

«ΑΤΤΙΚΟΣ ΗΛΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»
ΑΡ. Μ.Α.Ε. 42062.01/Β/99/34

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011 (ΠΕΡΙΟΔΟΣ: 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
Ποσά Κλειόμενης Χρήσεως 2011			Ποσά Προηγούμενης Χρήσεως 2010			Ποσά Κλειόμενης Χρήσεως 2011	Ποσά Προηγούμενης Χρήσεως 2010
Λεία Κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη Λεία	Λεία Κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη Λεία		
Ι. ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ							
1. Έξοδα ιδρύσεως και πρόσης εγκαταστάσεως							
3. Τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου							
4. Λοιπά έξοδα πολυετούς αποσβέσεως							
27.933.963,23	16.209.208,23	11.724.755,00	27.630.483,76	14.968.384,86	12.662.098,90		
II. ΠΑΘΗΤΙΚΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΑ							
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις							
3. Κτίρια & τεχνικά έργα							
4. Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός							
5. Μεταφορικά μέσα							
6. Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός							
7. Ακτινοποιήσεις υπό εκτέλεση & προκαταβολές							
Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΓΤ)							
	96.967.085,20	11.158.132,63	85.808.952,57	96.285.977,89	9.806.848,75	86.479.129,14	
III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις							
3. Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων							
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις							
			718.998,83			375.112,11	
			34.799.961,77			41.208.506,14	
			35.518.960,60			41.583.618,25	
Σύνολο πάσης ενεργητικού (ΓΤ + ΓΠΔ)		189.954.657,45			197.031.959,61		
Ι. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΑ							
I. Αποθέματα							
4. Προσέτες & βοηθητικές ύλες, αναλώσιμα υλικά, ανταλλακτικά & είδη συσκευασίας							
			5.425,85			26.866,42	
			199.261,47			219.922,17	
			204.687,32			246.788,59	
II. Απαιτήσεις							
1. Πελάτες							
3α. Επιταγές εισπρακτέες							
3β. Επιταγές σε καθυστέρηση							
4. Κεφάλαιο εισπρακτέο στην επόμενη χρήση							
5. Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων							
10. Επισφαλείς & επίδοχοι πελάτες και χρεώστες							
Μείον: Προβλέψεις							
11. Χρεώστες διάφοροι							
12. Λογισμικοί διαχειρίσεως προκ/ών & πιστώσεων							
		2.284.882,77		1.666.433,79			
		610.826,23		0,00		1.666.433,79	
				11.691.006,02		4.552.644,55	
				10.453,76		1.898,64	
				22.893.287,56		15.988.368,22	
IV. Διαθέσιμα							
1. Ταμείο							
3. Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας							
			8.450,64			23.704,26	
			40.320,76			95.313,34	
			48.771,40			119.017,60	
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙ + ΔΠ + ΔΠΙ + ΔΙΥ)		23.146.746,28			16.354.174,41		
II. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ							
1. Έξοδα επομένου χρήσεως							
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα							
		7.454,61		159.575,08			
		524.105,16		0,00			
		531.559,77		159.575,08			
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Α + Β + Γ + Δ + Ε)		225.357.718,50			226.207.808,00		
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ							
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία							
2. Χρωστικοί λογ/σμοί εγγυήσεων & εμπραγμάτων ασφαλειών							
		3,84		115,15		3,84	115,15
		4.514.889,43		4.500.145,20		4.514.889,43	4.500.145,20
		4.514.893,27		4.500.260,35		4.514.893,27	4.500.260,35

1) Η Εταιρεία λειτουργήσει και στη χρήση αυτή για εποχικό διάστημα, και μόνον σε τμήμα των εγκαταστάσεων της στο ξενοδοχειακό συγκρότημα "GRAND RESORT LAGONISSI", καθώς το κύριο επενδυτικό της πρόγραμμα δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί. 2) Μέχρι σήμερα δεν έχει παραδοθεί στην Εταιρεία η ακόλουθη χρήση των μισθωμένων εγκαταστάσεων και έτσι η Εταιρεία δεν είχε την εκμετάλλευσή τους. 3) Στη χρήση 2010, εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 52/2010 απόφαση του Διαιτηρικού Δικαστηρίου, με την οποία επιδικάστηκε υπέρ της Εταιρείας αποζημίωση ποσού 10.034 γιλ. ευρώ από την Ε.Τ.Α. Α.Ε. για ζημίες λόγω μη παράδοσης της ακόλουθης χρήσης της παρακείμενης συμπληρωματικής έκτασης 85,2 στρεμ. 4) Σε προηγούμενη χρήση, με τη Σύμβαση 1175/2009 μεταξύ της Εταιρείας και της ΕΤΑ Α.Ε. έγιναν οι ανάλογες προσαρμογές, κατόπιν της υπ' αριθμ. 4/2006 Διαιτηρικής Απόφασης, με την οποία ρυθμίζονται οι συμβατικές υποχρεώσεις της Ε.Τ.Α. Α.Ε. και τίθενται οι προϋποθέσεις για την ολοκλήρωση του επενδυτικού έργου της Εταιρείας επί της συνολικής παραχωρηθείσας εκτάσεως 326,315 στρεμ. Η Σύμβαση αυτή, όπως και η υπ' αριθμ. 633/2003, κριθήκαν έγκυρες και από το Διαιτηρικό Δικαστήριο, με τις υπ' αριθμ. 32/2011 και 43/2011 αποφάσεις του. 5) Η εκμίσθωση, μέχρι σήμερα, δεν βρισκόταν σε συμμόρφωση με τις υπ' αριθμ. 1175/2009 και 633/2003 Συμβάσεις, καθώς και με τις υπ' αριθμ. 32/2011 και 43/2011 αποφάσεις του Διαιτηρικού δικαστηρίου. Εξ' αιτίας του γεγονότος αυτού, η Εταιρεία υφίσταται ζημίες τις οποίες έχει προσδιορίσει σε 258 εκ. ευρώ και θα τις διεκδικήσει εφόσον εξακολουθούν οι συνθήκες αυτές.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

	Ποσά Κλειόμενης Χρήσεως 2011	Ποσά Προηγούμενης Χρήσεως 2010
I. Αποτέλεσμα Εκμετάλλευσής		
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	12.290.580,56	12.134.317,38
Μείον: Κόστος πωλήσεων	10.438.090,39	11.466.294,63
Μικτά Αποτελέσματα (κέρδη) εκμετάλλευσής	1.852.490,17	668.022,75
Μείον: Άλλα έσοδα εκμετάλλευσής	83.990,90	498.998,55
Σύνολο	1.936.481,07	1.167.021,30
Μείον:		
1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	2.279.740,38	2.275.482,76
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	1.863.441,17	2.153.586,43
Μερικά αποτελέσματα (ζημίες / κέρδη) εκμεταλλεύσεως	-2.206.700,48	-3.262.047,89
ΜΕΙΟΝ:		
4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	1.790.655,59	1.259.593,09
Μείον: 3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	9.812.970,37	9.472.010,21
Ολοκλήρωτο αποτέλεσμα (ζημίες) εκμεταλλεύσεως	-10.229.015,26	-11.474.465,01
II ΠΛΕΟΝ: Έκτακτα αποτελέσματα		
1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα	11.429,25	21.905.067,85
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	19.628,88	67.249,77
	31.058,13	21.972.317,62
Μείον:		
1. Έκτακτα & ανόργανα έξοδα	152.093,41	48.814,71
2. Έκτακτες ζημίες	2.077,84	0,00
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	9.295,90	0,00
4. Προβλέψεις για κινδύνους & έξοδα	610.826,23	-743.235,25
	774.293,38	-48.814,71
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (ζημίες / κέρδη)	-10.972.250,51	10.449.037,90
ΜΕΙΟΝ:		
Σύνολο αποσβέσεων παγίων και εξόδων εγκατάστασης	7.444.589,68	7.360.708,46
Μείον: Οι ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	2.594.524,48	4.850.065,20
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Ζημίες / κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων	-15.822.315,71	5.785.751,47

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Ποσά Κλειόμενης Χρήσεως 2011	Ποσά Προηγούμενης Χρήσεως 2010
Ίδια κεφάλαια έναρξης (01.01.2011 και 01.01.2010)	47.826.302,24	42.040.550,77
Κέρδη / (Ζημίες) χρήσεως προ φόρων	-15.822.315,71	5.785.751,47
	32.003.986,53	47.826.302,24
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	2.701.000,00	0,00
Ίδια κεφάλαια λήξης χρήσεως (31.12.2011 και 31.12.2010)	34.704.986,53	47.826.302,24

Αθήνα, 30 Απριλίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΠΑΝΤΕΑΣ Κ. ΜΑΝΤΩΝΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ.: Π.202198/1995

ANNA K. ΜΑΝΤΩΝΑΚΗ
Α.Δ.Τ.: ΑΕ.106191/2007

ΚΑΛΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ.391869/2006

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
Προς τους Μετόχους της «ΑΤΤΙΚΟΣ ΗΛΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ - ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ - ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΑΤΤΙΚΟΣ ΗΛΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2011, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών και τον πίνακα διαθέσιμων αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προάρθρημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 διαδικασίες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιασκή 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 συμμορφωνώμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχό μας σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιασκή ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών που απαιτούν να ποσοδίωνουμε τον κίνδυνο, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιασκών ανακρίβειών των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές διαδικασίες 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 έκδοση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών διαδικασιών 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 παρουσιάσεως 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 προέκυψε να εξή-

1) Μεταξύ των απαιτήσεων του κυκλοφορούντος ενεργητικού υφίστανται καθυστερημένες απαιτήσεις κατά πελατών ύψους ευρώ 1.247 γιλ. και επίδοχοι απαιτήσεις κατά του Ελληνικού Δημοσίου ποσού 1.674 γιλ. ευρώ. Η Εταιρεία δεν σχημάτισε πρόβλεψη για το ενδεχόμενο μη εισπραχθείς των απαιτήσεων αυτών.

2) Στη χρήση 2010 εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 52/2010 απόφαση του Διαιτηρικού Δικαστηρίου με την οποία επιδικάστηκε υπέρ της Εταιρείας αποζημίωση ύψους 10.813 γιλ. ευρώ (Σημ. 3 της Εταιρείας στον Ισολογισμό). Δυνάμει της απόφασης αυτής - η οποία έχει με τη μορφή δικαστικού πράξης - η Εταιρεία καταχώρισε στην προηγούμενη χρήση την απαιτητή αυτή, με αποτέλεσμα οι Απαιτήσεις και τα Ίδια Κεφάλαια να παρουσιάζονται ύποπτα βελτιστωμένα. 4) Στο λογισμικό «Επιχορηγήσεις επενδύσεων παγίου ενεργητικού» και στις Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις έχει καταχωρηθεί σε προηγούμενη χρήση, ποσό 932 γιλ. ευρώ, ως αναλόγιστο επιχορήγηση του Ν.2601/1998, επί εκτελεσμένων επενδύσεων. Μέχρι σήμερα δεν έχει εκδοθεί από το κεντρικό όργανο έλεγχου επενδύσεων απόφαση για την έγκριση του ποσού αυτού. 5) Κατά πάγια τακτική, η Εταιρεία δεν σχηματίζει πρόβλεψη για την αποζημίωση του προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011 το ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε 733 γιλ. ευρώ, με αποτέλεσμα οι προβλέψεις και τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται ύποπτα αυξημένα και τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσεως να εμφανίζονται αυξημένα κατά 115 γιλ. ευρώ περίπου.

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 ουσιασκή άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΑΤΤΙΚΟΣ ΗΛΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011, 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

Επιστήσαμε την προσοχή σας στα εξής:

1) Στη Σημείωση 4α Ι(β) του Προσαρτήματος στην οποία αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις των χρήσεων 2009 έως και 2011 δεν έχουν καταστεί οριστικές. Η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για το ενδεχόμενο καταλογισμού πρόσθετων φόρων και λοιπών επιβαρύνσεων, καθώς δεν μπορούν να προσδιοριστούν με αξιοπιστία. 2) Το σύνολο των Ίδιων Κεφαλαίων της 31ης Δεκεμβρίου 2011, αφού ληφθούν υπόψη και τα θέματα που αναφέρονται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», έχουν καταστεί χαμηλότερα από το ½ του μετοχικού κεφαλαίου και συνεπώς θα πρέπει να πηθούν οι προβλεπόμενες ενέσιμες από το άρθρο 47 του Κ.Ν. 2190.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμμόρφωση και την αντιστοίχησή 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, 4 Ιουλίου 2012

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Σμάιλης Χ. Δημητρίου

Αρ.Μ.Σ.Ο.Ε.Α. 12221

Συνεργάζομαι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ.Μ.Σ.Ο.Ε.Α. 125