# ΗΛΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ELOUNDA BEACH & ELOUNDA BAY PALACE

### ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 (ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014)

elounda beach
elounda bay palace

**ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 11679/71/Β/86/5, Γ.Ε.Μ.Η. 121826741000**

**Ε Ν Ε Ρ Γ Η Τ Ι Κ Ο**

| | Ποσά Κλειομένης Χρήσεως 2014 | | | Ποσά Προηγούμενης Χρήσεως 2013 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Αξία Κτήσεως | Αποσβέσεις | Αναπόσβεστη Αξία | Αξία Κτήσεως | Αποσβέσεις | Αναπόσβεστη Αξία |
| **Β. ΕΞΟΔΑ ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΣ** | | | | | | |
| 4. Λοιπά έξοδα πολυετούς αποσβέσεως | 342.304,80 | 318.873,98 | 23.430,82 | 314.454,80 | 312.920,38 | 1.534,42 |
| | **342.304,80** | **318.873,98** | **23.430,82** | **314.454,80** | **312.920,38** | **1.534,42** |
| **Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ** | | | | | | |
| I. *Ασώματες ακινητοποιήσεις* | | | | | | |
| 3. Υπεραξία επιχειρήσεως | 8.190.814,38 | 2.457.244,31 | 5.733.570,07 | 8.190.814,38 | 2.457.244,31 | 5.733.570,07 |
| Σύνολο (ΓΙ) | 8.190.814,38 | 2.457.244,31 | 5.733.570,07 | 8.190.814,38 | 2.457.244,31 | 5.733.570,07 |
| II. *Ενσώματες ακινητοποιήσεις* | | | | | | |
| 1. Γήπεδα - Οικόπεδα | 14.414.377,05 | 0,00 | 14.414.377,05 | 14.414.377,05 | 0,00 | 14.414.377,05 |
| 3. Κτίρια & τεχνικά έργα | 134.693.248,35 | 52.485.606,27 | 82.207.642,08 | 130.328.728,20 | 47.505.710,06 | 82.823.018,14 |
| 4. Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός | 5.880.735,08 | 5.176.713,56 | 704.021,52 | 5.475.600,34 | 5.089.947,28 | 385.653,06 |
| 5. Μεταφορικά μέσα | 710.496,17 | 626.012,14 | 84.484,03 | 702.371,02 | 603.922,30 | 98.448,72 |
| 6. Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός | 26.325.591,35 | 24.156.172,64 | 2.169.418,71 | 25.760.280,81 | 23.586.983,51 | 2.173.297,30 |
| 7. Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση & προκαταβολές | 6.770.920,03 | 0,00 | 6.770.920,03 | 8.673.265,65 | 0,00 | 8.673.265,65 |
| Σύνολο (ΓΙΙ) | 188.795.368,03 | 82.444.504,61 | 106.350.863,42 | 185.354.623,07 | 76.786.563,15 | 108.568.059,92 |
| Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΓΙ +ΓΙΙ) | 196.986.182,41 | 84.901.748,92 | 112.084.433,49 | 193.545.437,45 | 79.243.807,46 | 114.301.629,99 |
| III. *Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις* | | | | | | |
| 1. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις | | 135.989.150,59 | | | 124.118.936,59 | |
| 2 Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις | | 189.972,39 | 136.179.122,98 | | 189.972,39 | 124.308.908,98 |
| 3. Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων | | | 4.621.746,89 | | | 4.426.447,33 |
| 6. Ομολογιακά δάνεια (σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις) | | | 201.791.267,41 | | | 205.597.373,31 |
| 7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | | | 68.796,01 | | | 66.799,01 |
| | | | 342.660.933,29 | | | 334.399.528,63 |
| **Σύνολο πάγιου ενεργητικού (ΓΙ + ΓΙΙ + ΓΙΙΙ)** | | | **454.745.366,78** | | | **448.701.158,62** |
| **Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ** | | | | | | |
| I. *Αποθέματα* | | | | | | |
| 1. Εμπορεύματα | | | 165.462,12 | | | 158.371,22 |
| 4. Πρώτες & βοηθητικές ύλες, αναλώσιμα υλικά, ανταλλακτικά & είδη συσκευασίας | | | 343.493,38 | | | 316.300,04 |
| | | | 508.955,50 | | | 474.671,26 |
| II. *Απαιτήσεις* | | | | | | |
| 1. Πελάτες | | | 3.957.227,25 | | | 3.768.580,19 |
| 3α. Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες) | | | 36.281,44 | | | 67.692,74 |
| 5. Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδ/νων επιχειρήσεων | | | 0,00 | | | 513.380,00 |
| - Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδ/νων επιχειρήσεων (Ομολογιακά Δάνεια) | | | 3.888.603,35 | | | 1.695.943,57 |
| 8. Δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων | | | 2.000.000,00 | | | 2.000.000,00 |
| 10. Επισφαλείς - επίδικοι πελάτες και χρεώστες | | 1.519.166,61 | | | 1.519.166,61 | |
| **Μείον**: Προβλέψεις | | 1.254.013,26 | 265.153,35 | | 1.254.013,26 | 265.153,35 |
| 11. Χρεώστες διάφοροι | | | 7.093.291,18 | | | 6.410.221,74 |
| | | | 17.240.556,57 | | | 14.720.971,59 |
| III. *Χρεόγραφα* | | | | | | |
| 1. Μετοχές | | 8.576.983,68 | | | 6.590.559,68 | |
| **Μείον:** Προβλέψεις υποτίμησης χρεογράφων | | 30.814,27 | 8.546.169,41 | | 30.814,27 | 6.559.745,41 |
| IV. *Διαθέσιμα* | | | | | | |
| 1. Ταμείο | | | 5.992,46 | | | 8.321,51 |
| 3. Καταθέσεις όψεως | | | 1.289.688,94 | | | 2.862.858,57 |
| | | | 1.295.681,40 | | | 2.871.180,08 |
| **Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙ + ΔΙΙ + ΔΙΙΙ + ΔΙV)** | | | **27.591.362,88** | | | **24.626.568,34** |
| **Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ** | | | | | | |
| 1. Έξοδα επομένων χρήσεων | | | 116.984,43 | | | 163.529,37 |
| 2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα | | | 43.433,34 | | | 106.133,41 |
| | | | **160.417,77** | | | **269.662,78** |
| **ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β + Γ + Δ + Ε)** | | | **482.520.578,25** | | | **473.598.924,16** |
| **ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ** | | | | | | |
| 2. Χρεωστικοί λογ/σμοί εγγυήσεων & εμπραγμάτων ασφαλειών | | | 377.499.002,20 | | | 377.499.002,20 |
| 4. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως | | | 1.074.290,94 | | | 1.074.290,94 |
| | | | **378.573.293,14** | | | **378.573.293,14** |

**Π Α Θ Η Τ Ι Κ Ο**

| | Ποσά Κλειομένης Χρήσεως 2014 | Ποσά Προηγούμενης Χρήσεως 2013 |
|---|---|---|
| **Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ** | | |
| I. *Μετοχικό κεφάλαιο (31.991.140 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,53 € εκάστη)* | | |
| 1. Καταβλημένο | 16.955.304,20 | 16.955.304,20 |
| II. *Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο* | 2.347.762,29 | 2.347.762,29 |
| III. *Διαφορές αναπροσαρμογής - επιχορηγήσεις επενδύσεων* | | |
| 1. Διαφορές αναπροσαρμογής αξίας συμμετοχών | 28.753.091,15 | 28.753.091,15 |
| IV. *Αποθεματικά κεφάλαια* | | |
| 1. Τακτικό Αποθεματικό | 2.845.640,00 | 2.845.640,00 |
| 3. Ειδικά αποθεματικά | 0,00 | 741.596,62 |
| 5. Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων | 67.269.894,31 | 67.269.894,31 |
| | 70.115.534,31 | 70.857.130,93 |
| V. *Αποτελέσματα εις νέον* | | |
| Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέον | -3.265.552,65 | -1.844.615,61 |
| Υπόλοιπο ζημιών προηγουμένων χρήσεων | -19.893.506,98 | -18.048.891,37 |
| | -23.159.059,63 | -19.893.506,98 |
| **Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ + ΑΙΙ + ΑΙΙΙ + ΑΙV + ΑV)** | **95.012.632,32** | **99.019.781,59** |
| **Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ** | | |
| 1. Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | **52.356,60** | **52.356,60** |
| **Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ** | | |
| I. *Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις* | | |
| 1α. Ομολογιακά δάνεια | 276.054.005,79 | 330.623.403,13 |
| | 276.054.005,79 | 330.623.403,13 |
| II. *Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις* | | |
| 1. Προμηθευτές | 3.149.586,99 | 2.280.506,14 |
| 2α. Επιταγές πληρωτέες | 4.536.896,52 | 3.489.031,76 |
| 3. Τράπεζες λογ/μοί βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων | 20.928.305,38 | 20.435.362,40 |
| 4. Προκαταβολές πελατών | 2.222.508,79 | 2.434.180,52 |
| 5. Υποχρεώσεις από φόρους τέλη | 2.322.299,74 | 1.502.297,81 |
| 6. Ασφαλιστικοί οργανισμοί | 3.645.266,33 | 3.483.405,61 |
| 7. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση | 66.836.182,95 | 2.250.000,00 |
| 8. Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις | 6.100.000,00 | 6.100.000,00 |
| 11. Πιστωτές διάφοροι | 308.947,48 | 365.199,78 |
| | 110.049.994,18 | 42.339.984,02 |
| **Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙ + ΓΙΙ)** | **386.103.999,97** | **372.963.387,15** |
| **Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ** | | |
| 1. Έσοδα επόμενων χρήσεων | 69.650,31 | 71.998,07 |
| 2. Έξοδα χρήσεως δουλεμένα | 1.281.939,05 | 1.491.400,75 |
| | **1.351.589,36** | **1.563.398,82** |
| **ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)** | **482.520.578,25** | **473.598.924,16** |
| **ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ** | | |
| 2. Πιστωτικοί λογ/σμοί εγγυήσεων & εμπραγμάτων ασφαλειών | 377.499.002,20 | 377.499.002,20 |
| 4. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως | 1.074.290,94 | 1.074.290,94 |
| | **378.573.293,14** | **378.573.293,14** |

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: 1. Επί των ακινήτων υφίστανται εμπράγματα βάρη (υποθήκη, προσημειώσεις υποθήκης, περιορισμένη προσωπική δουλεία) α) ποσού 379.590 χιλ. € για εξασφάλιση ομολογιακών δανείων της εταιρείας και β) ποσού 117,39 χιλ. € για λοιπές εξασφαλίσεις.
2. Οι αξίες των γηπέδων και κτιρίων αναπροσαρμόστηκαν την 31/12/2012 σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2065/92. 379.590.000

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

### ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

| | Ποσά Κλειομένης Χρήσεως 2014 | | | Ποσά Κλειομένης Χρήσεως 2013 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ι. Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης** | | | | | | |
| Κύκλος εργασιών (πωλήσεις) | | | 25.611.431,12 | | | 25.292.161,09 |
| Μείον: Κόστος πωλήσεων | | | 17.742.102,92 | | | 17.899.395,99 |
| **Μικτά αποτελέσματα [κέρδη] εκμεταλλεύσεως** | | | **7.869.328,20** | | | **7.392.765,10** |
| Πλέον: Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης | | | 225.217,78 | | | 252.876,43 |
| Σύνολο | | | 8.094.545,98 | | | 7.645.641,53 |
| **ΜΕΙΟΝ:** | | | | | | |
| 1. 1.Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | | 1.045.739,86 | | | 1.026.026,83 | |
| 3. 2.Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως | | 1.103.966,38 | 2.149.706,24 | | 902.270,75 | 1.928.297,58 |
| Μερικά αποτελέσματα [κέρδη] εκμεταλλεύσεως | | | 5.944.839,74 | | | 5.717.343,95 |
| **ΠΛΕΟΝ (ή μείον):** | | | | | | |
| 4. Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα | | 10.986.982,66 | | | 8.286.718,64 | |
| **Μείον:** | | | | | | |
| 3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 19.112.875,71 | 19.112.875,71 | 8.125.893,05 | 16.433.628,32 | 16.433.628,32 | 8.146.909,68 |
| **Ολικά αποτελέσματα [(ζημίες)] εκμεταλλεύσεως** | | | **-2.181.053,31** | | | **-2.429.565,73** |
| **ΙΙ. ΠΛΕΟΝ (ή μείον): Έκτακτα αποτελέσματα** | | | | | | |
| 1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα | | 34.985,87 | | | 49.382,67 | |
| 2. Έκτακτα κέρδη | | 0,00 | | | 3.364,95 | |
| 3. Έσοδα προηγουμένων χρήσεων | | 71.663,61 | | | 1.009.027,88 | |
| **Μείον:** | | 106.649,48 | | | 1.061.775,50 | |
| 1. Έκτακτα & ανόργανα έξοδα | 1.283.313,64 | | | 361.116,67 | | |
| 2. Έκτακτες ζημίες | 0,00 | | | 0,00 | | |
| 3. Έξοδα προηγουμένων χρήσεων | 643.478,20 | | | 21.497,90 | | |
| 4. Προβλέψεις για κινδύνους & έξοδα | 0,00 | 1.926.791,84 | -1.820.142,36 | 0,00 | 382.614,57 | 679.160,93 |
| **Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα [(ζημίες)]** | | | **-4.001.195,67** | | | **-1.750.404,80** |
| **ΜΕΙΟΝ:** | | | | | | |
| Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων | | 5.663.895,06 | | | 5.703.638,22 | |
| Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος | | 5.657.941,46 | 5.953,60 | | 5.691.961,02 | 11.677,20 |
| **ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ [(ζημίες)] ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων** | | | **-4.007.149,27** | | | **-1.762.082,00** |

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

| | Ποσά Κλειομένης Χρήσεως 2014 | Ποσά Προηγουμένης Χρήσεως 2013 |
|---|---|---|
| **Ίδια κεφάλαια έναρξης (01.01.2014 και 01.01.2013)** | **99.019.781,59** | **100.864.397,20** |
| (Ζημιές) χρήσεως προ φόρων | -4.007.149,27 | -1.762.082,00 |
| Φόρος εισοδήματος (& διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ. χρήσεων) | 0,00 | 0,00 |
| | **95.012.632,32** | **99.102.315,20** |
| Καθαρά ποσά καταχωρημένα απ΄ ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια: | | |
| Λοιπά στοιχεία μεταβολών ιδίων κεφαλαίων | 0,00 | -82.533,61 |
| **Ίδια κεφάλαια λήξης χρήσεως (31.12.2014 και 31.12.2013)** | **95.012.632,32** | **99.019.781,59** |

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

| | Ποσά Κλειομένης Χρήσεως 2014 | Ποσά Προηγουμένης Χρήσεως 2013 |
|---|---|---|
| Καθαρά αποτελέσματα (ζημίες) χρήσεως | -4.007.149,27 | -1.762.082,00 |
| (+) Υπόλοιπο ζημιών προηγουμένων χρήσεων | -19.893.506,98 | -18.048.891,37 |
| (+) Αποθεματικά προς συμψηφισμό με ζημίες προηγ. χρήσεων (Άρθρ.72 Ν.4172/13) | 741.596,62 | 0,00 |
| Σύνολο | **-23.159.059,63** | **-19.810.973,37** |
| Πλέον: | | |
| 2. Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι | 0,00 | -82.533,61 |
| **Υπόλοιπο ζημιών εις νέον** | **-23.159.059,63** | **-19.893.506,98** |

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

| | Ποσά Κλειόμενης Χρήσεως 2014 | Ποσά Προηγούμενης Χρήσεως 2013 |
|---|---|---|
| **Λειτουργικές δραστηριότητες** | | |
| Εισπράξεις από πελάτες | 27.716.344,75 | 27.757.671,33 |
| Πληρωμές σε προμηθευτές, πιστωτές και εργαζόμενους | -16.103.319,50 | -17.154.469,94 |
| **Ταμιακές ροές από τις λειτουργικές δραστηριότητες** | **11.613.025,25** | **10.603.201,39** |
| Πληρωμές φόρου εισοδήματος | 0,00 | 0,00 |
| ***Καθαρές ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)*** | **11.613.025,25** | **10.603.201,39** |
| **Επενδυτικές δραστηριότητες** | | |
| Πληρωμές για απόκτηση συμμετοχών σε θυγατρικές, συγγενείς και λοιπές επενδύσεις | -986.424,00 | -5.362.680,00 |
| Πληρωμές για απόκτηση ενσωμάτων παγίων και άυλων στοιχείων | -2.698.844,03 | -2.032.801,20 |
| Εισπράξεις από πώληση συμμετοχών, ενσωμάτων παγίων, άυλων στοιχείων και χρηματοοικονομικών στοιχείων | 0,00 | 12.262,84 |
| Εισπράξεις από τόκους, μερίσματα και ενοίκια των στοιχείων των επενδυτικών δραστηριοτήτων | 0,00 | 0,00 |
| ***Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)*** | **-3.685.268,03** | **-7.383.218,36** |
| **Χρηματοδοτικές δραστηριότητες** | | |
| Εισπράξεις / (Πληρωμές) από αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου | 0,00 | 0,00 |
| Εισπράξεις από ληφθέντα δάνεια | 0,00 | 0,00 |
| Πληρωμές για δάνεια και τόκους | -9.503.255,90 | -7.623.458,93 |
| **Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)** | **-9.503.255,90** | **-7.623.458,93** |
| ***Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα περιόδου (α)+(β)+(γ)*** | **-1.575.498,68** | **-4.403.475,90** |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 2.871.180,08 | 7.274.655,98 |
| **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου** | **1.295.681,40** | **2.871.180,08** |

**Ελούντα Ν. Λασιθίου Κρήτης, 31 Αυγούστου 2015**

| Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. | Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ | Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ | Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ |
|---|---|---|---|
| **ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Π. ΜΑΝΤΩΝΑΝΑΚΗΣ** | **ΠΑΝΤΕΛΗΣ Κ. ΜΑΝΤΩΝΑΝΑΚΗΣ** | **ΞΕΝΟΦΩΝ Ι. ΚΛΩΝΤΖΑΣ** | **ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΚΑΛΟΧΡΙΣΤΙΑΝΑΚΗΣ** |
| Α.Δ.Τ.: ΑΒ 956224/2006 | Α.Δ.Τ.: Π.202198/1995 | Α.Δ.Τ.: Μ.995312/1983 | Α.Δ.Τ.: Μ.976466/1982 |

## ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της **«ΗΛΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

**Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων**
Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΗΛΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2014, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών και τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.
**Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**
Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42α έως και 43γ του κωδ.Ν. 2190/1920, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.
**Ευθύνη του Ελεγκτή**
Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.
Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.
Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.
**Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη**
Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα ακόλουθα θέματα:
Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τον κωδ. Ν.2190/1920 και το ΕΓΛΣ:
1) Σε προηγούμενες χρήσεις, δεν διενεργήθηκαν αποσβέσεις επί του λογαριασμού «Υπεραξία επιχείρησης», συνολικού ποσού 5,73 εκ. ευρώ, ο οποίος σχηματίστηκε στη χρήση 1993 κατά την εξαγορά επιχείρησης στο σύνολό της, με συνέπεια η αξία του Παγίου Ενεργητικού και τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα. 2) Στις Συμμετοχές της Εταιρείας, ποσού 136,18 εκ. ευρώ, απεικονίζεται η αξία κτήσης μετοχών ανωνύμων εταιριών μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο. Δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη υποτίμησης της αξίας κτήσεως των Συμμετοχών αυτών, σε σχέση με την εσωτερική λογιστική τους αξία, συνολικού ποσού 27,49 εκ. ευρώ, με συνέπεια η αξία του λογαριασμού αυτού και τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα και τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσεως αυξημένα κατά 4,53 εκ. ευρώ. 3) Στα Χρεόγραφα της Εταιρείας, ποσού 8,55 εκ. ευρώ, απεικονίζεται η αξία κτήσης μετοχών ανωνύμων εταιρειών μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο. Δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη υποτίμησης της αξίας κτήσεως των Μετοχών αυτών, σε σχέση με την εσωτερική λογιστική τους αξία, συνολικού ποσού ευρώ 4,11, με συνέπεια η αξία του λογαριασμού αυτού και τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα και τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσεως αυξημένα κατά 0,70 εκ. ευρώ. 4) Μεταξύ των απαιτήσεων από Πελάτες περιλαμβάνονται και απαιτήσεις σε καθυστέρηση ποσού 2,57 εκ. ευρώ για τις οποίες η Εταιρεία δεν σχημάτισε ανάλογη πρόβλεψη. Κατά την εκτίμησή μας, για την κάλυψη ζημιών από τη μη ρευστοποίηση των απαιτήσεων αυτών έπρεπε να έχει σχηματιστεί ισόποση πρόβλεψη. Λόγω του μη σχηματισμού της πρόβλεψης αυτής, η αξία των απαιτήσεων από Πελάτες και τα Ίδια Κεφάλαια εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα. 5) Η Εταιρεία, κατά πάγια τακτική, δεν σχηματίζει Πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014, το συνολικό ποσό της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε 1,45 εκ. ευρώ, με συνέπεια οι Προβλέψεις να εμφανίζονται ισόποσα μειωμένες και τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα. 6) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξετασταί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2008 έως και 2010. Ως εκ τούτου, τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.
**Γνώμη με Επιφύλαξη**
Κατά τη γνώμη μας, εκτός από την επίπτωση των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΗΛΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014, και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42α έως και 43γ του κωδ.Ν. 2190/1920.
**Έμφαση θεμάτων**
Εφιστούμε την προσοχή σας στην Παράγραφο 13 του Προσαρτήματος στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το σύνολο των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας ανέρχεται σε 111.402 χιλιάδες ευρώ και περιλαμβάνει τραπεζικές υποχρεώσεις ποσού 88.065 χιλιάδων ευρώ, υποχρεώσεις σε προμηθευτές ποσού 7.687 χιλιάδων ευρώ, υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικές εισφορές 6.940 χιλιάδων ευρώ και λοιπές υποχρεώσεις 8.709 χιλιάδων ευρώ. Έναντι των υποχρεώσεων αυτών, το κυκλοφορούν ενεργητικό ανέρχεται σε 19.206 χιλιάδες ευρώ και υπολείπεται των υποχρεώσεων κατά 92.196 χιλιάδες ευρώ, με αποτέλεσμα την πιθανότητα η Εταιρεία να μην είναι σε θέση να αποπληρώσει μέρος των συμβατικών της υποχρεώσεων, κατά τη συνήθη πορεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.
**Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων**
Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

**Αθήνα 8 Σεπτεμβρίου 2015**
**Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια**

ΣΟΛ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Crowe Horwath.

**Ευθυμία Αλεξανδροπούλου**
**Αρ.Μ.ΣΟΕΛ 15411**

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