

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΦΩΤΕΙΝΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΗ
Τηλέφωνο: 2103382304
E-mail: vfot@acci.gr

Αθήνα, 26/07/2017
Αριθ.Πρωτ.: 831564

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».**

Την **26/07/2017** καταχωρίστηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**, το διακριτικό τίτλο **LEISURE HOTELS AE** και αριθμό ΓΕΜΗ **3777301000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1124911** οι εγκεκριμένες από την **19/06/2017** Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2016 έως 31/12/2016.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1124912** η από **19/06/2017** απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2017 έως 31/01/2017:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.»**, Α.Φ.Μ. 094316657, Αρ. ΓΕΜΗ 710901000, με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 107.

Σχετικό έγγραφο άσκησης ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 12838 / 19/07/2017).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ



Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το <https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx>

**ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ
ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ**

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ
(Ν.4308/2014)**

Μιχαήλ Βόδα 2-4 10439 Αθήνα
Τηλ: +302108200715 , Φαξ : +302108200777
Αρ. Μ.Α.Ε. 45887/01/Β/00/248
Αρ. Γ.Ε.Μ.Η. 003777301000

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
(Ποσά σε Ευρώ)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	Σελίδα 2-4
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	5-6
Οικονομικές Καταστάσεις	
• Κατάσταση Αποτελεσμάτων	7
• Ισολογισμός	8
• Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	9-22

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ **ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

(Ποσά σε Ευρώ)

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

«ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ **ΑΕ»**

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας, σας υποβάλλουμε προς έγκριση την έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, τον ισολογισμό της 16^{ης} εταιρικής χρήσης, που καλύπτει το χρονικό διάστημα από 1^η Ιανουαρίου 2016 μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2016 που συντάχθηκε με βάση τα Νέα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ν. 4308/2014) και την κατάσταση αποτελεσμάτων της 16^{ης} χρήσης.

ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Το αποτέλεσμα της χρήσης μετά από φόρους μεταφέρεται στα αποτελέσματα εις νέον.

Περαιτέρω ανάλυση των κονδυλίων του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων της χρήσης 2016 παρατίθεται στις Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΜΑΚΡΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ

Οι εξελίξεις κατά την διάρκεια του 2016 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, καθιστούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην χώρα ευμετάβλητο. Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις των θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό. Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, τυχόν αρνητικές εξελίξεις αναμένεται να επηρεάσουν την πορεία της εταιρείας καθώς ο κύκλος εργασιών της εξαρτάται απόλυτα από την πορεία των ξενοδοχείων Sofitel Athens Airport και Novotel Athens.

ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Η Εταιρεία ακολουθεί πολιτική των ίσων ευκαιριών (ανεξαρτήτως φύλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας) και υπάρχει σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζομένων. Αναφορικά με τα συστήματα εκπαίδευσης, η Εταιρεία προωθεί κατά καιρούς προγράμματα εκπαίδευσης, με εσωτερικούς & εξωτερικούς παρόχους ανάλογα με τις ανάγκες της εταιρείας.

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΛΟΓΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Η Εταιρεία στα πλαίσια των περιβαλλοντικών θεμάτων δεν εφαρμόζει κάποια συγκεκριμένη πολιτική για την πρόληψη και τον έλεγχο της ρύπανσης και περιβαλλοντικών επιπτώσεων λόγω της φύσεως των εργασιών της μιας και αυτές είναι καθαρά στα πλαίσια της παροχής υπηρεσιών.

ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ ΠΟΥ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΖΕΙ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία εκτίθεται στους παρακάτω κινδύνους από τη χρήση των χρηματοοικονομικών της μέσων.

1. Κίνδυνος συνθηκών αγοράς

Ο κίνδυνος συνθηκών αγοράς συνίσταται στον κίνδυνο της αλλαγής των τιμών, όπως οι συναλλαγματικές ισοτιμίες, και τα επιτόκια που επηρεάζουν τα αποτελέσματα της Εταιρείας ή την αξία των χρηματοοικονομικών της μέσων. Ο σκοπός της διαχείρισης κινδύνου από τις συνθήκες της αγοράς είναι να ελέγχει την έκθεση της Εταιρείας στους κινδύνους αυτούς στο πλαίσιο αποδεκτών παραμέτρων, με παράλληλη βελτιστοποίηση των αποδόσεων.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας γίνονται σε ευρώ και όσο η Ελλάδα παραμένει εντός της Ευρωζώνης δεν υπάρχει συναλλαγματικός κίνδυνος. Ο κίνδυνος επιτοκίου σχετίζεται με τις αλλαγές του επιτοκίου δανεισμού που αφορά τις δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας προς την εταιρεία του ομίλου, καθώς και από μεταβολές του επιτοκίου χορήγησης που αφορά τη χρηματική διευκόλυνση που έχει δοθεί προς την εταιρεία ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.

2. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο αδυναμίας της Εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές λήγουν. Η προσέγγιση που υιοθετεί η Εταιρεία για την διαχείριση της ρευστότητας είναι να διασφαλίζει, όσο γίνεται περισσότερο, ότι πάντα θα έχει αρκετή ρευστότητα για να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της όταν αυτές λήγουν, κάτω από συνθήκες αλλά και δύσκολες συνθήκες, χωρίς να υφίστανται μη αποδεκτές ζημιές ή να διακινδυνεύεται η φήμη της Εταιρείας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι το μεγαλύτερο μέρος των στοιχείων του ενεργητικού μπορεί να ρευστοποιηθεί σε σχετικά σύντομο χρονικό διάστημα, κατά συνέπεια δεν υφίσταται κανένας κίνδυνος ρευστότητας.

3. Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημιάς της Εταιρείας σε περίπτωση που ένας πελάτης ή τρίτος σε συναλλαγή χρηματοοικονομικού μέσου δεν εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις και σχετίζεται κατά κύριο λόγο με τις απαιτήσεις από πελάτες. Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Εταιρεία απορρέει από την πιθανότητα μη εισπράξεως των απαιτήσεων σύμφωνα με τους όρους αποπληρωμής των μεταξύ τους συμβάσεων.

Η Εταιρεία δεν διατρέχει πιστωτικό κίνδυνο δεδομένου ότι όλοι οι πελάτες είναι φερέγγυοι πελάτες με μακροχρόνια συνεργασία. Καθυστερήση εισπράξης εμφανίζεται μόνο με το Novotel Athens, αλλά λόγω του γεγονότος ότι το ξενοδοχείο είναι θυγατρική της Accor SA, θεωρείται δεδομένο ότι τα

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
(Ποσά σε Ευρώ)

ποσά θα εισπραχθούν. Η Εταιρεία παρακολουθεί συστηματικά τα υπόλοιπα των πελατών και λαμβάνει κάθε ενδεικνυόμενο μέτρο για την διασφάλιση των εσόδων της

ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΗΣ

Η οικονομική διάρθρωση της Εταιρείας σε σχέση βασικών χρηματοοικονομικών δεικτών κρίνεται πολύ ικανοποιητική και αναλύεται συνοπτικά ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Κυκλοφορούν ενεργητικό προς σύνολο ενεργητικού	100,00%	37,34%
Ίδια κεφάλαια προς σύνολο υποχρεώσεων	363,60%	331,34%
Δείκτης κυκλοφοριακής ρευστότητας:		
Κυκλοφορούν ενεργητικό προς βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	490,69%	166,07%
Δείκτης οικονομικής μόχλευσης:		
Σύνολο ενεργητικού προς σύνολο ιδίων κεφαλαίων	134,95%	134,20%
Δείκτης μικρού κέρδους:		
Μικτά κέρδη προς σύνολο καθαρών πωλήσεων	33,49%	34,83%

Η ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Με βάση τη μέχρι τώρα πορεία της Εταιρείας και την διαμορφούμενη οικονομική κατάσταση της χώρας μας, η τρέχουσα χρήση αναμένεται ότι θα παρουσιάσει σταθεροποιητικά και ανοδικά στοιχεία του κύκλου εργασιών, όπως έγινε το 2016, παρά τις οικονομικές δυσκολίες που αντιμετωπίζει η Ελληνική Οικονομία. Οι προβλέψεις για την τουριστική κίνηση είναι ενθαρρυντικές, με αποτέλεσμα τα ξενοδοχεία τα οποία διαχειρίζεται η Εταιρεία, να παρουσιάσουν θετικά αποτελέσματα.

ΑΘΗΝΑ 31 ΜΑΪΟΥ 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Renzo Iorio-Αρ.Διαβ: ΑΑ0927819

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

(Ποσά σε Ευρώ)

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ – ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ – ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2016, την κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σχετικές σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.

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 Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση 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 οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β'/2848/23.10.2012). 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 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 οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους 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 και 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 παρουσίας 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

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2010 έως και 2016. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και προσυζητήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ – ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2016 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

**ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

(Ποσά σε Ευρώ)

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν.4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43^α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2016

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο μας, για την Εταιρεία «ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ – ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αθήνα, 2 Ιουνίου 2017

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Κωνσταντίνος Τσέκας
(Α.Μ. ΣΟΕΛ 19421)

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ ΕΛΛΑΣ Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές ΑΕ

ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8B ΜΑΡΟΥΣΙ, ΑΤΤΙΚΗ (ΤΚ 151 25)

(ΑΜ ΣΟΕΛ 107)



ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

(Ποσά σε Ευρώ)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	<u>Σημειώσεις</u>	<u>1.1. – 31.12. 2016</u>	<u>1.1. – 31.12. 2015</u>
Κύκλος εργασιών	4	1.668.337,00	1.549.879,00
Κόστος πωληθέντων	5	-1.109.603,90	-1.009.919,17
Μικτό αποτέλεσμα		558.733,10	539.959,83
Λοιπά συνήθη έσοδα	6	316.487,11	270.000,27
		875.220,21	809.960,10
Έξοδα διοίκησης	5	-153.086,94	-173.538,29
Λοιπά έξοδα και ζημιές	7	-12.935,60	-49.748,41
Λοιπά έσοδα και κέρδη	8	6.572,81	36.908,27
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		715.770,48	623.581,67
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	9	157.362,68	156.136,18
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	9	-10.607,43	-18.583,65
Αποτέλεσμα προ φόρων		862.525,73	761.134,20
Φόροι εισοδήματος	10	-321.344,43	-285.455,51
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους		541.181,30	475.678,69

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
(Ποσά σε Ευρώ)

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

	<u>Σημειώσεις</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια		0,00	0,00
Άυλα πάγια στοιχεία		0,00	0,00
Σύνολο		0,00	0,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Δάνεια και Απαιτήσεις	11	0,00	4.356.952,36
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		0,00	4.356.952,36
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Εμπορικές απαιτήσεις	12	2.211.212,52	1.620.157,75
Δουλεωμένα έσοδα περιόδου	14	50.803,00	49.568,32
Λοιπές απαιτήσεις	13	10.688,67	10.688,67
Δάνεια και Απαιτήσεις	11	4.539.407,92	10.092,88
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	590.003,03	621.333,16
Σύνολο		7.402.115,14	2.311.840,78
Σύνολο κυκλοφορούντων		7.402.115,14	2.311.840,78
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		7.402.115,14	6.668.793,14
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό κεφάλαιο	16	60.000,00	60.000,00
Καταθέσεις ιδιοκτητών		58,69	58,69
Σύνολο		60.058,69	60.058,69
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	16	38.230,17	38.230,17
Αποτελέσματα εις νέον		5.624.848,16	5.083.666,86
Σύνολο καθαρής θέσης		5.723.137,02	5.181.955,72
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	17	8.389,87	8.389,87
Λοιπές προβλέψεις	18	417.950,00	200.000,00
Σύνολο		426.339,87	208.389,87
Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς συνδεμένες επιχ/σεις	19	907.829,25	900.000,00
Εμπορικές υποχρεώσεις	20	59.510,12	81.881,38
Φόρος εισοδήματος	10	35.888,92	90.640,61
Λοιποί φόροι τέλη	21	75.383,65	54.875,39
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		2.511,88	2.450,71
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	22	171.514,43	148.599,46
Σύνολο		1.252.638,25	1.278.447,55
Σύνολο υποχρεώσεων		1.252.638,25	1.278.447,55
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ,			
ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΚΑΙ			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		7.402.115,14	6.668.793,14

Οι συνημμένες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 έως 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

(Ποσά σε Ευρώ)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Σύσταση και δραστηριότητες Εταιρείας

Η Εταιρεία Ξενοδοχεία Αναψυχής Ξενοδοχειακές και Τουριστικές Επιχειρήσεις ΑΕ ιδρύθηκε το 2000 (Φ.Ε.Κ. υπ' αρ. 2881/24.04.2000) με ΑΡ. Μ.Α.Ε. 45887/01/Β/00/248 και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 003777301000. Ανήκει στον όμιλο ACCOR με έδρα στο Παρίσι, όπου και συντάσσονται οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η εκμετάλλευση των ξενοδοχείων Sofitel Athens Airport και Novotel Athens καθώς και η παροχή διοικητικών, συμβουλευτικών, τεχνικών και οικονομικών υπηρεσιών στα ανωτέρω ξενοδοχεία.

Η Σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η κάτωθι:

ΕΠΩΝΥΜΟ-ΟΝΟΜΑ-ΟΝΟΜΑ ΠΑΤΡΟΣ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΔΙΑΡΚΕΙΑ
Renzo Iorio Lorenzo	Πρόεδρος	Λήξη 25.07.2019
Martinez Gerard Rene	Μέλος	Λήξη 25.07.2019
Emin Jean-Baptiste Roger	Μέλος	Λήξη 25.07.2019

2. Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με το Ν. 4308/2014 “Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις”. Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους και με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας («going concern»). Το νόμισμα παρουσίασης και λειτουργίας της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Τα ποσά των οικονομικών καταστάσεων δεν έχουν στρογγυλοποιηθεί.

2.2 Εφαρμογή των Νέων Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων («Νέα ΕΛΠ»)

Η Εταιρεία σύμφωνα με το άρθρο 2 του Ν. 4308/2014 κατηγοριοποιείται στις μικρές οντότητες. Η Εταιρεία έχει ετοιμάσει τις οικονομικές καταστάσεις σε πλήρη συμφωνία με τα Νέα ΕΛΠ όπως αυτά εφαρμόζονται για τις λογιστικές χρήσεις που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, μαζί με τα δεδομένα της συγκριτικής περιόδου. Δεν απαιτήθηκε παρέκκλιση από τις διατάξεις του νόμου 4308/2014 για να εκπληρωθεί η υποχρέωση της παραγράφου 2 του άρθρου 16 περί εύλογης παρουσίασης.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 31 Μαΐου 2017 και τελούν υπό την έγκριση της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2.2 Βάση αποτίμησης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.

2.3 Λειτουργικό νόμισμα

Το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας είναι το Ευρώ και οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται σε Ευρώ.

2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Νέα Ε.Λ.Π. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται εφόσον αφορούν μόνο την τρέχουσα περίοδο ή αν αφορούν και τις μελλοντικές περιόδους, οι αποκλίσεις επηρεάζουν την τρέχουσα και μελλοντικές περιόδους.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους δώδεκα μήνες έχουν ως κάτωθι:

(α) Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις: Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ως μια απαίτηση επισφαλή εκείνη της οποίας το ληξιπρόθεσμο υπόλοιπο ξεπερνά το ένα έτος. Η Εταιρεία εξετάζει την εισπραξιμότητα της εκάστοτε απαίτησης, σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων όλες οι απαιτήσεις εκτιμώνται με βάση ιστορικές τάσεις, στατιστικά στοιχεία και μελλοντικές προσδοκίες. Η τυχόν σχηματισθείσα πρόβλεψη πραγματοποιείται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από εισπρακτέους λογαριασμούς πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

(β) Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού: Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση του προσωπικού υπολογίστηκαν βάσει του Ν.2112/20 όπως αυτός τροποποιήθηκε με τον Ν.4093/2012. Η Διοίκηση της εταιρείας εκτιμά πως δεν υπάρχει σημαντική διαφορά στην υποχρέωση αν υπολογιζόταν βάσει αναλογιστικής μελέτης.

(γ) Φόροι εισοδήματος: Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος για τη κλειόμενη χρήση καθώς και για προηγούμενες χρήσεις υπολογίζεται με βάση τα ποσά που εκτιμάται ότι θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές, χρησιμοποιώντας τους θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η πρόβλεψη φόρου εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση όπως προκύπτει από τη δήλωση φόρου εισοδήματος και τους εκτιμώμενους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων, στη βάση ευρημάτων προηγούμενων φορολογικών ελέγχων. Ως εκ τούτου, η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

3. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Οι λογιστικές πολιτικές που εκτίθενται κατωτέρω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για τις χρήσεις που παρουσιάζονται σε αυτές τις Οικονομικές Καταστάσεις.

3.1 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε Ευρώ, με την ισοτιμία της ημερομηνίας των συναλλαγών. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται κέρδη και ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση αυτών των συναλλαγών και από την μετατροπή των χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία ισολογισμού.

3.2 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης αποτελείται από το φόρο της τρέχουσας χρήσης με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων.

Πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που προκύπτουν από την διανομή των μερισμάτων αναγνωρίζονται τη στιγμή που αναγνωρίζεται και η υποχρέωση καταβολής των σχετικών μερισμάτων.

3.3 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματικά διαθέσιμα στο ταμείο, και οι καταθέσεις σε λογαριασμούς όψεως σε Τράπεζες εσωτερικού.

3.4 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την αξία των πωλήσεων από παροχή υπηρεσιών που προέρχονται από τις δραστηριότητες της Εταιρείας, καθαρά από το φόρο προστιθέμενης αξίας, επιστροφές και εκπτώσεις.

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία παρασχέθηκαν οι υπηρεσίες

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου κατά την οποία πραγματοποιούνται.

3.5 Εμπορικές απαιτήσεις – πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις

Οι Εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην τιμολογιακή τους αξία. Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους όρους της εκάστοτε συμφωνίας με βάση την οποία δημιουργήθηκε η απαίτηση. Σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του χρεώστη, η πιθανότητα χρεωκοπίας, η οικονομική αναδιοργάνωση και η αδυναμία οικονομικών πληρωμών θεωρούνται ενδείξεις ότι η απαίτηση έχει απομειωθεί. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της εκτίμησης της Διοίκησης της εταιρείας αναφορικά με το ανακτώμενο ποσό της απαίτησης.

Η λογιστική αξία της απαίτησης μειώνεται με την χρήση ενός λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Όταν μια εμπορική απαίτηση δεν μπορεί να εισπραχθεί, συμψηφίζεται με το ποσό της πρόβλεψης για εμπορικές απαιτήσεις.

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ **ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

(Ποσά σε Ευρώ)

3.6 Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται στην τιμολογιακή τους αξία. Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε 30-60 ημέρες ή ανάλογα με τους όρους της εκάστοτε σύμβασης.

3.7 Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Το υπόλοιπο των υποχρεώσεων προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις αφορά βραχυπρόθεσμο τοκοφόρο δάνειο με την μητρική εταιρεία Accor SA.

3.8 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια τρέχουσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση που απορρέει από παρελθόντα γεγονότα, είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για την εξόφληση της υποχρέωσης και το απαιτούμενο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Προβλέψεις δεν αναγνωρίζονται για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές.

3.9 Συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων / υποχρεώσεων με συνδεδεμένα μέρη του Ομίλου Accor SA, παρουσιάζονται αναλυτικότερα στην Σημείωση 23. Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη αφορούν την μητρική Accor SA με έδρα το Παρίσι καθώς και με θυγατρικές αυτής.

3.10 Μετοχικό κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας διαιρείται σε 200.000 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας 0,30 Ευρώ εκάστη.

3.11 Ενσώματα και Ασώματα Πάγια

Η Εταιρεία δεν κατέχει πάγιο εξοπλισμό καθώς για τις υπηρεσίες της στεγάζεται σε χώρους της εταιρείας ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε. Για τη χρήση των χώρων αυτών υπάρχει δωρεάν παραχώρηση δίχως κάποια επιβάρυνση για την Εταιρεία.

4. Κύκλος εργασιών

Ο Κύκλος Εργασιών περιλαμβάνει τις εξής κατηγορίες εσόδων:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Παροχή Υπηρεσιών-Διαχείριση ξενοδοχείου Sofitel Athens Airport	1.498.407,00	1.393.293,00
Πρόβλεψη για αναπροσαρμογή management fees	-217.950,00	-200.000,00
Παροχή Υπηρεσιών-Διαχείριση ξενοδοχείου Novotel Athens	387.880,00	356.586,00
Σύνολο κύκλου εργασιών	<u>1.668.337,00</u>	<u>1.549.879,00</u>

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

(Ποσά σε Ευρώ)

Η αύξηση του κύκλου εργασιών οφείλεται στην αύξηση του κύκλου εργασιών των δυο παραπάνω ξενοδοχείων και των καλύτερων οικονομικών αποτελεσμάτων αυτών. Για την πρόβλεψη των 217.950,00(Ευρώ 200.000,00 με 31/12/2015) υπάρχει ανάλυση στη σημείωση 18.

5. Ανάλυση εξόδων (κόστος πωληθέντων και έξοδα διοίκησης)

Το κόστος πωληθέντων αναλύεται ως εξής:

	2016	2015
Αμοιβές τρίτων	1.109.603,90	1.009.919,17
	1.109.603,90	1.009.919,17

Τα έξοδα διοίκησης αναλύονται ως εξής:

	2016	2015
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	62.961,15	62.269,78
Αμοιβές Τρίτων	81.000,00	81.000,00
Παροχές τρίτων	858,04	711,60
Φόροι Τέλη	1.774,46	17.004,22
Διάφορα έξοδα	6.493,29	11.017,30
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	0,00	1.535,39
	153.086,94	173.538,29

Το κόστος προσωπικού αναλύεται ως εξής:

	2016	2015
Μισθοί και ημερομίσθια	46.121,75	45.854,05
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	11.475,45	11.281,75
Ασφάλιστρα προσωπικού	441,52	431,29
Λοιπές επιβαρύνσεις	4.922,43	4.702,69
	62.961,15	62.269,78

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας (μισθωτοί, πλήρους απασχόλησης) κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 ήταν 1 άτομο (2015: 1 άτομο).

6. Λοιπά συνήθη έσοδα

Τα λοιπά συνήθη έσοδα αναλύονται ως εξής:

	2016	2015
Προμήθειες LeClub	176.066,11	126.039,19
Παροχή Υπηρεσιών IT	62.093,00	61.805,00
Marketing Search Brand	21.196,00	19.569,00
Λοιπά έσοδα	57.132,00	62.587,08
	316.487,11	270.000,27

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
(Ποσά σε Ευρώ)

7. Λοιπά έξοδα και ζημιές

Τα λοιπά έξοδα και ζημιές αναλύονται ως εξής:

	2016	2015
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	636,78	100,00
Λοιπά Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	12.298,82	49.648,41
	12.935,60	49.748,41

8. Λοιπά έσοδα και κέρδη

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη αναλύονται ως εξής:

	2016	2015
Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	5.093,36	11.867,23
Λοιπά Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	1.479,45	24.169,43
Λοιπά έκτακτα έσοδα	0,00	871,61
	6.572,81	36.908,27

9. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα αναλύονται ως εξής:

Πιστωτικοί Τόκοι και συναφή έσοδα:

	2016	2015
Έσοδα από τόκους	157.362,68	156.136,18

Χρεωστικοί Τόκοι και συναφή έξοδα:

	2016	2015
Έξοδα από τόκους	7.807,80	15.599,85
Συναφή έξοδα	2.799,63	2.983,80
	10.607,43	18.583,65

10. Φόρος εισοδήματος

Η δήλωση φόρου εισοδήματος κατατίθεται σε ετήσια βάση. Οι φορολογικές δηλώσεις της Εταιρίας για τις χρήσεις 2010 έως και 2016 δεν έχουν εξετασθεί από τις Φορολογικές Αρχές με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ*(Ποσά σε Ευρώ)*

εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό. Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόστηκε από τις Ελληνικές ανώνυμες εταιρείες για την χρήση 2016 ήταν 29%.

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016 και 2015 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2016	31.12.2015
Φόρος εισοδήματος	321.344,43	285.455,51
Σύνολο	321.344,43	285.455,51

Ο φόρος εισοδήματος πληρωτέος/(απαίτηση) στον ισολογισμό αναλύεται ως ακολούθως:

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2016	31.12.2015
Φόρος εισοδήματος	321.344,43	285.455,51
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος προηγούμενης χρήσης	-285.455,51	-194.814,90
Σύνολο	35.888,92	90.640,61

11. Δάνεια και Απαιτήσεις

	31.12.2016	31.12.2015
Χρηματική διευκόλυνση προς Ξενοδοχειακή Εταιρεία Αθήνα Κέντρο ΑΕΤΕ	4.513.800,94	4.356.952,36
Χρηματική διευκόλυνση προς Tamaris ΑΕ	25.606,98	10.092,88
	4.539.407,92	4.367.045,24

	31.12.2016	31.12.2015
Βραχυπρόθεσμη	4.539.407,92	10.092,88
Μακροπρόθεσμη	0,00	4.356.952,36
	4.539.407,92	4.367.045,24

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

(Ποσά σε Ευρώ)

Η χρηματική διευκόλυνση προς την Ξενοδοχειακή Εταιρεία Αθήνα Κέντρο ΑΕΤΕ αφορούν τη τοκοφόρα χρηματική διευκόλυνση ύψους 3.810.000,00 η οποία έχει δοθεί τμηματικά κατά τις χρήσεις 2010 έως και 2015. Η χρηματική διευκόλυνση φέρει μέσο ετήσιο επιτόκιο 4,4% ενώ κατά τη χρήση εμφανίζεται ως βραχυπρόθεσμη απαίτηση, διότι θα εισπραχθεί στο σύνολο της εντός του 2017 μέσω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που θα πραγματοποιήσει η Ξενοδοχειακή Εταιρεία Αθήνα Κέντρο ΑΕΤΕ από την μητρική εταιρεία ACCOR SA. Το ύψος της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Ξενοδοχειακής Εταιρείας Αθήνα Κέντρο ΑΕΤΕ έχει καθοριστεί και ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 6.231.705,30.

12. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Πελάτες εσωτερικού	2.211.212,52	1.617.477,75
Πελάτες εξωτερικού	0,00	2.680,00
	2.211.212,52	1.620.157,75

13. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Λοιπές απαιτήσεις Ελληνικό Δημόσιο	10.688,67	10.688,67
	10.688,67	10.688,67

Το κονδύλι των λοιπών απαιτήσεων αφορά απαίτηση επιστροφής παρακρατούμενου φόρου από αμοιβές δικαιωμάτων. Η αίτηση επιστροφής του παραπάνω ποσού βρίσκεται σε διαδικασία ελέγχου από την αρμόδια φορολογική αρχή και η Εταιρεία θεωρεί το ποσό ανακτήσιμο.

14. Δουλεωμένα έσοδα περιόδου

Τα δουλεωμένα έσοδα περιόδου αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Επιστροφή –Bonus Accor Achats	42.592,00	43.000,00
Le Club fees- Προμήθεια	8.211,00	6.568,32
	50.803,00	49.568,32

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
(Ποσά σε Ευρώ)

15. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα Διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση και αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Ταμείο	472,21	255,09
Καταθέσεις όψεως	589.530,82	621.078,07
	590.003,03	621.333,16

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως είναι εκφρασμένοι σε ευρώ και τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα επιτόκια των τραπεζών για υπόλοιπα σε λογαριασμούς όψεως και καταθέσεων.

16. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά

Την 31 Δεκεμβρίου 2016, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 60.000,00 χιλιάδων Ευρώ (Ευρώ 60.000,00) διαιρούμενο σε 200.000,00 κοινές (ονομαστικές) μετοχές με ονομαστική αξία Ευρώ 0,30 εκάστη.

Μέτοχοι της Εταιρείας είναι με ποσοστό 99,9% η ACCOR SA με έδρα το Παρίσι και με ποσοστό 0,01% η SOPARAC SA με έδρα το Παρίσι.

Τα αποθεματικά της Εταιρείας αποτελούνται από το Τακτικό αποθεματικό ύψους 38.230,17 , το οποίο έχει σχηματιστεί βάσει σχετικών διατάξεων.

17. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους

Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	8.389,87	8.389,87
	8.389,87	8.389,87

Βάσει του Ελληνικού εργατικού δικαίου, οι υπάλληλοι και οι εργαζόμενοι έχουν δικαίωμα αποζημίωσης σε περίπτωση απόλυσης ή αποχώρησης με ποσό πληρωμής που υπολογίζεται βάσει την αμοιβή του υπαλλήλου ή του εργαζομένου, την προϋπηρεσία και τον τρόπο της λύσης της εργασιακής σχέσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι υπάλληλοι ή οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία δεν έχουν δικαίωμα αποζημίωσης. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης είναι ίση με το 40% του ποσού που θα ήταν πληρωτέο για απόλυση χωρίς αιτία. Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη για αποζημίωση απόλυσης του ενός υπαλλήλου που απασχολεί βάσει των διατάξεων της εγχώριας νομοθεσίας.

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

(Ποσά σε Ευρώ)

18. Λοιπές προβλέψεις

Το κονδύλι των λοιπών προβλέψεων της ελεγχόμενης χρήσης αφορά ενδεχόμενες συμβατικές υποχρεώσεις, οι οποίες απορρέουν από την σύμβαση που έχει υπογραφεί με ένα πελάτη της Εταιρείας και οι οποίες σχετίζονται με την αναπροσαρμογή των management fees, τα οποία χρεώνει η Εταιρεία στον πελάτη αυτό.

Κίνηση πρόβλεψης	
Πρόβλεψη 01.01.2015	0,00
Πρόβλεψη χρήσης	200.000,00
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2015	<u>200.000,00</u>
Πρόβλεψη χρήσης	217.950,00
Πρόβλεψη 31.12.2016	<u>417.950,00</u>

19. Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Δάνειο Μητρικής ACCOR SA	907.829,25	900.000,00
	<u>907.829,25</u>	<u>900.000,00</u>

Οι υποχρεώσεις προς τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις αφορούν βραχυπρόθεσμο τοκοφόρο δάνειο από την εταιρεία του ομίλου Accor, το οποίο θα αποπληρωθεί εντός του 2017.

20. Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Προμηθευτές εσωτερικού	10.728,72	8.208,52
Προμηθευτές εξωτερικού	48.592,95	73.600,06
Λοιπές Υποχρεώσεις	188,45	72,80
	<u>59.510,12</u>	<u>81.881,38</u>

21. Λοιποί φόροι τέλη

Οι λοιποί φόροι τέλη αναλύονται ως εξής:

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

(Ποσά σε Ευρώ)

	31.12.2016	31.12.2015
ΦΠΑ Δεκεμβρίου	74.181,37	53.545,60
Φόροι –Τέλη Αμοιβών Προσωπικού	1.202,28	1.329,79
	75.383,65	54.875,39

22. Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα

Το έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα αφορούν προβλέψεις για μη τιμολογηθέντα έξοδα της χρήσης, για τα οποία τα σχετικά τιμολόγια αναμένεται να εκδοθούν την επόμενη χρήση. Πιο συγκεκριμένα τα έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Αμοιβή ελεγκτών	2.200,00	2.200,00
Διοικητικά έξοδα Accor	149.923,00	130.175,32
Αμοιβή συμβούλων	14.950,00	11.500,00
Τόκοι Accor	0,00	21,45
Αμοιβή Bonus Προσωπικού	4.441,43	4.702,69
	171.514,43	148.599,46

23. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αφορούν συναλλαγές με άλλες εταιρείες του Ομίλου ACCOR SA. Οι συναλλαγές αυτές αφορούν παροχή υπηρεσιών διαχείρισης , δάνεια και χρηματικές διευκολύνσεις. Τα έσοδα και έξοδα της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως εξής:

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

(Ποσά σε Ευρώ)

	31.12.2016		31.12.2015	
	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
Ξενοδοχειακή Εταιρεία				
Αθήνα Κέντρο				
ΑΕΤΕ(Χρηματική				
διευκόλυνση)	156.848,58		156.043,30	
Tamaris AE(Χρηματική				
Διευκόλυνση)	514,10		92,88	
Accor SA (δάνειο)		7.829,25		15.602,40
Accor SA	37.471,09	542.482,35	50.169,43	518.597,94
Ξενοδοχειακή Εταιρεία				
Αθήνα Κέντρο ΑΕΤΕ	483.308,45	18.760,52	436.424,13	34.644,67
Profid SAS	0,00	174.423,43	2.680,00	130.379,96
Soluxury HMC		263.715,78		260.399,32
Accor Hospitality Italia				
SRL		66.000,00		66.000,00
Tamaris Turizm		63.000,00		63.000,00
	678.142,22	1.136.211,33	645.409,74	1.088.624,29

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
(Ποσά σε Ευρώ)

Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως εξής:

	2016	2015
<u>Απαιτήσεις</u>		
Ξενοδοχειακή Εταιρεία Αθήνα Κέντρο ΑΕΤΕ(Χρηματική διευκόλυνση)	4.513.800,94	4.356.952,36
Tamaris ΑΕ(Χρηματική Διευκόλυνση)	25.606,98	10.092,88
Profid SAS	0,00	2.680,00
Ξενοδοχειακή Εταιρεία Αθήνα Κέντρο ΑΕΤΕ	1.356.995,33	1.354.425,90
	5.896.403,25	5.724.151,14
	2016	2015
<u>Υποχρεώσεις</u>		
Accor SA (δάνειο)	907.829,25	900.000,00
Ξενοδοχειακή Εταιρεία Αθήνα Κέντρο ΑΕΤΕ	0,00	5.535,00
Accor SA	39.268,50	64.859,76
Profid SAS	9.324,45	8.740,30
	956.422,20	979.135,06

24. Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι στελέχη των εταιρειών του ομίλου της Accor οι οποίοι δεν λαμβάνουν καμία αμοιβή από την Εταιρεία ως μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου.

25. Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις ούτε χορηγηθείσες εγγυητικές επιστολές καθώς και μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων. Η Εταιρεία ενδέχεται απο τα κέρδη των προηγούμενων χρήσεων να προβεί σε διανομή μερίσματος.

26. Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης

Δεν υπάρχουν σημαντικά μεταγενέστερα γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
(Ποσά σε Ευρώ)

ΑΘΗΝΑ 31 ΜΑΪΟΥ 2017

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ένα μέλος του Δ.Σ.

Υπεύθυνη Λογιστηρίου

RENZO IORIO

GERARD MARTINEZ

ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ ΠΑΠΑΪΩΑΝΝΟΥ

Αρ.Διαβ:ΑΑ00927819

Αρ.Διαβ:12ΑΡ31562

Αρ.Αδείας: 0091239 Α