόδου	(642.847)	(636.390)

Το σύνολο των ομολογιακών δανείων στα οποία έχει επενδύσει η Εταιρεία και δεν έχουν αποπληρωθεί κατά την 30/6/2021 αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

ΑΑ	Όνομα Εταιρίας	Αντικείμενο	Λήξη τελευταίας ομολογίας	Ανοιχτό υπόλοιπο 31/12/2020	Σημ.
1	MLS Innovation Inc	Πληροφορική	20/5/2020	600.000	1
2	OLIVE MEDIA A.E.	Εκδόσεις - Περιοδικά	26/5/2021	14.686	2
3	Buy Way A.E.	Εμπόριο ηλεκτρικών ειδών	12/7/2021	27.000	
4	ΑΛΦΑ QUALITY FOODS M.A.E.	Πουλερικά	12/7/2021	8.500	
5	ΕΛΣΑΠ Α.Ε.	Ελαιόλαδο και προϊόντα ελιάς	20/8/2021	110.000	
6	ΔΙΡΦΥΣ Α.Ε.	Εμφιάλωση Νερού	15/9/2021	150.000	
7	ΠΝΟΗ Α.Ε.	Εμπόριο ιατρικού εξοπλισμού	15/9/2021	320.000	
8	Fresh Formula A.E.	Καλλυντικά	5/11/2021	190.000	
9	ΕΠΕΞΥΛ Α.Ε.	Ξύλινες κατασκευές	11/11/2021	500.000	
10	ΚΑΝΑΔΗΛΙΔΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.	Εμπορία κτηνιατρικών φαρμάκων	22/11/2021	550.000	
11	Lexitel M.A.E.	Διαδίκτυο, Τηλ/νίες και Πληροφορική	6/12/2021	750.000	
12	Ελληνική Παραγωγική Α.Ε.	Υφάσματα	7/12/2021	300.000	
13	ΕΛΣΑΠ Α.Ε.	Ελαιόλαδο και προϊόντα ελιάς	20/12/2021	410.000	
14	EAT IT A.E.	Εστίαση	27/12/2021	44.000	
15	AMUSE M.A.E.	Οργάνωση εκδηλώσεων	28/12/2021	78.000	
16	Instachr M.A.E.	Μισθώσεις αυτοκινήτων	25/1/2022	155.000	
17	ΕΨΑ Α.Ε.	Αναψυκτικά	28/3/2022	550.000	
18	Buy Way A.E.	Εμπόριο ηλεκτρικών ειδών	12/4/2022	470.000	
19	Caro di Corfu A.E.	Ξενοδοχείο	26/7/2022	447.009	
20	ΚΑΛΕΡΓΗΣ Α.Ε.	Ξενοδοχείο	30/7/2022	417.120	3
21	FlexCar A.E.	Μισθώσεις αυτοκινήτων	5/8/2022	642.000	
21	Σύνολο			6.733.315	

Σημειώσεις επί του ανωτέρω πίνακα

Παρακάτω παρατίθενται λεπτομέρειες ανά εκδότη που είχε ληξιπρόθεσμες ομολογίες κατά την 30η Ιουνίου 2021.

1. Για αναλυτική περιγραφή της κατάστασης και των ενεργειών βλέπε σημείωση 18 «Δικαστικές υποθέσεις».

2. Παραμένει ανεξόφλητη ομολογία ύψους €10.000 και λήξεως 26/5/21 και μέρος ομολογίας συνολικού ύψους €10.000 και λήξεως 26/4/21 ομολογιακού δανείου έκδοσης της OLIVE MEDIA ΑΕ. Δεδομένης της ύπαρξης εκχωρημένων απαιτήσεων από πελάτη της εκδότριας στο πλαίσιο των εξασφαλίσεων του ως άνω δανείου, η Εταιρεία προβαίνει στις δέουσες ενέργειες για την είσπραξη του ανεξόφλητου υπολοίπου.
3. Η εταιρεία ΚΑΛΕΡΓΗΣ ΑΕ εξόφλησε ληξιπρόθεσμη ομολογία ευρώ 28.000 και λήξεως 25/6/2021, με καθυστέρηση στις 17/9/2021. Αναμένεται αναδιάρθρωση του υπολοίπου του ομολογιακού δανείου. Επί ακινήτου της εγγυήτριας εταιρείας Διονύσιος Θ. Κολπονδίνος Α.Ε. έχει εγγραφεί συναινετική προσημείωση υποθήκης υπέρ της CNL CAPITAL για ποσό ευρώ 590.000.

Αντίστοιχα, στις 31/12/2020, η Εταιρεία είχε επενδύσεις σε 24 ομολογιακά δάνεια, τα οποία αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

ΑΑ	Όνομα Εταιρίας	Αντικείμενο	Λήξη τελευταίας ομολογίας	Ανοιχτό υπόλοιπο 31/12/2019
1	MLS Innovation Inc	Πληροφορική	20/5/2020	600.000
2	ΑΙΣΑΚΟΣ Α.Ε.	Χαρτά και Χημικά	11/1/2021	250.000
3	UNISOL Α.Ε.	Μονωτικά Υλικά	18/1/2021	40.000
4	ΕΥΡΕΛΚΟ Α.Ε.Β.Ε.	Προϊόντα ευρείας κατανάλωσης	25/1/2021	130.000
5	Ελληνική Παραγωγική Α.Ε.	Υφάσματα	4/2/2021	180.000
6	ΕΨΑ Α.Ε.	Αναψυκτικά	10/2/2021	150.000
7	Resoul Α.Ε.	Εμπόριο φιαλιδίων υγραερίου	4/3/2021	81.000
8	ADMINE 3.0 Α.Ε.	Διαφήμιση	5/3/2021	37.000
9	ΔΙΡΦΥΣ Α.Ε.	Εμφιάλωση Νερού	15/3/2021	150.000
10	ΦΑΡΑΝ Α.Β.Ε.Ε.	Φαρμακευτικά προϊόντα	19/3/2021	135.000
11	AEGEAN COLLEGE	Εκπαίδευση	31/3/2021	80.000
12	AXF Α.Ε.	Ένδυση	1/4/2021	248.000
13	OLIVE MEDIA Α.Ε.	Εκδόσεις - Περιοδικά	26/5/2021	35.700
14	UNISOL Α.Ε.	Μονωτικά Υλικά	21/6/2021	200.000
15	Buy Way Α.Ε.	Εμπόριο ηλεκτρικών ειδών	12/7/2021	197.000
16	ΑΛΦΑ QUALITY FOODS Μ.Α.Ε	Πουλερικά	12/7/2021	125.500
17	ΕΛΣΑΠ Α.Ε.	Ελαιόλαδο και προϊόντα ελιάς	20/8/2021	590.000
18	ΔΙΡΦΥΣ Α.Ε.	Εμφιάλωση Νερού	15/9/2021	200.000
19	Fresh Formula Α.Ε.	Καλλυντικά	5/11/2021	300.000
20	Lexitel Μ.Α.Ε.	Διαδίκτυο, Τηλ/νίες και Πληροφορική	6/12/2021	750.000
21	EAT IT Α.Ε.	Εστίαση	27/12/2021	88.000
22	AMUSE Μ.Α.Ε.	Οργάνωση εκδηλώσεων	28/12/2021	167.000
23	Capo di Corfu Α.Ε.	Ξενοδοχείο	26/7/2022	517.009
24	ΚΑΛΕΡΓΗΣ Α.Ε.	Ξενοδοχείο	30/7/2022	417.120
24	Σύνολο			5.668.330

6. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Ποσά σε ευρώ	30/6/2021	31/12/2020
Πελάτες	1.240	9.300
Έξοδα επομένων χρήσεων (προπληρωμές)	3.766	1.632
Λοιπές απαιτήσεις φόρων	2.634	403
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	-	53
Σύνολο	7.640	11.389

Το σύνολο των Πελατών και λοιπών απαιτήσεων είναι σε ευρώ.

Κατά την 30/6/2021 (31/12/2020) δεν υπήρχαν ληξιπρόθεσμοι ή απομειωμένοι πελάτες. Το υπόλοιπο των πελατών ευρώ 1.240 εισπράττεται μέχρι 5/7/2021.

7. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις

Ποσά σε ευρώ	30/6/2021	31/12/2020
Απαιτήσεις παρακρατούμενων φόρων εισοδήματος	152.459	145.441
Σύνολο	152.459	145.441

8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ποσά σε ευρώ	30/6/2021	31/12/2020
Καταθέσεις όψεως	765.900	2.062.860
Καταθέσεις προθεσμίας	1.250.312	1.500.000
Σύνολο	2.016.213	3.562.860

Η Εταιρεία δεν διενεργεί συναλλαγές με μετρητά. Όλες οι συναλλαγές γίνονται μέσω των τραπεζών.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα είναι σε ευρώ.

Το μέσο επιτόκιο των προθεσμιακών καταθέσεων για την περίοδο ανήλθε σε 0,49%.

Τα ανωτέρω ποσά αποτελούν τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών.

9. Μετοχικό κεφάλαιο

Η κίνηση του μετοχικού κεφαλαίου έχει ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία μετοχής	Συνολικής αξία (Κοινές ονομαστικές μετοχές)
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	776.348	10	7.763.480
Αγορά ιδίων μετοχών	(17.736)	10	(177.360)
Υπόλοιπο μετοχών σε κυκλοφορία 30 Ιουνίου 2020	758.612	10	7.586.120
Αγορά ιδίων μετοχών	(4.031)	10	(40.310)
Υπόλοιπο μετοχών σε κυκλοφορία 31 Δεκεμβρίου 2020	754.581	10	7.545.810
Αγορά ιδίων μετοχών	(3.680)	10	(36.800)
Υπόλοιπο μετοχών σε κυκλοφορία 30 Ιουνίου 2021	750.901	10	7.509.010

Ο αριθμός των μετοχών αναλύεται ως εξής:

Αριθμός μετοχών	30/6/2021	31/12/2020	30/6/2020
Συνολικός αριθμός μετοχών	784.500	784.500	784.500
Ίδιες μετοχές	(33.599)	(29.919)	(25.888)
Μετοχές σε κυκλοφορία	750.901	754.581	758.612

9.1 Καθαρή Εσωτερική Λογιστική Αξία (NAV)

Η Καθαρή εσωτερική λογιστική αξία ανά μετοχή (NAV/μετοχή) κατά την 30η Ιουνίου 2021 ανερχόταν σε ευρώ 10,66 (31/12/2020: 10,41).

10. Δάνεια

Ποσά σε ευρώ	30/6/2021	31/12/2020
Ομολογιακά δάνεια	300.000	950.000
Κρατικά δάνεια (επιστρεπτές προκαταβολές)	66.988	14.186
Δουλεμπμένοι τόκοι	10.590	21.724
Σύνολο	377.578	985.910

Η κίνηση του λογαριασμού αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	30/6/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου	985.910	1.870.332
Λήξη ομολογιακού δανείου	(650.000)	(1.842.500)
Έκδοση ομολογιακών δανείων	-	950.000
Λήψη κρατικών δανείων (επιστρεπτές προκαταβολές)	52.802	14.186
Μεταβολή Δουλεμπμένων τόκων	(11.134)	(6.108)
Υπόλοιπο στη λήξη της περιόδου	377.578	985.910

Με την από 8/7/2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η Εταιρεία εξέδωσε τρεις σειρές ομολογιών ετήσιας διάρκειας, ονομαστικής αξίας ευρώ 1.850.000, έναρξης 9/7/2019 και λήξης 9/7/2020. Το ονομαστικό επιτόκιο της έκδοσης ανήλθε σε 3,2%. Οι ομολογίες αποδίδουν τόκο ανά εξάμηνο, ήτοι 9/1/2020 και 9/7/2020. Τα έξοδα διάθεσης των ομολογιών ήλθαν σε μείωση του καθαρού προϊόντος του δανείου και το πραγματικό επιτόκιο της έκδοσης ανήλθε σε 3,61%. Στις 9/7/2020 το ομολογιακό δάνειο αποπληρώθηκε.

Με την από 24/1/2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η Εταιρεία αποφάσισε την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου έως του ποσού ευρώ 700.000. Από τις 4/2/2020 έως τις 27/4/2020 εκδόθηκαν τέσσερις σειρές ομολογιών ετήσιας διάρκειας, συνολική ονομαστικής αξίας ευρώ 650.000. Το επιτόκιο της έκδοσης ανήλθε σε 3% ενώ ο τόκος αποδίδεται στη λήξη. Το ομολογιακό δάνειο αποπληρώθηκε στη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου.

Με την από 14/7/2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η Εταιρεία αποφάσισε την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου έως του ποσού ευρώ 1.000.000. Στις 22/7/2020 εκδόθηκαν ομολογίες ετήσιας διάρκειας, συνολική ονομαστικής αξίας ευρώ 300.000. Το επιτόκιο της έκδοσης ανήλθε σε 3,5% ενώ ο τόκος αποδίδεται στη λήξη.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου τα αποτελέσματα χρήσεως επιβαρύνθηκαν χρεωστικούς τόκους ποσού ευρώ 8.367 (1/1- 30/6/2020: 40.693) για τα ανωτέρω δάνεια.

Συμφωνία υποχρεώσεων που προκύπτουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Ποσά σε ευρώ	31/12/2020	Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	Μεταβολή δεδουλευμένων τόκων	30/6/2021
Δάνεια	985.910	(597.198)	(11.134)	377.578
Αγορά Ιδίων μετοχών	-	(31.312)	-	-
Σύνολο υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	985.910	(628.510)	(11.134)	377.578

11. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Ποσά σε ευρώ	30/6/2021	31/12/2020
Προμηθευτές	761	22.513
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι	2.159	1.876
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα (πληρωτέα)	37.516	4.028
Επιχορηγήσεις	9.034	12.778
Έσοδα επομένων χρήσεων	69.219	73.387
Σύνολο	118.688	114.582

Το κονδύλι Έσοδα επομένων χρήσεων αφορά προμήθειες που προεισπράττει η Εταιρεία από τους πελάτες της, εκδότες ομολογιακών δανείων, ως κόστος παρακολούθησης των δανείων (servicing fees). Οι εν λόγω προμήθειες αναγνωρίζονται στα έσοδα κατά τη διάρκεια των Ομολογιακών Δανείων σε σταθερή βάση (σημ. 12).

12. Έσοδα τόκων και προμηθειών

Ποσά σε ευρώ	1/1-30/6/2021	1/1-30/6/2020
Έσοδα τόκων ομολογιακών δανείων	283.723	413.772
Έσοδα τόκων τραπεζικών καταθέσεων	3.147	0
Σύνολο εσόδων από τόκους	286.870	413.772
Έσοδα προμηθειών	105.008	192.619
Σύνολο εσόδων από τόκους και προμήθειες	391.878	606.391

Τα έσοδα προμηθειών αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	1/1-30/6/2021	1/1-30/6/2020
Προμήθειες παρακολούθησης ομολογιακών δανείων	95.708	184.719
Αμοιβές λογιστικού και νομικού ελέγχου εκδοτών	9.300	7.900
Σύνολο	105.008	192.619

13. Λοιπά έσοδα

Ποσά σε ευρώ	1/1-30/6/2021	1/1-30/6/2020
Έσοδα από επιχορηγήσεις	66.102	-
Επιστροφές λοιπών φόρων	-	545
Λοιπά έσοδα	60	10
Σύνολο	66.162	555

14. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Ποσά σε ευρώ	1/1-30/6/2021	1/1-30/6/2020
Μισθοί και αμοιβές	(17.593)	(5.217)
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	(3.608)	(996)
Σύνολο	(21.201)	(6.213)

15. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Ποσά σε ευρώ	1/1-30/6/2021	1/1-30/6/2020
Αμοιβές διαχείρισης	(130.214)	(198.069)
Αμοιβές θεματοφυλακής	(4.868)	(6.473)
Αμοιβές λογιστικού και νομικού ελέγχου εκδοτών	(9.300)	(8.700)
Αμοιβές ειδικού διαπραγματευτή	(8.400)	(6.000)
Λοιπές αμοιβές τρίτων	(21.972)	(21.959)
Φόροι τέλη	(44.715)	(44.304)
Ασφάλιστρα	(13.278)	-
Ενοίκια	(600)	(348)
Λοιπά	(5.553)	(11.749)
Σύνολο	(238.901)	(297.602)

Το κονδύλι Αμοιβές διαχείρισης ευρώ 130.214 (30.6.2020: 198.069), αφορά τις αμοιβές της συνδεδεμένης εταιρείας CNL Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. που έχει αναλάβει τη διαχείριση των επενδύσεων της Εταιρείας (σημ. 1.1).

Οι Αμοιβές λογιστικού και νομικού ελέγχου πελατών ευρώ 9.300 (30.6.2020: 8.700), αφορούν αμοιβές που καταβάλει η εταιρεία σε εξωτερικούς συνεργάτες για τον έλεγχο των εκδοτών (πελατών) ομολογιακών δανείων στα οποία επενδύει. Οι εν λόγω αμοιβές τιμολογούνται ισόποσα στους πελάτες της Εταιρείας και αναγνωρίζονται ως έσοδο προμηθειών στις περιπτώσεις που η συναλλαγή ευοδωθεί και συναφθεί το ομολογιακό δάνειο μεταξύ της Εταιρείας και του πελάτη (σημ.12).

Οι Λοιπές αμοιβές τρίτων περιλαμβάνουν κυρίως αμοιβές δικηγόρων, δικαστικών επιμελητών, ορκωτών ελεγκτών και συμβούλων.

Το κονδύλι Φόροι τέλη αφορά σχεδόν στο σύνολο του μη εκπιπτόμενο ΦΠΑ.

16. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στη διάρκεια της περιόδου εξαιρουμένων των τυχόν κατεχομένων ιδίων μετοχών.

Ποσά σε ευρώ	1/1-30/6/2021	1/1-30/6/2020
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους	183.116	(320.914)
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	753.696	768.639
Βασικά και απομειωμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	0,2430	(0,4175)

17. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Κατά την 30^η Ιουνίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020 αντίστοιχα δεν υπήρχαν ενδεχόμενες υποχρεώσεις για την Εταιρεία.

18. Δικαστικές υποθέσεις

Κατά το Α' εξάμηνο του 2020, η CNL Capital βρέθηκε αντιμέτωπη με προβλήματα που αφορούσαν την ομαλή εξυπηρέτηση ομολογιακού δανείου συγκεκριμένου εκδότη, ήτοι της εταιρείας με την επωνυμία «MLS ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «MLS Innovation Inc». Ως αποτέλεσμα, το ομολογιακό δάνειο ύψους ευρώ 1.000.000 και υπολοίπου ευρώ 631.233 πλέον τόκων υπερημερίας και εξόδων, που θα έπρεπε να έχει αποπληρωθεί εντός του Α' εξαμήνου του 2020, παραμένει έως σήμερα ληξιπρόθεσμο και απαιτητό. Για την ικανοποίηση της απαίτησης της έναντι του συγκεκριμένου εκδότη και για την προάσπιση των συμφερόντων των μετόχων της, η Εταιρεία έχει

ακολουθήσει τη νόμιμη δικαστική οδό, πετυχαίνοντας την έκδοση διαταγής πληρωμής από το Πρωτοδικείο Αθηνών με ημερομηνία έκδοσης την 9/9/2020. Δυνάμει αυτής, η Εταιρεία έχει προβεί ήδη σε νομικές ενέργειες πετυχαίνοντας την είσπραξη μέρους της απαίτησης της. Κατά της εκδοθείσας διαταγής πληρωμής έχει ασκηθεί ανακοπή από την εταιρεία MLS Innovation Inc, η εκδίκαση της οποίας εκκρεμεί. Σε κάθε περίπτωση η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στη σχετική υπόθεση και έχει λάβει υπόψιν της, όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες για την ορθή απεικόνιση της απαίτησης της κατά της εταιρείας MLS Innovation Inc στις παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και το σχηματισμό επαρκών προβλέψεων για τον πιστωτικό κίνδυνο αθέτησης.

19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας περιλαμβάνουν τα βασικά μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας και τα πρόσωπα που ελέγχουν την Εταιρεία ή ασκούν ουσιώδη επιρροή σε αυτήν, τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα, και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από τα αυτά τα πρόσωπα.

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, πραγματοποιούνται ουσιαστικά με όρους ίδιους με εκείνους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη και δεν εμπεριέχουν κίνδυνο υψηλότερο του κανονικού.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα της μέρη έχουν ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	1/1-30/6/2021	1/1-30/6/2020
<u>CNL A.E.Δ.Ο.Ε.Ε.</u>		
- Έξοδα αμοιβών διαχείρισης	(130.214)	(198.069)
- Έξοδα Ενοικίων	(600)	(348)
- Έξοδα τόκων ομολογιακού δανείου	-	(905)
<u>Λοιπά συνδεδεμένα μέρη</u>		
- Έξοδα τόκων ομολογιακού δανείου	(311)	(2.990)
<u>Παροχές προς μέλη διοικήσεως και διευθυντικά στελέχη</u>		
- Βραχυπρόθεσμες αμοιβές και παροχές	(13.264)	-

Τα υπόλοιπα τέλους περιόδου που προέρχονται από τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	30/6/2021	31/12/2020
<u>Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη</u>		
CNL A.E.Δ.Ο.Ε.Ε.	33.163	16.646
<u>Απατήσεις από συνδεδεμένα μέρη</u>		
CNL A.E.Δ.Ο.Ε.Ε.	622	-
<u>Υποχρεώσεις Ομολογιακών δανείων</u>		
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-	100.000

20. Μερίσματα

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προτίθεται να διανείμει προσωρινό μέρισμα από τα κέρδη της χρήσης 2021, ύψους € 0,15 ανά μετοχή.

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου δεν καταβλήθηκαν μερίσματα.

Με την από 24 Ιουνίου 2020 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αποφασίστηκε ο σχηματισμός τακτικού αποθεματικού ποσού ευρώ 31.832 και η διανομή συνολικού καθαρού μερίσματος ύψους ευρώ 113.792, ήτοι 0,15 ευρώ ανά μετοχή. Ο φόρος εισοδήματος του διανεμηθέντος μερίσματος ποσού ευρώ 28.448 επιβάρυνε τον φόρο αποτελεσμάτων της προηγούμενης περιόδου 1/1-30/6/2020.

Σύμφωνα με το άρθρο 8 του Ν. 2367/1995 *Νέοι χρηματοπιστωτικοί θεσμοί και άλλες διατάξεις*, αντικείμενο του φόρου εισοδήματος (20%) στις Εταιρείες Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών (Ε.Κ.Ε.Σ.) είναι τα μερίσματα που διανέμονται.

21. Πληροφόρηση κατά τομέα

Η Εταιρεία στα πλαίσια του σκοπού της, επενδύει σε ομολογίες που εκδίδονται από επιχειρήσεις που είναι εγκατεστημένες στην Ελλάδα και ως εκ τούτου έχει μόνο ένα τομέα πληροφόρησης.

22. Επίπτωση της πανδημίας COVID-19

Η προσπάθεια που έγινε κατά το 2020 για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της πανδημίας στο χαρτοφυλάκιο της CNL Capital, απέδωσε καρπούς και κατά το Α' εξάμηνο του 2021. Οι προληπτικές κινήσεις που έγιναν σε συνεργασία με ορισμένους από τους εκδότες αποδείχθηκαν ορθές, ενώ η Εταιρεία συνέχισε να βρίσκεται σε συνεχή επαφή με όλες τις εταιρείες που ανήκουν στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων της και να παρακολουθεί σχεδόν σε πραγματικό χρόνο την εξέλιξη των εργασιών και των οικονομικών τους επιδόσεων.

Έτσι, και παρά το γεγονός πως τα περιοριστικά μέτρα και οι συνακόλουθες παρενέργειες στην οικονομική δραστηριότητα συνεχίστηκαν σχεδόν μέχρι το τέλος του εξαμήνου, η επίδραση τους στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων της CNL Capital παρέμειναν ανεπαίσθητες. Είναι χαρακτηριστικό ότι από τις 30 επενδύσεις που ήταν ενεργές όταν χτύπησε η πανδημία το Μάρτιο του 2020, συμπεριλαμβανομένων 8 για τις οποίες συμφωνήθηκε μετέπειτα κάποιας μορφής αναδιάρθρωση των συμβατικών όρων, σήμερα έχουν αποπληρωθεί οι 24. Ακόμα και οι εταιρείες οι οποίες βρίσκονται σε κλάδους που συνεχίζουν να πλήττονται από την πανδημία, σταδιακά ανακάμπτουν και με ελάχιστες εξαιρέσεις τηρούν χωρίς την παραμικρή καθυστέρηση τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

Ωστόσο, η πανδημία συνεχίζει να έχει ουσιαστικό αντίκτυπο στην ανάπτυξη της CNL Capital. Από τη μία πλευρά, η Εταιρεία παραμένει ιδιαίτερα επιλεκτική στην επενδυτική της στρατηγική, επικεντρωμένη σε κλάδους κι εταιρείες που δεν έχουν πληγεί σημαντικά από την πανδημία. Από την άλλη, αρκετές εταιρείες συνεχίζουν να αναβάλλουν αναπτυξιακές τους κινήσεις μέχρι να ξεκαθαρίσει το τοπίο, ενώ τα διάφορα προγράμματα προσωρινής οικονομικής υποστήριξης που συνεχίστηκαν και κατά το Α' εξάμηνο 2021 από τις κρατικές αρχές, έχουν δημιουργήσει μια προσωρινή υπερβάλλουσα ρευστότητα σε ορισμένες εταιρείες. Αποτέλεσμα των παραπάνω είναι η ζήτηση κεφαλαίων που αντιμετωπίζει η CNL Capital, αν και ισχυροποιείται συνεχώς, να μην έχει φτάσει ακόμα τα προ πανδημίας επίπεδα.

Εφόσον επαληθευτεί η εδραιωμένη πεποίθηση στην αγορά πως οποιοδήποτε νέο κύμα της πανδημίας δε θα προκαλέσει αναστολή της οικονομικής δραστηριότητας, αναμένεται πως η ζήτηση κεφαλαίων θα συνεχίσει να ενισχύεται το επόμενο διάστημα με αυξανόμενους ρυθμούς.

Η CNL Capital έχοντας ανταπεξέλθει με επιτυχία στις πρωτόγνωρες προκλήσεις των τελευταίων 16 μηνών, είναι έτοιμη να ανταποκριθεί σε αυτή αυξανόμενη ζήτηση και να αξιοποιήσει τις ευνοϊκότερες συνθήκες που θα διαμορφωθούν για το επιχειρείν.

23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Στο διάστημα από 1/07/2021 έως σήμερα, η Εταιρεία προχώρησε σε 4 νέες επενδύσεις ομολογιακών δανείων συνολικού ύψους ευρώ 1.570.000.

Στις 22/07/2021 έληξε κι εξοφλήθηκε το ομολογιακό δάνειο συνολικού ποσού έκδοσης ευρώ 300.000, το οποίο είχε εκδώσει η Εταιρεία προ ενός έτους.

Στις 21/09/2021 ανακοινώθηκε η ολοκλήρωση της υλοποίησης της στρατηγικής συνεργασίας της CNL ΑΕΔΟΕΕ, διαχειρίστριας εταιρείας της CNL Capital, με τον Όμιλο Qualco, για την οποία η Εταιρεία είχε

ενημερώσει το επενδυτικό κοινό τον Ιανουάριο. Συγκεκριμένα, μετά τη λήψη των απαραίτητων αδειών από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές, ολοκληρώθηκε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της CNL ΑΕΔΟΕΕ η οποία καλύφθηκε εξολοκλήρου από την QUALCO ΑΕ, με την τελευταία να αποκτά σημαντική μειοψηφική συμμετοχή στην διαχειρίστρια εταιρεία. Τα αμέσως επόμενα βήματα της συνεργασίας προβλέπουν την αξιοποίηση της ισχυρής παρουσίας στην αγορά και των τεχνολογικών δυνατοτήτων του Ομίλου QUALCO προκειμένου η CNL Capital να επιτύχει τους στρατηγικούς της στόχους. Οι στόχοι αυτοί περιλαμβάνουν τόσο τη διεύρυνση της επενδυτικής της στρατηγικής, η οποία αποφασίστηκε από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της τον Απρίλιο, όσο και την ευρύτερη ενίσχυση της παρουσίας της στην αγορά.

Πέρα των ήδη αναφερθέντων γεγονότων δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 30ης Ιουνίου 2021 τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 28 Σεπτεμβρίου 2021

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Λογιστής

Παναγιώτης Λέκκας
Α.Δ.Τ. ΑΖ122456

Νικόλαος Χλωρός
Α.Δ.Τ. ΑΒ287392

Νικόλαος - Αγαμέμνων
Σταυρόπουλος
Α.Δ.Τ. ΑΑ 013202
ΑΡ. ΑΔ. Α ΤΑΞΗΣ 97508