ΕΤΑΙΡΕΙΑ «ΕΜ.ΤΙ.ΕΣ. ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015 (Χρήση 01.01.2015 - 31.12.2015)
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 58071/01/Β/05/58, ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ.: 006137701000 - Ποσά σε ΕΥΡΩ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

	31.12.2015	31.12.2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια		
Ακίνητα	2.331,74	2.437,73
Λοιπός εξοπλισμός	72.637,12	95.730,66
Σύνολο	74.968,86	98.168,39
Άυλα πάγια στοιχεία		
Λοιπά άυλα	100.143,89	195.137,08
Σύνολο	100.143,89	195.137,08
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
Λοιπά	49.400,00	41.900,00
Σύνολο	49.400,00	41.900,00
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	**224.512,75**	**335.205,47**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές		
Εμπορικές απαιτήσεις	3.564.536,87	3.932.723,03
Δουλευμένα έσοδα περιόδου	317.184,22	305.113,51
Λοιπές απαιτήσεις	414.931,86	221.911,03
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	50.000,00	50.000,00
Προπληρωμένα έξοδα	1.540,67	894,03
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	600.640,94	615.879,86
Σύνολο	4.948.834,56	5.126.521,46
Σύνολο κυκλοφορούντων	**4.948.834,56**	**5.126.521,46**
Σύνολο ενεργητικού	**5.173.347,31**	**5.461.726,93**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Καθαρή θέση		
Καταβλημένα κεφάλαια		
Κεφάλαιο	500.000,00	500.000,00
Σύνολο	500.000,00	500.000,00
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	32.082,69	32.082,69
Αποτελέσματα εις νέο	(244.994,20)	(505.591,58)
Σύνολο	(212.911,51)	(473.508,89)
Σύνολο καθαρής θέσης	**287.088,49**	**26.491,11**
Προβλέψεις		
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	58.329,13	52.697,87
Σύνολο	58.329,13	52.697,87
Υποχρεώσεις		
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τραπεζικά δάνεια	1.486.378,78	1.513.717,94
Εμπορικές υποχρεώσεις	2.985.975,66	3.317.909,94
Φόρος εισοδήματος	0,00	10.562,62
Λοιποί φόροι και τέλη	6.922,46	29.006,01
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	28.999,28	31.487,84
Λοιπές υποχρεώσεις	75.750,07	101.413,78
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	241.665,81	322.797,37
Έσοδα επόμενων χρήσεων	2.237,63	55.642,45
Σύνολο	4.827.929,69	5.382.537,96
Σύνολο υποχρεώσεων	**4.827.929,69**	**5.382.537,96**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων	**5.173.347,31**	**5.461.726,94**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015 (1/1-31/12/2015)

	31.12.2015	31.12.2014
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	22.613.085,48	23.129.587,94
Κόστος πωλήσεων	(20.991.814,31)	(21.471.878,23)
Μικτό αποτέλεσμα	**1.621.271,16**	**1.657.709,71**
Λοιπά συνήθη έσοδα	9.799,78	5.622,33
	1.631.070,94	**1.663.332,04**
Έξοδα διοίκησης	(627.469,40)	(633.915,68)
Έξοδα διάθεσης	(571.875,20)	(569.643,73)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	(10.030,84)	(7.362,77)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	73.987,47	60.702,41
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	**495.682,97**	**513.112,27**
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	5.184,52	4.967,52
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(180.624,47)	(184.004,09)
Αποτέλεσμα προ φόρων	**320.243,02**	**334.075,70**
Φόροι εισοδήματος	(59.645,64)	(112.778,26)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	**260.597,38**	**221.297,44**
Αποτελέσματα προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA)	**613.875,69**	**641.765,48**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015 (1/1-31/12/2015)

	31.12.2015	31.12.2014
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα προ φόρων	320.243,02	334.075,70
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων	118.192,72	128.653,21
Προβλέψεις	5.631,26	(3.199,46)
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)	175.439,95	179.036,57
	619.506,95	638.566,02
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης		
Μεταβολή απαιτήσεων	154.947,99	353.844,66
Μεταβολή υποχρεώσεων	(441.934,84)	36.762,16
	332.520,10	1.029.172,84
Μείον:		
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους	(180.624,47)	(184.004,09)
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος	(144.979,91)	(164.388,07)
Σύνολο	**6.915,72**	**680.780,68**
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές (εισπράξεις) για απόκτηση (πώληση) παγίων στοιχείων	0,00	(96.524,01)
Απόκτηση λοιπών επενδύσεων	0,00	(50.000,00)
Τόκοι εισπραχθέντες	5.184,52	4.967,52
Σύνολο	**5.184,52**	**(141.556,49)**
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις (πληρωμές) από αύξηση (μείωση) κεφαλαίου	0,00	200.000,00
Εισπράξεις (πληρωμές) από δάνεια	(27.339,16)	(379.564,70)
Σύνολο	**(27.339,16)**	**(179.564,70)**
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων		
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης	(15.238,92)	359.659,49
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	615.879,86	256.220,37
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	**600.640,94**	**615.879,86**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015 (1/1-31/12/2015)

	31.12.2015	31.12.2014
Υπόλοιπο 01.01	**26.491,11**	**649.940,81**
Μεταβολές λογιστικών πολιτικών και διόρθωση λαθών	0,00	(1.044.747,15)
Αποτελέσματα περιόδου	260.597,38	221.297,44
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	200.000,00
Υπόλοιπο 31.12	**287.088,49**	**26.491,11**

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2016

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	**Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. & Δ/νων Σύμβουλος**	**Ο Οικονομικός Διευθυντής & Μέλος του Δ.Σ.**
Γεώργιος Κ. Οικονόμου **Α.Δ.Τ. ΑΒ 236511**	**Κων/νος Γ. Οικονόμου** **Α.Δ.Τ. ΑΕ 138218**	**Ιωάννης Δημ. Διρχαλίδης** **ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 65049**

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Εταιρείας "ΕΜ.ΤΙ.ΕΣ. ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ"

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις ανωτέρω χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας "ΕΜ.ΤΙ.ΕΣ. ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ", οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής θέματα:

1) Στο λογαριασμό των απαιτήσεων του κυκλοφορούντος ενεργητικού «Εμπορικές απαιτήσεις» περιλαμβάνονται επισφαλείς απαιτήσεις που αφορούν προηγούμενες χρήσεις συνολικού ποσού € 475 χιλ. περίπου. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχει διενεργηθεί απομείωση επί των απαιτήσεων αυτών. Λόγω του μη σχηματισμού της εν λόγω απομείωσης, ο λογαριασμός «Εμπορικές απαιτήσεις» και τα «Ίδια Κεφάλαια» εμφανίζονται αυξημένα κατά ποσό των € 475 χιλ.

2) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρίας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα της χρήσης αυτής δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρία 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. 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 τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι ανωτέρω χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας "ΕΜ.ΤΙ.ΕΣ. ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές ροές της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας, αφού ληφθούν υπόψη και οι παρατηρήσεις του ελέγχου, έχει καταστεί αρνητικό και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920. Η Διοίκηση της εταιρίας έχει εκπονήσει κατάλληλο πρόγραμμα για την άρση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου αυτού. Στην γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τις διατάξεις του κωδ. Ν. 2190/1920.

PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε
Ορκωτοί Ελεγκτές - Λογιστές
Λ.Κηφισίας 124, Αθήνα 11526
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ 132

Αθήνα, 1 Ιουλίου 2016

Ευαγγελία Μιχ. Μπαζίνα
Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ 34861