ΑΙΡΟΤΕΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΑΡ. Μ.Α.Ε.: 16906/01/Β/88/195, ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ 122440501000
27ος ΙΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014
ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	Ποσά κλειόμενης Περιόδου 1/1-31/12/14			Ποσά προηγούμενης Περιόδου 1/1-31/12/13		
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναποσβ. αξία	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναποσβ. αξία
Β. ΕΞΟΔΑ ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ						
1. Έξοδα ιδρύσεως και πρώτης εγκαταστάσεως	1.300.208,89	780.830,36	519.378,53	1.300.208,89	650.985,36	649.223,53
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	346.305,05	179.560,29	166.744,76	346.305,05	144.929,77	201.375,28
	1.646.513,94	960.390,65	686.123,29	1.646.513,94	795.915,13	850.598,81
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ι. Ασώματες ακινητοποιήσεις						
3. Υπεραξία επιχειρήσεως	1.559.654,19	1.247.723,36	311.930,83	1.559.654,19	1.091.757,94	467.896,25
	1.559.654,19	1.247.723,36	311.930,83	1.559.654,19	1.091.757,94	467.896,25
ΙΙ. Ενσώματες ακινητοποιήσεις						
1. Γήπεδα-οικόπεδα	6.161.769,61	0,00	6.161.769,61	1.950.329,94	0,00	1.950.329,94
3. Κτίρια και τεχνικά έργα	14.197.764,16	6.247.657,75	7.950.106,41	11.130.166,40	4.947.041,26	6.183.125,14
4. Μηχανήματα -Τεχνικές εγκαταστάσεις &λοιπός υπολ/κός εξ.	813.192,42	582.013,35	231.179,07	766.192,42	550.311,89	215.880,53
5. Μεταφορικά μέσα	79.936,62	67.956,03	11.980,59	78.436,62	62.717,23	15.719,39
6. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	6.614.411,78	5.409.302,65	1.205.109,13	6.561.119,74	5.153.186,17	1.407.933,57
7. Ακινητ/σεις υπό εκτέλεση & προκαταβολές κτήσης παγ.	1.433.697,18	0,00	1.433.697,18	1.465.750,73	0,00	1.465.750,73
Σύνολο ακινητοποιήσεων (Γ΄ΙΙ)	29.300.771,77	12.306.929,78	16.993.841,99	21.951.995,85	10.713.256,55	11.238.739,30
Συμμετοχές & άλλες μακροπρόθεσμες ΙΙΙ. χρηματοοικονομικές απαιτήσεις						
1. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις		3.839.218,47			3.839.218,47	
2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις	0,00			14.060,00		
Μείον: Προβλέψεις για υπαιτιότητες	0,00	0,00	3.839.218,47	7.303,65	6.756,35	3.845.974,82
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			42.157,70			38.984,30
			3.881.376,17			3.884.959,12
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (Γ΄ΙΓΙΙΙ)			**21.187.148,99**			**15.591.594,67**
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ι. Αποθέματα						
1. Εμπορεύματα			56.399,00			55.782,71
5. Προκαταβολές για αγοραά αποθεμάτων			351.472,85			311.893,13
			407.871,85			367.675,84
ΙΙ. Απαιτήσεις						
1. Πελάτες		1.168.694,13			897.353,20	
Μείον: Προβλέψεις		0,00	1.168.694,13		0,00	897.353,20
3α. Επιταγές εισπρακτέες			17.465,04			43.953,83
3β. Επιταγές σε καθυστέρηση			11.990,42			11.990,42
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεμένων						
5. επιχειρήσεων			1.771.091,75			2.038.902,08
Βραχύσμες απαιτ.κατά λοιπών συμμετοχ.ενδιαιφ.						
6. επιχείρεων			169.154,16			169.154,16
7. Απαιτήσεις κατά ασκούντων διοίκησης			217.872,22			226.952,79
10. Επισφαλείς επίδικοι πελάτες και χρεώστες		271.751,23			269.440,23	
Μείον: Προβλέψεις		2.311,00	269.440,23		50.422,90	219.017,33
11. Χρεώστες διάφοροι			2.157.353,01			2.097.264,38
12. Λογ/σμοί διαφορ/σεων ποσ/λών & πιστωτών			327.610,18			317.835,79
			6.110.671,14			6.022.423,98
ΙΙΙ. Χρεόγραφα						
1. Μετοχές		14.076,00			14.076,00	
Μείον : Προβλέψεις υποτίμησης		9.623,75	4.452,25		9.215,97	4.860,03
			4.452,25			4.860,03
IV. Διαθέσιμα						
1. Ταμείο			10.762,91			20.793,28
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			310.318,47			77.222,08
			321.081,38			98.015,36
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (Δ΄ΙΔΙΙΔΙΙΙΔΙV)			**6.844.076,62**			**6.492.975,21**
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1. Έξοδα επομένων χρήσεων			19.115,42			18.819,96
			19.115,42			18.819,96
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ΄+Δ+Ε)			**28.736.464,32**			**22.953.988,65**
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΟΣ ΧΡΕΟΣΤΙΚΟΙ						
Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων						
2. ασφαλειών			2.316.552,50			2.316.552,50
4. Λοιποί λογ/σμοι τάξεως χρεωστικοι			130.920,92			130.920,92
			2.447.473,42			**2.447.473,42**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

	Ποσά κλειόμενης νοήσης 2014	Ποσά προηγούμενης νοήσης 2013
Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Ι. Μετοχικό Κεφάλαιο		
1. Καταβλημένο	5.208.800,00	5.208.800,00
	5.208.800,00	5.208.800,00
ΙΙ. Διαφορές αναπρ. - επιγραφ. Επενδ.		
Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχών και		
1. χρεογράφων	813.477,43	813.477,43
2. Διαφορές από αναπροσ. αξίας λοιπών περιουσ. Στοιχείων	4.424,15	4.424,15
3. Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού	2.117.587,12	1.377.406,39
	2.935.488,70	2.195.307,97
IV. Αποθεματικά κεφάλαια		
1. Τακτικό αποθεματικό	486.980,19	486.980,19
3. Είδικα αποθεματικά	423,26	423,26
5. Αφοσολόγητα αποθεματικά διατάξεων νόμων	2.335.281,26	2.519.531,42
	2.822.684,71	3.006.934,87
V. Αποτελέσματα εις νέο		
Υπόλοιπο ζημιών εις νέον	-1.975.539,95	-1.669.842,55
Υπόλοιπο ζημιών προσαρμοσμένων νοήσεων	-6.746.137,03	-5.260.545,54
	-8.721.677,88	-6.930.388,09
VI. Ποσά προορισμένα για αύξηση Μ.Κ		
1. Καταθέσεις μετόχων	315.985,09	234.425,09
	315.985,09	234.425,09
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (Α΄Ι+ΑΙΙ+ΑΙΙΙ+ΑΙV+ΑV+ΑVΙ)	**2.561.280,62**	**3.715.079,84**
Γ.ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ι. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
1. Συμβόλαιο δάνεια	2.695.000,00	2.962.365,19
2. Δάνεια τραπεζών	5.713.879,29	4.677.786,97
4. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	1.899.534,41	1.899.534,41
8. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.681.833,58	0,00
	16.990.247,28	9.539.686,57
Ε.ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
1. Προμηθευτές	1.562.745,48	1.755.346,84
2α. Επιταγές πληρωτέες (μετ/νοουν/μένες)	322.648,14	465.930,22
3. Τράπεζες λ/σου βασν/ων υπογρεώσεων	500.757,97	425.287,47
4. Προκαταβολές Πελατών	120.264,29	98.015,75
5. Υποχρεώσεις απο Φόρους-Τέλη	236.189,80	203.328,06
6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	1.941.425,88	1.762.193,79
7. Μακρ/σεις υπολογ.πληρωτέες στην επομ.νοηση	253.199,36	0,00
8. Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	141.917,88	342.643,22
11. Πιστωτές Διάφοροι	770.097,89	1.098.737,26
	5.849.206,69	6.151.482,61
Σύνολο υποχρεώσεων (Γ΄ΙΓΙΙ)	**22.839.453,97**	**15.691.169,18**
Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
2. Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	101.637,35	107.215,82
3. Λοιποί μεταβατικοί λ/σου παθητικού	3.234.092,38	3.440.523,81
	3.335.729,73	3.547.739,63
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Γ+Δ)	**28.736.464,32**	**22.953.988,65**
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΟΣ ΠΙΣΤΟΤΙΚΟΙ		
Πιστωτικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων		
2. ασφαλειών	2.316.552,50	2.316.552,50
4. Λοιποί λογ/σμοι τάξεως πιστωτικοι	130.920,92	130.920,92
	2.447.473,42	**2.447.473,42**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:
1. Τα ακίνητα της εταιρείας (οικόπεδα και κτίρια) αναπροσαρμόστηκαν την 31/12/2012 σύμφωνα με το Ν.2065/1992 (ΠΟΛ 1223/2012).
2. Στα ακίνητα της εταιρείας έχουν εγγραφεί προσημειώσεις και υποθήκες για την ασφάλεια τραπεζικών δανείων, το υπόλοιπο των οποίων ανερχόταν στις 31.12.2014 σε ποσό € 6.124.283,76.
3. Συσταθέις ενέχυρο επί απαιτήσης για τη Διαχείριση/γραφής από το Ελληνικό Δημόσιο ποσού € 1.800.000,00, για την ασφάλεια τραπεζικού δανείου το υπόλοιπο του οποίου ανερχόταν στις 31/12/2014 σε ποσό € 1.283.961,07.
4. Στην παρούσα χρήση κατ' εφαρμογή του Ν.4254/2014 ολοκληρώθηκε η απεικόνιση της συναλλαγής πώλησης και επαναμίσθωσης (sale and lease back). Αποτέλεσμα αυτού περιλήφθηκε στα ενεργητικά στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2014 ακίνητο ξενοδοχειακού συγκροτήματος αξίας κτήσης € 7.223.311,85 και αναπόσβεστης αξίας του ανωτέρω ακινήτου ποσού € 6.588.229,65 με αντίστοιχο υπόλοιπο υποχρέωσης δανείου ποσού € 6.888.677,62.
4. Στην προηγούμενη χρήση μεταφέθηκαν το 10ό Κεφάλαιο της εταιρείας κατά ποσό € 4.128.628,57, λόγω της μετοχοποιής της Υπεραξίας σύμβασης "sales and lease back", σε μεταβατικό λογαριασμό του παθητικού, προς τμηματική αναγνώριση σε όφελος των αποτελεσμάτων σύμφωνα με το Ν.4254/2014. Σημειώνεται ότι από το ανωτέρω ποσό, ως έσοδο της χρήσης αναγνωρίσθηκε το ποσό € 206.431,43.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
31 Δεκεμβρίου 2014 (1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2014)

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013		
Ι. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ						
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)			6.374.465,19			5.417.855,84
Μείον : κόστος πωλήσεων			6.301.287,27			6.285.620,88
Μικτά αποτελέσματα (ζημίες) εκμετ.λλέσεως			73.177,92			-867.765,04
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμετ.λλέσεως			366.279,14			349.495,32
Σύνολο			**439.457,06**			**-518.269,72**
Μείον :						
1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		883.515,60			892.494,61	
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		309.542,03	1.193.057,63		310.763,98	1.203.258,59
Μερικά αποτελέσματα (ζημίες) εκμετ.λλέσεως			-753.600,57			-1.721.528,31
Πλέον:						
2. Έσοδα χρεογράφων		0,00			0,00	
4. Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		137.301,46	137.301,46		149.241,42	149.241,42
Μείον:						
1.Προβλέψεις υποτιμήσεως συμμετοχών και χρεογράφων		407,79			7.303,65	
3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		1.123.224,67	1.123.632,45		1.013.216,83	1.020.520,48
Ολικά αποτελέσματα (ζημίες) εκμετ.λλέσεως			**-1.739.931,56**			**-2.592.807,37**
ΙΙ. ΠΛΕΟΝ : ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ						
1. Έκτακτα και ανόονανα έσοδα		230.904,86			549.388,60	
3. Έσοδα προαν.ν/σεων		994.673,69			630.686,92	
		1.225.578,55			1.180.075,52	
Μείον:						
1. Έκτακτα και ανόονανα έξοδα	38.748,08			17.862,17		
2. Εκτακτες ζημίες	9,10			10,35		
3. Έξοδα προαν/σεων ν/σεων	1.420.118,76			227.020,96		
4. Ποσβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	2.311,00	1.461.186,94	-235.608,39	12.217,22	257.110,70	922.964,82
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (ζημίες)			-1.975.539,95			-1.669.842,55
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		1.400.706,76			1.260.107,59	
Μείον: Ο από αυτές ενσωματωμένος στο λειτουργικό κόστος		1.400.706,76	0,00		1.260.107,59	0,00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΟΣ προ φόρων			**-1.975.539,95**			**-1.669.842,55**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Ποσά κλειόμενης νοήσης 2014	Ποσά προηγούμενης νοήσης 2013
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημίες) νοήσης	-1.975.539,95	-1.669.842,55
(+) Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (Ζημιών) προαν. νοήσεων	-6.930.388,09	-5.260.545,54
(-) Αποθεματικά ποσ/σεωνπαισιού βάσει του Ν 4172/13		
- Αποθεματικά από έσοδα απαλλασσόμενα φορολογίας	132.493,99	0,00
- Αφοσολόγητα αποθεματικά νοεοναιόφορων Ν 2238/94	51.756,17	0,00
	184.250,16	0,00
Σύνολο	-8.721.677,88	-6.930.388,09
Μείον: Φόρος Εισοδήματος	0,00	0,00
Ζημίες εις νέο	**-8.721.677,88**	**-6.930.388,09**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	01/01-31/12/2014	01/01-31/12/2013
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	-1.975.539,95	-1.669.842,55
Πλέον / μείον προσαρμογές/ες:		
Απεικόνιση από τη μορφή δανείου sales & lease back ακινήτων	6.681.833,58	0,00
Απεικόνιση των πληρωθέντων μισθωμάτων νοησταδοκής υλίσθωσης	-492.269,69	0,00
Αποσβέσεις	1.935.314,07	1.260.107,59
Προβλέψεις	-47.704,12	12.224,73
Λοιπές μη ταμειακές συναλλαγές	740.180,73	-1.023.639,28
Πιστωτικοί τόκοι	-137.301,46	-149.241,42
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.094.214,04	1.013.216,83
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-616,29	-76.988,44
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-407.802,36	734.036,37
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-44.601,70	120.739,75
Πιστωτικοί τόκοι	137.301,46	149.241,42
Σύνολο εισροών/ εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**7.483.008,31**	**369.855,00**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-241.959,48	-535.819,32
Απεικόνιση αξίας κτήσης ακινήτων από τη μορφή δανείου sales & lease back	-7.223.311,85	0,00
Επενδύσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	0,00	10,53
Μερίσματα εισπραχθέντα	6.756,35	0,00
Σύνολο εισροών/ εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**-7.458.514,98**	**-535.808,79**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και υπέρ το άρτιο	81.560,00	230.500,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα /αναλ/ηφθέντα δάνεια	1.260.000,00	38.000,00
Εισπράξεις από νοησταδοτήσεις εκτός τραπεζών	267.810,33	-135.409,98
Εξοφλήσεις δανείων	62.795,12	-20.414,04
Εξοφλήσεις χρηματοδοτήσεων εκτός τραπεζών	-143.917,15	257.993,20
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	-369.787,99	-420.000,00
Χορεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-959.887,62	-183.161,64
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότης (γ)	**198.572,69**	**-232.492,46**
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	**223.066,02**	**-398.446,25**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**98.015,36**	**496.461,61**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**321.081,38**	**98.015,36**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορές Αναπροσαρμογής Επιχορηγήσεων: Διαφορές συμμετοχών-χαιονοκάβων	Διαφορές Αναπροσαρμογής Επενδύσεων: Διαφορές αναπροσαρμογής περιουσιακών στοιχείων	Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων	Αποθεματικά Κεφάλαια: Φορολογηθείσα	Ειδικά φορολογηθείσα	Αφορολόγητα	Αποτελέσματα εις νέον	Ποσά προορισμένα για αύξηση κεφαλαίου	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 31/12/2013	**5.208.800,00**	**813.477,43**	**4.424,15**	**1.377.406,39**	**486.980,19**	**24.625,29**	**2.495.329,39**	**-6.930.388,09**	**234.425,09**	**3.715.079,84**
Μεταβολές ιδίων Κεφαλαίων Χρήσης 2014										
Λογ/σμοί/ες αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων επενδύσεων				-24.198,31						**-24.198,31**
Ανάκληση αποσβέσεων επιχορήγησης Ν 3299/2004				764.379,04						
Αποθεματικά από έσοδα απαλλασσόμενα φορολογίας							-132.493,99	132.493,99		**0,00**
Αφοσολόγητο αποθεματικό νοεοναιόφορων Ν 2238/94							-51.756,17	51.756,17		**0,00**
Καταθέσεις μετοχών για αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου									81.560,00	**81.560,00**
Κέρδη/Ζημίες νοήσεων								-1.975.539,95		**-1.975.539,95**
Υπόλοιπο 31/12/2014	**5.208.800,00**	**813.477,43**	**4.424,15**	**2.117.587,12**	**486.980,19**	**24.625,29**	**2.311.079,23**	**-8.721.677,88**	**315.985,09**	**2.561.280,62**

Αθήνα, 30 Απριλίου 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ.ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΜΕΛΟΣ ΔΣ	ΜΕΛΟΣ ΔΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΒΑΣΙΛΙΚΟΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΑΡ.ΔΙΑΒ.12CC73725	ΕΥΓΕΝΙΟΣ ΒΑΣΙΛΙΚΟΣ ΑΡ.ΔΙΑΒ. 05RE99632	ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΦΟΚΙΑΝΟΣ ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 0017224 Α΄ Τάξης	ΚΑΤΑΒΑΤΗ ΙΩΑΝΝΑ Α.Δ.Τ. Τ590547 ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 0060220 Α΄ Τάξης

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
Προς τους Μετόχους της
«ΑΙΡΟΤΕΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων
Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΑΙΡΟΤΕΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2014, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών και τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τα σχετικά προσάρτημα.
Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις
Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προβλεφθούν από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42α έως και 43γ του κωδ.Ν. 2190/1920, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από σουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.
Ευθύνη του Ελεγκτή
Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διαβεβαίωσης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από σουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων σουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.
Βάση για γνώμη με Επιφύλαξη
Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:
1. Στους λογαριασμούς του ισολογισμού της 31/12/2014 «Συμμετοχές σε συνδεμένες επιχειρήσεις», ποσού 3,8 εκ. ευρώ, περιλαμβάνεται η αξία κτήσης μετοχών μίας ανώνυμης εταιρείας μη ισημμένη στο Χρηματιστήριο ποσού 1,9 εκ. ευρώ και η αξία κτήσης τριών εταιριών, μιας Ανώνυμης και δύο Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης ποσού 856 χιλιάδων ευρώ, οι οποίες τελούν σε εκκαθάριση. Κατά παρόκλειση των λογιστικών αρχών και των κανόνων αποτίμησης , που προβλέπονται από τον κωδ. Ν. 2190/1920 και το ΕΓΛΣ, δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη υποτίμησης των μετοχών και των μεριδίων αυτών κατά ποσό 1,9 εκ. ευρώ, σύμφωνα με την τρέχουσα αξία αυτών κατά την 31/12/2014 που είναι μικρότερη της αντίστοιχης αξίας κτήσης τους. Αποτέλεσμα αυτού είναι η αξία των συμμετοχών σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις να εμφανίζεται αυξημένη κατά το ποσό των 1,9 εκ. ευρώ και κόστοσα των ίδιων Κεφαλαίων.
2. Στις απαιτήσεις του ισολογισμού της 31/12/2014 από «Πελάτες», «Επιταγές» και «Επισφαλείς επίδικοι πελάτες και χρεώστες», περιλαμβάνονται απαιτήσεις επίδικες, επισφαλείς και σημαντικής καθυστέρησης είσπραξης συνολικού ποσού 600 χιλ. ευρώ περίπου, για τις οποίες έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για την κάλυψη ζημιών από τη μη ρευστοποίησή τους ποσού 2 χιλ. ευρώ περίπου. Κατά την εκτίμησή μας η ήδη σχηματισμένη πρόβλεψη δεν επαρκεί για την κάλυψη ζημιών από τη μη ρευστοποίηση των ανωτέρω απαιτήσεων και θα έπρεπε να έχει σχηματισθεί επιπλέον πρόβλεψη ποσού 598 χιλ. ευρώ με το οποίο θα επιβαρύνονταν τα αποτελέσματα της εταιρείας και ισόποσα τα Ίδια Κεφάλαιά της. Ο μη σχηματισμός της απαιτούμενης πρόβλεψης συνιστά παρόκλειση από τις Λογιστικές αρχές, που προβλέπονται από τον κωδ. Ν.2190/1920 και το ΕΓΛΣ, με συνέπεια, η αξία των προαναφερόμενων απαιτήσεων και το 1ίδιο Κεφάλαιο να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα κατά ποσό 598 χιλ. ευρώ.

3. Στις απαιτήσεις του ισολογισμού της 31/12/2014 από «Χρεώστες» και από «Λοιπές συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις», περιλαμβάνονται απαιτήσεις συνολικού ποσού 667 χιλ. ευρώ (κατά ποσό 498 χιλ. ευρώ από χρεώστες και κατά ποσό 169 χιλ. ευρώ από λοιπές συμμ. ενδίνες επιχειρήσεις), οι οποίες είναι επισφαλείς και τελούν σε σημαντική καθυστέρηση είσπραξής για τις οποίες δεν έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη για την κάλυψη ζημιών από τη μη ρευστοποίησή τους. Κατά την εκτίμησή μας για την κάλυψη ζημιών από τη μη δυνατότητα ρευστοποίησης αυτών των απαιτήσεων, θα έπρεπε να έχει σχηματισθεί ισόποσα πρόβλεψη με την οποία θα επιβαρύνονταν τα αποτελέσματα της εταιρείας και ισόποσα τα 1ίδια Κεφάλαιά της. Ο μη σχηματισμός της απαιτούμενης πρόβλεψης, συνιστά παρόκλειση από τις λογιστικές αρχές, που προβλέπονται από τον κωδ. Ν.2190/1920 και το ΕΓΛΣ, με συνέπεια, η αξία των προαναφερόμενων απαιτήσεων και το 1ίδιο