

«Μ.Ε.Τ.Α. ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για την χρήση από

1η Ιανουαρίου 2017 έως 31η Δεκεμβρίου 2017

σύμφωνα με τα

Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ε.Λ.Π.)

Περιεχόμενα

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	12
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ	13
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	14
1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	15
1.1 Πληροφορίες για την εταιρεία	15
1.2 Αντικείμενο δραστηριότητας	15
1.3 Εξέλιξη Μετοχικού Κεφαλαίου Εταιρείας.....	15
2 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	16
2.1 Βάση κατάρτισης	16
2.2 Έγκριση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	16
2.3 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων	17
2.4 Καλυπτόμενη περίοδος	17
2.5 Αναμορφώσεις κονδυλίων προηγούμενης χρήσεως για να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της κλειόμενης χρήσεως.....	17
3 ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ ΠΟΥ ΕΦΑΡΜΟΖΕΙ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	17
3.1 Ενσώματα πάγια και άυλα πάγια στοιχεία	17
3.2 Μισθώσεις.....	19
3.2.1 Χρηματοδοτικές μισθώσεις	19
3.2.2 Λειτουργικές μισθώσεις	19
3.3 Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπά Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	20
3.4 Προκαταβολές δαπανών και λοιπά μη χρηματοοικονομικά στοιχεία	21
3.5 Αποθέματα.....	21
3.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	21
3.7 Καθαρή Θέση	21
3.8 Προβλέψεις σε παροχές σε εργαζόμενους.....	22
3.9 Λοιπές προβλέψεις	23
3.10 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.....	23
3.11 Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.....	23
3.12 Διαγραφή Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων	23
3.13 Κρατικές επιχορηγήσεις.....	24
3.13.1 Κρατικές επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων.....	24
3.13.2 Κρατικές επιχορηγήσεις εξόδων	24
3.13.3 Φορολογικές απαλλαγές.....	24
3.14 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	25
3.15 Αναγνώριση εσόδων	26
3.16 Διανομή μερισμάτων	26
3.17 Συναλλαγές και στοιχεία σε ξένο νόμισμα	26
3.18 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.....	27
4 ΑΝΑΛΥΣΕΙΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	27
4.1 Ενσώματα πάγια.....	27
4.2 Άυλα πάγια στοιχεία.....	28
4.3 Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή	28
4.4 Δάνεια και Απαιτήσεις	28
4.5 Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες.....	29
4.6 Λοιπά	29
4.7 Αποθέματα.....	29
4.8 Εμπορικές απαιτήσεις	29
4.9 Λοιπές απαιτήσεις.....	30
4.10 Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	30
4.11 Προπληρωμένα έξοδα	30

4.12	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	30
4.13	Κεφάλαιο	30
4.14	Λοιπές προβλέψεις	31
4.15	Δάνεια	31
4.16	Κρατικές επιχορηγήσεις	31
4.17	Εμπορικές υποχρεώσεις	32
4.18	Λοιποί φόροι τέλη	32
4.19	Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	32
4.20	Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	32
4.21	Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	32
4.22	Έσοδα επόμενων χρήσεων	32
4.23	Κύκλος εργασιών	33
4.24	Λοιπά συνήθη έσοδα	33
4.25	Έξοδα	33
4.26	Παροχές σε εργαζόμενους	34
4.27	Λοιπά έξοδα και ζημιές	34
4.28	Λοιπά έσοδα και κέρδη	34
4.29	Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	34
4.30	Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	34
4.31	Φόροι εισοδήματος	35
5	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	35
6	ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	35
7	ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ ΕΠΙ ΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	35
8	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ	36
8.1	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	36
8.1.1	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	36
8.1.2	Δίκες	36
8.2	Δεσμεύσεις	36
9	ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΕΡΔΩΝ	36
10	ΠΟΣΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ ΠΟΥ ΚΑΤΑΒΛΗΘΗΚΕ ΤΗΝ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ	36
11	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	37

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ «Μ.Ε.Τ.Α. ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/01/2017 - 31/12/2017

Κύριοι μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 43α παράγραφος 3 του Κ.Ν. 2190/20, όπως αυτό αντικαταστάθηκε με το άρθρο 35 του Π.Δ. 409/86, υποβάλλουμε συνημμένα στη Γενική Συνέλευση τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την 30^η εταιρική χρήση από 01.01.2017 έως 31.12.2017 και αναλύουμε τα ακόλουθα, σχετικά με τη δραστηριότητα της εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσης, την οικονομική θέση της και την προβλεπόμενη πορεία της, την αμέσως επόμενη χρήση.

Ισορροπημένη και ολοκληρωμένη ανάλυση της εξέλιξης & των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της οντότητας και της θέσης της, κατάλληλη για την κλίμακα και την πολυπλοκότητά της

Η εταιρεία είναι εταιρεία παροχής υπηρεσιών, η οποία δραστηριοποιείται στον κλάδο των ξενοδοχειακών επιχειρήσεων. Σύμφωνα με το Κωδικό Αριθμό Δραστηριότητας, η βασική δραστηριότητα της εταιρείας είναι οι Υπηρεσίες Ξενοδοχείου Ύπνου, Πολυτελείας και Α' Κατηγορίας με Εστιατόριο. Η εταιρεία δραστηριοποιείται στον ξενοδοχειακό κλάδο μέσω των δυο ξενοδοχείων που λειτουργούν στο Πάνορμο του Νομού Ρεθύμνης, το ξενοδοχείο Iberostar Creta Marine Hotel και το Iberostar Creta Panorama & Mare Hotel. Τα ξενοδοχεία της εταιρείας ανήκουν στην διεθνή αλυσίδα ξενοδοχείων Iberostar Hoteles y Apartamentos S.L., τα οποία είναι και τα μοναδικά στην Ελλάδα. Η εταιρεία επικεντρώνεται στην αποκόμιση κέρδους κυρίως μέσω της πώλησης υπηρεσιών από την διαμονή στα ξενοδοχεία της, οι οποίες περιλαμβάνουν διαμονή και όλες τις παρεπόμενες υπηρεσίες που προσφέρονται.

Στόχος της εταιρείας είναι η καθιέρωση των ξενοδοχείων της ως σημεία αναφοράς στον ξενοδοχειακό χάρτη της Κρήτης, δεδομένης και της όλο αυξανόμενης προσέλευσης τουριστών στην Κρήτη τα τελευταία χρόνια. Οι αξίες που διέπουν την εταιρεία είναι η προσήλωση στην ποιότητα των υπηρεσιών που προσφέρονται, ο σεβασμός στους πελάτες, τους εργαζομένους και τους συνεργάτες της. Ως στρατηγική η εταιρεία έχει υιοθετήσει την σταθερή ανάπτυξη και παράλληλα τη διαρκή βελτίωση των υπηρεσιών και των οικονομικών της μεγεθών.

Η Διοίκηση της εταιρείας ασκείται από το Δ.Σ., η τρέχουσα σύσταση του οποίου λήγει την 30η Ιουνίου 2019. Η εταιρεία τηρεί οργανωμένο σχήμα διοίκησης με διάκριση σε τμήμα πωλήσεων και οικονομικής διαχείρισης.

Η χρήση που έκλεισε την 31/12/2017, υπήρξε κερδοφόρα και η πορεία της εταιρείας ικανοποιητική παρά το δυσμενές επιχειρηματικό κλίμα στον κλάδο του τουρισμού. Ο κύκλος εργασιών της χρήσης ανήλθε σε € 19.472.156,07 παρουσιάζοντας αύξηση κατά 17,88 % σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Εκτίμηση της Διοίκησης είναι ότι το 2018 ο κύκλος εργασιών θα κυμανθεί στα ίδια επίπεδα με την κλειόμενη χρήση λαμβάνοντας υπόψη τις συμφωνίες με τα τουριστικά πρακτορεία.

Το μικτό περιθώριο κέρδους της χρήσης ανήλθε σε 31,53 % ενώ το αντίστοιχο περιθώριο της προηγούμενης χρήσης κυμαινόταν στο 28,74 %.

Τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) της χρήσης ανήλθαν σε € 4.752.019,46, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 26,09 % συγκριτικά με την περίοδο που έληξε την 31/12/2016.

Τα καθαρά κέρδη προ φόρων ανήλθαν στο ποσό των € 3.237.220,12 έναντι € 2.234.633,48, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 44,87 %.

Η επιχείρηση προσδίδει προστιθέμενη αξία σε κάθε φάση παροχής των υπηρεσιών μέχρι την ολοκλήρωση των υπηρεσιών.

Κυριότεροι κίνδυνοι

Η εταιρεία δεν εμφανίζει εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές. Οι κανόνες συνεργασίας με τους προμηθευτές εξασφαλίζει στην εταιρεία ανταγωνιστικές τιμές, εναλλακτικές επιλογές, ευελιξία και ποιότητα αγαθών και υπηρεσιών, ενώ συνηθίζει, ιδιαίτερα με τους σημαντικούς προμηθευτές της, να επικυρώνει γραπτώς τις συμφωνίες συνεργασίας.

Δεδομένης της κρίσης στην ελληνική οικονομία και της γενικότερης αβεβαιότητας, η Εταιρεία παρουσιάζει ευσίωνες προοπτικές για το 2018, οι οποίες οφείλονται στην επάνοδο της ελληνικής τουριστικής βιομηχανίας που αναμένεται τα επόμενα έτη. Από την άλλη πλευρά η ελληνική οικονομία συνεχίζει να βρίσκεται σε μια μεταβατική περίοδο προσαρμογής και ακολούθως η εγχώρια τουριστική κίνηση αναμένεται να κινηθεί σταθεροποιητικά, μετά τη μεγάλη άνοδο του 2014. Συνολικά, οι προοπτικές της εταιρείας θεωρούμε πως είναι θετικές με βασική προϋπόθεση την σταθερότητα στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον. Ως εκ τούτου σκοπεύει να εστιάσει στην διεύρυνση του υπάρχοντος πελατολογίου. Για την προσέλκυση πελατών–τουριστών, την προώθηση των πωλήσεων και την σύναψη συμβάσεων για την τρέχουσα τουριστική περίοδο, η εταιρεία προσπαθεί να συνεργαστεί με περισσότερους ταξιδιωτικούς πράκτορες και να διευρύνει την τουριστική περίοδο.

Οι συνεχώς επιβαλλόμενοι ειδικοί φόροι και πρόσθετα τέλη στις ξενοδοχειακές επιχειρήσεις ενδέχεται να οδηγήσουν σε μείωση του μεικτού περιθωρίου κέρδους ώστε να αντιμετωπιστεί ο αυξημένος ανταγωνισμός του κλάδου. Παρ' όλα αυτά η εταιρεία έχει την δυνατότητα να ανταπεξέλθει στις υφιστάμενες δυσκολίες που προέρχονται από το εξωτερικό της περιβάλλον και να συνεχίσει την κερδοφόρα δραστηριότητά της. Η επιχείρηση προσδίδει προστιθέμενη αξία σε κάθε φάση παροχής των υπηρεσιών της μέχρι την ολοκλήρωση των υπηρεσιών της.

Περιβαλλοντικά θέματα

Η Διοίκηση της εταιρείας είναι ιδιαίτερα ευαισθητοποιημένη σε θέματα που αφορούν την προστασία του περιβάλλοντος. Τηρεί απαρέγκλιτα τις υφιστάμενες διατάξεις προστασίας του περιβάλλοντος εκπαιδεύοντας, συνάμα το προσωπικό της στα περιβαλλοντικά θέματα. Η εταιρεία δεν επιβαρύνει ιδιαίτερα το περιβάλλον με τη δραστηριότητά της και δεν προβλέπονται ιδιαίτερες διαδικασίες πρόληψης περιβαλλοντικών επιπτώσεων από τις επιβλέπουσες αρχές. Η εταιρεία προσπαθεί να μειώσει το περιβαλλοντικό της αποτύπωμα πραγματοποιώντας «πράσινες» αναβαθμίσεις μικρής κλίμακας, όπως αντικατάσταση φωτισμού με ενεργειακές λάμπες χαμηλής κατανάλωσης ρεύματος κλπ.

Εργασιακά θέματα

Η Διοίκηση της εταιρείας τηρεί πιστά τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας και εκπληρώνει όλες τις υποχρεώσεις της απέναντι στην Επιθεώρηση Εργασίας και στους Ασφαλιστικούς Φορείς. Αναφορικά με την πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών προς τους εργαζομένους της, η εταιρεία προσλαμβάνει και απασχολεί προσωπικό χωρίς να κάνει διακρίσεις φύλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών. Τα δικαιώματα των εργαζομένων γίνονται απολύτως σεβαστά και υπάρχει κλίμα εργασιακής ειρήνης. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017 ο αριθμός του προσωπικού της εταιρείας ανερχόταν σε 85 άτομα (31η Δεκεμβρίου 2016: 59 άτομα). Η εταιρεία απασχολεί ιατρό εργασίας, ο οποίος εξετάζει το προσωπικό ανά τακτά χρονικά διαστήματα, απασχολεί επίσης και τεχνικό ασφαλείας, ο οποίος δίνει οδηγίες περί ασφαλούς διενέργειας των εργασιών τους. Το προσωπικό αξιολογείται συνεχώς από τους αρμόδιους διευθυντές και οι σχετικές αναφορές εκτιμώνται από τη Διοίκηση για τις ενδεχόμενες προαγωγές, αυξήσεις μισθών, μετακινήσεις υπαλλήλων.

Χρηματοοικονομικοί (ΧΔΕ) και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επιδόσεων (ΜΧΔΕ)

Η οικονομική κατάσταση της εταιρείας κατά την 31/12/2017 κρίνεται ικανοποιητική. Η καθαρή θέση της εταιρείας όπως προκύπτει και από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31/12/2017 ανέρχεται στο ποσό των € 18.194.108,31. Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για την χρήση 2017 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες Οικονομικής διάρθρωσης					
	<u>31/12/2017</u>		<u>31/12/2016</u>		
<u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u> =	<u>4.195.560,95</u>	16%	<u>2.426.904,86</u>	10%	
Σύνολο Ενεργητικού	26.887.786,51		23.883.506,52		
 <u>Πάγιο Ενεργητικό</u> =	 <u>22.692.225,56</u>	 84%	 <u>21.456.601,66</u>	 90%	
Σύνολο Ενεργητικού	26.887.786,51		23.883.506,52		

<u>Ίδια Κεφάλαια</u> =	<u>18.191.908,31</u>	212%	<u>15.918.895,47</u>	206%
Σύνολο υποχρεώσεων	8.581.015,69		7.745.529,52	
<u>Σύνολο Υποχρεώσεων</u> =	<u>8.581.015,69</u>	32%	<u>7.745.529,52</u>	32%
Σύνολο Παθητικού	26.887.786,51		23.883.506,52	
<u>Ίδια Κεφάλαια</u> =	<u>18.191.908,31</u>	68%	<u>15.918.895,47</u>	67%
Σύνολο Παθητικού	26.887.786,51		23.883.506,52	
<u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u> =	<u>4.195.560,95</u>	64%	<u>2.426.904,86</u>	55%
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	6.553.525,73		4.399.686,76	

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	<u>31/12/2017</u>		<u>31/12/2016</u>	
<u>Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων</u> =	<u>3.237.220,12</u>	18%	<u>2.234.633,48</u>	14%
Ίδια Κεφάλαια	18.191.908,31		15.918.895,47	
<u>Μικτά αποτελέσματα</u> =	<u>6.140.164,77</u>	32%	<u>4.748.071,97</u>	29%
Κύκλος εργασιών	19.472.156,07		16.518.131,27	

Επιπλέον πληροφόρηση

- **Προβλεπόμενη εξέλιξη της οντότητας**

Η επιχείρηση κινείται στοχευμένα για τη συνεχή βελτίωση σε τρία επίπεδα: οργανωτικό επίπεδο, επίπεδο ποιότητας υπηρεσιών, και επίπεδο οικονομικών μεγεθών. Και στα τρία αυτά επίπεδα η ανάπτυξη είναι συνεχής και επιβεβαιώνεται με τα αποτελέσματα των οικονομικών της μεγεθών και την αύξηση της πελατειακής της βάσης.

- **Δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης**

Η εταιρία δεν αναπτύσσει δραστηριότητα στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

- **Πληροφόρηση σχετικά με την απόκτηση ιδίων μετοχών όπως προβλέπεται στην παράγραφο 9 του άρθρου 16 του ΚΝ. 2190/20**

Αναφορικά με τις πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 9 του άρθρου 16 του ΚΝ.2190/1920, θα θέλαμε να σας ενημερώσουμε ότι την 31η Δεκεμβρίου 2017 η εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές

- **Υποκαταστήματα**

Η εταιρεία διαθέτει τα ακόλουθα υποκαταστήματα:

- ο Στον Πάνορμο του Νομού Ρεθύμνης – Ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις Creta Panorama

- ο Στον Πάνορμο του Νομού Ρεθύμνης – Ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις Creta Marine

- **Λοιπές πληροφορίες σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα και την διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Η εταιρεία κατά την 31/12/2017 διαθέτει στο εμπορικό της χαρτοφυλάκιο μετοχές σε εισηγμένη εταιρεία. Δεν διατρέχει κίνδυνο να σημειώσει σημαντικές ζημιές λόγω του μικρού αριθμού μετοχών που κατέχει.

Κίνδυνος συναλλαγματικών ισοτιμιών

Δεν υπάρχει συναλλαγματικός κίνδυνος διότι η εταιρεία πραγματοποιεί τις συναλλαγές της με το εγχώριο νόμισμα το οποίο είναι το ευρώ.

Κίνδυνος επιτοκίων

Η διοίκηση εκτιμά ότι ο κίνδυνος επιτοκίου που διατρέχει δεν είναι σημαντικός και για τον λόγο αυτό δεν εφαρμόζει πολιτικές αντιστάθμισης κινδύνου επιτοκίων.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία προκειμένου να μετριάσει τον πιστωτικό κίνδυνο στον οποίο εκτίθεται, θέτει ως προϋπόθεση για τον διακανονισμό των συμφωνιών με τους πελάτες και τα διάφορα πρακτορεία την προεξόφληση των σχετικών αντιτίμων.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο αυτό διατηρώντας επαρκή ταμειακά διαθέσιμα και επαρκή πιστωτικά όρια τόσο από τις τράπεζες όσο και από τους προμηθευτές, σε σχέση πάντα με τις λειτουργικές, επενδυτικές και χρηματοδοτικές ανάγκες της.

Σημαντικά γεγονότα μέχρι της σύνταξης της παρούσας

Από τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2017 μέχρι την ημέρα συντάξεως της παρούσας εκθέσεως δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα που θα έπρεπε να αναφερθούν.

Θεσσαλονίκη, 13 Ιουλίου 2018

Η Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος

**Χριστίνα Γρηγοριάδου
Α.Δ.Τ. ΑΒ 356111**

ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους μετόχους της Εταιρείας

«Μ.Ε.Τ.Α. ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με Επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «Μ.Ε.Τ.Α. ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη”, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «Μ.Ε.Τ.Α. ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής:

1. Στο κονδύλι του ισολογισμού «Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες», απεικονίζεται η αξία κτήσης μετοχών αλλοδαπής εταιρείας μη εισηγμένης στο Χρηματιστήριο, ποσού € 631 χιλ. περίπου οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της οποίας δεν ελέγχονται από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές. Η εύλογη αξία των μετοχών ανέρχεται συνολικά στο ποσό € 180 χιλ. περίπου και είναι μικρότερη της αξίας κτήσεώς τους κατά ποσό € 451 χιλ. περίπου. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχει διενεργηθεί απομείωση των μετοχών αυτών για την προκύπτουσα διαφορά ποσού € 451 χιλ. περίπου, με συνέπεια το κονδύλι του ισολογισμού «Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες» και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.
2. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν σχηματίζεται πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε € 200 χιλ. περίπου, με συνέπεια οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους να εμφανίζονται μειωμένες κατά € 200 χιλ. περίπου, τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά € 200 χιλ. περίπου και τα αποτελέσματα της κλειόμενης και της προηγούμενης χρήσης αυξημένα κατά ποσό € 15 χιλ. και € 18 χιλ. αντίστοιχα
3. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2010. Για την κλειόμενη χρήση, η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2010 και 31η Δεκεμβρίου 2017

δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να καταλογιστούν και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

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 παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία 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 χρηματοοικονομικών 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 γνώμη με επιφύλαξη.

Ευθύνη της Διοίκησης επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών 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.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές 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 την 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 την 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, 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.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «Μ.Ε.Τ.Α. ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.



Mazars Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι Α.Ε.
Λεωφόρος Αμφιθέας 14, 175 64
Π. Φάληρο
Α.Μ. ΕΛΤΕ: 17

Θεσσαλονίκη, 20 Ιουλίου 2018
 Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Κων. Πρωτογερόπουλος
 Α.Μ. ΕΛΤΕ: 2357

**«Μ.Ε.Τ.Α. ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

για την χρήση από

1η Ιανουαρίου 2017 έως 31η Δεκεμβρίου 2017

σύμφωνα με τα

Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ε.Λ.Π.)

Διεύθυνση έδρας εταιρίας: Πολυτεχνείου 4, Θεσσαλονίκη

ΑΦΜ: 094212310

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ.: 121671704000

Αρμόδια εποπτική αρχή: Υπουργείο Ανάπτυξης Γενικής Γραμματεία Εμπορίου

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ποσά σε €	Σημ.	31/12/2017	31/12/2016
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	4.1	16.480.880,21	17.334.454,42
Μηχανολογικός εξοπλισμός	4.1	979.768,65	720.913,43
Λοιπός εξοπλισμός	4.1	1.827.076,47	1.338.052,03
Σύνολο	-	19.287.725,33	19.393.419,88
Άυλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	4.2	0,41	0,41
Σύνολο	-	0,41	0,41
Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή	4.3	66.959,55	125.641,10
Δάνεια και απαιτήσεις	4.4	2.700.000,00	1.300.000,00
Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	4.5	631.260,00	631.260,00
Λοιπά	4.6	6.280,27	6.280,27
Σύνολο	-	3.404.499,82	2.063.181,37
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	-	22.692.225,56	21.456.601,66
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Εμπορεύματα	4.7	48.683,46	33.613,74
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	4.7	98.974,26	79.271,83
Προκαταβολές για αποθέματα	4.7	1.647,15	13.499,80
Σύνολο	-	149.304,87	126.385,37
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις	4.8	977.607,22	402.843,57
Λοιπές απαιτήσεις	4.9	604.167,67	166.274,36
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	4.10	57.138,84	57.138,84
Προπληρωμένα έξοδα	4.11	180.008,13	246.867,79
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.12	2.227.334,22	1.427.394,93
Σύνολο	-	4.046.256,08	2.300.519,49
Σύνολο κυκλοφορούντων	-	4.195.560,95	2.426.904,86
Σύνολο ενεργητικού	-	26.887.786,51	23.883.506,52
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	4.13	12.105.025,95	12.105.025,95
Υπέρ το άρτιο	4.13	4.628.620,51	4.628.620,51
Σύνολο		16.733.646,46	16.733.646,46
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	-	187.115,08	187.115,08
Αφορολόγητα αποθεματικά	-	700.000,00	700.000,00
Αποτελέσματα εις νέο	-	571.146,77	(1.701.866,07)
Σύνολο	-	1.458.261,85	(814.750,99)
Σύνολο καθαρής θέσης	-	18.191.908,31	15.918.895,47
Προβλέψεις			
Λοιπές προβλέψεις	4.14	114.862,51	219.081,53
Σύνολο	-	114.862,51	219.081,53
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	4.15	1.965.000,00	3.275.000,00
Κρατικές επιχορηγήσεις	4.16	62.489,96	70.842,76
Σύνολο	-	2.027.489,96	3.345.842,76
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικά δάνεια	4.15	1.631.708,54	1.091.436,45
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	4.15	1.310.000,00	1.310.000,00
Εμπορικές υποχρεώσεις	4.17	2.274.767,23	1.442.749,66
Φόρος εισοδήματος	-	958.118,31	257.499,55
Λοιποί φόροι και τέλη	4.18	42.578,34	31.265,12
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	4.19	207.943,63	183.046,12
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.20	30.872,19	24.580,00
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	4.21	74.501,77	34.538,10
Έσοδα επόμενων χρήσεων	4.22	23.035,72	24.571,76
Σύνολο	-	6.553.525,73	4.399.686,76
Σύνολο υποχρεώσεων	-	8.581.015,69	7.745.529,52
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων	-	26.887.786,51	23.883.506,52

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά Λειτουργία

Ποσά σε €	Σημ.	31/12/2017	31/12/2016
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	4.23	19.472.156,07	16.518.131,27
Κόστος πωλήσεων	-	(13.331.991,30)	(11.770.059,30)
Μικτό αποτέλεσμα	-	6.140.164,77	4.748.071,97
Λοιπά συνήθη έσοδα	4.24	176.002,42	470.339,21
	-	6.316.167,19	5.218.411,18
Έξοδα διοίκησης	4.25	(844.088,96)	(816.039,96)
Έξοδα διάθεσης	4.25	(2.130.855,25)	(1.987.994,23)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	4.27	(7.356,05)	(11.162,56)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	4.28	918,32	8,50
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	-	3.334.785,25	2.403.222,93
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	4.29	41.338,83	16.587,25
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	4.30	(138.903,96)	(185.176,70)
Αποτέλεσμα προ φόρων	-	3.237.220,12	2.234.633,48
Φόροι εισοδήματος	4.31	(962.212,80)	(259.987,63)
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους	-	2.275.007,32	1.974.645,85

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέση

Ποσά σε €	Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιοι Τίτλοι	Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	Αφορολόγητα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο καθαρής θέσης
Υπόλοιπο 31/12/2015	12.105.025,95	4.628.620,51	-	187.115,08	700.000,00	(3.676.511,92)	13.944.249,62
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους	-	-	-	-	-	1.974.645,85	1.974.645,85
Υπόλοιπο 31/12/2016	12.105.025,95	4.628.620,51	-	187.115,08	700.000,00	(1.701.866,07)	15.918.895,47
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους	-	-	-	-	-	2.275.007,32	2.275.007,32
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο						(1.994,48)	(1.994,48)
Υπόλοιπο 31/12/2017	12.105.025,95	4.628.620,51	-	187.115,08	700.000,00	571.146,77	18.191.908,31

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

1 Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία

1.1 Πληροφορίες για την εταιρεία

Η «Μ.Ε.Τ.Α. ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής «η Εταιρεία») έχει την νομική μορφή της Ανώνυμης Εταιρείας. Βάσει των κριτηρίων του Ν. 4308/2014 συγκαταλέγεται στις **μεσαίες** οντότητες.

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την εταιρεία έχουν ως εξής:

Αριθμός Γενικού Εμπορικού Μητρώου (ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.)	121671704000
Αριθμός Φορολογικού Μητρώου	094212310, ΦΑΕ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ
Διεύθυνση έδρας εταιρείας	Πολυτεχνείου 4, Θεσσαλονίκη
Αρμόδια Εποπτική Αρχή	Υπουργείο Ανάπτυξης Γενικής Γραμματεία Εμπορίου
Διευθύνουσα Σύμβουλος:	Χριστίνα Γρηγοριάδου

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας ενσωματώνονται στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας «ΚΡΗΤΙΚΟΣ ΑΣΤΗΡ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ – ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ, ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΕΣ, ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ», που εδρεύει στην Σκαλέτα Ρεθύμνου και δεν είναι εισηγμένη σε χρηματιστήριο. Οι ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της μητρικής εταιρείας.

1.2 Αντικείμενο δραστηριότητας

Σκοπός της εταιρίας είναι η κατασκευή και λειτουργία ξενοδοχείων και άλλων τουριστικών εγκαταστάσεων ή γραφείων ταξιδίων, η οργάνωση συνεδρίων, η πραγματοποίηση κάθε είδους τουριστικών και ναυτιλιακών επιχειρήσεων και η εμπορία τουριστικών ειδών καθώς και κάθε είδους γεωργική παραγωγή και εκμετάλλευση.

Για την επίτευξη του σκοπού της η εταιρία μπορεί να συνεργάζεται με κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, να συμμετέχει σε παρεμφερείς εταιρίες και να αναλαμβάνει κάθε άλλη συναφή επιχειρηματική δραστηριότητα.

1.3 Εξέλιξη Μετοχικού Κεφαλαίου Εταιρείας

Με απόφαση της από 30/06/2015 τακτικής Γενικής Συνέλευσης το μετοχικό κεφάλαιο μειώθηκε κατά το ποσό των € 2.005.749,65 που αντιστοιχεί στην ακύρωση και διαγραφή των 68.339 ιδίων μετοχών ονομαστικής αξίας € 29,35 της καθεμίας, με μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών από 480.776 σε 412.437 σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920. Συνέπεια των ανωτέρω είναι το μετοχικό κεφάλαιο πλέον να ανέρχεται σε € 12.105.025,95, διαιρούμενο σε 412.437 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 29,35 η κάθε μία.

2 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

2.1 Βάση κατάρτισης

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της «Μ.Ε.Τ.Α. ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής οι «χρηματοοικονομικές καταστάσεις») για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (εφεξής «Ε.Λ.Π.») όπως προδιαγράφονται από το Νόμο 4308/2014.

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν για την κατάρτιση αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων διατυπώνονται παρακάτω:

1. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας η οποία έχει αξιολογηθεί για διάστημα 12 μηνών από την ημερομηνία του Ισολογισμού και δεν υπάρχουν ορατοί παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
2. Όλα τα στοιχεία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου.
3. Οι λογιστικές πολιτικές εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο ώστε να διασφαλίζεται η συγκρισιμότητα των χρηματοοικονομικών πληροφοριών. Η Εταιρεία εφάρμοσε για πρώτη φορά τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα βάσει του Νόμου 4308/2014 με ημερομηνία πρώτης εφαρμογής την 1/1/2014.
4. Σε περίπτωση μεταβολής των λογιστικών πολιτικών ή εντοπισμού λαθών γίνεται αναδρομική διόρθωση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και εκτενής αναφορά στις σημειώσεις ως προς την αλλαγή ή διόρθωση, τους λόγους που οδήγησαν στην αλλαγή ή τη διόρθωση και οι σχετικές επιπτώσεις στα κονδύλια των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ενώ οι μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται στην περίοδο που προκύπτουν και επηρεάζουν αυτή την περίοδο και μελλοντικές περιόδους.
5. Δεν έχουν γίνει συμψηφισμοί μεταξύ περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ή μεταξύ εσόδων και εξόδων.
6. Δεν υπήρξε παρέκκλιση από την εφαρμογή διατάξεων του Ν. 4308/2014.
7. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους εκτός από τις περιπτώσεις που πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση στην εύλογη αξία.
8. Η Εταιρεία βάσει των κριτηρίων των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων ανήκει στις Μεσαίες Οντότητες (άρθρο 1 παρ.2α και 2β Ν. 4308/2014).
9. Δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με περισσότερα από ένα κονδύλια του Ισολογισμού.
10. Τυχόν διαφορές σε αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

2.2 Έγκριση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της «Μ.Ε.Τ.Α. ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017, έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 13^η Ιουλίου 2018 και τελούν υπό την οριστική

έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της εταιρείας.

2.3 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ (€), το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας. Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε ευρώ (€) εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.4 Καλυπτόμενη περίοδος

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της «Μ.Ε.Τ.Α. ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», που καλύπτουν την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2017 έως και την 31η Δεκεμβρίου 2017, με παρουσίαση συγκριτικών στοιχείων της χρήσης 2016.

2.5 Αναμορφώσεις κονδυλίων προηγούμενης χρήσεως για να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της κλειόμενης χρήσεως

Με σκοπό την εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες αναμορφώσεις σε κονδύλια της συγκριτικής περιόδου ώστε να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της κλειόμενης χρήσεως:

1. Ενσώματα πάγια αξίας € 316.358,14 αναγνωρίστηκαν στο κονδύλι της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής θέσης «Λοιπός Εξοπλισμός» αντί του κονδυλίου «Ακίνητα» που είχαν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης χρήσης.
2. Το δάνειο προς την μητρική εταιρεία «ΚΡΗΤΙΚΟΣ ΑΣΤΗΡ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ – ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ, ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΕΣ, ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ» αναγνωρίστηκε στο κονδύλι της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής θέσης «Δάνεια και απαιτήσεις» αντί του κονδυλίου «Λοιπές Απαιτήσεις» που είχε αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης χρήσης.

3 Σύνοψη των λογιστικών αρχών που εφαρμόζει η εταιρεία

3.1 Ενσώματα πάγια και άυλα πάγια στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια της εταιρείας απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης. Το κόστος κτήσεως των παγίων περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων στο βαθμό που δεν είχαν αποσβεσθεί πλήρως πριν την μετάβαση στα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ν. 4308/2014).

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό μελλοντικά οικονομικά οφέλη σχετιζόμενα με

το πάγιο να εισρεύσουν στην εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα των χρήσεων που πραγματοποιούνται.

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο κόστος ή στο αποσβέσιμο κόστος υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις. Ζημίες απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία ενός παγίου καταστεί μικρότερη από τη λογιστική του αξία. Η αναγνώριση της ζημίας απομείωσης γίνεται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα. Ενδείξεις απομείωσης, μεταξύ άλλων, αποτελούν: (i) Η μείωση της αξίας ενός στοιχείου πέραν του ποσού που θα αναμενόταν ως αποτέλεσμα του χρόνου ή της κανονικής χρήσης του, (ii) δυσμενείς μεταβολές στο τεχνολογικό, χρηματοοικονομικό και νομικό περιβάλλον της οντότητας, (iii) η αύξηση των επιτοκίων της αγοράς ή άλλων ποσοστών αποδόσεων μιας επένδυσης που είναι πιθανόν να οδηγήσει σε σημαντική μείωση της ανακτήσιμης αξίας του στοιχείου και (iv) απαξίωση ή φυσική βλάβη ενός στοιχείου. Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως έξοδο. Οι ζημίες απομείωσης αναστρέφονται στα αποτελέσματα, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν παύουν να υφίστανται. Ειδικά, η απομείωση υπεραξίας δεν αναστρέφεται. Η λογιστική αξία ενός παγίου μετά την αναστροφή της ζημίας απομείωσης δε μπορεί να υπερβεί τη λογιστική αξία που θα είχε το πάγιο εάν δεν είχε αναγνωριστεί η ζημία απομείωσης.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο απόσβεσης μέσα στην ωφέλιμη οικονομική ζωή τους, η οποία, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

Κτιριακές εγκαταστάσεις	25 έτη
Μηχανήματα – Λοιπός εξοπλισμός	5 - 10 έτη
Μεταφορικά μέσα	6 - 10 έτη
Έπιπλα	5 έτη
Άυλα στοιχεία	10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες οικονομικές ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε ετήσια βάση κατά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού.

Η εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής των μηχανημάτων, βασίστηκε στην ιστορικότητα της χρήσης παανομοιότυπων μηχανημάτων, και στην εμπειρία από τη μακρόχρονη λειτουργία της Εταιρείας. Δεν υπάρχουν μεταβολές σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Παύση αναγνώρισης παγίων

Ένα πάγιο στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται στον ισολογισμό όταν το στοιχείο αυτό διατίθεται ή όταν δεν αναμένονται πλέον μελλοντικά χρηματοοικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεσή του.

Το κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την παύση αναγνώρισης παγίου στοιχείου προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης, αν υπάρχει, και της λογιστικής αξίας του στοιχείου.

Το κέρδος ή η ζημία από την παύση αναγνώρισης παγίου στοιχείου περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στο χρόνο που το στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται.

Η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου προσαρμόζεται αμέσως στο ανακτήσιμο ποσό, εάν η

λογιστική του αξία είναι μεγαλύτερη από το υπολογιζόμενο ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου. Όταν οι λόγοι για την σχετική προσαρμογή παύουν να ισχύουν, η αξία του περιουσιακού στοιχείου αποκαθίσταται.

Άυλα πάγια στοιχεία

Τα άυλα πάγια στοιχεία, που είχαν ήδη ξεκινήσει ήδη να αποσβένονται βάσει των διατάξεων της φορολογικής νομοθεσίας παραμένουν στο κονδύλι των άυλων μέχρι και την ολοσχερή απόσβεση τους.

Τα άυλα πάγια στοιχεία, με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή, που αποκτήθηκαν από την Εταιρία εμφανίζονται στο κόστος τους μειωμένα κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και κατά τις ζημίες απομείωσης τους. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή εμφανίζονται στο κόστος τους μειωμένα κατά τις ζημίες απομείωσης.

3.2

Μισθώσεις

3.2.1

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

(α) Όταν η Εταιρεία λειτουργεί ως μισθωτής

Ένα περιουσιακό στοιχείο που περιέρχεται στην εταιρεία (μισθωτής) με χρηματοδοτική μίσθωση αναγνωρίζεται ως περιουσιακό στοιχείο της εταιρείας με το κόστος κτήσης που θα είχε προκύψει εάν το στοιχείο αυτό είχε αγοραστεί, με ταυτόχρονη αναγνώριση αντίστοιχης υποχρέωσης προς την εκμισθώτρια εταιρεία (υποχρέωση χρηματοδοτικής μίσθωσης). Μεταγενέστερα, τα εν λόγω πάγια στοιχεία αντιμετωπίζονται λογιστικά όπως τα αντίστοιχα ιδιόκτητα στοιχεία. Η υποχρέωση χρηματοδοτικής μίσθωσης αντιμετωπίζεται ως δάνειο, το δε μίσθωμα διαχωρίζεται σε χρεολύσιο, το οποίο μειώνει το δάνειο, και σε τόκο που αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο.

Η πώληση περιουσιακών στοιχείων που στη συνέχεια επαναμισθώνονται με χρηματοδοτική μίσθωση, λογιστικά αντιμετωπίζεται από τον πωλητή ως εγγυημένος δανεισμός. Το εισπραττόμενο από την πώληση ποσό αναγνωρίζεται ως υποχρέωση η οποία μειώνεται με τα καταβαλλόμενα χρεολύσια, ενώ οι σχετικοί τόκοι αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικό έξοδο. Τα πωλημένα στοιχεία συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό ως περιουσιακά στοιχεία.

(β) Όταν η Εταιρεία λειτουργεί ως εκμισθωτής

Τα περιουσιακά στοιχεία που εκμισθώνονται σε τρίτους δυνάμει χρηματοδοτικής μίσθωσης εμφανίζονται αρχικά ως απαιτήσεις με ποσό ίσο με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση. Μεταγενέστερα η απαίτηση χρηματοδοτικής μίσθωσης αντιμετωπίζεται ως χορηγημένο δάνειο, το δε μίσθωμα διαχωρίζεται σε χρεολύσιο, το οποίο μειώνει το δάνειο, και σε τόκο που αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έσοδο.

3.2.2

Λειτουργικές μισθώσεις

(α) Όταν η Εταιρεία λειτουργεί ως μισθωτής

Ο μισθωτής παγίων βάσει λειτουργικής μίσθωσης αναγνωρίζει τα μισθώματα ως έξοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, εκτός εάν μία άλλη συστηματική μέθοδος είναι περισσότερο αντιπροσωπευτική για την κατανομή του εξόδου των

μισθωμάτων στη διάρκεια της μίσθωσης.

(β) Όταν η Εταιρεία λειτουργεί ως εκμισθωτής

Ο εκμισθωτής παγίων παρουσιάζει στον ισολογισμό του τα εκμισθωμένα σε τρίτους περιουσιακά στοιχεία βάσει λειτουργικής μίσθωσης, σύμφωνα με τη φύση του κάθε περιουσιακού στοιχείου. Τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε ολόκληρη τη διάρκεια της μίσθωσης, εκτός εάν μία άλλη συστηματική μέθοδος είναι περισσότερο αντιπροσωπευτική για την κατανομή του εσόδου των μισθωμάτων στη διάρκεια της μίσθωσης.

3.3 Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπά Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται στον ισολογισμό ως μη κυκλοφορούντα ή ως κυκλοφορούντα, ανάλογα με τις προθέσεις της διοίκησης της Εταιρείας και το συμβατικό ή εκτιμώμενο χρόνο διακανονισμού τους. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται από απαιτήσεις και από λοιπές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών. Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης.

Ειδικότερα, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο, αντί του κόστους κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης, εάν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Ως έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρούνται και τα στοιχεία εκείνα που τεκμαίρεται ότι εμπεριέχουν σημαντικά ποσά τόκων, έστω και εάν αυτό δεν ορίζεται ρητά. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις. Ενδείξεις απομείωσης θεωρείται ότι υφίστανται όταν:

- α) Υπάρχουν προφανείς, σοβαρές χρηματοοικονομικές δυσκολίες του εκδότη ή του υπόχρεου των χρηματοοικονομικών στοιχείων ή
- β) η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει) ή
- γ) δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ζημία απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό. Το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από:

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

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται 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 αναγνωριστεί ζημία απομείωσης.

Ειδικότερα, για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα.

3.4 Προκαταβολές δαπανών και λοιπά μη χρηματοοικονομικά στοιχεία

Οι προκαταβολές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης (καταβαλλόμενα ποσά). Μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αρχικό κόστος κτήσης, μείον τα χρησιμοποιηθέντα ποσά βάσει της αρχής του δουλευμένου και τυχόν ζημίες απομείωσης.

Τα λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Μεταγενέστερα επιμετρώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και ανακτήσιμης αξίας.

3.5 Αποθέματα

Τα αποθέματα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης.

Το κόστος κτήσης των αποθεμάτων περιλαμβάνει το σύνολο των δαπανών που απαιτούνται για να φθάσουν αυτά στην παρούσα θέση και κατάστασή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα αποθέματα επιμετρώνται στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Η τιμή κτήσεως όλων των αποθεμάτων προσδιορίσθηκε, όπως και στην προηγούμενη χρήση με τη μέθοδο μέσης ετήσιας σταθμικής τιμής.

3.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

Στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως, τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου και τις τραπεζικές υπεραναλήψεις. Οι τραπεζικές υπεραναλήψεις εμφανίζονται με τον δανεισμό στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης.

3.7 Καθαρή Θέση

Τα στοιχεία της Καθαρής Θέσης περιλαμβάνουν:

α) Το καταβληθέν από τους ιδιοκτήτες κεφάλαιο της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου:

- του υπέρ το άρτιο ποσού αυτού και

- οποιασδήποτε εισφοράς των ιδιοκτητών εφόσον υπάρχει ανέκκλητη δέσμευση κεφαλαιοποίησής της και υποχρέωση της Εταιρείας για έκδοση μετοχών ή άλλων συμμετοχικών τίτλων προς τους συνεισφέροντες εντός δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία της εισφοράς.

β) Τα αποθεματικά που σχηματίζονται βάσει διατάξεων της φορολογικής ή άλλης νομοθεσίας ή του καταστατικού.

γ) Τα αποτελέσματα εις νέον.

δ) Τις διαφορές από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους, που αναγνωρίζονται κατευθείαν ως στοιχεία της καθαρής θέσης βάσει των προβλέψεων του παρόντος νόμου.

ε) Τους ιδίους τίτλους καθαρής θέσης της Εταιρείας, όταν συντρέχει περίπτωση που παρουσιάζονται ως ξεχωριστό στοιχείο αφαιρετικά της Καθαρής Θέσης.

στ) Κέρδη και ζημίες από τη διάθεση ή ακύρωση ιδίων τίτλων Καθαρής Θέσης, όταν συντρέχει περίπτωση, που αναγνωρίζονται κατευθείαν στην Καθαρή Θέση ως ξεχωριστό στοιχείο, προσθετικά ή αφαιρετικά αναλόγως.

Τα κονδύλια της καθαρής θέσης της παραγράφου (α) και (ε) ανωτέρω αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στα ονομαστικά τους ποσά, που έχουν ληφθεί ή καταβληθεί.

Κόστος που σχετίζεται άμεσα με στοιχείο της Καθαρής Θέσης παρακολουθείται αφαιρετικά του στοιχείου αυτού της Καθαρής Θέσης, εφόσον είναι σημαντικό για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Σε αντίθετη περίπτωση το εν λόγω ποσό αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Κέρδη από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία, που αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση, δεν μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν πριν πραγματοποιηθούν.

3.8 Προβλέψεις σε παροχές σε εργαζόμενους

Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, αναγνωρίζονται και επιμετρούνται είτε στα προκύπτοντα από τη νομοθεσία ονομαστικά ποσά κατά την ημερομηνία του ισολογισμού είτε με βάση αποδεκτή αναλογιστική μέθοδο, εάν η αναλογιστική μέθοδος έχει σημαντική επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 και 4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότηση του.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στον Ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον 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 τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Ο υπολογισμός λαμβάνει υπόψη διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα αναγνωρίζονται στο σύνολο τους απευθείας στην καθαρή θέση.

Η εταιρεία δεν σχηματίζει πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους της. Ωστόσο σε περίπτωση σχηματισμού πρόβλεψης σε επόμενη χρήση αυτή θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του

N.2112/20 (μέθοδο που δύναται να υιοθέτησε η Διοίκηση της εταιρείας σύμφωνα με τη παράγραφο 13 του άρθρου 22 του ν 4308/14).

3.9 Λοιπές προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στην παρούσα αξία των ποσών που αναμένεται να απαιτηθούν για το διακανονισμό τους, εάν η επιμέτρηση με βάση την παρούσα αξία αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, έναντι της επιμέτρησης με βάση το ονομαστικό ποσό.

Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμηση είτε κατά το διακανονισμό των προβλέψεων, αναγνωρίζονται ως κέρδη ή ζημίες της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

3.10 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτελούνται από δάνεια και μακροχρόνιες υποχρεώσεις, εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και αναγνωρίζονται αρχικά στο οφειλόμενο ποσό τους. Ποσά που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη των υποχρεώσεων αντιμετωπίζονται ως έξοδα ή έσοδα της περιόδου στην οποία οι υποχρεώσεις αναγνωρίστηκαν αρχικά. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρούνται στα οφειλόμενα ποσά.

Εναλλακτικά, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρούνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο, εάν η επιμέτρηση με τον κανόνα της παρούσας παραγράφου έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Ειδικότερα, για την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, η αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων γίνεται στο καθαρό ποσό που αναλαμβάνεται, λαμβανομένων υπόψη των ποσών που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, τόκους, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη αυτών.

Οι προκύπτοντες τόκοι από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα, εκτός εάν βαρύνουν το κόστος περιουσιακών στοιχείων.

3.11 Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό του.

3.12 Διαγραφή Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν:

- α) Εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του στοιχείου, ή
- β) μεταβιβάσει όλους ουσιαστικά τους κινδύνους και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα του στοιχείου αυτού.

Κατά την παύση αναγνώρισης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανταλλάγματος που λαμβάνεται (συμπεριλαμβανομένου κάθε νέου περιουσιακού στοιχείου που αποκτάται μείον κάθε νέα υποχρέωση που αναλαμβάνεται).

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν, και μόνον όταν, η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται ως εξόφληση της αρχικής και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα τρίτο μέρος και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένης της λογιστικής αξίας τυχόν άλλων, εκτός μετρητών, μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων και τυχόν νέων υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

3.13 Κρατικές επιχορηγήσεις

3.13.1 Κρατικές επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρεώσεις στην περίοδο που εισπράττονται ή στην περίοδο που καθίσταται οριστική η έγκρισή τους και υπάρχει βεβαιότητα ότι θα εισπραχθούν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται με τα ποσά που εισπράττονται ή εγκρίνονται οριστικά. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι κρατικές επιχορηγήσεις αποσβένονται με τη μεταφορά τους στα αποτελέσματα ως έσοδα, στην ίδια περίοδο και με τρόπο αντίστοιχο της μεταφοράς στα αποτελέσματα της λογιστικής αξίας του στοιχείου που επιχορηγήθηκε.

3.13.2 Κρατικές επιχορηγήσεις εξόδων

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρεώσεις στην περίοδο που εισπράττονται ή στην περίοδο που καθίσταται οριστική η έγκρισή τους και υπάρχει βεβαιότητα ότι θα εισπραχθούν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έσοδα στην περίοδο στην οποία τα επιχορηγημένα έξοδα βαρύνουν τα αποτελέσματα.

3.13.3 Φορολογικές απαλλαγές

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν φορολογική απαλλαγή ύψους μέχρι ενός ποσοστού ή του συνόλου της αξίας της ενισχυόμενης δαπάνης του επενδυτικού σχεδίου ή και της αξίας της χρηματοδοτικής μίσθωσης καινούργιου μηχανολογικού και λοιπού εξοπλισμού του οποίου

αποκτάται η χρήση. Η ενίσχυση αυτή συνίσταται στην απαλλαγή από την καταβολή φόρου εισοδήματος μη διανεμομένων κερδών από το σύνολο των δραστηριοτήτων της επιχείρησης της πρώτης δεκαετίας από τη πραγματοποίηση του επενδυτικού σχεδίου, με το σχηματισμό ισόποσου αποθεματικού.

3.14 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο φόρος της χρήσης αποτελείται από τον τρέχων φόρο και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από τις περιπτώσεις που συνδέεται άμεσα με στοιχεία των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή των ιδίων κεφαλαίων. Στην περίπτωση αυτή, ο φόρος αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων. Η διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις που λαμβάνονται στις φορολογικές δηλώσεις, όταν η ισχύουσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνείες και δημιουργεί προβλέψεις, όπου χρειάζεται, με βάση τα ποσά που αναμένεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με τη χρήση της μεθόδου υπολογισμού με βάση τη μέθοδο ισολογισμού, λαμβάνοντας υπόψη τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων και των αντίστοιχων ποσών που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από την αρχική αναγνώριση ενός στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων, σε συναλλαγή άλλη εκτός από εκείνη της συνένωσης επιχειρήσεων και κατά την οποία συναλλαγή, δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη και ζημίες, δεν καταχωρείται.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές, τις μεταφερόμενες, αχρησιμοποίητες φορολογικές απαιτήσεις και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μέχρις το σημείο στο οποίο είναι πιθανό να χρησιμοποιηθούν τα φορολογικά κέρδη που θα είναι διαθέσιμα, κατά των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων, αχρησιμοποίητων, φορολογικών απαιτήσεων και των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για προσωρινές διαφορές, που προέρχονται από επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις, εκτός εάν ο Όμιλος είναι σε θέση να ελέγξει την αντιστροφή των προσωρινών διαφορών και αναμένεται ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αντιστραφούν στο προσεχές μέλλον.

Η αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος προσδιορίζεται με τη χρήση των φορολογικών συντελεστών (και νόμων) που ισχύουν κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και οι οποίοι αναμένεται να εφαρμοστούν, όταν το στοιχείο ενεργητικού που είναι σχετικό με τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος πραγματοποιηθεί, ή οι σχετικές με τον αναβαλλόμενο φόρο υποχρεώσεις τακτοποιηθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις με τις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις. Επίσης, μπορούν να συμψηφιστούν όταν οι αναβαλλόμενες

φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σχετίζονται με φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή, είτε αφορά την ίδια φορολογητέα οντότητα, είτε διαφορετικές φορολογητέες οντότητες στις οποίες υπάρχει η πρόθεση να τακτοποιήσουν τα υπόλοιπά τους.

Η Εταιρεία επιλέγει να χρησιμοποιήσει τη δυνατότητα που της παρέχεται από τον Ν. 4308/2014 και δεν αναγνωρίζει αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της.

3.15 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται εντός της περιόδου στην οποία καθίστανται δουλευμένα και αναγνωρίζονται όταν πληρούνται όλα τα παρακάτω:

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

Τα έσοδα που προέρχονται από τη χρήση περιουσιακών στοιχείων της οντότητας από τρίτους αναγνωρίζονται ως εξής:

- Οι τόκοι βάσει χρονικής αναλογίας με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο.
- Τα δικαιώματα βάσει των σχετικών συμβατικών όρων.

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών επιμετρούνται σε ποσά καθαρά από κάθε επιστροφή, έκπτωση ή φόρο επί των πωλήσεων και αναγνωρίζονται διακεκριμένα από τα σχετικά έξοδα.

Τα κέρδη από επιμετρήσεις περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των κερδών από αναστροφές προβλέψεων και απομειώσεων, αναγνωρίζονται βάσει των προβλεπόμενων ανά κατηγορία στοιχείου.

Τα κέρδη που προκύπτουν από τη διαγραφή περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων αναγνωρίζονται όταν τα περιουσιακά στοιχεία ή οι υποχρεώσεις διαγράφονται από τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

3.16 Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα προς τους μετόχους της Εταιρείας καταχωρούνται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις την περίοδο εκείνη στην οποία η πρόταση διανομής από το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνεται από την ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.17 Συναλλαγές και στοιχεία σε ξένο νόμισμα

Μία συναλλαγή σε ξένο νόμισμα μετατρέπεται κατά την αρχική αναγνώριση στο νόμισμα στο οποίο καταρτίζονται οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της οντότητας με την ισχύουσα συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς:

- α) Τα νομισματικά στοιχεία μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας του Ισολογισμού.

β) Τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και επιμετρώνται στο ιστορικό κόστος, μετατρέπονται με την ισοτιμία της αρχικής αναγνώρισης.

γ) Τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και επιμετρώνται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται με την ισοτιμία της ημέρας στην οποία η εύλογη αξία προσδιορίστηκε. Οι διαφορές που προκύπτουν αντιμετωπίζονται λογιστικά με τον ίδιο τρόπο που αντιμετωπίζονται οι μεταβολές της εύλογης αξίας.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από το διακανονισμό νομισματικών στοιχείων ή από τη μετατροπή τους με ισοτιμία διαφορετική από την ισοτιμία μετατροπής κατά την αρχική αναγνώριση ή κατά τη σύνταξη προγενέστερων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου που προκύπτουν.

Η συναλλαγματική διαφορά που προκύπτει από νομισματικό στοιχείο το οποίο αποτελεί μέρος της καθαρής επένδυσης σε αλλοδαπή δραστηριότητα, αναγνωρίζεται κατευθείαν ως στοιχείο (διαφορά) στην Καθαρή Θέση. Το στοιχείο αυτό της Καθαρής Θέσης μεταφέρεται στα αποτελέσματα κατά τη διάθεση της αλλοδαπής δραστηριότητας.

3.18 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων απαιτεί από τη Διοίκηση τη συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μη συμβούν καθώς και την επίδραση που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στη δραστηριότητα της Εταιρείας.

4 Αναλύσεις κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων

4.1 Ενσώματα πάγια

Η συνολική αξία των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας αλλά και των επενδύσεων σε ακίνητα αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	Ακίνητα	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία κτήσης				
Αξία κτήσης την 1η Ιανουαρίου 2016	55.264.152,29	3.754.034,51	9.808.349,71	68.826.536,51
Προσθήκες χρήσης	10.298,00	401.140,21	430.068,50	841.506,71
Αξία κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2016	55.274.450,29	4.155.174,72	10.238.418,21	69.668.043,22
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 1η Ιανουαρίου 2016	(36.859.626,25)	(3.369.970,85)	(8.712.669,69)	(48.942.266,79)
Αποσβέσεις χρήσης 2016	(1.080.369,62)	(64.290,44)	(187.696,49)	(1.332.356,55)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 31η Δεκεμβρίου 2016	(37.939.995,87)	(3.434.261,29)	(8.900.366,18)	(50.274.623,34)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2016	17.334.454,42	720.913,43	1.338.052,03	19.393.419,88
Αξία κτήσης				
Αξία κτήσης την 1η Ιανουαρίου 2017	55.274.450,29	4.155.174,72	10.238.418,21	69.668.043,22
Προσθήκες χρήσης	174.561,50	361.770,17	720.590,29	1.256.921,96
Αξία κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2017	55.449.011,79	4.516.944,89	10.959.008,50	70.924.965,18
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 1η Ιανουαρίου 2017	(37.939.995,87)	(3.434.261,29)	(8.900.366,18)	(50.274.623,34)
Αποσβέσεις χρήσης 2017	(1.028.135,71)	(102.914,95)	(231.565,85)	(1.362.616,51)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 31η Δεκεμβρίου 2017	(38.968.131,58)	(3.537.176,24)	(9.131.932,03)	(51.637.239,85)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2017	16.480.880,21	979.768,65	1.827.076,47	19.287.725,33

4.2 Άυλα πάγια στοιχεία

Το υπόλοιπο του κονδυλίου «Άυλα πάγια στοιχεία» αφορά λογισμικά προγράμματα και έξοδα πολυετούς απόσβεσης τα οποία είχαν ήδη ξεκινήσει να αποσβένονται βάσει των διατάξεων της φορολογικής νομοθεσίας και παραμένουν στο κονδύλι των άυλων μέχρι και την ολοσχερή απόσβεση τους. Αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Λοιπά άυλα	Σύνολα
Αξία κτήσης		
Αξία κτήσης την 1η Ιανουαρίου 2016	72.575,41	72.575,41
Αξία κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2016	72.575,41	72.575,41
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 1η Ιανουαρίου 2016	(72.575,00)	(72.575,00)
Αποσβέσεις χρήσης 2016	-	-
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 31η Δεκεμβρίου 2016	(72.575,00)	(72.575,00)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2016	0,41	0,41
Αξία κτήσης την 1η Ιανουαρίου 2017	72.575,41	72.575,41
Αξία κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2017	72.575,41	72.575,41
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 1η Ιανουαρίου 2017	(72.575,00)	(72.575,00)
Αποσβέσεις χρήσης 2017	-	-
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 31η Δεκεμβρίου 2017	(72.575,00)	(72.575,00)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2017	0,41	0,41

4.3 Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή

Στο κονδύλι του Ισολογισμού «Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή» περιλαμβάνονται προκαταβολές που έχουν δοθεί σε προμηθευτές με σκοπό την εκτέλεση εργασιών σε ακίνητα της εταιρείας. Το συνολικό ύψος των προκαταβολών ανέρχεται σε € 66.959,55. Αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Προκαταβολές σε προμηθευτές για μη κυκλοφορούντα στοιχεία - μη συνδεδεμένες οντότητες	66.959,55	125.641,10
	66.959,55	125.641,10
μείον: απομείωση	-	-
Σύνολο	66.959,55	125.641,10

4.4 Δάνεια και Απαιτήσεις

Στο κονδύλι του Ισολογισμού «Δάνεια και Απαιτήσεις» περιλαμβάνεται το ομολογιακό δάνειο που έχει εκδοθεί προς την μητρική εταιρεία «ΚΡΗΤΙΚΟΣ ΑΣΤΗΡ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ – ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ, ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΕΣ, ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ». Το συνολικό ύψος του δανείου ανέρχεται σε € 2.700.000,00. Αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Δάνεια και απαιτήσεις	2.700.000,00	1.300.000,00
Σύνολο	2.700.000,00	1.300.000,00

4.5 Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

Στο κονδύλι του Ισολογισμού «Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες» περιλαμβάνεται συμμετοχή στην συνδεδεμένη εταιρεία «EUROTIMBER SRL» με ποσοστό συμμετοχής 36,29%. Το κονδύλι αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	631.260,00	631.260,00
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής	-	-
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	631.260,00	631.260,00

4.6 Λοιπά

Στο κονδύλι του Ισολογισμού «Λοιπά» περιλαμβάνονται δοθείσες εγγυήσεις σε Δ.Ε.Κ.Ο και αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Δοθείσες Εγγυήσεις	6.280,27	6.280,27
μείον: απομείωση	-	-
Σύνολο	6.280,27	6.280,27

4.7 Αποθέματα

Το κονδύλι του Ισολογισμού «Αποθέματα» αναλύεται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Εμπορεύματα λήξης	48.683,46	33.613,74
Πρώτες ύλες	93.186,19	77.528,24
Υλικά συσκευασίας λήξης	5.788,077	1.743,59
Προκαταβολές για αποθέματα	1.647,15	13.499,80
Σύνολο	149.304,87	126.385,37

4.8 Εμπορικές απαιτήσεις

Το κονδύλι του Ισολογισμού «Εμπορικές απαιτήσεις» αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Πελάτες μη συνδεδεμένες οντότητες - ονομαστικό ποσό	492.120,79	244.500,67
Συνδεδεμένοι πελάτες - ονομαστικό ποσό	129.011,69	128.575,32
Αξιόγραφα εμπορικών απαιτήσεων μη συνδεδεμένων οντοτήτων - ονομαστικό ποσό	356.474,74	29.767,58
	977.607,22	402.843,57
μείον: απομείωση εμπορικών απαιτήσεων	-	-
Σύνολο	977.607,22	402.843,57

4.9 Λοιπές απαιτήσεις

Το κονδύλι του Ισολογισμού «Λοιπές απαιτήσεις» αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Άλλες απαιτήσεις από μη συνδεδεμένες οντότητες - ονομαστικό ποσό	293.028,13	166.274,36
Λοιπές προκαταβολές σε προμηθευτές - μη συνδεδεμένες οντότητες	51.645,51	-
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	259.494,03	-
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	604.167,67	166.274,36

4.10 Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο της εταιρείας την 31/12/2017 αποτελείται από μετοχές σε εισηγμένες εταιρείες και μερίδια μη εισηγμένων εταιρειών. Αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Μετοχές εισηγμένων εταιρειών	52.138,84	52.138,84
Μετοχές/Μερίδια μη εισηγμένων εταιρειών	5.000,00	5.000,00
Σύνολο	57.138,84	57.138,84

4.11 Προπληρωμένα έξοδα

Το κονδύλι του Ισολογισμού «Προπληρωμένα έξοδα» αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Προπληρωμένα έξοδα σε μη συνδεδεμένες οντότητες	180.008,13	246.867,79
Σύνολο	180.008,13	246.867,79

4.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Το κονδύλι του Ισολογισμού «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα» αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Ταμείο	71.309,50	22.751,17
Καταθέσεις όψεως	2.156.024,72	1.404.643,76
Σύνολο	2.227.334,22	1.427.394,93

4.13 Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 12.105.025,95, διαιρούμενο σε 412.437 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 29,35 η κάθε μία.

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο	12.105.025,95	12.105.025,95
Σύνολο	12.105.025,95	12.105.025,95

Ποσά σε €	Αριθμός μετοχών	Κοινές ονομαστικές μετοχές	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Σύνολο
Αξία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016	412.437	412.437	12.105.025,95	4.628.620,51	16.733.646,46
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-
Αξία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017	412.437	412.437	12.105.025,95	4.628.620,51	16.733.646,46

4.14 Λοιπές προβλέψεις

Το κονδύλι του Ισολογισμού «Λοιπές προβλέψεις» αφορά πρόβλεψη για τακτοποίηση αυθαιρέτων σύμφωνα με τον Ν.4178/2013. Το κονδύλι αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Προβλέψεις για τακτοποίηση αυθαιρέτων Ν.4178/2013	114.862,51	219.081,53
Σύνολο	114.862,51	219.081,53

4.15 Δάνεια

Τα κονδύλια του Ισολογισμού «Δάνεια», «Τραπεζικά δάνεια» και «Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων» σχετίζονται με τον μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο δανεισμό της εταιρείας ο οποίος αποτελείται από ομολογιακό δάνειο αλλά και βραχυπρόθεσμα δάνεια για κεφάλαιο κίνησης. Τα κονδύλια αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Μακροπρόθεσμα δάνεια		
Ομολογιακά δάνεια τραπεζών	1.965.000,00	3.275.000,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	1.965.000,00	3.275.000,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Ομολογιακά δάνεια τραπεζών	1.310.000,00	1.310.000,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια (κεφάλαιο κίνησης)	1.631.708,54	1.091.436,45
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	2.941.708,54	2.401.436,45
Σύνολο	4.906.708,54	5.676.436,45

4.16 Κρατικές επιχορηγήσεις

Το κονδύλι του Ισολογισμού «Κρατικές επιχορηγήσεις» αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Κρατικές επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	62.489,96	70.842,76
Σύνολο	62.489,96	70.842,76

4.17 Εμπορικές υποχρεώσεις

Το κονδύλι του Ισολογισμού «Εμπορικές υποχρεώσεις» αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Προμηθευτές - μη συνδεδεμένες οντότητες	1.629.929,95	719.120,67
Αξιόγραφα εμπορικών υποχρεώσεων - μη συνδεδεμένες οντότητες	644.837,28	723.628,99
Σύνολο	2.274.767,23	1.442.749,66

4.18 Λοιποί φόροι τέλη

Οι λοιποί φόροι τέλη της χρήσης αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Παρακρατούμενος φόρος από μισθωτή εργασία και συντάξεις	33.077,61	27.274,02
Παρακρατούμενος φόρος από επιχειρηματική δραστηριότητα	6.250,00	1.700,00
Λοιποί παρακρατούμενοι φόροι εισοδήματος	1.807,01	901,50
Λοιποί φόροι, τέλη και εισφορές	1.443,72	1.389,60
Σύνολο	42.578,34	31.265,12

4.19 Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης

Οι υποχρεώσεις της εταιρείας προς οργανισμούς κοινωνικής ασφάλισης αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς κύριας ασφάλισης	207.943,63	183.046,12
Σύνολο	207.943,63	183.046,12

4.20 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	25.322,19	23.520,00
Υποχρεώσεις προς ιδιοκτήτες και διευθυντικό προσωπικό	1.740,00	-
Άλλες υποχρεώσεις προς μη συνδεδεμένες οντότητες	3.810,00	1.060,00
Σύνολο	30.872,19	24.580,00

4.21 Έξοδα χρήσεως δουλευμένα

Το κονδύλι του Ισολογισμού «Έξοδα χρήσεως δουλευμένα» αναλύεται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	74.501,77	34.538,10
Σύνολο	74.501,77	34.538,10

4.22 Έσοδα επόμενων χρήσεων

Το κονδύλι του Ισολογισμού «Έσοδα επόμενων χρήσεων» αναλύεται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Προκαταβολές μη συνδεδεμένων πελατών	23.035,72	24.571,76
Σύνολο	23.035,72	24.571,76

4.23 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Πωλήσεις εμπορευμάτων	738.213,89	625.598,81
Πωλήσεις προϊόντων	3.803.119,12	3.660.130,02
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	6.534,35	12.496,80
Πωλήσεις υπηρεσιών	14.924.288,71	12.219.905,64
Σύνολο	19.472.156,07	16.518.131,27

4.24 Λοιπά συνήθη έσοδα

Το λοιπά συνήθη έσοδα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων στοιχείων	8.352,80	19.093,18
Άλλα λειτουργικά έσοδα	167.649,62	451.246,03
Σύνολο	176.002,42	470.339,21

4.25 Έξοδα

Η ανάλυση των εξόδων της εταιρείας ανά κέντρο κόστους έχει ως εξής:

Έξοδα Διοίκησης

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	440.105,51	413.873,83
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	41.392,43	67.235,97
Παροχές τρίτων	76.005,73	64.116,83
Λοιποί Φόροι - Τέλη	158.992,12	155.702,89
Διάφορα λειτουργικά έξοδα	76.467,43	63.719,98
Αποσβέσεις	51.125,74	51.390,46
Σύνολο	844.088,96	816.039,96

Έξοδα Διάθεσης

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	880.211,05	827.747,61
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	394.465,76	395.118,95
Παροχές τρίτων	470.560,72	438.315,51
Λοιποί Φόροι - Τέλη	11.861,38	5.014,90
Διάφορα λειτουργικά έξοδα	412.961,48	334.776,18
Αποσβέσεις	97.795,95	102.530,97
Ιδιοπαραγωγή	(139.201,09)	(115.509,89)
Σύνολο	2.130.855,15	1.987.994,23

4.26 Παροχές σε εργαζόμενους

Τα έξοδα που αναγνωρίστηκαν για παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Μισθοί, ημερομίσθια & επιδόματα	4.197.059,08	3.935.982,49
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	1.107.514,99	1.018.184,78
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	171.249,81	120.008,48
Αποζημιώσεις απόλυσης	25.495,15	99.246,88
Σύνολο	5.501.319,03	5.173.422,63

Ο μέσος αριθμός προσωπικού για τις δύο παρουσιαζόμενες χρήσεις αντίστοιχα είναι ο εξής:

Πλήθος ατόμων	31/12/2017	31/12/2016
Μισθωτοί	242	217
Ημερομίσθιοι	24	30
Σύνολο	266	247

4.27 Λοιπά έξοδα και ζημίες

Τα λοιπά έξοδα και ζημίες αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Πρόστιμα, προσαυξήσεις και ποινές	5.942,32	9.779,78
Συν/τικές διαφορές	1.403,35	1.380,37
Άλλα ασυνήθη έξοδα και ζημίες	10,38	2,41
Σύνολο	7.356,05	11.162,56

4.28 Λοιπά έσοδα και κέρδη

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Πιστωτικές συν/τικές διαφορές διακανονισμού εμπορικών απαιτήσεων και υποχρ/σεων	873,41	-
Ασυνήθη έσοδα και κέρδη από μη συνδεδεμένες οντότητες	44,91	8,50
Σύνολο	918,32	8,50

4.29 Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα

Οι πιστωτικοί τόκοι της χρήσης προέρχονται από τις προθεσμιακές καταθέσεις. Αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Πιστωτικοί τόκοι άλλων επενδύσεων	41.338,83	16.587,25
Σύνολο	41.338,83	16.587,25

4.30 Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα

Οι χρεωστικοί τόκοι προέρχονται από το ομολογιακό δάνειο αλλά και από τα βραχυπρόθεσμα δάνεια κεφαλαίου κίνησης, ενώ συμπεριλαμβάνονται και τα λοιπά έξοδα τραπεζών. Στους τόκους ομολογιακών δανείων περιλαμβάνεται ποσό πρόβλεψης δεδουλευμένων τόκων, ποσού € 2.292,50 το οποίο δεν αναγνωρίζεται σε φορολογική βάση. Το κονδύλι αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Τόκοι ομολογιακών δανείων	86.045,17	121.847,65
Τόκοι λοιπών δανείων	47.307,52	57.306,50
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	5.551,27	6.022,55
Σύνολο	138.903,96	185.176,70

4.31 Φόροι εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος της κλειόμενης και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Τρέχων φόρος εισοδήματος		
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών χρήσης	962.212,80	259.987,63
Σύνολο τρέχων φόρου εισοδήματος	962.212,80	259.987,63

5 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές της εταιρείας τα συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Αμοιβές μελών Δ.Σ	27.173,23	31.150,56
Συναλλαγές με ΚΡΗΤΙΚΟΣ ΑΣΤΗΡ Α.Ε. (Πωλήσεις εμπορευμάτων & παροχή υπηρεσιών)	28.817,48	90.662,69
Πιστωτικοί τόκοι δανείου	36.611,17	15.779,16
Συναλλαγές με ΚΡΗΤΙΚΟΣ ΑΣΤΗΡ Α.Ε. (Αγορές εμπορευμάτων & λήψη υπηρεσιών)	55.519,05	75.744,39
Σύνολο	139.258,84	213.336,80

6 Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Τα ανοιχτά υπόλοιπα με τα συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως ακολούθως:

Απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων μερών

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Εμπορικές απαιτήσεις κατά ΚΡΗΤΙΚΟΣ ΑΣΤΗΡ Α.Ε	129.011,69	128.575,32
Δάνειο χορηγηθέν σε ΚΡΗΤΙΚΟΣ ΑΣΤΗΡ Α.Ε	2.700.000,00	1.300.000,00
Σύνολο	2.829.011,69	1.428.575,32

Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη

Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016
Υποχρεώσεις προς ιδιοκτήτες και διευθυντικό προσωπικό (Από αμοιβές μελών Δ.Σ)	1.740,00	-
Σύνολο	1.740,00	-

7 Εμπράγματα βάρη επί των Παγίων Στοιχείων

Επί των ακινήτων της εταιρείας υφίστανται οι εξής υποθήκες-προσημειώσεις επί ακινήτων για χορηγηθέντα δάνεια:

- Υποθήκες και προσημειώσεις για δάνεια στην Εθνική τράπεζα ύψους € 7.082.758,62
- Υποθήκες και προσημειώσεις για δάνεια στην Alpha Bank € 25.804.108,58

8 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

8.1 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

8.1.1 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για την χρήση 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2010 δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η διοίκηση της εταιρείας δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

Για τη χρήση 2017 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσης 2017. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις η διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

8.1.2 Δίκες

Δεν υπάρχουν σημαντικές επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην Χρηματοοικονομική Κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

8.2 Δεσμεύσεις

Η εταιρεία δεν έχει χορηγήσει σε τρίτους ή λάβει από τρίτους εγγυήσεις ενώ δεν υπάρχουν συμβατικές δεσμεύσεις για την απόκτηση ενσώματων παγίων.

9 Προτεινόμενη διάθεση κερδών

Μέχρι την σύνταξη της παρούσας, η εταιρεία για την χρήση 2017 δεν έχει προχωρήσει σε προτεινόμενη διάθεση κερδών.

10 Ποσό μερισμάτων που καταβλήθηκε την κλειόμενη χρήση

Κατά την χρήση 2017 δεν καταβλήθηκαν μερίσματα προς τους μετόχους.

11 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υφίστανται γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού που μπορεί να επηρεάσουν τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Θεσσαλονίκη, 13 Ιουλίου 2018

Μάριος Γρηγοριάδης
Α.Δ.Τ. ΑΒ 356124

Χριστίνα Γρηγοριάδου
Α.Δ.Τ. ΑΒ 356111

Μιχάλης Στελιουδάκης
Α.Α 23976 Α' ΤΑΞΗΣ