ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΚΑΒΑΛΑΣ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Δ.νση: Ομονοίας 50α
Τ.Κ.: 65302
Τηλέφωνο: 2510223325
Fax: 2510835946
E-mail: register@kcci.gr

Καβάλα, 19/01/2018
Αριθ.Πρωτ.: 1016126

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«ΚΥΨΕΛΗ ΤΣΑΦ-ΤΣΟΥΦ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΙΔΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΗΝΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ».**

Την **19/01/2018** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΚΥΨΕΛΗ ΤΣΑΦ-ΤΣΟΥΦ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΙΔΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΗΝΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ,** το διακριτικό τίτλο ΚΥΨΕΛΗ ΤΣΑΦ-ΤΣΟΥΦ και αριθμό ΓΕΜΗ **20513230000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1309418 οι εγκεκριμένες από την 05/09/2017 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 1309419 η από 05/09/2017 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2017 έως 31/12/2017:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.»**, Αρ. ΓΕΜΗ 1216601000, με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 125.

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο κ. ΚΟΤΣΙΚΑΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ του ΕΥΑΓΓΕΛΟΥ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 29481.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

- ο κ. ΤΡΙΜΠΟΝΙΑΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ του ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 14941.

Για την Υπηρεσία ΓΕΜΗ
του ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟΥ ΚΑΒΑΛΑΣ

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

Κοινοποίηση:
1. ΚΥΨΕΛΗ ΤΣΑΦ-ΤΣΟΥΦ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΙΔΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΗΝΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
   ΠΑΡΑΛΙΑ ΟΡΦΑΝΙΟΥ 0, 64008, ΟΡΦΑΝΙ

2. ΠΕ Καβάλας
Δ/νση Ανάπτυξης
Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών
Διοικητήριο, 65110, Καβάλα

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΚΥΨΕΛΗ ΤΣΑΦ –ΤΣΟΥΦ ΑΕ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΚΥΨΕΛΗ ΤΣΑΦ – ΤΣΟΥΦ ΑΕ», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, πού 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 χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής θέματα: 1. Στις εμπορικές απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνονται και απαιτήσεις σε καθυστέρηση από προηγούμενη χρήση, συνολικού ποσού ευρώ 105 χιλ. περίπου. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχει διενεργηθεί απομείωση επί των απαιτήσεων αυτών, κατά την εκτίμησή μας ποσού ευρώ 50 χιλ. περίπου. Λόγω του γεγονότος αυτού, η αξία των εμπορικών απαιτήσεων από πελάτες, τα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα. 2. Στην χρήση 2015 οριστικοποιήθηκε ο επανέλεγχος προγενέστερων χρήσεων και προέκυψαν διαφορές φορολογικού ελέγχου ποσού ευρώ 1.039 χιλ. περίπου. Η λογιστικοποιηθήσα από την εταιρία υποχρέωση ποσού ευρώ 470 χιλ. περίπου υπολείπεται κατά ευρώ 569 χιλ. περίπου, του ποσού που έπρεπε να έχει λογιστικοποιηθεί. Η μη λογιστικοποίηση της υποχρέωσης συνιστά παρέκκλιση από τις λογιστικές αρχές που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, με συνέπεια, οι υποχρεώσεις σε φόρους, τα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά το ποσό αυτό. 3. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 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 των προσαυξήσεων 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 επιπτώσεις των θεμάτων 1&2 και τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος 3 που μνημονεύονται στην παράγραφο "Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη", οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΚΥΨΕΛΗ ΤΣΑΦ – ΤΣΟΥΦ ΑΕ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

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 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΚΥΨΕΛΗ ΤΣΑΦ – ΤΣΟΥΦ ΑΕ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 10 Αυγούστου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe SOL

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΕΥΑΓ. ΚΟΤΣΙΚΑΣ
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 29481
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 125

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

«ΚΥΨΕΛΗ ΤΣΑΦ – ΤΣΟΥΦ Α.Ε.»

ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 1/1/2016 - 31/12/2016

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας για έγκριση τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 1/1-31/12/2016 της εταιρείας μας και να σας δώσουμε τις παρακάτω επεξηγήσεις.

Γενικά

Η παρούσα εταιρική χρήση είναι η 25η κατά σειρά και περιλαμβάνει την χρονική περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2016 έως και 31 Δεκεμβρίου 2016.

Κατά τη διάρκεια της χρήσεως αυτής, οι δραστηριότητες της Εταιρείας υπήρξαν σύμφωνες με την ισχύουσα εμπορική νομοθεσία και τους σκοπούς που ορίζονται από το καταστατικό της.

Ο Ισολογισμός, η Κατάσταση Αποτελεσμάτων και το Προσάρτημα για τη χρήση 2016, όπως υποβάλλονται για έγκριση στη Γενική Συνέλευση, προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας και συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα .

Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας

Το ύψος των ακαθαρίστων εσόδων από πωλήσεις κατά τη χρήση 2016 ανήλθε σε ποσό € 1.423.897,23, αντί € 1.122.768,85 της προηγούμενης χρήσης, δηλαδή παρουσίασε αύξηση 26,82%. Τα συνολικά έξοδα της χρήσεως ανήλθαν σε ποσό € 998.485,74, αντί ποσού € 667.776,73 της προηγούμενης χρήσης, δηλαδή παρουσίασαν αύξηση 49,52%.

Κατά τη χρήση 2016 η εταιρία παρουσίασε από τις κάθε είδους δραστηριότητες της, μικτό κέρδος € 1.057.780,03, αντί € 854.682,05 της προηγούμενης χρήσης, δηλαδή αύξηση 23,76%, ενώ τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν στο ποσό των € 70.572,29, αντί € 187.528,60 την χρήση 2015, δηλαδή παρουσίασαν μείωση 62,37%.

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας ανήλθαν σε ποσό € 848.020,37, αντί € 551.030,51 το 2015, τα έξοδα διάθεσης ανήλθαν σε ποσό € 128.511,61 αντί € 83.485,51 το 2015 και τα χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν σε ποσό € 20.276,12, αντί € 18.716,71 την χρήση 2015.

Βασικές αξίες και κυριότεροι κίνδυνοι

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στο σύγχρονο επιχειρηματικό περιβάλλον αντιμετωπίζει σειρά κινδύνων και έρχεται αντιμέτωπη με δυσχερείς εξελίξεις που απορρέουν από ένα δύσκολο μακροοικονομικό περιβάλλον, όπως αυτό που κυριαρχεί σήμερα στη χώρα μας, ή και ειδικότερες μεταβολές σε μικροοικονομικό επίπεδο, όπως η ένταση του ανταγωνισμού στον κλάδο που δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

Βασικός άξονας μεσοπρόθεσμης επιτυχίας μιας εταιρείας σχετίζεται με την ικανότητά της να αντιλαμβάνεται τις αλλαγές έγκαιρα, να διαγιγνώσκει τις προβληματικές περιοχές και να επιχειρεί να υιοθετεί γρήγορα και αποτελεσματικά στρατηγικές και τακτικές που να αμβλύνουν το όποιο αποτέλεσμα μιας αρνητικής συνθήκης, και να δημιουργούν ταυτόχρονα τις βάσεις μιας βιώσιμης ανάπτυξης.

Στόχος και πρόθεση της διοίκησης της ΚΥΨΕΛΗ ΤΣΑΦ ΤΣΟΥΦ ΑΕ είναι να παρακολουθεί στενά όλες τις εξελίξεις με στόχο την αντιμετώπιση των ενδεχόμενων προβλημάτων και την επιλογή των σωστών εναλλακτικών που θα εξασφαλίσουν την ευρωστία και την ανάπτυξη της. Οι εξαιρετικά αντίξοες μακροοικονομικές συνθήκες όπως και η αντίξοη οικονομική πραγματικότητα της εγχώριας αγοράς απαιτούν ακόμα μεγαλύτερη εγρήγορση και συνεχή ανάλυση των δεδομένων και των τάσεων.

Γενικότερα σε σχέση με λοιπούς κινδύνους παρατηρούμε τα εξής:

- ✓ **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικούς κινδύνους, διότι όλες οι συναλλαγές της είναι σε Ευρώ.

- ✓ **Πιστωτικός κίνδυνος**

Οι εμπορικές απαιτήσεις παρακολουθούνται, σε συνεχή βάση, με σκοπό την ελαχιστοποίηση του κινδύνου από επισφαλείς απαιτήσεις.

Η εταιρεία το 2016 δεν δημιούργησε δανειακές υποχρεώσεις παρά μόνο ελάχιστες. Αυτό το κατόρθωσε εφαρμόζοντας αυστηρή πολιτική εισπράξεων με μέσο όρο είσπραξης των απαιτήσεών της αντίστοιχο με τον μέσο όρο πληρωμής των υποχρεώσεων της.

Όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας που αποτελείται από μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, ο κίνδυνος απορρέει από τη μη τήρηση των συμβατικών όρων από τον αντισυμβαλλόμενο, με μέγιστη έκθεση ίση με τη λογιστική αξία των μέσων.

Για τον κίνδυνο σχετικά με τις επίδικες απαιτήσεις η Διοίκηση θεωρεί ότι θα έχουν θετική έκβαση. Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για ζημιές από απαξίωση. Στο

τέλος του έτους η διοίκηση δεν θεώρησε ότι πρέπει να σχηματισθεί πρόβλεψη επισφαλούς απαιτήσεως.

✓ **Κίνδυνος τιμών χρεογράφων**

Η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα και συνεπώς δεν εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής των χρηματιστηριακών τιμών χρεογράφων.

✓ **Κίνδυνος ρευστότητας**

Η υφιστάμενη χρηματοοικονομική διάρθρωση όπως και η απρόσκοπτη εξέλιξη των δραστηριοτήτων Εταιρείας δεν προδιαγράφουν ισχυρό και συστηματικό κίνδυνο ρευστότητας. Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων πιστώσεων.

✓ **Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων**

Λόγω του ότι η Εταιρεία δεν έχει στο ενεργητικό της σημαντικά έντοκα στοιχεία, τα λειτουργικά έσοδα είναι ουσιωδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο για τις υποχρεώσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση.

Περιβαλλοντικά θέματα

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και σε συμμόρφωση με τη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας τις ανωτέρω αρχές, η Εταιρεία ασκεί τις δραστηριότητές του με τρόπο που εξασφαλίζει αφενός μεν την προστασία του περιβάλλοντος αφετέρου δε την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων της.

Εργασιακά θέματα

Κατά την διάρκεια της χρήσης ο μέσος όρος του απασχολούμενου προσωπικού ανήλθε σε 40 άτομα. Πρέπει να σημειωθεί ότι οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα, καθώς μία εκ των βασικών προτεραιοτήτων της Εταιρείας είναι η διατήρηση και η ενίσχυση του κλίματος εργασιακής ειρήνης και η διαρκής βελτίωση και αναβάθμιση των συνθηκών εργασίας, ώστε να επιτυγχάνεται η μεγίστη δυνατή αξιοποίηση σε παραγωγικό επίπεδο του ανθρωπίνου δυναμικού. Η Εταιρεία μεριμνά για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων

και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως και απολύτως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας.

Οικονομική θέση της εταιρείας

Παρά τη δυσμενή οικονομική συγκυρία, η οικονομική κατάσταση της εταιρείας κατά την 31/12/2016 κρίνεται ικανοποιητική.

Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2016 ανέρχονται σε ποσό Ευρώ 298.863,82 έναντι Ευρώ 445.969,82 της προηγούμενης χρήσεως. Μεταβολή -32,99%

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 2016 και 2015 έχουν ως εξής:

α) Οικονομικής διάρθρωσης

	31/12/2016		31/12/2015	
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.028.620,83	94,16%	1.092.368,58	96,67%
Σύνολο ενεργητικού	1.092.424,11		1.130.022,32	
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	63.803,28	5,84%	37.653,74	3,33%
Σύνολο ενεργητικού	1.092.424,11		1.130.022,32	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.

Καθαρή θέση	298.863,82	37,66%	445.969,82	65,20%
Σύνολο υποχρεώσεων	793.560,29		684.052,50	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	793.560,29	72,64%	684.052,50	60,53%
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων	1.092.424,11		1.130.022,3	
Καθαρή θέση	298.863,82	27,36%	445.969,82	39,47%
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων	1.092.424,11		1.130.022,3	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας

Καθαρή θέση	298.863,82	468,41%	445.969,82	1.184,4%
Ενσώματα πάγια	63.803,28		37.653,74	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

β) Γενικής ρευστότητας

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.028.620,83	129,62%	1.092.368,6	159,69%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	793.560,29		684.052,50	

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Κεφάλαιο κίνησης	235.060,54	22,85%	408.316,35	37,38%
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.028.620,83		1.092.368,58	

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα του κυκλοφορούντος ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων (ιδίων κεφαλαίων και μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων)

Αποτέλεσμα προ τόκων και φόρων	84.855,56	5,96%	206.052,08	18,35%
Κύκλος εργασιών	1.423.897,23		1.122.768,85	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας χωρίς το συνυπολογισμό των τόκων και φόρων

Αποτέλεσμα προ φόρων	70.572,29	4,92%	187.528,60	16,69%
Σύνολο εσόδων	1.435.175,2		1.123.392,13	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα

Αποτέλεσμα προ φόρων	70.752,29	23,61%	187.528,60	42,05%
Καθαρή θέση	298.863,82		445.969,82	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας

Μικτό αποτέλεσμα	1.057.780,03	74,29%	854.682,05	76,1%
Κύκλος εργασιών	1.423.897,23		1.122.768,85	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.

Προβλεπόμενη πορεία της εταιρείας

Η προβλεπόμενη πορεία της εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τις ιδιαίτερα αρνητικές συνθήκες της αγοράς αναμένεται να κινηθεί στα ίδια επίπεδα.

Από τη Διοίκηση της εταιρίας θα ενταθούν οι προσπάθειες για την μείωση του κόστους λειτουργίας της εταιρίας και την προώθηση των υπηρεσιών.

Κατεχόμενα χρεόγραφα

Η εταιρία δεν κατείχε χρεόγραφα την 31.12.2016.

Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Η εταιρία δεν διέθετε συνάλλαγμα την 31.12.2016.

Ακίνητα της εταιρίας

Η εταιρία δεν διέθετε ακίνητα την 31.12.2016.

Υποκαταστήματα εταιρίας

Η εταιρία έχει δύο υποκατάστημα :

α. Λαγκαδά 12, Θεσσαλονίκη

β. Λαγόμανδρα Δήμου Σιθωνίας Χαλκιδικής, το οποίο λειτούργησε τον Μάρτιο 2016

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης

Μέχρι την ημερομηνία υποβολής της έκθεσης αυτής δεν έχει συμβεί κανένα γεγονός που θα μπορούσε να επιδράσει σημαντικά στην οικονομική θέση και την πορεία της εταιρίας.

Διανομή αποτελεσμάτων

Το αποτέλεσμα της χρήσης μετά από φόρους ανήλθε σε ζημιές ποσού € 147.106,00 το οποίο αναλύεται ως εξής:

	31.12.2016
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως	70.572,29
Φόρος εισοδήματος	(22.626,51)
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	(195.051,78)
Υπόλοιπο σε ζημιές εις νέο	**(147.106,00)**

Ορφάνι Καβάλας, 20 Ιουλίου 2017

Η ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	**ΕΝΑΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**	**ΓΙΑ ΤΟ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟ**
ΛΑΖΑΡΙΔΟΥ ΣΟΥΜΕΛΑ	**ΙΟΡΔΑΝΙΔΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ**	**ΤΟΠΑΛΙΔΟΥ ΧΡΥΣΗ**

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης του Δ.Σ. που αποτελείται από 7 σελίδες, είναι εκείνη που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 10 Αυγούστου 2017.

Αθήνα, 10 Αυγούστου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe SOL

Γεώργιος Ευαγ. Κότσικας
Αρ. Μ ΣΟΕΛ 29481
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

ΚΥΨΕΛΗ ΤΣΑΦ - ΤΣΟΥΦ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΠΑΙΔΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΗΝΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

με δ.τ. ΚΥΨΕΛΗ ΤΣΑΦ – ΤΣΟΥΦ Α.Ε.

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Της χρήσεως

Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2016

Αρ.ΓΕΜΗ 20513230000
ΕΔΡΑ: Ορφάνι, Καβάλα

Πίνακας περιεχομένων

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 1
Ισολογισμός 3
Κατάσταση Αποτελεσμάτων 5
1. ΓΕΝΙΚΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (παρ. 3 άρθρου 29) 6
2. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (παρ. 5 του άρθρου 29) 6
3. Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη 9
παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 9
4. Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρεώσεως με περισσότερα από 9
ένα κονδύλια του ισολογισμού 9
5. ΑΝΑΛΥΣΕΙΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 10
5.1 Ενσώματα, άυλα και βιολογικά πάγια (παρ. 8 άρθρου 29) 10
5.2 Εμπράγματες εγγυήσεις επί ακινήτων της εταιρείας (παρ. 13 άρθρου 29) 11
5.3 Προβλέψεις 11
5.3.1 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχωρήσεως από την υπηρεσία 11
5.3.2 Λοιπές προβλέψεις 11
5.4. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ληξιπρόθεσμες μετά από 5 έτη (παρ. 14 άρθρου 29) 11
5.5 Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις και ενδεχόμενες επιβαρύνσεις 12
(ενδεχόμενες υποχρεώσεις) εκτός ισολογισμού (παρ. 16 άρθρου 29) 12
5.6 Μέσος όρος προσωπικού (παρ. 23α άρθρου 29) 12
5.7 Προκαταβολές και πιστώσεις προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (παρ. 25 άρθρου 29)12
5.8 Έσοδα ή έξοδα ιδιαιτέρου ύψους ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας 13
6.Προτεινόμενη Διάθεση Κερδών 13

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΚΥΨΕΛΗ ΤΣΑΦ –ΤΣΟΥΦ ΑΕ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΚΥΨΕΛΗ ΤΣΑΦ – ΤΣΟΥΦ ΑΕ», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, πού 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 χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής θέματα: 1. Στις εμπορικές απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνονται και απαιτήσεις σε καθυστέρηση από προηγούμενη χρήση, συνολικού ποσού ευρώ 105 χιλ. περίπου. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχει διενεργηθεί απομείωση επί των απαιτήσεων αυτών, κατά την εκτίμησή μας ποσού ευρώ 50 χιλ. περίπου. Λόγω του γεγονότος αυτού, η αξία των εμπορικών απαιτήσεων από πελάτες, τα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα. 2. Στην χρήση 2015 οριστικοποιήθηκε ο επανέλεγχος προγενέστερων χρήσεων και προέκυψαν διαφορές φορολογικού ελέγχου ποσού ευρώ 1.039 χιλ. περίπου. Η λογιστικοποιηθήσα από την εταιρία υποχρέωση ποσού ευρώ 470 χιλ. περίπου υπολείπεται κατά ευρώ 569 χιλ. περίπου, του ποσού που έπρεπε να έχει λογιστικοποιηθεί. Η μη λογιστικοποίηση της υποχρέωσης συνιστά παρέκκλιση από τις λογιστικές αρχές που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, με συνέπεια, οι υποχρεώσεις σε φόρους, τα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά το ποσό αυτό. 3. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 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 των προσαυξήσεων 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 επιπτώσεις των θεμάτων 1&2 και τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος 3 που μνημονεύονται στην παράγραφο "Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη", οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΚΥΨΕΛΗ ΤΣΑΦ – ΤΣΟΥΦ ΑΕ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

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 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΚΥΨΕΛΗ ΤΣΑΦ – ΤΣΟΥΦ ΑΕ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 10 Αυγούστου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe SOL

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΕΥΑΓ. ΚΟΤΣΙΚΑΣ
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 29481
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 125

Ετήσιες χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
της ΚΥΨΕΛΗ ΤΣΑΦ –ΤΣΟΥΦ ΑΕ
της περιόδου 1.1.2016 έως 31.12.2016

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

	31.12.2016	31.12.2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια		
Ακίνητα	0,01	0,01
Μηχανολογικός εξοπλισμός	11.262,22	9.401,55
Λοιπός εξοπλισμός	52.541,05	28.252,18
Σύνολο	63.803,28	37.653,74
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	**63.803,28**	**37.653,74**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα		
Προκαταβολές για αποθέματα	20.479,28	26.582,81
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές		
Εμπορικές απαιτήσεις	195.414,98	442.698,65
Λοιπές απαιτήσεις	313.990,01	206.242,63
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	498.736,56	436.844,49
Σύνολο	1.008.141,55	1.065.785,77
Σύνολο κυκλοφορούντων	**1.028.620,83**	**1.092.368,58**
Σύνολο ενεργητικού	**1.092.424,11**	**1.130.022,32**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Καθαρή θέση		
Καταβλημένα κεφάλαια		
Κεφάλαιο	300.000,00	300.000,00
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο		
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	59.913,35	59.913,35
Αποτελέσματα εις νέο	(61.049,53)	86.056,47
Σύνολο	(1.136,18)	145.969,82
Σύνολο καθαρής θέσης	**298.863,82**	**445.969,82**
Υποχρεώσεις		
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τραπεζικά δάνεια	88.569,46	124.145,61
Εμπορικές υποχρεώσεις	486.172,05	297.585,50
Φόρος εισοδήματος	22.626,51	58.371,46
Λοιποί φόροι και τέλη	170.022,98	197.906,77
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	16.372,53	6.043,16
Λοιπές υποχρεώσεις	7.628,19	0,00
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	2.168,57	0,00
Σύνολο	**793.560,29**	**684.052,50**
Σύνολο υποχρεώσεων	793.560,29	684.052,50
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων	**1.092.424,11**	**1.130.022,32**

Κατάσταση Αποτελεσμάτων
της ΚΥΨΕΛΗ ΤΣΑΦ –ΤΣΟΥΦ ΑΕ
της περιόδου 1.1.2016 έως 31.12.2016

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	31.12.2016	31.12.2015
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	1.423.897,23	1.122.768,85
Κόστος πωλήσεων	(336.117,20)	(268.086,80)
Μικτό αποτέλεσμα	**1.057.780,03**	**854.682,05**
Λοιπά συνήθη έσοδα	5.285,15	0,00
Έξοδα διοίκησης	(848.020,37)	(551.030,51)
Έξοδα διάθεσης	(128.511,61)	(83.485,51)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	(1.677,64)	(14.544,00)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	0,00	430,05
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	**84.855,56**	**206.052,08**
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	5.992,85	193,23
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(20.276,12)	(18.716,71)
Αποτέλεσμα προ φόρων	**70.572,29**	**187.528,60**
Φόροι εισοδήματος	(217.678,29)	(181.635,44)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	**(147.106,00)**	**5.893,16**

1. ΓΕΝΙΚΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (παρ. 3 άρθρου 29)

i. Επωνυμία: ΚΥΨΕΛΗ ΤΣΑΦ – ΤΣΟΥΦ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΙΔΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΗΝΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ii. Νομικός τύπος: Ανώνυμη εταιρεία.
iii. Περίοδος αναφοράς: 1.1.2016 – 31.12.2016
iv. Διεύθυνση τους έδρας: Ορφάνι Καβάλας
v. ΓΕ.ΜΗ.: 20513230000
vi. Η εταιρεία λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
vii. Η εταιρεία εμπίπτει τους οντότητες τους παραγράφου 2(α) του άρθρου 1 και κατατάσσεται στην κατηγορία των μικρών οντοτήτων του άρθρου 2 του νόμου 4308/2014.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σε πλήρη συμφωνία με το νόμο 4308/2014.

2. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (παρ. 5 του άρθρου 29)

Για την παρακολούθηση των επιμέρους στοιχείων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η εταιρεία ακολουθεί τους παρακάτω λογιστικές πολιτικές.

1. Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης, όταν κρίνεται ότι αυτές (ζημίες απομείωσης) είναι μόνιμου χαρακτήρα. Τα στοιχεία αυτά αποσβένονται με ετήσιο συντελεστή απόσβεσης 4% που αντανακλά την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή τους.
2. Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης όταν κρίνεται ότι αυτές (ζημίες απομείωσης) είναι μόνιμου χαρακτήρα. Τα στοιχεία αυτά αποσβένονται με ετήσιο συντελεστή απόσβεσης 4%, που αντανακλά την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή τους.
3. Τα λοιπά ενσώματα πάγια επιμετρούνται στο κόστος κτήσης, μείον αποσβέσεις και μείον ζημίες απομείωσης, όταν κρίνεται ότι αυτές (ζημίες απομείωσης) είναι μόνιμου χαρακτήρα. Τα λοιπά ενσώματα πάγια αποσβένονται με τους παρακάτω συντελεστές απόσβεσης, που αντανακλούν την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή τους:

α/α	Περιγραφή	Συντελεστήςαπόσβεσης
-1	Μηχανολογικός & λοιπός εξοπλισμός	10%
-2	Μεταφορικά μέσα επιβατικά	16%
-3	Μεταφορικά μέσα φορτηγά	12%
-4	Κτίρια	4%
-5	Εξοπλισμός Η/Υ	20%

4. Τα άυλα πάγια στοιχεία (άδειες λογισμικού) αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα άυλα στοιχεία με περιορισμένη ωφέλιμη οικονομική ζωή επιμετρούνται στο κόστος κτήσης, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημίες απομείωσης όταν κρίνεται ότι αυτές οι ζημίες απομείωσης είναι μονίμου χαρακτήρα και σημαντικού ποσού.

Για τα στοιχεία χωρίς συμβατικά καθοριζόμενο χρόνο χρήσης, οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή τους. Τα στοιχεία με περιορισμένη ωφέλιμη οικονομική ζωή αφορούν λογισμικά με εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή 5 ετών (συντελεστής απόσβεσης 20%). Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και συντήρηση των λογισμικών προγραμμάτων καταχωρούνται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

Τα άυλα στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη οικονομική ζωή επιμετρούνται στο κόστος κτήσης μείον αποσβέσεις με συντελεστή απόσβεσης 10% και μείον ζημίες απομείωσης όταν κρίνεται ότι αυτές (ζημίες απομείωσης) είναι μόνιμου χαρακτήρα.

5. Οι επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες, καθώς και οι λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι επιμετρούνται στο κόστος κτήσης, μείον ζημίες απομείωσης όταν κρίνεται ότι αυτές (ζημίες απομείωσης) είναι μόνιμου χαρακτήρα. Μερίσματα από τις εν λόγω επενδύσεις αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα, κατά το χρόνο που εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα αυτών.
6. Τα λοιπά πάγια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία («Δάνεια και απαιτήσεις» και «Χρεωστικοί τίτλοι», επιμετρούνται στο κόστος κτήσης μείον ζημίες απομείωσης, όταν κρίνεται ότι αυτές (ζημίες απομείωσης) είναι μόνιμου χαρακτήρα.
7. Κατά την διάθεση των ενσώματων, άυλων και χρηματοοικονομικών πάγιων περιουσιακών στοιχείων, η διαφορά μεταξύ λογιστικής αξίας και τιμήματος διάθεσης αυτών, αναγνωρίζεται ως κέρδος/ζημία στην κατάσταση αποτελεσμάτων.
8. Τα πάσης φύσεως αποθέματα (έτοιμα και ημιτελή, εμπορεύματα, πρώτες ύλες και υλικά, βιολογικά αποθέματα) επιμετρούνται στη χαμηλότερη αξία, μεταξύ αξίας κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσης των αποθεμάτων προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου. Οι ζημία που προκύπτει από την επιμέτρηση των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, όταν αυτή είναι μικρότερη του κόστους κτήσης, αναγνωρίζεται στις ζημίες απομείωσης και επιβαρύνει το κόστος πωλήσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Σε περίπτωση ιδιαίτερα αυξημένων ζημιών απομείωσης αποθεμάτων, τα σχετικά ποσά εμφανίζονται στο κονδύλι «Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)» στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων με σκοπό την εύλογη παρουσίαση.
9. Οι εμπορικές απαιτήσεις και οι λοιπές απαιτήσεις επιμετρούνται στο κόστος κτήσης μείον τις εκτιμώμενες ζημίες απομείωσης.
10. Οι προκαταβολές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης (καταβαλλόμενα ποσά). Μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αρχικό κόστος κτήσης, μείον τα χρησιμοποιηθέντα ποσά βάσει της αρχής του δουλευμένου και τυχόν ζημίες απομείωσης.

11. Τα λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Μεταγενέστερα επιμετρούνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και ανακτήσιμης αξίας.
12. Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, αναγνωρίζονται και επιμετρούνται στα προκύπτοντα από τη νομοθεσία ονομαστικά ποσά κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
13. Οι λοιπές προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για τον διακανονισμό τους.
14. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρούνται μεταγενέστερα στα ονομαστικά τους ποσά.
15. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρεώσεις στην περίοδο που εισπράττονται ή στην περίοδο που καθίσταται οριστική η έγκρισή τους και υπάρχει βεβαιότητα ότι θα εισπραχθούν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται με τα ποσά που εισπράττονται ή εγκρίνονται οριστικά. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι κρατικές επιχορηγήσεις αποσβένονται με τη μεταφορά τους στα αποτελέσματα ως έσοδα, στην ίδια περίοδο και με τρόπο αντίστοιχο της μεταφοράς στα αποτελέσματα της λογιστικής αξίας του στοιχείου που επιχορηγήθηκε. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρεώσεις στην περίοδο που εισπράττονται ή στην περίοδο που καθίσταται οριστική η έγκρισή τους και υπάρχει βεβαιότητα ότι θα εισπραχθούν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έσοδα στην περίοδο στην οποία τα επιχορηγηθέντα έξοδα βαρύνουν τα αποτελέσματα.
16. Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους.
17. Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμησή είτε κατά τον διακανονισμό των μη χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των προβλέψεων, αναγνωρίζονται ως κέρδη ή ζημίες της περιόδου στην οποία προκύπτουν.
18. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων και περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει της φορολογικής νομοθεσίας και τις διαφορές φορολογικού ελέγχου για φόρο εισοδήματος και προσαυξήσεις.
19. Τα έσοδα από πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν: (α) μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με την κυριότητά τους, (β) τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή και (γ) τα οικονομικά οφέλη από τη συναλλαγή μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα και θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή τους στην οντότητα. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται με βάση το ποσοστό ολοκλήρωσης και εφόσον θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή του οικονομικού οφέλους της συναλλαγής. Εναλλακτικά και όταν δεν υπάρχει ουσιώδης επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών επιμετρούνται με την μέθοδο της ολοκληρωμένης σύμβασης. Τα έσοδα από τόκους λογίζονται βάσει της αρχής του δουλευμένου. Τα μερίσματα ή το εισόδημα από τη συμμετοχή στην καθαρή θέση άλλων οντοτήτων, αναγνωρίζονται ως έσοδα όταν εγκρίνονται από το αρμόδιο όργανο που αποφασίζει τη διανομή τους. Τα δικαιώματα αναγνωρίζονται ως έσοδα βάσει των σχετικών συμβατικών όρων.
20. Τα έξοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων βάσει της αρχής του δουλευμένου.

21. Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται κατά την αρχική αναγνώριση στο νόμισμα στο οποίο καταρτίζονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της οντότητας με την ισχύουσα συναλλαγματική ισοτιμία κατά τη συναλλαγή. Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς: (α) τα νομισματικά στοιχεία μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας του ισολογισμού, (β) τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως, μετατρέπονται με την ισοτιμία της αρχικής αναγνώρισης. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από το διακανονισμό νομισματικών στοιχείων ή από τη μετατροπή τους με ισοτιμία διαφορετική από την ισοτιμία μετατροπής κατά την αρχική αναγνώριση ή κατά τη σύνταξη προγενέστερων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου που προκύπτουν.

22. Οι μεταβολές των λογιστικών πολιτικών και οι διορθώσεις λαθών, αναγνωρίζονται αναδρομικά με τη διόρθωση:

α) Των λογιστικών αξιών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και της καθαρής θέσης, για την σωρευτική επίδραση της μεταβολής κατά την έναρξη και λήξη της συγκριτικής και της τρέχουσας περιόδου, και

β) Των εσόδων, κερδών, εξόδων και ζημιών, όσον αφορά την επίδραση επί των λογιστικών μεγεθών της συγκριτικής περιόδου.

23. Οι μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται στην περίοδο στην οποία διαπιστώνεται ότι προκύπτουν και επηρεάζουν αυτή την περίοδο και μελλοντικές περιόδους, κατά περίπτωση. Οι αλλαγές αυτές δεν αναγνωρίζονται αναδρομικά

24. Η διόρθωση των λαθών διενεργείται άμεσα κατά τον εντοπισμό τους.

3. Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Στην κλειόμενη χρήση δεν προέκυψε ανάγκη παρεκκλίσεως από την εφαρμογή των διατάξεων του νόμου για να εκπληρωθεί η υποχρέωση περί εύλογης παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

4. Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρεώσεως με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού

Τα πιστωτικά υπόλοιπα των πελατών εμφανίζονται στο Παθητικό στις Λοιπές Υποχρεώσεις και τα χρεωστικά υπόλοιπα των προμηθευτών εμφανίζονται στο Ενεργητικό στις Προκαταβολές για αποθέματα

5. Αναλύσεις κονδυλίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

5.1 Ενσώματα, άυλα και βιολογικά πάγια (παρ. 8 άρθρου 29)

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζονται οι πληροφορίες που αφορούν την κίνηση και τη συμφωνία των λογαριασμών των ενσωμάτων παγίων.

Πίνακας μεταβολών ενσώματων παγίων περιόδου

Ποσά σε Ευρώ €	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης την 01.01.2015	**261.208,32**	**103.247,69**	**1.902,93**	**331.722,60**	**698.081,54**
Προσθήκες χρήσης	0,00	0,00	0,00	1.368,86	**1.368,86**
Μειώσεις χρήσης	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Αξία κτήσης την 31.12.2015	**261.208,32**	**103.247,69**	**1.902,93**	**333.091,46**	**699.450,40**
Αποσβέσεις και απομειώσεις την 01.01.2015	**261.208,31**	**92.413,11**	**1.451,92**	**299.897,19**	**654.970,53**
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	1.433,03	304,00	5.089,10	**6.826,13**
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Αποσβέσεις και απομειώσεις την 31.12.2015	**261.208,31**	**93.846,14**	**1.755,92**	**304.986,29**	**661.796,66**
Καθαρή λογιστική αξία την 31.12.2015	**0,01**	**9.401,55**	**147,01**	**28.105,17**	**37.653,74**

Ποσά σε Ευρώ €	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης την 01.01.2016	**261.208,32**	**103.247,69**	**1.902,93**	**333.091,46**	**699.450,40**
Προσθήκες χρήσης	0,00	3.100,00	0,00	39.982,94	**43.082,94**
Μειώσεις χρήσης	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Αξία κτήσης την 31.12.2016	**261.208,32**	**106.347,69**	**1.902,93**	**373.074,40**	**742.533,34**
Αποσβέσεις και απομειώσεις την 01.01.2016	**261.208,31**	**93.846,14**	**1.755,92**	**304.986,29**	**661.796,66**
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	1.239,33	144,07	15.550,00	**16.933,40**
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Αποσβέσεις και απομειώσεις την 31.12.2016	**261.208,31**	**95.085,47**	**1.899,99**	**320.536,29**	**678.730,06**
Καθαρή λογιστική αξία την 31.12.2016	**0,01**	**11.262,22**	**2,94**	**52.538,11**	**63.803,28**

5.2 Εμπράγματες εγγυήσεις επί ακινήτων της εταιρείας (παρ. 13 άρθρου 29)

Επί των ακινήτων δεν έχουν εγγραφεί εμπράγματα βάρη

5.3 Προβλέψεις

5.3.1 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχωρήσεως από την υπηρεσία

Η εταιρεία δε σχημάτισε πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού. Το μεγαλύτερο μέρος των εργαζόμενων είναι εποχιακά απασχολούμενοι.

5.3.2 Λοιπές προβλέψεις

Δεν έχουν σχηματισθεί

5.4. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ληξιπρόθεσμες μετά από 5 έτη (παρ. 14 άρθρου 29)

Δεν υπάρχουν

5.5 Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις και ενδεχόμενες επιβαρύνσεις (ενδεχόμενες υποχρεώσεις) εκτός ισολογισμού (παρ. 16 άρθρου 29)

α) Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις

Η Εταιρεία δεν έχει συνάψει μη ακυρώσιμες συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων.

β) Εγγυήσεις

Δεν υπάρχουν

γ) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Στην χρήση 2015 οριστικοποιήθηκε ο φορολογικός έλεγχος προγενέστερων χρήσεων και προέκυψαν διαφορές φορολογικού ελέγχου, πρόστιμα και προσαυξήσεις συνολικού ποσού € 1.039.174,03. Η εταιρεία έχει λογιστικοποιήσει συνολικά ποσό που ανέρχεται σε € 470.308,55 (την χρήση 2016 € 195.051,78). Το υπόλοιπο ποσό € 568.865,48 που αντιστοιχεί σε 54 δόσεις περίπου είναι φορολογική υποχρέωση που δεν έχει λογιστικοποιηθεί ακόμα και θα λογιστικοποιηθεί κατά τα έτη που πληρώνεται.

5.6 Μέσος όρος προσωπικού (παρ. 23α άρθρου 29)

Ο μέσος όρος προσωπικού της εταιρείας κατά την περίοδο 2016 ανήλθε σε 40 απασχολούμενους (προηγούμενη χρήση 40).

-Διοικητικό προσωπικό :	άτομα	10
- Εργατοτεχνικό προσωπικό	άτομα	30
Σύνολα	άτομα	40

5.7 Προκαταβολές και πιστώσεις προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (παρ. 25 άρθρου 29)

Δεν υπάρχουν τέτοια κονδύλια.

5.8 Έσοδα ή έξοδα ιδιαιτέρου ύψους ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας

Έσοδα	31/12/2016	31/12/2015
Κύκλος εργασιών	1.423.897,23	1.122.768,85
Λοιπά συνήθη έσοδα	5.285,15	0,00
Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	5.992,85	193,23
Έκτακτα αποτελέσματα	0,00	430,05
Σύνολο	**1.435.175,23**	**1.123.392,13**

Έξοδα	31/12/2016	31/12/2015
Κόστος πωλήσεων	366.117,20	268.086,80
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	848.020,37	551.030,51
Έξοδα διάθεσης	128.511,61	83.485,51
Χρεωστικοί Τόκοι	20.276,12	18.716,71
Έκτακτα αποτελέσματα	1.677,64	14.544,00
Σύνολο	**1.364.602,94**	**935.863,53**

6. Προτεινόμενη Διάθεση Αποτελεσμάτων

Η εταιρεία την κλειόμενη χρήση έχει μετά από φόρους ζημιές οι οποίες μεταφέρονται στα αποτελέσματα εις νέο. Οι ζημιές μετά φόρων αναλύονται ως εξής:

Κέρδη χρήσεως		€ 70.572,29
Μείον:		
Φόρος εισοδήματος	€ 22.626,51	
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ. Χρήσεων	€ 195.051,78	€ 217.678,29
Ζημιές μετά φόρων εις νέο		€ 147.106,00

Ορφάνι Καβάλας, 20 Ιουλίου 2017

Η ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΕΝΑΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Η ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΛΑΖΑΡΙΔΟΥ ΣΟΥΜΕΛΑ	ΙΟΡΔΑΝΙΔΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ	ΤΟΠΑΛΙΔΟΥ ΧΡΥΣΗ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 890987	Α.Δ.Τ. ΑΖ 190349	Α.Δ.Τ. Σ 349636