ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΒΑΓΙΑΚΑΚΟΣ ΗΛΙΑΣ
Τηλέφωνο: 2103382128
Fax: 2103616464
E-mail: iliasvag@acci.gr

Αθήνα,23/03/2018
Αριθ.Πρωτ.:1138359

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«Aquis Ξενοδοχειακή, Τουριστική και Τεχνική Ανώνυμη Εταιρεία».**

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ
ΑΝΑΚΟΙΝΩΝΕΙ ΟΤΙ:

Την **21/03/2018** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **Aquis Ξενοδοχειακή, Τουριστική και Τεχνική Ανώνυμη Εταιρεία,** το διακριτικό τίτλο Aquis Hotels and Resorts και αριθμό ΓΕΜΗ **8247601000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1354059 οι εγκεκριμένες από την 31/12/2017 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 1354060 η από 31/12/2017 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:

Τακτικοί Ελεγκτές:
- κ. ΛΩΛΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ του ΜΑΡΚΟΥ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 13821.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:
- κ. ΘΕΟΔΩΡΟΠΟΥΛΟΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ του ΓΕΩΡΓΙΟΥ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 13221.

Σχετικό έγγραφο άσκησης ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 2093 / 16/03/2018).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

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

AQUIS

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ

ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Νεοφύτου Βάμβα 1, 106 74 Αθήνα

Αρ.Μ.Α.Ε. 66152/04/Β/08/68(2014)

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 008247601000

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

χρήσεως

1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2016

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 3
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31/12/2016 5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ κατά ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ 7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ 7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ (Έμμεση Μέθοδος) 8
Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016 9
1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία 9
2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας 9
3. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι 10
3.1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι 10
3.1.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 11
3.1.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία 12
3.1.3. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 12
3.1.4. Φόροι εισοδήματος 13
3.1.5. Αποθέματα 13
3.1.6. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 14
3.1.7. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις 14
3.1.8. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις 14
3.1.9. Προβλέψεις 14
3.1.10. Κρατικές επιχορηγήσεις 15
3.1.11. Έσοδα και έξοδα 15
3.1.12. Στοιχεία της καθαρής θέσεως 15
3.1.13. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις 15
3.1.14. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού 16
3.1.15. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές 16
3.2. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων, μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων και διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων 16
3.2.1. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων 16
3.2.2 Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων 16
3.2.3. Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων 16
4. Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 16
5. Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρεώσεως με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού 17
6. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία 18
7. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 20
8. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως 20
9. Προβλέψεις 20
10. Υποχρεώσεις 21
11. Έσοδα και έξοδα σημαντικού ποσού ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας 21
12. Προτεινόμενη διάθεση κερδών 22
13. Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο 22
14. Λογιστικός χειρισμός ζημιών περιόδου 22
15. Αναβαλλόμενοι φόροι 22
16. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού 22
17. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων 23
18. Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων 23
19. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική 23
20. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική 23
21. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις 23
22. Αμοιβές σε μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων 23
23. Συναλλαγές με συνδεμένα μέρη 24
24. Λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και συνδεόμενων με αυτά υποχρεώσεων, τα οποία η διοίκηση της εταιρείας έχει αποφασίσει να διαθέσει εντός των επόμενων δώδεκα μηνών 24
25. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της εταιρείας 24
26. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό 24
27. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού 25

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας
«AQUIS ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Μας ανατέθηκε να ελέγξουμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «AQUIS ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών 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 δικλείδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικώ 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 έλεγχο που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, πού έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β΄/2848/23.10.2012). Εντούτοις, εξαιτίας του θέματος που περιγράφεται στην παράγραφο "Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης", δεν μπορέσαμε να συγκεντρώσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για τη θεμελίωση ελεγκτικής γνώμης.

Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης

1) Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «AQUIS ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.», έχουν καταρτιστεί με την παραδοχή ότι η Εταιρεία θα μπορέσει να συνεχίσει τις δραστηριότητές της. Όπως αναφέρεται στις σημειώσεις 2 και 27, οι κίνδυνοι για την ομαλή συνέχιση της δραστηριότητας της εταιρείας προέρχονται από την διαμόρφωση αρνητικού κεφαλαίου κίνησης κατά 31.633 χιλ. ευρώ και την διακοπή της βασικής επιχειρηματικής δραστηριότητας της εταιρείας. Εξ αυτού του λόγου προκύπτει αδυναμία της εταιρείας για την άμεση καταβολή του συνόλου των ληξιπρόθεσμων χρεών προς το Δημόσιο, το ΙΚΑ και τις τράπεζες. Κατόπιν αυτού η διαχείριση του ζητήματος εκφεύγει σε μεγάλο βαθμό από πρωτοβουλίες της Διοίκησης της εταιρείας και εξαρτάται από τις αποφάσεις των πιστωτών της. Περαιτέρω σημειώνεται ότι τα Ίδια Κεφάλαια της επιχείρησης έχουν καταστεί αρνητικά και συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/20. Από τα γεγονότα αυτά δημιουργείται σημαντική αβεβαιότητα αν η αρχή συνέχισης της δραστηριότητας είναι ενδεδειγμένη.

2) Απαιτήσεις συνολικού ποσού 10,6 εκ. ευρώ από συνδεδεμένες επιχειρήσεις παρουσιάζουν αδυναμία ρευστοποίησης. Στο ποσό αυτό περιέχεται και ποσό 9,4 εκ. που αφορά σε πρόσωπα που εμπίπτουν στις διατάξεις του Άρ.23^{α} του Κ.Ν.2190/20.

3) Οι φορολογικές υποχρεώσεις για τις χρήσεις 2013 έως και 2016 δεν έχουν καταστεί οριστικές. Δεν

έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για τυχόν υποχρεώσεις που θα προκύψουν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε έυλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης

Εξαιτίας της σημαντικότητας των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο, "Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης" (ιδίως η σημείωση 1) δεν έχει καταστεί εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για τη θεμελίωση ελεγκτικής γνώμης. Ως εκ τούτου δεν εκφέρουμε γνώμη επί των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 31 Δεκεμβρίου 2017
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Μ. ΛΩΛΟΣ
ΑΜ/ΣΟΕΛ 13821

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

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31/12/2016

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2016	31/12/2015
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	6.1	12.953.968,49	14.670.367,33
Μηχανολογικός εξοπλισμός	6.1	839.508,91	914.831,27
Λοιπός εξοπλισμός	6.1	4.111.376,59	4.761.803,80
Σύνολο		***17.904.853,99***	***20.347.002,40***
Άυλα πάγια στοιχεία			
Δαπάνες ανάπτυξης	6.2	107.784,06	122.838,40
Λοιπά άυλα	6.2	298.962,67	430.149,56
Σύνολο		***406.746,73***	***552.987,96***
Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Λοιπά	7.1.2	43.322,50	1.380.874,76
Σύνολο		***43.322,50***	***1.380.874,76***
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		**18.354.923,22**	**22.280.865,12**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά		32.714,38	47.006,56
Σύνολο		***32.714,38***	***47.006,56***
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις		4.180.030,21	5.734.798,14
Λοιπές απαιτήσεις		12.779.521,77	11.399.497,06
Προπληρωμένα έξοδα		1.233.721,86	4.567.312,48
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.1.3	48.097,55	7.857,88
Σύνολο		***18.241.371,39***	***21.709.465,56***
Σύνολο κυκλοφορούντων		**18.274.085,77**	**21.756.472,12**
Σύνολο ενεργητικού		**36.629.008,99**	**44.037.337,24**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2016	31/12/2015
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	8	16.122.000,00	16.122.000,00
Υπέρ το άρτιο		45.500,00	45.500,00
Σύνολο		***16.167.500,00***	***16.167.500,00***
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αφορολόγητα αποθεματικά	8	7.540.134,64	7.300.406,76
Αποτελέσματα εις νέο		-26.887.442,44	-21.813.391,23
Σύνολο		***-19.347.307,80***	***-14.512.984,47***
Σύνολο καθαρής θέσης		**-3.179.807,80**	**1.654.515,53**
Προβλέψεις			
Λοιπές προβλέψεις	9	328.393,96	333.283,60
Σύνολο		***328.393,96***	***333.283,60***
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		0,00	9.820.218,29
Κρατικές επιχορηγήσεις	10.1.1	479.455,74	719.183,62
Σύνολο		***479.455,74***	***10.539.401,91***
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικά δάνεια	10.2	9.567.134,23	8.950.571,31
Εμπορικές υποχρεώσεις		5.084.461,65	6.249.355,46
Λοιποί φόροι και τέλη		4.243.170,85	2.096.154,26
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		6.172.319,63	1.157.753,21
Λοιπές υποχρεώσεις		1.162.191,73	2.023.471,53
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		3.216.789,00	1.594.743,44
Έσοδα επόμενων χρήσεων		9.554.900,00	9.438.086,99
Σύνολο		***39.000.967,09***	***31.510.136,20***
Σύνολο υποχρεώσεων		**39.480.422,83**	**42.049.538,11**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		**36.629.008,99**	**44.037.337,24**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ κατά ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

	Σημ.	31/12/2016	31/12/2015
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	11	10.706.337,34	22.948.923,67
Κόστος πωλήσεων		-14.575.486,65	-22.127.573,72
Μικτό αποτέλεσμα		-3.869.149,31	821.349,95
Λοιπά συνήθη έσοδα	11	3.965.931,13	2.016.383,17
		96.781,82	2.837.733,12
Έξοδα διοίκησης		-743.728,40	-1.366.309,40
Έξοδα διάθεσης		-849.687,63	-1.446.633,23
Λοιπά έξοδα και ζημιές		-1.918.618,60	-1.651.590,72
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)	11	-443.167,75	-32.890,00
Κέρδη και ζημίες από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων		41,35	-1.003.310,10
Κέρδη και ζημίες από επιμέτρηση στην εύλογη αξία		0,00	0,00
Λοιπά έσοδα και κέρδη		16.621,46	1.830.180,77
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		-3.841.757,75	-832.819,56
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		1,33	24,52
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	11	-992.566,91	-849.881,87
Αποτέλεσμα προ φόρων		-4.834.323,33	-1.682.676,91
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		-4.834.323,33	-1.682.676,91

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ

	Σημ.	Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αφορολόγητα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2015		16.122.000,00	45.500,00	7.060.678,88	-19.890.986,44	3.337.192,44
Εσωτερικές μεταφορές				239.727,88	-239.727,88	0,00
Αποτελέσματα περιόδου					-1.682.676,91	-1.682.676,91
Υπόλοιπο 31.12.2015		16.122.000,00	45.500,00	7.300.406,76	-21.813.391,23	1.654.515,53
Εσωτερικές μεταφορές				239.727,88	-239.727,88	0,00
Αποτελέσματα περιόδου					-4.834.323,33	-4.834.323,33
Υπόλοιπο 31.12.2016		16.122.000,00	45.500,00	7.540.134,64	-26.887.442,44	-3.179.807,80

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ (Έμμεση Μέθοδος)

	Σημ.	2016	2015
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Αποτέλεσμα προ φόρων		-4.834.323,33	-1.682.676,91
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων	10, 11	2.740.553,71	3.280.479,39
Προβλέψεις	9.1	0,00	286.511,75
Κέρδη και ζημίες από διάθεση στοιχείων		-41,35	1.003.310,10
Κέρδη και ζημίες από επιμέτρηση στοιχείων	11	0,00	0,00
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)	11	992.565,58	849.857,35
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		**-1.101.245,39**	**3.737.481,68**
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης			
Μεταβολή αποθεμάτων		14.292,18	7.951,17
Μεταβολή απαιτήσεων (αύξηση)/μείωση		4.845.886,10	-5.221.096,95
Μεταβολή υποχρεώσεων αύξηση/(μείωση)		-3.010.885,40	2.211.770,14
		1.849.292,88	-3.001.375,64
Μείον:			
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους/ Εισπράξεις για πιστωτικούς τόκους		-376.002,66	-337.899,37
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος		0,00	0,00
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		***372.044,83***	***398.206,67***
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές (εισπράξεις) για απόκτηση (πώληση) παγίων στοιχείων		-331.805,16	-438.979,78
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		***-331.805,16***	***-438.979,78***
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (β)		***0,00***	***0,00***
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων			
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης (α+β+γ)		**40.239,67**	**-40.773,11**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		**7.857,88**	**48.630,99**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		**48.097,55**	**48.630,99**

Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων
της
31ης Δεκεμβρίου 2016
(Σύμφωνα με όσα προβλέπονται στο άρθρο 29 του Ν.4308/2014)

1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία

α) Επωνυμία: AQUIS ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

β) Νομικός τύπος: Ανώνυμη εταιρεία

γ) Περίοδος αναφοράς: 1.1.2016 - 31.12.2016

δ) Διεύθυνση της έδρας: Νεοφύτου Βάμβα 1, Αθήνα, Τ.Κ. 106 74

ε) Α.Μ.Α.Ε.: 66152/04/Β/08/68(2014)

ΓΕ.ΜΗ.: 008247601000.

στ) Η διοίκηση εκτιμά ότι η παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ενδεδειγμένη για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ζ) Η εταιρεία ανήκει στην κατηγορία μεγάλη οντότητα.

η) Η διοίκηση δηλώνει ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τον παρόντα νόμο.

θ) Τα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εκφράζονται σε ευρώ, που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

ι) Τα ποσά δεν έχουν στρογγυλοποιηθεί εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η Εταιρεία παρουσιάζει συνεχόμενες ζημίες το σωρευτικό ποσό των οποίων την 31.12.2016 ανέρχεται στο ποσό των €26.887.442,44. Εξαιτίας των ζημιών αυτών τα Ίδια Κεφάλαια έχουν καταστεί αρνητικά και ισχύουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/20.

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμες. Όπως αναφέρεται στην παράγραφο 27 του παρόντος, μετά την ημερομηνία του ισολογισμού η Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε. προέβη στο κλείσιμο των συμβάσεων παροχής πιστώσεως της Εταιρείας καθώς και τους λογαριασμούς που σχετίζονται με αυτές. Η διοίκηση βρίσκεται σε στάδιο αξιολόγησης των επιλογών που της προσφέρει η νομοθεσία για την εξεύρεση λύσης στα πλαίσια των δυνατοτήτων της, καθώς η βιωσιμότητά της σε σημαντικό βαθμό τελεί υπό την αίρεση των πιστωτών της.

Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας ανέρχεται σε € 39.000 χιλ., έναντι βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων ποσού € 31.510 χιλ. Τα ρευστοποιήσημα στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού, μειωμένα κατά το ποσό των επισφαλών απαιτήσεων των € 10.637 χιλ., ανέρχονται σε € 7.637 χιλ. και υπολείπονται των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων κατά € 31.633 χιλ.

Όπως λεπτομερέστερα αναφέρεται στην παράγραφο 27 του παρόντος, μετά την ημερομηνία του ισολογισμού η Εταιρεία αποβλήθηκε από την κατοχή των μίσθιων ξενοδοχειακών μονάδων που απαρτίζουν το ξενοδοχειακό συγκρότημα AQUIS SANDY BEACH και αργότερα μέσα στο 2017 αποκαταστάθηκε στην χρήση του. Πριν από την ημερομηνία δημοσίευσης του ισολογισμού η εταιρεία κατάληξε σε συμβιβασμό και αποχώρησε από τη μίσθωση. Το οικονομικό αντάλλαγμα αυτής της συμφωνίας προσδιορίστηκε σε 5.850 χιλ. ευρώ και θα εισπραχθεί τμηματικά μέχρι το έτος 2026. Περαιτέρω, θα επιστραφούν στην εταιρεία τα προπληρωμένα ενοίκια και θα εκποιηθεί ο εξοπλισμός της που είναι εγκατεστημένος στο εν λόγω συγκρότημα.

Ρυθμισμένες οφειλές προς Ασφαλιστικά Ταμεία και το Δημόσιο έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού. Το γεγονός αυτό καθώς η διακοπή της εκμετάλλευσης του ξενοδοχείου AQUIS SANDY BEACH συνέβαλλαν καθοριστικά στην αδυναμία υλοποίησης του επιχειρηματικού σχεδίου που είχε συντάξει η Διοίκηση.

Από τα ανωτέρω δεδομένα υπάρχει το ενδεχόμενο να μην είναι σε θέση η Εταιρεία να αποπληρώσει μέρος των συμβατικών υποχρεώσεών της κατά τη συνήθη πορεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Τα γεγονότα αυτά υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που μπορεί να εγείρει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν την επιχειρηματική τους δραστηριότητα.

Η Διοίκηση εξετάζει την αντιμετώπιση του ζητήματος ώστε να διασφαλιστεί η ομαλή συνέχιση της δραστηριότητας. Μεταξύ άλλων ενεργειών εξετάζεται και η επιλογή για την υπαγωγή της εταιρείας στον Ν.4469/2017 (εξωδικαστικός συμβιβασμός) σύμφωνα με την οποία εκτιμάται ότι θα διευθετηθούν οι υποχρεώσεις της στο πλαίσο των ταμειακών ροών της. Κατόπιν των ανωτέρω, η διοίκηση έκρινε οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις να καταρτιστούν στη βάση της αρχής της ομαλής συνέχισης των δραστηριοτήτων της εταιρείας.

3. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προϋποθέτει την άσκηση κρίσης και την διενέργεια εκτιμήσεων από την διοίκηση, τα οποία επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών, τα αναγνωριζόμενα ποσά των εσόδων, εξόδων, περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και γνωστοποιήσεων. Αυτές οι εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε λοιπούς παράγοντες που θεωρείται ότι είναι εύλογα για τις περιστάσεις. Τα πραγματικά γεγονότα όμως, μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές παραδοχές επανεκτιμούνται σε συνεχή βάση.

Οι λογιστικές εκτιμήσεις γίνονται κυρίως για τον υπολογισμό των αποσβέσεων των παγίων, τις συμμετοχές, την απομείωση των απαιτήσεων, τις προβλέψεις και την εκτίμηση της εύλογης αξίας εφόσον επιλέγεται η εφαρμογή της.

3.1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Η εταιρεία για τα επιμέρους στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εφαρμόζει τις ακόλουθες λογιστικές αρχές και μεθόδους, στα πλαίσια της βασικής αρχής του δουλευμένου.

3.1.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως, το οποίο περιλαμβάνει κάθε δαπάνη που απαιτείται για να έλθει το στοιχείο στην παρούσα κατάσταση ή θέση ή επιδιωκόμενη χρήση.

Ειδικότερα το κόστος των ιδιοπαραγόμενων πάγιων στοιχείων περιλαμβάνει το κόστος πρώτων υλών, αναλώσιμων υλικών, εργασίας και άλλο κόστος που σχετίζεται άμεσα με το εν λόγω πάγιο στοιχείο. Επιπλέον περιλαμβάνει μια εύλογη αναλογία σταθερών και μεταβλητών εξόδων που σχετίζονται έμμεσα με το ιδιοπαραγόμενο πάγιο στοιχείο, στο βαθμό που τα ποσά αυτά αναφέρονται στην περίοδο κατασκευής ή παραγωγής. Η εταιρεία επιβαρύνει το κόστος των ιδιοπαραγόμενων πάγιων στοιχείων μακράς περιόδου κατασκευής ή παραγωγής με τόκους εντόκων υποχρεώσεων κατά το μέρος που αναλογούν σε αυτό.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχωρίσεως πάγια περιουσιακά στοιχεία αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος (αρχικό κόστος κτήσεως, πλέον κάθε μεταγενέστερη δαπάνη που πληροί τον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου, μείον σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομειώσεως).

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους, η οποία εκτιμήθηκε ως ακολούθως:

- Κτίρια και τεχνικά έργα: 3 - 24 έτη
- Μηχανήματα - Τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός: 4 - 10 έτη
- Μεταφορικά μέσα επιβατικά: 10 έτη
- Μεταφορικά μέσα φορτηγά κ.λπ.: 8 - 9 έτη
- Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείων: 3 - 11 έτη

Η ωφέλιμη ζωή των μισθωμένων ενσώματων παγίων προσδιορίζεται με βάση την διάρκεια των μισθωτηρίων συμφωνητικών.

Ζημία απομειώσεως καταχωρίζεται όταν εκτιμάται ότι η λογιστική αξία του στοιχείου έχει υπερβεί την ανακτήσιμη αξία του.

Οι λογιστικές αξίες των πάγιων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας ελέγχονται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστικές αξίες τους είναι μεγαλύτερες από τις ανακτήσιμες. Στην περίπτωση αυτή υπολογίζεται η ανακτήσιμη αξία των πάγιων περιουσιακών στοιχείων και αν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία, η σχετική διαφορά καταχωρίζεται ως ζημία απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα απαιτούμενα για την πώληση έξοδα) και της αξίας χρήσεως αυτών.

Για την εκτίμηση της αξίας χρήσεως, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με την χρήση ενός προ φόρου προεξοφλητικού επιτοκίου ποσοστού, το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία.

γ) Διαγραφή

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία διαγράφονται κατά την πώλησή τους ή αν η Εταιρεία δεν αναμένει μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρησιμοποίησή τους ή την πώλησή τους.

3.1.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν άδειες – παραχωρήσεις - δικαιώματα, λογισμικά προγράμματα.

Η αξία των αδειών – παραχωρήσεων - δικαιωμάτων περιλαμβάνει το κόστος κτήσεως των εν λόγω στοιχείων, καθώς και κάθε δαπάνη που έχει μεταγενέστερα πραγματοποιηθεί για την επέκταση της διάρκειας της ισχύος τους, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και απομειώσεων της αξίας τους.

Η αξία των λογισμικών προγραμμάτων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς λογισμικών προγραμμάτων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί προκειμένου αυτά να τεθούν σε καθεστώς λειτουργίας, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται στα λογισμικά προγράμματα όταν προσαυξάνουν την απόδοση τους πέραν των αρχικών προδιαγραφών.

Η απόσβεση των αδειών – παραχωρήσεων - δικαιωμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως εντός της περιόδου ισχύος τους. Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως σε 10 έτη.

Η απόσβεση όλων των ανωτέρω στοιχείων περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.1.3. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

3.1.3.1. Συμμετοχές

Οι συμμετοχές παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως υποκείμενες σε έλεγχο απομειώσεως της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ή γεγονότα που υποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία τους ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη. Ζημίες απομειώσεως καταχωρίζονται όταν η λογιστική αξία των συμμετοχών υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους. Ως ανακτήσιμη αξία θεωρείται η αξία χρήσεως που είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών χρηματοροών από την συμμετοχή, στην επόμενη πενταετία και της υπολειμματικής της αξίας στο τέλος της πενταετίας.

3.1.3.2. Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως, δηλαδή στο κόστος που απαιτήθηκε για την απόκτηση τους. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων (ή ταμειακών ισοδύναμων) ή την εύλογη αξία άλλου ανταλλάγματος που διατέθηκε για την απόκτηση, πλέον δαπάνες αγοράς.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχωρίσεως, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμούνται στο κόστος κτήσεώς τους (ονομαστικά ποσά) μείον τυχόν ζημίες απομειώσεως, εκτός από τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία, όταν τα ποσά, ο χρόνος λήξεώς τους ή το

επιτόκιο είναι σημαντικά, αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Ζημία απομειώσεως προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό.

Το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από:

- Την παρούσα αξία του ποσού που εκτιμάται ότι θα ληφθεί από το περιουσιακό στοιχείο, υπολογιζόμενη με τη χρήση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου.
- Την εύλογη αξία του στοιχείου, μειωμένη με το απαιτούμενο κόστος πωλήσεως.

Οι ζημίες απομειώσεως καταχωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτή, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε καταχωριστεί ζημία απομειώσεως.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα αποτιμούνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι σχετικές συναλλαγματικές διαφορές καταχωρίζονται στα αποτελέσματα.

γ) Διαγραφή

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του στοιχείου ή μεταβιβαστούν ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα του στοιχείου αυτού.

3.1.4. Φόροι εισοδήματος

3.1.4.1. Τρέχων φόρος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

- Τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει με βάση τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.
- Τον φόρο εισοδήματος και τις προσαυξήσεις που προκύπτουν από τον φορολογικό έλεγχο.

  Η Εταιρεία, για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου ανέλεγκτων χρήσεων, σχηματίζει σχετική πρόβλεψη, οπότε όταν αυτές βεβαιώνονται από τις φορολογικές αρχές και γίνονται αποδεκτές από την Εταιρεία μεταφέρονται σε μείωση της σχηματισμένης προβλέψεως. Τυχόν διαφορά καταχωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

3.1.4.2. Αναβαλλόμενοι φόροι

Αναβαλλόμενοι φόροι προκύπτουν όταν υπάρχουν προσωρινές (αναστρέψιμες) διαφορές μεταξύ λογιστικής αξίας και φορολογικής βάσεως στοιχείων του ισολογισμού.

Η εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

3.1.5. Αποθέματα

α) Αρχική καταχώριση

Τα αποθέματα καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως, το οποίο περιλαμβάνει κάθε δαπάνη

που απαιτείται για να έλθει κάθε στοιχείο των αποθεμάτων στην παρούσα κατάσταση ή θέση ή επιδιωκόμενη χρήση.

Η εταιρεία δεν έχει δραστηριότητα από την οποία προκύπτουν ιδιοπαραγόμενα αποθέματα.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχωρίσεως, τα αποθέματα αποτιμούνται στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου. Στην περίπτωση αποτιμήσεως στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, η ζημία απομειώσεως καταχωρίζεται ως κόστος πωληθέντων, εκτός αν είναι σημαντική, οπότε ενσωματώνεται στο κονδύλι «απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων».

3.1.6. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Οι προκαταβολές δαπανών καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως (καταβαλλόμενα ποσά) και αποτιμούνται μεταγενέστερα στο αρχικό κόστος κτήσεως, μείον τα χρησιμοποιηθέντα ποσά βάσει της αρχής του δουλευμένου και τυχόν ζημίες απομειώσεως. Η απομείωση των προκαταβολών δαπανών αναφέρεται στην περίπτωση στην οποία ο λήπτης του σχετικού ποσού δεν είναι σε θέση ούτε να εκπληρώσει την δέσμευση που ανέλαβε ούτε να επιστρέψει το υπόλοιπο του ποσού.

Τα λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως και αποτιμούνται μεταγενέστερα στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και ανακτήσιμης αξίας, δηλαδή του ποσού που αναμένεται να ληφθεί.

3.1.7. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, τόσο κατά την αρχική καταχώριση, όσο και μεταγενέστερα, αποτιμούνται στα ονομαστικά ποσά τους, εκτός από τις μακροπρόθεσμης λήξεως, οι οποίες αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα αποτιμούνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι σχετικές συναλλαγματικές διαφορές καταχωρίζονται στα αποτελέσματα.

β) Διαγραφή

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν και μόνον όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει, δηλαδή όταν η συμβατική δέσμευση που την δημιούργησε δεν υφίσταται πλέον.

3.1.8. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις καταχωρίζονται αρχικά και αποτιμούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους. Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμησή είτε κατά το διακανονισμό των μη χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καταχωρίζονται ως κέρδη ή ζημίες της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

β) Διαγραφή

Μια μη χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν και μόνον όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει, δηλαδή όταν η συμβατική δέσμευση που την δημιούργησε δεν υφίσταται πλέον.

3.1.9. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις καταχωρίζονται αρχικά και αποτιμούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους, εκτός αν η αποτίμηση στην παρούσα αξία του ποσού

που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους έχει σημαντική επίδραση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ειδικότερα, οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, που προκύπτουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών, καταχωρίζονται και αποτιμούνται στα προκύπτοντα από τη νομοθεσία ονομαστικά ποσά κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

3.1.10. Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που λαμβάνονται για απόκτηση πάγιων στοιχείων καταχωρίζονται ως αναβαλλόμενα έσοδα (έσοδα επόμενων περιόδων) και μεταφέρονται τμηματικά στα αποτελέσματα ως έσοδα κατ' αναλογία των αποσβέσεων των πάγιων στοιχείων για τα οποία ελήφθησαν, ενώ αυτές που λαμβάνονται για κάλυψη εξόδων καταχωρίζονται στα αποτελέσματα ως έσοδα στην ίδια περίοδο που καταχωρίζονται και τα αντίστοιχα έξοδα.

3.1.11. Έσοδα και έξοδα

Η εταιρεία καταχωρίζει τα έσοδα και τα έξοδα, όταν αυτά καθίστανται δουλευμένα.

Ειδικότερα:

- Τα έσοδα από πώληση αγαθών καταχωρίζονται εντός της περιόδου στην οποία καθίστανται δουλευμένα και εφόσον πληρούνται όλες οι παρακάτω προϋποθέσεις:
  - ✓ Μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με την κυριότητά τους.
  - ✓ Τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή.
  - ✓ Τα οικονομικά οφέλη από τη συναλλαγή μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα και θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή τους στην οντότητα.
- Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών και κατασκευαστικά συμβόλαια καταχωρίζονται με τη μέθοδο του ποσοστού ολοκληρώσεως.
- Τα έσοδα που προέρχονται από τη χρήση περιουσιακών στοιχείων της οντότητας από τρίτους καταχωρίζονται ως εξής:
  - ✓ Οι τόκοι βάσει χρονικής αναλογίας με τη μέθοδο του πραγματικού.
  - ✓ Τα μερίσματα ή παρόμοιας φύσεως εισόδημα από τη συμμετοχή στην καθαρή θέση άλλων οντοτήτων όταν εγκρίνονται από το αρμόδιο όργανο που αποφασίζει τη διανομή τους.
  - ✓ Τα δικαιώματα βάσει των σχετικών συμβατικών όρων.

3.1.12. Στοιχεία της καθαρής θέσεως

Τα κονδύλια της καθαρής θέσεως καταχωρίζονται αρχικά και αποτιμούνται μεταγενέστερα στα ονομαστικά ποσά, που έχουν ληφθεί ή καταβληθεί.

3.1.13. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Τα στοιχεία αυτά αφορούν ενδεχόμενα δικαιώματα και δεσμεύσεις αντίστοιχα, τα οποία προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και η ύπαρξή τους θα επιβεβαιωθεί μόνο από το αν συμβούν ή δεν συμβούν ένα ή περισσότερα αβέβαια μελλοντικά γεγονότα, τα οποία δεν είναι πλήρως υπό τον έλεγχο της Εταιρείας. Τα στοιχεία αυτά γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3.1.14. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Οι αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προσαρμόζονται, εάν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι διορθωτικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αυτή επιβάλλουν προσαρμογές της αξίας τους. Οι προσαρμογές αυτές γίνονται για τέτοια γεγονότα, ως την ημερομηνία εγκρίσεως των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μη διορθωτικά, μετά την ημερομηνία του ισολογισμού γεγονότα, γνωστοποιούνται εφόσον είναι σημαντικά, στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3.1.15. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

3.2. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων, μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων και διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

3.2.1. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων

Οι μεταβολές λογιστικών αρχών και μεθόδων, καταχωρίζονται με αναδρομική επαναδιατύπωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου, ώστε τα παρουσιαζόμενα κονδύλια να είναι συγκρίσιμα.

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας μεταβολής.

3.2.2 Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων

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

3.2.3. Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

Οι διορθώσεις σφαλμάτων καταχωρίζονται με την αναδρομική διόρθωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου.

Δεν πραγματοποιήθηκε διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων.

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

Όταν, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, η εταιρεία παρεκκλίνει από την εφαρμογή μιας διατάξεως του νόμου για να εκπληρώσει την υποχρέωση της εύλογης παρουσιάσεως των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, γνωστοποιεί και αιτιολογεί επαρκώς την παρέκκλιση αυτή.

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας παρεκκλίσεως.

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

Δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που σχετίζεται με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού.

6. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

6.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Πίνακας μεταβολών ενσώματων πάγιων στοιχείων ιδιοχρησιμοποιούμενων	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Λοιπός εξοπλισμός	Λοιπά ενσώματα πάγια
Αξία κτήσεως					
Υπόλοιπο 1.1.2015	0,00	21.772.180,20	1.600.175,85	9.259.246,30	0,00
Προσθήκες περιόδου	0,00	220.377,40	45.642,18	172.960,20	0,00
Κεφαλαιοποίηση τόκων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διαφορά αναπροσαρμογής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις περιόδου	0,00	-1.682.526,69	-120.847,66	-1.272.458,32	0,00
Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	**0,00**	**20.310.030,91**	**1.524.970,37**	**8.159.748,18**	**0,00**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
Υπόλοιπο 1.1.2015	0,00	4.542.036,39	514.998,85	3.306.884,07	0,00
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	2.055.885,33	176.198,04	1.094.124,08	0,00
Διαφορά αναπροσαρμογής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00	-958.258,14	-81.057,79	-1.003.063,77	0,00
Απομειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναστροφές απομειώσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	**0,00**	**5.639.663,58**	**610.139,10**	**3.397.944,38**	**0,00**
Καθαρή λογιστική αξία 01.01.2016	**0,00**	**14.670.367,33**	**914.831,27**	**4.761.803,80**	**0,00**
Αξία κτήσεως					
Υπόλοιπο 1.1.2016	0,00	20.310.030,91	1.524.970,37	8.159.748,18	0,00
Προσθήκες περιόδου	0,00	50.199,52	89.918,25	254.665,03	0,00
Κεφαλαιοποίηση τόκων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διαφορά αναπροσαρμογής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις περιόδου	0,00	-758,50	-590,00	-4.531,31	0,00
Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2016	**0,00**	**20.359.471,93**	**1.614.298,62**	**8.409.881,90**	**0,00**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
Υπόλοιπο 1.1.2016	0,00	5.639.663,58	610.139,10	3.397.944,38	0,00
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	1.765.839,86	164.650,61	902.452,15	0,00
Διαφορά αναπροσαρμογής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00	-1.891,22	0,00
Απομειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναστροφές απομειώσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2016	**0,00**	**7.405.503,44**	**774.789,71**	**4.298.505,31**	**0,00**
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2016	**0,00**	**12.953.968,49**	**839.508,91**	**4.111.376,59**	**0,00**

6.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Πίνακας μεταβολών άυλων πάγιων στοιχείων	Υπεραξία	Δαπάνες αναπτύξεως	Λοιπά άυλα στοιχεία
Αξία κτήσεως			
Υπόλοιπο 1.1.2015	0,00	176.193,40	3.877.242,29
Προσθήκες περιόδου	0,00	0,00	0,00
Κεφαλαιοποίηση τόκων	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις περιόδου	0,00	-25.650,00	-142.545,74
Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	0,00	150.543,40	3.734.696,55
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
Υπόλοιπο 1.1.2015	0,00	20.763,17	3.259.597,70
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	19.619,34	174.380,48
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00	-12.677,51	-129.431,19
Απομειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00
Αναστροφές απομειώσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	0,00	27.705,00	3.304.546,99
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2015	0,00	122.838,40	430.149,56
Αξία κτήσεως			
Υπόλοιπο 1.1.2016	0,00	150.543,40	3.734.696,55
Προσθήκες περιόδου	0,00	0,00	1.097,74
Κεφαλαιοποίηση τόκων	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2016	0,00	150.543,40	3.735.794,29
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
Υπόλοιπο 1.1.2016	0,00	27.705,00	3.304.546,99
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	15.054,34	132.284,63
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00
Απομειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00
Αναστροφές απομειώσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2016	0,00	42.759,34	3.436.831,62
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2016	0,00	107.784,06	298.962,67

7. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

7.1 Αποτίμηση στο κόστος κτήσεως

7.1.1. Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΑΠΟ-ΜΕΙΩΣΕΙΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2016	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
EUROVAPER ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ (πρώην ΙΑΠΩΝΙΚΑ ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΑΕ) **Έδρα:** ΔΗΜΟΣ ΒΟΥΛΑΣ -ΒΑΡΗΣ – ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ-ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	0,00	0,00	0,00	-278.311,92
ΣΥΝΟΛΟ		**0,00**	**0,00**	**0,00**	

7.1.2. Λοιπά

Στα λοιπά περιλαμβάνονται εγγυήσεις προς οργανισμούς κοινής ωφελείας και μισθωμάτων γραφείων. Η μεταβολή από την χρήση 2015 αφορά σε τμήμα τόκων από ρυθμίσεις οφειλών προς το Ελληνικό Δημόσιο οι οποίες μέσα στην χρήση 2016 δεν τηρήθηκαν και κατέστησαν ληξιπρόθεσμες σε βάρος του κονδυλίου «Λοιπά έξοδα και ζημιές» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεως.

7.1.3 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	31/12/2016	31/12/2015
Ταμείο	157,15	718,57
Καταθέσεις όψεως	47.940,40	7.139,31
Σύνολο	48.097,55	7.857,88

8. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως

Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας διαιρείται σε 161.220 κοινές με δικαίωμα ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €100,00 η κάθε μία και ανέρχεται σε €16.122.000,00.

Τα αφορολόγητα αποθεματικά ποσού €7.540.134,64 προέρχονται από επιχορήγηση παγίων επενδύσεων του Ν.3299/2004. Η μεταβολή του κονδυλίου οφείλεται σε αποσβέσεις επιχορηγήσεων και παρουσιάζεται στην παράγραφο 10.1.1 του παρόντος.

9. Προβλέψεις

9.1 Λοιπές προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2016	31/12/2015
Πρόβλεψη για φορολογικά και ασφαλιστικά πρόστιμα	230.000,00	230.000,00
Λοιπές προβλέψεις	98.393,96	103.283,60
Σύνολο	328.393,96	333.283,60

Η μεταβολή των λοιπών προβλέψεων πιστώθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως.

10. Υποχρεώσεις

10.1.1 Κρατικές επιχορηγήσεις

Η κίνηση του λογαριασμού παρατίθεται στον κατωτέρω πίνακα:

Πίνακας μεταβολών κρατικών επιχορηγήσεων	Χρήση 2016	Χρήση 2015
Υπόλοιπο ενάρξεως	719.183,62	958.911,50
Ληφθείσες επιχορηγήσεις εντός της περιόδου	0,00	0,00
Αποσβέσεις	-239.727,88	-239.727,88
Υπόλοιπο λήξεως	479.455,74	719.183,62

10.2 Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

10.2.1 Δάνεια

α) Εξασφαλίσεις δανείων

Η εταιρεία έχει συνάψει συμβάσεις τραπεζικής πιστώσεως με ανοιχτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό στις χρήσεις 2009 και 2011. Στις 31/12/2016 το συνολικό ποσό της υποχρεώσεως που προκύπτει από τις συμβάσεις αυτές ανέρχεται σε € 9.567.134,23. Για ποσό €2.209.500,00 η εταιρεία έχει εκχωρήσει ως ενέχυρο στην τράπεζα ισόποση απαίτηση για είσπραξη επιχορήγησης που εγκρίθηκε το 2011 από το Υπουργείο Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας. Η επιχείρηση στις 09.09.2016 παραχώρησε ως πρόσθετο ενέχυρο επιταγές εισπρακτέες συνολικού ποσού € 3.212.583,33 από τις οποίες, επιταγές ποσού € 688.083,33 έχουν ημερομηνία λήξεως στο 2017 ενώ οι υπόλοιπες λήγουν ισομερώς στα έτη 2018, 2019 και 2020. Στις 16.12.2016 παραχωρήθηκαν επιπλέον επιταγές ποσού €200.000,00 με λήξη στο 2017.

Τα υφιστάμενα δάνεια της επιχείρησης μετά την ημερομηνία του ισολογισμού έκλεισαν με ενέργειες της πιστώτριας τράπεζας και εκδόθηκαν διαταγές πληρωμές συνολικού ποσού €3.000.000,00 όπως αναλυτικότερα αναφέρεται στην παράγραφο 27 του παρόντος.

β) Χρόνος λήξεως δανειακών υποχρεώσεων

Υπόλοιπο λήξεως	Τραπεζικά δάνεια	Σύνολο
Βραχυπρόθεσμο τμήμα:		
Έως 1 έτος	9.567.134,23	9.567.134,23
Σύνολο Βραχυπρόθεσμου τμήματος	**9.567.134,23**	**9.567.134,23**
Γενικό Σύνολο	**9.567.134,23**	**9.567.134,23**

11. Έσοδα και έξοδα σημαντικού ποσού ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας

Ακολουθεί ανάλυση αυτών των εσόδων και εξόδων στους παρακάτω πίνακες:

Έσοδα	31/12/2016	31/12/2015
Έσοδα δωματίων	7.705.485,90	16.166.551,85
Έσοδα επισιτιστικών τμημάτων	3.000.835,51	6.780.577,04
Έσοδα καταστημάτων	15,93	718,23
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων & αχρήστου υλικού	0,00	1.076,55
Σύνολο	**10.706.337,34**	**22.948.923,67**

Έξοδα	31/12/2016	31/12/2015
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.417.279,04	7.582.663,26
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.044.505,14	1.382.608,17
Παροχές τρίτων	6.366.275,31	7.777.581,67
Φόροι – τέλη	46.327,47	142.755,00
Διάφορα έξοδα	359.320,20	653.376,38
Κόστος αναλωθέντων αποθεμάτων	1.954.913,94	3.824.812,85
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων	2.980.281,59	3.520.207,27
Τόκοι & συναφή έξοδα	992.566,91	849.881,87
Προσαυξήσεις και λοιπά ανόργανα έξοδα	1.918.618,59	1.708.102,47
Σύνολο	**19.080.088,19**	**27.441.988,94**

Έσοδα και έξοδα συμψηφισμένα	31/12/2016	31/12/2015
Απομειώσεις συμμετοχών σε θυγατρικές	0,00	0,00
Απομειώσεις λοιπών απαιτήσεων	443.167,75	32.890,00
Σύνολο	**443.167,75**	**32.890,00**

12. Προτεινόμενη διάθεση κερδών

Η κλειόμενη χρήση παρουσίασε ζημιογόνο αποτέλεσμα.

13. Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο

Στην κλειόμενη περίοδο δεν καταβλήθηκαν μερίσματα.

14. Λογιστικός χειρισμός ζημιών περιόδου

Οι ζημίες της περιόδου μεταφέρθηκαν στην καθαρή θέση ως ζημίες εις νέο, προκειμένου να καλυφθούν με κέρδη επόμενων χρήσεων.

15. Αναβαλλόμενοι φόροι

Η εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

16. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού

Ο μέσος όρος των απασχολούμενων ανά κατηγορία ανέρχεται σε άτομα:

	31/12/2016	31/12/2015
Μόνιμο προσωπικό	18	32
Εποχιακοί ξενοδοχοϋπάλληλοι	132	300
Σύνολο	**150**	**332**

Η εταιρεία σε σχέση με το απασχολούμενο προσωπικό επιβαρύνθηκε με τα εξής ποσά:

	31/12/2016	31/12/2015
Μισθοί και ημερομίσθια	2.624.674,79	5.840.835,79
Κοινωνικές επιβαρύνσεις	633.866,30	1.455.017,74
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	18.219,66	39.720,14
Λοιπές παροχές	140.518,29	247.089,59
Σύνολο	**3.417.279,04**	**7.582.663,26**

17. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Δεν υπάρχουν τέτοια κονδύλια.

18. Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων

Δεν υπάρχουν τέτοιες συμμετοχές.

19. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική

Η εταιρεία ανήκει σε τελικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Υποχρέωση καταρτίσεως αυτών των ενοποιημένων καταστάσεων έχει η μητρική εταιρεία AQUIS HOTELS LIMITED με έδρα στην πόλη του Λονδίνου του Ηνωμένου Βασιλείου στον αριθμό 8 της Duke Street (T.K. W1U 3EW).

20. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική

Η εταιρεία δεν ανήκει σε μερικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

21. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Οι ενδιαφερόμενοι μπορούν να προμηθευτούν τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, στα επί της οδού Duke Street 8 της πόλης του Λονδίνου του Ηνωμένου Βασιλείου (T.K. W1U 3EW) γραφεία της εταιρείας AQUIS HOTELS LIMITED.

22. Αμοιβές σε μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Η Εταιρεία επιβαρύνθηκε με τα κατωτέρω ποσά:

	Αμοιβές	Κοινωνικές επιβαρύνσεις
Σε μέλη του διοικητικού συμβουλίου για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις διοικητικού συμβουλίου	18.000,00	
Σε μέλη του διοικητικού συμβουλίου που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα	116.639,49	14.082,65
Σε διευθυντικά στελέχη	163.287,71	34.837,75
Σύνολο	**297.927,20**	**48.920,40**

23. Συναλλαγές με συνδεμένα μέρη

Η εταιρεία έχει πραγματοποιήσει τις κατωτέρω συναλλαγές με συνδεμένα μέρη και στο τέλος της χρήσεως έχει τα κατωτέρω υπόλοιπα απαιτήσεων ή υποχρεώσεων από και προς συνδεμένα μέρη:

	31/12/2016	31/12/2015
Σωρευτικές πωλήσεις		
Πωλήσεις υπηρεσιών	92.985,35	586,08
	92.985,35	**586,08**

	31/12/2016	31/12/2015
Σωρευτικές αγορές		
Αγορές υπηρεσιών	343.631,72	479.333,57
Λοιπά έξοδα	18.170,06	0,00
	361.801,78	**479.333,57**
Παροχές προς τη Διοίκηση		
Αμοιβές στα πλαίσια των καθηκόντων τους ως μέλη ΔΣ	18.000,00	13.500,00
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	328.847,60	249.091,46
	346.847,60	**262.591,46**
Υπόλοιπα απαιτήσεων τέλους χρήσεως		
Απαιτήσεις από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	1.172,16	927,96
Λοιπές απαιτήσεις	10.637.080,67	8.604.019,07
	10.638.252,83	**8.604.947,03**
Υπόλοιπα υποχρεώσεων τέλους χρήσεως		
Λοιπές υποχρεώσεις	5.935,26	0,00
	5.935,26	**0,00**

24. Λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και συνδεόμενων με αυτά υποχρεώσεων, τα οποία η διοίκηση της εταιρείας έχει αποφασίσει να διαθέσει εντός των επόμενων δώδεκα μηνών

Η διοίκηση της εταιρείας μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν είχε λάβει απόφαση να διαθέσει στο προσεχές διάστημα, και οπωσδήποτε στους επόμενους 12 μήνες, περιουσιακά στοιχεία και συνδεόμενες με αυτά υποχρεώσεις. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και πριν από την δημοσίευσή τους οδήγησαν στην διάθεση περιουσιακών στοιχείων, όπως αυτά αναφέρονται στην παράγραφο 27 του παρόντος.

25. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της εταιρείας

Δεν υφίστανται τέτοιοι διακανονισμοί.

26. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό

α) Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις

Η Εταιρεία έχει συνάψει μη ακυρώσιμες συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αφορούν την

ενοικίαση ακινήτων οι οποίες λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως και το έτος 2024.

Οι ελάχιστες πληρωμές ενοικίων λειτουργικών μισθώσεων ακινήτων έχουν ως ακολούθως:

	31/12/2016	**31/12/2015**
Έως 1 έτος	2.405.000,00	3.900.000,00
Από 1 έως και 5 έτη	8.120.360,00	19.675.500,00
Πάνω από 5 έτη	3.296.720,00	19.268.811,00
Σύνολο	**13.822.080,00**	**42.844.311,00**

β) Εγγυήσεις

Η εταιρεία παραχώρησε εγγύηση μέχρι ποσού 500.000,00 ευρώ υπέρ τρίτων (αγοραστών της εταιρείας ΕΛΛΑΣ ΣΤΑΡ Α.Ε.) για τυχόν ζημίες που θα προκύψουν μέχρι την 30.09.2019 και οι οποίες θα ανάγονται σε περιόδους πριν την εξαγορά.

γ) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από το 2013 μέχρι το 2014 και δεν έχει υπαχθεί σε έλεγχο Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013 για τις χρήσεις 2015 και 2016. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν εχουν καταστεί οριστικά.

27. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Στις 25.04.2017 επιδόθηκαν στην Εταιρεία εξώδικες επιστολές - καταγγελίες για το κλείσιμο τριών συμβάσεων παροχής πιστώσεως που είχαν συναφθεί με την Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε. Περαιτέρω στις 06.09.2017 εκδόθηκαν διαταγές πληρωμής για ποσό €3.000.000,00 πλέον τόκων και εξόδων.

Η ιδιοκτήτρια (εκμιθώτρια) του ξενοδοχειακού συγκροτήματος AQUIS SANDY BEACH προέβη την 15.12.2016 σε έκδοση διαταγής απόδοσης του μισθίου και καταβολής των οφειλομένων μισθωμάτων μέχρι την ημερομηνία αυτή. Κατόπιν δικαστικών ενεργειών της εταιρείας το Μονομελές Πρωτοδικείο Κέρκυρας την 04.08.2017 διέταξε την προσωρινή εγκατάσταση της μισθώτριας στο ξενοδοχειακό συγκρότημα μέχρι την έκδοση οριστικής απόφασης. Ωστόσο την 21.11.2017 επήλθε συμβιβασμός μεταξύ της εταιρείας και της εκμισθώτριας σύμφωνα με την οποία λύθηκαν οι συμβάσεις μίσθωσης των ξενοδοχειακών μονάδων έναντι αποζημιώσεως 5.850 χιλ. ευρώ υπέρ της Εταιρείας και μεταβιβάστηκαν στην εκμισθώτρια πάγια στοιχεία που είχε τοποθετήσει η Εταιρεία στις ξενοδοχειακές μονάδες αντί ποσού 1.200 χιλ. ευρώ. Για την είσπραξη των σχετικών ποσών συμφωνήθηκε διακανονισμός τμηματικών πληρωμών μέχρι το έτος 2026.

Αθήνα, 27 Δεκεμβρίου 2017

Ο Πρόεδρος	Ο Αντιπρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος	Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών
.....	.....	.....
Σιδέρης Κωνσταντίνος	Neil Peter Bowen	Αυγερινός Κωνσταντίνος

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«AQUIS ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ
ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ
ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01/01/2016 – 31/12/2016

Κύριοι μέτοχοι,

Υποβάλλουμε συνημμένα στην γενική συνέλευση τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για την χρήση 1/1/2016 – 31/12/2016, καθώς επίσης και την έκθεση πεπραγμένων της χρήσης και παρακαλούμε όπως τις εγκρίνετε. Όλες οι οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. και έχουν εξουσιοδοτηθεί, ο Πρόεδρος του Δ.Σ. Κος Σιδέρης Κωνσταντίνος, ο Αντιπρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος Κος Neil Peter Bowen και ο Λογιστής Κος Κωνσταντίνος Αυγερινός δια την υπογραφή αυτών.
Παρακάτω παραθέτουμε τις παρατηρήσεις μας πάνω στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της όγδοης (8ης) χρήσεως, που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 (Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, ΕΛΠ), τις διατάξεις της εμπορικής νομοθεσίας και το καταστατικό της εταιρείας και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

1. <u>Ανάλυση της εξέλιξης & των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και της θέσης της:</u>

Α) Συνοπτική περιγραφή επιχειρηματικού μοντέλου

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στον τουριστικό κλάδο, διαθέτει την ξενοδοχειακή μονάδα Aquis Sandy Beach Resort η οποία αποτελείται από 5 ξενοδοχεία, το Sandy Beach, Sandy Beach 1, Sandy Beach 2, Sandy Beach 3, Sandy Beach 4, στην περιοχή Άγιος Γεώργιος Αργυράδων Κέρκυρας συνολικής δυναμικότητας 2.400 κλινών.

Η επιχείρηση δημιουργεί προστιθέμενη αξία παρέχοντας υπηρεσίες που στοχεύουν στην ανώτερη ποιοτική βαθμίδα της τουριστικής αγοράς. Αυτό επιτυγχάνεται μέσα από την διάθεση πολυτελών δωματίων καθώς και εγκαταστάσεων αναψυχής και ψυχαγωγίας των οποίων η διαμόρφωση έχει επιμεληθεί με στόχο την επίτευξη ενός αισθητικού αποτελέσματος που επιτρέπει την μεγιστοποίηση του ποσοστού ικανοποίησης των πελατών.

Η επιχείρηση έχει πραγματοποιήσει στο πρόσφατο παρελθόν επενδύσεις και προσθήκες επί των υφιστάμενων εγκαταστάσεων των μισθωμένων ξενοδοχειακών μονάδων που

διαχειρίζεται και έχει τοποθετήσει σε αυτές εξοπλισμό και επίπλωση προκειμένου να τις αναβαθμίσει και να τις καταστήσει ελκυστικότερες στις αγορές που απευθύνεται.

Αναγνωρίζοντας την διαρκώς αυξανόμενη τάση των πελατών να επιλέγουν το τουριστικό προϊόν με σύγχρονα μέσα ηλεκτρονικής δικτύωσης, η επιχείρηση έχει θέσει σε λειτουργία δυνατότητες ηλεκτρονικής κράτησης μέσω διαδικτύου και αποτελεί αναφορά προβολής στα πιο γνωστά διεθνή δίκτυα τουριστικών κρατήσεων.

Β) Στόχοι, βασικές αξίες και κύριες στρατηγικές

Η εταιρεία υιοθετεί στρατηγικές για βιώσιμη ανάπτυξη σε όλες τις δράσεις και δραστηριότητες που αναπτύσσει και δεσμεύεται για την επιτυχή ολοκλήρωση τους μέσα από αντίστοιχες πολιτικές.

Στο επίκεντρο της στρατηγικής της επιχείρησης βρίσκεται η επίτευξη υψηλών ποσοστών πληρότητας καθώς αυτά μπορούν να εγγυηθούν την λειτουργική αποδοτικότητα των επενδεδυμένων υλικών και ανθρώπινων πόρων, την διασφάλιση απρόσκοπτων ταμειακών ροών και των απαραίτητων για την επιχείρηση προκαταβολών επί μελλοντικών κρατήσεων αλλά και την μελλοντική προοπτική των δράσεων της εταιρείας.

Για να επιτύχει τους στόχους που έχει θέσει η επιχείρηση, προσφέρει ένα σύνολο επιλογών τουριστικών πακέτων διαμονής στις εγκαταστάσεις που εκμεταλλεύεται, τέτοιο ώστε να διασφαλίζει στον επισκέπτη υψηλή σχέση οφέλους προς τιμή (value for money) καθώς παρέχεται το σύνολο των υπηρεσιών που θα καλύψει όλες τις ανάγκες του επισκέπτη χωρίς να απαιτηθεί από εκείνον να δαπανήσει πρόσθετα ποσά εκτός των ξενοδοχείων. Η επιχείρηση στοχεύει ταυτόχρονα να προσφέρει εντός των διαχειριζόμενων μονάδων πλήθος επιλογών πρωινής και νυχτερινής αναψυχής απαλλάσσοντας τον επισκέπτη από περιττές μετακινήσεις και κόπο που θα μπορούσε να μειώσει το επίπεδο ικανοποίησης από την επίσκεψη στην Ελλάδα και ειδικότερα στους χώρους της επιχείρησης.

Το αποδεδειγμένο έργο της επιχείρησης επί έτη έχει στεφθεί από αναγνώριση των πελατών οι οποίοι στέφουν τις προσπάθειές της με αναγνώριση και αποτελούν την σημαντικότερη μορφή διαφήμισης για την εταιρεία, επειδή την τιμούν με την επαναλαμβανόμενη παρουσία τους και επειδή παρακινούν το ευρύτερο κοινό να την επιλέξει με την θετική απήχηση που έχουν οι συστάσεις τους στα ηλεκτρονικά μέσα αλλά και στον τόπο διαβίωσής τους (word of mouth).

Γ) Περιγραφή των προηγούμενων επιδόσεων, της αλυσίδας αξίας και των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων

Η θέση της επιχείρησης όπως αυτή διαμορφώθηκε κατά την 31/12/2016 και εμφανίζεται και στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχει ως εξής:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Ενσώματα πάγια	17.904.853,99	20.347.002,40
Άυλα πάγια στοιχεία	406.746,73	552.987,96
Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	43.322,50	1.380.874,76
Αποθέματα	32.714,38	47.006,56
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές	18.241.371,39	21.709.465,56
ΣΥΝΟΛΟ	**36.629.008,99**	**44.037.337,24**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Καταβλημένα κεφάλαια	16.167.500,00	16.167.500,00
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο	-19.347.307,80	-14.512.984,47
Προβλέψεις	328.393,96	333.283,60
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	479.455,74	10.539.401,91
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	39.000.967,09	31.510.136,20
ΣΥΝΟΛΟ	**36.629.008,99**	**44.037.337,24**

Η απεικόνιση των βασικών εσόδων της εταιρείας κατά την κλειόμενη χρήση έχει ως εξής:

Εξέλιξη κυρίων εσόδων	**2016**	**2015**	**Μεταβολή**
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	10.706.337,34	22.948.923,67	-53,35%
Λοιπά συνήθη έσοδα	3.965.931,13	2.016.383,17	96,69%
Σύνολο κυρίων εσόδων	**14.672.268,47**	**24.965.306,84**	**-41,23%**
EBITDA	-861.476,16	2.687.387,71	
EBITDA (περιθώριο επί των κυρίων εσόδων)	-5,87%	10,76%	

Τα κυριότερα σημεία της δραστηριότητας της παρούσας χρήσης είναι τα εξής:

Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσης ανήλθε σε ευρώ 10.706.337,34 έναντι ευρώ 22.948.923,67 της προηγούμενης χρήσης, δηλαδή μειώθηκε κατά 12.242.586,33 ευρώ ή σε ποσοστό 53,35%.

Τα μικτά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως ανήλθαν σε ευρώ −3.869.149,31 (ζημιές) έναντι ευρώ 821.349,95 (κέρδη) της προηγούμενης χρήσης, μειωμένα δηλαδή κατά ευρώ 3.047.799,36 ή σε ποσοστό 371,07% ενώ τα αποτελέσματα προ τόκων και φόρων ανήλθαν σε ζημιές ευρώ −3.841.757,75 έναντι ζημιών ευρώ −832.819,56 της χρήσης 2015, δηλαδή τα αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως μειώθηκαν κατά ευρώ −3.008.938,19 ή

σε ποσοστό 361,30% σημειώνοντας έτσι αύξηση στο ύψος των ζημιών που παρουσίασε η επιχείρηση σε σχέση με το 2015.

Τα αποτελέσματα μετά από τόκους και φόρους της παρούσας χρήσεως παρουσιάζουν ζημιά ποσού ευρώ −4.834.323,33 ενώ κατά στην προηγούμενη χρήση προέκυψε ζημιά ποσού ευρώ −1.682.676,91 δηλαδή παρουσίασαν αύξηση της ζημιάς κατά 187,30%.

Η καθαρή θέση της επιχείρησης διαμορφώθηκε στην χρήση 2016 σε -3.179.807,80 ευρώ έναντι ποσού 1.654.515,53 ευρώ της χρήσεως 2015, κατέληξε δηλαδή αρνητική και περεταίρω μειωμένη σε σχέση με την προηγούμενη χρήση κατά ευρώ 4.834.323,33 ή σε ποσοστό 292,19%.

2. Κυριότεροι κίνδυνοι:

Α) Αναφορά στην εφοδιαστική αλυσίδα με μνεία στους κύριους προμηθευτές και στους κανόνες συνεργασίας μεταξύ τους

Η εταιρεία καλύπτει τις ανάγκες της χρησιμοποιώντας έναν επαρκώς διαφοροποιημένο αριθμό προμηθευτών ώστε να περιορίσει ενδεχόμενο κίνδυνο εμπορικής εξάρτησης. Η προμήθεια πρώτων υλών, αναλωσίμων, εμπορευμάτων και λοιπών υλικών εξετάζεται κατά περίπτωση σε σχέση με τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των αναγκών της εταιρίας.

Οι όροι και κανόνες συνεργασίας καθορίζονται με διάφορους τρόπους (προφορικά, προσφορές, έγγραφες συμβάσεις και συμφωνίες οι οποίες όταν συντρέχει περίπτωση γνωστοποιούνται καταλλήλως κατά τα οριζόμενα της κείμενης νομοθεσίας).

Ο σημαντικότερος πόρος της επιχείρησης, ως εκ της φύσεως της κύριας δραστηριότητάς της είναι οι ξενοδοχειακές μονάδες που διαχειρίζεται. Από την χρήση 2016 μπήκαν σε εφαρμογή συμβάσεις που συνάφθηκαν στο τέλος της χρήσεως 2015 με βάση τις οποίες η εταιρεία υπεκμίσθωσε τις ξενοδοχειακές μονάδες ΖΟΡΜΠΑΣ, ΑΚΤΗ ΠΕΛΕΚΑΣ – PELEKAS BEACH και ΑΓΙΟΣ ΓΟΡΔΙΟΣ τις οποίες μέχρι το 2015 διαχειριζόταν η ίδια. Με βάση τις συμβάσεις αυτές, ένα σημαντικό ποσοστό των εσόδων αυτών προκύπτει πλέον από μισθώματα και όχι από την παραγωγική εκμετάλλευση των μονάδων αυτών.

Η διοίκηση της εταιρείας, καλούμενη να ανταποκριθεί σε πλήθος γεγονότων που προέκυψαν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού και προ δημοσιεύσεως των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (όπως αυτά αναφέρονται στην παράγραφο 26 του προσαρτήματος που επισυνάπτεται στην παρούσα έκθεση) κατέληξε σε συμβιβασμό στις 21.11.2017 ο οποίος είχε ως αποτέλεσμα την μεταβολή στην μορφή των δραστηριοτήτων που εξασκεί επί τοις ουσίας ήδη από το 2017. Στην διάρκεια του 2017 η επιχείρηση κατά κύριο αντικείμενό της διαχειρίστηκε συμβάσεις υπεκμίσθωσης.

Με αυτό το δεδομένο, η διοίκηση θεωρεί πως οι μελλοντικές δραστηριότητές της οφείλουν να επανακαθοριστούν αξιολογώντας εάν αποτελεί προσφορότερη επιλογή η ανάληψη νέων πρωτοβουλιών στο παραδοσιακό της αντικείμενο της διαχειρίσεως ξενοδοχειακών μονάδων ή εάν η εστίαση στο αντικείμενο των υπεκμισθώσεων προσφέρει τα μεγαλύτερα μελλοντικά οφέλη.

Β) Μελλοντικές προοπτικές και πως αυτές επηρεάζονται από το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο

Η διοίκηση κάτω από την πίεση που δημιουργούν εξωγενείς παράγοντες αλλά και η πτωτική δυναμική των αποτελεσμάτων των τελευταίων ετών έχει εκπονήσει επιχειρηματικά σχέδια για την αντιμετώπιση των υποχρεώσεών της, τα οποία έχει επικαιροποιήσει συστηματικά στο παρελθόν με σκοπό αυτά να περιλάβουν τα γεγονότα που ανακύπτουν κατά τη λειτουργία της επιχείρησης. Εν τούτοις το 2016 η εταιρεία παρουσιάζει για άλλη μία χρήση ρευστοποιήσιμα στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού που υπολείπονται των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, δανειακές υποχρεώσεις ληξιπρόθεσμες και για πρώτη φορά αρνητική καθαρή θέση.

Ιδιαίτερη βαρύτητα ως προς τις μελλοντικές της προοπτικές έχουν τα γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού καθώς το 2017 καταγγέλθηκαν τα δάνεια της εταιρείας από την πιστούχο Τράπεζα ενώ νομικές διεκδικήσεις εναντίον της ώθησαν σε συμβιβασμό από τον οποίον προέκυψε και η διακοπή μίσθωσης του μοναδικού ξενοδοχειακού συγκροτήματος που διαχειρίστηκε η επιχείρηση στην χρήση 2016 (Sandy Beach αποτελούμενο από 5 μονάδες).

Για τους παραπάνω λόγους, στο 2016 συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190.

Τα γεγονότα που αναφέρονται υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που μπορεί να εγείρει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν την επιχειρηματική τους δραστηριότητα.

Η Διοίκηση εξετάζει την αντιμετώπιση του ζητήματος ώστε να διασφαλιστεί η ομαλή συνέχιση της δραστηριότητας. Μεταξύ άλλων ενεργειών εξετάζεται και η επιλογή για την υπαγωγή της εταιρείας στον Ν.4469/2017 (εξωδικαστικός συμβιβασμός) σύμφωνα με την οποία εκτιμάται ότι θα διευθετηθούν οι υποχρεώσεις της στο πλαίσο των ταμειακών ροών της.

Επίσης εξακολουθεί να επιδιώκεται η είσπραξη της εγκεκριμένης επιχορήγησης του Ν.3299/2004 ύψους 1.186 χιλ. ευρώ για επένδυση που έχει γίνει στο ξενοδοχείο ΖΟΡΜΠΑΣ, η οποία είχε αρχικά εκτιμηθεί ότι θα γινόταν μέσα στο 2016.

Όπως προκύπτει από το περιεχόμενο των ενεργειών που αναφέρονται, η διοίκηση συναρτά σε σημαντικό βαθμό την δυνατότητα της επιχείρησης να παραμείνει σε βιώσιμη λειτουργία από τις συνθήκες που της παρέχει το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο καθώς η εξυπηρέτηση των υποχρεώσεών της σε σημαντικό βαθμό εξαρτάται από τις δυνατότητες που προσφέρει η κείμενη νομοθεσία για διακανονισμό των πάσης φύσεως οφειλών.

Με την προϋπόθεση ότι θα ευοδωθούν οι προσπάθειες της Διοίκησης που αναφέρθηκαν, εκτιμάται ότι θα διαμορφωθεί για την επιχείρηση ένα πρόγραμμα ταμειακών ροών που θα επιτρέψει να εξυπηρετηθούν οι χρηματοδοτικές και λειτουργικές ανάγκες της εταιρείας όπως αυτές θα επιδιωχθεί να διαμορφωθούν στο άμεσο μέλλον.

Κατά συνέπεια οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί στη βάση της δυνατότητας ομαλής συνέχισης των δραστηριοτήτων της εταιρείας και ως εκ τούτου δεν περιλαμβάνουν προσαρμογές, οι οποίες θα ήταν αποτέλεσμα της αδυναμίας ομαλής συνέχισης της δραστηριότητάς της και σχετίζονται με την ανάκτηση και την ταξινόμηση των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού, με τα ποσά και την ταξινόμηση των υποχρεώσεων και με τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις.

Γ) Λοιποί κίνδυνοι οι οποίοι σχετίζονται με την δραστηριότητα ή τον κλάδο που η εταιρεία αναπτύσσεται.

Η εταιρεία κατά την χρήση 2016 δραστηριοποιήθηκε ενεργά με το αντικείμενο της διαχείρισης ξενοδοχειακών μονάδων, όπως έκανε και σε προηγούμενες χρήσεις. Ο κλάδος του τουρισμού σημείωσε εντυπωσιακές επιδόσεις τα τελευταία χρόνια, όσον αφορά τις αφίξεις αλλοδαπών τουριστών στη χώρα γεγονός που επέτρεψε υψηλό ποσοστό κρατήσεων των διαχειριζόμενων μονάδων.

Παρά την πίστη της Διοίκησης της εταιρείας στις προοπτικές του τουριστικού κλάδου, μεταγενέστερα του ισολογισμού γεγονότα που αναφέρθηκαν παραπάνω είχαν ως αποτέλεσμα κατά τον χρόνο δημοσίευσης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να έχει παρέλθει η θερινή περίοδος του 2017 χωρίς να υφίσταται ξενοδοχειακή μονάδα υπό την διαχείριση της εταιρείας. Με αυτό το δεδομένο η διοίκηση της εταιρείας αξιολογεί κυριοτέρως τους κινδύνους που σχετίζονται με το αντικείμενο της υπεκμίσθωσης ξενοδοχειακών μονάδων στο οποίο παραμένει ενεργή.

Στον χώρο των επαγγελματικών μισθώσεων και ιδίως στον ειδικό χώρο μισθώσεων ξενοδοχειακών μονάδων, η διοίκηση θεωρεί ότι οι κίνδυνοι του κλάδου σχετίζονται κυρίως με την απουσία οργανωμένης αγοράς διαπραγμάτευσης συναφών αξιών (συμβολαίων) και ως εκ τούτου οι διακυμάνσεις που μπορεί να εμφανιστούν

σχετίζονται περισσότερο με την διαθεσιμότητα επενδυτικών κεφαλαίων με στόχευση τον τουρισμό στις περιοχές που υπεκμισθώνει μονάδες. Καθώς η Ελλάδα έχει υποστεί επί σειρά ετών τις συνέπειες οικονομικής ύφεσης, εκτιμάται πως οι μελλοντικές αξίες συμβολαίων μίσθωσης καθώς και τα κόστη ανέγερσης νέων μονάδων θα κινηθούν ανοδικά. Επομένως, η τάση του κλάδου αυτού δεν εκτιμάται ότι θα ασκήσει πίεση στα υφιστάμενα συμβόλαια υπεκμίσθωσης καθώς έχουν συμφωνηθεί στις πλέον συντηρητικές συνθήκες της αγοράς.

3. <u>Περιβαλλοντικά ζητήματα:</u>

Α) Πραγματικές και δυνητικές επιπτώσεις της οντότητας στο περιβάλλον

Η εταιρεία εντοπίζει το περιβαλλοντικό της αποτύπωμα στις ακόλουθες περιοχές:

- Στερεά απόβλητα από συσκευασίες τροφίμων, από απόρριψη κατεστραμμένου ιματισμού και από απορρίμματα επισκεπτών του ξενοδοχείου.
- Δυνητική επιβάρυνση υδροφόρου ορίζοντα από υπερχείλιση βιολογικών αποβλήτων επισκεπτών ξενοδοχείων στις περιόδους λειτουργίας τους.
- Κατανάλωση ενέργειας και νερού ξενοδοχείων.
- Επιμόλυνση ακτών από την παρουσία παραθεριστών.
- Θερμικό αποτύπωμα κτιριακών εγκαταστάσεων.

Η εταιρεία διαχειρίζεται ξενοδοχειακές μονάδες οι οποίες έχουν δεχτεί τα τελευταία έτη σημαντικές προσθήκες και βελτιώσεις προκειμένου να πληρούν τις προϋποθέσεις που επιβάλλουν όλες οι αρχές και οι φορείς που εποπτεύουν και αδειοδοτούν την λειτουργία τους.

Β. Γνωστοποίηση σχετικά με τις διαδικασίες που εφαρμόζει η οντότητα για την πρόληψη και τον έλεγχο της ρύπανσης και των περιβαλλοντικών επιπτώσεων από παράγοντες όπως: ενεργειακή χρήση, άμεση και έμμεση έκκληση ατμοσφαιρικών ρύπων, προστασία της βιοποικιλότητας και των υδάτινων πόρων, διαχείριση αποβλήτων, περιβαλλοντικές επιπτώσεις από τη μεταφορά ή από τη χρήση και τη διάθεση των προϊόντων και των υπηρεσιών

Καθώς η εταιρεία δεν έχει την ιδιοκτησία αλλά μόνο την διαχείριση ξενοδοχειακών μονάδων που μισθώνει, τα περιθώρια εκτέλεσης διαδικασιών με δικές της πρωτοβουλίες εστιάζονται περισσότερο σε παρεμβάσεις επί της λειτουργίας τους και λιγότερο σε παρεμβάσεις υποδομής. Σε αυτό το πλαίσιο έχει εναρμονίσει τις ενέργειές της προκειμένου το μικροπεριβάλλον των μονάδων της να προσδίδει και αισθητική ικανοποίηση στους επισκέπτες – πελάτες της. Προκειμένου να διαχειριστεί τις

επιπτώσεις του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος και όπου είναι εφικτό να τις αμβλύνει, η εταιρεία έχει εντάξει ενδεικτικά και τις ακόλουθες πολιτικές:

• Διαρκής καθαρισμός χώρων μονάδων και απόρριψη σε ειδικούς κάδους περισυλλογής που υποδεικνύουν οι τοπικές αρχές προκειμένου να ταυτίζεται η αισθητική της καθαριότητας και της καλαισθησίας που προσδοκούν οι πελάτες με οργανωμένα συστήματα συλλογής και διαχείρισης των αποβλήτων που οφείλουν να παρέχουν οι τοπικές αρχές σε εφαρμογή των υποχρεώσεών τους προς συμμόρφωση με τις αποφάσεις των οργάνων της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

• Η εταιρεία επιβλέπει σε σταθερή βάση την ανταπόκριση του προσωπικού της προκειμένου να αμβλύνεται κάθε πιθανός κίνδυνος σχετικός με τα βιολογικά απόβλητα των μονάδων της. Σε περιπτώσεις πιθανολογούμενων αυξημένων όγκων αποβλήτων, χρησιμοποιούνται μέσα ιδιωτών για να εκτωνόνωνται οι υποδομές των ξενοδοχειακών μονάδων και να επιτυγχάνεται η ομαλή τους λειτουργία χωρίς να διακυβεύεται η φήμη της εταιρείας και η υγεία των πελατών της, των κατοίκων της ευρύτερης περιοχής, του μικροκλίματός της και του γύρω οικοσυστήματος.

• Τα ξενοδοχεία που διαχειρίζεται η επιχείρηση είναι εξοπλισμένα με αυτόματα συστήματα διακοπής της ηλεκτρικής παροχής όταν απουσιάζουν οι επισκέπτες από τους χώρους των δωματίων. Χρησιμοποιούνται συστήματα φωτισμού και κλιματισμού χαμηλής κατανάλωσης ρεύματος. Στις κολυμβητικές δεξαμενές χρησιμοποιούνται συστήματα καθαρισμού από φορείς πιστοποιημένους για την συμμόρφωσή τους με διεθνή πρότυπα ποιότητας. Μέσω συστημάτων εσωτερικής ανακύκλωσης υδάτων επιτυγχάνεται η καθαριότητα των υδάτων με την μικρότερη δυνατή ανάλωση ποσοτήτων νερού. Ενημέρωση επισκεπτών υπάρχει σε όλα τα δωμάτια προκειμένου να προωθείται η περιβαλλοντική συνείδηση και η λελογισμένη χρήση των πόρων.

• Επειδή τα διαχειριζόμενα ξενοδοχεία έχουν εποχική λειτουργία και ο αιγιαλός αποτελεί πόλο έλξης για τους πελάτες της επιχείρησης, η επίβλεψη της καθαριότητάς του στην περιοχή ευθύνης της επιχείρησης είναι ταυτισμένη με την αποτελεσματική προσφορά της τουριστικής υπηρεσίας. Προσωπικό της επιχείρησης επιβλέπει σε διαρκή βάση για τον καθαρισμό της ακτής και την αποφυγή εγκατάλειψης απορριμμάτων από τους παραθεριστές, προστατεύοντας παράλληλα τον επόμενο επισκέπτη αλλά και την παράκτια και υποθαλάσσια ζωή της ευρύτερης περιοχής.

• Καθώς η Ελλάδα θεωρείται ένας υπερβολικά θερμός προορισμός για πληθώρα επισκεπτών από βορειότερες χώρες, η επιχείρηση επιδιώκει να περιορίζει το θερμικό

αποτύπωμα των κτιριακών εγκαταστάσεων που διαχειρίζεται συνδυάζοντας το αισθητικό αποτέλεσμα που απολαμβάνει ο επισκέπτης με την μεγαλύτερη δυνατή κάλυψη πρασίνου και λοιπών καλλωπιστικών φυτών. Με τον τρόπο αυτό επιδιώκει σταθερά να αφήνει τον περιβάλλοντα χώρο στον οποίο έχει παρουσία, σε καλύτερη κατάσταση από αυτήν στην οποία τον παρέλαβε.

Γ. Αναφορά στην ανάπτυξη των πράσινων προϊόντων και υπηρεσιών

Η επιχείρηση δεν δραστηριοποιείται στην παραγωγή προϊόντων. Παρέχει όμως σταθερά και επί έτη τις υπηρεσίες την με στόχο να επιτυγχάνει την οικονομική αποτελεσματικότητα με την περιβαλλοντική ευαισθησία, την προσφορά στους επισκέπτες της δυνατότητας να απολαύσουν το όμορφο φυσικό περιβάλλον στο οποίο βρίσκονται οι μονάδες της και ταυτόχρονα να μειώσουν το ατομικό τους περιβαλλοντικό αποτύπωμα και συνολικά αυτό της λειτουργίας της επιχείρησης. Προστατεύοντας το μικρο-περιβάλλον της περιοχής πέριξ των μονάδων της επιχείρησης επιτυγχάνεται η αειφόρος ανάπτυξη των υπηρεσιών της. Για τον λόγο αυτό το σύνολο του προσωπικού της επιχείρησης καταβάλλει κάθε προσπάθεια ώστε οι προσφερόμενες υπηρεσίες να μην έχουν αρνητική επίπτωση στην γη, την θάλασσα και την ζωή που την περιβάλλει.

4. <u>Εργασιακά ζητήματα:</u>

Α. Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών

Η Εταιρεία παρέχει ίσες ευκαιρίες στους εργαζόμενους, σέβεται τα δικαιώματά τους και προάγει την ίση μεταχείριση, χωρίς διακρίσεις φύλου ή θρησκείας και τον σεβασμό της προσωπικότητάς τους.

Β. Σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζόμενων και συνδικαλιστική ελευθερία

Η Εταιρεία τηρεί έναντι των εργαζομένων όλες τις συμβατικές και εκ του νόμου υποχρεώσεις της αναφορικά με τις αμοιβές και τους λοιπούς όρους της εργασιακής τους σχέσης.

Γ. Υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία, συστήματα εκπαίδευσης, τρόπος προαγωγών κτλ

Η Εταιρεία τηρεί τη νομοθεσία για την υγιεινή και ασφάλεια των εργαζομένων της στους χώρους εργασίας. Ειδικότερα, σε ότι αφορά στην πρόληψη ατυχημάτων στον χώρο εργασίας, παρέχει στους εργαζόμενους όλα εκείνα τα μέσα ατομικής προστασίας που ορίζονται από την Ελληνική Νομοθεσία και τους έχει εκπαιδεύσει επαρκώς στην ορθή χρήση αυτών. Περαιτέρω, παρέχει στους εργαζομένους της εκπαιδευτικά

σεμινάρια, σε σχέση με τις αλλαγές της ισχύουσας νομοθεσίας, την διασφάλιση ποιότητας, την ανάπτυξη δεξιοτήτων κ.α., ανάλογα με το αντικείμενο απασχόλησής τους.

5. Χρηματοοικονομικοί (ΧΔΕ) δείκτες επιδόσεων:

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

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	31/12/2016		**31/12/2015**	
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	18.274.085,77	49,89%	21.756.472,12	49,40%
Σύνολο ενεργητικού	36.629.008,99		44.037.337,24	
Πάγιο ενεργητικό	18.311.600,72	49,99%	20.899.990,36	47,46%
Σύνολο ενεργητικού	36.629.008,99		44.037.337,24	

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

Σύνολο καθαρής θέσης	-3.179.807,80	-8,05%	1.654.515,53	3,93%
Σύνολο υποχρεώσεων	39.480.422,83		42.049.538,11	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	39.480.422,83	107,78%	42.049.538,11	95,49%
Σύνολο παθητικού	36.629.008,99		44.037.337,24	
Σύνολο καθαρής θέσης	-3.179.807,80	-8,68%	1.654.515,53	3,76%
Σύνολο παθητικού	36.629.008,99		44.037.337,24	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.

Σύνολο καθαρής θέσης	-3.179.807,80	-17,36%	1.654.515,53	7,92%
Πάγιο ενεργητικό	18.311.600,72		20.899.990,36	

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

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	18.274.085,77	46,86%	21.756.472,12	69,05%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	39.000.967,09		31.510.136,20	

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

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	31/12/2016		**31/12/2015**	
Αποτελέσματα λειτουργικής δραστηριότητας	-1.496.634,21	-13,98%	24.790,49	0,11%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	10.706.337,34		22.948.923,67	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της εταιρείας χωρίς το συνυπολογισμό των λοιπών εσόδων και εξόδων, μη-επαναλαμβανόμενων αποτελεσμάτων τόκων και φόρων.

	31/12/2016		**31/12/2015**	
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	-4.834.323,33	-32,91%	-1.682.676,91	-6,52%
Σύνολο εσόδων	14.688.932,61		25.792.202,03	

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

Μικτά αποτελέσματα	-3.869.149,31	-36,14%	821.349,95	3,58%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	10.706.337,34		22.948.923,67	

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

6. Πρόσθετη πληροφόρηση:

i) Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας:

Τα έσοδα και έξοδα σημαντικού ποσού ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας της εταιρείας μας κατά τη χρήση που έληξε την 31.12.2016, συγκρινόμενα με τα αντίστοιχα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν σε ευρώ, ως ακολούθως:

Έσοδα	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Έσοδα δωματίων	7.705.485,90	16.166.551,85
Έσοδα επισιτιστικών τμημάτων	3.000.835,51	6.780.577,04
Έσοδα καταστημάτων	15,93	718,23
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων & αχρήστου υλικού	0,00	1.076,55
Σύνολο	**10.706.337,34**	**22.948.923,67**

Έξοδα	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.417.279,04	7.582.663,26
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.044.505,14	1.382.608,17
Παροχές τρίτων	6.366.275,31	7.777.581,67
Φόροι – τέλη	46.327,47	142.755,00
Διάφορα έξοδα	359.320,20	653.376,38
Κόστος αναλωθέντων αποθεμάτων	1.954.913,94	3.824.812,85
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων	2.980.281,59	3.520.207,27
Τόκοι & συναφή έξοδα	992.566,91	849.881,87
Προσαυξήσεις και λοιπά ανόργανα έξοδα	1.918.618,59	1.708.102,47
Σύνολο	**19.080.088,19**	**27.441.988,94**

Έσοδα και έξοδα συμψηφισμένα	31/12/2016	31/12/2015
Απομειώσεις συμμετοχών σε θυγατρικές	0,00	0,00
Απομειώσεις λοιπών απαιτήσεων	443.167,75	32.890,00
Σύνολο	**443.167,75**	**32.890,00**

Για τη χρήση 2017 ο κύκλος εργασιών της εταιρείας αναμένεται να παρουσιάσει σημαντική μείωση σε σχέση με αυτά της κλειόμενης χρήσεως ως αποτέλεσμα γεγονότων μετά την ημερομηνία του ισολογισμού χρήσεως 2016 και πριν από την ημερομηνία δημοσίευσής του, για τα οποία έχει ήδη γίνει αναφορά στην παρούσα έκθεση και αναλυτικά περιγράφονται στο προσάρτημα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ii) Δραστηριότητες στον τομέα έρευνας και ανάπτυξης

Δεν υπάρχει τέτοιου είδους δραστηριότητα.

iii) Πληροφορίες για την απόκτηση ιδίων μετοχών:

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

iv) Υποκαταστήματα της εταιρίας:

Η εταιρεία στην χρήση 2016 διατήρησε υποκαταστήματα στις περιοχές στις οποίες διαχειρίζεται ή υπεκμισθώνει ξενοδοχεία ως εξής:

ΑΓ.ΓΟΡΔΙΟΣ	Δ.ΑΧΙΛΛΕΙΩΝ	ΚΕΡΚΥΡΑ
ΚΟΝΤΟΓΥΑΛΟΣ	Δ.ΠΑΡΕΛΙΩΝ	ΚΕΡΚΥΡΑ
ΑΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	Δ.ΑΡΓΥΡΑΔΩΝ	ΚΕΡΚΥΡΑ

v) Ακίνητα της εταιρείας:

Η εταιρεία δεν κατέχει ιδιόκτητα ακίνητα.

vi) Στόχοι και πολιτικές για τη διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου, Έκθεση στον κίνδυνο μεταβολής των τιμών, στον πιστωτικό κίνδυνο, στον κίνδυνο ρευστότητας και στον κίνδυνο ταμειακών ροών

Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση παραγώγων αντιστάθμισης κινδύνων ή άλλων συναφών χρηματοοικονομικών μέσων.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας αποτελούνται από καταθέσεις σε τράπεζες, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές.

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς (συναλλάγματος και επιτοκίου), ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας. Ειδικότερα:

- *Συναλλαγματικός κίνδυνος*

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εξαιτίας των αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Η Εταιρεία, με δεδομένο ότι δραστηριοποιείται διενεργώντας εμπορικές συναλλαγές κυρίως σε ευρώ έχει περιορίσει στο ελάχιστο τους σε κινδύνους συναλλαγματικών ισοτιμιών.

- *Κίνδυνος αγοράς (κίνδυνος επιτοκίου)*

Ως κίνδυνος αγοράς ορίζεται ο κίνδυνος στη βάση του οποίου η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμιακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων της Εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις τιμές της αγοράς.

Ο εν λόγω κίνδυνος για την Εταιρεία εστιάζεται κυρίως στις διακυμάνσεις των επιτοκίων δανεισμού.

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας συνδέονται με επιτόκια τα οποία ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς μπορούν να διακυμανθούν είτε ανοδικά είτε καθοδικά.

- *Πιστωτικός κίνδυνος*

Η έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο περιλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και συγκεκριμένα στις απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις, στις προκαταβολές που έχουν γίνει προς εκμισθωτές ξενοδοχείων έναντι μελλοντικών μισθωμάτων, σε απαιτήσεις από τουριστικά πρακτορεία εσωτερικού και εξωτερικού που έχουν προκύψει κατά την εκκαθάριση κρατήσεων πελατών και σε απαιτήσεις από εγκεκριμένες επιχορηγήσεις.

Η Εταιρεία θεωρεί ότι ο κίνδυνος που σχετίζεται με απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις είναι υπό τον έλεγχό της καθώς αφορά σε ενδοομιλικά υπόλοιπα. Επίσης θεωρεί ότι ο κίνδυνος που σχετίζεται με απαιτήσεις από εγκεκριμένες επιχορηγήσεις σχετίζεται περισσότερο με τον χρόνο που θα εισπραχθεί το απαιτούμενο ποσό καθώς έχει διασφαλίσει το δικαίωμα είσπραξης τους από το Ελληνικό Δημόσιο.

Τα ποσά των προκαταβολών προς εκμισθωτές ξενοδοχείων έναντι μελλοντικών μισθωμάτων θεωρούνται διασφαλισμένα καθώς συνδέονται με μακροχρόνιες μισθώσεις για τις οποίες έχουν συναφθεί και συμβόλαια μακροχρόνιων υπεκμισθώσεων κατά συνέπεια η εταιρεία θα συμψηφίσει τις εν λόγω προκαταβολές με την χρήση των ξενοδοχείων.

Οι απαιτήσεις από τουριστικά πρακτορεία εσωτερικού και εξωτερικού θεωρούνται ασφαλείς καθώς θα αποτελέσουν ποσά που θα συμψηφιστούν στην επόμενη χρήση με

κρατήσεις πελατών των πρακτορείων και κατ' επέκταση η επιχείρηση θα συμψηφίσει με τους υπομισθωτές που θα λειτουργήσουν τα συγκεκριμένα ξενοδοχεία.

- *Κίνδυνος ρευστότητας*

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυσκολία μιας επιχείρησης στην εκπλήρωση δεσμεύσεων που συνδέονται με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.
Όπως αναφέρεται και στην παραγραφο 2.Β της παρούσας έκθεσης, η επιχείρηση είναι εκτεθειμένη σε μεγάλο βαθμό στον κίνδυνο ρευστότητας καθώς το κυκλοφορούν ενεργητικό της υπολείπεται σημαντικά των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της ενώ στο 2017 διεκόπη η δυνατότητα πρόσβασης της επιχείρησης σε τραπεζικό δανεισμό.

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

Στις 25.04.2017 επιδόθηκαν στην Εταιρεία εξώδικες επιστολές - καταγγελίες για το κλείσιμο τριών συμβάσεων παροχής πιστώσεως που είχαν συναφθεί με την Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε. Περαιτέρω στις 06.09.2017 εκδόθηκαν διαταγές πληρωμής για ποσό €3.000.000,00 πλέον τόκων και εξόδων.

Η ιδιοκτήτρια (εκμιθώτρια) του ξενοδοχειακού συγκροτήματος AQUIS SANDY BEACH προέβη την 15.12.2016 σε έκδοση διαταγής απόδοσης του μισθίου και καταβολής των οφειλομένων μισθωμάτων μέχρι την ημερομηνία αυτή. Κατόπιν δικαστικών ενεργειών της εταιρείας το Μονομελές Πρωτοδικείο Κέρκυρας την 04.08.2017 διέταξε την προσωρινή εγκατάσταση της μισθώτριας στο ξενοδοχειακό συγκρότημα μέχρι την έκδοση οριστικής απόφασης.

Ωστόσο την 21.11.2017 επήλθε συμβιβασμός μεταξύ της εταιρείας και της εκμισθώτριας σύμφωνα με την οποία λύθηκαν οι συμβάσεις μίσθωσης των ξενοδοχειακών μονάδων έναντι αποζημιώσεως € 5.850 χιλ. υπέρ της Εταιρείας και μεταβιβάστηκαν στην εκμισθώτρια πάγια στοιχεία που είχε τοποθετήσει η Εταιρεία στις ξενοδοχειακές μονάδες αντί ποσού € 1.200 χιλ. Για την είσπραξη των σχετικών ποσών συμφωνήθηκε διακανονισμός τμηματικών πληρωμών μέχρι το έτος 2026.

Κύριοι Μέτοχοι,

Μετά από τα παραπάνω σας παρακαλούμε όπως εγκρίνετε τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2016 οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης

Δεκεμβρίου 2016, την κατάσταση αποτελεσμάτων, την κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης και την κατάσταση χρηματοροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή.

Αθήνα, 27 Δεκεμβρίου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΣ
Σιδέρης Κωνσταντίνος	Neil Peter Bowen	Μιχαλόπουλος Ευάγγελος

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα έκθεση, η οποία αποτελείται από δεκατέσσερις (15) σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2017.

Αθήνα, 31 Δεκεμβρίου 2017
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe SOL

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Μ. ΛΩΛΟΣ
ΑΜ/ΣΟΕΛ 13821

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

AQUIS

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ

ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Νεοφύτου Βάμβα 1, 106 74 Αθήνα

Αρ.Μ.Α.Ε. 66152/04/Β/08/68(2014)

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 008247601000

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

χρήσεως

1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2016

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 3
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31/12/2016 5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ κατά ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ 7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ 7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ (Έμμεση Μέθοδος) 8
Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016 9
1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία 9
2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας 9
3. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι 10
3.1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι 10
3.1.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 11
3.1.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία 12
3.1.3. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 12
3.1.4. Φόροι εισοδήματος 13
3.1.5. Αποθέματα 13
3.1.6. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 14
3.1.7. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις 14
3.1.8. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις 14
3.1.9. Προβλέψεις 14
3.1.10. Κρατικές επιχορηγήσεις 15
3.1.11. Έσοδα και έξοδα 15
3.1.12. Στοιχεία της καθαρής θέσεως 15
3.1.13. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις 15
3.1.14. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού 16
3.1.15. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές 16
3.2. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων, μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων και διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων 16
3.2.1. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων 16
3.2.2 Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων 16
3.2.3. Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων 16
4. Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 16
5. Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρεώσεως με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού 17
6. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία 18
7. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 20
8. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως 20
9. Προβλέψεις 20
10. Υποχρεώσεις 21
11. Έσοδα και έξοδα σημαντικού ποσού ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας 21
12. Προτεινόμενη διάθεση κερδών 22
13. Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο 22
14. Λογιστικός χειρισμός ζημιών περιόδου 22
15. Αναβαλλόμενοι φόροι 22
16. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού 22
17. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων 23
18. Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων 23
19. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική 23
20. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική 23
21. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις 23
22. Αμοιβές σε μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων 23
23. Συναλλαγές με συνδεμένα μέρη 24
24. Λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και συνδεόμενων με αυτά υποχρεώσεων, τα οποία η διοίκηση της εταιρείας έχει αποφασίσει να διαθέσει εντός των επόμενων δώδεκα μηνών 24
25. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της εταιρείας 24
26. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό 24
27. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού 25

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας
«AQUIS ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Μας ανατέθηκε να ελέγξουμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «AQUIS ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών 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 δικλείδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικώ 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 έλεγχο που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, πού έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β΄/2848/23.10.2012). Εντούτοις, εξαιτίας του θέματος που περιγράφεται στην παράγραφο "Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης", δεν μπορέσαμε να συγκεντρώσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για τη θεμελίωση ελεγκτικής γνώμης.

Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης

1) Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «AQUIS ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.», έχουν καταρτιστεί με την παραδοχή ότι η Εταιρεία θα μπορέσει να συνεχίσει τις δραστηριότητές της. Όπως αναφέρεται στις σημειώσεις 2 και 27, οι κίνδυνοι για την ομαλή συνέχιση της δραστηριότητας της εταιρείας προέρχονται από την διαμόρφωση αρνητικού κεφαλαίου κίνησης κατά 31.633 χιλ. ευρώ και την διακοπή της βασικής επιχειρηματικής δραστηριότητας της εταιρείας. Εξ αυτού του λόγου προκύπτει αδυναμία της εταιρείας για την άμεση καταβολή του συνόλου των ληξιπρόθεσμων χρεών προς το Δημόσιο, το ΙΚΑ και τις τράπεζες. Κατόπιν αυτού η διαχείριση του ζητήματος εκφεύγει σε μεγάλο βαθμό από πρωτοβουλίες της Διοίκησης της εταιρείας και εξαρτάται από τις αποφάσεις των πιστωτών της. Περαιτέρω σημειώνεται ότι τα Ίδια Κεφάλαια της επιχείρησης έχουν καταστεί αρνητικά και συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/20. Από τα γεγονότα αυτά δημιουργείται σημαντική αβεβαιότητα αν η αρχή συνέχισης της δραστηριότητας είναι ενδεδειγμένη.

2) Απαιτήσεις συνολικού ποσού 10,6 εκ. ευρώ από συνδεδεμένες επιχειρήσεις παρουσιάζουν αδυναμία ρευστοποίησης. Στο ποσό αυτό περιέχεται και ποσό 9,4 εκ. που αφορά σε πρόσωπα που εμπίπτουν στις διατάξεις του Άρ.23^{α} του Κ.Ν.2190/20.

3) Οι φορολογικές υποχρεώσεις για τις χρήσεις 2013 έως και 2016 δεν έχουν καταστεί οριστικές. Δεν

έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για τυχόν υποχρεώσεις που θα προκύψουν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε έυλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης

Εξαιτίας της σημαντικότητας των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο, "Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης" (ιδίως η σημείωση 1) δεν έχει καταστεί εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για τη θεμελίωση ελεγκτικής γνώμης. Ως εκ τούτου δεν εκφέρουμε γνώμη επί των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 31 Δεκεμβρίου 2017
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Μ. ΛΩΛΟΣ
ΑΜ/ΣΟΕΛ 13821

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

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31/12/2016

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2016	31/12/2015
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	6.1	12.953.968,49	14.670.367,33
Μηχανολογικός εξοπλισμός	6.1	839.508,91	914.831,27
Λοιπός εξοπλισμός	6.1	4.111.376,59	4.761.803,80
Σύνολο		***17.904.853,99***	***20.347.002,40***
Άυλα πάγια στοιχεία			
Δαπάνες ανάπτυξης	6.2	107.784,06	122.838,40
Λοιπά άυλα	6.2	298.962,67	430.149,56
Σύνολο		***406.746,73***	***552.987,96***
Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Λοιπά	7.1.2	43.322,50	1.380.874,76
Σύνολο		***43.322,50***	***1.380.874,76***
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		**18.354.923,22**	**22.280.865,12**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά		32.714,38	47.006,56
Σύνολο		***32.714,38***	***47.006,56***
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις		4.180.030,21	5.734.798,14
Λοιπές απαιτήσεις		12.779.521,77	11.399.497,06
Προπληρωμένα έξοδα		1.233.721,86	4.567.312,48
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.1.3	48.097,55	7.857,88
Σύνολο		***18.241.371,39***	***21.709.465,56***
Σύνολο κυκλοφορούντων		**18.274.085,77**	**21.756.472,12**
Σύνολο ενεργητικού		**36.629.008,99**	**44.037.337,24**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2016	31/12/2015
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	8	16.122.000,00	16.122.000,00
Υπέρ το άρτιο		45.500,00	45.500,00
Σύνολο		***16.167.500,00***	***16.167.500,00***
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αφορολόγητα αποθεματικά	8	7.540.134,64	7.300.406,76
Αποτελέσματα εις νέο		-26.887.442,44	-21.813.391,23
Σύνολο		***-19.347.307,80***	***-14.512.984,47***
Σύνολο καθαρής θέσης		**-3.179.807,80**	**1.654.515,53**
Προβλέψεις			
Λοιπές προβλέψεις	9	328.393,96	333.283,60
Σύνολο		***328.393,96***	***333.283,60***
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		0,00	9.820.218,29
Κρατικές επιχορηγήσεις	10.1.1	479.455,74	719.183,62
Σύνολο		***479.455,74***	***10.539.401,91***
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικά δάνεια	10.2	9.567.134,23	8.950.571,31
Εμπορικές υποχρεώσεις		5.084.461,65	6.249.355,46
Λοιποί φόροι και τέλη		4.243.170,85	2.096.154,26
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		6.172.319,63	1.157.753,21
Λοιπές υποχρεώσεις		1.162.191,73	2.023.471,53
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		3.216.789,00	1.594.743,44
Έσοδα επόμενων χρήσεων		9.554.900,00	9.438.086,99
Σύνολο		***39.000.967,09***	***31.510.136,20***
Σύνολο υποχρεώσεων		**39.480.422,83**	**42.049.538,11**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		**36.629.008,99**	**44.037.337,24**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ κατά ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

	Σημ.	31/12/2016	31/12/2015
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	11	10.706.337,34	22.948.923,67
Κόστος πωλήσεων		-14.575.486,65	-22.127.573,72
Μικτό αποτέλεσμα		-3.869.149,31	821.349,95
Λοιπά συνήθη έσοδα	11	3.965.931,13	2.016.383,17
		96.781,82	2.837.733,12
Έξοδα διοίκησης		-743.728,40	-1.366.309,40
Έξοδα διάθεσης		-849.687,63	-1.446.633,23
Λοιπά έξοδα και ζημιές		-1.918.618,60	-1.651.590,72
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)	11	-443.167,75	-32.890,00
Κέρδη και ζημίες από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων		41,35	-1.003.310,10
Κέρδη και ζημίες από επιμέτρηση στην εύλογη αξία		0,00	0,00
Λοιπά έσοδα και κέρδη		16.621,46	1.830.180,77
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		-3.841.757,75	-832.819,56
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		1,33	24,52
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	11	-992.566,91	-849.881,87
Αποτέλεσμα προ φόρων		-4.834.323,33	-1.682.676,91
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		-4.834.323,33	-1.682.676,91

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ

	Σημ.	Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αφορολόγητα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2015		16.122.000,00	45.500,00	7.060.678,88	-19.890.986,44	3.337.192,44
Εσωτερικές μεταφορές				239.727,88	-239.727,88	0,00
Αποτελέσματα περιόδου					-1.682.676,91	-1.682.676,91
Υπόλοιπο 31.12.2015		16.122.000,00	45.500,00	7.300.406,76	-21.813.391,23	1.654.515,53
Εσωτερικές μεταφορές				239.727,88	-239.727,88	0,00
Αποτελέσματα περιόδου					-4.834.323,33	-4.834.323,33
Υπόλοιπο 31.12.2016		16.122.000,00	45.500,00	7.540.134,64	-26.887.442,44	-3.179.807,80

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ (Έμμεση Μέθοδος)

	Σημ.	2016	2015
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Αποτέλεσμα προ φόρων		-4.834.323,33	-1.682.676,91
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων	10, 11	2.740.553,71	3.280.479,39
Προβλέψεις	9.1	0,00	286.511,75
Κέρδη και ζημίες από διάθεση στοιχείων		-41,35	1.003.310,10
Κέρδη και ζημίες από επιμέτρηση στοιχείων	11	0,00	0,00
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)	11	992.565,58	849.857,35
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		**-1.101.245,39**	**3.737.481,68**
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης			
Μεταβολή αποθεμάτων		14.292,18	7.951,17
Μεταβολή απαιτήσεων (αύξηση)/μείωση		4.845.886,10	-5.221.096,95
Μεταβολή υποχρεώσεων αύξηση/(μείωση)		-3.010.885,40	2.211.770,14
		1.849.292,88	-3.001.375,64
Μείον:			
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους/ Εισπράξεις για πιστωτικούς τόκους		-376.002,66	-337.899,37
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος		0,00	0,00
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		***372.044,83***	***398.206,67***
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές (εισπράξεις) για απόκτηση (πώληση) παγίων στοιχείων		-331.805,16	-438.979,78
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		***-331.805,16***	***-438.979,78***
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (β)		***0,00***	***0,00***
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων			
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης (α+β+γ)		**40.239,67**	**-40.773,11**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		**7.857,88**	**48.630,99**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		**48.097,55**	**48.630,99**

Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων
της
31ης Δεκεμβρίου 2016
(Σύμφωνα με όσα προβλέπονται στο άρθρο 29 του Ν.4308/2014)

1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία

α) Επωνυμία: AQUIS ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

β) Νομικός τύπος: Ανώνυμη εταιρεία

γ) Περίοδος αναφοράς: 1.1.2016 - 31.12.2016

δ) Διεύθυνση της έδρας: Νεοφύτου Βάμβα 1, Αθήνα, Τ.Κ. 106 74

ε) Α.Μ.Α.Ε.: 66152/04/Β/08/68(2014)

ΓΕ.ΜΗ.: 008247601000.

στ) Η διοίκηση εκτιμά ότι η παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ενδεδειγμένη για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ζ) Η εταιρεία ανήκει στην κατηγορία μεγάλη οντότητα.

η) Η διοίκηση δηλώνει ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τον παρόντα νόμο.

θ) Τα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εκφράζονται σε ευρώ, που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

ι) Τα ποσά δεν έχουν στρογγυλοποιηθεί εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η Εταιρεία παρουσιάζει συνεχόμενες ζημίες το σωρευτικό ποσό των οποίων την 31.12.2016 ανέρχεται στο ποσό των €26.887.442,44. Εξαιτίας των ζημιών αυτών τα Ίδια Κεφάλαια έχουν καταστεί αρνητικά και ισχύουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/20.

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμες. Όπως αναφέρεται στην παράγραφο 27 του παρόντος, μετά την ημερομηνία του ισολογισμού η Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε. προέβη στο κλείσιμο των συμβάσεων παροχής πιστώσεως της Εταιρείας καθώς και τους λογαριασμούς που σχετίζονται με αυτές. Η διοίκηση βρίσκεται σε στάδιο αξιολόγησης των επιλογών που της προσφέρει η νομοθεσία για την εξεύρεση λύσης στα πλαίσια των δυνατοτήτων της, καθώς η βιωσιμότητά της σε σημαντικό βαθμό τελεί υπό την αίρεση των πιστωτών της.

Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας ανέρχεται σε € 39.000 χιλ., έναντι βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων ποσού € 31.510 χιλ. Τα ρευστοποιήσημα στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού, μειωμένα κατά το ποσό των επισφαλών απαιτήσεων των € 10.637 χιλ., ανέρχονται σε € 7.637 χιλ. και υπολείπονται των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων κατά € 31.633 χιλ.

Όπως λεπτομερέστερα αναφέρεται στην παράγραφο 27 του παρόντος, μετά την ημερομηνία του ισολογισμού η Εταιρεία αποβλήθηκε από την κατοχή των μίσθιων ξενοδοχειακών μονάδων που απαρτίζουν το ξενοδοχειακό συγκρότημα AQUIS SANDY BEACH και αργότερα μέσα στο 2017 αποκαταστάθηκε στην χρήση του. Πριν από την ημερομηνία δημοσίευσης του ισολογισμού η εταιρεία κατάληξε σε συμβιβασμό και αποχώρησε από τη μίσθωση. Το οικονομικό αντάλλαγμα αυτής της συμφωνίας προσδιορίστηκε σε 5.850 χιλ. ευρώ και θα εισπραχθεί τμηματικά μέχρι το έτος 2026. Περαιτέρω, θα επιστραφούν στην εταιρεία τα προπληρωμένα ενοίκια και θα εκποιηθεί ο εξοπλισμός της που είναι εγκατεστημένος στο εν λόγω συγκρότημα.

Ρυθμισμένες οφειλές προς Ασφαλιστικά Ταμεία και το Δημόσιο έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού. Το γεγονός αυτό καθώς η διακοπή της εκμετάλλευσης του ξενοδοχείου AQUIS SANDY BEACH συνέβαλλαν καθοριστικά στην αδυναμία υλοποίησης του επιχειρηματικού σχεδίου που είχε συντάξει η Διοίκηση.

Από τα ανωτέρω δεδομένα υπάρχει το ενδεχόμενο να μην είναι σε θέση η Εταιρεία να αποπληρώσει μέρος των συμβατικών υποχρεώσεών της κατά τη συνήθη πορεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Τα γεγονότα αυτά υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που μπορεί να εγείρει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν την επιχειρηματική τους δραστηριότητα.

Η Διοίκηση εξετάζει την αντιμετώπιση του ζητήματος ώστε να διασφαλιστεί η ομαλή συνέχιση της δραστηριότητας. Μεταξύ άλλων ενεργειών εξετάζεται και η επιλογή για την υπαγωγή της εταιρείας στον Ν.4469/2017 (εξωδικαστικός συμβιβασμός) σύμφωνα με την οποία εκτιμάται ότι θα διευθετηθούν οι υποχρεώσεις της στο πλαίσο των ταμειακών ροών της. Κατόπιν των ανωτέρω, η διοίκηση έκρινε οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις να καταρτιστούν στη βάση της αρχής της ομαλής συνέχισης των δραστηριοτήτων της εταιρείας.

3. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προϋποθέτει την άσκηση κρίσης και την διενέργεια εκτιμήσεων από την διοίκηση, τα οποία επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών, τα αναγνωριζόμενα ποσά των εσόδων, εξόδων, περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και γνωστοποιήσεων. Αυτές οι εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε λοιπούς παράγοντες που θεωρείται ότι είναι εύλογα για τις περιστάσεις. Τα πραγματικά γεγονότα όμως, μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές παραδοχές επανεκτιμούνται σε συνεχή βάση.

Οι λογιστικές εκτιμήσεις γίνονται κυρίως για τον υπολογισμό των αποσβέσεων των παγίων, τις συμμετοχές, την απομείωση των απαιτήσεων, τις προβλέψεις και την εκτίμηση της εύλογης αξίας εφόσον επιλέγεται η εφαρμογή της.

3.1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Η εταιρεία για τα επιμέρους στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εφαρμόζει τις ακόλουθες λογιστικές αρχές και μεθόδους, στα πλαίσια της βασικής αρχής του δουλευμένου.

3.1.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως, το οποίο περιλαμβάνει κάθε δαπάνη που απαιτείται για να έλθει το στοιχείο στην παρούσα κατάσταση ή θέση ή επιδιωκόμενη χρήση.

Ειδικότερα το κόστος των ιδιοπαραγόμενων πάγιων στοιχείων περιλαμβάνει το κόστος πρώτων υλών, αναλώσιμων υλικών, εργασίας και άλλο κόστος που σχετίζεται άμεσα με το εν λόγω πάγιο στοιχείο. Επιπλέον περιλαμβάνει μια εύλογη αναλογία σταθερών και μεταβλητών εξόδων που σχετίζονται έμμεσα με το ιδιοπαραγόμενο πάγιο στοιχείο, στο βαθμό που τα ποσά αυτά αναφέρονται στην περίοδο κατασκευής ή παραγωγής. Η εταιρεία επιβαρύνει το κόστος των ιδιοπαραγόμενων πάγιων στοιχείων μακράς περιόδου κατασκευής ή παραγωγής με τόκους εντόκων υποχρεώσεων κατά το μέρος που αναλογούν σε αυτό.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχωρίσεως πάγια περιουσιακά στοιχεία αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος (αρχικό κόστος κτήσεως, πλέον κάθε μεταγενέστερη δαπάνη που πληροί τον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου, μείον σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομειώσεως).

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους, η οποία εκτιμήθηκε ως ακολούθως:

- Κτίρια και τεχνικά έργα: 3 - 24 έτη
- Μηχανήματα - Τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός: 4 - 10 έτη
- Μεταφορικά μέσα επιβατικά: 10 έτη
- Μεταφορικά μέσα φορτηγά κ.λπ.: 8 - 9 έτη
- Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείων: 3 - 11 έτη

Η ωφέλιμη ζωή των μισθωμένων ενσώματων παγίων προσδιορίζεται με βάση την διάρκεια των μισθωτηρίων συμφωνητικών.

Ζημία απομειώσεως καταχωρίζεται όταν εκτιμάται ότι η λογιστική αξία του στοιχείου έχει υπερβεί την ανακτήσιμη αξία του.

Οι λογιστικές αξίες των πάγιων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας ελέγχονται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστικές αξίες τους είναι μεγαλύτερες από τις ανακτήσιμες. Στην περίπτωση αυτή υπολογίζεται η ανακτήσιμη αξία των πάγιων περιουσιακών στοιχείων και αν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία, η σχετική διαφορά καταχωρίζεται ως ζημία απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα απαιτούμενα για την πώληση έξοδα) και της αξίας χρήσεως αυτών.

Για την εκτίμηση της αξίας χρήσεως, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με την χρήση ενός προ φόρου προεξοφλητικού επιτοκίου ποσοστού, το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία.

γ) Διαγραφή

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία διαγράφονται κατά την πώλησή τους ή αν η Εταιρεία δεν αναμένει μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρησιμοποίησή τους ή την πώλησή τους.

3.1.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν άδειες – παραχωρήσεις - δικαιώματα, λογισμικά προγράμματα.

Η αξία των αδειών – παραχωρήσεων - δικαιωμάτων περιλαμβάνει το κόστος κτήσεως των εν λόγω στοιχείων, καθώς και κάθε δαπάνη που έχει μεταγενέστερα πραγματοποιηθεί για την επέκταση της διάρκειας της ισχύος τους, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και απομειώσεων της αξίας τους.

Η αξία των λογισμικών προγραμμάτων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς λογισμικών προγραμμάτων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί προκειμένου αυτά να τεθούν σε καθεστώς λειτουργίας, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται στα λογισμικά προγράμματα όταν προσαυξάνουν την απόδοση τους πέραν των αρχικών προδιαγραφών.

Η απόσβεση των αδειών – παραχωρήσεων - δικαιωμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως εντός της περιόδου ισχύος τους. Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως σε 10 έτη.

Η απόσβεση όλων των ανωτέρω στοιχείων περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.1.3. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

3.1.3.1. Συμμετοχές

Οι συμμετοχές παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως υποκείμενες σε έλεγχο απομειώσεως της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ή γεγονότα που υποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία τους ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη. Ζημίες απομειώσεως καταχωρίζονται όταν η λογιστική αξία των συμμετοχών υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους. Ως ανακτήσιμη αξία θεωρείται η αξία χρήσεως που είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών χρηματοροών από την συμμετοχή, στην επόμενη πενταετία και της υπολειμματικής της αξίας στο τέλος της πενταετίας.

3.1.3.2. Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως, δηλαδή στο κόστος που απαιτήθηκε για την απόκτηση τους. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων (ή ταμειακών ισοδύναμων) ή την εύλογη αξία άλλου ανταλλάγματος που διατέθηκε για την απόκτηση, πλέον δαπάνες αγοράς.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχωρίσεως, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμούνται στο κόστος κτήσεώς τους (ονομαστικά ποσά) μείον τυχόν ζημίες απομειώσεως, εκτός από τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία, όταν τα ποσά, ο χρόνος λήξεώς τους ή το

επιτόκιο είναι σημαντικά, αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Ζημία απομειώσεως προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό.

Το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από:

- Την παρούσα αξία του ποσού που εκτιμάται ότι θα ληφθεί από το περιουσιακό στοιχείο, υπολογιζόμενη με τη χρήση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου.
- Την εύλογη αξία του στοιχείου, μειωμένη με το απαιτούμενο κόστος πωλήσεως.

Οι ζημίες απομειώσεως καταχωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτή, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε καταχωριστεί ζημία απομειώσεως.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα αποτιμούνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι σχετικές συναλλαγματικές διαφορές καταχωρίζονται στα αποτελέσματα.

γ) Διαγραφή

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του στοιχείου ή μεταβιβαστούν ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα του στοιχείου αυτού.

3.1.4. Φόροι εισοδήματος

3.1.4.1. Τρέχων φόρος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

- Τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει με βάση τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.
- Τον φόρο εισοδήματος και τις προσαυξήσεις που προκύπτουν από τον φορολογικό έλεγχο.

  Η Εταιρεία, για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου ανέλεγκτων χρήσεων, σχηματίζει σχετική πρόβλεψη, οπότε όταν αυτές βεβαιώνονται από τις φορολογικές αρχές και γίνονται αποδεκτές από την Εταιρεία μεταφέρονται σε μείωση της σχηματισμένης προβλέψεως. Τυχόν διαφορά καταχωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

3.1.4.2. Αναβαλλόμενοι φόροι

Αναβαλλόμενοι φόροι προκύπτουν όταν υπάρχουν προσωρινές (αναστρέψιμες) διαφορές μεταξύ λογιστικής αξίας και φορολογικής βάσεως στοιχείων του ισολογισμού.

Η εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

3.1.5. Αποθέματα

α) Αρχική καταχώριση

Τα αποθέματα καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως, το οποίο περιλαμβάνει κάθε δαπάνη

που απαιτείται για να έλθει κάθε στοιχείο των αποθεμάτων στην παρούσα κατάσταση ή θέση ή επιδιωκόμενη χρήση.

Η εταιρεία δεν έχει δραστηριότητα από την οποία προκύπτουν ιδιοπαραγόμενα αποθέματα.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχωρίσεως, τα αποθέματα αποτιμούνται στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου. Στην περίπτωση αποτιμήσεως στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, η ζημία απομειώσεως καταχωρίζεται ως κόστος πωληθέντων, εκτός αν είναι σημαντική, οπότε ενσωματώνεται στο κονδύλι «απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων».

3.1.6. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Οι προκαταβολές δαπανών καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως (καταβαλλόμενα ποσά) και αποτιμούνται μεταγενέστερα στο αρχικό κόστος κτήσεως, μείον τα χρησιμοποιηθέντα ποσά βάσει της αρχής του δουλευμένου και τυχόν ζημίες απομειώσεως. Η απομείωση των προκαταβολών δαπανών αναφέρεται στην περίπτωση στην οποία ο λήπτης του σχετικού ποσού δεν είναι σε θέση ούτε να εκπληρώσει την δέσμευση που ανέλαβε ούτε να επιστρέψει το υπόλοιπο του ποσού.

Τα λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως και αποτιμούνται μεταγενέστερα στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και ανακτήσιμης αξίας, δηλαδή του ποσού που αναμένεται να ληφθεί.

3.1.7. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, τόσο κατά την αρχική καταχώριση, όσο και μεταγενέστερα, αποτιμούνται στα ονομαστικά ποσά τους, εκτός από τις μακροπρόθεσμης λήξεως, οι οποίες αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα αποτιμούνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι σχετικές συναλλαγματικές διαφορές καταχωρίζονται στα αποτελέσματα.

β) Διαγραφή

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν και μόνον όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει, δηλαδή όταν η συμβατική δέσμευση που την δημιούργησε δεν υφίσταται πλέον.

3.1.8. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις καταχωρίζονται αρχικά και αποτιμούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους. Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμησή είτε κατά το διακανονισμό των μη χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καταχωρίζονται ως κέρδη ή ζημίες της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

β) Διαγραφή

Μια μη χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν και μόνον όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει, δηλαδή όταν η συμβατική δέσμευση που την δημιούργησε δεν υφίσταται πλέον.

3.1.9. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις καταχωρίζονται αρχικά και αποτιμούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους, εκτός αν η αποτίμηση στην παρούσα αξία του ποσού

που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους έχει σημαντική επίδραση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ειδικότερα, οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, που προκύπτουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών, καταχωρίζονται και αποτιμούνται στα προκύπτοντα από τη νομοθεσία ονομαστικά ποσά κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

3.1.10. Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που λαμβάνονται για απόκτηση πάγιων στοιχείων καταχωρίζονται ως αναβαλλόμενα έσοδα (έσοδα επόμενων περιόδων) και μεταφέρονται τμηματικά στα αποτελέσματα ως έσοδα κατ' αναλογία των αποσβέσεων των πάγιων στοιχείων για τα οποία ελήφθησαν, ενώ αυτές που λαμβάνονται για κάλυψη εξόδων καταχωρίζονται στα αποτελέσματα ως έσοδα στην ίδια περίοδο που καταχωρίζονται και τα αντίστοιχα έξοδα.

3.1.11. Έσοδα και έξοδα

Η εταιρεία καταχωρίζει τα έσοδα και τα έξοδα, όταν αυτά καθίστανται δουλευμένα.

Ειδικότερα:

- Τα έσοδα από πώληση αγαθών καταχωρίζονται εντός της περιόδου στην οποία καθίστανται δουλευμένα και εφόσον πληρούνται όλες οι παρακάτω προϋποθέσεις:
  - ✓ Μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με την κυριότητά τους.
  - ✓ Τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή.
  - ✓ Τα οικονομικά οφέλη από τη συναλλαγή μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα και θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή τους στην οντότητα.
- Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών και κατασκευαστικά συμβόλαια καταχωρίζονται με τη μέθοδο του ποσοστού ολοκληρώσεως.
- Τα έσοδα που προέρχονται από τη χρήση περιουσιακών στοιχείων της οντότητας από τρίτους καταχωρίζονται ως εξής:
  - ✓ Οι τόκοι βάσει χρονικής αναλογίας με τη μέθοδο του πραγματικού.
  - ✓ Τα μερίσματα ή παρόμοιας φύσεως εισόδημα από τη συμμετοχή στην καθαρή θέση άλλων οντοτήτων όταν εγκρίνονται από το αρμόδιο όργανο που αποφασίζει τη διανομή τους.
  - ✓ Τα δικαιώματα βάσει των σχετικών συμβατικών όρων.

3.1.12. Στοιχεία της καθαρής θέσεως

Τα κονδύλια της καθαρής θέσεως καταχωρίζονται αρχικά και αποτιμούνται μεταγενέστερα στα ονομαστικά ποσά, που έχουν ληφθεί ή καταβληθεί.

3.1.13. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Τα στοιχεία αυτά αφορούν ενδεχόμενα δικαιώματα και δεσμεύσεις αντίστοιχα, τα οποία προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και η ύπαρξή τους θα επιβεβαιωθεί μόνο από το αν συμβούν ή δεν συμβούν ένα ή περισσότερα αβέβαια μελλοντικά γεγονότα, τα οποία δεν είναι πλήρως υπό τον έλεγχο της Εταιρείας. Τα στοιχεία αυτά γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3.1.14. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Οι αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προσαρμόζονται, εάν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι διορθωτικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αυτή επιβάλλουν προσαρμογές της αξίας τους. Οι προσαρμογές αυτές γίνονται για τέτοια γεγονότα, ως την ημερομηνία εγκρίσεως των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μη διορθωτικά, μετά την ημερομηνία του ισολογισμού γεγονότα, γνωστοποιούνται εφόσον είναι σημαντικά, στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3.1.15. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

3.2. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων, μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων και διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

3.2.1. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων

Οι μεταβολές λογιστικών αρχών και μεθόδων, καταχωρίζονται με αναδρομική επαναδιατύπωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου, ώστε τα παρουσιαζόμενα κονδύλια να είναι συγκρίσιμα.

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας μεταβολής.

3.2.2 Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων

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

3.2.3. Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

Οι διορθώσεις σφαλμάτων καταχωρίζονται με την αναδρομική διόρθωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου.

Δεν πραγματοποιήθηκε διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων.

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

Όταν, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, η εταιρεία παρεκκλίνει από την εφαρμογή μιας διατάξεως του νόμου για να εκπληρώσει την υποχρέωση της εύλογης παρουσιάσεως των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, γνωστοποιεί και αιτιολογεί επαρκώς την παρέκκλιση αυτή.

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας παρεκκλίσεως.

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

Δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που σχετίζεται με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού.

6. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

6.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Πίνακας μεταβολών ενσώματων πάγιων στοιχείων ιδιοχρησιμοποιούμενων	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Λοιπός εξοπλισμός	Λοιπά ενσώματα πάγια
Αξία κτήσεως					
Υπόλοιπο 1.1.2015	0,00	21.772.180,20	1.600.175,85	9.259.246,30	0,00
Προσθήκες περιόδου	0,00	220.377,40	45.642,18	172.960,20	0,00
Κεφαλαιοποίηση τόκων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διαφορά αναπροσαρμογής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις περιόδου	0,00	-1.682.526,69	-120.847,66	-1.272.458,32	0,00
Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	**0,00**	**20.310.030,91**	**1.524.970,37**	**8.159.748,18**	**0,00**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
Υπόλοιπο 1.1.2015	0,00	4.542.036,39	514.998,85	3.306.884,07	0,00
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	2.055.885,33	176.198,04	1.094.124,08	0,00
Διαφορά αναπροσαρμογής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00	-958.258,14	-81.057,79	-1.003.063,77	0,00
Απομειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναστροφές απομειώσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	**0,00**	**5.639.663,58**	**610.139,10**	**3.397.944,38**	**0,00**
Καθαρή λογιστική αξία 01.01.2016	**0,00**	**14.670.367,33**	**914.831,27**	**4.761.803,80**	**0,00**
Αξία κτήσεως					
Υπόλοιπο 1.1.2016	0,00	20.310.030,91	1.524.970,37	8.159.748,18	0,00
Προσθήκες περιόδου	0,00	50.199,52	89.918,25	254.665,03	0,00
Κεφαλαιοποίηση τόκων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διαφορά αναπροσαρμογής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις περιόδου	0,00	-758,50	-590,00	-4.531,31	0,00
Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2016	**0,00**	**20.359.471,93**	**1.614.298,62**	**8.409.881,90**	**0,00**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
Υπόλοιπο 1.1.2016	0,00	5.639.663,58	610.139,10	3.397.944,38	0,00
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	1.765.839,86	164.650,61	902.452,15	0,00
Διαφορά αναπροσαρμογής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00	-1.891,22	0,00
Απομειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναστροφές απομειώσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2016	**0,00**	**7.405.503,44**	**774.789,71**	**4.298.505,31**	**0,00**
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2016	**0,00**	**12.953.968,49**	**839.508,91**	**4.111.376,59**	**0,00**

6.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Πίνακας μεταβολών άυλων πάγιων στοιχείων	Υπεραξία	Δαπάνες αναπτύξεως	Λοιπά άυλα στοιχεία
Αξία κτήσεως			
Υπόλοιπο 1.1.2015	0,00	176.193,40	3.877.242,29
Προσθήκες περιόδου	0,00	0,00	0,00
Κεφαλαιοποίηση τόκων	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις περιόδου	0,00	-25.650,00	-142.545,74
Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	0,00	150.543,40	3.734.696,55
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
Υπόλοιπο 1.1.2015	0,00	20.763,17	3.259.597,70
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	19.619,34	174.380,48
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00	-12.677,51	-129.431,19
Απομειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00
Αναστροφές απομειώσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	0,00	27.705,00	3.304.546,99
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2015	0,00	122.838,40	430.149,56
Αξία κτήσεως			
Υπόλοιπο 1.1.2016	0,00	150.543,40	3.734.696,55
Προσθήκες περιόδου	0,00	0,00	1.097,74
Κεφαλαιοποίηση τόκων	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2016	0,00	150.543,40	3.735.794,29
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
Υπόλοιπο 1.1.2016	0,00	27.705,00	3.304.546,99
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	15.054,34	132.284,63
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00
Απομειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00
Αναστροφές απομειώσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2016	0,00	42.759,34	3.436.831,62
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2016	0,00	107.784,06	298.962,67

7. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

7.1 Αποτίμηση στο κόστος κτήσεως

7.1.1. Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΑΠΟ-ΜΕΙΩΣΕΙΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2016	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
EUROVAPER ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ (πρώην ΙΑΠΩΝΙΚΑ ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΑΕ) **Έδρα:** ΔΗΜΟΣ ΒΟΥΛΑΣ -ΒΑΡΗΣ – ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ-ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	0,00	0,00	0,00	-278.311,92
ΣΥΝΟΛΟ		**0,00**	**0,00**	**0,00**	

7.1.2. Λοιπά

Στα λοιπά περιλαμβάνονται εγγυήσεις προς οργανισμούς κοινής ωφελείας και μισθωμάτων γραφείων. Η μεταβολή από την χρήση 2015 αφορά σε τμήμα τόκων από ρυθμίσεις οφειλών προς το Ελληνικό Δημόσιο οι οποίες μέσα στην χρήση 2016 δεν τηρήθηκαν και κατέστησαν ληξιπρόθεσμες σε βάρος του κονδυλίου «Λοιπά έξοδα και ζημιές» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεως.

7.1.3 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	31/12/2016	31/12/2015
Ταμείο	157,15	718,57
Καταθέσεις όψεως	47.940,40	7.139,31
Σύνολο	48.097,55	7.857,88

8. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως

Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας διαιρείται σε 161.220 κοινές με δικαίωμα ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €100,00 η κάθε μία και ανέρχεται σε €16.122.000,00.

Τα αφορολόγητα αποθεματικά ποσού €7.540.134,64 προέρχονται από επιχορήγηση παγίων επενδύσεων του Ν.3299/2004. Η μεταβολή του κονδυλίου οφείλεται σε αποσβέσεις επιχορηγήσεων και παρουσιάζεται στην παράγραφο 10.1.1 του παρόντος.

9. Προβλέψεις

9.1 Λοιπές προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2016	31/12/2015
Πρόβλεψη για φορολογικά και ασφαλιστικά πρόστιμα	230.000,00	230.000,00
Λοιπές προβλέψεις	98.393,96	103.283,60
Σύνολο	328.393,96	333.283,60

Η μεταβολή των λοιπών προβλέψεων πιστώθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως.

10. Υποχρεώσεις

10.1.1 Κρατικές επιχορηγήσεις

Η κίνηση του λογαριασμού παρατίθεται στον κατωτέρω πίνακα:

Πίνακας μεταβολών κρατικών επιχορηγήσεων	Χρήση 2016	Χρήση 2015
Υπόλοιπο ενάρξεως	719.183,62	958.911,50
Ληφθείσες επιχορηγήσεις εντός της περιόδου	0,00	0,00
Αποσβέσεις	-239.727,88	-239.727,88
Υπόλοιπο λήξεως	479.455,74	719.183,62

10.2 Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

10.2.1 Δάνεια

α) Εξασφαλίσεις δανείων

Η εταιρεία έχει συνάψει συμβάσεις τραπεζικής πιστώσεως με ανοιχτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό στις χρήσεις 2009 και 2011. Στις 31/12/2016 το συνολικό ποσό της υποχρεώσεως που προκύπτει από τις συμβάσεις αυτές ανέρχεται σε € 9.567.134,23. Για ποσό €2.209.500,00 η εταιρεία έχει εκχωρήσει ως ενέχυρο στην τράπεζα ισόποση απαίτηση για είσπραξη επιχορήγησης που εγκρίθηκε το 2011 από το Υπουργείο Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας. Η επιχείρηση στις 09.09.2016 παραχώρησε ως πρόσθετο ενέχυρο επιταγές εισπρακτέες συνολικού ποσού € 3.212.583,33 από τις οποίες, επιταγές ποσού € 688.083,33 έχουν ημερομηνία λήξεως στο 2017 ενώ οι υπόλοιπες λήγουν ισομερώς στα έτη 2018, 2019 και 2020. Στις 16.12.2016 παραχωρήθηκαν επιπλέον επιταγές ποσού €200.000,00 με λήξη στο 2017.

Τα υφιστάμενα δάνεια της επιχείρησης μετά την ημερομηνία του ισολογισμού έκλεισαν με ενέργειες της πιστώτριας τράπεζας και εκδόθηκαν διαταγές πληρωμές συνολικού ποσού €3.000.000,00 όπως αναλυτικότερα αναφέρεται στην παράγραφο 27 του παρόντος.

β) Χρόνος λήξεως δανειακών υποχρεώσεων

Υπόλοιπο λήξεως	Τραπεζικά δάνεια	Σύνολο
Βραχυπρόθεσμο τμήμα:		
Έως 1 έτος	9.567.134,23	9.567.134,23
Σύνολο Βραχυπρόθεσμου τμήματος	**9.567.134,23**	**9.567.134,23**
Γενικό Σύνολο	**9.567.134,23**	**9.567.134,23**

11. Έσοδα και έξοδα σημαντικού ποσού ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας

Ακολουθεί ανάλυση αυτών των εσόδων και εξόδων στους παρακάτω πίνακες:

Έσοδα	31/12/2016	31/12/2015
Έσοδα δωματίων	7.705.485,90	16.166.551,85
Έσοδα επισιτιστικών τμημάτων	3.000.835,51	6.780.577,04
Έσοδα καταστημάτων	15,93	718,23
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων & αχρήστου υλικού	0,00	1.076,55
Σύνολο	**10.706.337,34**	**22.948.923,67**

Έξοδα	31/12/2016	31/12/2015
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.417.279,04	7.582.663,26
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.044.505,14	1.382.608,17
Παροχές τρίτων	6.366.275,31	7.777.581,67
Φόροι – τέλη	46.327,47	142.755,00
Διάφορα έξοδα	359.320,20	653.376,38
Κόστος αναλωθέντων αποθεμάτων	1.954.913,94	3.824.812,85
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων	2.980.281,59	3.520.207,27
Τόκοι & συναφή έξοδα	992.566,91	849.881,87
Προσαυξήσεις και λοιπά ανόργανα έξοδα	1.918.618,59	1.708.102,47
Σύνολο	**19.080.088,19**	**27.441.988,94**

Έσοδα και έξοδα συμψηφισμένα	31/12/2016	31/12/2015
Απομειώσεις συμμετοχών σε θυγατρικές	0,00	0,00
Απομειώσεις λοιπών απαιτήσεων	443.167,75	32.890,00
Σύνολο	**443.167,75**	**32.890,00**

12. Προτεινόμενη διάθεση κερδών

Η κλειόμενη χρήση παρουσίασε ζημιογόνο αποτέλεσμα.

13. Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο

Στην κλειόμενη περίοδο δεν καταβλήθηκαν μερίσματα.

14. Λογιστικός χειρισμός ζημιών περιόδου

Οι ζημίες της περιόδου μεταφέρθηκαν στην καθαρή θέση ως ζημίες εις νέο, προκειμένου να καλυφθούν με κέρδη επόμενων χρήσεων.

15. Αναβαλλόμενοι φόροι

Η εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

16. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού

Ο μέσος όρος των απασχολούμενων ανά κατηγορία ανέρχεται σε άτομα:

	31/12/2016	31/12/2015
Μόνιμο προσωπικό	18	32
Εποχιακοί ξενοδοχοϋπάλληλοι	132	300
Σύνολο	**150**	**332**

Η εταιρεία σε σχέση με το απασχολούμενο προσωπικό επιβαρύνθηκε με τα εξής ποσά:

	31/12/2016	31/12/2015
Μισθοί και ημερομίσθια	2.624.674,79	5.840.835,79
Κοινωνικές επιβαρύνσεις	633.866,30	1.455.017,74
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	18.219,66	39.720,14
Λοιπές παροχές	140.518,29	247.089,59
Σύνολο	**3.417.279,04**	**7.582.663,26**

17. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Δεν υπάρχουν τέτοια κονδύλια.

18. Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων

Δεν υπάρχουν τέτοιες συμμετοχές.

19. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική

Η εταιρεία ανήκει σε τελικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Υποχρέωση καταρτίσεως αυτών των ενοποιημένων καταστάσεων έχει η μητρική εταιρεία AQUIS HOTELS LIMITED με έδρα στην πόλη του Λονδίνου του Ηνωμένου Βασιλείου στον αριθμό 8 της Duke Street (T.K. W1U 3EW).

20. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική

Η εταιρεία δεν ανήκει σε μερικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

21. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Οι ενδιαφερόμενοι μπορούν να προμηθευτούν τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, στα επί της οδού Duke Street 8 της πόλης του Λονδίνου του Ηνωμένου Βασιλείου (T.K. W1U 3EW) γραφεία της εταιρείας AQUIS HOTELS LIMITED.

22. Αμοιβές σε μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Η Εταιρεία επιβαρύνθηκε με τα κατωτέρω ποσά:

	Αμοιβές	Κοινωνικές επιβαρύνσεις
Σε μέλη του διοικητικού συμβουλίου για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις διοικητικού συμβουλίου	18.000,00	
Σε μέλη του διοικητικού συμβουλίου που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα	116.639,49	14.082,65
Σε διευθυντικά στελέχη	163.287,71	34.837,75
Σύνολο	**297.927,20**	**48.920,40**

23. Συναλλαγές με συνδεμένα μέρη

Η εταιρεία έχει πραγματοποιήσει τις κατωτέρω συναλλαγές με συνδεμένα μέρη και στο τέλος της χρήσεως έχει τα κατωτέρω υπόλοιπα απαιτήσεων ή υποχρεώσεων από και προς συνδεμένα μέρη:

	31/12/2016	31/12/2015
Σωρευτικές πωλήσεις		
Πωλήσεις υπηρεσιών	92.985,35	586,08
	92.985,35	**586,08**

	31/12/2016	31/12/2015
Σωρευτικές αγορές		
Αγορές υπηρεσιών	343.631,72	479.333,57
Λοιπά έξοδα	18.170,06	0,00
	361.801,78	**479.333,57**
Παροχές προς τη Διοίκηση		
Αμοιβές στα πλαίσια των καθηκόντων τους ως μέλη ΔΣ	18.000,00	13.500,00
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	328.847,60	249.091,46
	346.847,60	**262.591,46**
Υπόλοιπα απαιτήσεων τέλους χρήσεως		
Απαιτήσεις από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	1.172,16	927,96
Λοιπές απαιτήσεις	10.637.080,67	8.604.019,07
	10.638.252,83	**8.604.947,03**
Υπόλοιπα υποχρεώσεων τέλους χρήσεως		
Λοιπές υποχρεώσεις	5.935,26	0,00
	5.935,26	**0,00**

24. Λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και συνδεόμενων με αυτά υποχρεώσεων, τα οποία η διοίκηση της εταιρείας έχει αποφασίσει να διαθέσει εντός των επόμενων δώδεκα μηνών

Η διοίκηση της εταιρείας μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν είχε λάβει απόφαση να διαθέσει στο προσεχές διάστημα, και οπωσδήποτε στους επόμενους 12 μήνες, περιουσιακά στοιχεία και συνδεόμενες με αυτά υποχρεώσεις. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και πριν από την δημοσίευσή τους οδήγησαν στην διάθεση περιουσιακών στοιχείων, όπως αυτά αναφέρονται στην παράγραφο 27 του παρόντος.

25. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της εταιρείας

Δεν υφίστανται τέτοιοι διακανονισμοί.

26. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό

α) Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις

Η Εταιρεία έχει συνάψει μη ακυρώσιμες συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αφορούν την

ενοικίαση ακινήτων οι οποίες λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως και το έτος 2024.

Οι ελάχιστες πληρωμές ενοικίων λειτουργικών μισθώσεων ακινήτων έχουν ως ακολούθως:

	31/12/2016	**31/12/2015**
Έως 1 έτος	2.405.000,00	3.900.000,00
Από 1 έως και 5 έτη	8.120.360,00	19.675.500,00
Πάνω από 5 έτη	3.296.720,00	19.268.811,00
Σύνολο	**13.822.080,00**	**42.844.311,00**

β) Εγγυήσεις

Η εταιρεία παραχώρησε εγγύηση μέχρι ποσού 500.000,00 ευρώ υπέρ τρίτων (αγοραστών της εταιρείας ΕΛΛΑΣ ΣΤΑΡ Α.Ε.) για τυχόν ζημίες που θα προκύψουν μέχρι την 30.09.2019 και οι οποίες θα ανάγονται σε περιόδους πριν την εξαγορά.

γ) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από το 2013 μέχρι το 2014 και δεν έχει υπαχθεί σε έλεγχο Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013 για τις χρήσεις 2015 και 2016. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν εχουν καταστεί οριστικά.

27. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Στις 25.04.2017 επιδόθηκαν στην Εταιρεία εξώδικες επιστολές - καταγγελίες για το κλείσιμο τριών συμβάσεων παροχής πιστώσεως που είχαν συναφθεί με την Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε. Περαιτέρω στις 06.09.2017 εκδόθηκαν διαταγές πληρωμής για ποσό €3.000.000,00 πλέον τόκων και εξόδων.

Η ιδιοκτήτρια (εκμιθώτρια) του ξενοδοχειακού συγκροτήματος AQUIS SANDY BEACH προέβη την 15.12.2016 σε έκδοση διαταγής απόδοσης του μισθίου και καταβολής των οφειλομένων μισθωμάτων μέχρι την ημερομηνία αυτή. Κατόπιν δικαστικών ενεργειών της εταιρείας το Μονομελές Πρωτοδικείο Κέρκυρας την 04.08.2017 διέταξε την προσωρινή εγκατάσταση της μισθώτριας στο ξενοδοχειακό συγκρότημα μέχρι την έκδοση οριστικής απόφασης. Ωστόσο την 21.11.2017 επήλθε συμβιβασμός μεταξύ της εταιρείας και της εκμισθώτριας σύμφωνα με την οποία λύθηκαν οι συμβάσεις μίσθωσης των ξενοδοχειακών μονάδων έναντι αποζημιώσεως 5.850 χιλ. ευρώ υπέρ της Εταιρείας και μεταβιβάστηκαν στην εκμισθώτρια πάγια στοιχεία που είχε τοποθετήσει η Εταιρεία στις ξενοδοχειακές μονάδες αντί ποσού 1.200 χιλ. ευρώ. Για την είσπραξη των σχετικών ποσών συμφωνήθηκε διακανονισμός τμηματικών πληρωμών μέχρι το έτος 2026.

Αθήνα, 27 Δεκεμβρίου 2017

Ο Πρόεδρος	Ο Αντιπρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος	Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών
.....	.....	.....
Σιδέρης Κωνσταντίνος	Neil Peter Bowen	Αυγερινός Κωνσταντίνος