ΑΙΡΟΤΕΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΑΡ. Μ.Α.Ε.: 169060101B/89195, ΑΡ.Γ.Ε.Μη 122440501000
3ος ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014
ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	Ποσά κλειόμενης Περιόδου 1/1-31/12/14 Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπολογ. αξία	Ποσά προηγούμενης Περιόδου 1/1-31/12/13 Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπολογ. αξία
Β. ΕΣΟΔΑ ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ						
1. Έξοδα ιδρύσεως και πρώτης εγκαταστάσεως	1.324.712,85	799.626,00	525.086,85	1.324.712,85	667.713,80	656.999,05
3. Έξοδα αναδιοργάνωσης	385.799,77	298.646,74	87.153,03	385.799,77	260.066,66	125.733,11
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	635.936,55	444.541,29	191.395,26	635.936,55	398.170,84	237.765,71
	2.346.449,17	1.542.814,03	803.635,14	2.346.449,17	1.325.951,30	1.020.497,87
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	7.330.053,15	0,00	7.330.053,15	3.118.613,48	0,00	3.118.613,48
3. Κτίρια και τεχνικά έργα	19.556.976,22	8.143.195,15	11.413.781,07	16.441.262,14	6.663.669,31	9.777.592,83
4. Μηχανήματα -Τεχνικές εγκαταστάσεις &λοιπός μηχ/κός εξ.	1.237.231,13	930.231,34	306.999,79	1.183.731,13	884.582,09	299.149,04
5. Μεταφορικά μέσα	123.481,98	84.916,64	38.565,34	114.019,49	73.506,83	40.512,66
6. Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	8.720.409,07	7.187.618,45	1.532.790,62	8.611.975,96	6.827.397,45	1.784.578,51
7. Ακινητύποις υπό εκτέλεση & προκαταβολές κτήσης παγ.	3.023.271,95	0,00	3.023.271,95	3.055.190,50	0,00	3.055.190,50
Σύνολο ακινητοποιήσεων (Γ'ΙΙ)	39.991.423,50	16.345.961,58	23.645.461,92	32.524.792,70	14.449.155,68	18.075.637,02
Συμμετοχές & άλλες μακροπρόθεσμες ΙΙΙ. χαρακτηριστικονομικές απαιτήσεις						
2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις			20.000,00			26.750,95
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			63.247,21			62.090,06
			83.247,21			88.841,01
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (Γ'Ι+Γ'ΙΙ+Γ'ΙΙΙ)			**24.040.639,96**			**18.632.374,28**
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ι. Αποθέματα						
1. Εμπορεύματα			56.420,88			55.822,57
3. Παραγωγή σε εξέλιξη (Έργα και Οικοδομές)			113.253,34			113.253,34
4. Πωλήσεις & βοηθ.ύλες -Αναλώσεις υλικά			34.281,09			29.434,64
5. Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων			1.056.819,84			973.995,51
			1.260.775,15			1.172.505,06
ΙΙ. Απαιτήσεις						
1. Πελάτες	1.267.381,39			1.231.543,18		
Μείον: Προβλέψεις	0,00	1.267.381,39		0,00	1.231.543,18	
3α. Επιταγές εισπρακτέες		33.875,05			94.631,80	
3β. Επιταγές σε καθυστέρηση		11.990,42			11.990,42	
Βραχύχρονες απαιτ.κατά λοιπών συμμετοχ.ενδιαφ.						
6. επιχείρων		266.728,31			266.728,31	
7. Απαιτήσεις κατά συνάνων διοίκησης		598.078,48			681.852,24	
10. Επισφαλείς επίδικοι πελάτες και ανείσπρακτες	341.963,71			306.005,83		
Μείον: Προβλέψεις	35.957,88	306.005,83		50.422,90	255.582,93	
11. Χρεώστες διάφοροι		2.672.842,28			2.586.352,63	
12. Λογ/σμοί διαφορετικοί προκ/λών & πιστωτικ			469.418,99			367.645,92
			5.626.320,75			5.496.327,43
ΙΙΙ. Χρεόγραφα						
1. Μετοχές	14.076,00			14.076,00		
Μείον : Προβλέψεις υποτίμησης	9.623,75	4.452,25		9.216,97	4.860,03	
		4.452,25			4.860,03	
IV. Διαθέσιμα						
1. Ταμείο			35.465,75			31.755,19
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			380.150,00			144.748,99
			415.615,75			176.504,18
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙΙΙ+ΔIV)			**7.307.163,90**			**6.850.196,70**
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1. Έξοδα επομένων χρήσεων			21.961,79			33.009,05
			21.961,79			33.009,05
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ'+Δ+Ε)			**32.173.400,79**			**26.536.077,90**
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ						
Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων						
2. εσοδολογίων			2.381.795,72			2.381.795,72
4. Λοιποί λογ/σμοι τάξεως χρεωστικοι			130.920,92			130.920,92
			2.512.716,64			**2.512.716,64**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

	Ποσά κλειόμενης χρήσης 2014	Ποσά προηγούμενης χρήσης 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
III Διαφορές αναπρ. - επιχορ. Επενδ.		
Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχών και χρεογράφων	813.477,43	813.477,43
2. Διαφορές από αναπροσ. αξίας λοιπών περιουσ. Στοιχείων	4.424,15	4.424,15
3. Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάνιου 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
2. Ειδικα αποθεματικά	423,26	423,26
5. Αφορολόγητα αποθεμ.ειδικών 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 προηγουμένων χρήσεων	-6.746.137,93	-5.260.545,54
	-8.721.677,88	-6.930.388,09
VI. Ποσά προορισμένα για αύξηση Μ.Κ		
1. Καταβλέπεις μετόχων	315.985,09	234.425,09
	315.985,09	234.425,09
VII Διαφορά ενοποίησης	-1.873.767,63	-1.830.024,19
VIII Δικαιώματα μειοψηφίας	-1.194.938,44	-1.520.418,43
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (AI+AII+AIV+AV+AVI+AVII+AVIII)	**-507.425,45**	**364.637,22**
Γ.ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ι. Μακροπροθεσμες υποχρεώσεις		
1. Ομολογιακά δάνεια	8.712.511,34	9.291.657,17
2. Δάνεια τραπεζών	5.713.879,29	4.677.786,97
8. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.681.833,58	0,00
	21.108.224,21	13.969.444,14
II. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
1. Προμηθευτές	1.432.207,08	1.758.976,36
2α. Επιταγές πληρωτέες (υπεταγορανίνες)	480.508,99	745.999,64
3. Τράπεζες λόγω! δανείων υποχεώσεων	1.483.179,26	1.407.141,97
4. Προκαταβολές Πελατών	168.143,65	168.745,19
5. Υποχρεώσεις απο Φόρους-Τέλη	474.243,55	391.580,80
6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	2.637.840,08	2.311.585,72
7. Μακρ/σεις υπογρ. πληρωτέες στην επόμενη χρήση	253.159,36	0,00
11. Πιστωτές Διάφοροι	1.202.216,16	1.756.220,58
	8.131.498,13	8.540.250,26
Σύνολο υποχρεώσεων (Γ'Ι+Γ'ΙΙ)	**29.239.722,34**	**22.509.694,40**
Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
2. Έσοδα χρήσεως δουλευμένα	207.011,52	221.222,47
3. Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί	3.234.092,38	3.440.523,81
	3.441.103,90	3.661.746,28
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Γ'+Δ)	**32.173.400,79**	**26.536.077,90**
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ		
Πιστωτικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων		
2. εσοδολογίων	2.381.795,72	2.381.795,72
4. Λοιποί λογ/σμοι τάξεως πιστωτικοι	130.920,92	130.920,92
	2.512.716,64	**2.512.716,64**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:
1. Τα ακίνητα της μητρικής εταιρείας (οικόπεδα και κτίρια) αναπροσαρμόστηκαν την 31/12/2012 σύμφωνα με το Ν.2065/1992 (ΠΟΛ 1223/2012).
2. Στο ακίνητο του ομίλου έχουν εγγραφεί προσημειώσεις και υποθήκες για την ασφάλεια τραπεζικών δανείων, το υπόλοιπο των οποίων ανέρχεται στις 31.12.2014 σε ποσό € 12.459.552,50.
3. Συστάθηκε ενέχυρο επί απαίτησης για τη λήψη επιχορήγησης από το Ελληνικό Δημόσιο ποσού € 1.800.000,00, για την ασφάλεια τραπεζικού δανείου το υπόλοιπο του οποίου ανέρχεται στις 31/12/2014 σε ποσό € 1.283.961,07.
4. Στην παρούσα χρήση κατ' εφαρμογή του Ν.4254/2014 ολοκληρώθηκε η επικύρωση 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 € 6.568.229,65 με αντίστοιχο υπόλοιπο υποχρέωσης δανείου ποσού € 6.888.677,62.

5. Στην προηγούμενη χρήση μειώθηκαν το 1δια Κεφάλαια της μητρικής εταιρείας κατά ποσό € 4.128.628,57, λόγω της μεταφοράς της Υπεραξίας σύμβασης "sales and lease back", σε μεταβατικό λογαριασμό του παθητικού, προς τμηματική αναγνώριση σε άφελος των αποοτελεσμάτων σύμφωνα με το Ν.4254/2014. Σημειώνεται ότι από το ανωτέρω ποσό, ως έσοδο της χρήσης αναγνωρίσθηκε το ποσό € 206.431,43.
6. Στον όμιλο της "ΑΙΡΟΤΕΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης οι θυγατρικές 1) "ΑΙΡΟΤΕΑ ΑΧΑΙΑΣ ΑΕΣΤΕ" (100,00%), 2) "ΒΟΓΚ ΚΛΑΜΠΙ ΑΕ" (96,06%), 3) "ΑΔΕΣΕΝ Α.Ε.-ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" (Κοινή Διοίκηση), 4) "Α.Ε. ΑΔΕΣΕΝ - ΠΑΤΡΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ" (Κοινή Διοίκηση), 5) "ΓΟΥΕΜΠΟΤΕΑ Α.Ε. ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" (Κοινή Διοίκηση) και με τη μέθοδο της καθαρής θέσης οι θυγατρικές 1) "SUNHELLAS TRAVEL ETE" (50,00% και 2) "LSLANDS ETE" (20,00%).

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)		10.029.547,00		8.713.422,06
Μείον : κόστος πωλήσεων		9.390.667,25		9.438.415,82
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		638.879,75		-724.993,76
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		1.130,21		27.100,62
Σύνολο		**640.009,96**		**-697.893,14**
Μείον :				
1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	667.289,93		679.302,06	
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	369.177,96	1.036.467,89	352.317,96	1.031.620,02
Μεικτά αποτελέσματα (ζημίες) εκμεταλλεύσεως		-396.457,93		-1.729.513,16
Πλέον:				
4. Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	53.584,91	53.584,91	53.738,71	53.738,71
Μείον:				
1.Προβλέψεις υποτιμήσεως συμμετοχών και χρεογράφων	407,78		7.303,65	
2.Έξοδα και ζημίες συμμετοχών και χρεογράφων	268.986,55		0,00	
3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.394.290,78	1.663.685,11	1.306.521,29	1.313.824,94
Ολικά αποτελέσματα (ζημίες) εκμεταλλεύσεως		**-2.006.558,13**		**-2.989.599,39**
ΙΙ. ΠΛΕΟΝ : ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ				
1. Έκτακτα και ανόονανα έσοδα	297.590,37		737.429,91	
2. Έκτακτα κέρδη	39,96		115.402,74	
3. Έσοδα προηγ.ετών	1.018.363,50		677.833,49	
4. Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων ετών	0,00		155,18	
	1.315.993,83		1.530.821,32	
Μείον:				
1. Έκτακτα και ανόονανα έξοδα	52.115,08		25.635,96	
2. Έκτακτες ζημίες	9,10		337.558,90	
3. Έξοδα προηγούμενων ετών	1.661.724,74		270.811,82	
4. Προβλέψεις και έκτακτοι κινδύνοι	35.957,88	1.749.806,80 -433.812,97	15.669,09	649.675,77 881.145,55
Ονανονικά και έκτακτα αποτελέσματα (ζημίες)		-2.440.371,10		-2.108.453,84
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		1.781.861,09		1.675.305,99
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουνικό κόστος		1.781.861,09 0,00		1.675.305,99 0,00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων		**-2.440.371,10**		**-2.108.453,84**
Μείον: Φόρος εισοδήματος		-37.877,32		-66.190,80
Διαφορές φορολογικού ελέγνου προηγ. νοήσεων		0,00		0,00
Λοιποί μη εσοπιωτικά/ανα φόροι		0,00		0,00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		**-2.478.248,42**		**-2.174.644,64**
Μείον: Αναλογία μετόνων μειοψηφίας		-915,01		-10.955,94
Μείον: Απόσβεση διαφορών ενοποίησης		0,00		0,00
ΚΑΘΑΡΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΟΜΙΛΟΥ		**-2.477.333,41**		**-2.163.688,70**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	01/01-31/12/2014	01/01-31/12/2013
Λειτουνικές δοαστηοιότηες		
Ζημίες προ φόων	-2.440.371,10	-2.108.453,84
Πλέον / μείον ποοσαοιυονές νια:		
Αποσβέσεις	2.316.468,40	1.675.341,72
Απεκόνιση υπό τη μοοφή δανείου sales & lease back ακινήτων	6.681.833,58	0,00
Απεκόνιση των πληρωθέντων μισθωμάτων χαοακτοδοτικών μεθωσεως	-492.269,69	0,00
Ποοβλέψεις	-14.057,24	1.255,82
Λοιπές μη ταμειακές συναλλαγές	1.524.620,35	-1.097.489,20
Πιστωτικοί τόκοι	-53.584,91	-168.738,71
Χοεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.447.299,80	1.273.732,63
Πλέον/ μείον ποοσαοιυές νια μεταβολές λογαοιασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουοιγκές δοαστηοιότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-5.445,76	-75.106,96
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-188.462,52	-3.226.805,64
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-383.826,55	3.985.579,55
Πιστωτικοί τόκοι	53.584,91	53.738,71
Μείον:		
Καταβεβλημένοι φόοοι	-106.390,97	0,00
Σύνολο εισοδών/εκοών από λειτουοιγκές δοαστηοιότητες (α)	**8.339.398,30**	**313.054,08**
Επενδυτικές δοαστηοιότητες		
Απόκτηση θυγατοικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0,00	0,00
Αγοοά ενσώματων και άύλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-290.153,30	-835.644,39
Απεκόνιση αξίας κτήσης ακινήτων υπό τη μοοφή δανείου sales & lease back	-7.223.311,85	0,00
Επενδύσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	0,00	452.562,66
Μεοίσματα εισποαχθέντα	6.756,36	0,00
Σύνολο εισοδών/εκοών από επενδυτικές δοαστηοιότητες (β)	**-7.506.708,80**	**-383.081,73**
Χοηματοδοτικές δοαστηοιότητες		
Εισπράξεις για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και υπέρ το άοτιο	81.560,00	230.500,00
Εισποάξεις από εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια	1.260.000,00	38.000,00
Εξοφλήσεις δανείων	-282.930,55	-234.275,94
Εξοφλήσεις υποχοεώσεων από χοηματοδοτικές μισθώσεις	-369.787,99	-420.000,00
Χοεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-1.282.419,39	-252.170,85
Σύνολο εισοδών/εκοών από χοηματοδοτικές δοαστηοιότητες (γ)	**-593.577,93**	**-424.084,89**
Καθαοή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(Β)+(γ)	**239.111,57**	**-494.112,54**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**176.504,18**	**670.616,72**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**415.615,75**	**176.504,18**

Διαφορές Αναπροσαρμογής Επιχορηγήσεων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορές αναπροσαρμογής συμμετοχών-χοεογράφων	Διαφορές αναπροσαρμογής περιουσιακών στοιχείων	Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων	Αποθεματικά Κεφάλαια Φορολογηθέντα	Ειδικά φορολογηθέντα	Αφορολόγητα	Αποτελέσματα εις νέον	Ποσά προορισμένα για αύξηση κεφαλαίου	Διαφορές Ενοποίησης	Δικαιώματα Μειοψηφίας	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**	**-1.830.024,19**	**-1.520.418,43**	**364.637,22**
Μεταβολές ιδίων Κεφαλαίων Χρήσης 2014												
Αναλογούσες αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων επενδύσεων				-24.198,31								**-24.198,31**
Ανάκληση αποσβέσεων επιχορήγησης Ν 3299/2004				764.379,04								**764.379,04**
Αποθεματικά από έσοδα αναλλασσόμενα φορολογίας							-132.493,99	132.493,99				**0,00**
Αφορολόγητο αποθεματικό νοεοανάσιων Ν 2238/94							-51.756,17	51.756,17				**0,00**
Καταβάτεις μετοχών για αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου									81.560,00			**81.560,00**
Κέρδη/Ζημίες νοήσεως								-1.975.539,95				**-1.975.539,95**
Διαφορές ενοποίησης										-43.743,44		**-43.743,44**
Δικαιώματα μειοψηφίας											325.479,99	**325.479,99**
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**	**-1.873.767,63**	**-1.194.938,44**	**-507.425,45**

Αθήνα, 30 Απριλίου 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ.Δ.ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΜΕΛΟΣ ΔΣ	ΜΕΛΟΣ ΔΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΒΑΣΙΛΙΚΟΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΑΡ.ΔΙΑΒ. 12CC73725	ΕΥΓΕΝΙΟΣ ΒΑΣΙΛΙΚΟΣ ΑΡ.ΔΙΑΒ. 15AP69601	ΦΟΚΙΑΝΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 0017224 Α΄Τάξης	ΚΑΤΑΙΒΑΤΗ 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 Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων
Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΑΙΡΟΤΕΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2014 και τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 90 έως και 109 του κωδ.Ν. 2190/1920, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή
Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των ενοποιημένων 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 διασφάλισης για το εάν οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των ενοποιημένων 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 ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό τη σχεδιαστή 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 ενοποιημένων 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. Στις απαιτήσεις του Ενοποιημένου Ισολογισμού της 31/12/2014 από «Πελάτες», «Επιταγές» και «Επισφαλείς επίδικοι πελάτες και χρεώστες», περιλαμβάνονται απαιτήσεις της μητρικής εταιρείας που είναι 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 από τη μητρική εταιρεία δεν επαρκεί για την κάλυψη ζημιών από τη μη ρευστοποίηση των ανωτέρω απαιτήσεων και θα έπρεπε να έχει σχηματιστεί επιπλέον πρόβλεψη ποσού 598 χιλ. ευρώ με το οποίο θα επιβαρύνονταν τα ενοποιημένα αποτελέσματα και ισόποσα τα ίδια Κεφάλαια του ομίλου. Ο μη σχηματισμός της απαιτούμενης πρόβλεψης συνιστά παρέκκλιση
2. Στις απαιτήσεις του Ενοποιημένου Ισολογισμού της 31/12/2014 από «Χρεώστες» και από «Λοιπές συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις», περιλαμβάνονται απαιτήσεις της μητρικής εταιρείας συνολικού ποσού 667 χιλ. ευρώ (κατά ποσό 498 χιλ. ευρώ από χρεώστες και κατά ποσό 169 χιλ. ευρώ από λοιπές συμμ. ενδ/νης επιχειρήσεις), οι οποίες είναι επισφαλείς και τελούν σε σημαντική καθυστέρηση είσπραξης για τις οποίες δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για την κάλυψη ζημιών από τη μη ρευστοποίησή μας για την κάλυψη ζημιών από τη μη δυνατότητα ρευστοποίησης αυτών των απαιτήσεων, θα έπρεπε να έχει σχηματιστεί ισόποσο πρ