ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Αθήνα, 09- 09 - 2020

Αριθμ. Πρωτ. : 2042531

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ
ΓΕΝΙΚΗ Δ/ΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ Α.Ε
& ΑΘΛΗΤΙΚΩΝ Α.Ε.

Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας : 101 81
Πληροφορίες : Βατίστας Κοσμάς
Τηλέφωνο : 210-3893519
E-mail : kvatistas@gge.gr

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) και δημοσίευσης στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ. στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**Ανώνυμος Εταιρεία Ξενοδοχειακών και Τουριστικών Επιχειρήσεων ΓΕΚΕ**».

Την 09/09/2020 καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Ανώνυμος Εταιρεία Ξενοδοχειακών και Τουριστικών Επιχειρήσεων ΓΕΚΕ» και Αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 121913101000 (πρώην Αρ.ΜΑΕ 1932/06/Β/86/99):

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2215458 οι εγκεκριμένες με την από 21/08/2020 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για τη χρήση 01/01/2019 έως 31/12/2019.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2215459 η από 21/08/2020 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων σύμφωνα με την οποία εγκρίθηκε η ανάθεση του ελέγχου των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2020 έως 31/12/2020.

1)Την Ελεγκτική Εταιρεία «ΩΡΙΩΝ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε» με Α. Μ. ΣΟΕΛ : 146 και ειδικότερα ορίσθηκαν ως :
1.1) Τακτικός Ελεγκτής:

Ο κ. ΛΩΛΑΣ ΦΩΤΗΣ του ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, με Αριθμό Φορέα ΕΛΤΕ 34011.

1.2) Αναπληρωματικός Ελεγκτής:
Ο κ. ΔΕΛΗΓΙΑΝΝΗΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ του ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, με Αριθμό Φορέα ΕΛΤΕ 2136.

Οι οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η Προϊσταμένη του Τμήματος

Μαριέττα Κανά

ΓΕΚΕ Α.Ε
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 121913101000
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 1932/06/Β/86/99



Ετήσια Οικονομική Έκθεση

της Χρήσης 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2019

(σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3556/2007)

και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της

Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007, όπως ισχύει) ..4
2. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 01/01/2019 -31/12/2019 5
2.1 Επισκόπηση βασικών μεγεθών χρήσης 2019 5
2.2 Σημαντικά γεγονότα 2019 9
2.3 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων 12
2.4 Πληροφορίες για εργασιακά και περιβαλλοντικά θέματα 13
2.5 Προοπτικές και αναμενόμενη εξέλιξη για το 2020 15
2.6 Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 17
3. Επεξηγηματική έκθεση διαχειρίσεως Διοικητικού Συμβουλίου χρήσεως 2019 προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΓΕΚΕ ΑΕ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ σύμφωνα με τις παραγράφους 7 και 8 του άρθρου 4 του ν.3556/2007 19
4. Δήλωση Εταιρικής Διακυβερνήσεως (Κατά τον Ν.3873/2010) 21
5. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 39
6. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση 01/01 – 31/12/2019 45
Κατάσταση συνολικών εσόδων 45
Κατάσταση οικονομικής θέσης 46
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Εταιρίας 47
Κατάσταση ταμειακών ροών 48
7. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων 48
7.1 Γενικές Πληροφορίες 49
7.2 Βάση ετοιμασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης 50
7.2.1 Πλαίσιο κατάρτισης 50
7.2.2 Βάση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων 50
7.2.3 Έγκριση των οικονομικών καταστάσεων 50
7.2.4 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων 50
7.2.5 Συγκριτικά στοιχεία 51
7.2.6 Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της διοίκησης 51
7.2.7 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες 51
7.3 Βασικές Λογιστικές Αρχές 56
7.3.1 Πληροφόρηση κατά τομέα 56
7.3.2 Ενσώματα πάγια 56
7.3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 57
7.3.4 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων 58
7.3.5 Χρηματοοικονομικά μέσα 58
7.3.6 Απαιτήσεις από πελάτες 61
7.3.7 Αποθέματα 62
7.3.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 62
7.3.9 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα 62
7.3.10 Μετοχικό κεφάλαιο 62
7.3.11 Κρατικές Επιχορηγήσεις 62
7.3.12 Προβλέψεις 63

7.3.13 Φόρος εισοδήματος 63
7.3.14 Παροχές στο προσωπικό 64
7.3.15 Αναγνώριση εσόδων 65
7.3.16 Διανομή μερισμάτων 65
7.3.17 Κέρδη ανά Μετοχή 65
7.4. Βασικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις 65
7.5. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου 67
8. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες επί των οικονομικών καταστάσεων 31/12/2019 68
8.1. Εμπράγματα Βάρη 68
8.2. Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις 69
8.3. Ενσώματες ακινητοποιήσεις 69
8.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 71
8.5. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 71
8.6. Αποθέματα 72
8.7. Πελάτες και Λοιπές εμπορικές απαιτήσεις 72
8.8. Λοιπές Απαιτήσεις 73
8.9. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 74
8.10. Μετοχικό Κεφάλαιο 74
8.11. Υπέρ το Άρτιο 74
8.12. Λοιπά Αποθεματικά 74
8.13. Αναβαλλόμενοι φόροι 75
8.14. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 76
8.15. Επιχορηγήσεις 78
8.16. Προβλέψεις 78
8.17. Προμηθευτές 79
8.18. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις 79
8.19. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις 79
8.20. Πωλήσεις 80
8.21. Έξοδα ανά κατηγορία 80
8.22. Λοιπά έσοδα – έξοδα 81
8.23. Χρηματοοικονομικά έσοδα – έξοδα 81
8.24. Φόρος εισοδήματος 82
8.25. Κέρδη ανά μετοχή 82
8.26. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού 83
8.27. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 83
8.28. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού 83
9. Στοιχεία και πληροφορίες για την περίοδο 01/01 – 31/12/2019 85

Σημείωση : Όλα τα ποσά στους κατωτέρω πίνακες είναι εκφρασμένα σε ευρώ

1. Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007, όπως ισχύει)

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ «Γ.Ε.Κ.Ε. Α.Ε.»
(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)

Τα κάτωθι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, υπό την ως άνω ιδιότητα μας, σύμφωνα με τα υπό του νόμου (άρθρο 4 παρ. 2 περίπτωση γ του ν. 3556/2007) οριζόμενα αλλά και ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΓΕΚΕ», (εφεξής καλούμενης για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «ΓΕΚΕ»), κατά τα υπό του νόμου επιτασσόμενα, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της Εταιρείας της χρήσεως 2019 (01.01.2019- 31.12.2019), οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Λογιστικά Πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας, και

(β) η Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα σημαντικά γεγονότα της χρήσεως 2019 και την επίδρασή τους στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, τις σημαντικές συναλλαγές που καταρτίσθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών, καθώς επίσης και την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αθήνα, 26 Ιουνίου 2020

Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου	Εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
ΛΟΥΚΑΣ ΜΠΑΡΔΑΚΟΣ	ΕΥΣΤΑΘΙΟΣ ΠΑΚΗΣ	ΔΩΡΟΘΕΑ Γ. ΚΕΦΑΛΑ
Α.Δ.Τ. ΑΒ278527	Α.Δ.Τ.: ΑΕ 586555	Α.Δ.Τ.: ΑΝ 155654

2. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 01/01/2019 -31/12/2019

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας και ως «Έκθεση»), αφορά στην εταιρική χρήση 2019 (01.01.2019-31.12.2019). Η Έκθεση συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του ν. 4548/2018 και του νόμου 3556/2007 (ΦΕΚ 91Α΄/30.04.2007), όπως ισχύει, μετά την τροποποίησή του από τον ν.4374/2016 (ΦΕΚ 50Α'/01.04.2016) καθώς και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως τις Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμούς 8/754/14.04.2016 και 1/434/03.07.2007, αλλά και την με αριθμό πρωτοκόλλου 62784/06.06.2017 Εγκύκλιο της Διεύθυνσης Εταιρειών & Γ.Ε.ΜΗ. του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού. Ως προς την ημερομηνία κατάρτισης και δημοσίευσης της παρούσας Έκθεσης, η Εταιρία έκανε χρήση του άρθρου 8 της ΠΝΠ «Μέτρα αντιμετώπισης της πανδημίας του κορωνοϊού COVID-19 και άλλες κατεπείγουσες διατάξεις» (ΦΕΚ 75/Α'/30.3.2020), με την οποία παρατάθηκε έως την 30η Ιουνίου 2020, η δημοσιοποίηση των ετήσιων οικονομικών εκθέσεων των εισηγμένων εταιριών του Χρηματιστηρίου Αθηνών για τη χρήση που λήγει 31.12.2019.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο ευσύνοπτο, πλην όμως εύληπτο, και ουσιαστικό, όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω κανονιστικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΓΕΚΕ», (εφεξής καλούμενης για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «ΓΕΚΕ»).

2.1 Επισκόπηση βασικών μεγεθών χρήσης 2019

Οι δραστηριότητες και το αποτέλεσμα της Εταιρείας κατά το 2019 διαμορφώθηκαν σε ικανοποιητικό επίπεδο, αν ληφθεί υπόψη η σχετική αύξηση των ταξιδιωτικών εισπράξεων που εμφάνισε ο τουριστικός κλάδος στην Ελλάδα κατά τη διάρκεια του έτους.

Σύμφωνα με τα οριστικά στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος, το 2019 η εισερχόμενη ταξιδιωτική κίνηση αυξήθηκε κατά 2,8% και διαμορφώθηκε στις 34.004.600 ταξιδιώτες, έναντι 33.072.200 ταξιδιωτών το 2018 (αφίξεις αεροπορικές, οδικές και από κρουαζιερόπλοια). Ειδικότερα, η ταξιδιωτική κίνηση μέσω αεροδρομίων αυξήθηκε κατά 1,6%, ενώ αυτή μέσω οδικών σταθμών αυξήθηκε κατά 9%.

Το πλεόνασμα του ταξιδιωτικού ισοζυγίου ανήλθε στα 15.435 εκατ. ευρώ, έναντι πλεονάσματος 13.895 εκατ. ευρώ το 2018, σημειώνοντας αύξηση κατά 11,1%.

Η εξέλιξη αυτή οφείλεται στη μεγαλύτερη αύξηση των ταξιδιωτικών εισπράξεων (κατά 2.093 εκατ. ευρώ ή 13,0%) από αυτή των ταξιδιωτικών πληρωμών (κατά 553 εκατ. ευρώ ή 25,2%). Η αύξηση των ταξιδιωτικών εισπράξεων το 2019 έναντι του 2018 ήταν αποτέλεσμα της αύξησης της μέσης δαπάνης ανά ταξίδι κατά 48 ευρώ ή 9,9% (2019: 535 ευρώ, 2018: 486 ευρώ), καθώς και της αύξησης της εισερχόμενης κίνησης μη κατοίκων ταξιδιωτών κατά 2,8%.

Αναλυτικότερα, αύξηση κατά 10,2% παρουσίασε η δαπάνη ανά διανυκτέρευση (2019: 77 ευρώ, 2018: 70 ευρώ), ενώ η μέση διάρκεια παραμονής διαμορφώθηκε στις 7,0 διανυκτερεύσεις, παραμένοντας στα ίδια επίπεδα με το 2018. Ο συνολικός αριθμός διανυκτερεύσεων το 2019 παρουσίασε αύξηση κατά 2,5% και διαμορφώθηκε στις 236.547 χιλ. διανυκτερεύσεις (2018: 230.727 χιλ. διανυκτερεύσεις).

Οι ταξιδιωτικές εισπράξεις το 2019 διαμορφώθηκαν στα 18.179 εκατ. ευρώ, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 13,0% σε σύγκριση με το 2018. Η εξέλιξη αυτή οφείλεται στην αύξηση των εισπράξεων από τους κατοίκους των χωρών της ΕΕ-28 κατά 11,7%, οι οποίες διαμορφώθηκαν στα 12.295 εκατ. ευρώ, αντιπροσωπεύοντας το 67,6% του συνόλου των εισπράξεων, καθώς και στην άνοδο των εισπράξεων από τους κατοίκους των χωρών εκτός της ΕΕ-28 κατά 15,9%, οι οποίες διαμορφώθηκαν στα 5.385 εκατ. ευρώ.
Το 2019 αποτέλεσε μία χρονιά εξαιρετικών επιδόσεων για την Ελλάδα και ειδικότερα για την Αθήνα και την Αττική. Οι επενδύσεις για αύξηση των διαθέσιμων κλινών ,η αναβάθμιση του τουριστικού προϊόντος και των ξενοδοχειακών υποδομών καθώς και η εξαιρετικά ανταγωνιστική τιμολογιακή πολιτική των ξενοδοχείων της Αθήνας - με μέση τιμή πολύ χαμηλότερη των ανταγωνιστών της - συνέβαλε τα τελευταία χρόνια καθοριστικά στην άνοδο της ζήτησης και της τουριστικής κίνησης προς την Αθήνα.

Το 2020 ξεκίνησε με θετικά αποτελέσματα αφού την περίοδο Ιανουαρίου – Φεβρουαρίου 2020, η εισερχόμενη ταξιδιωτική κίνηση αυξήθηκε κατά 21,8% και διαμορφώθηκε στο 1.417.300 ταξιδιώτες, έναντι 1.163.500 ταξιδιωτών την αντίστοιχη περίοδο του 2019. Ειδικότερα, η ταξιδιωτική κίνηση μέσω αεροδρομίων αυξήθηκε κατά 25%, ενώ αυτή μέσω οδικών σταθμών αυξήθηκε κατά 19,6%.
Η θετική αυτή εικόνα έρχεται να ανατραπεί λόγω του COVID – 19, με δραματική πτώση των αφίξεων ξένων επισκεπτών τον Απρίλιο στη χώρα, κατά 96%, όπως απεικονίζουν τα στοιχεία που δημοσιοποίησε η Τράπεζα της Ελλάδος. Πτώση που συνοδεύτηκε βεβαίως και από πρακτικό μηδενισμό των ταξιδιωτικών εισπράξεων. Ακόμα χειρότερα, αλλά και αυτονόητα εξαιτίας του lockdown, η εικόνα παρόμοια και τον Μάιο και τον Ιούνιο.
Οι απώλειες και για τα κρατικά ταμεία από την ζημιά στον τουρισμό λόγω της επιδημίας είναι υψηλότερες. Λόγω της μεγάλης δυναμικής στις προκρατήσεις για το 2020 πριν το ξέσπασμα του κορονοϊού, τα έσοδα αναμένονταν να ξεπεράσουν τα 20 δισ. Ευρώ.
Σύμφωνα με την ΤτΕ, τον Απρίλιο οι αφίξεις μειώθηκαν κατά 96,2% και οι εισπράξεις κατά 98,7% σε σύγκριση με τον αντίστοιχο μήνα του 2019. Στο τετράμηνο Ιανουαρίου - Απριλίου η τουριστική κίνηση ήταν μειωμένη κατά 36,1%, με αποτέλεσμα τα έσοδα να εμφανίσουν πτώση κατά 51,4% σε σχέση με την αντίστοιχη περυσινή περίοδο.
Ο κόσμος αντιμετωπίζει μια άνευ προηγουμένου υγειονομική και οικονομική κρίση. Ο τουρισμός έχει πληγεί σοβαρά, με εκατομμύρια θέσεις εργασίας να τίθενται σε κίνδυνο σε έναν από τους πιο σημαντικούς κλάδους της οικονομίας.
Το πρώτο μεγάλο στοίχημα για τους επιχειρηματίες του Τουρισμού είναι να σωθεί ο Ιούλιος ή έστω μέρος του, να καταφέρουν να λειτουργήσουν τα ξενοδοχεία και να ανοίξουν οι βασικοί τουριστικοί προορισμοί.
Στην περίπτωση που υπάρξει ταξιδιωτική ροή τον Ιούλιο, υπάρχουν ελπίδες η ζημιά να είναι μικρότερη και –εξίσου βασικό- να δοθεί εκ νέου η αίσθηση της κανονικότητας και της ασφάλειας.
Η Ελλάδα παγκοσμίως αναφέρεται πρώτη ως ένας από τους πιο ασφαλείς προορισμούς μετά την εμφάνιση του κορονοϊού (βαθμίδα ασφαλείας 4, όπως Αίγυπτος και Κροατία), με επισήμανση στην κυριαρχία της χώρας μας μεταξύ των καλοκαιρινών προορισμών.
Η Ελλάδα κέρδισε προς το παρόν τη μάχη με τον κορωνοϊό κι ελπίζει με την επιτυχημένη διαχείριση της πανδημίας να προσελκύσει τουρίστες την ώρα που ενισχύεται το ενδιαφέρον διεθνών επενδυτών για τη χώρα.
Ο τουριστικός κόσμος την ίδια ώρα ποντάρει πολλά στο δίμηνο Αύγουστος- Σεπτέμβριος, που είναι η πιο "δυνατή" περίοδος για τον ελληνικό Τουρισμό. Όσον αφορά τον προγραμματισμό για τους μήνες που

ακολουθούν όλα θα κριθούν από την πολύ καλή διαχείριση της υγειονομικής κρίσης έτσι ώστε ο ελληνικός τουρισμός να μπορέσει να εξαργυρώσει την επόμενη χρονιά. Αυτό φυσικά θα εξαρτηθεί και από τις ιατρικές εξελίξεις και κυρίως από την ύπαρξη εμβολίου για τον κορονοϊό, κάτι που θα ενισχύσει τα επίπεδα ασφαλείας αλλά και την ψυχολογία των ταξιδιωτών, οι οποίοι θα μπορούν πιο εύκολα να αποφασίζουν μικρότερης ή μεγαλύτερης διάρκειας αποδράσεις και μετακινήσεις .

Η πλήρης επίσης έκταση της πτώσης του διεθνούς τουρισμού θα εξαρτηθεί από τη διάρκεια των ταξιδιωτικών περιορισμών και του κλεισίματος των συνόρων.

Σύμφωνα και με τον Παγκόσμιο Οργανισμό Τουρισμού (UNWTO) , το καλύτερο δυνατό σενάριο, που περιλαμβάνει την άρση των ταξιδιωτικών περιορισμών στις αρχές Ιουλίου, ο διεθνής τουρισμός θα μπορούσε να καταγράψει πτώση κατά 58%. Εάν όμως οι ταξιδιωτικοί περιορισμού αρθούν στις αρχές Δεκεμβρίου, η πτώση θα μπορούσε να κυμανθεί περίπου στο 78%.

Ο UNWTO εκφράζει φόβους ότι "τίθενται σε κίνδυνο 100 με 120 εκατ. άμεσες θέσεις εργασίας στον τουρισμό".

Οι ειδικοί του Οργανισμού "αναμένουν να δουν ενδείξεις ανάκαμψης στο τελευταίο τρίμηνο του 2020 και κυρίως το 2021", με την ανάκαμψη της εσωτερικής ζήτησης να είναι ταχύτερη από αυτή της εξωτερικής ζήτησης.

"Τα ταξίδια αναψυχής, και ειδικότερα αυτά που αφορούν τις επισκέψεις σε φίλους και γονείς, αναμένεται να ανακάμψουν ταχύτερα απ' ό,τι τα επαγγελματικά ταξίδια", σύμφωνα με την έκθεση.

Το President στα πλαίσια ενός έντονου ανταγωνιστικού περιβάλλοντος και με βάση τα αποτελέσματα της εταιρίας που καταγράφηκαν, αποτυπώνουν τη σταθερή πορεία της Εταιρείας και αποδεικνύουν ότι το επιχειρηματικό της σχέδιο βρίσκεται στη σωστή κατεύθυνση και η κερδοφορία αποκτά μόνιμα χαρακτηριστικά. Το President κατά το 2019 κατάφερε να αυξήσει τον κύκλο εργασιών και την κερδοφορία του. Χαρακτηριστικό είναι ότι αυξήθηκαν οι πωλήσεις σε όλα τα τμήματα του ξενοδοχείου.

Το President εξακολουθεί να κατέχει το 2019 την πρώτη θέση μεταξύ των ανταγωνιστικών ξενοδοχείων 4 αστέρων της πρωτεύουσας σε κρατήσεις δωματίων με σταθερή πληρότητα που το 2019 που ανήλθε σε 72,85% έναντι 70,02% το 2018. Η ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών σε συνδυασμό με τις ανταγωνιστικές τιμές επηρέασαν σε μικρό βαθμό τον αριθμό των κρατήσεων αυτή τη χρονιά.

Εξέλιξη Δραστηριοτήτων – Μεταβολές Οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας

Τα βασικά οικονομικά μεγέθη και δείκτες της Εταιρείας έχουν διαρθρωθεί ως εξής:

Οι πωλήσεις της εταιρείας ανήλθαν σε € 12.277.176 έναντι € 11.069.684 των αντίστοιχων πωλήσεων του 2018, σημειώνοντας αύξηση κατά 10,91%.

Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) της εταιρείας της χρήσεως 2019 διαμορφώθηκαν σε € 4.653.998 έναντι € 4.360.932 της χρήσεως 2018, ήτοι αύξηση ύψους 6,72%.

Το μικτό περιθώριο κέρδους παρουσιάζεται ελαφρώς μειωμένο σε σχέση με την προηγούμενη χρήση και ανέρχεται σε 46,95% (2018: 48,41%).

Τα αποτελέσματα προ φόρων της εταιρείας εμφανίζουν κέρδη ύψους € 4.583.492 έναντι κερδών ύψους € 4.326.903 κατά την προηγούμενη χρήση, ήτοι αύξηση ύψους 5,93%. Η επιβάρυνση φόρου (τρέχοντος και αναβαλλόμενου) στα αποτελέσματα της εταιρείας ανήλθε σε € (1.153.033), διαμορφώνοντας τα αποτελέσματα μετά φόρων σε κέρδη ύψους € 3.430.459.

Τέλος η Εταιρεία παρουσίασε θετικές λειτουργικές ταμειακές ροές ύψους € 3.716.290 (2018: θετικές ύψους € 3.585.071).

Στη συνέχεια παρατίθενται σχετικοί αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης και αποδοτικότητας.

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
Α. Οικονομικής Διαρθρώσεως	**31/12/2019**	**31/12/2018**	**Επεξήγηση**
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού / Σύνολο ενεργητικού	14,09%	13,01%	Η κατανομή του Ενεργητικού σε
Πάγιο Ενεργητικό/ Σύνολο Ενεργητικού	85,91%	86,99%	κυκλοφορούν και πάγιο
Ίδια κεφάλαια / Σύνολο υποχρεώσεων	333,68%	273,15%	Σχέση ιδίων προς δανειακά κεφάλαια
Ίδια κεφάλαια / Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	89,56%	84,15%	Βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της οικονομικής μονάδας από τα ίδια κεφάλαιά της
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού / Βραχ. υποχρεώσεις	3,75	3,09	Δείκτης κυκλοφοριακής ρευστότητας

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
Β. Αποδόσεως και Αποδοτικότητας	**01/01-31/12/2019**	**01/01-31/12/2018**	**Επεξήγηση**
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου προ φόρων / Σύνολο Κύκλου Εργασιών	37,33%	39,09%	Καθαρό προ φόρων περιθώριο κέρδους
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου προ φόρων / Ίδια κεφάλαια	9,32%	9,32%	Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων
Μικτά αποτελέσματα / Σύνολο Κύκλου Εργασιών	46,95%	48,41%	Μικτό Περιθώριο Κέρδους
Μικτά αποτελέσματα / Κόστος πωλήσεων	-88,51%	-93,84%	Μικτό κέρδος επί του κόστους πωλήσεων
Σύνολο Κύκλου Εργασιών / Ίδια κεφάλαια	24,96%	23,84%	Ανακύκλωση των ιδίων κεφαλαίων

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

Ως Εναλλακτικός Δείκτης μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) νοείται, ένας χρηματοοικονομικός δείκτης μέτρησης της ιστορικής ή μελλοντικής χρηματοοικονομικής απόδοσης, της οικονομικής θέσης ή των ταμειακών ροών, ο οποίος ωστόσο δεν ορίζεται ή προβλέπεται στο ισχύον πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης (ΔΠΧΑ). Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης δε θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα Δ.Π.Χ.Α..

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί σε περιορισμένο βαθμό Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) κατά τη δημοσίευση των οικονομικών της επιδόσεων με στόχο την καλύτερη κατανόηση των λειτουργικών αποτελεσμάτων και της χρηματοοικονομικής της θέσης. Η Εταιρεία έχει σαν γενική αρχή, η παρουσίαση των εν λόγω δεικτών μέτρησης να είναι σαφής, ώστε οι δείκτες να είναι κατάλληλοι και χρήσιμοι για τη λήψη αποφάσεων εκ μέρους των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων.

Η Διοίκηση παρακολουθεί τους ακόλουθους δείκτες μέτρησης απόδοσης: EBITDA
Ο Δείκτης EBITDA αναφέρεται στο αποτέλεσμα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων και προκύπτει από την κατάσταση συνολικού εισοδήματος προσθέτοντας στα αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων τις αποσβέσεις της χρήσεως. Ο δείκτης EBITDA της Εταιρείας ανήλθε για το 2019 σε € 5.570.119 έναντι € 5.223.502 το αντίστοιχο του 2018, σημειώνοντας αύξηση 6,64% η οποία οφείλεται κυρίως στη αύξηση του κύκλου εργασιών.
Το περιθώριο EBITDA (%) υπολογίζεται ως το πηλίκο του EBITDA με το σύνολο του Κύκλου Εργασιών:

EBITDA – Περιθώριο EBITDA	**01/01-31/12/2019**	**01/01-31/12/2018**
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων χρηματοδοτικών, και επενδυτικών αποτελεσμάτων	4.653.998	4.360.932
Σύνολο αποσβέσεων	916.121	862.570
EBITDA (Α)	**5.570.119**	**5.223.502**
Κύκλος Εργασιών (Β)	**12.277.176**	**11.069.684**
Περιθώριο EBITDA (Α) / (Β)	**45,37%**	**47,19%**

2.2 Σημαντικά γεγονότα 2019

α) Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση

Την 7η Ιουνίου 2019 πραγματοποιήθηκε η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας στην οποία:

- Υποβλήθηκαν και εγκρίθηκαν οι Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρικής χρήσης 01.01.2018 – 31.12.2018 μετά των εκθέσεων Δ.Σ. και Ελεγκτών, καθώς και της δήλωσης εταιρικής διακυβέρνησης σύμφωνα με το αρ.43α παρ.3 εδ.(δ) του ΚΝ 2190/1920 όπως ισχύει.

- Η Γενική Συνέλευση ενέκρινε τη συνολική διαχείριση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση 2018 και την απαλλαγή του Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για την εταιρική χρήση 2018.

- Εκλέχτηκαν ένας τακτικός και ένας αναπληρωματικός ορκωτός ελεγκτής – λογιστής για τον τακτικό και φορολογικό έλεγχο της χρήσης 2019.

- Ενέκρινε τις αμοιβές των μελών του Δ.Σ. για τις υπηρεσίες που θα προσφέρουν στην εταιρεία σε θέματα χρηματοοικονομικά και στην εν γένει διαχείριση των θεμάτων της εταιρείας για την περίοδο από Ιούνιο 2019 έως Σεπτέμβριο 2019, οι οποίες θα ανέρχονται έως του ακαθάριστου συνολικού ποσού των €125.000,00. Η Εταιρεία έχει ξεκινήσει τη διαδικασία προετοιμασίας πολιτικής αμοιβών σύμφωνα με το ν.4548/2018 και ότι ενδέχεται να χρειαστεί η επανεξέταση του θέματος των αμοιβών των μελών του Δ.Σ και Διευθυντικών Στελεχών στο προσεχές διάστημα. Η προετοιμασία της πολιτικής αμοιβών θα ολοκληρωθεί έως τον Σεπτέμβριο του 2019 και θα συγκληθεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση για την έγκρισή της.

- Εκλέχθηκε ως μέλος του διοικητικού συμβούλιού ο κ. Δημήτρης Κεραμέως του Κωνσταντίνου σε αντικατάσταση του κ. Ηρακλή Δρίκου ο οποίος επιθυμεί να αποχωρήσει από την εταιρεία για προσωπικούς λόγους.
  Μετά την ανωτέρω αντικατάσταση το διοικητικό συμβούλιο θα απαρτίζεται από τα εξής μέλη:
  1. Λουκάς Μπαρδάκος του Γεωργίου
  2. Δωροθέα Κεφάλα του Γεωργίου
  3. Ευστάθιος Πάκης του Χρήστου

4. Ιωάννης Κεφάλας του Αλεξάνδρου
5. Δημήτριος Μίχαλος του Χρήστου
6. Κεραμεύς Δημήτριος του Κωνσταντίνου
7. Κοραλία Γεωργακοπούλου του Χαραλάμπους

- Αποφάσισε τη διανομή μερίσματος 0,32 € ανά μετοχή εκ των κερδών της εταιρικής χρήσης 2018 δηλαδή την διανομή μερίσματος ύψους 2.694.000,00 €. Στο προς διανομή μέρισμα 0,32 € ανά μετοχή θα παρακρατηθεί φόρος μερισμάτων 10%, και κατά συνέπεια το καταβλητέο μετά από φόρους μέρισμα ανά μετοχή, θα διαμορφωθεί σε 0,288€.

- Η Γενική Συνέλευση προβεί σε ανασύνθεση της επιτροπής ελέγχου και επανακαθόρισε τις λεπτομέρειες της συγκρότησης, δομής και λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου σύμφωνα με τα κατωτέρω.
  Η νέα επιτροπή ελέγχου θα αποτελείται από μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή/και τρίτα πρόσωπα. Συγκεκριμένα η επιτροπή ελέγχου προτείνεται να απαρτίζεται από τα κάτωθι πρόσωπα:
  1. Κόκκινο Γεώργιο του Ανδρέα, ανεξάρτητο τρίτο πρόσωπο, μη μέλος του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας, ως Πρόεδρο της επιτροπής Ελέγχου.
  2. Κοραλία Γεωργακοπούλου του Χαραλάμπους, ανεξάρτητο μέλος του διοικητικού συμβουλίου, και
  3. Ένα μη εκτελεστικό μέλος του διοικητικού συμβουλίου που θα εκλεγεί από το διοικητικό συμβούλιο και το οποίο θα πληροί τις προϋποθέσεις του ν. 4449/2017 για την εκλογή του.
  Η Τακτική Γενική Συνέλευση εξουσιοδοτεί με ομόφωνη απόφαση των παρευρισκομένων και αντιπροσωπευομένων μετόχων το διοικητικό συμβούλιο να προβεί σε αυτή την εκλογή.

  Όπως αποδεικνύεται από τα αναλυτικά βιογραφικά των προτεινόμενων μελών που έχουν τεθεί στη διάθεση της εταιρείας, τα προτεινόμενα μέλη της επιτροπής ελέγχου έχουν πείρα στον τομέα που δραστηριοποιείται η εταιρεία και σε συναφείς τομείς.
  Περαιτέρω, ο κ. Κόκκινος έχει μεγάλη πείρα σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής, τόσο μέσα από την εκπαίδευσή του καθώς, μεταξύ άλλων, έχει παρακολουθήσει σεμινάρια λογιστικής και ελεγκτικής, όσο και από την πολυετή επαγγελματική του ενασχόληση με πληθώρα πρακτικών λογιστικών και ελεγκτικών θεμάτων και μεταξύ άλλων ως διευθυντικό στέλεχος στον τραπεζικό και ναυτιλιακό τομέα.
  Ο πρόεδρος της επιτροπής ελέγχου κ. Κόκκινος και η κα. Γεωργακοπούλου πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του ν. 3016/2002 και συνεπώς η πλειοψηφία των μελών της επιτροπής ελέγχου είναι ανεξάρτητα πρόσωπα, όπως απαιτείται από το ν. 4449/2017.
  Η θητεία της επιτροπής ελέγχου θα είναι τριετής.

- Η Τακτική Γενική Συνέλευση ενημερώθηκε και ενέκρινε τα πεπραγμένα της Επιτροπής Ελέγχου για την εταιρική χρήση 2018.(παρακολούθηση, εξέταση και αξιολόγηση της διαδικασίας σύνταξης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και της διενέργειας του υποχρεωτικού ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, παρακολούθηση, εξέταση και αξιολόγηση του συνόλου των διαδικασιών αναφορικά με το σύστημα του εσωτερικού ελέγχου και με την εκτίμηση και τη διαχείριση κινδύνων, σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, επισκόπηση της δημοσιοποιηθείσας πληροφόρησης ως προς τον εσωτερικό έλεγχο και τους κυριότερους κινδύνους της εταιρείας σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, ενημέρωση και υποβολή αναφορών προς το Δ.Σ., παρακολούθηση της λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου και επισκόπηση διαχείρισης κυριότερων κινδύνων της εταιρείας, σύνταξη κανονισμού λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου κ.ο.κ.).

- Η Τακτική Γενική Συνέλευση ενημερώθηκε για την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 28ης Μαΐου 2019 σχετικά με την εκλογή της κ. Τομαρά Σταυρούλας ως επικεφαλής του τμήματος εσωτερικού ελέγχου

β) Την 18/06/2019 καταχωρίσθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1766614 το από 07/06/2019 Πρακτικό της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία "Ανώνυμος Εταιρεία Ξενοδοχειακών και Τουριστικών Επιχειρήσεων ΓΕΚΕ" και αριθμό ΓΕΜΗ 121913101000 (πρώην ΜΑΕ 1932/06/Β/86/99) σύμφωνα με το οποίο σύμφωνα με την οποία εκλέχτηκε ο κ. Δημητρίος Κεραμεύς του Κωνσταντίνου σε αντικατάσταση του κ. Ηρακλή Δρίκου και το διοικητικό συμβούλιο μετά την ανωτέρω αντικατάσταση ανασυγκροτήθηκε.

i) εξέλεξε παμψηφεί τον κ. Λουκά Μπαρδάκο του Γεωργίου ως νέο Πρόεδρο, Διευθύνοντα Σύμβουλο και εκτελεστικό μέλος αυτού, σε αντικατάσταση του παρετηθέντος Προέδρου του Δ.Σ Ηρακλή Δρίκου.

ii) συγκροτήθηκε σε σώμα ως εξής:

Λουκάς Μπαρδάκος του Γεωργίου	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος
Δωροθέα Κεφάλα του Γεωργίου	Εκτελεστικό Μέλος
Ευστάθιος Πάκης του Χρήστου	Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Κεφάλας του Αλεξάνδρου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Μίχαλος του Χρήστου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Κεραμεύς του Κωνσταντίνου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κοραλία Γεωργακοπούλου του Χαραλάμπους	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του διοικητικού συμβουλίου θα είναι πενταετής και θα λήγει την 7η Ιουνίου 2024, παρατεινόμενη όμως έως τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη (μετά τη λήξη της ανωτέρω προθεσμίας) Τακτική Γενική Συνέλευση.

γ) Στις 13.12.2019 καταχωρίσθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 2013529, η από 22.11.2019 απόφαση της ανώνυμης εταιρείας «Ανώνυμος Εταιρεία Ξενοδοχειακών και Τουριστικών Επιχειρήσεων ΓΕΚΕ», σύμφωνα με την οποία εγκρίθηκε ομόφωνα η Πολιτική Αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και του Γενικού Διευθυντή ή του αναπληρωτή του, εφόσον υπάρχει, σύμφωνα με τα άρθρα 110 και 111 του ν. 4548/2018.

δ) Έκδοση Φορολογικού Πιστοποιητικού διαχειριστικής χρήσεως 2018, σύμφωνα με το άρθρο 65Α του ν. 4174/2013.

Μετά την ολοκλήρωση του ειδικού φορολογικού ελέγχου για την διαχειριστική χρήση 2018 (φορολογικό έτος 2018), που διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013, όπως ισχύει σήμερα, εξεδόθη φορολογικό πιστοποιητικό με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

2.3 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως μεταβολές στα επιτόκια, τον πιστωτικό κίνδυνο και στον κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την κεντρική υπηρεσία διαχείρισης διαθεσίμων, η οποία προσδιορίζει και εκτιμά τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους. Προ της διενέργειας σχετικών συναλλαγών λαμβάνεται έγκριση από τα στελέχη που έχουν το δικαίωμα δέσμευσης της Εταιρείας προς τους αντισυμβαλλόμενους της.

Στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται αναλυτικά οι διάφοροι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Ακολούθως περιγράφονται συνοπτικά οι βασικοί κίνδυνοι:

Πιστωτικοί Κίνδυνοι – Πελάτες

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι χονδρικές πωλήσεις, ενοικιάσεις σε τουριστικά πρακτορεία, γίνονται κυρίως σε πελάτες που έχουν αξιολογηθεί από προηγούμενες συνεργασίες. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται είτε τοις μετρητοίς είτε μέσω πιστωτικών καρτών και μεταχρονολογημένων επιταγών μικρής διάρκειας.

Στη βάση αυτή και σε συνάρτηση με την υφιστάμενη εμπειρία και την διαρκή παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε πελάτη-συναλλασσόμενου με την Εταιρεία, ο πιστωτικός κίνδυνος εκτιμάται ότι είναι σχετικά μικρός, γεγονός που αποδεικνύεται στην πράξη από την ανυπαρξία ουσιαστικών επισφαλειών στην διάρκεια των τελευταίων ετών.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει συστηματικά διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Από το Τμήμα Πιστωτικού Ελέγχου ορίζονται πιστωτικά όρια ανά πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων, όπου δε κρίνεται αναγκαίο ζητούνται και εξασφαλίσεις. Η Εταιρεία παρακολουθεί διαρκώς και συστηματικά τις επιδόσεις και την οικονομική απόδοση των πελατών του, ώστε να ενεργεί προληπτικά και να αξιολογεί ανά πελάτη τα εκάστοτε αναγκαία προς λήψη μέτρα, με βάση και τις ιδιαιτερότητες και δυσκολίες της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται ο κάθε πελάτης. Δεν υφίστανται επισφάλειες μη καλυπτόμενες από σχετικές προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων.

Κίνδυνοι Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά την δυνατότητα των ταμειακών διαθεσίμων να καλύψουν τις άμεσες υποχρεώσεις. Η Εταιρεία έχει ικανοποιητική ρευστότητα. Ο δείκτης κυκλοφορούντος ενεργητικού, σε σχέση με τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, διαμορφώνεται την 31/12/2019 σε 3,75. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να ανταποκρίνεται απρόσκοπτα στις ταμειακές του υποχρεώσεις.

Κίνδυνοι Επιτοκίων

Η Εταιρεία δεν έχει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων. Τα στοιχεία του ενεργητικού της, που είναι έντοκα, αφορούν σε καταθέσεις όψεως και προθεσμίας.

Επενδύσεις

Η Εταιρεία περιορίζει την έκθεσή της σε κινδύνους, επενδύοντας τα διαθέσιμά της, κατά κύριο λόγο, σε προθεσμιακές καταθέσεις μεγάλων πιστωτικών ιδρυμάτων του εξωτερικού. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα υπάρξει πρόβλημα με τις εισπράξεις από τις επενδύσεις αυτές.

Κίνδυνοι σχετικοί με την ασφάλεια στην εργασία

Η ασφάλεια στην εργασία για τους εργαζομένους αποτελεί κυρίαρχη προτεραιότητα και απαραίτητη προϋπόθεση για την λειτουργία των εγκαταστάσεων της Εταιρείας. Βρίσκεται σε εξέλιξη ένα πρόγραμμα που αποβλέπει στην εμπέδωση της κουλτούρας ασφάλειας σε όλες τις δραστηριότητες και λειτουργίες της Εταιρείας, ενώ επιπλέον εφαρμόζονται ευρύτατα εκπαιδευτικά προγράμματα για την συστηματική εκπαίδευση και επιμόρφωση των εργαζομένων σε θέματα ασφάλειας και υγιεινής της εργασίας, των οποίων η εφαρμογή ελέγχεται αδιαλείπτως από την σχετική Διεύθυνση της Εταιρείας.

Κίνδυνος από τις συνθήκες γεωπολιτικής αστάθειας

Ένα σημαντικό μέρος της ανάπτυξης της Εταιρείας οφείλεται και τροφοδοτείται από την αυξημένη τουριστική κίνηση που γνωρίζει η χώρα στην διάρκεια των τελευταίων ετών. Εφόσον συνεπεία δημιουργίας συνθηκών γεωπολιτικής αστάθειας και εντάσεων στις σχέσεις της χώρας με οιαδήποτε των γειτόνων χωρών της, επηρεασθεί αρνητικά ο τουριστικός κλάδος, το γεγονός αυτό ενδέχεται να έχει άμεση επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα και επιδόσεις της Εταιρείας , για τον λόγο αυτό ο συγκεκριμένος κίνδυνος, ο οποίος εκφεύγει οιουδήποτε ελέγχου της Εταιρείας , αξιολογείται ως σημαντικός από την διοίκηση της Εταιρείας.

2.4 Πληροφορίες για εργασιακά και περιβαλλοντικά θέματα

1. Η Εταιρεία κατά την 31.12.2019 απασχολούσε 161 άτομα έναντι των 130 άτομα στο τέλος του 2018.

Οι σχέσεις της Εταιρίας με το προσωπικό είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα, καθώς μία εκ των βασικών προτεραιοτήτων της Εταιρίας είναι η διατήρηση και η ενίσχυση του κλίματος εργασιακής ειρήνης και η διαρκής βελτίωση και αναβάθμιση των συνθηκών εργασίας, ώστε να επιτυγχάνεται η μεγίστη δυνατή αξιοποίηση σε παραγωγικό επίπεδο του ανθρωπίνου δυναμικού. Η Εταιρία μεριμνά για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως και απολύτως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας.

Η Διοίκηση της εταιρείας δεν κάνει διακρίσεις αναφορικά με τις προσλήψεις, αποδοχές και προαγωγές βάσει φύλου, φυλής, θρησκείας, χρώματος, εθνικότητας, θρησκευτικών πεποιθήσεων, ηλικίας, οικογενειακής κατάστασης, σεξουαλικών προτιμήσεων, τυχόν συμμετοχής σε συνδικαλιστικά όργανα ή οιωνδήποτε άλλων χαρακτηριστικών. Οι μόνοι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη είναι η εμπειρία, η

προσωπικότητα, η κατάρτιση, η εξειδίκευση, η αποδοτικότητα και οι εν γένει ικανότητες του ατόμου, ενώ παροτρύνει και συνιστά σε όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου, προμηθευτή και πελάτη της εταιρείας και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που ενδέχεται να δημιουργεί διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής.
Επίσης η Διοίκηση της εταιρείας εφαρμόζει απαρέγκλιτα την ισχύουσα εργατική νομοθεσία και σέβεται τις σχετικές διατάξεις και προβλέψεις για την παιδική εργασία, τα ανθρώπινα δικαιώματα καθώς και την δυνατότητα συμμετοχής των εργαζομένων σε συνδικαλιστικά όργανα.

Η προστασία της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων αποτελεί ύψιστη προτεραιότητα για την Διοίκηση της εταιρείας, η οποία παρακολουθεί και ελέγχει συστηματικά όλους τους κινδύνους που ενδέχεται να ανακύψουν από την δραστηριότητα αυτής και λαμβάνει όλα τα αναγκαία προληπτικά μέτρα για την αποφυγή ατυχημάτων, ενώ το σύνολο των εργαζομένων παρακολουθεί εκπαιδευτικά σεμινάρια σε θέματα υγείας και ασφάλειας της εργασίας.
Η Διοίκηση της εταιρείας μεριμνά επίσης για τη διασφάλιση της τήρησης των κανόνων πυρασφάλειας και την αντιμετώπιση έκτακτων αναγκών και για την εκπαίδευση του προσωπικού σε θέματα πυροπροστασίας, πυρόσβεσης, χρήσης φορητών πυροσβεστικών μέσων και τη διενέργεια ασκήσεων ετοιμότητας με σκοπό την πρόληψη και αντιμετώπιση έκτακτων γεγονότων.

Η Εταιρία παρέχει ένα περιβάλλον εργασίας που χαρακτηρίζεται από σταθερότητα, ώστε όλοι οι εργαζόμενοι να παρακινούνται να είναι παραγωγικοί και προσανατολισμένοι στην επίτευξη του βέλτιστου αποτελέσματος, να αναλαμβάνουν πρωτοβουλίες επ' ωφελεία του εταιρικού συμφέροντος και να διαχειρίζονται την προσωπική τους εξέλιξη με ζήλο και ακεραιότητα. Μέσω του άρτια επανδρωμένου Τμήματος Ανθρωπίνου Δυναμικού, η Διοίκηση της Εταιρίας διακρίνει τις ικανότητες των εργαζομένων και τους τοποθετεί σε θέσεις όπου θα συνεισφέρουν στο μέγιστο βαθμό και θα έχουν τη δυνατότητα να διακριθούν.
Βασική αρχή που διέπει την λειτουργία της Εταιρείας αποτελεί η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα των λειτουργιών και δραστηριοτήτων του καθώς βασικό μέλημα της Εταιρείας είναι η διαρκής επικαιροποίηση της γνώσης και η διατήρηση του συνόλου του προσωπικού στην αιχμή της ενημέρωσης.

2. Η Εταιρεία αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και σε συμμόρφωση με τη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας τις ανωτέρω αρχές, η Εταιρεία ασκεί τις δραστηριότητές του με τρόπο που εξασφαλίζει αφενός μεν την προστασία του περιβάλλοντος αφετέρου δε την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων της.
Η Εταιρία για την διασφάλιση της προστασίας του περιβάλλοντος λαμβάνει μέτρα για την προστασία του περιβάλλοντος συμμορφούμενη με την περιβαλλοντική νομοθεσία και τους εγκεκριμένους σε σχέση με την άδεια λειτουργίας της περιβαλλοντικούς όρους.
Επίσης υιοθετεί στο μέτρο και βαθμό που αυτό είναι εφικτό την έννοια της οικολογικής ευαισθησίας και του περιβαλλοντικού οράματος, το οποίο εμπνέει το ανώτατο επίπεδο ιεραρχίας σε όλη την πυραμίδα των εργαζομένων στην Εταιρία βελτιώνοντας την συνολική περιβαλλοντική της συμπεριφορά ιδιαίτερα σε θέματα πρόληψης της ρύπανσης του περιβάλλοντος και αντιμετώπισης εκτάκτων κινδύνων καθώς και επιδιώκει να ενεργεί υπεύθυνα ακόμη και στο πεδίο των προμηθειών που πραγματοποιεί, στοχεύοντας στη μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος (πχ λεπτομερής εξέταση των τεχνικών χαρακτηριστικών των προιόντων, διασφάλιση της δυνατότητας ανακύκλωσης αυτών, προμήθεια υλικών που παράγονται με όσο το δυνατόν πιο φιλικές προς το περιβάλλον μεθόδους κλπ).

2.5 Προοπτικές και αναμενόμενη εξέλιξη για το 2020

Η Ελληνική οικονομία συνέχισε την πορεία ανάκαμψης το 2019, με αργούς ωστόσο ρυθμούς. Για άλλη μια χρονιά η θετική συνεισφορά του τουριστικού κλάδου καθώς και των εξαγωγών συνέβαλαν στην αύξηση της οικονομικής δραστηριότητας. Το τέταρτο τρίμηνο του έτους το ΑΕΠ παρουσίασε αύξηση 1,0% ενώ η εκτίμηση για το σύνολο του έτους ανέρχεται σε 1,9%. Ο δείκτης οικονομικού κλίματος το 2019 συνέχισε την ανοδική πορεία και ανήλθε στο υψηλότερο επίπεδο από την έναρξη της κρίσης. Η πορεία ανάκαμψης αποτυπώθηκε και στη μείωση του κόστους χρηματοδότησης της χώρας, όπως διαμορφώθηκε με τη σημαντική μείωση στα επιτόκια/αποδόσεις των ελληνικών ομολόγων.

Αποτελεί ωστόσο γεγονός ότι οι ρυθμοί ανάπτυξης παραμένουν σχετικά χαμηλοί και η ιδιωτική κατανάλωση παρουσίασε οριακή μόνο αύξηση, γεγονός που επηρεάζει τη δυναμική των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται σε κλάδους καταναλωτικών προϊόντων και υπηρεσιών. Από την άλλη μεριά, οι συνθήκες σταθερότητας σαφέστατα δημιούργησαν ένα ευνοϊκό περιβάλλον για τον κλάδο του τουρισμού, όμως το πρόσθετο φορολογικό βάρος που επήλθε κατά τη διάρκεια της κρίσης λόγω ανάγκης εξισορρόπησης των δημοσιονομικών της χώρας καθώς και η οριακή μόνο αύξηση της οικονομικής δραστηριότητας και του μέσου διαθέσιμου εισοδήματος εξακολουθεί και επηρεάζει τη δυναμική καθώς και την ανταγωνιστικότητα των επιχειρήσεων.

Θετικό ωστόσο θεωρείται το γεγονός ότι προγραμματίζονται ή ήδη υλοποιούνται σειρά σημαντικών έργων υποδομής στον τουριστικό κλάδο, ενώ ταυτόχρονα προωθούνται νομοθετικές παρεμβάσεις φορολογικών ελαφρύνσεων.

Το θετικό οικονομικό και επιχειρηματικό περιβάλλον που διαφαινόταν για την Ελλάδα και τον κλάδο στις αρχές του χρόνου ανατράπηκε με την εμφάνιση και την εξάπλωση του ιού COVID-19. Ειδικότερα, την τελευταία εβδομάδα του Φεβρουαρίου 2020, η ραγδαία εξάπλωση του COVID-19 στην Ευρώπη και κυρίως στην Ιταλία, άρχισε να δημιουργεί σημαντικά αρνητικές συνθήκες, με τις πρώτες επιπτώσεις να διαφαίνονται στην πτώση της πληρότητας των ξενοδοχείων και του αριθμού των νέων κρατήσεων. Η κατάσταση επιδεινώθηκε τις αμέσως επόμενες ημέρες καθώς ακολούθησαν:

Η περαιτέρω ραγδαία εξάπλωση του ιού σε νέες χώρες και κυρίως στην Ευρώπη

Η αναβάθμιση του COVID-19 σε πανδημία από τον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας

Ο αποκλεισμός της Ιταλίας με την επιβολή σημαντικών περιορισμών στις μετακινήσεις των πολιτών στο σύνολο της χώρας

Η απόφαση των Η.Π.Α. για απαγόρευση των πτήσεων από/προς την Ευρώπη

Οι αποφάσεις όλο και περισσότερων χωρών για επιβολή περιορισμών στις μετακινήσεις, ακόμα και κλείσιμο συνόρων

Είναι προφανές ότι ο κλάδος του τουρισμού είναι οι άμεσα επηρεαζόμενος από την πρόσφατη πρωτόγνωρη κρίση λόγω του σημαντικού περιορισμού των ταξιδιών τόσο για επαγγελματικούς όσο και για λόγους αναψυχής.

Σε ότι αφορά το επιχειρησιακό επίπεδο, η Εταιρεία από την πρώτη στιγμή παραμένει σε συνεχή επικοινωνία με τις αρχές για οποιαδήποτε ενέργεια κριθεί αναγκαία ως προς τη λήψη μέτρων που προστατεύουν τη δημόσια υγεία καθώς και αυτή των εργαζομένων της.

Οι δύο πρώτοι μήνες του έτους ξεκίνησαν με θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης για την εταιρεία σε ότι αφορά τις κρατήσεις και τις πληρότητες. Λόγω της διασποράς του Covid-19, των ταξιδιωτικών περιορισμών από την Ελλάδα, την ΕΕ αλλά και τρίτα κράτη, αλλά και την ενεργοποίηση περαιτέρω εκτάκτων μέτρων από την ελληνική πολιτεία, ο Μάρτιος, ο Απρίλιος, ο Μάιος και ο Ιούνιος επηρεάστηκαν σημαντικά αρνητικά αναφορικά με τις κρατήσεις και τις πληρότητες λόγω της αναγκαστικής αναστολής της λειτουργείας των ξενοδοχείων.

Είναι εμφανές ότι η αναγκαστική αναστολή της λειτουργείας του ξενοδοχείου το εν λόγω διάστημα επιφέρει σημαντική μείωση των εσόδων της Εταιρείας. Επειδή δε η κατάσταση εξελίσσεται και προς το παρόν δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί πότε η Εταιρεία θα μπορέσει να ανακτήσει τις κρατήσεις και τις πληρότητες που υπήρχαν πριν την κρίση της πανδημίας.

Αναφορικά με εμπορικές και οικονομικές επιπτώσεις για την τρέχουσα χρονιά δεν είναι δυνατό να πραγματοποιηθούν με ακρίβεια, διαφαίνονται όμως να είναι σημαντικές. Η Εταιρεία έχει ήδη δημιουργήσει στέρεες βάσεις οργάνωσης και δομής ούτως ώστε να ανταπεξέρχονται στις προκλήσεις ενώ παράλληλα η υγιής διάρθρωση του ισολογισμού της και τα υψηλά ταμειακά διαθέσιμα που διαθέτει αποτελούν επιπλέον παράγοντες θωράκισης εν μέσω ενός εξαιρετικά δύσκολου και αβέβαιου περιβάλλοντος ακόμα και σε ακραία σενάρια συνεχιζόμενης κρίσης το επόμενο εύλογο χρονικό διάστημα.

Η διαμόρφωση και εφαρμογή σε ευρωπαϊκό αλλά και εθνικό επίπεδο πολιτικών που θα μετριάσουν ειδικά για τον ξενοδοχειακό κλάδο τις επιπτώσεις αυτής της πρωτοφανούς κρίσης, τόσο κατά την διάρκειά της όσο και μετά, για την αποτελεσματικότερη ανάκαμψη, κρίνεται ως εξαιρετικά σημαντική.

Παράγοντες κινδύνου που ενδέχεται να επηρεάσουν την επιχειρηματική και χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Η περαιτέρω εξάπλωση και επιμήκυνση της επίδρασης του COVID-19 ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τον ελληνικό τουρισμό,

Οι γεωπολιτικές εξελίξεις και οι αναταράξεις σε γειτονικές χώρες αποτελούν έναν εξωτερικό αστάθμητο παράγοντα που ενδεχομένως να επηρεάσει αρνητικά την τουριστική κίνηση στην Ελλάδα.

Η Εταιρία έχει εκτιμήσει τους πιθανούς κινδύνους και προσαρμόζει έγκαιρα τη στρατηγική του ώστε να προστατευθεί από αυτούς με στόχο να διασφαλίσει τα υψηλά επίπεδα λειτουργίας της.

Η σχετική αστάθεια των τουριστικών προορισμών της ευρύτερης περιοχής λειτουργεί ευεργετικά υπέρ του προορισμού Ελλάδα ως ασφαλούς χώρας της Ευρωζώνης. Το ξενοδοχείο μας έχοντας ως συγκριτικό πλεονέκτημα τη χωρητικότητα, την τοποθεσία και τις ανταγωνιστικές τιμές επιτυγχάνει την αύξηση των μεγεθών του, βελτιώνοντας ταυτοχρόνως και τις χρηματοοικονομικές του επιδόσεις.

Στόχος είναι η διατήρηση και βελτίωση των αποτελεσμάτων του, με περιορισμό των δαπανών και καθορισμό νέων πακέτων προσφορών.

Στόχος για το 2020 λαμβάνοντας υπόψιν το δυναμικό φαινόμενο της πανδημίας COVID-19 είναι εκτός από α) τη διασφάλιση ενός ικανοποιητικού αποτελέσματος, ο καθορισμός νέων πακέτων προσφορών, τις επενδύσεις σε νέες τεχνολογίες και εγκαταστάσεις επιτυγχάνοντας την μείωση των δαπανών του κόστους λειτουργίας και τον εκσυγχρονισμό του ξενοδοχείου, β) την αναβάθμιση των παρεχόμενων υπηρεσιών εφαρμόζοντας τα πρωτόκολλα Υγείας και Ασφαλείας σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Ελληνικής Κυβέρνησης δημιουργώντας ένα ασφαλές περιβάλλον διαμονής και εργασίας.

2.6 Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Δεν υφίστανται συγγενείς εταιρείες κατά την έννοια του ΔΛΠ 24.

Η Εταιρεία ακολούθως παρουσιάζει τις συναλλαγές, απαιτήσεις και υποχρεώσεις με λοιπά συνδεδεμένα μέρη, που περιλαμβάνουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της.

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2018
Αμοιβές μελών διοίκησης	317.023	363.995
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών	55.958	55.958
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	43.857	11.943
	416.838	**431.896**

Σημειώσεις:

Πλέον των ανωτέρω σημειώνεται ότι:

1. Δεν υφίστανται άλλα συνδεδεμένα προς την Εταιρεία μέρη, κατά την έννοια του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24, πλην των ανωτέρω αναφερομένων.
2. Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια ή πιστωτικές εν γένει διευκολύνσεις σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας και τις οικογένειες αυτών.
3. Πλην των ως άνω αμοιβών, δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των εν λόγω διευθυντικών στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.7 Μεταγενέστερα γεγονότα

Επίδραση κορονοϊού COVID-19

Στις 13.03.2020, η ελληνική Κυβέρνηση δημοσίευσε την απόφαση της να προχωρήσει σε επιβολή προσωρινής αναστολής λειτουργίας μιας σειράς καταστημάτων λιανικής, εμπορικών κέντρων και των ξενοδοχείων με στόχο τον περιορισμό της εξάπλωσης του COVID-19 (κορονοϊού), και παρέμειναν κλειστά μέχρι τις αρχές Ιουνίου. Αναμένεται ότι αυτές οι εξελίξεις θα επηρεάσουν τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας. Η έκταση των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί από παράγοντες όπως η διάρκεια της επιδημίας, ο χρόνος που θα παραμείνουν οι ισχύοντες περιορισμοί, τα περαιτέρω μέτρα που θα λάβουν οι κυβερνήσεις και το μέγεθος της οικονομικής αναστάτωσης. Η διοίκηση της Εταιρείας εξέτασε την τρέχουσα βάση λειτουργικών εξόδων και εστίασε σε συγκεκριμένες πρωτοβουλίες εξοικονόμησης κόστους προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τις επιπτώσεις. Εκτός από τις λειτουργικές επιδόσεις, η διοίκηση αξιολόγησε την ταμειακή θέση της Εταιρείας και διενήργησε ανάλυση ευαισθησίας για τον ετήσιο προϋπολογισμό και τις προβλέψεις των ταμειακών ροών της.

Ο οικονομικός αντίκτυπος του COVID-19 στις δραστηριότητες της Εταιρείας, στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, είναι αβέβαιος τη δεδομένη χρονική στιγμή. Η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς την κατάσταση. Η πανδημία και οι επιπτώσεις της αποτελούν μη προσαρμοστικό γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2019. Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί τις εξελίξεις, αξιολογεί τους κινδύνους και προβαίνει σε όλες τις ενέργειες που κρίνονται αναγκαίες τόσο για την προστασία των εργαζομένων της όσο και για τη διασφάλιση της

λειτουργικής συνέχειας του Ομίλου. Δεδομένης της αβεβαιότητας που επικρατεί γύρω από το ξέσπασμα της επιδημίας του COVID-19, η διάρκεια των επιχειρηματικών δυσλειτουργιών και οι σχετικές οικονομικές επιπτώσεις δεν μπορούν να εκτιμηθούν με ακρίβεια αυτή τη στιγμή. Ο αντίκτυπος δε, θα ενσωματωθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2020.

Αθήνα, 26 Ιουνίου 2020

Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Λουκάς Μπαρδάκος

3. Επεξηγηματική έκθεση διαχειρίσεως Διοικητικού Συμβουλίου χρήσεως 2019 προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΓΕΚΕ ΑΕ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ σύμφωνα με τις παραγράφους 7 και 8 του άρθρου 4 του ν.3556/2007

1. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 2.525.625 διαιρούμενο σε 8.418.750 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 εκάστη. Όλες οι μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου και έχουν όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Νόμο.

2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο νόμος και δεν υφίστανται περιορισμοί στη μεταβίβαση από το Καταστατικό της.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9-11 του Ν.3556/2007.

Η Εταιρεία δεν διαθέτει συμμετοχές σε άλλες εταιρείες ή επιχειρήσεις. Περαιτέρω, οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 κατά την 31.12.2019 είναι οι ακόλουθες:

Ονοματεπώνυμο	***Μετοχές***	***Ποσοστό Συμμετοχής***
Κεφάλας Γεώργιος του Κωνσταντίνου	2.058.687	24,45%
Κεφάλα Δωροθέα του Γεωργίου	2.558.900	30,40%
Κεφάλας Κωνσταντίνος του Γεωργίου	2.558.850	30,39%
Κεφάλα Αγγελική συζ. Γεωργίου	664.497	7,89%

Κανένα άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του μετοχικού κεφαλαίου.

4. Κάτοχοι κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

6. Συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της Εταιρείας

Δεν έχει γίνει γνωστό στην Εταιρεία τυχόν ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίηση του Καταστατικού

Αναφορικά με το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού αυτής, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στους νόμους, 4548/2018 και 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα. Συγκεκριμένα, το άρθρο 11 του Καταστατικού ορίζει ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση καθώς και ότι τα μέλη του μπορούν να ανακληθούν και αντικατασταθούν οποτεδήποτε από τη Γενική Συνέλευση. Η τροποποίηση των διατάξεών του Καταστατικού αποτελεί αρμοδιότητα της Γενικής Συνελεύσεως, σύμφωνα με το άρθρο 17 αυτού. Εάν ένεκα θανάτου ή παραιτήσεως ή από οποιοδήποτε άλλο λόγο κενωθεί θέση συμβούλου οι εναπομείναντες σύμβουλοι εκλέγουν προσωρινό αντικαταστάτη για την υπολειπόμενοι θητεία. Ο διορισμός αυτός υποβάλλεται προς έγκριση εις την αμέσως επόμενη γενική συνέλευση της εταιρείας. Οι πράξεις του εκλεγέντος συμβούλου θεωρούνται έγκυροι ακόμα και εάν ο διορισμός του συμβούλου δεν ήθελε εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση.

8. Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών

Δεν υφίσταται πάγια ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών. Η σχετική αρμοδιότητα και εξουσία προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας παρέχεται πάντοτε δυνάμει σχετικής αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της Εταιρείας.

9. Σημαντική συμφωνία που έχει συνάψει η Εταιρεία και η οποία τίθεται σε ισχύ τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας, κατόπιν δημόσιας πρότασης και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, εξαιτίας της φύσεώς της, η δημοσιοποίηση της συμφωνίας θα προκαλούσε σοβαρή ζημιά στην Εταιρεία.

Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

10. Κάθε συμφωνία που η Εταιρεία έχει συνάψει με τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου ή με το προσωπικό της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης.

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρείας με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

11. Ίδιες μετοχές

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές ούτε έχει ληφθεί οιαδήποτε απόφαση από αρμόδιο όργανο της Εταιρείας σχετικά με την απόκτηση ιδίων μετοχών εκ μέρους της.

4. Δήλωση Εταιρικής Διακυβερνήσεως (Κατά τον Ν.3873/2010)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν

εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής

1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου

2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών

καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων)

5. Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Ο όρος «εταιρική διακυβέρνηση» (corporate governance) περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται ειδικότερα ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διοίκηση της εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.), τους μετόχους της και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της εταιρείας, εντοπίζονται οι βασικοί κίνδυνοι που αντιμετωπίζει κατά τη λειτουργία της, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης των εταιρικών στόχων, οργανώνεται το σύστημα διαχείρισης κινδύνων και καθίσταται δυνατή η παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά τη διαδικασία εφαρμογής των παραπάνω. Η αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων και, στην ενδυνάμωση των εσωτερικών δομών λειτουργίας τους, ενώ η αυξημένη διαφάνεια που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση στο σύνολο της

οικονομικής τους δραστηριότητας με προφανές όφελος ιδίως για τους μετόχους αλλά και για τους λοιπούς εμπλεκόμενους.

Τον Οκτώβριο του έτους 2013 δημοσιοποιήθηκε ο νέος Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης που ακολουθεί το Πλαίσιο, ο οποίος συνετάγη με πρωτοβουλία του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) και του Χρηματιστηρίου Αθηνών, και κατόπιν τροποποιήθηκε στο πλαίσιο της πρώτης αναθεώρησής του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ).

Το ΕΣΕΔ ιδρύθηκε το 2012 και είναι αποτέλεσμα της σύμπραξης των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ) και του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ), που αναγνώρισαν από κοινού τη συμβολή της εταιρικής διακυβέρνησης στη διαρκή βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών επιχειρήσεων και την αδιάκοπη μεγέθυνση της αξιοπιστίας της ελληνικής αγοράς και συστηματικά έκτοτε εργάζεται στην κατεύθυνση αυτή.

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στη χώρα μας το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων βάσει του ν. 3016/2002, όπως ισχύει, που επιβάλλει, μεταξύ άλλων, τη συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιρειών των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενη χρηματιστηριακή αγορά, τη θέσπιση και τη λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Επιπλέον μεταγενέστερα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 4449/2017 που επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου και ο ν. 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας Γενικής Συνέλευσης, με στόχο την προστασία και αποτελεσματικότερη ενημέρωση του συνόλου των μετόχων. Επίσης ο νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την υπ' αριθ. 2006/46/ΕC Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λειτουργώντας με τον τρόπο αυτό ως υπενθύμιση της ανάγκης θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποτελώντας ταυτόχρονα τον θεμέλιο λίθο του. Τέλος, με τη διαρθρωτική αλλαγή του εταιρικού νόμου (ν. 4548/2018) ενσωματώθηκαν σε αυτόν σημαντικές διατάξεις εταιρικής διακυβέρνησης ως προς την πολιτική αποδοχών (άρθρα 110-112 του ως άνω νόμου), βάσει της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/828 «για την ενθάρρυνση της μακροπρόθεσμης ενεργού συμμετοχής των μετόχων». Οι εν λόγω διατάξεις ισχύουν από 01/01/2019. Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων. Η Εταιρεία δηλώνει και κατά την παρούσα χρήση ότι υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) (διαθέσιμο στο http://www.helex.gr/el/esed), στον οποίο Κώδικα δηλώνει ότι υπάγεται με τις ακόλουθες αποκλίσεις και εξαιρέσεις.

1.2 Αποκλίσεις από τον ΚΕΔ και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής.

Η Εταιρεία βεβαιώνει με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση (ν. 4548/2018, ν. 3016/2002 και ν.

4449/2017, όπως ισχύουν σήμερα), οι οποίες κανονιστικές διατάξεις διαμορφώνουν το ελάχιστο περιεχόμενο οποιουδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που απευθύνεται σε εταιρείες των οποίων οι μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά. Σημαντικό στοιχείο του ΚΕΔ αποτελεί η υιοθέτηση του προτύπου της εξήγησης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές του ΚΕΔ. Αυτό σημαίνει ότι ο ΚΕΔ ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του ΚΕΔ, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.

Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές που καθιερώνει ο ΚΕΔ υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής), για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που τις δικαιολογούν.

Μέρος Α΄- Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

Ι. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

- Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στη σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προϊσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. και προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ. όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών. Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το γεγονός ότι η Διοίκηση της Εταιρείας, σε συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο που διαμορφώθηκε από το ν. 4548/2018 και ειδικότερα τα άρθρα 110 και 111 αυτού, προέβη στην κατάρτιση Πολιτικής Αποδοχών, η οποία ενεκρίθη από την έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 22ης Νοεμβρίου 2019 και ως εκ τούτου δε θεωρεί αναγκαία τη σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία θα προετοιμάζει προτάσεις προς το ΔΣ αναφορικά με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών αυτού και των λοιπών διευθυντικών στελεχών της. Η Εταιρεία υιοθέτησε μια ευέλικτη, σαφή και επαρκώς προσδιορισμένη Πολιτική Αποδοχών αναφορικά με τις αποδοχές των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, προκειμένου τα ενδιαφερόμενα μέρη να δύνανται να εντοπίζουν εύκολα και με ακρίβεια τις βασικές αρχές και τις προτεραιότητες κατά τη διαδικασία προσδιορισμού των αμοιβών. Επισημαίνεται, για λόγους πληρότητας, ότι οι αποδοχές των εκτελεστικών μελών του ΔΣ περιλαμβάνουν σταθερές αποδοχές, καταβάλλονται αποκλειστικά σε μετρητά και υπόκεινται στις προβλεπόμενες από την ισχύουσα ασφαλιστική και φορολογική νομοθεσία. Περαιτέρω, η μη ύπαρξη ξεχωριστής επιτροπής η οποία προϊσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο ΔΣ εξηγείται από το γεγονός ότι τα υποψήφια προς εκλογή στο ΔΣ μέλη, από συστάσεως της Εταιρείας μέχρι και σήμερα πληρούν όλες τις αναγκαίες προϋποθέσεις και παρέχουν όλα τα εχέγγυα για την απονομή προς αυτά της ιδιότητας του μέλους του ΔΣ, διακρίνονται για την υψηλή επαγγελματική τους κατάρτιση, τις γνώσεις, τα προσόντα και την εμπειρία τους, ξεχωρίζουν για το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα τους και ως εκ τούτου στο πλαίσιο της αποτελεσματικότητας και της ευελιξίας που διακρίνει την γενικότερη οργάνωση και λειτουργία της Εταιρείας, δεν έχει ανακύψει μέχρι στιγμής ανάγκη συγκρότησης τέτοιας επιτροπής.

ΙΙ. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

- Το Δ.Σ. δεν αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας και ειδικότερα το άρθρο 10 παρ. 1 αυτού «Η εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από τρείς έως δεκαπέντε συμβούλους (3-15).».

Η απόκλιση αυτή γίνεται αντιληπτή δεδομένου ότι κατά την παρούσα χρονική στιγμή το μέγεθος και η εν γένει οργάνωση της Εταιρείας καθώς και η απουσία οιασδήποτε συνδεδεμένης επιχειρήσεως, ήτοι η

απουσία της έννοιας του «Ομίλου», δεν δικαιολογούν την ύπαρξη ενός τέτοιου πολυπληθούς συμβουλίου. Η επιτυχημένη πορεία της Εταιρείας είναι συνυφασμένη με την ύπαρξη ευέλικτων δομών οργάνωσης και λειτουργίας που έχουν υιοθετηθεί μέχρι σήμερα και ως εκ τούτου δεν κρίνεται ως σκόπιμη και αναγκαία η αναδιοργάνωση του μεγέθους του Διοικητικού Συμβουλίου, πολλώ δε μάλλον καθώς η άσκηση της διοίκησης της Εταιρείας από ένα πιο ευέλικτο και ολιγομελές Διοικητικό Συμβούλιο προσδίδει αποτελεσματικότητα και σημαντική ευελιξία στην Εταιρεία, όπως εξάλλου αποδεικνύει και η μέχρι σήμερα διαδρομή της.

- η πολιτική της ποικιλομορφίας συμπεριλαμβανομένης της ισορροπίας μεταξύ των φύλων για τα μέλη του Δ.Σ. όπως αυτή έχει υιοθετηθεί από το Δ.Σ. θα αναρτάται στον εταιρικό ιστότοπο. Στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης θα πρέπει να περιλαμβάνεται ειδική αναφορά: α) στην πολιτική ποικιλομορφίας που εφαρμόζεται από την Εταιρεία ως προς τη σύνθεση του ΔΣ και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών και β) το ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου αντίστοιχα.

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται κατά την παρούσα χρονική στιγμή κατά πλειοψηφία από άνδρες, ήτοι εκ των συνολικά έξι (7) μελών του ΔΣ, τα πέντε (5) είναι άνδρες. Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από την αδυναμία ανευρέσεως κατά το παρόν χρονικό διάστημα στελεχών που να ανήκουν στο γυναικείο φύλο, τα οποία (στελέχη) ανταποκρίνονται από πλευράς κυρίως εμπειρίας στο επίπεδο που έχει τεθεί αναφορικά με τα μέλη του ΔΣ αλλά και στις αυξημένες απαιτήσεις που συνδέονται με την ιδιότητα αυτή, λόγω των ειδικών χαρακτηριστικών που παρουσιάζει η Εταιρεία. Μεταξύ των προτεραιοτήτων της Εταιρείας στο μέλλον συγκαταλέγεται η εύρεση και προσθήκη στο ΔΣ ικανών εκπροσώπων του γυναικείου φύλου, χωρίς όμως να μπορεί να προσδιορισθεί με απόλυτη ακρίβεια το χρονικό σημείο συμμόρφωσης της Εταιρείας με την ως άνω πρακτική που καθιερώνει ο ΚΕΔ, δεδομένου ότι κάτι τέτοιο αποτελεί συνάρτηση αφενός μεν της εκδήλωσης σχετικού ενδιαφέροντος και αφετέρου της ανεύρεσης ατόμων που πληρούν τις ως άνω προϋποθέσεις. Σε κάθε περίπτωση η εν λόγω αναζήτηση δεν μπορεί να αναδειχθεί σε αυτοσκοπό, ούτε να διαταράξει τον αποτελεσματικό τρόπο λήψεως εταιρικών αποφάσεων και την εύρυθμη λειτουργία του συγκεκριμένου συλλογικού οργάνου.

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

- Δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο ότι δεν κρίνεται σκόπιμη η δημιουργία αυτής της διάκρισης ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας. Εάν και εφόσον διαφοροποιηθούν οι ανάγκες της Εταιρείας, θα αξιολογηθεί εκ νέου η αναγκαιότητα θέσπισης ρητής διάκρισης μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

- Το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο ότι η ύπαρξη ανεξάρτητου Αντιπροέδρου Δ.Σ. έχει ουσία να εφαρμόζεται σε πολυμελή Δ.Σ. με μεγάλο αριθμό ανεξαρτήτων μελών. Στην προκειμένη περίπτωση ο αριθμός μελών Δ.Σ. είναι περιορισμένος. Εάν και εφόσον διαφοροποιηθούν οι ανάγκες της Εταιρείας, θα αξιολογηθεί εκ νέου ο διορισμός ανεξάρτητου Αντιπρόεδρου προερχόμενου από τα ανεξάρτητα μέλη του Δ.Σ.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- Το Δ.Σ. δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας πολιτικές που να εξασφαλίζουν ότι το Δ.Σ. διαθέτει επαρκή πληροφόρηση ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά

με τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία. Αυτές οι πολιτικές θα πρέπει επίσης να εφαρμόζονται στις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη. Η Δ.Ε.Δ. θα πρέπει να περιλαμβάνει ειδική αναφορά στις πολιτικές που εφαρμόζονται από την Εταιρεία σε σχέση με τα παραπάνω.

Μολονότι δεν υφίσταται ειδική και συγκεκριμένη πολιτική στην κατεύθυνση αυτή, η οποία διαμορφώνει το πλαίσιο απόκτησης επαρκούς πληροφόρησης εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων και επομένως και στις συναλλαγές μεταξύ Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν μερών, καταβάλλει την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία, ώστε οι εν λόγω συναλλαγές να είναι αφενός μεν απολύτως διαφανείς και σύμφωνες με τους όρους και συνθήκες της αγοράς (arm's length), αφετέρου δε σε απόλυτη συμβατότητα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, όπως αυτό προσδιορίζεται από τις σχετικές διατάξεις τόσο της εταιρικής όσο και της φορολογικής νομοθεσίας.

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή ενόψει των καθετοποιημένων δομών οργάνωσης και λειτουργίας της Εταιρείας, οι οποίες επιτρέπουν την άμεση και ανά πάσα στιγμή πρόσβαση στην αναγκαία πληροφόρηση, προ της λήψεως οιασδήποτε αποφάσεως, δεν κρίνεται σκόπιμο να συσταθεί ειδική ομάδα εργασίας για την πληροφόρηση του ΔΣ.

- Δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι τα μέλη του ΔΣ διακρίνονται για το υψηλό μορφωτικό τους επίπεδο, την επίδειξη επαγγελματισμού και έμπρακτης αφοσίωσης προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου, τα ανωτέρω πρόσωπα, παρά την έλλειψη θεσμοθετημένης υποχρέωσης αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων τους πριν την εκλογή τους σε αυτό, θα προέβαιναν άνευ ετέρου στη σχετική γνωστοποίηση εάν έκριναν ότι υπάρχει οποιοσδήποτε κίνδυνος σύγκρουσης συμφερόντων ή επηρεασμού, επαγγελματικού-οικονομικού ή οιουδήποτε άλλου χαρακτήρα.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- Τα μέλη του Δ.Σ. δεν εκλέγονται με μέγιστη θητεία τεσσάρων (4) χρόνων.

Σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρείας «Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση της εταιρείας η οποία αποφασίζει τον ακριβή αριθμό αυτών, εντός των ορίων που αναφέρονται στην ανωτέρω παράγραφο 1, καθώς και τη διάρκεια της θητείας τους, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.». Η εν λόγω περιορισμένη απόκλιση οφείλεται στην αναγκαιότητα αποφυγής εκλογής Διοικητικού Συμβουλίου σε συντομότερα χρονικά διαστήματα, γεγονός το οποίο συνεπάγεται την επιβάρυνση της Εταιρείας με έξοδα για την τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας και τη συνεχή υποβολή νομιμοποιητικών εγγράφων ενώπιον των συνεργαζόμενων τραπεζικών, πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών ή φυσικών προσώπων. Άλλωστε η πρόβλεψη για μέγιστη διάρκεια της θητείας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανερχόμενη σε τέσσερα (4) έτη ενέχει τον κίνδυνο να μην δύναται το εκλεγμένο ΔΣ να ολοκληρώσει το έργο του και να τίθεται υπό διακινδύνευση η αποτελεσματική διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων και η διαχείριση της εταιρικής περιουσίας, λόγω της συχνής εναλλαγής διοικήσεων και της διάστασης απόψεων που ενδέχεται να υφίστανται αναφορικά με την προώθηση των συμφερόντων και δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

- Δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από τη δομή και λειτουργία της Εταιρείας κατά την παρούσα χρονική στιγμή, όπως επίσης και τις περιορισμένες αλλαγές που ιστορικά γίνονται στα μέλη ΔΣ, δεδομένα τα οποία δεν καθιστούν αναγκαία την ύπαρξη επιτροπής ανάδειξης υποψηφιοτήτων. Άλλωστε, κάθε φορά που τίθεται θέμα εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου, η Διοίκηση της Εταιρείας φροντίζει να εξασφαλίζει την ύπαρξη και εφαρμογή διαφανούς διαδικασίας, αξιολογεί το μέγεθος και την σύνθεση του υπό εκλογή ΔΣ, εξετάζει τα προσόντα, τις γνώσεις, τις απόψεις, τις ικανότητες, την εμπειρία, το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα των υποψηφίων μελών και ως εκ τούτου εκπληρώνεται στο ακέραιο το έργο που θα επιτελούσε η επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων, εάν υφίστατο.

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- Δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας θεωρούνται επαρκείς για την εν γένει οργάνωση και λειτουργία του ΔΣ και διασφαλίζουν την πλήρη, ορθή και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του και την επαρκή εξέταση όλων των θεμάτων επί των οποίων καλείται να λάβει αποφάσεις.

- Το Δ.Σ. στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας.

Η απόκλιση αυτή γίνεται εύκολα κατανοητή από το γεγονός ότι όλα τα μέλη του ΔΣ της Εταιρείας είναι κάτοικοι του νομού Αττικής και ως εκ τούτου είναι ευχερής η σύγκληση και η συνεδρίαση του ΔΣ, κάθε φορά που το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου αυστηρού προγράμματος δράσεως.

- Δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του Δ.Σ. κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, ο οποίος θα παρίσταται στις συνεδριάσεις του.

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από το γεγονός της ύπαρξης άρτιας τεχνολογικής υποδομής για την πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του ΔΣ, ένεκα της φύσης και του κλάδου δραστηριοποίησης της Εταιρείας. Περαιτέρω όλα τα μέλη του ΔΣ έχουν δυνατότητα, εφόσον παρίσταται σχετική ανάγκη, να προσφεύγουν στις υπηρεσίες των νομικών συμβούλων της Εταιρείας προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωση του ΔΣ με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τον ΚΕΔ χρέη εταιρικού γραμματέα μπορεί να επιτελέσει είτε ένας ανώτατος υπάλληλος είτε ο νομικός σύμβουλος, ενώ έργο του εταιρικού γραμματέα είναι η παροχή πρακτικής υποστήριξης προς τον Πρόεδρο και τα υπόλοιπα μέλη του ΔΣ, ατομικά και συλλογικά, με απώτερο σκοπό και στόχο την πλήρη συμμόρφωση του ΔΣ με τις νομικές και καταστατικές απαιτήσεις και προβλέψεις. Στην παρούσα φάση, η Εταιρεία θεωρεί, ότι τα παραπάνω ικανοποιούνται πλήρως κατά τη λειτουργία του Δ.Σ. Σε κάθε περίπτωση, εξετάζεται σε διαρκή βάση η αναγκαιότητα θεσπίσεως θέσεως εταιρικού γραμματέα.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. αλλά και τη διαρκή επαγγελματική επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι ως μέλη του ΔΣ προτείνονται πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία, υψηλό μορφωτικό επίπεδο και διαπιστωμένες οργανωτικές και διοικητικές ικανότητες. Σημειώνεται, επίσης, οι περιορισμένες ιστορικά αλλαγές που σημειώνονται στα μέλη ΔΣ, γεγονός που μειώνει την ανάγκη ύπαρξη της εν λόγω πρόβλεψης. Άλλωστε βασική αρχή που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας αποτελεί η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και των στελεχών αυτού και η ενίσχυση της εταιρικής κουλτούρας σε όλα τα επίπεδα μέσω της διεξαγωγής

ανά τακτά χρονικά διαστήματα επιμορφωτικών σεμιναρίων ανάλογα με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται εκάστοτε μέλος και τα καθήκοντα με τα οποία έχει επιφορτισθεί.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Δ.Σ. για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει και εγκρίνει ανά περίπτωση δαπάνες για την ενδεχόμενη πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες, επί σκοπώ συγκράτησης των λειτουργικών δαπανών της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι, στην παρούσα φάση, η μόνη άλλη επιτροπή του Δ.Σ. που υφίσταται είναι η Επιτροπή Ελέγχου του ν. 4449/2017.

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

- Η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των επιτροπών του δεν λαμβάνει χώρα τουλάχιστον κάθε δύο (2) χρόνια, και δεν στηρίζεται σε συγκεκριμένη διαδικασία. Το ΔΣ δεν αξιολογεί την επίδοση του Προέδρου του σε διαδικασία στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Δ.Σ. κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της Εταιρείας, καθόσον μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου υπάρχει πλήρης διαφάνεια σε σχέση με τη μακροπρόθεσμη πολιτική της Εταιρείας και όποτε παρίσταται ανάγκη ή διαπιστώνονται αδυναμίες ή δυσλειτουργίες αναφορικά με την οργάνωση και λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνουν χώρα διεξοδικές συζητήσεις, στις οποίες αναλύονται τα προβλήματα που παρουσιάζονται, ασκείται κριτική σε ληφθείσες αποφάσεις και λοιπές ενέργειες ή δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, μηδενός εξαιρουμένου. Άλλωστε το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί και επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την προσήκουσα υλοποίηση των ληφθεισών αποφάσεών του, με βάση τα τεθέντα στοχο-χρονοδιαγράμματα, ενώ το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογείται σε ετήσια βάση από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της. Σημειώνεται ότι, στην παρούσα φάση, η μόνη άλλη επιτροπή του Δ.Σ. που υφίσταται είναι η Επιτροπή Ελέγχου του ν. 4449/2017. Η Εταιρεία προκειμένου να συμμορφωθεί με την εν λόγω πρακτική του ΚΕΔ, εξετάζει ετησίως τη σκοπιμότητα εισαγωγής συστήματος ελέγχου και αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Μέρος Β΄- Εσωτερικός έλεγχος

Ι. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

- Δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή Ελέγχου για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων.

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από την παρούσα σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου και τις εξειδικευμένες γνώσεις και την εμπειρία των μελών της, οι οποίες διασφαλίζουν την ορθή, σύννομη και αποτελεσματική λειτουργία της Επιτροπής και την εκπλήρωση των καθηκόντων της στο ακέραιο με αποτέλεσμα να μην καθίσταται αναγκαία η χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων. Σε κάθε περίπτωση, πάντως, εάν

κριθεί σκόπιμη και ενδεδειγμένη η συνδρομή εξωτερικών συμβούλων, επί σκοπώ περαιτέρω βελτίωσης της δομής, λειτουργίας και αποτελεσματικότητας της Επιτροπής, είναι αυτονόητο ότι η Εταιρεία θα θέσει στην διάθεση της τελευταίας όλα τα απαραίτητα κονδύλια.

Μέρος Γ΄- Αμοιβές

Ι. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

- Δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και της εν γένει λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα. Έτι περαιτέρω η Εταιρεία, συμμορφούμενη με τη νομοθετική επιταγή των άρθρων 110 και 111 του ν. 4548/2018, προέβη στην κατάρτιση και θέσπιση Πολιτικής Αποδοχών, το περιεχόμενο της οποίας ενεκρίθη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 22.11.2019. Ο σκοπός της Πολιτικής Αποδοχών έγκειται στον καθορισμό του ειδικότερου πλαισίου και των βασικών αρχών, οι οποίες ακολουθούνται κατά τη διαδικασία διαμόρφωσης των αποδοχών, αποζημιώσεων και λοιπών παροχών που καταβάλλονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στη διασφάλιση ότι οι καταβαλλόμενες αμοιβές είναι ανάλογες με τα καθήκοντα, το βαθμό απασχόλησης, τις ευθύνες και την απόδοση των προσώπων στα οποία εφαρμόζεται και στην αποφυγή έκθεσης της Εταιρείας σε υπερβολικούς κινδύνους, λόγω της καταβολής υπέρογκων αποδοχών, οι οποίες δεν συμβαδίζουν με τις κρατούσες οικονομικές συνθήκες και το ευρύτερο χρηματοπιστωτικό περιβάλλον εντός του οποίου η Εταιρεία αναπτύσσει τη λειτουργία και τη δραστηριότητά της. Η εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών αφενός μεν παρέχει κίνητρα για την προσέλκυση και διατήρηση συμβούλων με υψηλή θεωρητική κατάρτιση, μακροχρόνια επαγγελματική εμπειρία και αξιόλογες ικανότητες, αφετέρου δε αποσκοπεί στην ενίσχυση και μεγιστοποίηση της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας, στην προαγωγή των εταιρικών στόχων και συμφερόντων, στην ενίσχυση της εσωτερικής διαφάνειας και στην εξασφάλιση της κεφαλαιακής επάρκειας, της ρευστότητας και της βιωσιμότητας της Εταιρείας.

Η Πολιτική Αποδοχών θα παραμείνει αναρτημένη στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας καθ' όλο το χρονικό διάστημα της διάρκειας ισχύος της.

- οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του ΔΣ δεν προβλέπουν ότι το ΔΣ μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω παραπτωμάτων ή ανακριβών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι μέχρι σήμερα δεν καταβάλλονται μεταβλητές αποδοχές και ειδικότερα bonus υπό μορφή χρηματικών ποσών, σε στελέχη της Διοίκησης. Σε κάθε περίπτωση, η θεωρητική ανάγνωση θα κατέγραφε ότι τα τυχόν δικαιώματα bonus (όταν και εφόσον υφίστανται) ωριμάζουν μόνο μετά την οριστική έγκριση και τον έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

- η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ. δεν εγκρίνεται από το Δ.Σ. μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο ότι, μέχρι σήμερα, δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα. Επισημαίνεται ωστόσο, ότι η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας καταρτίσθηκε με την επιμέλεια και συνδρομή των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένων και των ανεξαρτήτων μελών αυτού, προκειμένου να διασφαλισθεί η ορθότητα, η αναλογικότητα και η αντικειμενικότητα των προτεινομένων προς καταβολή αμοιβών και να αποφευχθούν τυχόν συγκρούσεις συμφερόντων.

Μέρος Δ΄ - Σχέσεις με τους μετόχους

Ι. Επικοινωνία με τους μετόχους

- Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει ειδική πρακτική αναφορικά με την επικοινωνία της με τους μετόχους, η οποία περιλαμβάνει την πολιτική της Εταιρείας σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το ΔΣ.

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη ειδική διαδικασία σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το Διοικητικό Συμβούλιο, καθόσον οποιοσδήποτε μέτοχος έχει την δυνατότητα να απευθύνεται στην Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων, υποβάλλοντας αιτήματα και ερωτήσεις, τα οποία, εφόσον κριθεί ως αναγκαίο, διαβιβάζονται ομαδοποιημένα στο Διοικητικό Συμβούλιο για περαιτέρω επεξεργασία και η σχετική απάντηση ή ενημέρωση αποστέλλεται αμελλητί στον ενδιαφερόμενο.

Η συνεχής απευθείας επικοινωνία των μετόχων με το ΔΣ, σε περιπτώσεις πέραν, προφανώς, της Γενικής Συνέλευσης, θα δημιουργούσε δυσχέρειες στην απρόσκοπτη λειτουργία του ΔΣ, καθώς θα επιβάρυνε τα μέλη αυτού με σημαντικό όγκο ατελέσφορης εν πολλοίς εργασίας, ενώ παράλληλα μια τέτοια επικοινωνία θα αξιολογούνταν αρνητικά και υπό το πρίσμα της αρχής της ισοδύναμης πληροφόρησης των μετόχων της Εταιρείας.

Εξάλλου η θεσμικά υφισταμένη και λειτουργούσα Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων υπηρετεί αυτόν ακριβώς τον σκοπό, είναι δε υπεύθυνη για την ροή της πληροφόρησης που διοχετεύεται στους μετόχους. Περαιτέρω, οι διατάξεις του άρθρου 141 του ν. 4548/2018 περιγράφουν με λεπτομερή τρόπο την διαδικασία συμμετοχής των μετόχων της μειοψηφίας στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, διαδικασία η οποία τηρείται απαρέγκλιτα σε κάθε Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση, προκειμένου να εξασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η προσήκουσα, έγκυρη και έγκαιρη ενημέρωσή τους αναφορικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας.

ΙΙ. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση.

Γενική σημείωση αναφορικά με το χρονικό σημείο άρσης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις ειδικές πρακτικές που υιοθετεί ο ΚΕΔ Όπως αναφέρθηκε παραπάνω (βλ. Εισαγωγή της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης) ο υφιστάμενος ΚΕΔ, όπως ισχύει από τον Οκτώβριο 2013, ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές. Περαιτέρω, η σχετική εξήγηση των λόγων μη συμμόρφωσης με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές, δεν περιορίζεται μόνον σε απλή αναφορά της γενικής αρχής ή της ειδικής πρακτικής με την οποία δεν συμμορφώνεται η Εταιρεία, αλλά πρέπει, μεταξύ άλλων, να αναφέρει κατά πόσον η απόκλιση από τις διατάξεις του ΚΕΔ είναι χρονικά περιορισμένη και πότε η Εταιρεία προτίθεται να ευθυγραμμισθεί

με τις διατάξεις αυτού. Οι αποκλίσεις της Εταιρείας από τις πρακτικές που καθιερώνει ο ΚΕΔ δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι υπόκεινται σε αυστηρό χρονικό περιορισμό, δεδομένου ότι οι εν λόγω πρακτικές δεν ανταποκρίνονται στην φύση της λειτουργίας, στην δομή, την οργανωτική διάρθρωση, την παράδοση, τις εταιρικές αρχές, φιλοσοφία και αξίες, το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τις ανάγκες της Εταιρείας και ενδεχομένως η συμμόρφωση με αυτές να καταστήσει πιο δύσκολη την εφαρμογή της ουσίας των αρχών του ΚΕΔ. Πάντως η Εταιρεία εξετάζει κατ' έτος τις υφιστάμενες αποκλίσεις από τις ειδικές πρακτικές που καθιερώνει ο ΚΕΔ και διερευνά, με βάση τα εκάστοτε δεδομένα που ισχύουν, τόσο σε επίπεδο αγοράς όσο και σε επίπεδο οργάνωσης και λειτουργίας της Εταιρείας, την πιθανότητα συμμόρφωσης, εφόσον η συμμόρφωση δεν θα έρχεται σε αντίθεση με τις ανάγκες αποτελεσματικής λειτουργίας της Εταιρείας και την προώθηση της μακροπρόθεσμης επιτυχίας του σκοπού της.

1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου

Η Εταιρεία εφαρμόζει πιστά τις προβλέψεις του κειμένου ως άνω νομοθετικού πλαισίου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση. Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον των ως άνω προβλέψεων.

2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτερο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, το οποίο είναι αποκλειστικά αρμόδιο για την χάραξη της στρατηγικής και της πολιτικής ανάπτυξης της Εταιρείας. Η επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας, η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος και των συμφερόντων των μετόχων, η διασφάλιση της συμμόρφωσης της Εταιρείας προς την κείμενη νομοθεσία, η εμπέδωση της διαφάνειας και των εταιρικών αξιών στο σύνολο των λειτουργιών και δραστηριοτήτων της Εταιρείας, η παρακολούθηση και επίλυση τυχόν περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των μελών του ΔΣ, διευθυντών και μετόχων με τα συμφέροντα της Εταιρείας, αποτελούν βασικά καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Καταστατικού αυτής, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή του από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 22.11.2019, που αποτελείται από τρείς έως δεκαπέντε συμβούλους (3-15), τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι μέτοχοι της Εταιρείας ή άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα (μη μέτοχοι).

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απεριορίστως επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά από την Γενική Συνέλευση, ανεξάρτητα από τον χρόνο λήξης της θητείας τους. Με την ανάληψη των καθηκόντων τους τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν εισαγωγική ενημέρωση, ενώ σε όλη την διάρκεια της θητείας τους λαμβάνεται μέριμνα για τη συνεχή διεύρυνση των γνώσεών τους σε θέματα που αφορούν την Εταιρεία, την εξοικείωσή τους με αυτήν και τα στελέχη της, ώστε να μπορούν να συνεισφέρουν αποτελεσματικά και δημιουργικά στις εργασίες του ΔΣ.

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αποφασίζεται από την Γενική Συνέλευση σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις. *(Ν. 4548 άρθρο 85 παρ. 1. Η μέγιστη διάρκεια θητείας των μελών του διοικητικού συμβουλίου ορίζεται στο καταστατικό, δεν μπορεί όμως να υπερβαίνει τα έξι (6) έτη. Αν ο διορισμός ή η εκλογή μέλους ή μελών γίνουν για χρονικό διάστημα, που υπερβαίνει τη μέγιστη διάρκεια*

της θητείας, όπως αυτή ορίζεται, σύμφωνα με το προηγούμενο εδάφιο, ισχύουν για τη μέγιστη αυτή διάρκεια. Η θητεία των μελών του διοικητικού συμβουλίου παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη τακτική γενική συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης.)

Κάθε σύμβουλος οφείλει να συμμετέχει ανελλιπώς στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και να αφιερώνει το χρόνο που απαιτείται για την ικανοποιητική εκπλήρωση των καθηκόντων του. Κάθε σύμβουλος υποχρεούται να τηρεί αυστηρώς τα τυχόν απόρρητα δεδομένα της επιχειρήσεως τα οποία γνωρίζει λόγω της ιδιότητάς του και να μην χρησιμοποιεί για ίδιο όφελος ή ανακοινώνει σε τρίτους τις προνομιακές πληροφορίες που έρχονται σε γνώση του.

2.1.2 Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, οσάκις ήθελε κληθεί από τον Προέδρο ή τον αναπληρωτή του ή οι ανάγκες της εταιρείας το απαιτούν, με πρόσκληση του Προέδρου ή του αναπληρωτή του που γνωστοποιείται στα μέλη του δύο (2) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση και πέντε (5) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση, εάν αυτή πρόκειται να διεξαχθεί εκτός της έδρας της εταιρείας. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνον εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων. Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) τουλάχιστον από τα μέλη του με αίτησή τους προς τον Πρόεδρο αυτού ή τον αναπληρωτή του, οι οποίοι υποχρεούνται να συγκαλέσουν εγκαίρως το Διοικητικό Συμβούλιο, ώστε αυτό να συνέλθει εντός προθεσμίας επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη, ως προς ορισμένα ή και ως προς όλα τα μέλη. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες και τεχνικές οδηγίες για τη συμμετοχή τους στη συνεδρίαση. Μέλος που προτίθεται να λάβει μέρος στη συνεδρίαση μέσω τηλεδιάσκεψης σύμφωνα με το άρθρο 90 παρ. 5 του Ν. 4548/2018 πρέπει να γνωστοποιήσει στο Διοικητικό Συμβούλιο την πρόθεσή του αυτή, μέσω τηλεομοιοτυπίας (fax) ή ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (email) το αργότερο την προηγούμενη μέρα της συνεδρίασης. Το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που κάνει χρήση της δυνατότητας της τηλεδιάσκεψης υποχρεούται να μετέχει στη συνεδρίαση αυτοπροσώπως και όχι μέσω αντιπροσώπου.

2.1.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και αποφασίζει έγκυρα όταν παρίστανται στη συνεδρίαση ή αντιπροσωπεύονται τουλάχιστον οι μισοί (1/2) συν ένας από τους συμβούλους. Ο αριθμός των παρόντων ή αντιπροσωπευόμενων ουδέποτε μπορεί να είναι μικρότερος από τρεις (3).

2.1.4 Το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνει, έγκυρα αποφάσεις με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευομένων μελών του. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου. Κάθε Σύμβουλος μπορεί να αντιπροσωπεύει έγκυρα μόνον έναν απόντα ή κωλυόμενο σύμβουλο εφόσον έχει έγγραφη εξουσιοδότηση. Η αντιπροσώπευση στη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου δεν μπορεί να ανατεθεί σε πρόσωπα που δεν είναι μέλη του Συμβουλίου.

2.1.5 Για τις συζητήσεις και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου τηρούνται πρακτικά, τα οποία υπογράφονται από τα μέλη που παρέστησαν. Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώνονται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του και όποιο άλλο πρόσωπο εξουσιοδοτήσει το Διοικητικό Συμβούλιο για το σκοπό αυτό. Η κατάρτιση και η υπογραφή πρακτικού από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη κι αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση. Οι υπογραφές των

συμβούλων ή των αντιπροσώπων τους μπορούν να αντικαθίστανται με ανταλλαγή μηνυμάτων μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στις διευθύνσεις που θα γνωστοποιούν οι σύμβουλοι στην εταιρεία.

2.1.6 Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί, αποκλειστικά και μόνο εγγράφως, να αναθέτει την άσκηση όλων των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του (εκτός από αυτές που σύμφωνα με το νόμο ή αυτό το καταστατικό απαιτούν συλλογική ενέργεια), καθώς και την εκπροσώπηση της εταιρείας, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή όχι, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν να αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση των εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρους τούτων σε άλλα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, υπαλλήλους της εταιρείας ή τρίτους, με την προϋπόθεση ότι τούτο προβλέπεται στη σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.1.7 Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει μέλη αυτού σε αντικατάσταση μελών που εξέλιπαν, εφόσον η αναπλήρωση των παραπάνω μελών δεν είναι εφικτή από αναπληρωματικά μέλη που έχουν εκλεγεί από τη Γενική Συνέλευση. Η ανωτέρω εκλογή από το Διοικητικό Συμβούλιο γίνεται με απόφαση των απομενόντων μελών, εάν είναι τουλάχιστον τρία (3), και ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται σε δημοσιότητα και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή Γενική Συνέλευση η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες ακόμα και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.

2.1.8 Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει το ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

2.1.9 Σε κάθε περίπτωση, τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

2.2.1α Το εκλεγέν από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 7ης Ιουνίου 2019 επταμελές Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείτο από τα ακόλουθα μέλη:

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :	
Λουκάς Μπαρδάκος του Γεωργίου	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος
Δωροθέα Κεφάλα του Γεωργίου	Εκτελεστικό Μέλος
Ευστάθιος Πάκης του Χρήστου	Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Κεφάλας του Αλεξάνδρου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Μίχαλος του Χρήστου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Κεραμεύς του Κωνσταντίνου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κοραλία Γεωργακοπούλου του Χαραλάμπους	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Την 18/06/2019 καταχωρίσθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1766614 το από 07/06/2019 Πρακτικό της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία "Ανώνυμος Εταιρεία Ξενοδοχειακών και Τουριστικών Επιχειρήσεων ΓΕΚΕ" και αριθμό ΓΕΜΗ 121913101000 (πρώην ΜΑΕ 1932/06/Β/86/99) σύμφωνα με το οποίο σύμφωνα με την οποία εκλέχτηκε ο κ. Δημητρίος Κεραμεύς του Κωνσταντίνου σε αντικατάσταση του κ. Ηρακλή Δρίκου και το διοικητικό συμβούλιο μετά την ανωτέρω αντικατάσταση ανασυγκροτήθηκε.

Η θητεία του διοικητικού συμβουλίου θα είναι πενταετής και θα λήγει την 7η Ιουνίου 2024, παρατεινόμενη όμως έως τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη (μετά τη λήξη της ανωτέρω προθεσμίας) Τακτική Γενική Συνέλευση.

2.2.2 Τα συνοπτικά βιογραφικά στοιχεία των υφιστάμενων μελών του υφισταμένου Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ως ακολούθως:

- Λουκάς Μπαρδάκος του Γεωργίου, Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ., Διπλωματούχος Εμποροπλοίαρχος ΑΣΔΕΝ – Εμπορικός Διευθυντής στην ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.
- Ευστάθιος Πάκης του Χρήστου, Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ, πτυχιούχος τμήματος Μαθηματικών του Πανεπιστημίου του Cambridge και κάτοχος Διδακτορικού Διπλώματος από το Πανεπιστήμιο του Λονδίνου - Σύμβουλος Επιχειρήσεων.
- Δωροθέα Κεφάλα του Γεωργίου, Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ, Διευθύντρια Πωλήσεων, Απόφοιτος σπουδών Διοίκησης Επιχειρήσεων στην Αμερική. Εργάζεται στην εταιρεία από το 1988.
- Δημήτριος Μίχαλος του Χρήστου, Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ, Απόφοιτος σπουδών Διοίκησης Επιχειρήσεων στην Αμερική και ιδρυτής και διευθύνων σύμβουλος της ναυτιλιακής Diligent Holdings.
- Ιωάννης Κεφάλας του Αλεξάνδρου, Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ, απόφοιτος του American College of Switzerland – επιχειρηματίας - Μέλος της επιτροπής ελέγχου.
- Κοραλία Γεωργακοπούλου του Χαραλάμπους. Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ, απόφοιτος του Queen Mary University of London ,ιδιωτική υπάλληλος - Μέλος της επιτροπής ελέγχου.
- Δημήτριος Κεραμεύς του Κωνσταντίνου, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ, Δικηγόρος Αθηνών και Νέας Υόρκης , Πτυχιούχος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Ludwig-Maximilians στο Μόναχο Γερμανίας (πτυχίο Νομικής (Erstes Staatsexamen) και Νομικής Σχολής του New York University, στη Νέα Υόρκη.

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

2.3.1 Η Εταιρεία σε πλήρη συμμόρφωση με τις προβλέψεις και ρυθμίσεις του ν. 4449/2017 (ΦΕΚ Α΄ 7/24.01.2017) ενέκρινε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε την 07/06/2019 την εκλογή/ορισμό νέας τριμελούς Επιτροπής Ελέγχου (Audit Committee), αποτελούμενης από τα ακόλουθα φυσικά πρόσωπα:

Κόκκινος Γεώργιος του Ανδρέα	Ανεξάρτητο τρίτο πρόσωπο
Ιωάννης Κεφάλας του Αλεξάνδρου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κοραλία Γεωργακοπούλου του Χαραλάμπους	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του διοικητικού συμβουλίου

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του ν. 3016/2002 και συνεπώς η πλειοψηφία των μελών της επιτροπής ελέγχου είναι ανεξάρτητα πρόσωπα, όπως απαιτείται από το ν. 4449/2017. Ο πρόεδρος της επιτροπής ελέγχου οριστικέ κ. Κόκκινος Γεώργιος του Ανδρέα. Η θητεία της επιτροπής ελέγχου θα είναι τριετής.

Περαιτέρω, ο κ. Κόκκινος έχει μεγάλη πείρα σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής, τόσο μέσα από την εκπαίδευσή του καθώς, μεταξύ άλλων, έχει παρακολουθήσει σεμινάρια λογιστικής και ελεγκτικής, όσο και από την πολυετή επαγγελματική του ενασχόληση με πληθώρα πρακτικών λογιστικών και ελεγκτικών θεμάτων και μεταξύ άλλων ως διευθυντικό στέλεχος στον τραπεζικό και ναυτιλιακό τομέα.

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα με το άρθρο 44 του νόμου 4449/2017, συνίστανται στα ακόλουθα:

α) ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της Επιτροπής Ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία,

β) παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της,

γ) παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της επιχείρησης και, κατά περίπτωση, του τμήματος εσωτερικού ελέγχου της, όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Εταιρίας, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της,

δ) παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ετήσιων και ιδίως την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής [στη συγκεκριμένη περίπτωση πρόκειται για την Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων},

ε) επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή των ελεγκτικών εταιρειών και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην Εταιρία και

στ) είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιρειών και προτείνει τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή τις ελεγκτικές εταιρείες που θα διοριστούν.

2.3.4 Διευκρινίζεται ότι ο Ορκωτός-Ελεγκτής της Εταιρείας, που διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία προκειμένου να τηρούνται οι διατάξεις του ν. 4449/2017 και να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία, η ακεραιότητα και η ανεξαρτησία του, με την εξαίρεση των υπηρεσιών διασφάλισης που αφορούν στην διενέργεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου που απαιτείται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013, συνεπεία του οποίου (ελέγχου) εκδίδεται το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό».

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

3.1.1 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων αποτελεί το ανώτατο όργανο της εταιρείας. Ειδικότερα, σύμφωνα με το άρθρο 18 παρ. 2 του Καταστατικού η Γενική Συνέλευση είναι αποκλειστικώς αρμόδια να αποφασίζει για:

α) Για τροποποιήσεις του Καταστατικού, συμπεριλαμβανομένων των αυξήσεων και των μειώσεων του μετοχικού κεφαλαίου.
β) Για την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από τις περιπτώσεις του άρθρου 10 παρ. 3 του παρόντος.
γ) Για την έγκριση των ετήσιων και των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
δ) Για την έγκριση παροχής αμοιβών ή προκαταβολής αμοιβών κατά το άρθρο 109 του Ν.4548/2018
ε) Για την έγκριση της πολιτικής αποδοχών του άρθρου 110 και της έκθεσης αποδοχών του άρθρου 112 του Ν.4548/2018
στ) Για τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση παράταση της διάρκειας ή λύση της εταιρείας
ζ) Για το διορισμό εκκαθαριστών.

3.1.2 Οι αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους εκείνους που διαφώνησαν ή ήταν απόντες.

3.1.3 Η Γενική Συνέλευση συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της εταιρείας τουλάχιστον μία φορά κάθε εταιρική χρήση εντός της προβλεπόμενης από το νόμο προθεσμίας που σήμερα είναι το αργότερο έως τη δέκατη (10η) ημερολογιακή ημέρα του ένατου μήνα μετά τη λήξη της χρήσης αυτής. Μπορεί επίσης να συνέρχεται στην περιφέρεια του δήμου όπου ευρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας δύναται να συγκαλέσει τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, εκτάκτως, οποτεδήποτε άλλοτε κρίνει τούτο σκόπιμο ή αναγκαίο.

Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συγκληθεί κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 121 παρ. 2 του ν. 4548/2018 και κατόπιν αιτήματος της μειοψηφίας σύμφωνα με το άρθρο 141 του ν. 4548/2018 καθώς και κατόπιν αιτήματος του ελεγκτή της εταιρείας.

3.1.4 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στη συνέλευση. Εξαιρετικά, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως εάν εκπροσωπείται σ' αυτή το ένα δεύτερο (1/2) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν:

α. Παράταση της διάρκειας, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, συγχώνευση ή διάλυση της εταιρείας.

β. Μεταβολή της εθνικότητας της εταιρείας.

γ. Μεταβολή του αντικειμένου της επιχειρήσεως της εταιρείας.

δ. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός εάν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 21 ή την παρ. 6 του άρθρου 49 του Ν. 4548/2018.

ε. Μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών.

στ. Αύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων και

ζ. Κάθε άλλη περίπτωση που ορίζεται στο νόμο ή το καταστατικό ότι η Γενική Συνέλευση αποφασίζει με αυξημένη απαρτία.

3.1.5 Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ή όταν απουσιάζει ή κωλύεται αυτός, ο αναπληρωτής του. Χρέη γραμματέα εκτελεί προσωρινά αυτός που ορίζεται από τον Πρόεδρο. Αφού εγκριθεί ο κατάλογος των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου, η συνέλευση προχωρεί στην εκλογή του Προέδρου της και ενός γραμματέα, που εκτελεί και χρέη ψηφολέκτη.

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

3.2.1.1 Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους, σε σχέση προς τη Διοίκηση της Εταιρείας, μόνο στις Γενικές Συνελεύσεις και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας (1) ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζομένων στο άρθρο 50 του ν. 4548/2018.

3.2.1.2 Δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση έχει μόνο όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του φορέα, στον οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες της εταιρείας. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η εταιρεία από το κεντρικό αποθετήριο τίτλων, εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρώου ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την έναρξη της πέμπτης (5ης) ημέρας πριν από την ημέρα της αρχικής συνεδρίασης της γενικής συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής). Η ως άνω ημερομηνία καταγραφής ισχύει και στην περίπτωση εξ αναβολής ή επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι η εξ αναβολής ή η επαναληπτική συνεδρίαση δεν απέχει περισσότερες από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία καταγραφής. Αν αυτό δεν συμβαίνει ή αν για την περίπτωση της επαναληπτικής γενικής συνέλευσης δημοσιεύεται νέα πρόσκληση, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 130 του Ν.4548/2018, συμμετέχει στη γενική συνέλευση το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της τρίτης ημέρας πριν από την ημέρα της εξ αναβολής ή της επαναληπτικής γενικής συνέλευσης.

3.2.1.3 Έναντι της Εταιρείας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνον όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία καταγραφής. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης προς τις διατάξεις του άρθρου 124 του ν. 4548/2018, ο εν λόγω μέτοχος μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

3.2.1.4 Σημειώνεται ότι η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων (συμμετοχής και ψήφου) δεν προϋποθέτει τη δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει την δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής και στην ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

3.2.1.5 Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον εν λόγω μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη Γενική Συνέλευση. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο.

Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του αντιπροσωπευόμενου μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:

α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,

β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,

γ) είναι υπάλληλος ή ορκωτός ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,

δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ).

Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην Εταιρεία στη διεύθυνση Λεωφόρος Κηφισίας αριθμ. 43 Τ.Κ 11523 τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

4.1.1. Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργείται από την Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου και πραγματοποιείται σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που περιέχεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας. Βασικό μέλημα της Εταιρείας αποτελεί η διασφάλιση μέσω της εφαρμογής των κατάλληλων συστημάτων εσωτερικού ελέγχου ότι η όλη την οργανωτική δομή της Εταιρείας έχει την ικανότητα να αντιμετωπίζει με ταχύτητα και αποτελεσματικότητα τους κινδύνους που υπόκεινται στην αρμοδιότητά της εν τη γενέσει τους και σε κάθε περίπτωση να λαμβάνει τα κατάλληλα και ενδεδειγμένα μέτρα για την άμβλυνση των συνεπειών και των δυσμενών επιπτώσεών τους. Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στην βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική Έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του εν λόγω νόμου.

4.1.2 Κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων της η Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου λαμβάνει γνώση όλων των αναγκαίων βιβλίων, εγγράφων, αρχείων, τραπεζικών λογαριασμών και χαρτοφυλακίων της Εταιρείας και ζητεί τη διαρκή συνεργασία της Διοικήσεως προκειμένου να της παρασχεθούν όλες οι αιτηθείσες πληροφορίες και στοιχεία με σκοπό την απόκτηση εκ μέρους της εύλογης διασφάλισης για την κατάρτιση

μίας Έκθεσης η οποία θα είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες σχετικά με τις πληροφορίες και τα συμπεράσματα που περιέχονται σε αυτήν. Ο έλεγχος δεν περιλαμβάνει οιαδήποτε αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόσθηκαν καθώς επίσης και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

4.1.3 Αντικείμενο του ελέγχου είναι η αξιολόγηση του γενικότερου επιπέδου και των διαδικασιών λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Σε κάθε ελεγχόμενη περίοδο επιλέγονται ορισμένες περιοχές-πεδία ελέγχου, ενώ σε σταθερή και μόνιμη βάση ελέγχονται και εξετάζονται αφενός μεν η λειτουργία και οργάνωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και η λειτουργία των 2 βασικών Υπηρεσιών που λειτουργούν με βάση τις διατάξεις του ν. 3016/2002, ήτοι η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων.

4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων). Η Εταιρεία έχει επενδύσει στην ανάπτυξη και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών υποδομών που εξασφαλίζουν μέσα από σειρά δικλείδων ασφαλείας την ορθή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών. Παράλληλα ανάλυση των αποτελεσμάτων πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση καλύπτοντας όλα τα σημαντικά πεδία της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Αντιπαραβολές πραγματοποιούνται μεταξύ πραγματικών, ιστορικών και προϋπολογισμένων λογαριασμών εσόδων και εξόδων με επαρκή λεπτομερή εξήγηση όλων των σημαντικών αποκλίσεων. Τη διαδικασία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων επιβλέπει η Επιτροπή Ελέγχου, βάσει των αρμοδιοτήτων της που προσδιορίζονται στο Νόμο.

5. Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή άλλα διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας, εκτός των υποχρεωτικών από τη νομοθεσία.

Αθήνα, 26 Ιουνίου 2020

Για την Εταιρεία
Ο Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος.

Λούκας Μπαρδάκος

5. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΓΕΚΕ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΓΕΚΕ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.
Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΓΕΚΕ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας
υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερο θέμα ελέγχου	**Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος**
1. Αναγνώριση εσόδων (Κύκλου εργασιών) Αναγνωρίσαμε την συγκεκριμένη περιοχή ως ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου λόγω της αυξητικής τάσης που παρουσιάζει σε ύψος και σε όγκο συναλλαγών και της σημαντικής της επίδρασης στην διαμόρφωση των αποτελεσμάτων χρήσης. Όπως αναφέρεται στη σημείωση 8.19. των οικονομικών καταστάσεων, την 31/12/2019, ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας ανήλθε σε € 12.277.176. Η αναγνώριση του εσόδου καθώς και η ενημέρωση των λογιστικών αρχείων πραγματοποιείται αυτόματα μέσω των υποσυστημάτων της Εταιρείας. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί πληροφοριακά συστήματα και δικλίδες εσωτερικού ελέγχου ώστε να εξασφαλίζει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο αναγνώρισης εσόδου. Επικεντρωθήκαμε σε αυτή την περιοχή των οικονομικών καταστάσεων λόγω του μεγάλου όγκου των συναλλαγών καθώς κάποιο συστημικό λάθος θα μπορούσε να οδηγήσει σε σφάλματα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν ουσιωδώς τις οικονομικές καταστάσεις. Πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές της εταιρείας αναγνώρισης του εσόδου, αναφέρονται στην σημείωση 7.3.15. «Αναγνώριση Εσόδων» των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	Η προσέγγιση του ελέγχου μας έγινε με βάση τον ελεγκτικό κίνδυνο και περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη διενέργεια των ακόλουθων διαδικασιών: -Την αξιολόγηση των δικλείδων ασφαλείας που εφαρμόζει η Διοίκηση της Εταιρείας αναφορικά με την αναγνώριση του εσόδου, με σκοπό να αποκτηθεί εύλογη διασφάλιση για την αποτελεσματικότητα αυτών και την ικανότητα να αποτρέψουν ή να εντοπίσουν και να διορθώσουν έγκαιρα τυχόν λάθη, έτσι ώστε τα έσοδα από πωλήσεις να εμφανίζονται ορθά στις οικονομικές καταστάσεις. -Την εξέταση των γενικών δικλείδων ασφαλείας των πληροφοριακών συστημάτων που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για την καταγραφή των εσόδων. Πραγματοποιήθηκαν διαδικασίες με σκοπό την αξιολόγηση της πληρότητας και ακρίβειας του κυκλώματος των εσόδων που προκύπτουν από τα υποσυστήματα της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, πραγματοποιήθηκε αξιολόγηση του σχεδιασμού, της υλοποίησης και της αποτελεσματικής λειτουργίας των υποσυστημάτων, συμπεριλαμβανομένων και των συμφωνιών με την Γενική Λογιστική. - Αξιολογήσαμε αν η πολιτική και η μεθοδολογία που εφάρμοσε η Διοίκηση είναι κατάλληλες και συνεπείς με το ΔΠΧΑ 15. - Διενεργήσαμε ουσιαστικές επαληθευτικές διαδικασίες σε δειγματοληπτική βάση, για την ορθή λογιστικοποίηση τιμολογίων και τις εισπράξεις τους. • Δειγματοληπτικό έλεγχο μη αυτοματοποιημένων λογιστικών εγγραφών εσόδων. -Την αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων της σημείωσης 7.3.15 των οικονομικών καταστάσεων.
2. Αποτίμηση αξίας οικοπέδων και κτιρίων Την 31.12.2019 η εύλογη αξία των οικοπέδων και κτιρίων, που παρουσιάζεται στη σημείωση 8.3 (Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια) ανέρχεται σε € 50.933.461 (€51.234.770 κατά την 31.12.2018) και καθορίσθηκε από τη Διοίκηση βάσει των εκτιμήσεων ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών στη χρήση 2018. Η αποτίμηση των Ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων απαιτεί υψηλό επίπεδο κρίσης από τη διοίκηση.	Στο πλαίσιο του ελέγχου μας αξιολογήσαμε την έκθεση εκτίμησης της εύλογης αξίας των ακινήτων που διενεργήθηκε από τους ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές και αφορούν την περίοδο αναφοράς και συζητήσαμε με τη Διοίκηση τη διαδικασία και τις μεθόδους εκτίμησης. Επιπρόσθετα, διενεργήσαμε, μεταξύ άλλων, τις κατωτέρω ελεγκτικές διαδικασίες:

Αυτό οφείλεται στην ιδιαίτερη φύση του ακινήτου.

Η σημαντική αξία που αντιπροσωπεύουν, για την Εταιρεία, ως ποσοστό (περίπου 79,68%) επί του συνολικού ενεργητικού τα ιδιοχρησιμοποιούμενα οικόπεδα και τα κτίρια που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό αυτό, το συνεχιζόμενο περιβάλλον ύφεσης που επικρατεί στην ελληνική αγορά ακινήτων, καθώς και η υποκειμενικότητα και οι σημαντικές κρίσεις που ασκεί η Διοίκηση και εμπεριέχεται στη διαδικασία εκτίμησης της εύλογης αξίας τους καθιστούν την αποτίμηση αυτών ένα από τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου.

Όπως περιγράφεται στη σημείωση
7.3.2 (Λογιστικές αρχές και μέθοδοι) και στη σημείωση 7.4 λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης), στην χρήση 2018 έγινε εκτίμηση των ακινήτων στην εύλογη αξία αυτών από ανεξάρτητους εκτιμητές με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2018. Η έκθεση εκτίμησης αφορούσε στο σύνολο των ιδιοχρησιμοποιουμένων ακινήτων της Εταιρείας (Κτίριο Ξενοδοχείου). Από την εκτίμηση αυτή προέκυψε αναπροσαρμογή (μείωση) της αξίας των ακινήτων στην εύλογη αξία τους κατά το ποσό των € 4.029.714 (μείωση υπεραξίας € 3.189.405 αναβαλλόμενος φόρος € 1.302.715) η οποία καταχωρήθηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα της χρήσης 2018. Η εκτίμηση έχει πραγματοποιηθεί με εφαρμογή της Μεθόδου Εισοδήματος με προεξόφληση μελλοντικών χρηματοροών. Ταυτόχρονα, και για λόγους επιβεβαίωσης της τάξης μεγέθους της αξίας και μόνο, εφαρμόστηκε και η Συγκριτική Μέθοδος.

- Αξιολόγηση της ανεξαρτησίας, της αντικειμενικότητας, της καταλληλότητας, της επάρκειας των προσόντων και της ικανότητας των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών που χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων κατά την προηγούμενη χρήση.

- Αξιολόγηση της καταλληλόλητας της μεθόδου εκτίμησης της εύλογης αξίας κάθε ακινήτου σε σχέση με τις αποδεκτές μεθόδους εκτίμησης της εύλογης αξίας, λαμβάνοντας υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά κάθε ακινήτου.

- Αξιολόγηση του εύλογου των παραδοχών σε σχέση με τις συνθήκες που ισχύουν στην αγορά των ακινήτων και που χρησιμοποιήθηκαν στις μελέτες εκτιμήσεων των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών.

- Έλεγχο καταλληλότητας, πληρότητας και ακρίβειας της εισαγωγής των δεδομένων στις μελέτες εκτιμήσεων των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών.

- Έλεγχο των λογιστικών εγγραφών για την εξακρίβωση της ορθής καταχώρησης της εύλογης αξίας κάθε ακινήτου καθώς και έλεγχος του υπολογισμού των αποσβέσεων των κτιρίων, στα πλαίσια της ωφέλιμής ζωής τους και της υπολειμματικής αξίας τους.

- Συμφωνία των ποσών που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις με τις εύλογες αξίες στις μελέτες εκτιμήσεων των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών λαμβανομένου υπόψη και των μεταβολών που πραγματοποιήθηκαν από τις ημερομηνίες της εκτίμησης έως την 31/12/2019.

- Με βάση τις υπάρχουσες ενδείξεις, διαπίστωση για ύπαρξη διακυμάνσεων και άστατων μεταβολών στην αγορά ακινήτων, με σκοπό να αξιολογηθεί το ενήμερο της εκτίμησης, ώστε οι λογιστικές αξίες να μην διαφέρουν ουσιωδώς από τις εύλογες αξίες κατά την 31/12/2018.

- Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων .

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και σε οποιεσδήποτε άλλες πληροφορίες οι οποίες είτε απαιτούνται από ειδικές διατάξεις του νόμου είτε η Εταιρεία ενσωμάτωσε προαιρετικά στην προβλεπόμενη από το Ν. 3556/2007 Ετήσια Οικονομική Έκθεση, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.
Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.
Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.
Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ 'αυτές τις ενέργειες.
Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθ. 44 Ν. 4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.
Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας

ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας .

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.
Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.
Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων
1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου
Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση

αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2019.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΓΕΚΕ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 12/6/2015 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 5 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των.

Μαρούσι, 29 Ιουνίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΩΡΙΩΝ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.

Βλαχερνών 10, Μαρούσι Τ.Κ. 151 24

Φώτης Λώλας

ΑΜ ΣΟΕΛ: 34011

6. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση 01/01 – 31/12/2019

Κατάσταση συνολικών εσόδων

	Σημ.	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2018
		Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες
Κύκλος εργασιών	**8.20**	**12.277.176**	**11.069.684**
Κόστος πωληθέντων	**8.21**	(6.512.692)	(5.710.711)
Μικτό κέρδος		**5.764.484**	**5.358.973**
Έξοδα διάθεσης	**8.21**	(269.995)	(248.980)
Έξοδα διοίκησης	**8.21**	(1.019.811)	(903.133)
Λοιπά έσοδα-(έξοδα) εκμετάλλευσης	**8.22**	179.319	154.072
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		**4.653.998**	**4.360.932**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**8.23**	36.004	22.371
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**8.23**	(106.509)	(56.400)
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων		**4.583.492**	**4.326.903**
Φόρος εισοδήματος	**8.24**	(1.153.033)	(1.292.352)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) χρήσης		**3.430.459**	**3.034.551**
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά	**8.25**	***0,4075***	***0,3605***
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών, βασικός και αμβλυμμένος			
Σταθμισμένος μέσος όρος κοινών μετοχών		*8.418.750*	*8.418.750*
Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων χρήσης		***3.430.459***	***3.034.551***
Λοιπά συνολικά εισοδήματα:			
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους:			
Υποχρέωση παροχών προσωπικού - αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	**8.14**	3.127	10.081
Φόρος εισοδήματος που αντιστοιχεί		(750)	(2.923)
		2.377	***7.158***
Λοιπά στοιχεία συνολικού εισοδήματος που ενδέχεται να μεταφερθούν στα αποτελέσματα σε μελλοντικές περιόδους			
Επίδραση από επανεκτίμηση ακινήτων	**8.12**		*(3.189.405)*
Αναβαλλόμενοι φόροι αποθεματικού εύλογης αξίας (αλλαγή φορολογικού συντελεστή)	**8.12**	*2.003.426*	*500.856*
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα για την χρήση μετά από φόρους		***5.436.261***	***353.160***
Κατανέμονται σε:			
Ιδιοκτήτες μητρικής		***5.436.261***	***353.160***
Δικαιώματα μειοψηφίας		-	-
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		**5.570.119**	**5.223.502**

Κατάσταση οικονομικής θέσης

	Σημ.	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2019	31/12/2018
Ενεργητικό			
Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματα πάγια	**8.3**	54.896.565	55.163.699
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	**8.4**	15.349	19.858
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**8.5**	5.576	5.576
		54.917.490	**55.189.133**
Κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού			
Αποθέματα	**8.6**	118.801	93.443
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	**8.7**	381.301	366.037
Λοιπές απαιτήσεις	**8.8**	1.528.101	1.278.897
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**8.9**	6.978.199	6.516.624
		9.006.403	**8.255.000**
Σύνολο Ενεργητικού		**63.923.893**	**63.444.133**
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	**8.10**	2.525.625	2.525.625
Υπέρ το άρτιο	**8.11**	61.581	61.581
Διαφορές αναπροσαρμογής	**8.12**	37.357.325	35.353.899
Λοιπά αποθεματικά	**8.12**	4.782.513	4.782.513
Αποτελέσματα εις νέο		4.456.863	3.718.027
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής		**49.183.907**	**46.441.645**
Δικαιώματα μειοψηφίας		**-**	**-**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**49.183.907**	**46.441.645**
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**8.13**	11.752.779	13.771.281
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	**8.14**	175.648	172.937
Επιχορηγήσεις	**8.15**	20.433	0
Προβλέψεις	**8.16**	387.139	387.139
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		**12.335.999**	**14.331.356**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	**8.17**	705.370	698.796
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	**8.18**	1.277.004	1.475.135
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	**8.19**	421.614	497.200
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		**2.403.988**	**2.671.131**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**14.739.986**	**17.002.487**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		**63.923.893**	**63.444.133**

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Εταιρίας

ΕΤΑΙΡΕΙΑ						
	Μετοχικό κεφάλαιο	**Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο**	**Αποθεματικό εύλογης αξίας**	**Τακτικό & Λοιπά αποθεματικά**	**Αποτελέσματα εις νέο**	**Σύνολο**
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2019	**2.525.625**	**61.581**	**35.353.899**	**4.782.513**	**3.718.027**	***46.441.645***
Σχηματισμός αποθεματικού						***0***
Μερίσματα					(2.694.000)	***(2.694.000)***
Επίδραση από επανεκτίμηση ακινήτων						***0***
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα για την περίοδο μετά από φόρους					3.430.459	***3.430.459***
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή στο αποθεματικό εύλογης αξίας			2.003.426			***2.003.426***
Λοιπά συνολικά εισοδήματα					2.377	***2.377***
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019	**2.525.625**	**61.581**	**37.357.325**	**4.782.513**	**4.456.863**	**49.183.906**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ						
	Μετοχικό κεφάλαιο	**Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο**	**Αποθεματικό εύλογης αξίας**	**Τακτικό & Λοιπά αποθεματικά**	**Αποτελέσματα εις νέο**	**Σύνολο**
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2018	**2.525.625**	**61.581**	**38.042.448**	**4.782.513**	**3.033.568**	***48.445.735***
Σχηματισμός αποθεματικού						***0***
Μερίσματα					(2.357.250)	***(2.357.250)***
Επίδραση από επανεκτίμηση ακινήτων			**(3.189.405)**			***(3.189.405)***
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα για την περίοδο μετά από φόρους					3.034.551	***3.034.551***
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή στο αποθεματικό εύλογης αξίας			500.856			***500.856***
Λοιπά συνολικά εισοδήματα					7.158	***7.158***
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018	**2.525.625**	**61.581**	**35.353.899**	**4.782.513**	**3.718.027**	**46.441.645**

Κατάσταση ταμειακών ροών

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01-31/12/2019	**01/01-31/12/2018**
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) χρήσης προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	4.583.492	4.326.903
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	916.121	862.570
Προβλέψεις	2.711	7.707
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(63.331)	(22.371)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	106.509	56.400
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(25.359)	(3.433)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(264.468)	(172.862)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	128.875	19.576
Μείον:	0	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(106.509)	(56.400)
Καταβεβλημένοι φόροι	(1.561.752)	(1.433.018)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**3.716.290**	**3.585.072**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων		
Αγορά ενσώματων και άϋλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(644.479)	(978.573)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		
Συναλλαγματικές διαφορές εισπραχθείσες		
Τόκοι εισπραχθέντες	36.004	22.371
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(608.475)**	**(956.202)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		
Εξοφλήσεις δανείων		
Εισπράξεις από επιχορηγήσεις επενδύσεων	47.760	0
Μερίσματα πληρωθέντα	(2.694.000)	(2.357.250)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(2.646.240)**	**(2.357.250)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	**461.576**	**271.620**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	6.516.623	6.245.004
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**6.978.199**	**6.516.623**

7. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

7.1 Γενικές Πληροφορίες

Η ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΓΕΚΕ (εφεξής για συντομία «η Εταιρεία») εδρεύει στην Αθήνα, Κηφισίας 43 – 11523 και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 1932/06/Β/86/99 και στο Γ.Ε.ΜΗ με αριθμό 121913101000. Η διάρκειά της είχε ορισθεί έως το 2012 και με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 03.02.2012, παρατάθηκε η διάρκεια της Εταιρείας για πενήντα (50) επιπλέον έτη αρχομένη από την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (13.02.2012).

Ο σκοπός της εταιρείας περιλαμβάνει:

- Την ανέγερση, οργάνωση, λειτουργία και εκμετάλλευση Ξενοδοχειακών συγκροτημάτων εν Αθήναις, ως και τοιούτων ή και Τουριστικών Περιπτέρων ή Ξενώνων τύπου Μπαγκαλόουζ εις ετέρας περιοχάς της Ελληνικής Επικράτειας.
- Την εκμίσθωση Ξενοδοχειακών ιδιόκτητων συγκροτημάτων εις ημεδαπούς και αλλοδαπούς. Την άσκηση εν γένει πάσης Ξενοδοχειακής Τουριστικής Επιχειρήσεως εν Ελλάδι ή την Αλλοδαπή.
- Την αντιπροσώπευση Ξενοδοχειακών οίκων του Εξωτερικού.
- Τη συμμετοχή εις άλλας επιχειρήσεις επιδιώκουσας τον αυτόν ή παρεμφερή σκοπό.
- Η παροχή υπηρεσιών πάσης φύσεως προς ομοειδείς επιχειρήσεις και
- Την παραχώρηση προσωπικού σε ομοειδείς Ξενοδοχειακές ή εν γένει τουριστικές επιχειρήσεις για την εξυπηρέτηση του σκοπού της εταιρείας εφόσον επιτρέπεται από την εργατική νομοθεσία.

Οι κτιριακές εγκαταστάσεις της εταιρίας στις οποίες λειτουργεί η ξενοδοχειακή μονάδα ευρίσκονται στην οδό Λ. Κηφισίας 43, στην Αθήνα σε ιδιόκτητο οικόπεδο συνολικής εκτάσεως 3.153 τ.μ. Η συνολική ωφέλιμη επιφάνεια των κτιριακών εγκαταστάσεων είναι 21.394 τ.μ. κύριοι χώροι και 12.045 τ.μ. βοηθητικοί χώροι.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στην αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Κατά την 31/12/2019 το απασχολούμενο προσωπικό της Εταιρείας ανέρχονταν σε 161 εργαζόμενους (31/12/2018: 130).

Διοικητικό Συμβούλιο:

Λουκάς Μπαρδάκος του Γεωργίου	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος
Δωροθέα Κεφάλα του Γεωργίου	Εκτελεστικό Μέλος
Ευστάθιος Πάκης του Χρήστου	Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Κεφάλας του Αλεξάνδρου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Μίχαλος του Χρήστου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Κεραμεύς του Κωνσταντίνου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κοραλία Γεωργακοπούλου του Χαραλάμπους	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Την 18/06/2019 καταχωρίσθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1766614 το από 07/06/2019 Πρακτικό της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία "Ανώνυμος Εταιρεία Ξενοδοχειακών και Τουριστικών Επιχειρήσεων ΓΕΚΕ" και αριθμό ΓΕΜΗ 121913101000 (πρώην ΜΑΕ 1932/06/Β/86/99) σύμφωνα με το οποίο σύμφωνα με την οποία

εκλέχτηκε ο κ. Δημητρίος Κεραμεύς του Κωνσταντίνου σε αντικατάσταση του κ. Ηρακλή Δρίκου και το διοικητικό συμβούλιο μετά την ανωτέρω αντικατάσταση ανασυγκροτήθηκε.

Η θητεία του διοικητικού συμβουλίου θα είναι πενταετής και θα λήγει την 7η Ιουνίου 2024, παρατεινόμενη όμως έως τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη (μετά τη λήξη της ανωτέρω προθεσμίας) Τακτική Γενική Συνέλευση.

7.2 Βάση ετοιμασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

7.2.1 Πλαίσιο κατάρτισης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002.

7.2.2 Βάση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις ετοιμάστηκαν με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τις ενσώματες ακινητοποιήσεις (γήπεδα - κτίρια) που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αγοραία αξία τους, όπως αυτή προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές. Επίσης, οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Εταιρεία, για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2019, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31/12/2018, αφού ληφθούν υπόψη τα κατωτέρω (σημ. 7.2.7) νέα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, οι τροποποιήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, καθώς και οι νέες τροποποιημένες Διερμηνείες, που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB).

7.2.3 Έγκριση των οικονομικών καταστάσεων

Η ετήσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 εγκρίθηκε για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας την 24 Ιουνίου 2020.

7.2.4 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ. Σημειώνεται ότι τυχόν μικρές αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις δεκαδικών στοιχείων στην επόμενη μονάδα.

7.2.5 Συγκριτικά στοιχεία

Ορισμένα συγκριτικά στοιχεία αναταξινομήθηκαν και προσαρμόστηκαν όπου κρίθηκε απαραίτητο για να είναι συγκρίσιμα με την παρουσίαση που πραγματοποιήθηκε την τρέχουσα περίοδο.

7.2.6 Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της διοίκησης

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και υποθέσεων στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Οι τομείς που απαιτούν υψηλότερου βαθμού κρίση ή είναι πολύπλοκοι, ή τομείς όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις, αναφέρονται στη σημείωση (7.4.) Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την Εταιρεία στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψης αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

7.2.7 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα και έχουν εφαρμογή στον στην Εταιρεία. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την υιοθέτηση των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης.

Η Διοίκηση της εταιρείας προέβη σε αξιολόγηση της επίδρασης της τροποποίησης του προτύπου και κατέληξε ότι δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 9 Δικαίωμα Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση (Τροποποίηση)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα προπληρωμής που επιτρέπουν ή απαιτούν από ένα συμβαλλόμενο μέρος είτε να καταβάλει είτε να λάβει εύλογη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη της σύμβασης (υπό την έννοια ότι από την πλευρά του κατόχου του περιουσιακού στοιχείου ενδέχεται να υπάρχει επιβάρυνση λόγω πρόωρης εξόφλησης) επιτρέπεται να επιμετρηθούν στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Η Διοίκηση της εταιρείας προέβη σε αξιολόγηση της επίδρασης της τροποποίησης του προτύπου και κατέληξε ότι δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 28 Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το κατά πόσο η επιμέτρηση (και κυρίως η απομείωση) των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, οι οποίες στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στη συγγενή επιχείρηση ή στην κοινοπραξία, διέπονται από το ΔΠΧΠ 9, ΔΛΠ 28 ή ένα συνδυασμό των δύο προτύπων. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9, προτού εφαρμόσει το ΔΛΠ 28, σε αυτές τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές για τις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 η οικονομική οντότητα δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν προσαρμογές στην λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων συμμετοχών οι οποίες προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΛΠ 28. Η Διοίκηση της εταιρείας προέβη σε αξιολόγηση της επίδρασης της τροποποίησης του προτύπου και κατέληξε ότι δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ ΕΔΔΠΧΑ 23 Αβεβαιότητα σχετικά με τις Θεωρήσεις Φόρου Εισοδήματος

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για την αντιμετώπιση της αβεβαιότητας που εμπεριέχεται σε φορολογικούς χειρισμούς, κατά το λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η διερμηνεία παρέχει πρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με την εξέταση αβέβαιων φορολογικών θεωρήσεων μεμονωμένα ή από κοινού, την εξέταση των φορολογικών θεωρήσεων από τις φορολογικές αρχές, την κατάλληλη μέθοδο ώστε να αντικατοπτρίζεται η αβεβαιότητα της αποδοχής της θεώρησης από τις φορολογικές αρχές καθώς και την εξέταση των συνεπειών των αλλαγών στα πραγματικά περιστατικά και τις περιστάσεις. Η Διοίκηση της εταιρείας προέβη σε αξιολόγηση της επίδρασης της τροποποίησης του προτύπου και κατέληξε ότι δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 19: Μεταβολή, περικοπή ή διακανονισμός προγράμματος καθορισμένων παροχών (Τροποποιήσεις)
Οι τροποποιήσεις απαιτούν τις οντότητες να χρησιμοποιούν επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές για τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας απασχόλησης και του καθαρού τόκου για το υπόλοιπο της ετήσιας περιόδου αναφοράς, μετά την πραγματοποίηση μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν επίσης, πως επηρεάζεται η εφαρμογή των απαιτήσεων του ανώτατου ορίου του περιουσιακού στοιχείου, από το λογιστικό χειρισμό μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Η Διοίκηση της εταιρείας προέβη σε αξιολόγηση της επίδρασης της τροποποίησης του προτύπου και κατέληξε ότι δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Το **ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2015-2017**, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Η Διοίκηση της εταιρείας προέβη σε αξιολόγηση της επίδρασης της τροποποίησης του προτύπου και κατέληξε ότι δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων και ΔΠΧΑ 11 Σχήματα υπό κοινό έλεγχο: οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά από κοινού έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα δεν επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή.

ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος: οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι φορολογικές συνέπειες των πληρωμών για χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, θα πρέπει να αναγνωρίζονται ανάλογα με το που οι συναλλαγές ή τα γεγονότα του παρελθόντος που δημιούργησαν τα διανεμητέα κέρδη έχουν αναγνωριστεί.

ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού: οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την παράγραφο 14 του προτύπου ώστε, όταν ένα περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για πώληση και μέρος δανείου που λήφθηκε ειδικά για αυτό το περιουσιακό στοιχείο παραμένει ως ανοικτό υπόλοιπο κατά τη στιγμή εκείνη, το κόστος δανεισμού αυτό πρέπει να συμπεριληφθεί στα κεφάλαια που προέρχονται από γενικό δανεισμό.

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα.

Συγκεκριμένα νέα λογιστικά πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες έχουν τεθεί σε ισχύ για μεταγενέστερες περιόδους και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά την κατάρτιση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η Εταιρεία ερευνά την επίδραση των νέων προτύπων και τροποποιήσεων στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) "Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) "Ορισμός του ουσιώδους" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7: "Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020) Τον Σεπτέμβριο του 2019, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων σε ορισμένες απαιτήσεις συγκεκριμένων λογιστικών χειρισμών αντιστάθμισης, προκειμένου να εξομαλύνει ενδεχόμενες επιπτώσεις που προκύπτουν από την αβεβαιότητα η οποία προέρχεται από την αναμόρφωση του Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου. Οι τροποποιήσεις σχεδιάστηκαν για να υποστηρίξουν την παροχή χρήσιμων χρηματοοικονομικών πληροφοριών από τις εταιρείες κατά τη διάρκεια της περιόδου αβεβαιότητας, η οποία προκύπτει από τη σταδιακή κατάργηση των σημείων αναφοράς επιτοκίου, όπως τα διατραπεζικά επιτόκια. Επιπλέον, οι εταιρείες απαιτείται να παράσχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές αναφορικά με τις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται άμεσα από τις εν λόγω συνθήκες αβεβαιότητας. Ο Όμιλος θα εξετάσει

την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021) Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» *(εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)*

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων του ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων.

Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δεν υπάρχουν άλλα πρότυπα ή διερμηνείες τα οποία είναι υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους και τα οποία αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

7.3 Βασικές Λογιστικές Αρχές

7.3.1 Πληροφόρηση κατά τομέα

Σύμφωνα με την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών της Εταιρείας, έχει προσδιοριστεί ως μοναδικός λειτουργικός τομέας ο τομέας της ξενοδοχειακής δραστηριότητας. Επιπρόσθετα, η δραστηριότητα της Εταιρείας πραγματοποιείται αποκλειστικά στο γεωγραφικό χώρο των Αθηνών, και κατά συνέπεια δεν απαιτείται περαιτέρω ανάλυση ανά γεωγραφικό τομέα. Συνεπώς δεν παρατίθενται σχετικές γνωστοποιήσεις ανά τομέα στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.

7.3.2 Ενσώματα πάγια

Τα μεταφορικά μέσα, λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός και έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός αποτυπώνονται στο ιστορικό κόστος μείον αποσβέσεις. Το ιστορικό κόστος περιλαμβάνει έξοδα που είναι άμεσα επιμεριζόμενα στην αξία κτήσης και εγκατάστασης του παγίου.

Τα ακίνητα (ξενοδοχείο) αποτιμώνται στην αναπροσαρμοσμένη αξία τους, που είναι η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της αναπροσαρμογής μείον τις μεταγενέστερες συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις. Οι επανεκτιμήσεις γίνονται σε τακτά χρονικά διαστήματα έτσι ώστε οι λογιστικές αξίες να μην διαφέρουν ουσιωδώς από εκείνες που θα προσδιοριζόταν χρησιμοποιώντας την εύλογη αξία κατά την λήξη της κάθε περιόδου αναφοράς. Οποιαδήποτε υπεραξία προκύπτει από τις επανεκτιμήσεις αυτών των ακινήτων αναγνωρίζεται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων και μεταφέρεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια στο αποθεματικό αναπροσαρμογής παγίων, εκτός από το ποσό που αναστρέφει μία προηγούμενη ζημιά απομείωσης
για το ίδιο περιουσιακό στοιχείο που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα αποτελέσματα. Η μείωση στην εύλογη αξία που προκύπτει από την αναπροσαρμογή των οικοπέδων, κτιρίων και μηχανημάτων παραγωγής αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από το ποσό που αντιστρέφει μια προηγούμενη υπεραξία στο ίδιο περιουσιακό στοιχείο και η οποία είχε αναγνωριστεί στο αποθεματικό αναπροσαρμογής παγίων.
Μεταγενέστερες δαπάνες που οφείλονται σε ανακαίνιση του ξενοδοχείου καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν κρίνεται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα

εισρεύσουν στην επιχείρηση και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν γίνονται.

Στην χρήση 2018 έγινε εκτίμηση των ακινήτων στην εύλογη αξία αυτών από ανεξάρτητους εκτιμητές με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2018. Η έκθεση εκτίμησης αφορούσε στο σύνολο των ιδιοχρησιμοποιουμένων ακινήτων της Εταιρείας (Κτίριο Ξενοδοχείου). Από την εκτίμηση αυτή προέκυψε αναπροσαρμογή (μείωση) της αξίας των ακινήτων στην εύλογη αξία τους κατά το ποσό των € 4.029.714 (μείωση υπεραξίας € 3.189.405 αναβαλλόμενος φόρος € 1.302.715) η οποία καταχωρήθηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα της χρήσης 2018. Η εκτίμηση έχει πραγματοποιηθεί με εφαρμογή της Μεθόδου Εισοδήματος με προεξόφληση μελλοντικών χρηματορροών. Ταυτόχρονα, και για λόγους επιβεβαίωσης της τάξης μεγέθους της αξίας και μόνο, εφαρμόστηκε και η Συγκριτική Μέθοδος.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

- Κτίρια	40-60 χρόνια
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	8-20 χρόνια
- Αυτοκίνητα – Οχήματα	5-10 χρόνια
- Μηχανογραφικός εξοπλισμός	3 - 5 χρόνια
- Λοιπός παραγωγικός εξοπλισμός	2-15 χρόνια

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται σε σχέση με την αξία κτήσεως σε 20% για τα κτίρια και 5-20% για το μηχανολογικό εξοπλισμό και τα οχήματα.

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

7.3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Εταιρεία, έχει εντάξει τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους και, αν συντρέχουν οι σχετικές προϋποθέσεις, κατά το ποσό της απομείωσης της αξίας τους.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, η οποία έχει καθορισθεί σε 3 έως 5έτη. Οι αποσβέσεις των άϋλων

περιουσιακών στοιχείων και τα έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

7.3.4 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που δεν αποσβένονται υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους ετησίως. Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Τα λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανές ζημίες απομειώσεως, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη και οι αντίστοιχες ζημίες απομειώσεώς τους καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης. Οι απαιτήσεις απεικονίζονται μειωμένες κατά τις ζημίες που προκύπτουν από τις πιθανολογούμενες επισφάλειες.

Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

Αντιλογισμός ζημιών απομειώσεως που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί και καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης.

7.3.5 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μια επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Τα βασικά χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας είναι τα μετρητά, οι τραπεζικές καταθέσεις, οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού και υποχρεώσεων αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος κτήσης τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η Εταιρεία δε χρησιμοποιεί παράγωγα, είτε για εμπορικούς σκοπούς είτε για σκοπούς αντιστάθμισης.

Αλλαγές σε σημαντικές λογιστικές αρχές από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9

Η υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» είχε σαν αποτέλεσμα αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρίας που σχετίζονται με χρηματοοικονομικά μέσα από την 1η Ιανουαρίου 2018.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

1. Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Το ΔΠΧΑ 9 διατηρεί σε μεγάλο βαθμό τις υπάρχουσες απαιτήσεις του ΔΛΠ 39 για την ταξινόμηση και τη μέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Ωστόσο, εξαλείφει τις προηγούμενες κατηγορίες του ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: διακρατούμενα ως τη λήξη, δάνεια και απαιτήσεις και διαθέσιμα προς πώληση. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, τα χρηματοοικονομικά μέσα μεταγενέστερα επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, στο αποσβεσμένο κόστος, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Η κατάταξη βασίζεται σε δύο κριτήρια:

- το επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δηλαδή εάν στόχος είναι η διακράτηση με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών ή η είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών καθώς και η πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και
- εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου («SPPI» κριτήριο).

Η Εταιρία χρησιμοποιεί τις ακόλουθες κατηγορίες επιμέτρησης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία :

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος. Κατατάσσονται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία διατηρούνται στο πλαίσιο του επιχειρηματικού μοντέλου με στόχο τη διακράτηση τους και την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών που πληρούν το «SPPI» κριτήριο.

Σε αυτήν την κατηγορία περιλαμβάνονται όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας, εκτός από τις επενδύσεις σε αμοιβαία κεφάλαια και ομόλογα τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνουν κυρίως τα παρακάτω περιουσιακά στοιχεία:

- Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα
- Απαιτήσεις από πελάτες

Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι ποσά απαιτητά από τους πελάτες για παροχή υπηρεσιών κατά τη συνήθη λειτουργία της επιχείρησης. Αν οι απαιτήσεις εισπράττονται κατά τον φυσιολογικό λειτουργικό κύκλο της

επιχείρησης, που δεν ξεπερνά το ένα έτος, καταχωρούνται ως κυκλοφορούντα στοιχεία, αν όχι παρουσιάζονται ως μη κυκλοφορούντα στοιχεία. Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για απομείωση.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Αφορούν τα περιουσιακά στοιχεία που διακρατώνται με σκοπό τόσο την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και την πώληση τους και δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου.

Οι μεταβολές στην τρέχουσα αξία αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα εκτός από την αναγνώριση των ζημιών απομείωσης, τα έσοδα από τόκους και τα συναλλαγματικά κέρδη/ζημιές τα οποία αναγνωρίζονται στη κατάσταση αποτελεσμάτων. Όταν το περιουσιακό στοιχείο από-αναγνωρίζεται, το συσσωρευμένο κέρδος/ζημιά που είχε αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα αναταξινομείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη γραμμή «Λοιπά έσοδα/έξοδα» Τα έσοδα από τόκους υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και αναγνωρίζονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα. Τα συναλλαγματικά κέρδη/ζημιές αναγνωρίζονται στη γραμμή «Συναλλαγματικές διαφορές» και οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται σε ξεχωριστή γραμμή στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Τα περιουσιακά στοιχεία που δεν πληρούν τα κριτήρια ταξινόμησης στις κατηγορίες «Αναπόσβεστο κόστος» και «Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων» επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Το κέρδος/ζημιά αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη γραμμή «Λοιπά έσοδα/έξοδα» στην περίοδο στη οποία προκύπτει. Στις 31 Δεκεμβρίου η Εταιρεία δεν κατέχουν στοιχεία που κατατάσσονται σε αυτήν την κατηγορία.

Απομείωση

Για τις επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, από την 1η Ιανουαρίου 2018, η Εταιρεία προσδιορίζει την ζημιά απομείωσης έναντι των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Η σχετική μεθοδολογία εξαρτάται από το αν υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες αναγνωρίζονται με βάση τα παρακάτω:

- αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου αναγνωρίζονται κατά την αρχική αναγνώριση, αντανακλώντας τμήμα των υστερήσεων ταμειακών ροών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής που θα προκύψουν εάν υπάρξει αθέτηση κατά τους 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς, σταθμισμένες με την πιθανότητα της αθέτησης.
- αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής αναγνωρίζονται σε περίπτωση σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου που εντοπίζεται μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης του χρηματοοικονομικού μέσου, αντανακλώντας υστερήσεις ταμειακών ροών που θα προκύψουν από όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής ενός χρηματοοικονομικού μέσου, σταθμισμένες με την πιθανότητα της αθέτησης.

Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Η πρόβλεψη ζημιάς επιμετράται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθόλη τη διάρκεια ζωής της απαίτησης. Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε σχέση με τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η Εταιρεία χρησιμοποιεί πίνακα προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων των απαιτήσεων. Οι προβλέψεις πιστωτικών ζημιών βασίζονται σε ιστορικά στοιχεία λαμβάνοντας υπόψη μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

Επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 την 1 Ιανουαρίου 2018, δεν είχε επίδραση στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας.

7.3.6 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην τιμολογιακή τους αξία. Μεταγενέστερα μειώνονται με τα ποσά για τα οποία υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι δεν θα εισπραχθούν. Κατά την εκάστοτε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η εισπραξιμότητα των εισπρακτέων λογαριασμών εκτιμάται κατά περίπτωση και σχηματίζεται πρόβλεψη για ζημίες που είναι πιθανόν να προκύψουν και μπορούν να ποσοτικοποιηθούν. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των Αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσεως.

7.3.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του τρέχοντος κόστους. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

7.3.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας. Τα στοιχεία των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

7.3.9 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται σε Ευρώ.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων τα νομισματικά στοιχεία σε συνάλλαγμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη και ζημίες, που προκύπτουν καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Δεν υπάρχουν μη νομισματικά στοιχεία που είναι εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα.

7.3.10 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στον λογαριασμό «Διαφορά υπέρ το άρτιο» στα Ίδια Κεφάλαια.

7.3.11 Κρατικές Επιχορηγήσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια:

- Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και
- Υπάρχει βεβαιότητα ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί.

Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες

υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

Οι αποσβέσεις των επιχορηγήσεων εμφανίζονται στα «Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης» στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

7.3.12 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα τεκμαιρόμενη ή συμβατική υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για τον διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων. Το ποσό της σχηματισμένης προβλέψεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται. Μελλοντικά γεγονότα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρεώσεως για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων είναι ελάχιστη.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

7.3.13 Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρο εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα φόρο και τους αναβαλλόμενους φόρους. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, εκτός του φόρου εκείνου, που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση, ο οποίος καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στην Καθαρή Θέση.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των ισχυόντων συντελεστών φόρου, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, αφορούν περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής και λογιστικής βάσης των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και υπολογίζονται με τη χρησιμοποίηση των φορολογικών συντελεστών που θα ισχύουν κατά τις χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του Ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες, κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές

μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα, έναντι του οποίου οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες και οι πιστωτικοί φόροι μπορεί να χρησιμοποιηθούν. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα, που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Πρόσθετοι φόροι οι οποίοι προκύπτουν από τη διανομή των μερισμάτων αναγνωρίζονται τη στιγμή που αναγνωρίστηκε και η υποχρέωση καταβολής των μερισμάτων.

7.3.14 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωμένο έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Σύμφωνα με τον Ν. 2112/20 η Εταιρία καταβάλλει στους εργαζομένους εφάπαξ αποζημιώσεις, επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης, το δε ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση).

Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης στην Ελλάδα ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση απόλυσης.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή βάσει του ν. 2112/20 και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημιές που προέρχονται από εμπειρικές αναπροσαρμογές και μεταβολές σε αναλογικές υποθέσεις χρεώνονται ή πιστώνονται μαζί με τυχόν αναβαλλόμενο φόρο που τα αφορά στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Εκτός των ανωτέρω, η Εταιρία δεν έχει νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις μακροπρόθεσμου χαρακτήρα προς τους εργαζομένους.

7.3.15 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η επιχείρηση παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Έσοδα από υπηρεσίες

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

7.3.16 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της επιχείρησης καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

7.3.17 Κέρδη ανά Μετοχή

Τα βασικά κέρδη/ ζημίες, ανά μετοχή, υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη/ ζημίες, μετά φόρους, με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών κάθε χρήσης. Τα προσαρμοσμένα κέρδη ισούνται με τα βασικά επειδή δεν έχουν εκδοθεί τίτλοι που να έχουν επίπτωση στα προσαρμοσμένα κέρδη.

7.4. Βασικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Οι λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις πρέπει συνεχώς να αξιολογούνται βάσει της ιστορικής εμπειρίας και άλλων παραγόντων, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται εύλογα υπό τις εκάστοτε συνθήκες.

Η Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις και υποθέσεις που αφορούν μελλοντικές εξελίξεις. Οι λογιστικές εκτιμήσεις σπανίως ισούνται με τα πραγματικά αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις, που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο στο να αλλοιώσουν τα λογιστικά αποτελέσματα των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της χρήσης, παρατίθενται παρακάτω.

(α) Φόρος εισοδήματος και φόροι ανέλεγκτων χρήσεων

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους.
Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους στην χρήση που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έλαβε χώρα. Περισσότερες πληροφορίες δίνονται στη σημείωση 8.23.

(β) Προβλέψεις απομείωσης για επισφαλείς απαιτήσεις

Η Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις απομείωσης για επισφαλείς απαιτήσεις σε σχέση με συγκεκριμένους πελάτες όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη της σχετικής απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η διοίκηση προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση της πιστωτικής της πολιτικής και λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία της Νομικής Υπηρεσίας, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται. Στη χρήση 2018 για τον προσδιορισμό της απομείωσης των απαιτήσεων εφαρμόσθηκε για πρώτη φορά το μοντέλο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του ΔΠΧΑ 9.

(γ) Απομείωση ενσώματων παγίων στοιχείων και υπεραξίας

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Στην χρήση 2018 έγινε εκτίμηση των ακινήτων στην εύλογη αξία αυτών από ανεξάρτητους εκτιμητές με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2018. Η έκθεση εκτίμησης αφορούσε στο σύνολο των ιδιοχρησιμοποιουμένων ακινήτων της Εταιρείας (Κτίριο Ξενοδοχείου). Από την εκτίμηση αυτή προέκυψε αναπροσαρμογή (μείωση) της αξίας των ακινήτων στην εύλογη αξία τους κατά το ποσό των € 4.029.714 (μείωση υπεραξίας € 3.189.405 αναβαλλόμενος φόρος € 1.302.715) η οποία καταχωρήθηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα της χρήσης 2018. Η εκτίμηση έχει πραγματοποιηθεί με εφαρμογή της Μεθόδου Εισοδήματος με προεξόφληση μελλοντικών χρηματοροών. Ταυτόχρονα, και για λόγους επιβεβαίωσης της τάξης μεγέθους της αξίας και μόνο, εφαρμόστηκε και η Συγκριτική Μέθοδος.

(δ) Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Το ύψος της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού βασίζεται σε αναλογιστή μελέτη. Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει την στοιχειοθέτηση παραδοχών σχετικών με το προεξοφλητικό επιτόκιο, το ποσοστό αύξησης των αμοιβών των εργαζομένων, την αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή και την αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται εμπεριέχουν σημαντική αβεβαιότητα και η διοίκηση προβαίνει σε συνεχή επανεκτίμησή τους.

(ε) Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις από εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις και τις οικονομικές επιπτώσεις που πιθανόν να έχουν στις οικονομικές καταστάσεις με βάση τις εκτιμήσεις των Νομικών Συμβούλων. Οι Νομικοί Σύμβουλοι θεωρούν ότι δεν θα τελεσιδικήσουν κατά της Εταιρείας σημαντικού ποσού αγωγές και ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε σχηματισμό πρόβλεψης εις βάρος των συνολικών εσόδων.

7.5. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας την εκθέτουν σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνος συνθηκών αγοράς όπως είναι οι διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας, οι οποίοι παρακολουθούνται συστηματικά από τη Διοίκηση της Εταιρείας.

Η διαχείριση κινδύνου επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει πιθανές δυσμενείς επιδράσεις στις επιδόσεις της Εταιρείας στο χρηματοοικονομικό πεδίο και, παράλληλα, να μεγιστοποιήσει τα οφέλη της μέσω της βελτιστοποίησης στη διαχείριση των χρηματικών διαθεσίμων. Το Διοικητικό Συμβούλιο φέρει τη συνολική ευθύνη για τη δημιουργία και την εποπτεία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση από την οικονομική διεύθυνση σε συνεργασία με τα λοιπά άμεσα εμπλεκόμενα τμήματα της εταιρείας και διαμορφώνεται στα πλαίσια κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η οικονομική διεύθυνση προσδιορίζει και αξιολογεί τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητες της εταιρείας και ενεργεί ανάλογα για τη διαχείριση τους, σύμφωνα με ειδικότερες οδηγίες και κατευθύνσεις που λαμβάνει από το Διοικητικό Συμβούλιο, για την αντιμετώπιση κάθε συγκεκριμένου κινδύνου.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εταιρείας αποτελούνται κυρίως από χρηματικά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, απαιτήσεις από πελάτες, και λοιπές απαιτήσεις καθώς και υποχρεώσεις σε προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις.

Οι εύλογες αξίες των εμπορικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων, καθώς και των ταμειακών διαθεσίμων δεν διαφέρουν σημαντικά από τις λογιστικές τους αξίες.

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις πέραν των εμπορικών υποχρεώσεων, οπότε η έκθεσή της σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους που συνδέονται με αυτές, είναι περιορισμένη. Δεδομένου επίσης ότι η λειτουργική της δραστηριότητα είναι κερδοφόρα, παράγεται επαρκής εισροή διαθεσίμων, η οποία επιτρέπει την αυτοχρηματοδότηση των αναγκών της για κεφάλαιο κίνησης, καθώς και των επενδύσεών της σε εξοπλισμό.

Συνοπτικά, οι μορφές χρηματοοικονομικών κινδύνων που προκύπτουν αναλύονται κατωτέρω.

(α) Πιστωτικός κίνδυνος:

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι απαιτήσεις από πελάτες παρουσιάζουν μεγάλη διασπορά και πραγματοποιούνται κατόπιν αξιολόγησης της φερεγγυότητας και της αξιοπιστίας τους, προκειμένου να μην παρατηρούνται προβλήματα καθυστερήσεων πληρωμών και επισφαλειών. Ως εκ τούτου περιορίζεται στο ελάχιστο ο πιστωτικός κίνδυνος. Οι χονδρικές πωλήσεις (ενοικιάσεις σε τουριστικά πρακτορεία) γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό απωλειών. Οι εισπράξεις από πελάτες γίνονται είτε τοις μετρητοίς είτε μέσω πιστωτικών καρτών ή μεταχρονολογημένων επιταγών.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας:

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, λόγω επαρκούς ταμιακής διαθεσιμότητας. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών.

(γ) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων:

Η εταιρεία δεν έχει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που τοκίζονται και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

8. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες επί των οικονομικών καταστάσεων 31/12/2019

8.1. Εμπράγματα Βάρη

Κατά την 31/12/2019 δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη και χορηγηθείσες εγγυήσεις για εξασφάλιση των υποχρεώσεων της Εταιρείας έναντι των πιστωτών.

8.2. Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

- **Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες απαιτήσεις**

Την 31η Δεκεμβρίου 2019 δεν υπήρχαν ενδεχόμενες απαιτήσεις από την Εταιρία που να μπορούν να επιφέρουν ουσιώδεις επιπτώσεις στα οικονομικά αποτελέσματα της.

- **Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις Φορολογικές Αρχές έως και τη χρήση 2010. Για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκ. 2011, 2012 και 2013, η Εταιρεία ελέγχθηκε από τους Ανεξάρτητους Ορκωτούς Ελεγκτές της σύμφωνα με τον Ν.3842/2010 και την ΠΟΛ 1159/2011. Για την χρήση 2014 έως και 2018 η Εταιρεία ελέγχθηκε από τους Ανεξάρτητους Ορκωτούς Ελεγκτές της σύμφωνα με βάση τις διατάξεις του άρθρου 65Α Ν.4174/2013 και την ΠΟΛ 1124/2015.
Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2019 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 31/12/2019. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013, ο Ανεξάρτητος Ορκωτός Ελεγκτής εξέφρασε συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη με θέμα έμφασης αναφορικά με ποσό ευρώ 479.416,13 που αφορούσε ζημίες από πράξεις επί παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων με το οποίο η εταιρία δεν αναμόρφωση τα αποτελέσματα της. Έναντι του κινδύνου αυτού έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για κάλυψη της πιθανότητας επιβολής πρόσθετων φόρων σε ενδεχόμενο έλεγχο από τις φορολογικές αρχές συνολικού ποσού € 150 χιλ.

Επίδικες υποθέσεις

Στο κονδύλι των προβλέψεων περιλαμβάνεται ποσό 237.139 ευρώ που αφορά πρόβλεψη για διάφορες επίδικες απαιτήσεις κατά της Εταιρίας, οι δικαστικές αποφάσεις των οποίων αναμένεται να εκδοθούν σε μεταγενέστερο χρόνο. Οι Νομικοί Σύμβουλοι της Εταιρείας θεωρούν ότι η ανωτέρω πρόβλεψη θα καλύψει τις πιθανές υποχρεώσεις από τις αποφάσεις των δικαστηρίων.

Κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

Η Εταιρεία δεν έχει κεφαλαιακές δεσμεύσεις αναφορικά με συμβάσεις προμηθευτών.

8.3. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

ΕΤΑΙΡΙΑ						
	Γήπεδα και οικόπεδα	**Κτίρια και τεχνικά έργα**	**Μηχανήματα και λοιπός εξοπλισμός**	**Μεταφορικά μέσα**	**Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός**	**Σύνολο**
Αξία κτήσεως						
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018	21.073.160	30.161.610	5.371.063	256.341	8.827.868	**65.690.041**
Προσθήκες 31/12/2019	0	244.358	91.331		304.690	**640.379**
Μεταφορές από "υπό εκτέλεση"	0					**0**
Εκποιήσεις 31/12/2019						**0**
Μειώσεις από αναπροσαρμογή ευλογής αξίας 31/12/2019			0	0	0	**0**
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019	**21.073.160**	**30.405.968**	**5.462.394**	**256.341**	**9.132.557**	**66.330.420**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018	0	(0)	3.862.908	216.663	6.446.772	**10.526.343**
Αποσβέσεις 31/12/2019	0	545.667	102.213	10.997	248.634	**907.512**
Εκποιήσεις 31/12/2019						
Μειώσεις αποσβέσεων από αναπροσαρμογή ευλογής αξίας 31/12/2019						**0**
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019	**0**	**545.667**	**3.965.122**	**227.660**	**6.695.406**	**11.433.855**
Αναπόσβεστη αξία						
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018	21.073.160	30.161.610	1.508.154	39.678	2.381.096	**55.163.699**
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019	**21.073.160**	**29.860.301**	**1.497.273**	**28.681**	**2.437.151**	**54.896.565**

ΕΤΑΙΡΙΑ						
	Γήπεδα και οικόπεδα	**Κτίρια και τεχνικά έργα**	**Μηχανήματα και λοιπός εξοπλισμός**	**Μεταφορικά μέσα**	**Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός**	**Σύνολο**
Αξία κτήσεως						
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017	21.535.566	35.715.065	5.297.563	256.341	8.023.981	**70.828.516**
Προσθήκες 31/12/2018	0	95.987	73.499		803.887	**973.374**
Μεταφορές από "υπό εκτέλεση"	0					**0**
Εκποιήσεις 31/12/2018						**0**
Μειώσεις από αναπροσαρμογή ευλογής αξίας 31/12/2018	(462.406)	(5.649.442)	0	0	0	**(6.111.847)**
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018	**21.073.160**	**30.161.610**	**5.371.063**	**256.341**	**8.827.868**	**65.690.043**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017	0	1.076.219	3.772.097	201.481	6.242.347	**11.292.144**
Αποσβέσεις 31/12/2018	0	543.509	90.811	15.182	204.425	**853.927**
Εκποιήσεις 31/12/2018						**0**
Μειώσεις αποσβέσεων από αναπροσαρμογή ευλογής αξίας 31/12/2018	0	(1.619.728)	0	0	0	**(1.619.728)**
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018	**0**	**(0)**	**3.862.908**	**216.663**	**6.446.772**	**10.526.343**
Αναπόσβεστη αξία						
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017	21.535.566	34.638.846	1.525.466	54.860	1.781.634	**59.536.372**
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018	**21.073.160**	**30.161.610**	**1.508.154**	**39.678**	**2.381.096**	**55.163.699**

Αναπροσαρμογή παγίων

Στην χρήση 2018 έγινε εκτίμηση των ακινήτων στην εύλογη αξία αυτών από ανεξάρτητους εκτιμητές με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2018. Η έκθεση εκτίμησης αφορούσε στο σύνολο των ιδιοχρησιμοποιουμένων ακινήτων της Εταιρείας (Κτίριο Ξενοδοχείου).

Από την εκτίμηση αυτή προέκυψε αναπροσαρμογή (μείωση) της αξίας των ακινήτων στην εύλογη αξία τους κατά το ποσό των € 4.029.714 (μείωση υπεραξίας € 3.189.405 αναβαλλόμενος φόρος € 1.302.715) η οποία καταχωρήθηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα της χρήσης 2018. Η εκτίμηση έχει πραγματοποιηθεί με εφαρμογή της Μεθόδου Εισοδήματος με προεξόφληση μελλοντικών χρηματοροών. Ταυτόχρονα, και για λόγους επιβεβαίωσης της τάξης μεγέθους της αξίας και μόνο, εφαρμόστηκε και η Συγκριτική Μέθοδος.

Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ιδιοκτησία ή μεταβίβαση ή λοιπές επιβαρύνσεις επί της ακίνητης περιουσίας της Εταιρείας.

8.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

ΕΤΑΙΡΙΑ		
	Λογισμικά προγράμματα	**Σύνολο**
Αξία κτήσεως		
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018	126.753	**126.753**
Προσθήκες 31/12/2019	4.100	**4.100**
Μεταφορές από "υπό εκτέλεση"		**0**
Εκποιήσεις 31/12/2019		**0**
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019	**130.853**	**130.853**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018	106.895	**106.895**
Αποσβέσεις 31/12/2019	8.609	**8.609**
Εκποιήσεις 31/12/2019		**0**
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019	**115.504**	**115.504**
Αναπόσβεστη αξία		
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018	19.858	**19.858**
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019	**15.349**	**15.349**

ΕΤΑΙΡΙΑ		
	Λογισμικά προγράμματα	**Σύνολο**
Αξία κτήσεως		
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017	121.553	**121.553**
Προσθήκες 31/12/2018	5.200	**5.200**
Μεταφορές από "υπό εκτέλεση"		**0**
Εκποιήσεις 31/12/2018		**0**
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018	**126.753**	**126.754**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017	98.252	**98.252**
Αποσβέσεις 31/12/2018	8.643	**8.643**
Εκποιήσεις 31/12/2018		**0**
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018	**106.895**	**106.895**
Αναπόσβεστη αξία		
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017	23.301	**23.301**
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018	**19.858**	**19.858**

8.5. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	**31/12/2018**
Δοσμένες Εγγυήσεις Δ.Ε.Η.	5.576	5.576
	5.576	**5.576**

8.6. Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως τρόφιμα και ποτά, τα οποία προορίζονται για πώληση, καθώς επίσης και αναλώσιμα είδη (συσκευασίας και καύσιμα). Τα αποθέματα στις οικονομικές καταστάσεις έχουν ως εξής:

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	**31/12/2018**
Τρόφιμα Ξενοδοχείου	54.210	54.539
Ποτά ξενοδοχείου	64.372	38.903
Κενές Φιάλες και Δοχεία	219	0
Σύνολο	**118.801**	**93.443**
Μείον: Προβλέψεις για άχρηστα, καθυστερημένα και κατεστραμμένα αποθέματα:	-	-
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	**118.801**	**93.443**

Το κόστος των αποθεμάτων που αναγνωρίσθηκε ως έξοδο και περιλαμβάνεται στο «Κόστος πωλήσεων» της Εταιρείας, ανέρχεται στο ποσό των € 631.864 (2018 : € 559.590) (σημείωση 8.20).

Στην παρούσα όπως και στην προηγούμενη χρήση δεν παρέστη ανάγκη για απομείωση.

Δεν υφίστανται ενέχυρα επί των αποθεμάτων της Εταιρείας.

8.7. Πελάτες και Λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2019	**31/12/2018**
Πελάτες	65.241	205.224
Προκαταβολές σε προμηθευτές	338.153	182.906
Επισφαλείς επίδικοι πελάτες	92.037	92.037
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(114.130)	(114.130)
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις	**381.301**	**366.037**
Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:		
Πελάτες	65.241	198.404
Προκαταβολές σε προμηθευτές	316.060	167.633
Σύνολο	**381.301**	**366.037**

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Περίοδοι είσπραξης απαιτήσεων	**31/12/2019**	**31/12/2018**
30 - 90 Ημέρες	381.301	366.037
91-180 Ημέρες	0	0
180-360 Ημέρες	0	0
Σε καθυστέριση	0	0
Σύνολο	**381.301**	**366.037**

Οι λογιστικές αξίες των ανωτέρω απαιτήσεων αντιπροσωπεύουν την εύλογη τους αξία.

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος των εμπορικών απαιτήσεων την 31 Δεκεμβρίου 2019 είναι η λογιστική αξία τους.
Επί των εμπορικών απαιτήσεων δεν υφίστανται ενέχυρα. Δεν υπάρχουν εμπορικές απαιτήσεις που να έχουν εκχωρηθεί σε τρίτους.
Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αντιπροσωπεύουν κατά συντριπτική πλειοψηφία απαιτήσεις σε Ευρώ.
Την 31 Δεκεμβρίου 2019, οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας οι οποίες είχαν καταστεί ληξιπρόθεσμες έχουν απομειωθεί στο σύνολό τους και αφορούν περιορισμένο αριθμό πελατών.

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, η εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΛΠ 9 και υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεών του.
Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, η εταιρεία διενεργεί έλεγχο απομείωσης των απαιτήσεων χρησιμοποιώντας πίνακα με βάσει τον οποίο υπολογίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημέρα του Ισολογισμού είναι η λογιστική αξία κάθε κατηγορίας εισπρακτέων ως αναφέρεται παραπάνω. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται πληροφόρηση σχετικά με την Έκθεση της εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο.

	Μικτό ποσό απαιτήσεων	**Πρόβλεψη**	**Καθαρό ποσό απαιτήσεων**
Ενήμερα υπόλοιπα πελατών (μεταξύ 30 και 60 ημερών)	65.241	0	65.241
Ενήμερα προκαταβολές σε προμηθευτές εξωτερικού για αγορές παγίων	316.060		316.060
Καθυστερημένα μεγαλύτερα από 365 ημέρες	114.130	114.130	0
	495.431	**114.130**	**381.301**

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	**31/12/2018**
Υπόλοιπο έναρξης	(114.130)	(113.130)
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής ΔΧΠΑ 9		(1.000)
Υπόλοιπο λήξης	**(114.130)**	**(114.130)**

8.8. Λοιπές Απαιτήσεις

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	**31/12/2018**
Απαιτήσεις από Δημόσιο	1.487.821	1.246.773
Προκαταβολές	1.950	2.250
Λοιπές Απαιτήσεις	86.998	78.542
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(48.668)	(48.668)
Καθαρές Απαιτήσεις	**1.528.101**	**1.278.897**
Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:		
Απαιτήσεις από Δημόσιο	1.487.821	1.246.773
Προκαταβολές	1.950	2.250

Λοιπές Απαιτήσεις	38.330	29.874
Σύνολο	**1.528.101**	**1.278.897**

Οι λογιστικές αξίες των ανωτέρω απαιτήσεων αντιπροσωπεύουν την εύλογη τους αξία.
Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος των εμπορικών απαιτήσεων την ημερομηνία αναφοράς είναι η λογιστική αξία τους. Επί των λοιπών απαιτήσεων δεν υφίστανται ενέχυρα.

8.9. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2019	**31/12/2018**
Διαθέσιμα στο ταμείο	16.908	9.279
Καταθέσεις όψεως σε Ευρώ	1.254.789	2.507.344
Προθεσμιακές καταθέσεις σε Ευρώ	5.706.503	4.000.000
Σύνολο	**6.978.199**	**6.516.624**

Οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια που βασίζονται στα μηνιαία επιτόκια καταθέσεων τραπεζών. Τα έσοδα από τόκους από καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε τράπεζες λογιστικοποιούνται με την μέθοδο του δεδουλευμένου και ανήλθαν σε 36.004 ευρώ (2018: 22.371 ευρώ) (σημ. 8.22).

8.10. Μετοχικό Κεφάλαιο

	Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2019	**31/12/2018**
Μετοχικό Κεφάλαιο αποτελούμενο από 8.418.750 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ κάθε μία	2.525.625	2.525.625

8.11. Υπέρ το Άρτιο

	Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2019	**31/12/2018**
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	61.581	61.581

8.12. Λοιπά Αποθεματικά

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Αποθεματικό εύλογης αξίας ακινήτων	
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2018	**38.042.448**
Μεταβολές κατά την διάρκεια της περιόδου	
Διαφορά από τη μεταβολή του φορολογικού συντελεστή από 29% σε 28%	500.856
Διαφορά από αναπροσαρμογή της εύλογης αξίας των ακινήτων	(3.189.405)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018	**35.353.899**
Διαφορά από τη μεταβολή του φορολογικού συντελεστή από 28% σε 24%	2.003.426
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2019	**37.357.325**

Το αποθεματικό αυτό αφορά το κέρδος (αφαιρουμένων των αναβαλλόμενων φόρων) που προέκυψε από την αποτίμηση των ακινήτων (οικοπέδου και κτιρίων) της Εταιρείας στην εύλογη αξία. Το αποθεματικό

αυτό δεν δύναται να διανεμηθεί στους μετόχους μέχρι είτε την μεταφορά του στα αποτελέσματα εις νέον μέσω των αποσβέσεων είτε με την αναγνώριση του κέρδους που θα προκύψει από τυχόν πώληση των παγίων.

Η μεταβολή της περιόδου € 2.003.426 οφείλεται στην μείωση της αναλογούσας αναβαλλόμενης φορολογίας επί της διαφοράς αναπροσαρμογής των ακινήτων, λόγω μείωσης των συντελεστών στη φορολογία εισοδήματος από 29% σε 24% για την χρήση 2019, καθώς με βάση τον Ν.4646/2019, για το έτος 2019 και εφεξής, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων μειώθηκε σε 24%.

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Τακτικό αποθεματικό	**Ειδικό Αποθεματικό Επενδυτικού Νόμου 3908/11**	***Σύνολο***
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2018	**2.715.652**	**2.066.861**	***4.782.513***
Μεταβολές κατά την διάρκεια της περιόδου	-	0	***0***
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018	**2.715.652**	**2.066.861**	***4.782.513***
Μεταβολές κατά την διάρκεια της περιόδου	-	0	***0***
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2019	**2.715.652**	**2.066.861**	***4.782.513***

Ειδικό Αποθεματικό Επενδυτικού Νόμου 3908/11

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση που έλαβε χώρα την Πέμπτη 15.01.2015, αποφάσισε και ενέκρινε ομόφωνα να σχηματιστεί βάση του Επενδυτικού Νόμου 3908/11 ειδικό αποθεματικό από τα κέρδη εις νέον αξίας 1.377.907 Ευρώ που αφορά το ήμισυ της ίδιας συμμετοχής του επενδυτικού σχεδίου.
Επίσης η Εταιρείας με Έκτακτη Γενική Συνέλευση που έλαβε χώρα την Πέμπτη 23.06.2017, αποφάσισε και ενέκρινε ομόφωνα να σχηματιστεί βάση του Επενδυτικού Νόμου 3908/11 ειδικό αποθεματικό από τα κέρδη εις νέον αξίας 688.954 Ευρώ που αφορά το ήμισυ της ίδιας συμμετοχής του επενδυτικού σχεδίου.

8.13. Αναβαλλόμενοι φόροι

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης, για προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και των αντίστοιχων ποσών στις οικονομικές καταστάσεις.

Η κίνηση για το λογαριασμό αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος είναι ως εξής:

	31/12/2019	**31/12/2018**
Υπόλοιπο την 1.1.2019	-13.771.280	-15.625.912
Χρεώσεις/(πιστώσεις) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	15.827	53.984
Διαφορά φορολογικών συντελεστών υπολογισμού αναβαλλόμενης φορολογίας αποθεματικού εύλογης αξίας στα ίδια κεφάλαια	2.003.426	500.856
Διαφορά αναπροσαρμογής της εύλογης αξίας των ακινήτων στα ίδια κεφάλαια	0	1.302.715
Λοιπές Χρεώσεις/(πιστώσεις) στα ίδια κεφάλαια –	-750	-2.923
Υπόλοιπο την 31.12.2019	**-11.752.779**	**-13.771.280**

Η μεταβολή της περιόδου € 2.003.426 οφείλεται στην μείωση της αναλογούσας αναβαλλόμενης φορολογίας επί της διαφοράς αναπροσαρμογής των ακινήτων, λόγω μείωσης των συντελεστών στη φορολογία εισοδήματος από 29% σε 24% για την χρήση 2019, καθώς με βάση τον Ν.4646/2019, για το έτος 2019 και εφεξής, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων μειώθηκε σε 24%.

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά τη διάρκεια του έτους, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων που αφορούν την ίδια φορολογική δικαιοδοσία, έχει ως εξής:

1.1. - 31.12.2018	**Υπόλοιπο έναρξης**	**(Χρεώσεις) / πιστώσεις αποτελεσμάτων**	**(Χρεώσεις) / πιστώσεις στα ίδια κεφάλαια**	**Υπόλοιπο τέλους**
Προβλέψεις επισφαλών	46.921	(1.618)		**45.303**
Διαγραφές άυλων στοιχείων				**0**
Αποζημιώσεις προσωπικού	47.917	3.429	(2.923)	**48.422**
Αναπροσαρμογές ακινήτων σε εύλογη αξία	(15.827.550)		1.803.571	**(14.023.979)**
Οικονομικές αποσβέσεις	38.030	54.264		**92.294**
Προβλέψεις	68.770	(2.091)		**66.679**
Δεδουλευμένα έξοδα	0			**0**
Λοιπά	0			**0**
Σύνολο	**(15.625.912)**	**53.984**	**1.800.648**	**(13.771.280)**

1.1. - 31.12.2019	**Υπόλοιπο έναρξης**	**(Χρεώσεις) / πιστώσεις αποτελεσμάτων**	**(Χρεώσεις) / πιστώσεις στα ίδια κεφάλαια**	**Υπόλοιπο τέλους**
Προβλέψεις επισφαλών	45.303			**45.303**
Διαγραφές άυλων στοιχείων	0			**0**
Αποζημιώσεις προσωπικού	48.422		(750)	**47.672**
Αναπροσαρμογές ακινήτων σε εύλογη αξία	(14.023.979)		2.003.426	**(12.020.554)**
Οικονομικές αποσβέσεις	92.294	37.185		**129.479**
Προβλέψεις	66.679	(21.358)		**45.320**
Δεδουλευμένα έξοδα	0			**0**
Λοιπά	0			**0**
Σύνολο	**(13.771.280)**	**15.827**	**2.002.675**	**(11.752.779)**

8.14. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης: Σύμφωνα με την Ελληνική εργατική νομοθεσία οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις τοπική πρακτική, αυτά τα προγράμματα δεν χρηματοδοτούνται. Η Εταιρεία χρεώνει στα

αποτελέσματα για δεδουλευμένες παροχές σε κάθε περίοδο με αντίστοιχη αύξηση της συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται στους συνταξιοδοτούμενους κάθε περίοδο χρεώνονται έναντι αυτής της υποχρέωσης. Τα προγράμματα των καθορισμένων παροχών δε είναι χρηματοδοτούμενα.
Η εταιρεία δεν έχει ενεργοποιήσει, επίσημα ή ανεπίσημα, κανένα ειδικό πρόγραμμα παροχών προς τους εργαζόμενους, το οποίο να δεσμεύεται για παροχές σε περιπτώσεις αποχωρήσεων εργαζόμενων. Το μόνο πρόγραμμα που βρίσκεται εν ισχύ είναι η συμβατική υποχρέωση με βάση την ισχύουσα νομοθεσία Ν.2112/1920 και 3198/1955 για παροχή εφάπαξ ποσού σε περίπτωση συνταξιοδότησης του προσωπικού.

Η αποτίμηση και η απεικόνιση των υποχρεώσεων έχει γίνει για τις αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, για συνταξιοδότηση, με βάση τις διατάξεις του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 κατόπιν αναλογιστικής μελέτης που έγινε από ανεξάρτητο αναλογιστή. Συγκεκριμένα, η σχετική μελέτη αφορούσε στην διερεύνηση και υπολογισμό των αναλογιστικών μεγεθών που απαιτούνται από τις προδιαγραφές που θέτουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π. 19) και είναι υποχρεωτικό να καταχωρηθούν στον Ισολογισμό και την κατάσταση αποτελεσμάτων κάθε επιχείρησης.

Η κίνηση της καθαρής υποχρέωσης στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας καθώς και τα στοιχεία αποτελεσμάτων και οι αναλογιστικές παραδοχές, έχουν ως ακολούθως:

Μεταβολές στην Παρούσα Αξία Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών	**2019**	**2018**
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 1η Ιανουαρίου:	172.937	165.230
Α. Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	42.592	35.947
Β. Δαπάνη τόκου	3.096	2.495
Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	0	0
Γ. Αναλογιστικά (κέρδη) /ζημίες		
Γ.1. Αναλογιστικά (κέρδη) /ζημίες από μεταβολή οικονομικών υποθέσεων	19.432	(7.380)
Γ.2. Αναλογιστικά (κέρδη) /ζημίες από μεταβολή δημογραφικών υποθέσεων	0	6.712
Γ.3. Αναλογιστικά (κέρδη) /ζημίες λόγω αποκλίσεων εμπειρίας και άλλων παραγόντων	(22.559)	(9.413)
Δ. Καταβληθείσες Παροχές		
Δ.1. Παροχές που καταβάλλονται από τον εργοδότη	(96.347)	(41.404)
Δ.2. Παροχές που καταβάλλονται από το πλανο	0	0
Ε. Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	56.497	20.750
Ζ. Εσωτερικές μετακινήσεις	0	0
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 31 Δεκεμβρίου:	**175.648**	**172.937**

Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση την καταχωρημένη στον ισολογισμό	**2019**	**2018**
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό την 1η Ιανουαρίου	172.937	165.230
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	102.185	59.192
Δαπάνη προς καταχώρηση στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων : Αναλογιστικά (κέρδη) /ζημίες	(3.127)	(10.081)
Καταβληθείσες Παροχές	(96.347)	(41.404)
Κόστος προϋπηρεσίας κατά την περίοδο		
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό την 31η Δεκεμβρίου	**175.648**	**172.937**

Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**2019**	**2018**
Α. Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	42.592	35.947
Β. Δαπάνη τόκου	3.096	2.495
Ε. Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	56.497	20.750
Κόστος προϋπηρεσίας κατά την περίοδο	0	0
Σύνολο	**102.185**	**59.192**

Η αναλογιστική μελέτη εκπονήθηκε από τη διαπιστευμένη αναλογιστική εταιρεία AON Hewitt μετά το τέλος της χρήσης. Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τους αναλογιστές για τον προσδιορισμό των εξόδων προγραμμάτων καθορισμένων παροχών για τη χρήση 2019 και 2018 είναι:

Αναλογιστικές παραδοχές	**2019**	**2018**
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,94%	1,79%
Πληθωρισμός	1,00%	1,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,00%	1,00%
Διάρκεια υποχρεώσεων	14,00	15,48

8.15. Επιχορηγήσεις

Αφορά ένταξη σε πρόγραμμα «Ενίσχυση Τουριστικών ΜΜΕ για τον εκσυγχρονισμό τους και την ποιοτική αναβάθμιση των παρεχόμενων υπηρεσιών»

-Απογραφή έναρξης 31/12/2018	0,00
Πλέον: -Επιχορηγήσεις ληφθείσες στη χρήση 2019	47.760,35
	47.760,35
Μείον: -Μεταφορά επιχορηγήσεων στον λογ/σμο Αποτελέσματα Χρήσεως, επειδή αφορούσαν αντίστοιχα έξοδα και όχι πάγια	(1.000,00)
Μείον - Αναλογούσες αποσβέσεις Επενδύσεων	(26.327,09)
	20.433,26

8.16. Προβλέψεις

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	**31/12/2018**
Πρόβλεψη φορολογικού ελέγχου	150.000	150.000
Πρόβλεψη επίδικων απαιτήσεων κατά της εταιρίας	237.139	237.139
Σύνολο	**387.139**	**387.139**

Οι προβλέψεις ποσού 237.139 ευρώ που αφορούν διάφορες επίδικες απαιτήσεις προμηθευτών κλπ., οι δικαστικές αποφάσεις των οποίων αναμένεται να εκδοθούν το 2020 και μετά. Οι Νομικοί Σύμβουλοι της Εταιρείας θεωρούν ότι η ανωτέρω πρόβλεψη θα καλύψει τις πιθανές υποχρεώσεις από τις αποφάσεις των δικαστηρίων.

Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013, ο Ανεξάρτητος Ορκωτός Ελεγκτής εξέφρασε συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη με θέμα έμφασης αναφορικά με ποσό ευρώ 479.416,13 που αφορούσε ζημίες από πράξεις επί παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων με το οποίο η εταιρία δεν αναμόρφωση τα αποτελέσματα της. Έναντι του κινδύνου αυτού έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για κάλυψη

της πιθανότητας επιβολής πρόσθετων φόρων σε ενδεχόμενο έλεγχο από τις φορολογικές αρχές συνολικού ποσού € 150 χιλ.

8.17. Προμηθευτές

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	**31/12/2018**
Προμηθευτές	387.776	406.219
Προκαταβολές πελατών	317.594	292.578
Καθαρές Εμπορικές υποχρεώσεις	**705.370**	**698.796**
Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων είναι οι παρακάτω:		
Προμηθευτές	387.776	406.219
Προκαταβολές πελατών	317.594	292.578
Σύνολο	**705.370**	**698.796**

Οι εμπορικές υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρος λογαριασμός και συνήθως διακανονίζονται εντός 90 ημερών.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αντιπροσωπεύουν κατά συντριπτική πλειοψηφία υποχρεώσεις σε Ευρώ.

8.18. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	**31/12/2018**
Φόρος εισοδήματος περιόδου	1.169.860	1.346.335
Φόρος προστιθέμενης αξίας	21.259	42.265
Φόροι - Τέλη αμοιβών προσωπικού	59.795	58.786
Φόροι - Τέλη αμοιβών τρίτων	1.240	2.300
Λοιποί φόροι και τέλη	5.105	5.432
Φόρος Διαμονής	19.746	20.016
Σύνολο	**1.277.004**	**1.475.135**

8.19. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	**31/12/2018**
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	152.541	154.663
Μερίσματα - Προμερίσματα πληρωτέα	9.470	106.942
Αμοιβές μελών Δ.Σ.	43.857	11.943
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	138.193	138.432
Έξοδα περιόδου δεδουλευμένα	67.034	74.701
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	10.519	10.519
Σύνολο	**421.614**	**497.200**

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρος λογαριασμός και συνήθως διακανονίζονται εντός 90 ημερών.

8.20. Πωλήσεις

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01-31/12/2019	**01/01-31/12/2018**
Εσοδα από Food & Beverage	1.812.995	1.618.368
Έσοδα δωματίων	10.188.677	9.189.602
Λοιπά έσοδα παροχής υπηρεσιών	275.505	261.714
	12.277.176	**11.069.684**

8.21. Έξοδα ανά κατηγορία

Κόστος Πωληθέντων

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	01/01-31/12/2019	**01/01-31/12/2018**
Αμοιβές & έξοδα προσ/κού	2.546.353	2.227.733
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	972.237	709.723
Παροχές τρίτων	682.661	696.855
Φόροι - τέλη	169.435	171.306
Γενικά Έξοδα	607.688	483.697
Αποσβ. πάγιων στοιχ.(ενσ.)	905.124	847.388
Προβλέψεις εκμ/σεως	5.838	17.788
	5.889.336	**5.154.490**
Κόστος αποθεμάτων	**623.356**	**556.220**
Κόστος πωληθέντων	**6.512.692**	**5.710.711**

Έξοδα Διάθεσης

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	01/01-31/12/2019	**01/01-31/12/2018**
Αμοιβές & έξοδα προσ/κού	227.108	223.882
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	0	0
Παροχές τρίτων	1.895	1.421
Φόροι - τέλη	0	1.681
Γενικά Έξοδα	35.493	14.405
Αποσβ. πάγιων στοιχ.(ενσ.)	5.499	7.591
Προβλέψεις εκμ/σεως		
	269.995	**248.980**

Έξοδα Διοίκησης

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	01/01-31/12/2019	**01/01-31/12/2018**
Αμοιβές & έξοδα προσ/κού	431.641	312.624
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	496.050	489.691
Παροχές τρίτων	5.581	6.234
Φόροι - τέλη	4.280	5.834
Γενικά Έξοδα	76.760	81.159
Αποσβ. πάγιων στοιχ.(ενσ.)	5.499	7.591
Προβλέψεις εκμ/σεως		
	1.019.811	**903.133**

8.22. Λοιπά έσοδα – έξοδα

Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01-31/12/2019	**01/01-31/12/2018**
Λοιπές προμήθειες και μεσιτείες	38.087	33.306
Έσοδα από Ενοίκια	18.000	18.000
Έσοδα από Cancellation Fees	99.271	115.459
Κέρδη από πώληση παγίων	1.500	0
Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	7.830	0
Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων	27.327	0
Λοιπά	2.566	1.407
Σύνολο	**194.580**	**168.171**

Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01-31/12/2019	**01/01-31/12/2018**
Απομείωση απαιτήσεων	0	1.000
Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	1.049	348
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	11	2.157
Ζημίες από εκποίηση Ε.Ι.Χ. και λοιπού εξοπλισμού	0	0
Λοιπά	14.200	10.595
Σύνολο	**15.261**	**14.099**

8.23. Χρηματοοικονομικά έσοδα – έξοδα

Χρηματοοικονομικά Έσοδα

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01-31/12/2019	**01/01-31/12/2018**
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές βραχυπρόθεσμων καταθέσεων σε Ξ.Ν.	0	0
Πιστωτικοί Τόκοι	36.004	22.371
Σύνολο	**36.004**	**22.371**

Χρηματοοικονομικά Έξοδα

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01-31/12/2019	**01/01-31/12/2018**
Προμήθειες και έξοδα τραπεζών	106.509	56.400
Σύνολο	**106.509**	**56.400**

8.24. Φόρος εισοδήματος

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01-31/12/2019	**01/01-31/12/2018**
Φόρος εισοδήματος περιόδου	(1.168.860)	(1.346.335)
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο/(έξοδο)	15.827	53.984
Σύνολο	**(1.153.033)**	**(1.292.352)**

Ο φόρος εισοδήματος προκύπτει μετά την αναμόρφωση του λογιστικού αποτελέσματος κατά το ποσό των μη εκπιπτόμενων δαπανών, οι οποίες περιλαμβάνουν κυρίως προβλέψεις και δαπάνες μη αναγνωριζόμενες από τη φορολογική νομοθεσία. Οι παραπάνω δαπάνες αναμορφώνονται κατά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Ο φόρος εισοδήματος έχει υπολογισθεί χρησιμοποιώντας τον συντελεστή φορολογίας που ισχύει στη τρέχουσα περίοδο και ο οποίος ανέρχεται σε 24%, βάση του Ν.4646/2019, για το έτος 2019 και εφεξής, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων μειώθηκε σε 24%. Ο αντίστοιχος συντελεστής για την χρήση 2018 ανέρχονταν σε 29%. Για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου χρησιμοποιήθηκε συντελεστής 24%.

Η ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου τη στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαρισθούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις Φορολογικές Αρχές έως και τη χρήση 2010. Για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκ. 2011, 2012 και 2013, η Εταιρεία ελέγχθηκε από τους Ανεξάρτητους Ορκωτούς Ελεγκτές της σύμφωνα με τον Ν.3842/2010 και την ΠΟΛ 1159/2011. Για την χρήση 2014 έως και 2018 η Εταιρεία ελέγχθηκε από τους Ανεξάρτητους Ορκωτούς Ελεγκτές της σύμφωνα με βάση τις διατάξεις του άρθρου 65Α Ν.4174/2013 και την ΠΟΛ 1124/2015.
Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2019 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 31/12/2019. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

8.25. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ή οι ζημιές ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το κέρδος ή τη ζημιά που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της χρήσης εκτός των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν από την Εταιρεία και διακρατούνται ως ίδιες μετοχές.

Τα βασικά κέρδη ή οι ζημιές ανά μετοχή έχουν ως εξής:

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01-31/12/2019	**01/01-31/12/2018**
Αριθμός μετοχών	*8.418.750*	*8.418.750*
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	**3.430.459**	**3.034.551**
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	*8.418.750*	*8.418.750*
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	**0,4075**	**0,3605**

8.26. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2019 ήταν 161. Την 31η Δεκεμβρίου 2018 ο αριθμός των εργαζομένων της εταιρίας ήταν 130 άτομα.

8.27. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Δεν υφίστανται συγγενείς νομικές οντότητες (εταιρείες) κατά την έννοια του ΔΛΠ 24. Η Εταιρεία ακολούθως παρουσιάζει τις συναλλαγές, απαιτήσεις και υποχρεώσεις με λοιπά συνδεδεμένα μέρη, που περιλαμβάνουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της.

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01-31/12/2019	**01/01-31/12/2018**
Αμοιβές μελών διοίκησης	317.023	363.995
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών	55.958	55.958
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	43.857	11.943
	416.838	**431.896**

8.28. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Επίδραση COVID-19

Στις 13.03.2020, η ελληνική Κυβέρνηση δημοσίευσε την απόφαση της να προχωρήσει σε επιβολή προσωρινής αναστολής λειτουργίας μιας σειράς καταστημάτων λιανικής και εμπορικών κέντρων και των ξενοδοχείων με στόχο τον περιορισμό της εξάπλωσης του COVID-19 (κορονοϊού), και παρέμειναν κλειστά μέχρι τις αρχές Ιουνίου. Αναμένεται ότι αυτές οι εξελίξεις θα επηρεάσουν τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας. Η έκταση των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί από παράγοντες όπως η διάρκεια της επιδημίας, ο χρόνος που θα παραμείνουν οι ισχύοντες περιορισμοί, τα περαιτέρω μέτρα που θα λάβουν οι κυβερνήσεις και το μέγεθος της οικονομικής αναστάτωσης. Η διοίκηση της Εταιρείας εξέτασε την τρέχουσα βάση λειτουργικών εξόδων και εστίασε σε συγκεκριμένες πρωτοβουλίες εξοικονόμησης κόστους προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τις επιπτώσεις. Εκτός από τις λειτουργικές επιδόσεις, η διοίκηση αξιολόγησε την ταμειακή θέση της Εταιρείας και διενήργησε ανάλυση ευαισθησίας για τον ετήσιο προϋπολογισμό και τις προβλέψεις των ταμειακών ροών της.

Ο οικονομικός αντίκτυπος του COVID-19 στις δραστηριότητες της Εταιρείας, στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, είναι αβέβαιος τη δεδομένη χρονική στιγμή. Η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς την κατάσταση. Η πανδημία και οι επιπτώσεις της αποτελούν μη προσαρμοστικό γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2019. Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί τις εξελίξεις, αξιολογεί τους κινδύνους και προβαίνει σε όλες τις ενέργειες που κρίνονται αναγκαίες τόσο για την προστασία των εργαζομένων της όσο και για τη διασφάλιση της λειτουργικής συνέχειας του Ομίλου. Δεδομένης της αβεβαιότητας που επικρατεί γύρω από το ξέσπασμα της επιδημίας του COVID-19, η διάρκεια των επιχειρηματικών δυσλειτουργιών και οι σχετικές οικονομικές επιπτώσεις δεν μπορούν να εκτιμηθούν με ακρίβεια αυτή τη στιγμή. Ο αντίκτυπος δε, θα ενσωματωθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2020.

Αθήνα, 26 Ιουνίου 2020

Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Το Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου	Ο Οικονομικός Διευθυντής
ΛΟΥΚΑΣ ΜΠΑΡΔΑΚΟΣ	ΔΩΡΟΘΕΑ Γ. ΚΕΦΑΛΑ	ΔΙΟΝΥΣΗΣ ΣΑΜΟΛΗΣ

9. Στοιχεία και πληροφορίες για την περίοδο 01/01 – 31/12/2019

ΓΕΚΕ Α.Ε. ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΟ PRESIDENT)

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 121913101000 - ΑΡ.Μ.Α.Ε. 1932/06/Β/86/99

ΚΗΦΙΣΙΑΣ 43, ΑΘΗΝΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΑΠΟ 01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2019 μέχρι 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

(Σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Α.Ε. "ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΓΕΚΕ". Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιουδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδυκτίου του εκδότη όπου αναρτώνται οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή, όποτε αυτή απαιτείται.

Αρμόδια εποπτική αρχή: Γενική Γραμματεία Εμπορίου, Διεύθυνση Α.Ε.	Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :	
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρίας: www.president.gr	Λουκάς Μπαρδάκος του Γεωργίου	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος
Ημερομηνία έγκρισης από το Δ.Σ.των ετησιών οικονομικών καταστάσεων : 26 Ιουνίου 2020	Δωροθέα Κεφάλα του Γεωργίου	Εκτελεστικό Μέλος
Νόμιμος Ελεγκτής : Φώτης Λώλας (Α.Μ. ΣΟΕΛ 34011)	Ευστάθιος Πάκης του Χρήστου	Εκτελεστικό Μέλος
Ελεγκτική Εταιρεία : ΩΡΙΩΝ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΕ	Ιωάνης Κεφάλας του Αλεξάνδρου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Τύπος έκθεσης επισκόπησης : Με Σύμφωνη Γνώμη	Δημήτριος Μίχαλος του Χρήστου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
	Δημήτριος Κεραμεύς του Κωνσταντίνου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
	Κοραλία Γεωργακοπούλου του Χαραλάμπους	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	54.896.565	55.163.699
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	15.349	19.858
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	5.576	5.576
Αποθέματα	118.801	93.443
Απαιτήσεις από πελάτες	381.301	366.037
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	8.506.300	7.795.520
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**63.923.893**	**63.444.133**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	2.525.625	2.525.625
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	46.658.282	43.916.020
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)	**49.183.907**	**46.441.645**
Προβλέψεις/ Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	12.335.999	14.331.356
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.403.988	2.671.131
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	**14.739.986**	**17.002.487**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)+(β)	**63.923.893**	**63.444.133**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	1.1. - 31.12.2019	**1.1. - 31.12.2018**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσεως (01.01.2019 και 01.01.2018 αντίστοιχα)	46.441.645	48.445.735
Συγκεντρωπικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	5.436.261	353.160
Διανεμηθέντα μερίσματα	(2.694.000)	(2.357.250)
Καθαρή θέση λήξης χρήσεως (31.12.2019 και 31.12.2018 αντίστοιχα)	**49.183.906**	**46.441.645**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

Έμμεση μέθοδος	**1.1. - 31.12.2019**	**1.1. - 31.12.2018**
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	**4.583.492**	**4.326.903**
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	916.121	862.570
Προβλέψεις	2.711	7.707
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	106.509	56.400
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	(63.331)	(22.371)
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(25.359)	(3.433)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(264.468)	(172.862)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	128.875	19.576
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(106.509)	(56.400)
Καταβεβλημένοι φόροι	(1.561.752)	(1.433.018)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**3.716.290**	**3.585.071**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άϋλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(644.479)	(978.573)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσωμάτων και άϋλων παγίων	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	36.004	22.371
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(608.475)**	**(956.202)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από επιχορηγήσεις επενδύσεων	47.760	0
Μερίσματα πληρωθέντα	(2.694.000)	(2.357.250)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(2.646.240)**	**(2.357.250)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	**461.576**	**271.619**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	6.516.623	6.245.004
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**6.978.199**	**6.516.624**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	1.1. - 31.12.2019	**1.1. - 31.12.2018**
Κύκλος εργασιών	12.277.176	11.069.684
Μικτά κέρδη	5.764.484	5.358.973
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	4.653.998	4.360.932
Κέρδη προ φόρων	4.583.492	4.326.903
Κέρδη μετά από φόρους	3.430.459	3.034.551
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	5.436.261	353.160
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	0,4075	0,3605
Κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	5.570.119	5.223.502

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Έχουν τηρηθεί οι ίδιες Λογιστικές Αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2018

2 Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις Φορολογικές Αρχές έως και τη χρήση 2010. Για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκ. 2011, 2012 και 2013, η Εταιρεία ελέγχθηκε από τους Ανεξάρτητους Ορκωτούς Ελεγκτές της σύμφωνα με τον Ν.3842/2010 και την ΠΟΛ 1159/2011. Για τις χρήσεις 2014 έως και 2018 η Εταιρεία ελέγχθηκε από τους Ανεξάρτητους Ορκωτούς Ελεγκτές της σύμφωνα με βάση τις διατάξεις του άρθρου 65Α Ν.4174/2013 και την ΠΟΛ 1124/2015. Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2019 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 31/12/2019. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

3. Ο αριθμός του απασχολουμένου προσωπικού την 31.12.2019 και 31.12.2018 ήταν 161 και 130 άτομα αντίστοιχα.

4. Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών κατά την έννοια του ΔΛΠ 24

α. Δεν υφίστανται θυγατρικές ή συγγενείς εταιρείες κατά την έννοια του ΔΛΠ 24.

	1.1. - 31.12.2019	**1.1. - 31.12.2018**
β. Αμοιβές μελών διοίκησης	317.023	363.995
γ. Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	55.958	55.958
ε.Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	43.857	11.943

5. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργεία της Εταιρείας.

6. Τα ποσά των προβλέψεων που έχουν σχηματισθεί αναλύονται ως κατωτέρω :

α. Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	175.648,00
β. Πρόβλεψη για επίδικες διαφορές και αποφάσεις δικαστικών οργάνων	237.138,56
γ. Πρόβλεψη φορολογικού ελέγχου	150.000,00

7. Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των πάγιων στοιχείων.

8. Το σύνολο των επενδύσεων για τη περίοδο 01.01-31.12.2019 ήταν : 644.478,70 ευρώ.

9. Δεν κατέχονται ίδιες μετοχές.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά μεταγενέστερα γεγονότα, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 26 Ιουνίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
Λουκάς Μπαρδάκος	Δωροθέα Κεφάλα του Γεωργίου	Διονύσης Σαμόλης
Α.Δ.Τ. ΑΒ278527	Α.Δ.Τ. ΑΝ 155654	Α.Δ.Τ. ΑΙ 542920

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 Ν.3401/2005

Οι πληροφορίες τις οποίες η Εταιρεία δημοσίευσε ή κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2019 και παραπομπές για την εξεύρεση αυτών, έχουν ως εξής:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΘΕΜΑ	ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ
03/04/2019	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΑΛΛΑΓΗΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	www.helex.gr
23/04/2019	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟΥ	www.helex.gr
25/04/2019	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	www.helex.gr
25/04/2019	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΕ ΜΟΡΦΗ PDF	www.helex.gr
25/04/2019	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΕ ΜΟΡΦΗ PDF	www.helex.gr
17/05/2019	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΑΝΑΓΓΕΛΙΑ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ	www.helex.gr
20/05/2019	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΑΝΑΓΓΕΛΙΑ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ	www.helex.gr
28/05/2019	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΑΛΛΑΓΗΣ ΑΝΩΤΑΤΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ	www.helex.gr
07/06/2019	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ	www.helex.gr
07/06/2019	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΑΠΟΚΟΠΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ / ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ/ ΠΡΟΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ	www.helex.gr
07/06/2019	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΑΛΛΑΓΗΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	www.helex.gr
07/06/2019	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΑΛΛΑΓΗΣ ΑΝΩΤΑΤΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ	www.helex.gr
02/07/2019	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΛΛΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΓΕΓΟΝΟΤΩΝ (ΔΕΝ ΠΡΟΒΛΕΠΟΝΤΑΙ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ)	www.helex.gr
02/07/2019	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ ΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΣΕ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Ν. 4548/2018	www.helex.gr
27/09/2019	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	www.helex.gr
27/09/2019	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΕ ΜΟΡΦΗ PDF	www.helex.gr
	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΕ ΜΟΡΦΗ PDF	www.helex.gr
31/10/2019	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΑΝΑΓΓΕΛΙΑ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ	www.helex.gr
31/10/2019	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΑΝΑΓΓΕΛΙΑ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ	www.helex.gr
22/11/2019	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ	www.helex.gr
26/11/2019	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ	www.helex.gr
27/11/2019	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΑΛΛΑΓΗΣ ΑΝΩΤΑΤΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ	www.helex.gr
27/11/2019	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΑΛΛΑΓΗΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΥ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	www.helex.gr
18/12/2019	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ "ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΓΕΚΕ" ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ ΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	www.helex.gr

ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι Δηλώσεις μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η έκθεση Ελέγχου του Ορκωτή Ελεγκτή, οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, οι Πληροφορίες του άρθρου 10 Ν.3401/2005 και τα Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία και Πληροφορίες της εταιρείας αναρτώνται στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.president.gr .

ΓΕΚΕ Α.Ε. ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΟ PRESIDENT)

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 121913101000 - ΑΡ.Μ.Α.Ε. 1932/06/Β/86/99

ΚΗΦΙΣΙΑΣ 43, ΑΘΗΝΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΑΠΟ 01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2019 μέχρι 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

(Σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Α.Ε. "ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΓΕΚΕ". Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιουδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδυκτίου του εκδότη όπου αναρτώνται οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή, όποτε αυτή απαιτείται.

Αρμόδια εποπτική αρχή: Γενική Γραμματεία Εμπορίου, Διεύθυνση Α.Ε.	Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :	
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρίας: www.president.gr	Λουκάς Μπαρδάκος του Γεωργίου	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος
Ημερομηνία έγκρισης από το Δ.Σ.των ετησιών οικονομικών καταστάσεων : 26 Ιουνίου 2020	Δωροθέα Κεφάλα του Γεωργίου	Εκτελεστικό Μέλος
Νόμιμος Ελεγκτής : Φώτης Λώλας (Α.Μ. ΣΟΕΛ 34011)	Ευστάθιος Πάκης του Χρήστου	Εκτελεστικό Μέλος
Ελεγκτική Εταιρεία : ΩΡΙΩΝ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΕ	Ιωάννης Κεφάλας του Αλεξάνδρου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Τύπος έκθεσης επισκόπησης : Με Σύμφωνη Γνώμη	Δημήτριος Μίχαλος του Χρήστου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
	Δημήτριος Κεραμεύς του Κωνσταντίνου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
	Κοραλία Γεωργακοπούλου του Χαραλάμπους	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	54.896.565	55.163.699
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	15.349	19.858
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	5.576	5.576
Αποθέματα	118.801	93.443
Απαιτήσεις από πελάτες	381.301	366.037
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	8.506.300	7.795.520
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**63.923.893**	**63.444.133**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό Κεφαλαιο	2.525.625	2.525.625
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	46.658.282	43.916.020
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)	**49.183.907**	**46.441.645**
Προβλέψεις/ Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	12.335.999	14.331.356
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.403.988	2.671.131
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	**14.739.986**	**17.002.487**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)+(β)	**63.923.893**	**63.444.133**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	1.1. - 31.12.2019	**1.1. - 31.12.2018**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσεως (01.01.2019 και 01.01.2018 αντίστοιχα)	46.441.645	48.445.735
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	5.436.261	353.160
Διανεμηθέντα μερίσματα	(2.694.000)	(2.357.250)
Καθαρή θέση λήξης χρήσεως (31.12.2019 και 31.12.2018 αντίστοιχα)	**49.183.906**	**46.441.645**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

Έμμεση μέθοδος	**1.1. - 31.12.2019**	**1.1. - 31.12.2018**
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	**4.583.492**	**4.326.903**
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	916.121	862.570
Προβλέψεις	2.711	7.707
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	106.509	56.400
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	(63.331)	(22.371)
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης η που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(25.359)	(3.433)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(264.468)	(172.862)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	128.875	19.576
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(106.509)	(56.400)
Καταβεβλημένοι φόροι	(1.561.752)	(1.433.018)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**3.716.290**	**3.585.071**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άϋλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(644.479)	(978.573)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσωμάτων και άϋλων παγίων	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	36.004	22.371
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(608.475)**	**(956.202)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από επιχορηγήσεις επενδύσεων	47.760	0
Μερίσματα πληρωθέντα	(2.694.000)	(2.357.250)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(2.646.240)**	**(2.357.250)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	**461.576**	**271.619**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	6.516.623	6.245.004
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**6.978.199**	**6.516.624**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	1.1. - 31.12.2019	**1.1. - 31.12.2018**
Κύκλος εργασιών	12.277.176	11.069.684
Μικτά κέρδη	5.764.484	5.358.973
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	4.653.998	4.360.932
Κέρδη προ φόρων	4.583.492	4.326.903
Κέρδη μετά από φόρους	3.430.459	3.034.551
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	5.436.261	353.160
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	0,4075	0,3605
Κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	5.570.119	5.223.502

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Έχουν τηρηθεί οι ίδιες Λογιστικές Αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2018

2 Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις Φορολογικές Αρχές έως και τη χρήση 2010. Για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκ. 2011, 2012 και 2013, η Εταιρεία ελέγχθηκε από τους Ανεξάρτητους Ορκωτούς Ελεγκτές της σύμφωνα με τον Ν.3842/2010 και την ΠΟΛ 1159/2011. Για τις χρήσεις 2014 έως και 2018 η Εταιρεία ελέγχθηκε από τους Ανεξάρτητους Ορκωτούς Ελεγκτές της σύμφωνα με βάση τις διατάξεις του άρθρου 65Α Ν.4174/2013 και την ΠΟΛ 1124/2015. Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2019 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 31/12/2019. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

3. Ο αριθμός του απασχολουμένου προσωπικού την 31.12.2019 και 31.12.2018 ήταν 161 και 130 άτομα αντίστοιχα.

4. Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών κατά την έννοια του ΔΛΠ 24

α. Δεν υφίστανται θυγατρικές ή συγγενείς εταιρείες κατά την έννοια του ΔΛΠ 24.

	1.1. - 31.12.2019	**1.1. - 31.12.2018**
β. Αμοιβές μελών διοίκησης	317.023	363.995
γ. Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	55.958	55.958
ε.Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	43.857	11.943

5. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργεία της Εταιρείας.

6. Τα ποσά των προβλέψεων που έχουν σχηματισθεί αναλύονται ως κατωτέρω :

α. Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	175.648,00
β. Πρόβλεψη για επίδικες διαφορές και αποφάσεις δικαστικών οργάνων	237.138,56
γ. Πρόβλεψη φορολογικού ελέγχου	150.000,00

7. Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των πάγιων στοιχείων.

8. Το σύνολο των επενδύσεων για τη περίοδο 01.01-31.12.2019 ήταν : 644.478,70 ευρώ.

9. Δεν κατέχονται ίδιες μετοχές.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά μεταγενέστερα γεγονότα, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 26 Ιουνίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
Λουκάς Μπαρδάκος Α.Δ.Τ. ΑΒ278527	Δωροθέα Κεφάλα του Γεωργίου Α.Δ.Τ. ΑΝ 155654	Διονύσης Σαμόλης Α.Δ.Τ. Αί 542920