Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2024.11.26 14:46:33 EET
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ
Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΚΕΦΑΛΛΗΝΙΑΣ-ΙΘΑΚΗΣ
Τηλέφωνο: 2671022253
E-mail: chamberk@otenet.gr

Αργοστόλι,26/11/2024
Αριθ. Πρωτ.:3496510

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΘΑΛΑΣΣΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**, το διακριτικό τίτλο **ΘΑΛΑΣΣΑ ΑΞΤΕ** και αριθμό ΓΕΜΗ **016210234000**.

Την **26/11/2024** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 4706299,** οι εγκεκριμένες από την 30/10/2024 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΘΑΛΑΣΣΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», το διακριτικό τίτλο «ΘΑΛΑΣΣΑ ΑΞΤΕ» και αριθμό ΓΕΜΗ **016210234000**, για τη χρήση 01/01/2023 έως 31/12/2023.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.



ΘΑΛΑΣΣΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ κ' ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε.: 65024/93/Β/07/11 - **Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.** 016210234000

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I. Ισολογισμός....3
II. Κατάσταση Αποτελεσμάτων....5
III. Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης....5
1. Γενικές πληροφορίες....6
2. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι....6
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης....6
2.2 Συναλλαγματικές μετατροπές....7
2.3. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι....7
2.3.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία....7
2.3.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία....8
2.3.3. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία....8
2.3.4. Φόροι εισοδήματος....9
2.3.5. Αποθέματα....9
2.3.7. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις....10
2.3.8. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις....10
2.3.9. Έσοδα και έξοδα....10
2.3.10. Στοιχεία της καθαρής θέσεως....11
2.3.11. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις....11
2.3.12. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού....11
2.3.13. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές....11
2.3.14. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων, μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων και διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων....11
2.3.15. Στρογγυλοποιήσεις....12
3. Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων....12
4. Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρεώσεως με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού....12
5. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία....13
6. Μετοχικό κεφάλαιο....14
7. Δάνεια....15
8. Εμπορικές υποχρεώσεις....15
9. Έξοδα ανά κατηγορία....15
10. Παροχές σε εργαζόμενους....16
11. Δεσμεύσεις....16
12. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις....16
13. Προτεινόμενη διάθεση κερδών....17
14. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού....17
ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ....18

Ι. Ισολογισμός

	Σημείωση	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	*5.1*		
Ακίνητα		3.703.717	3.257.204
Λοιπός εξοπλισμός		375.817	404.179
Σύνολο		*4.079.534*	*3.661.384*
Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	*5.2*		
Λοιπά άυλα		5.062	10.124
Σύνολο		*5.062*	*10.124*
Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή	*5.1*	190.000	254.953
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Δάνεια και απαιτήσεις		700	700
Σύνολο		*700*	*700*
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		**4.275.296**	**3.927.161**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά		3.205	596
Σύνολο		*3.205*	*596*
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις		121.044	84.174
Λοιπές απαιτήσεις		32.044	69.418
Προπληρωμένα έξοδα		6.371	2.619
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		22.869	431.328
Σύνολο		*182.329*	*587.537*
Σύνολο κυκλοφορούντων		**185.533**	**588.133**
Σύνολο ενεργητικού		**4.460.830**	**4.515.294**

	Σημείωση	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Καθαρή θέση			
Καταβεβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	*6*	1.635.000	1.635.000
Σύνολο		*1.635.000*	*1.635.000*
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού		57.609	33.310
Αφορολόγητα αποθεματικά		143.841	143.841
Αποτελέσματα εις νέο		463.481	336.791
Σύνολο		*664.931*	*513.942*
Σύνολο καθαρής θέσης		**2.299.931**	**2.148.942**
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	*7*	1.330.573	1.537.521
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		25.974	29.970
Σύνολο		*1.356.547*	*1.567.491*
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικά δάνεια	*7*	-	606
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	*7*	210.478	232.347
Εμπορικές υποχρεώσεις	*8*	241.592	207.054
Φόρος εισοδήματος		93.450	89.976
Λοιποί φόροι-τέλη		28.731	30.027
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		32.777	21.603
Λοιπές υποχρεώσεις		188.726	209.660
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα		8.598	7.590
Σύνολο		*804.352*	*798.862*
Σύνολο υποχρεώσεων		**2.160.899**	**2.366.353**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		**4.460.830**	**4.515.294**

II. Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	**1.1.2023 έως 31.12.2023**	**1.1.2022 έως 31.12.2022**
Κύκλος εργασιών (καθαρός)		2.571.103	1.872.546
Κόστος πωλήσεων	*9*	(1.661.258)	(1.326.830)
Μικτό αποτέλεσμα		**909.845**	**545.716**
Λοιπά συνήθη έσοδα		1.472	31.657
		911.317	**577.373**
Έξοδα διοίκησης	*9*	(42.206)	(33.974)
Έξοδα διάθεσης	*9*	(121.508)	(97.809)
Λοιπά έξοδα και ζημίες		(85)	(250)
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		**747.518**	**445.340**
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		30	72
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		(121.172)	(74.932)
Αποτέλεσμα προ φόρων		**626.375**	**370.479**
Φόροι εισοδήματος		(140.386)	(106.132)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		**485.989**	**264.347**

III. Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

	Κεφάλαιο	**Αποθεματικά νόμων & κατ/κού**	**Αφορόλογητα αποθεματικά**	**Αποτελέσματα εις νέο**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 1.1.2022	**1.635.000**	**20.092**	**143.841**	**165.661**	**1.964.594**
Διανομές μερισμάτων	-	-	-	(80.000)	(80.000)
Αποτελέσματα περιόδου	-	13.217	-	251.130	264.347
Υπόλοιπο 31.12.2022	**1.635.000**	**33.310**	**143.841**	**336.791**	**2.148.942**
Υπόλοιπο 1.1.2023	**1.635.000**	**33.310**	**143.841**	**336.791**	**2.148.942**
Διανομές μερισμάτων	-	-	-	(335.000)	(335.000)
Αποτελέσματα περιόδου	-	24.299	-	461.690	485.989
Υπόλοιπο 31.12.2023	**1.635.000**	**57.609**	**143.841**	**463.481**	**2.299.931**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 22 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία «ΘΑΛΑΣΣΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ κ' ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η «Εταιρεία») ιδρύθηκε στην Ελλάδα και εδρεύει στον δήμο Αργοστολίου Κεφαλληνίας, στην περιοχή Λάσση (Πορί Τσουρούνα).

Αντικείμενο της επιχείρησης είναι η ίδρυση, οργάνωση, λειτουργία και εκμετάλλευση ξενοδοχειακών και τουριστικών μονάδων και επιχειρήσεων καθώς και η αντιπροσώπευση, πρακτόρευση διαφόρων οίκων της αλλοδαπής ή ημεδαπής ασχολούμενων με τους αυτούς ως άνω η παρεμφερής σκοπούς.

Η Εταιρεία είναι ελληνική ανώνυμη εταιρεία με αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου 016210234000 (πρώην Αρ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε.: 65024/93/Β/07/11) και ταξινομείται στην κατηγορία της μικρής οντότητας σύμφωνα με τον Νόμο 4308/2014.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που αφορούν τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 (1 Ιανουαρίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023) έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Οι χρηματοοικονομικές αυτές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 30/7/2024 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

2. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα κατ' εφαρμογή του Νόμου 4308/2014.
Η επαναφορά της οικονομικής δραστηριότητας και η σταδιακή έξοδος από την οικονομική κρίση που προκάλεσε η πανδημία COVID-19, καθώς και οι εξελίξεις λόγω του πολέμου στην Ουκρανία και στην Μέση Ανατολή, σε παγκόσμιο επίπεδο, συντέλεσαν σε καθυστερήσεις στην εφοδιαστική αλυσίδα, στην αύξηση του κόστους διαβίωσης, κόστους ενέργειας και πρώτων υλών αλλά και γενικότερα στην αύξηση του επιπέδου των τιμών.
Η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση καθώς και τις πιθανές μελλοντικές επιπτώσεις της ανωτέρω συγκυρίας, προκειμένου να διασφαλίσει ότι αναλαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και πρωτοβουλίες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης δεν έχουν επηρεαστεί από τις επιπτώσεις των ανωτέρω γεγονότων.
Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους και με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.
Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προϋποθέτει την άσκηση κρίσης και την διενέργεια εκτιμήσεων από την διοίκηση, τα οποία επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών, τα αναγνωριζόμενα ποσά των εσόδων, εξόδων, περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και γνωστοποιήσεων. Αυτές οι εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε λοιπούς παράγοντες που θεωρείται ότι είναι εύλογα για τις περιστάσεις. Τα πραγματικά γεγονότα όμως, μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.
Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές παραδοχές επανεκτιμούνται σε συνεχή βάση. Οι λογιστικές εκτιμήσεις γίνονται κυρίως για τον υπολογισμό των αποσβέσεων των παγίων, τις συμμετοχές, την απομείωση των απαιτήσεων, τις προβλέψεις και την εκτίμηση της εύλογης αξίας εφόσον επιλέγεται η εφαρμογή της.

2.2 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Νόμισμα κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος στο οποίο καταρτίζονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (νόμισμα παρουσίασης). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται σε Ευρώ.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα στο οποίο καταρτίζονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.3. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι

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

2.3.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

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

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

Όσο αφορά τα λατομεία αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης των εδαφικών εκτάσεων οι οποίες αποκτήθηκαν με σκοπό την διενέργεια εξορυκτικής δραστηριότητας.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

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

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

- Κτίρια και τεχνικά έργα: 25 έτη.
- Μηχανήματα - Τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός 10 έτη.
- Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείων 5-10 έτη.
- Περιουσιακά στοιχεία μη σημαντικής αξίας (έως € 1.500,00) εφάπαξ απόσβεση.

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

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

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

γ) Διαγραφή

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

2.3.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα.

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

Η απόσβεση όλων των λογισμικών προγραμμάτων περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.3.3. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

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

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχωρίσεως, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμούνται στο κόστος κτήσεώς τους (ονομαστικά ποσά) μείον τυχόν ζημίες απομειώσεως, εκτός από τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία, όταν τα ποσά, ο χρόνος λήξεώς τους ή το επιτόκιο είναι σημαντικά, αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (ή με τη σταθερή μέθοδο).

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

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

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

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

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

γ) Διαγραφή

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

2.3.4. Φόροι εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

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

  Οι διαφορές του φορολογικού ελέγχου, καταχωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως, κατά την οποία βεβαιώνονται από τις φορολογικές αρχές και γίνονται αποδεκτές από την Εταιρεία.

2.3.5. Αποθέματα

α) Αρχική καταχώριση

Τα αποθέματα καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως, το οποίο περιλαμβάνει κάθε δαπάνη που απαιτείται για να έλθει κάθε στοιχείο των αποθεμάτων στην παρούσα κατάσταση ή θέση ή επιδιωκόμενη χρήση.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

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

2.3.6. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

2.3.7. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

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

β) Διαγραφή

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

2.3.8. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

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

β) Διαγραφή

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

2.3.9. Έσοδα και έξοδα

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

Ειδικότερα:

- Τα έσοδα από πώληση αγαθών καταχωρίζονται εντός της περιόδου στην οποία καθίστανται δουλευμένα και εφόσον πληρούνται όλες οι παρακάτω προϋποθέσεις:

- ✓ Μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με την κυριότητά τους.
- ✓ Τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή.
- ✓ Τα οικονομικά οφέλη από τη συναλλαγή μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα και θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή τους στην οντότητα.

- Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών, όπως διαμονή, συνέδρια και υπηρεσίες διασκέδασης, αναγνωρίζονται όταν προσφέρονται και στην περίοδο στην οποία παρέχονται. Προπληρωμές διαμονής και λοιπών ξενοδοχειακών υπηρεσιών εγγράφονται σε μεταβατικό λογαριασμό ως τρέχουσα υποχρέωση και αναγνωρίζονται στα έσοδα της περιόδου στην οποία παρέχονται.

2.3.10. Στοιχεία της καθαρής θέσεως

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

2.3.11. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

2.3.12. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

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

2.3.13. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

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

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

α) Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων

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

β) Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων

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

γ) Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

Οι διορθώσεις σφαλμάτων καταχωρίζονται με την αναδρομική διόρθωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου. Στην παρούσα περίοδο δεν εντοπίστηκε σφάλμα προηγούμενης περιόδου.

2.3.15. Στρογγυλοποιήσεις

Διαφορές που παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

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

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας παρεκκλίσεως.

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

Δεν υπάρχουν.

5. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

5.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Γήπεδα	Κτίρια-τεχνικά έργα	Λοιπός εξοπλισμός	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος					
1 Ιανουαρίου 2022	514.807	3.889.763	1.608.268	-	6.012.837
Προσθήκες	-	221.164	176.827	254.953	652.944
31 Δεκεμβρίου 2022	**514.807**	**4.110.927**	**1.785.095**	**254.953**	**6.665.781**
1 Ιανουαρίου 2023	514.807	4.110.927	1.785.095	254.953	6.665.781
Προσθήκες	-	27.656	207.110	534.081	768.847
Μεταφορές	-	599.034	-	(599.034)	-
31 Δεκεμβρίου 2023	**514.807**	**4.737.616**	**1.992.205**	**190.000**	**7.434.628**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
1 Ιανουαρίου 2022	-	1.197.848	1.308.688	-	2.506.536
Αποσβέσεις χρήσης	-	170.681	72.227	-	242.908
31 Δεκεμβρίου 2022	**-**	**1.368.529**	**1.380.916**	**-**	**2.749.445**
1 Ιανουαρίου 2023	-	1.368.529	1.380.916	-	2.749.445
Αποσβέσεις χρήσης	-	180.177	235.472	-	415.650
31 Δεκεμβρίου 2023	**-**	**1.548.706**	**1.616.388**	**-**	**3.165.094**
Αναπόσβεστη αξία στις 1 Ιανουαρίου 2022	**514.807**	**2.691.915**	**299.579**	**-**	**3.506.301**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2022	**514.807**	**2.742.398**	**404.179**	**254.953**	**3.916.337**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2023	**514.807**	**3.188.910**	**375.817**	**190.000**	**4.269.534**

5.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Κόστος		
1 Ιανουαρίου 2022	**53.025**	**53.025**
Προσθήκες	1.239	**1.239**
31 Δεκεμβρίου 2022	**54.263**	**54.263**
1 Ιανουαρίου 2023	**54.263**	**54.263**
Προσθήκες	1.699	**1.699**
31 Δεκεμβρίου 2023	**55.962**	**55.962**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
1 Ιανουαρίου 2022	**37.838**	**37.838**
Αποσβέσεις χρήσης	6.301	**6.301**
31 Δεκεμβρίου 2022	**44.139**	**44.139**
1 Ιανουαρίου 2023	**44.139**	**44.139**
Αποσβέσεις χρήσης	6.761	**6.761**
31 Δεκεμβρίου 2023	**50.900**	**50.900**
Αναπόσβεστη αξία στις 1 Ιανουαρίου 2022	**15.186**	**15.186**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2022	**10.124**	**10.124**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2023	**5.062**	**5.062**

6. Μετοχικό κεφάλαιο

Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας διαιρείται σε 163.500 κοινές, με δικαίωμα ψήφου ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 10,00 η κάθε μία και ανέρχεται σε € 1.635.000.

7. Δάνεια

	31.12.2023	31.12.2022
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια τραπεζών	1.330.573	1.537.521
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων (α)	**1.330.573**	**1.537.521**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια τραπεζών	-	606
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	210.478	232.347
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων (β)	**210.478**	**232.954**
Γενικό Σύνολο (α)+(β)	**1.541.051**	**1.770.474**

	31.12.2023	31.12.2022
Μεταξύ 1 και 2 ετών	417.426	506.568
Μεταξύ 2 και 5 ετών	620.842	643.064
Άνω των 5 ετών	502.784	620.842
Σύνολα	**1.541.051**	**1.770.474**

8. Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31.12.2023	31.12.2022
Προμηθευτές	88.760	65.180
Επιταγές πληρωτέες	152.832	141.873
Σύνολο	**241.592**	**207.054**

9. Έξοδα ανά κατηγορία

	Σημείωση	1.1.2023 έως 31.12.2023	1.1.2022 έως 31.12.2022
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο στο κόστος πωληθέντων		204.866	154.493
Παροχές σε εργαζομένους	*10*	701.871	576.787
Αμοιβές και έξοδα τρίτων		154.932	198.351
Παροχές τρίτων		235.303	174.254
Φόροι - Τέλη		24.912	21.131
Διάφορα Έξοδα		80.677	84.388
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	*5.1*	415.650	242.908
Αποσβέσεις άϋλων περιουσιακών στοιχείων	*5.2*	6.761	6.301
Σύνολο κόστους πωληθέντων, εξόδων διοίκησης και διάθεσης		**1.824.972**	**1.458.613**

Κατανομή ανά λειτουργία

	1.1.2023 έως 31.12.2023	1.1.2022 έως 31.12.2022
Κόστος πωληθέντων	1.661.258	1.326.830
Εξοδα διάθεσης	121.508	97.809
Έξοδα διοίκησης	42.206	33.974
	1.824.972	**1.458.613**

10. Παροχές σε εργαζόμενους

Οι δαπάνες για παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

	1.1.2023 έως 31.12.2023	1.1.2022 έως 31.12.2022
Μισθοί και ημερομίσθια	568.613	462.875
Κοινωνικές επιβαρύνσεις	132.458	108.612
Λοιπά	800	5.300
Σύνολο	**701.871**	**576.787**

Ο μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού κατά τη διάρκεια της χρήσης 2023 ήταν 30 άτομα.

11. Δεσμεύσεις

Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Η εταιρεία δεν έχει συνάψει λειτουργικές μισθώσεις.

12. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες ή λοιπές εγγυήσεις. Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2018-2023.

13. Προτεινόμενη διάθεση κερδών

Το διοικητικό συμβούλιο προτείνει στην προσεχή τακτική γενική συνέλευση των μετόχων τη διάθεση των καθαρών μετά από φόρους κερδών ως ακολούθως:

	31.12.2023
Τακτικό Αποθεματικό	24.299
Πρώτο Μέρισμα	98.100
Αμοιβές από ποσοστά σε μελη ΔΣ	200.000
Υπόλοιπο κερδών εις νέον	163.590
	485.989

14. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

Δεν συνέβησαν τέτοια γεγονότα.

Αργοστόλι, 30 Ιουλίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘ.ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ Π.ΚΑΛΑΦΑΤΗΣ	ΑΝΔΡΙΑΝΗ ΝΤΟΥΝΗ	ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ ΑΛΙΒΙΖΑΤΟΣ
Α.Δ.Τ.: ΑΒ 825453	Α.Δ.Τ.: ΑΒ 825494	Α.Δ.Τ.: ΑΚ 398421

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ "ΘΑΛΑΣΣΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ κ' ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ"

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ

Κύριοι Μέτοχοι,
Έχουμε την τιμή να σας εκθέσουμε τα πεπραγμένα της χρήσεως 01/01/2023-31/12/2023 και να υποβάλλουμε για έγκριση σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της εταιρείας, τις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31/12/2023 (1/1/2023-31/12/2023), και να σας εκθέσουμε τα ακόλουθα σχετικά με τη δραστηριότητα της εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσεως, την οικονομική θέση και τη προβλεπόμενη από το Δ.Σ. πορεία , στις επόμενες χρήσεις.

Σημαντικά Γεγονότα

Η εταιρεία, στην χρήση 2023, είχε κύκλο εργασιών ποσού € 2.571.103 που θεωρείται πάρα πολύ ικανοποιητικός καθώς είναι αυξημένος κατά 37,3% σε σχέση με το 2022. Τα Καθαρά Κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ποσό € 626.375 έναντι ποσού € 370.479 την χρήση 2022. Αντίστοιχα το EBITDA της κλειόμενης χρήσης διαμορφώθηκε σε ποσό € 1.169.928 έναντι ποσού € 694.549 το 2022.

Στο 2023 οι οικονομικοί κίνδυνοι που ανέκυψαν σε παγκόσμιο επίπεδο, ως αποτέλεσμα της απότομης αύξησης των επιτοκίων και των αναταράξεων στην αγορά ενέργειας που οδηγούν σε ανοδικές τιμές πρώτων υλών, καθώς και οι σημαντικές γεωπολιτικές εντάσεις, έχουν επηρεάσει αρνητικά τις μακροοικονομικές συνθήκες παγκοσμίως, συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδας.

Τα γεγονότα στην Ουκρανία και την Μέση Ανατολή έχουν προκαλέσει αβεβαιότητα στις αγορές σε παγκόσμιο επίπεδο αυξάνοντας τις τιμές των προϊόντων και της ενέργειας. Τα τουριστικά πρακτορεία με τα οποία συνεργάζεται η Εταιρεία δεν έχουν σχέση με τις εμπλεκόμενες χώρες και επομένως η σύγκρουση δεν έχει ουσιώδη δυσμενή επίδραση στα λειτουργικά της αποτελέσματα. Η όποια επίδραση στα αποτελέσματα της θα επέλθει μέσω του γενικότερου αρνητικού κλίματος που μπορεί να προκληθεί στην παγκόσμια οικονομία.

Το 2023, η παγκόσμια οικονομία σημείωσε βελτίωση, οι αυξήσεις στις τιμές της ενέργειας περιορίστηκαν και βελτιώθηκε το επιχειρηματικό και καταναλωτικό κλίμα. Η Ελληνική Οικονομία είχε ανοδική πορεία το 2023, καθώς ωφελήθηκε από την ενίσχυση των επενδύσεων και την ενδυνάμωση της ιδιωτικής κατανάλωσης. Το 2024 εκτιμάται πως θα συνεχίσει να αναπτύσσεται η Ελληνική οικονομία με την βελτίωση του εξωτερικού περιβάλλοντος και την ανάπτυξη του τουριστικού τομέα. Ειδικά στον τουρισμό , χρήση 2024 αναμένεται να είναι πάρα πολύ καλή, με τις αφίξεις να αυξάνονται περαιτέρω.

Η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση καθώς και τις πιθανές μελλοντικές επιπτώσεις της ανωτέρω συγκυρίας, προκειμένου να διασφαλίσει ότι αναλαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και πρωτοβουλίες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας. Επίσης η Διοίκηση της εταιρείας είχε προετοιμαστεί για όλα τα πιθανά σενάρια εξέλιξης της οικονομικής δραστηριότητας λόγω των πολύ δυσμενών συνθηκών που επικρατούν παγκοσμίως.

Όσο αφορά την χρήση 2024, οι εκτιμήσεις της Διοίκησης είναι ότι και ο κύκλος εργασιών και η κερδοφορία της εταιρείας θα κινηθούν στα ίδια επίπεδα με την χρήση 2023.

Οικονομική θέση της εταιρείας

Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2023 ανέρχονται σε ποσό Ευρώ 2.299.931 έναντι Ευρώ 2.148.942 της προηγούμενης χρήσεως.
Τα κυριότερα μεγέθη της χρήσης 1.1 – 31.12.2023 έχουν ως εξής:

	1.1 - 31.12.2023	**1.1 - 31.12.2022**	**Δ (%)**
Κύκλος Εργασιών	2.571.103	1.872.546	37,3%
Λειτουργικό Αποτέλεσμα (EBITDA)	1.169.928	694.549	68,4%
Κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT)	747.518	445.340	67,9%
Κέρδη προ φόρων	626.375	370.479	69,1%
Καθαρά κέρδη χρήσεως μετά από φόρους	485.989	264.347	83,8%
Περιθώριο EBITDA	45,50%	37,09%	22,7%

Ακολουθούν οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρίας ώστε να παρέχουν πληρέστερη πληροφόρηση για τη χρήση που έκλεισε :

ΔΕΙΚΤΕΣ

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης	**1.1 - 31.12.2023**	**1.1 - 31.12.2022**
Κυκλοφορούν ενεργητικό/Σύνολο ενεργητικού	4,16%	13,03%
Μη Κυκλοφορούν ενεργητικό/Σύνολο ενεργητικού	95,84%	86,97%
Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.		

Ίδια κεφάλαια/Σύνολο υποχρεώσεων	106,43%	90,81%
Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.		

Σύνολο υποχρεώσεων/Σύνολο παθητικού	48,44%	52,41%
Ίδια κεφάλαια/Σύνολο παθητικού	51,56%	47,59%
Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.		

Ίδια κεφάλαια/Μη Κυκλοφορούν ενεργητικό ενεργητικό	53,80%	54,72%
Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.		

Κυκλοφορούν ενεργητικό/Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	23,07%	73,62%
Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει την γενική ρευστότητα της οικονομικής μονάδος.		

Καθαρό κεφάλαιο κίνησης/Κυκλοφορούν Ενεργητικό	-333,53%	-35,83%
Ο δείκτης αυτός δείχνει το ποσοστό χρηματοδότησης κυκλοφορούντος ενεργητικού από το πλεόνασμα		
διαρκών κεφαλαίων (Ιδίων Κεφαλαίων και Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων)		

Δανειακές Υποχρεώσεις/Σύνολο Ενεργητικού	34,55%	39,21%
Ο δείκτης αυτός δείχνει την σχέση των δανείων προς το σύνολο των κεφαλαίων που χρησιμοποιούνται από την		
εταιρεία , ώστε να εκτιμηθεί η δανειακή επιβάρυνση της εταιρείας.		

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας	**1.1 - 31.12.2023**	**1.1 - 31.12.2022**
Καθαρό περιθώριο κέρδους προ φόρων	24,36%	19,78%
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων/Ίδια κεφάλαια	27,23%	17,24%
Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.		

Μικτά αποτελέσματα/Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	35,39%	29,14%
Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.		

	1.1 - 31.12.2023	**1.1 - 31.12.2022**
Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης (Σύνολο Υποχρεώσεων προς Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων)	0,94	1,10
Δείκτης Κάλυψης Τόκων (EBITDA προς Χρεωστικοί Τόκοι)	9,66	9,27
Δείκτης Συνολικός Τραπεζικός Δανεισμός (μείον Διαθέσιμα) προς Κύκλο Εργασιών	0,59	0,72

Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι και οι αντίστοιχες ενέργειες αντιμετώπισής τους από την εταιρεία είναι οι παρακάτω:

	Κίνδυνος	**Προβλέψεις της εταιρείας**
1.	Πιστωτικός Κίνδυνος (Κίνδυνος επισφάλειας πελατών)	Οι πελάτες της εταιρείας είναι μεγάλα τουριστικά πρακτορεία (tour operators) του εξωτερικού, με παρουσία παγκοσμίως. Η εταιρεία αξιολογεί διαρκώς την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών της καθώς και τα μέγιστα επιτρεπτά όρια πίστωσης και προσπαθεί πάντα στις αρχές της κάθε τουριστικής περιόδου να λαμβάνει προκαταβολές έναντι των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν εντός της χρήσης.
2.	Κίνδυνος ρευστότητας	Η εταιρεία μέσω των συνεργαζόμενων τραπεζών εξασφαλίζει τα αναγκαία πιστωτικά όρια χρηματοδότησης. Διαθέτει ισχυρή κεφαλαιακή διάρθρωση και υψηλό δείκτη ρευστότητας. Η γενική ρευστότητα της εταιρείας βρίσκεται σε υψηλά επίπεδα. Η σωστή διαχείριση της ρευστότητας πραγματοποιείται με το συνδυασμό ρευστών διαθεσίμων, εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων και αυστηρή παρακολούθηση των ταμειακών ροών. Επίσης η εταιρεία, λόγω των αρνητικών συνεπειών της πανδημίας κατά την προηγούμενη χρήση, έχει αυξήσει τα διαθέσιμα κεφάλαια κίνησης με επιπλέον τραπεζικές χορηγήσεις.
3.	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Δεν υφίσταται , λόγω του ότι ο κύριος όγκος των συναλλαγών της γίνεται σε ευρώ.
4.	Κίνδυνος μεταβολής επιτοκίων	Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρεία τόσο σε κίνδυνο ταμιακών ροών όσο και σε κίνδυνο αποτελεσμάτων. Η Διοίκηση παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις ανάγκες χρηματοδότησης της Εταιρείας. Η εκτίμηση της είναι ότι εντός του 2024 η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα θα αρχίσει να μειώνει τα βασικά επιτόκια προκειμένου να μην εισέρθει η ευρωπαϊκή οικονομία σε ύφεση. Η μείωση των επιτοκίων αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις ταμειακές ροές και στα αποτελέσματα της εταιρείας.

Διαχείριση κεφαλαίου

Η Διοίκηση της εταιρείας προσπαθεί συνεχώς να εξασφαλίζει την επάρκεια ικανής ρευστότητας για την απρόσκοπτή λειτουργεία αυτής παρά το αρνητικό κεφάλαιο κίνησης και αυτό επιτυγχάνεται μέσω των πρόωρων προκαταβολών από τα πρακτορεία – πελάτες.
Στόχος της εταιρίας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα της εταιρείας να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της και να παρέχει ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας τις υπηρεσίες αναλογικά με το κόστος και φροντίζοντας την κεφαλαιακή διάρθρωση.
Η διοίκηση παρακολουθεί τα ξένα κεφάλαια σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια στο σύνολό τους. Προκειμένου να πετύχει την επιθυμητή κεφαλαιακή διάρθρωση, η εταιρεία μπορεί να προσαρμόζει το μέρισμα, να προβεί σε επιστροφή κεφαλαίου, ή να εκδώσει νέες μετοχές.

Εργασιακά Ζητήματα

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει εργασιακά ζητήματα. Παρόλα αυτά η εταιρεία εφαρμόζει πολιτική μη διακρίσεων και ίσων ευκαιριών, ανεξαρτήτως φύλου, φυλής, εθνικότητας, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή τυχόν άλλων χαρακτηριστικών των εργαζομένων. Τα δικαιώματα των εργαζομένων της είναι απόλυτα σεβαστά και διασφαλισμένα όπως και σεβαστή είναι και η συνδικαλιστική ελευθερία αυτών.
Η εταιρεία ενδιαφέρεται για την ανάπτυξη των εργαζομένων και ως εκ τούτου υποστηρίζει την επιμόρφωση των εργαζομένων μέσω εξωτερικών εκπαιδευτικών φορέων, στα πλαίσια του αντικειμένου της και των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων.
Επίσης η εταιρεία δίνει πολύ μεγάλη έμφαση στην ασφάλεια των εργαζομένων στους χώρους εργασίας για αυτό και εφαρμόζει πολύ αυστηρά μέτρα ασφάλειας που σε συνδυασμό με τους αιφνιδιαστικούς ελέγχους του τεχνικού ασφαλείας επιτυγχάνεται η ελαχιστοποίηση εργατικών ατυχημάτων.

Περιβαλλοντικά Ζητήματα

Η εταιρεία δίνει ιδιαίτερη σημασία και έχει πάντα στις προτεραιότητες της την προστασία του περιβάλλοντος και για αυτό πάντα προσπαθεί να εφαρμόζει όλες εκείνες τις πολιτικές που διασφαλίζουν αυτή την προτεραιότητα. Επίσης εξαιτίας του γεγονότος ότι έχει λάβει άδεια από τον Δήμο Ρόδου για την εκμετάλλευση της παραλίας που βρίσκεται μπροστά από τις εγκαταστάσεις του ξενοδοχείου , δίνει ιδιαίτερη σημασία και προσοχή λαμβάνοντας όλα τα απαραίτητα μέτρα και υλικά για την καθημερινή καθαριότητα της παραλίας.
Επιπλέον εφαρμόζει σύστημα επαναχρησιμοποίησης ή/και ανακύκλωσης των ειδών συσκευασίας που περιλαμβάνουν μεγασάκους και παλέτες και έχει μόνιμα εγκατεστημένους κάδους ανακύκλωσης χαρτιού, πλαστικού, γυαλιού και αλουμινίου για τα όποια απορρίμματα δύναται να προκύψουν από την λειτουργία της, τα οποία διαχειρίζονται επίσης συμβεβλημένες εταιρίες διαχείρισης απορριμμάτων.

Δραστηριότητα στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Η εταιρεία δεν έχει οργανωμένο τμήμα έρευνας και ανάπτυξης αλλά στα πλαίσια της λειτουργίας της και της οργανωτικής της δομής εξετάζεται συνεχώς η δραστηριοποίησή της και σε άλλους τομείς και προϊόντα.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν συνέβησαν τέτοια γεγονότα.

Προβλεπόμενη πορεία

Οι προοπτικές και τα μηνύματα της αγοράς για την χρήση 2024 είναι συγκρατημένα καθόσον η παγκόσμια οικονομία βρίσκεται σε κομβικό σημείο λόγω των δύο πολέμων που βρίσκονται σε εξέλιξη (Ουκρανία-Ρωσία και Ισραήλ-Παλαιστίνη) αλλά και των επικείμενων εκλογών στις ΗΠΑ. Όσον αφορά την ελληνική οικονομία, αναμένεται να επιτευχθούν θετικοί ρυθμοί ανάπτυξης και το 2024, ενώ η τουριστική κίνηση αναμένεται να είναι βελτιωμένη σε σχέση με την χρήση 2023. Η αύξηση της τουριστικής κίνησης αναμένεται να έχει πολύ θετική επίδραση στην τοπική οικονομία της Κεφαλλονιάς.
Στα αρνητικά των εκτιμήσεων για το 2024, συνεχίζει να είναι οι τιμές της ενέργειας καθώς και τα αυξημένα επιτόκια δανεισμού. Εντός του 2024 αναμένεται μικρή αποκλιμάκωση των επιτοκίων Euribor η οποία όμως δεν αναμένεται να έχει σοβαρή επίδραση στα αποτελέσματα της εταιρείας.
Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εκπονήσει αναλυτικό επιχειρηματικό σχέδιο, με πολύ αυστηρές παραδοχές, προκειμένου να προετοιμάζεται για όλα τα πιθανά σενάρια εξέλιξης της οικονομίας. Οι εκτιμήσεις της, για την χρήση 2024, είναι ότι ο κύκλος εργασιών της εταιρείας και τα κέρδη προ φόρων θα κινηθούν στα ίδια επίπεδα με την κλειόμενη χρήση.
Επιπρόσθετα η Διοίκηση της Εταιρείας προσπαθεί να έρθει σε επαφή και με άλλους tour operators για την περαιτέρω ενίσχυση του κύκλου εργασιών της. Πέραν των ανωτέρω η διοίκηση της εταιρεία έχει ξεκινήσει μία σειρά ενεργειών προκειμένου να επιτευχθεί μείωση του λειτουργικού κόστους της εταιρείας και να επιτευχθούν οικονομίες κλίμακος. Όλα τα ανωτέρω έχουν σαν στόχο την απρόσκοπτη λειτουργία της εταιρείας και την μεγιστοποίηση των θετικών αποτελεσμάτων αυτής .

Αργοστόλι, 30 Ιουλίου 2024

Μετά τιμής,

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ & ΔΙΕΥΘ.ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ Π. ΚΑΛΑΦΑΤΗΣ
Α.Δ.Τ. : ΑΒ-825453

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ "ΘΑΛΑΣΣΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ κ' ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ"

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ

Κύριοι Μέτοχοι,
Έχουμε την τιμή να σας εκθέσουμε τα πεπραγμένα της χρήσεως 01/01/2023-31/12/2023 και να υποβάλλουμε για έγκριση σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της εταιρείας, τις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31/12/2023 (1/1/2023-31/12/2023), και να σας εκθέσουμε τα ακόλουθα σχετικά με τη δραστηριότητα της εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσεως, την οικονομική θέση και τη προβλεπόμενη από το Δ.Σ. πορεία , στις επόμενες χρήσεις.

Σημαντικά Γεγονότα

Η εταιρεία, στην χρήση 2023, είχε κύκλο εργασιών ποσού € 2.571.103 που θεωρείται πάρα πολύ ικανοποιητικός καθώς είναι αυξημένος κατά 37,3% σε σχέση με το 2022. Τα Καθαρά Κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ποσό € 626.375 έναντι ποσού € 370.479 την χρήση 2022. Αντίστοιχα το EBITDA της κλειόμενης χρήσης διαμορφώθηκε σε ποσό € 1.169.928 έναντι ποσού € 694.549 το 2022.

Στο 2023 οι οικονομικοί κίνδυνοι που ανέκυψαν σε παγκόσμιο επίπεδο, ως αποτέλεσμα της απότομης αύξησης των επιτοκίων και των αναταράξεων στην αγορά ενέργειας που οδηγούν σε ανοδικές τιμές πρώτων υλών, καθώς και οι σημαντικές γεωπολιτικές εντάσεις, έχουν επηρεάσει αρνητικά τις μακροοικονομικές συνθήκες παγκοσμίως, συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδας.

Τα γεγονότα στην Ουκρανία και την Μέση Ανατολή έχουν προκαλέσει αβεβαιότητα στις αγορές σε παγκόσμιο επίπεδο αυξάνοντας τις τιμές των προϊόντων και της ενέργειας. Τα τουριστικά πρακτορεία με τα οποία συνεργάζεται η Εταιρεία δεν έχουν σχέση με τις εμπλεκόμενες χώρες και επομένως η σύγκρουση δεν έχει ουσιώδη δυσμενή επίδραση στα λειτουργικά της αποτελέσματα. Η όποια επίδραση στα αποτελέσματα της θα επέλθει μέσω του γενικότερου αρνητικού κλίματος που μπορεί να προκληθεί στην παγκόσμια οικονομία.

Το 2023, η παγκόσμια οικονομία σημείωσε βελτίωση, οι αυξήσεις στις τιμές της ενέργειας περιορίστηκαν και βελτιώθηκε το επιχειρηματικό και καταναλωτικό κλίμα. Η Ελληνική Οικονομία είχε ανοδική πορεία το 2023, καθώς ωφελήθηκε από την ενίσχυση των επενδύσεων και την ενδυνάμωση της ιδιωτικής κατανάλωσης. Το 2024 εκτιμάται πως θα συνεχίσει να αναπτύσσεται η Ελληνική οικονομία με την βελτίωση του εξωτερικού περιβάλλοντος και την ανάπτυξη του τουριστικού τομέα. Ειδικά στον τουρισμό , χρήση 2024 αναμένεται να είναι πάρα πολύ καλή, με τις αφίξεις να αυξάνονται περαιτέρω.

Η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση καθώς και τις πιθανές μελλοντικές επιπτώσεις της ανωτέρω συγκυρίας, προκειμένου να διασφαλίσει ότι αναλαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και πρωτοβουλίες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας. Επίσης η Διοίκηση της εταιρείας είχε προετοιμαστεί για όλα τα πιθανά σενάρια εξέλιξης της οικονομικής δραστηριότητας λόγω των πολύ δυσμενών συνθηκών που επικρατούν παγκοσμίως.

Όσο αφορά την χρήση 2024, οι εκτιμήσεις της Διοίκησης είναι ότι και ο κύκλος εργασιών και η κερδοφορία της εταιρείας θα κινηθούν στα ίδια επίπεδα με την χρήση 2023.

Οικονομική θέση της εταιρείας

Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2023 ανέρχονται σε ποσό Ευρώ 2.299.931 έναντι Ευρώ 2.148.942 της προηγούμενης χρήσεως.
Τα κυριότερα μεγέθη της χρήσης 1.1 – 31.12.2023 έχουν ως εξής:

	1.1 - 31.12.2023	**1.1 - 31.12.2022**	**Δ (%)**
Κύκλος Εργασιών	2.571.103	1.872.546	37,3%
Λειτουργικό Αποτέλεσμα (EBITDA)	1.169.928	694.549	68,4%
Κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT)	747.518	445.340	67,9%
Κέρδη προ φόρων	626.375	370.479	69,1%
Καθαρά κέρδη χρήσεως μετά από φόρους	485.989	264.347	83,8%
Περιθώριο EBITDA	45,50%	37,09%	22,7%

Ακολουθούν οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρίας ώστε να παρέχουν πληρέστερη πληροφόρηση για τη χρήση που έκλεισε :

ΔΕΙΚΤΕΣ

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης	**1.1 - 31.12.2023**	**1.1 - 31.12.2022**
Κυκλοφορούν ενεργητικό/Σύνολο ενεργητικού	4,16%	13,03%
Μη Κυκλοφορούν ενεργητικό/Σύνολο ενεργητικού	95,84%	86,97%
Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.		

Ίδια κεφάλαια/Σύνολο υποχρεώσεων	106,43%	90,81%
Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.		

Σύνολο υποχρεώσεων/Σύνολο παθητικού	48,44%	52,41%
Ίδια κεφάλαια/Σύνολο παθητικού	51,56%	47,59%
Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.		

Ίδια κεφάλαια/Μη Κυκλοφορούν ενεργητικό ενεργητικό	53,80%	54,72%
Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.		

Κυκλοφορούν ενεργητικό/Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	23,07%	73,62%
Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει την γενική ρευστότητα της οικονομικής μονάδος.		

Καθαρό κεφάλαιο κίνησης/Κυκλοφορούν Ενεργητικό	-333,53%	-35,83%
Ο δείκτης αυτός δείχνει το ποσοστό χρηματοδότησης κυκλοφορούντος ενεργητικού από το πλεόνασμα		
διαρκών κεφαλαίων (Ιδίων Κεφαλαίων και Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων)		

Δανειακές Υποχρεώσεις/Σύνολο Ενεργητικού	34,55%	39,21%
Ο δείκτης αυτός δείχνει την σχέση των δανείων προς το σύνολο των κεφαλαίων που χρησιμοποιούνται από την		
εταιρεία , ώστε να εκτιμηθεί η δανειακή επιβάρυνση της εταιρείας.		

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας	**1.1 - 31.12.2023**	**1.1 - 31.12.2022**
Καθαρό περιθώριο κέρδους προ φόρων	24,36%	19,78%
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων/Ίδια κεφάλαια	27,23%	17,24%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

Μικτά αποτελέσματα/Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	35,39%	29,14%
Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.		

	1.1 - 31.12.2023	**1.1 - 31.12.2022**
Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης (Σύνολο Υποχρεώσεων προς Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων)	0,94	1,10
Δείκτης Κάλυψης Τόκων (EBITDA προς Χρεωστικοί Τόκοι)	9,66	9,27
Δείκτης Συνολικός Τραπεζικός Δανεισμός (μείον Διαθέσιμα) προς Κύκλο Εργασιών	0,59	0,72

Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι και οι αντίστοιχες ενέργειες αντιμετώπισής τους από την εταιρεία είναι οι παρακάτω:

	Κίνδυνος	**Προβλέψεις της εταιρείας**
1.	Πιστωτικός Κίνδυνος (Κίνδυνος επισφάλειας πελατών)	Οι πελάτες της εταιρείας είναι μεγάλα τουριστικά πρακτορεία (tour operators) του εξωτερικού, με παρουσία παγκοσμίως. Η εταιρεία αξιολογεί διαρκώς την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών της καθώς και τα μέγιστα επιτρεπτά όρια πίστωσης και προσπαθεί πάντα στις αρχές της κάθε τουριστικής περιόδου να λαμβάνει προκαταβολές έναντι των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν εντός της χρήσης.
2.	Κίνδυνος ρευστότητας	Η εταιρεία μέσω των συνεργαζόμενων τραπεζών εξασφαλίζει τα αναγκαία πιστωτικά όρια χρηματοδότησης. Διαθέτει ισχυρή κεφαλαιακή διάρθρωση και υψηλό δείκτη ρευστότητας. Η γενική ρευστότητα της εταιρείας βρίσκεται σε υψηλά επίπεδα. Η σωστή διαχείριση της ρευστότητας πραγματοποιείται με το συνδυασμό ρευστών διαθεσίμων, εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων και αυστηρή παρακολούθηση των ταμειακών ροών. Επίσης η εταιρεία, λόγω των αρνητικών συνεπειών της πανδημίας κατά την προηγούμενη χρήση, έχει αυξήσει τα διαθέσιμα κεφάλαια κίνησης με επιπλέον τραπεζικές χορηγήσεις.
3.	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Δεν υφίσταται , λόγω του ότι ο κύριος όγκος των συναλλαγών της γίνεται σε ευρώ.
4.	Κίνδυνος μεταβολής επιτοκίων	Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρεία τόσο σε κίνδυνο ταμιακών ροών όσο και σε κίνδυνο αποτελεσμάτων. Η Διοίκηση παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις ανάγκες χρηματοδότησης της Εταιρείας. Η εκτίμηση της είναι ότι εντός του 2024 η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα θα αρχίσει να μειώνει τα βασικά επιτόκια προκειμένου να μην εισέρθει η ευρωπαϊκή οικονομία σε ύφεση. Η μείωση των επιτοκίων αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις ταμειακές ροές και στα αποτελέσματα της εταιρείας.

Διαχείριση κεφαλαίου

Η Διοίκηση της εταιρείας προσπαθεί συνεχώς να εξασφαλίζει την επάρκεια ικανής ρευστότητας για την απρόσκοπτή λειτουργεία αυτής παρά το αρνητικό κεφάλαιο κίνησης και αυτό επιτυγχάνεται μέσω των πρόωρων προκαταβολών από τα πρακτορεία – πελάτες.
Στόχος της εταιρίας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα της εταιρείας να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της και να παρέχει ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας τις υπηρεσίες αναλογικά με το κόστος και φροντίζοντας την κεφαλαιακή διάρθρωση.
Η διοίκηση παρακολουθεί τα ξένα κεφάλαια σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια στο σύνολό τους. Προκειμένου να πετύχει την επιθυμητή κεφαλαιακή διάρθρωση, η εταιρεία μπορεί να προσαρμόζει το μέρισμα, να προβεί σε επιστροφή κεφαλαίου, ή να εκδώσει νέες μετοχές.

Εργασιακά Ζητήματα

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει εργασιακά ζητήματα. Παρόλα αυτά η εταιρεία εφαρμόζει πολιτική μη διακρίσεων και ίσων ευκαιριών, ανεξαρτήτως φύλου, φυλής, εθνικότητας, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή τυχόν άλλων χαρακτηριστικών των εργαζομένων. Τα δικαιώματα των εργαζομένων της είναι απόλυτα σεβαστά και διασφαλισμένα όπως και σεβαστή είναι και η συνδικαλιστική ελευθερία αυτών.
Η εταιρεία ενδιαφέρεται για την ανάπτυξη των εργαζομένων και ως εκ τούτου υποστηρίζει την επιμόρφωση των εργαζομένων μέσω εξωτερικών εκπαιδευτικών φορέων, στα πλαίσια του αντικειμένου της και των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων.
Επίσης η εταιρεία δίνει πολύ μεγάλη έμφαση στην ασφάλεια των εργαζομένων στους χώρους εργασίας για αυτό και εφαρμόζει πολύ αυστηρά μέτρα ασφάλειας που σε συνδυασμό με τους αιφνιδιαστικούς ελέγχους του τεχνικού ασφαλείας επιτυγχάνεται η ελαχιστοποίηση εργατικών ατυχημάτων.

Περιβαλλοντικά Ζητήματα

Η εταιρεία δίνει ιδιαίτερη σημασία και έχει πάντα στις προτεραιότητες της την προστασία του περιβάλλοντος και για αυτό πάντα προσπαθεί να εφαρμόζει όλες εκείνες τις πολιτικές που διασφαλίζουν αυτή την προτεραιότητα. Επίσης εξαιτίας του γεγονότος ότι έχει λάβει άδεια από τον Δήμο Ρόδου για την εκμετάλλευση της παραλίας που βρίσκεται μπροστά από τις εγκαταστάσεις του ξενοδοχείου , δίνει ιδιαίτερη σημασία και προσοχή λαμβάνοντας όλα τα απαραίτητα μέτρα και υλικά για την καθημερινή καθαριότητα της παραλίας.
Επιπλέον εφαρμόζει σύστημα επαναχρησιμοποίησης ή/και ανακύκλωσης των ειδών συσκευασίας που περιλαμβάνουν μεγασάκους και παλέτες και έχει μόνιμα εγκατεστημένους κάδους ανακύκλωσης χαρτιού, πλαστικού, γυαλιού και αλουμινίου για τα όποια απορρίμματα δύναται να προκύψουν από την λειτουργία της, τα οποία διαχειρίζονται επίσης συμβεβλημένες εταιρίες διαχείρισης απορριμμάτων.

Δραστηριότητα στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Η εταιρεία δεν έχει οργανωμένο τμήμα έρευνας και ανάπτυξης αλλά στα πλαίσια της λειτουργίας της και της οργανωτικής της δομής εξετάζεται συνεχώς η δραστηριοποίησή της και σε άλλους τομείς και προϊόντα.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν συνέβησαν τέτοια γεγονότα.

Προβλεπόμενη πορεία

Οι προοπτικές και τα μηνύματα της αγοράς για την χρήση 2024 είναι συγκρατημένα καθόσον η παγκόσμια οικονομία βρίσκεται σε κομβικό σημείο λόγω των δύο πολέμων που βρίσκονται σε εξέλιξη (Ουκρανία-Ρωσία και Ισραήλ-Παλαιστίνη) αλλά και των επικείμενων εκλογών στις ΗΠΑ. Όσον αφορά την ελληνική οικονομία, αναμένεται

να επιτευχθούν θετικοί ρυθμοί ανάπτυξης και το 2024, ενώ η τουριστική κίνηση αναμένεται να είναι βελτιωμένη σε σχέση με την χρήση 2023. Η αύξηση της τουριστικής κίνησης αναμένεται να έχει πολύ θετική επίδραση στην τοπική οικονομία της Κεφαλλονιάς.
Στα αρνητικά των εκτιμήσεων για το 2024, συνεχίζει να είναι οι τιμές της ενέργειας καθώς και τα αυξημένα επιτόκια δανεισμού. Εντός του 2024 αναμένεται μικρή αποκλιμάκωση των επιτοκίων Euribor η οποία όμως δεν αναμένεται να έχει σοβαρή επίδραση στα αποτελέσματα της εταιρείας.
Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εκπονήσει αναλυτικό επιχειρηματικό σχέδιο, με πολύ αυστηρές παραδοχές, προκειμένου να προετοιμάζεται για όλα τα πιθανά σενάρια εξέλιξης της οικονομίας. Οι εκτιμήσεις της, για την χρήση 2024, είναι ότι ο κύκλος εργασιών της εταιρείας και τα κέρδη προ φόρων θα κινηθούν στα ίδια επίπεδα με την κλειόμενη χρήση.
Επιπρόσθετα η Διοίκηση της Εταιρείας προσπαθεί να έρθει σε επαφή και με άλλους tour operators για την περαιτέρω ενίσχυση του κύκλου εργασιών της. Πέραν των ανωτέρω η διοίκηση της εταιρεία έχει ξεκινήσει μία σειρά ενεργειών προκειμένου να επιτευχθεί μείωση του λειτουργικού κόστους της εταιρείας και να επιτευχθούν οικονομίες κλίμακος. Όλα τα ανωτέρω έχουν σαν στόχο την απρόσκοπτη λειτουργία της εταιρείας και την μεγιστοποίηση των θετικών αποτελεσμάτων αυτής .

Αργοστόλι, 30 Ιουλίου 2024

Μετά τιμής,

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ & ΔΙΕΥΘ.ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ Π. ΚΑΛΑΦΑΤΗΣ
Α.Δ.Τ. : ΑΒ-825453