



ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

για την περίοδο από 01/01/2015 έως 31/12/2015

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομική Αναφοράς

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ
ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Κ.ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Μαυσώλου 201, Νέα Αλικαρνασός

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

A. Δηλώσεις Εκπροσώπων Διοικητικού Συμβουλίου	5
B. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	6
Γ. Ετήσια Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	8
ΕΝΟΤΗΤΑ Α : Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις περιόδου αναφοράς	9
ΕΝΟΤΗΤΑ Β : Σημαντικά Γεγονότα της Χρήσης 2015	11
ΕΝΟΤΗΤΑ Γ : Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες	11
ΕΝΟΤΗΤΑ Δ : Σημαντικές Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	12
ΕΝΟΤΗΤΑ Ε : Στοιχεία και Εκτιμήσεις για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων της εταιρείας	12
ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ : Λοιπές Πληροφορίες	13
Δ. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις	14
1. Στοιχεία ισολογισμού	14
2. Στοιχεία κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης	15
3. Στοιχεία κατάστασης μεταβολών καθαρής θέσης χρήσης	16
4. Στοιχεία κατάστασης ταμειακών ροών	17
Ε. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	18
1. Γενικές πληροφορίες	18
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	18
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	18
2.2 Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές	19
2.3 Πληροφόρηση κατά τομείς	24
2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές	24
2.5 Ενσώματα πάγια	25
2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	26
2.7 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	26
2.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	26
2.9 Αποθέματα	27
2.10 Εμπορικές απαιτήσεις	27
2.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	27
2.12 Μετοχικό κεφάλαιο	27
2.13 Δανεισμός	27
2.14 Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος	28
2.15 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	28
2.16 Παροχές στο προσωπικό	28
2.17 Επιχορηγήσεις	29
2.18 Μισθώσεις	29
2.19 Προβλέψεις	30
2.20 Αναγνώριση εσόδων	31
2.21 Διανομή μερισμάτων	31
2.22 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών	32
2.23 Επενδύσεις και λοιπά (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	32
2.24 Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων	33
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	34

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

4. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	36
5. Ασώματες ακινητοποιήσεις	37
6. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	37
7. Αποθέματα	37
8. Απαιτήσεις	38
9. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μέσω αποτελεσμάτων	38
10. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	39
11. Μετοχικό κεφάλαιο	39
12. Αποθεματικά	39
13. Δανεισμός και χρηματοδοτικές μισθώσεις	40
14. Αναβαλλόμενη φορολογία	40
15. Μακροπρόθεσμες προβλέψεις	41
16. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	42
17. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	42
18. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	43
19. Πληροφόρηση κατά τομέα	43
20. Κόστος πωληθέντων	44
21. Λειτουργικά έξοδα	44
22. Επενδυτικά αποτελέσματα	44
23. Λοιπά έσοδα – έξοδα καθαρά	45
24. Χρηματοοικονομικό κόστος	45
25. Φορολογία	46
26. Λοιπά συνολικά έσοδα	46
27. Κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή	46
28. Μερίσματα ανά μετοχή	47
29. Δεσμεύσεις / Ενδεχόμενα	47
30. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	47
31. Αριθμός εργαζομένων και κόστος μισθοδοσίας	47
32. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία	48
33. Μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις	48
34. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	49
35. Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου	50
36. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	51
37. Αμοιβές Νόμιμων Ορκωτών Ελεγκτών	51
38. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	51

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

Γενικά Στοιχεία Εταιρείας

Επωνυμία

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Κ ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε

Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών :	11490/70/B/86/203
Γ.Ε.Μ.Η.	77086827000
Διεύθυνση διαδικτύου :	www.cretanholidays.gr
Διεύθυνση e-mail :	contact@cretanholidays.gr
Έτος Ίδρυσης :	1972

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :

Εκτελεστικά μέλη

Ροσβίτα Μπαντουβά - Πρόεδρος & Διευθύνουσα Σύμβουλος Δέσποινα Μπαντουβά - Μέλος
 Κωνσταντίνος Μαριδάκης - Αντιπρόεδρος

Αντιπείμνο εταιρείας :

Διενέργεια τουριστικών και πρακτορειακών πράξεων και ειμετάλλευση τουριστικών και ξενοδοχειακών επιχειρήσεων.

ΑΦΜ. - ΔΟΥ : 094090904 - Δ.Ο.Υ. Ηρακλείου Κρήτης
 Έδρα Εταιρείας : Δήμος Ηρακλείου Κρήτης
 Διεύθυνση : Μανωλάου 201 Νέα Αλικαρνασός, 71601, Ηράκλειο Κρήτης, Ελλάδα
 Τηλέφωνο : +30 2810 331 420

Καταστήματα (Τουριστικά Πρακτορεία)

Ηράκλειο (Κεντρικό)	Μανωλάου 201, Νέα Αλικαρνασός
Χανία	Κάτω Στάλος, Νέα Κυδωνία
Ρέθυμνο	Μάχης Κρήτης 125, Πλατανιάς
Αγία Γαλήνη	Αγία Γαλήνη Ρεθύμνου
Χερσόνησος	Δημοκρατίας & Ζώτου
Κω	Μαρμαρωτό
Ζάκυνθος	3ο χμλ Ζακύνθου - Κεριού, Αμπελόκηποι
Ρόδος	3ο χμλ Ρόδου - Λίνδου

Ξενοδοχεία

KOSTA MARE PALACE RESORT & SPA	Χερσόνησος / Αιτσαράς
VENUS MARE	Χερσόνησος / Ανάληψη

Συγγενείς Εταιρείες

AUTOCANDIA Ανώνυμη Εταιρεία Τουριστικών και Εμπορικών Επιχειρήσεων Α.Ε.
 Σπύρος Δάνδαρης Ανώνυμη Εταιρεία Εμπορικών-Τουριστικών-Ξενοδοχειακών και Τουριστικών Επιχειρήσεων

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

A. Δηλώσεις Εμπροσώπων Διοικητικού Συμβουλίου

Δηλώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε :

(α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Κ.ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.» για την χρήση 1/1/2015 – 31/12/2015, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας,

(β) η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση της Εταιρείας καθώς και τους κυριότερους κινδύνους και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει.

Ηράκλειο, 25 Αυγούστου 2016

Οι βεβαιούντες,

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΡΟΣΒΙΓΑ ΜΠΑΝΤΟΥΒΑ

Α.Δ.Τ. ΑΒ 963873

Β. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας «**ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Κ.ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.** »

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας **ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Κ.ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.**, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

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 Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη 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

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Κ.ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α (παρ.3α) και 37 του κ.ν. 2190/1920.

Ηράκλειο, 2 Σεπτεμβρίου 2016

Ο Ορκωτός Ελεγκτής – Λογιστής



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλιό Φάληρο
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127

Εμμανουήλ Ε. Μεντζάκης

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 39351

Γ. Ετήσια Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
“ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.”
ΓΙΑ ΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2015
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπ’ όψη σας τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, καθώς και την παρούσα έκθεση για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2015, σύμφωνα με το άρθρο 136 του Κ.Ν .2190/1920.

Στην παρούσα Έκθεση περιγράφονται συνοπτικά πληροφορίες της εταιρείας που στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση των μετόχων και του επενδυτικού κοινού για την οικονομική κατάσταση και την συνολική πορεία της Εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.» (εφεξής η «Εταιρεία») αλλά και για τις συνθήκες του κλάδου που ανήκει.

Η παρούσα έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης (1/1/2015 – 31/12/2015) και αποτελεί αυτούσιο μέρος του συνόλου της ετήσιας οικονομικής έκθεσης απεικονίζοντας κατά τρόπο αληθή όλες τις σχετικές κατά το νόμο πληροφορίες προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα της Εταιρείας κατά την εν λόγω χρονική περίοδο.

Οι θεματικές ενότητες της εκθέσεως καθώς και το περιεχόμενο αυτών έχουν ως ακολούθως :

ΕΝΟΤΗΤΑ Α : Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις περιόδου αναφοράς

ΕΝΟΤΗΤΑ Β : Σημαντικά Γεγονότα της Χρήσης 2015

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ : Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ : Σημαντικές Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

ΕΝΟΤΗΤΑ Ε : Στοιχεία και Εκτιμήσεις για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων της εταιρείας

ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ : Λοιπές Πληροφορίες

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

ΕΝΟΤΗΤΑ Α : Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις περιόδου αναφοράς

1. Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Στοιχεία Αποτελεσμάτων Χρήσης

Λόγω της σημαντικής ανάκαμψης του εισερχόμενου τουρισμού κατά την διάρκεια του 2015, τα μεγέθη της Εταιρείας παρουσίασαν σημαντική αύξηση.

Ο κύκλος εργασιών στο σύνολο των λειτουργικών τομέων στη χρήση 2015 ανήλθε σε 55,24 εκατ. € έναντι 39,94 εκατ. € της χρήσης 2014 σημειώνοντας αύξηση κατά 38,3 %.

Κύκλος εργασιών ανά λειτουργικό τομέα :

Κλάδος πρωτορρείου	Ξενοδοχειακός κλάδος	Σύνολο
52.697.803,04	2.546.856,31	55.244.659,35

Τα μικτά αποτελέσματα (κέρδη) ανήλθαν σε 2,13 εκατ. € έναντι 2,49 εκατ. € της χρήσης 2014 σημειώνοντας μείωση κατά 14,6 % περίπου.

Μικτό αποτέλεσμα ανά λειτουργικό τομέα :

Κλάδος πρωτορρείου	Ξενοδοχειακός κλάδος	Σύνολο
1.369.373,16	760.248,01	2.129.621,17

Η μείωση του μικτού περιθωρίου κέρδους, παρά την σημαντική αύξηση του κύκλου εργασιών, είχε ως συνέπεια τα καθαρά αποτελέσματα προ φόρων να ανέλθουν σε κέρδη ποσού 1.073 χιλ. € έναντι κερδών ποσού 1.843 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Το χρηματοοικονομικό κόστος στην χρήση 2015 ανήλθε στο ποσό των 245,4 χιλ. € έναντι ποσού 334,8 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Κύρια στοιχεία κατάστασης οικονομικής θέσης :

- Οι μακροπρόθεσμες και οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις ανήλθαν στο 2015 στο ποσό των 3.884.975,22 € έναντι ποσού 4.752.601,67 € της χρήσης 2014.
- Οι απαιτήσεις από τους πελάτες ανήλθαν σε € 2.436.756,24 έναντι € 1.162.477,54 το 2014 κυρίως λόγω της αύξησης του κύκλου εργασιών.

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

- Οι λοιπές απαιτήσεις το 2015 ανήλθαν σε € 13.709.847,42 έναντι € 10.591.944,41 το 2014 εξαιτίας της αύξησης των προκαταβολών που δόθηκαν σε ξενοδοχεία βάσει των συμβολαίων που υπεγράφησαν για την επόμενη τουριστική σαιζόν.
- Οι εμπορικές υποχρεώσεις ανήλθαν το 2015 στο ποσό των € 8.046.267,61 έναντι ποσού € 6.521.735,85 της χρήσης 2014.
- Οι προκαταβολές πελατών που ελήφθησαν την χρήση 2015 έναντι της τουριστικής περιόδου 2016 ανήλθαν σε € 10.264.837,11 ενώ την χρήση 2014 είχαν δοθεί € 7.135.322,85 ως προκαταβολές για την τουριστική περίοδο του 2015.

2. Παράγοντες δημιουργίας αξίας και μέτρησης επιδόσεων (Key Performance Indicators)

Η Εταιρεία αξιολογεί τα αποτελέσματα και την απόδοση της σε μηνιαία βάση εντοπίζοντας έγκαιρα και αποτελεσματικά αποκλίσεις από τους στόχους και λαμβάνοντας αντίστοιχα διορθωτικά μέτρα.

Οι σημαντικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες για την αξιολόγηση της αποδοτικότητας της εταιρείας είναι:

Βασικοί Δείκτες	31/12/2015	31/12/2014
Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	80,17%	76,28%
EBITDA / Ίδια Κεφάλαια	20,63%	26,33%
Δανειακές υποχρεώσεις / Κύκλο εργασιών	7,41%	11,90%
Μικτή Ταμειακή Ροή / Κύκλο Εργασιών	3,01%	5,47%
Ίδια κεφάλαια / Ξένα κεφάλαια	32,53%	37,01%
Δείκτης Μόχλευσης (Δανεισμός / Ίδια Κεφάλαια)	44,72%	57,45%

Επίσης η Εταιρεία για την αξιολόγηση των επιδόσεων του ξενοδοχειακού κλάδου εστιάζει την προσοχή της στους δείκτες πληρότητας δωματίων και στο δείκτη έσοδο ανά διαθέσιμο δωμάτιο.

3. Επενδυτικό πρόγραμμα

Με την ολοκλήρωση των επενδύσεων στις ξενοδοχειακές μονάδες, οι παραγωγικοί συντελεστές της εταιρείας καθίστανται επαρκείς και τεχνολογικά άρτιοι, και επομένως δεν πρόκειται να προβούμε σε σημαντικές επενδύσεις στο εγγύς μέλλον.

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

ΕΝΟΤΗΤΑ Β : Σημαντικά Γεγονότα της Χρήσης 2015

Δεν πραγματοποιήθηκαν σημαντικά γεγονότα κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσης.

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ : Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η έκθεση της εταιρείας σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως μεταβολές επιτοκίων, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας είναι περιορισμένη.

Κίνδυνος Επιτοκίου :

Η ύπαρξη χαμηλού δανεισμού συνεπάγεται μικρότερη ευαισθησία σε μεταβολές. Οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας για το έτος 2015 ανέρχονται σε € 3.884.975,22 ενώ για το 2014 ανήλθαν σε € 4.752.601,67. Δεν αναμένονται σημαντικές μεταβολές στα επιτόκια εντός των επόμενων ετών γεγονός που καθιστά των επιτοκιακό κίνδυνο διαχειρίσιμο.

Πιστωτικός Κίνδυνος :

Όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς την χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών. Όπου κρίνεται αναγκαίο, η Εταιρεία προβαίνει σε λήψη προκαταβολών από πελάτες για την διασφάλιση της εισπραξιμότητας των απαιτήσεων, την εξασφάλιση κεφαλαίου κίνησης και την ομαλή ροή της λειτουργίας της Εταιρείας. Η διοίκηση της Εταιρείας με βάση την ενηλικίωση των απαιτήσεων και τον κίνδυνο δυσκολίας εισπραξής αυτών σχηματίζει προβλέψεις. Αυτές ανέρχονται σε € 765.160,73 για το 2015 ενώ για το 2014 ανήλθαν σε € 754.137,06.

Κίνδυνος Ρευστότητας :

Ο κίνδυνος ρευστότητας της Εταιρείας είναι περιορισμένος. Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθέσιμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων. Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αχρησιμοποίητες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις προς την Εταιρεία, είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή στενότητα κεφαλαίων. Τα διαθέσιμα της Εταιρείας την 31.12.2015 ανέρχονται σε € 355.545,27 ενώ ο δείκτης γενικής ρευστότητας ανέρχεται σε 0,80 έναντι 0,76 την αντίστοιχη προηγούμενη χρήση.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος :

Δεν υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος καθώς οι συναλλαγές στο σύνολο τους διακανονίζονται σε ευρώ ενώ οι καταθέσεις σε δολάριο (\$) που κατέχει η Εταιρεία αποτελούν πολύ μικρό μέρος του Ενεργητικού της.

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ : Σημαντικές Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη με τα οποία η Εταιρεία έχει συναλλαγές αφορούν τη συγγενή εταιρεία AUTOCANDIA A.E. και τις αμοιβές Δ.Σ. Η εταιρεία δεν έχει συναλλαγές με την συγγενή εταιρεία Σ. Δάνδαρης Α.Ε..

Συναλλαγές με την εταιρεία AUTOCANDIA A.E. :

Πωλήσεις προς AUTOCANDIA A.E. :

- € 6.961,92 για την εκμίσθωση χώρου γραφείων
- € 14.532,85 ως προμήθεια πωλήσεων

Αγορές από AUTOCANDIA A.E.:

- € 275.841,97 για την εκμίσθωση αυτοκινήτων με σκοπό την παροχή αυτών προς εκμετάλλευση στους πελάτες της Εταιρείας

Συναλλαγές με τα μέλη Δ.Σ. :

- Αμοιβές Μελών Διοίκησης (εκτός μισθού) : € 123.853,13
- Μισθοί Μελών Διοίκησης € 41.201,17

ΕΝΟΤΗΤΑ Ε : Στοιχεία και Εκτιμήσεις για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων της εταιρείας

Προοπτικές για το έτος 2016

Κατά το 2015, η τουριστική βιομηχανία της χώρας παρουσίασε εμφανή σημάδια ανάκαμψης παρά τις οικονομικές εξελίξεις της χώρας. Τόσο ο τομέας του πρακτορείου όσο και ο ξενοδοχειακός εμφάνισε αύξηση του κύκλου εργασιών με την συνολική αύξηση να ανέρχεται σε 38,3% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Για το 2016 αναμένεται να συνεχιστεί η ανοδική πορεία του τουρισμού. Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συστηματικά την πορεία της πραγματικής οικονομίας και θα επικεντρωθεί στην επίτευξη των εξής στόχων για το 2016:

- Συγκράτηση του λειτουργικού κόστους και βελτίωση του μικτού περιθωρίου κέρδους
- Αύξηση του κύκλου εργασιών
- Βελτίωση της ρευστότητας της εταιρείας και μείωση του τραπεζικού δανεισμού

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ : Λοιπές Πληροφορίες

Υποκαταστήματα :

Τα υποκαταστήματα της εταιρείας αφορούν την ξενοδοχειακή μονάδα «KOSTA MARE », τα επιπλωμένα διαμερίσματα «VENUS MARE» και επτά υποκαταστήματα πρακτορείων ταξιδίων στο Ρέθυμνο, στα Χανιά, στην Αγ. Γαλήνη, στον Λ. Χερσονήσου, στην Ρόδο, στην Ζάκυνθο και στην Κω.

Εργασιακά θέματα :

Η Εταιρεία τηρεί με συνέπεια τις διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας. Απασχολεί σε συνεχή βάση περίπου 48 εργαζόμενους και σε εποχική βάση 109 εργαζόμενους

Περιβάλλον / Έρευνα τεχνολογία :

Η Εταιρεία τηρεί με συνέπεια τους εθνικούς και ευρωπαϊκούς κανονισμούς και διατάξεις που αφορούν στην προστασία του Περιβάλλοντος

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες 14 έως 51 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στις 25 Αυγούστου 2016.

Παρακαλούμε του κύριους μετόχους όπως εγκρίνουν τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης .

Ηράκλειο 25 Αυγούστου 2016

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Ακριβές αντίγραφο από το βιβλίο πρακτικών του Δ.Σ.

Η Πρόεδρος του Δ.Σ & Διευθύνουσα Σύμβουλος

Ροσβίτα Μπαντουβά

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

Δ. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Στοιχεία ισολογισμού

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2015	31/12/2014
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	4	18.460.714,55	18.169.980,81
Ύψα περιουσιακά στοιχεία	5	91.808,15	72.392,05
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	6	186.835,98	146.845,31
Σύνολο Πάγιου Ενεργητικού		18.739.358,68	18.389.218,17
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Αποθέματα	7	40.368,43	29.886,21
Απαιτήσεις από πελάτες	8	2.436.756,24	1.162.477,54
Προαταβολές σε ξενοδοχεία	8	12.854.656,92	10.010.269,31
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	8	855.190,50	581.675,10
Χρηματ/κα στοιχεία μέσω αποτελεσμάτων	9	112.872,93	5.402,81
Ταμειακά Διαθέσιμα	10	355.545,27	443.896,68
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		16.655.390,29	12.233.607,65
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		35.394.748,97	30.622.825,82
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	11	4.055.880,00	4.055.880,00
Αποθεματικά	12	6.162.826,66	6.414.347,39
Υπόλοιπο αποτελεσμάτων		(1.531.002,97)	(2.198.111,61)
Σύνολο Καθαρής Θέσης		8.687.703,69	8.272.115,78
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	13	2.300.573,98	3.163.550,00
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από συμβάσεις leasing	13	109.349,58	-
Αναβαλλόμενος φόρος	14	3.125.117,82	2.776.495,78
Μακροπρόθεσμες προβλέψεις	15	80.000,00	80.000,00
Υποχρεώσεις συνταξιοδότησης προσωπικού	16	316.846,02	293.753,56
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	17	2.300.000,00	-
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		5.931.887,40	6.313.799,34
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	18	8.046.267,61	6.521.735,85
Προαταβολές Πελατών	18	10.264.837,11	7.135.322,85
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	13	1.584.401,24	1.589.051,67
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από συμβάσεις leasing	13	99.801,44	-
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	18	435.814,12	410.893,15
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	18	344.036,36	379.907,18
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		20.775.157,88	16.036.910,70
Σύνολο υποχρεώσεων		26.707.045,28	22.350.710,04
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		35.394.748,97	30.622.825,82

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

2. Στοιχεία κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης

Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Σημ.	31/12/2014	31/12/2014
Κύκλος εργασιών	19	55.244.659,35	39.935.731,46
Κόστος Πωληθέντων	20	53.115.038,18	37.442.412,32
Μεικτό Κέρδος		2.129.621,17	2.493.319,14
Έξοδα διοίκησης	21	(739.150,25)	(656.339,01)
Έξοδα διάθεσης	21	(227.798,97)	(139.004,43)
Επενδυτικά αποτελέσματα	22	-	480.018,50
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) καθαρά	23	156.211,69	(94,81)
Αποτελέσματα Προ Φόρων & Χρηματοδοτικών Αποτελεσμάτων		1.318.883,64	2.177.899,39
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	24	505,53	4.757,92
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	24	(245.893,54)	(339.615,09)
Κέρδη προ φόρων		1.073.495,63	1.843.042,22
Φόροι εισοδήματος	25	(442.791,86)	(231.695,46)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους (α)		630.703,77	1.611.346,76
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)	26	47.277,97	(23.857,26)
Συγκρισιμολογικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α)		677.981,74	1.587.489,50
Κατανεμημένα σε :			
Αριθμός μετοχών		135.196,00	135.196,00
Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή σε €	27	4,67	11,92
Σύνοψη αποτελεσμάτων περιόδου		630.703,77	1.611.346,76
Αποτελέσματα Προ Φόρων & Χρηματοδοτικών Αποτελεσμάτων		1.318.883,64	2.177.899,39
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών , Επενδυτικών Αποτελεσμάτων		1.318.883,64	1.697.880,89
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών , Επενδυτικών Αποτελεσμάτων & Αποσβέσεων		1.791.916,98	2.178.390,85
Κέρδη/(Ζημίες) Προ φόρων		1.073.495,63	1.843.042,22
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από Φόρους		630.703,77	1.611.346,76
Χρηματοδοτικά αποτελέσματα		(245.388,01)	(334.857,17)
Επενδυτικά αποτελέσματα		-	480.018,50
Αποσβέσεις		473.033,34	480.509,96

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

3. Στοιχεία κατάστασης μεταβολών καθαρής θέσης χρήσης

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Αποθεματικό αποτίμησης χρ/κων στοιχείων	Αποθεματικά αναπροσαρμογής κανόνων ΔΠΧΑ 1	Σύνολο αποθεματικών	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 01/01/2014	4.055.880,00	15.009,81	97.096,69	147.516,33	(635.774,05)	6.814.355,87	6.438.204,65	(3.809.458,37)	6.684.626,28
Κέρδη / Ζημιές καταχωρημένες απευθείας στην καθαρή θέση					(23.857,26)		(23.857,26)		(23.857,26)
Κέρδη / (ζημιές) χρήσεως μετα από φόρους								1.611.346,76	1.611.346,76
Υπόλοιπο την 31/12/2014	4.055.880,00	15.009,81	97.096,69	147.516,33	(659.631,31)	6.814.355,87	6.414.347,39	(2.198.111,61)	8.272.115,78
Υπόλοιπο την 01/01/2015	4.055.880,00	15.009,81	97.096,69	147.516,33	(659.631,31)	6.814.355,87	6.414.347,39	(2.198.111,61)	8.272.115,78
Κέρδη / Ζημιές καταχωρημένες απευθείας στην καθαρή θέση					47.277,97		47.277,97		47.277,97
Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου λόγω αλλαγής σε συντελεστή φόρου εισοδήματος								(262.393,83)	(262.393,83)
Κέρδη / (ζημιές) χρήσεως μετα από φόρους								630.703,77	630.703,77
Υπόλοιπο την 31/12/2015	4.055.880,00	15.009,81	97.096,69	147.516,33	(612.353,34)	6.814.355,87	6.461.625,36	(1.829.801,67)	8.687.703,69

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

4. Στοιχεία κατάστασης ταμειακών ροών

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

Έμμεση μέθοδος	<u>1/1-31/12/2015</u>	<u>1/1-31/12/2014</u>
Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	1.073.495,63	1.843.042,22
<i>Προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις	473.335,87	480.509,96
Προβλέψεις	34.116,13	14.740,29
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	0,00	-480.018,50
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	245.388,01	334.857,17
Άλλα μη ταμειακά έξοδα / (έσοδα)	-161.990,68	-9.239,99
Λειτουργικές ταμειακές ροές πριν από τις μεταβολές κεφαλαίου κίνησης	1.664.344,96	2.183.891,15
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-10.482,22	-815,72
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-4.381.158,04	-5.319.230,83
Αύξηση / (μείωση) τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	4.631.315,37	5.926.636,96
Λειτουργικές ταμειακές ροές	1.904.020,07	2.790.481,56
Μείον: χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-245.893,54	-339.615,09
Πληρωμές φόρων	-331.642,68	169.887,93
<i>Σύνολο εισροών (εκροών) λειτουργικών δραστηριοτήτων</i>	<i>(α)</i> <u>1.326.483,85</u>	<u>2.620.754,40</u>
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-101.000,00	0,00
Εισπράξεις από πωλήσεις επενδυτικού χαρτοφυλακίου	0,00	500.000,00
Αγορά ενσώματων και άλλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	-425.505,79	-234.268,78
Εισπράξεις από την εκποίηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων	156.110,55	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	505,53	4.757,92
Λοιπές εισροές (εκροές) που δεν περιλαμβάνονται στο κεφάλαιο κίνησης	-6.470,12	0,00
<i>Σύνολο εισροών (εκροών) επενδυτικών δραστηριοτήτων</i>	<i>(β)</i> <u>-376.359,83</u>	<u>-643.056,08</u>
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων		
Εισπράξεις / Πληρωμές δανείων	-867.626,45	-2.766.902,43
Εξόφληση χρηματοδοτικών μισθώσεων	-170.848,98	0,00
<i>Σύνολο εισροών / (εκροών) χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων</i>	<i>(γ)</i> <u>-1.038.475,43</u>	<u>-2.766.902,43</u>
Αύξηση / (μείωση) στα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α) + (β) + (γ)	-88.351,41	-789.204,11
Διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	<u>443.896,68</u>	<u>319.555,57</u>
Διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου/χρήσεως	<u>355.545,27</u>	<u>443.896,68</u>

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

Ε. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.» εδρεύει στο Ηράκλειο Κρήτης, Μαυσώλου 201, Νέα Αλικαρνασός και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων εταιρειών με αριθμό 11490/70/Β/86/203. Η διάρκεια της είναι πενήντα (50) χρόνια από την νομότυπη σύσταση της.

Η δραστηριότητα της εταιρείας αφορά: α) την εκμετάλλευση ιδιόκτητης ξενοδοχειακής μονάδας στον Ανισσαρά Χερσονήσου, β) την εκμετάλλευση ιδιόκτητης μονάδας επιπλωμένων διαμερισμάτων στην Ανάληψη Χερσονήσου και γ) τη λειτουργία πρακτορείου Γενικού Τουρισμού.

Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί προς έκδοση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 25 Αυγούστου 2016.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.» με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2015 καλύπτουν την περίοδο από 01/01/2015 μέχρι 31/12/2015 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας και είναι περίπλοκες, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση Νο 3.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (Going concern basis). Η αρχή αυτή στηρίζεται στην παραδοχή ότι η εταιρεία θα έχει στη διάθεση της τους

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

απαραίτητους πόρους για να μπορέσει να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της ώστε να μπορέσει να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητα της τουλάχιστον για τους επόμενους 12 μήνες.

2.2 Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές

Αρχές, Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2015 ή μεταγενέστερα.

- Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2011-2013 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2015)

Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2011 - 2013», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 4 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: ΔΠΧΑ 1: Η έννοια των υφιστάμενων ΔΠΧΑ, ΔΠΧΑ 3: Εξαιρέσεις για κοινοπραξίες, ΔΠΧΑ 13: Πεδίο εφαρμογής της παραγράφου 52 (εξαιρέση χαρτοφυλακίου), και ΔΛΠ 40: Αποσαφήνιση της αλληλεξάρτησης του ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε ακίνητα κατά την ταξινόμηση των ακινήτων ως επενδύσεις σε ακίνητα ή ως ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα

- Τροποποίηση στο ΔΛΠ 19: «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές εργαζομένων» (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/02/2015)

Το Νοέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» με τίτλο Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών: Εισφορές Εργαζομένων (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19). Η παρούσα τροποποίηση έχει εφαρμογή σε εισφορές εργαζομένων ή τρίτων μερών αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο σκοπός της τροποποίησης είναι να απλοποιήσει την λογιστική αντιμετώπιση για τις εισφορές που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας των εργαζομένων, όπως είναι για παράδειγμα, οι εισφορές που υπολογίζονται ως σταθερό ποσοστό επί της μισθοδοσίας.

- Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2010-2012 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/02/2015)

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2010 - 2012», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 8 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 2: Ορισμός των προϋποθέσεων κατοχύρωσης, ΔΠΧΑ 3: Λογιστική αντιμετώπιση ενός ενδεχόμενου ανταλλάγματος σε συνενώσεις επιχειρήσεων, ΔΠΧΑ 8: Συνάθροιση λειτουργικών τομέων, ΔΠΧΑ 8: Συμφωνία του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού των προς παρουσίαση τομέων με τα στοιχεία του ενεργητικού της επιχείρησης, ΔΠΧΑ 13: Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, ΔΛΠ 7: Καταβληθέντες τόκοι που κεφαλαιοποιούνται, ΔΛΠ 16/ΔΛΠ 38: Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και ΔΛΠ 24: Βασικά Διευθυντικά Στελέχη.

- Τροποποίηση στο ΔΛΠ 27: «Μέθοδος της καθαρής θέσης σε ατομικές Χρηματοοικονομικές καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016):

Τον Αύγουστο του 2014, το IASB έκδωσε περιορισμένου σκοπού τροποποίηση στο ΔΛΠ 27 «Μέθοδος της καθαρής θέσης σε ατομικές Χρηματοοικονομικές καταστάσεις». Με την παρούσα τροποποίηση, μία εταιρεία έχει την επιλογή να επιμετρήσει τις επενδύσεις της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης στις ατομικές Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της, κάτι το οποίο έως και την έκδοση της συγκεκριμένης τροποποίησης, δεν ίσχυε.

- Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2012-2014 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Το IASB προχώρησε τον Σεπτέμβριο του 2014 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2012 - 2014», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 4 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: ΔΠΧΑ 5: Αλλαγές στις μεθόδους της Πώλησης, ΔΠΧΑ 7: Συμβάσεις υπηρεσίας και εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 7 στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ΔΛΠ 19: Επιτόκιο προεξόφλησης, και ΔΛΠ 34: Γνωστοποιήσεις πληροφοριών στην ενδιάμεση οικονομική αναφορά.

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 41: «Γεωργία: Καρποφόρες Φυτείες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Το Ιούνιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων μέσω των οποίων αλλάζει η χρηματοοικονομικά αναφορά καρποφόρων φυτειών. Με την τροποποίηση αυτή, αποφασίστηκε ότι οι καρποφόρες φυτείες που χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για την αύξηση της παραγωγής, θα πρέπει να λογιστικοποιούνται με το ίδιο τρόπο όπως τα ενσώματα πάγια (ΔΛΠ 16). Συνεπώς οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβάνουν τις καρποφόρες φυτείες στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16 αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις καρποφόρες φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11: «Λογιστικός χειρισμός των αποκτήσεων συμμετοχών σε από κοινού λειτουργίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Το Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 11. Οι εν λόγω τροποποιήσεις προσθέτουν νέες οδηγίες σχετικά με την λογιστική αντιμετώπιση της απόκτησης συμμετοχής σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία οικονομική οντότητα και διευκρινίζουν το κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τέτοιες αποκτήσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν ως στόχο την επίλυση θεμάτων που αφορούν στις υφιστάμενες απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης και τη διασφάλιση της ικανότητας άσκησης κρίσης από τις οικονομικές οντότητες κατά την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38: «Διευκρινήσεις αναφορικά με Αποδεκτές Μεθόδους Αποσβέσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Το Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38. Το ΔΛΠ 16 και το ΔΛΠ 38 καθιερώνουν τις αρχές προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται οι αποσβέσεις στο ρυθμό της αναμενόμενης ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Το IASB έχει διευκρινίσει ότι η χρήση των μεθόδων που βασίζονται στα έσοδα για τον υπολογισμό της απόσβεσης ενός περιουσιακού στοιχείου δεν είναι κατάλληλη, διότι τα έσοδα που δημιουργούνται από μια δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου γενικά αντανακλούν άλλους

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

παράγοντες και όχι την ανάλωση των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο.

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση :

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και Αναθεωρήσεις Προτύπων αλλά και οι ακόλουθες Διερμηνείες για τα υπάρχοντα Πρότυπα, έχουν δημοσιευθεί αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Συγκεκριμένα:

- ΔΠΧΑ 14 «Μεταβατικοί λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Δραστηριοτήτων» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Ιανουάριο του 2014, εξέδωσε ένα νέο πρότυπο, το ΔΠΧΑ 14. Στόχος του ενδιάμεσου αυτού προτύπου είναι η ενίσχυση της συγκρισιμότητας των χρηματοοικονομικών αναφορών των εταιρειών που έχουν ρυθμιζόμενες δραστηριότητες. Σε πολλές χώρες υπάρχουν κλάδοι που υπόκεινται σε ειδική ρύθμιση, σύμφωνα με την οποία οι κυβερνητικές αρχές ρυθμίζουν την παροχή και την τιμολόγηση των συγκεκριμένων τύπων δραστηριοτήτων οικονομικής οντότητας.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28: «Πωλήσεις ή Εισφορές Στοιχείων του Ενεργητικού μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016, υπό διαβούλευση, εφαρμογή σε επ'αόριστον αναβολή)

Το Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση περιορισμένου σκοπού «Πωλήσεις ή Εισφορές Στοιχείων του Ενεργητικού μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας» (τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28). Η τροποποίηση θα εφαρμόζεται από τις οικονομικές οντότητες μελλοντικά για πωλήσεις ή εισφορές στοιχείων του ενεργητικού που πραγματοποιούνται στις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016. Προγενέστερη εφαρμογή επιτρέπεται, με απαραίτητη τη σχετική γνωστοποίηση αυτής στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: «Επενδυτικές οντότητες: Εφαρμόζοντας την εξαίρεση από την Ενοποίηση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28. Οι εν λόγω τροποποιήσεις εισάγουν επεξηγήσεις αναφορικά με τις απαιτήσεις λογιστικοποίησης των επενδυτικών οντοτήτων, ενώ παρέχουν εξαιρέσεις σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οποίες θα μειώσουν τα κόστη που σχετίζονται με την εφαρμογή των προτύπων.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 Αναβαλλόμενη Φορολογία “ Η αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης για μη πραγματοποιημένες ζημιές” (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί το λογιστικό χειρισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7: Κατάσταση Ταμειακών Ροών- πρωτοβουλία γνωστοποίησης (Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017)

Διευκρινίζεται ότι οι φορείς πρέπει να παρέχουν γνωστοποιήσεις που να επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις αλλαγές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες.

- ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Μάιο του 2014 το IASB εξέδωσε ένα νέο πρότυπο, το ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις όσον αφορά την αναγνώριση των εσόδων τόσο κάτω από τις αρχές των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικάνικων λογιστικών αρχών (US GAAP). Το νέο πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 Έσοδα, ΔΛΠ 11 Κατασκευαστικές συμβάσεις και κάποιες διερμηνείες που είναι σχετιζόμενες με τα έσοδα.

- ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Ιούλιο του 2014 το IASB εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο πρότυπο αφορούν την ύπαρξης ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για αναμενόμενες ζημιές από απομείωση και επίσης μια ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης.

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

- ΔΠΧΑ 16 “Μισθώσεις” (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)
Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB δημοσίευσε το νέο Πρότυπο, ΔΠΧΑ 16. Ο σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μια σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή πληροφοριών για τις μισθώσεις με τον τρόπο που πιστά καταγράφει αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του στόχου, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση.
Η εταιρεία δεν έχει σκοπό να εφαρμόσει κανένα από τα Πρότυπα ή τις Διερμηνείες νωρίτερα. Με βάση τις λογιστικές πολιτικές που ακολουθούνται, η Διοίκηση δεν αναμένει σημαντικές επιδράσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας από την εφαρμογή των ανωτέρω Προτύπων και διερμηνειών, όταν αυτά καταστούν εφαρμόσιμα.

2.3 Πληροφόρηση κατά τομείς

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μια ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Σύμφωνα με την κρίση της διοίκησης και έχοντας ικανοποιήσει τα ποσοτικά κριτήρια που αναφέρει το ΔΠΧΑ 8, οι επιχειρηματικοί τομείς συνεχιζόμενης δραστηριότητας που παρουσιάζονται είναι ο ξενοδοχειακός κλάδος και ο κλάδος του τουριστικού πρακτορείου. Λειτουργικοί τομείς οι οποίοι δεν έχουν επιτύχει κανένα από τα ποσοτικά κριτήρια που ορίζονται από το ΔΠΧΑ 8 δεν θεωρούνται τομείς προς παρουσίαση και δεν γνωστοποιούνται χωριστά εφόσον η Διοίκηση θεωρεί ότι η πληροφόρηση σχετικά με τον ξεχωριστό τομέα δεν είναι χρήσιμη για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.

2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας επιμετρούνται βάσει του Ευρώ.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα (Ευρώ) με τη χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εικιαθάρτηση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

2.5 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και την αξία απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση του.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κατηγορία Παγίων	Συντελεστής 2015	Ωφέλιμη Ζωή (εκτίμηση 2015)	Ωφέλιμη Ζωή (εκτίμηση 2014)
Κτίρια- τεχνικά έργα	2,50%	40 έτη	40 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	10%	10 έτη	10 έτη
Αυτοκίνητα λεωφορεία	16%	6,25 έτη	6,25 έτη
Επιβατικά αυτοκίνητα	16%	6,25 έτη	6,25 έτη
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	20%	5 έτη	5 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	10%	10 έτη	10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ισολογισμό.

Στη χρήση 2015, δεν υπήρξε μεταβολή της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων της Εταιρείας.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

Όταν τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον.

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

Δεν έχουν κεφαλαιοποιηθεί χρηματοοικονομικά έξοδα που να αφορούν στην κατασκευή στοιχείων ενεργητικού. Όλα τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως πλέον του κόστους εγκατάστασης μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία εκτιμάται σε 5 χρόνια περίπου. Η απόσβεση αρχίζει όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση των λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται στα έξοδα της περιόδου στην οποία αυτές πραγματοποιούνται.

Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται. Οι δαπάνες που αναλαμβάνονται για την ανάπτυξη συγκεκριμένων λογισμικών που ελέγχονται από την Εταιρεία αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία. Τέτοιες δαπάνες περιλαμβάνουν αμοιβές προσωπικού και αναλογία γενικών εξόδων.

2.7 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω συνολικών εσόδων (διαθέσιμα προς πώληση) πλέον τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για την απόκτηση τους.

2.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

2.9 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου ετήσιου σταθμικού κόστους. Χρηματοοικονομικά έξοδα δεν περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

2.10 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως, τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου και τις τραπεζικές υπεραναλήψεις.

2.12 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται. Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, μέχρι οι ίδιες μετοχές να πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά έξοδα και φόρους, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

2.13 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Η Διοίκηση της

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

Εταιρείας θεωρεί ότι τα επιτόκια που καταβάλλονται σε σχέση με τα συναφθέντα δάνεια ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και συνεπώς δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές. Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.14 Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος

Η τρέχουσα φορολογική απαίτηση/υποχρέωση περιλαμβάνει εκείνες τις υποχρεώσεις ή απαιτήσεις από τις φορολογικές αρχές σχετιζόμενες με την τρέχουσα ή προηγούμενες περιόδους αναφοράς που δεν έχουν καταβληθεί μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Υπολογίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στη δημοσιονομική χρήση την οποία αφορούν, βάσει των φορολογητέων κερδών για την χρήση. Όλες οι μεταβολές στις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν φορολογικό έξοδο στα αποτελέσματα.

2.15 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.16 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

K. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την επιχείρηση για το σύνολο των εργαζόμενων ανεξαρτήτως του χρόνου που αναμένεται να αφυπηρετήσουν λόγω συνταξιοδότησης.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/20 η εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης το ύψος της αποζημίωσης που θα πρέπει να καταβληθεί είναι ίσο με το 40% του σχετικού ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης. Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζομένους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 – «Παροχές Εργαζομένων». Επειδή ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού είναι μικρός και τα σχετικά ποσά των προβλέψεων περιορισμένα δεν πραγματοποιήθηκε σχετική αναλογιστική μελέτη. Επιπρόσθετα η εταιρεία δεν αναπροσάρμοσε την πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού, τα ίδια κεφάλαια, τους αναβαλλόμενους φόρους και την κατάσταση συνολικών εσόδων των συγκρίσιμων περιόδων λόγω της εφαρμογής από την 01.01.2013 της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» σχετικά με την άμεση αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας.

2.17 Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους. Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, αναβάλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με την σταθερή μέθοδο κατά αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

2.18 Μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι λοιπές μισθώσεις κατατάσσονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

2.18.1. Η Εταιρεία ως εκμισθωτής:

Εισπράξεις που προκύπτουν από λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έσοδα με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

2.18..2. Η Εταιρεία ως μισθωτής:

Λειτουργικές μισθώσεις:

Πληρωμές μισθωμάτων βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στα έξοδα με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται κατά την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη αξία που προκύπτει μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μελλοντικών μισθωμάτων.

Στη συνέχεια, κάθε καταβολή μισθώματος αναλύεται στο τμήμα εκείνο που μειώνει την υποχρέωση και στο τμήμα που αφορά τη χρηματοοικονομική δαπάνη, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο σε όλη τη διάρκεια της υπολειπόμενης χρηματοδοτικής υποχρέωσης.

Οι υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις καταχωρούνται στις υποχρεώσεις (χωρίς να περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικές δαπάνες) και κατανέμονται σε μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες, ανάλογα με το χρόνο καταβολής τους.

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις που αποκτήθηκαν με σύναψη χρηματοδοτικών μισθώσεων αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των παγίων.

2.19 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος, έξοδα αναδιάρθρωσης και αποζημιώσεις αναγνωρίζονται όταν:

- (1) Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων
- (2) Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης
- (3) Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Όπου υπάρχουν διάφορες παρόμοιες υποχρεώσεις, η πιθανότητα ότι θα απαιτηθεί εκροή κατά την εκκαθάριση προσδιορίζεται με την εξέταση της κατηγορίας υποχρεώσεων συνολικά. Πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμα κι αν η πιθανότητα εκροής σχετικά με οποιοδήποτε στοιχείο που περιλαμβάνεται στην ίδια κατηγορία υποχρεώσεων μπορεί να είναι μικρή. Μια πρόβλεψη χρησιμοποιείται μόνο για τα έξοδα για τα οποία είχε αρχικώς σχηματιστεί. Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη για επιζήμιες συμβάσεις όταν τα αναμενόμενα οφέλη που θα παραχθούν από τη σύμβαση είναι μικρότερα από το αναπόφευκτο κόστος των υποχρεώσεων στο πλαίσιο της σύμβασης.

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε χρήσης και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις και στην περίπτωση που κρίνεται αναγκαίο, προεξοφλούνται με βάση ένα προ φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφειλών είναι πιθανή.

2.20 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών. Όταν το αποτέλεσμα της συναλλαγής που αφορά παροχή υπηρεσιών δεν μπορεί να εκτιμηθεί βέβαια, το έσοδο αναγνωρίζεται μόνο κατά την έκταση που οι αναγνωρισμένες δαπάνες είναι ανακτήσιμες.

(γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

2.21 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

2.22 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών

Δύο μέρη θεωρούνται συνδεδεμένα αν το ένα έχει τη δυνατότητα να ελέγχει το άλλο ή να ασκεί ουσιώδη επιρροή πάνω του, κατά τη λήψη των οικονομικών και επιχειρηματικών αποφάσεων. Συγκεκριμένα, συνδεδεμένα μέρη είναι:

- α) Επιχειρήσεις που άμεσα ή έμμεσα, ελέγχουν ή ελέγχονται από την Εταιρεία,
- β) Συγγενείς επιχειρήσεις στις οποίες η Εταιρεία ασκεί ουσιώδη επιρροή και δεν είναι θυγατρικές,
- γ) Ιδιώτες και στενοί συγγενείς τους, που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα, δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία, τα οποία τους παρέχουν ουσιώδη επιρροή πάνω στην Εταιρεία,
- δ) Διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας, μέλη της διοίκησης και στενά συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα,
- ε) Επιχειρήσεις που ανήκουν σε μέλη της διοίκησης ή μεγαλομετόχους της Εταιρείας, καθώς και επιχειρήσεις που έχουν κοινά διευθυντικά στελέχη με την Εταιρεία.

2.23 Επενδύσεις και λοιπά (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν και ρυθμίζονται από τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις τέσσερις κατηγορίες:

(i) Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση, (ii) Απαιτήσεις και δάνεια, (iii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και (iv) Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη τους. Αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης που αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία πλέον, σε ορισμένες περιπτώσεις, των άμεσων δαπανών απόκτησης, συναλλαγής. Η κατηγοριοποίηση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται με την αρχική αναγνώριση και όπου επιτρέπεται επανεξετάζεται και αναθεωρείται περιοδικά.

(i) Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση: Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν μπορούν να ταξινομηθούν σε καμιά από τις ανωτέρω κατηγορίες χαρακτηρίζονται και ταξινομούνται σαν διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα προκύπτοντα κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Κατά την πώληση ή τη διαγραφή ή την απομείωση της επένδυσης τα σωρευμένα κέρδη ή ζημιές, περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσης.

(ii) Απαιτήσεις και δάνεια: Οι απαιτήσεις και τα δάνεια που δημιουργούνται από τη δραστηριότητα της Εταιρείας (και που είναι εκτός των συνήθων πιστωτικών ορίων), αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

(iii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων: Αφορά το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και περιλαμβάνει επενδύσεις που αποκτήθηκαν με σκοπό τη ρευστοποίησή τους στο άμεσο μέλλον. Κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση των συγκεκριμένων στοιχείων καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

(iv) Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη τους: Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία με προσδιοριζόμενες ροές και προκαθορισμένη λήξη κατηγοριοποιούνται ως διακρατούμενα έως τη λήξη, όταν η εταιρεία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη. Επενδύσεις οι οποίες διακρατούνται για αόριστο ή με προκαθορισμένο διάστημα δεν μπορούν να ταξινομηθούν στην κατηγορία αυτή. Οι διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις αποτιμώνται, μετά την αρχική καταχώρηση, στο αναπόσβεστο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Η τρέχουσα αξία των εν λόγω επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά προκύπτει από τη σχετική χρηματιστηριακή αξία της επένδυσης κατά την ημερομηνία κλεισίματος. Αναφορικά με τις επενδύσεις που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση σχετικές τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές βασίζονται σε πρόσφατες αμοτεροβαρείς συναλλαγές παρόμοιων επενδύσεων, με αναφορά στη χρηματιστηριακή αξία μίας άλλης επένδυσης με παρεμφερή χαρακτηριστικά με αυτά της αποτιμώμενης, με ανάλυση προεξοφλημένων χρηματοροών και μοντέλα αποτίμησης επενδύσεων.

2.24 Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων

Εύλογη αξία ορίζεται ως η τιμή στην οποία θα πωληθεί ένα περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού (χρηματοοικονομικό ή μη) ή η τιμή που θα καταβληθεί για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης (χρηματοοικονομικής ή μη) σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας υποθέτουμε ότι η συναλλαγή για την πώληση του περιουσιακού στοιχείου ή τη μεταβίβαση της υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε: (i) στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση ή (ii) ελλείψει κύριας αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο θεωρείται ότι είναι διαπραγματεύσιμο σε μια κύρια αγορά αν οι τιμές διαπραγμάτευσης είναι άμεσα και τακτικά διαθέσιμες από ένα χρηματιστήριο, μεσίτη, επιχειρηματικό τομέα, μια υπηρεσία τιμολόγησης ή ένα ρυθμιστικό φορέα και αυτές οι τιμές εκφράζουν τρέχουσες και τακτικά διενεργούμενες αγοραίες συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση. Μια οντότητα δεν χρειάζεται να πραγματοποιήσει εξαντλητική έρευνα όλων των πιθανών αγορών για να εντοπίσει την κύρια αγορά ή, απουσία κύριας αγοράς, την πλέον συμφέρουσα αγορά, αλλά λαμβάνει υπόψη της όλες τις ευλόγως διαθέσιμες πληροφορίες. Απουσία σχετικών αποδείξεων για το αντίθετο, η αγορά στην οποία μια οντότητα θα πραγματοποιούσε κανονικά μια συναλλαγή για την πώληση του περιουσιακού στοιχείου ή τη μεταβίβαση της υποχρέωσης θεωρείται ότι είναι η κύρια αγορά ή, απουσία κύριας αγοράς, η πλέον συμφέρουσα αγορά. Εάν υπάρχει κύρια αγορά για το

K. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση, η επιμέτρηση της εύλογης αξίας αντιπροσωπεύει την τιμή στην αγορά αυτή (είτε η τιμή αυτή είναι άμεσα παρατηρήσιμη, είτε εκτιμάται με τη χρήση άλλης τεχνικής αποτίμησης), ακόμα και εάν η τιμή σε μια διαφορετική αγορά είναι ενδεχομένως περισσότερο συμφέρουσα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Το ΔΠΧΑ 13 καθορίζει την ιεραρχία των μοντέλων αποτίμησης σχετικά με την αντικειμενικότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται σε αυτά τα μοντέλα (παρατηρήσιμα ή μη στοιχεία). Τα παρατηρήσιμα δεδομένα βασίζονται σε δεδομένα της αγοράς και αντλούνται από ανεξάρτητες πηγές, τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα αναφέρονται σε παραδοχές της Διοίκησης. Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων στηριζόμενοι σε σχετικό πλαίσιο που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων με βάση τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους, όπως περιγράφεται κατωτέρω:

Επίπεδο 1: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα (είτε άμεσα είτε έμμεσα) σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Επίπεδο 3: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Ωφέλιμες ζωές των ενσώματων και ασώματων περιουσιακών στοιχείων

Η διοίκηση της εταιρείας προσδιορίζει τις εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές και τις σχετικές αποσβέσεις των κτιρίων και εγκαταστάσεων. Η διοίκηση θα αυξήσει τις αποσβέσεις όταν οι ωφέλιμες ζωές καταστούν μικρότερες και θα προβεί σε επανεκτιμήσεις της αξίας των παγίων.

Στη χρήση 2015, δεν υπήρξε μεταβολή της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων της Εταιρείας.

Κατηγοριοποίηση των επενδύσεων

Η διοίκηση της εταιρείας αποφασίζει κατά την απόκτηση μιας επένδυσης, εάν αυτή θα κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενη ως τη λήξη, κατεχόμενη για εμπορικούς σκοπούς, αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή διαθέσιμη προς πώληση.

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

Προβλέψεις

Οι επισφαλείς λογαριασμοί απεικονίζονται με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Οι εκτιμήσεις για τα ποσά που αναμένεται να ανακτηθούν προκύπτουν κατόπιν ανάλυσης καθώς και από την εμπειρία της Εταιρείας σχετικά με την πιθανότητα επισφαλειών των πελατών. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε μεγαλύτερο κίνδυνο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ. χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη ή το ποσό της απαίτησης, κτλ.), ο λογαριασμός αναλύεται και κατόπιν καταγράφεται ως επισφάλεια εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση είναι ανείσπρακτη.

Πρόβλεψη φόρου εισοδήματος

Απαιτείται κρίση από την εταιρεία για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν ο τελικός φόρος είναι διαφορετικός από τον αρχικά αναγνωρισθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλομένη φορολογία της περιόδου.

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

4. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα οικόπεδα και οι κτιριακές εγκαταστάσεις της εταιρείας αποτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (1/1/2007) στο τεκμαιρόμενο κόστος (deemed cost), σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1. Ως «τεκμαιρόμενο» κόστος θεωρείται η εύλογη αξία του παγίου εξοπλισμού κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, η οποία προσδιορίστηκε από εμπειρογνώμονα τεχνικό. Οι εκτιμήσεις έγιναν βάσει της αγοραίας αξίας. Η υπεραξία που προέκυψε καθαρή από τους αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος που αναλογούν πιστώθηκε στα ίδια κεφάλαια (αποθεματικά εύλογης αξίας ΔΠΧΠ 1) της εταιρείας.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ							
	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφ. Μέσα	Έπιπλα κλπ εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολα
Κόστος ή εκτίμηση							
1.1.2015	7.146.056,23	12.878.783,64	586.974,02	2.975.837,05	3.442.229,18	17.890,00	27.047.770,12
Προσθήκες περιόδου		171.965,72	2.682,85	380.000,00	196.399,99		751.048,56
Πωλήσεις - διαγραφές				12,00	5.821,63	17.890,00	23.723,63
31.12.2015	7.146.056,23	13.050.749,36	589.656,87	3.355.825,05	3.632.807,54	-	27.775.095,05
Αποσβέσεις							
1.1.2015	-	2.052.599,71	572.236,32	2.975.695,69	3.277.257,59	-	8.877.789,31
Αποσβέσεις περιόδου		264.333,10	2.764,75	92.250,06	83.076,75		442.424,66
Αποσβέσεις πωλήθέντων - διαγραφέντων				11,95	5.821,52		5.833,47
31.12.2015	-	2.316.932,81	575.001,07	3.067.933,80	3.354.512,82	-	9.314.380,50
Αναπόσβεστη αξία							
31.12.2015	7.146.056,23	10.733.816,55	14.655,80	287.891,25	278.294,72	-	18.460.714,55

ΕΤΑΙΡΕΙΑ							
	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφ. Μέσα	Έπιπλα κλπ εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολα
Κόστος ή εκτίμηση							
1.1.2014	7.146.056,23	12.841.041,96	581.244,02	2.975.837,05	3.295.961,60	-	26.840.140,86
Προσθήκες περιόδου		34.512,09	5.730,00		146.267,58	17.890,00	204.399,67
Πωλήσεις - διαγραφές		-3.229,59					-3.229,59
31.12.2014	7.146.056,23	12.878.783,64	586.974,02	2.975.837,05	3.442.229,18	17.890,000	27.047.770,12
Αποσβέσεις							
1.1.2014	-	1.786.646,01	569.378,80	2.974.348,29	3.098.719,33	-	8.429.092,43
Αποσβέσεις περιόδου		262.724,11	2.857,52	1.347,40	178.538,25		445.467,28
Αποσβέσεις πωλήθέντων - διαγραφέντων		-3.229,59	0,00	0,00	-0,01		-3.229,60
31.12.2014	-	2.052.599,71	572.236,32	2.975.695,69	3.277.257,59	-	8.877.789,31
Αναπόσβεστη αξία							
31.12.2014	7.146.056,23	10.826.183,93	14.737,70	141,36	164.971,59	17.890,000	18.169.980,81

Τα δάνεια από τράπεζες εξασφαλίζονται σε οικόπεδα και κτίρια για αξία € 12.237.556,86 (2014: € 12.237.556,86).

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

5. Ασώματες ακινητοποιήσεις

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν αγορασθέν λογισμικό .

	2015	2014
Κόστος ή εκτίμηση 01.01	192.257,36	162.388,25
Προσθήκες περιόδου	54.457,23	29.869,11
Μειώσεις - Διαγραφές περιόδου	(2.082,25)	-
Κόστος ή εκτίμηση 31.12	244.632,34	192.257,36
Αποσβέσεις 01.01	119.865,31	84.822,63
Αποσβέσεις περιόδου	35.041,13	35.042,68
Μειώσεις - Διαγραφές αποσβέσεων περιόδου	(2.082,25)	-
Αποσβέσεις 31.12	152.824,19	119.865,31
Αναπόσβεστη αξία 31.12	91.808,15	72.392,05

6. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

Η αποτίμηση των παρακάτω επενδύσεων έγινε στην εύλογη αξία. Ως εύλογη αξία χρησιμοποιήθηκε η εσωτερική λογιστική αξία βάση του τελευταίου δημοσιευμένου ισολογισμού. Τα κέρδη από επανεκτίμηση στην εύλογη αξία της χρήσης 2015 μεταφέρθηκαν στην καθαρή θέση μέσω της κατάστασης συνολικών εσόδων.

	2015	2014
Αξία κτήσεως 01.01	146.845,31	190.558,78
Προσθήκες χρήσης	-	-
Πωλήσεις	-	(29.400,00)
Ανάκτηση πρόβλεψης προηγούμενων χρήσεων	40.244,44	9.032,88
Κέρδη/ (ζημίες) από εύλογη αξία	(253,77)	(23.346,35)
Αξία την 31.12	186.835,98	146.845,31

7. Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής :

	31/12/2015	31/12/2014
Α & Β Ύλες - Αναλώσιμα Υλικά	40.269,36	27.818,00
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	99,07	2.068,21
Σύνολα	40.368,43	29.886,21

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

Το κόστος των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων της περιόδου 01/01/2015-31/12/2015 ανέρχεται σε € 405.913,41 (2014: € 464.575,22) .

8. Απαιτήσεις

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, η εταιρεία έχει επαρκή διασπορά των απαιτήσεων από πελάτες.

	31/12/2015	31/12/2014
Πελάτες	2.944.412,51	1.655.399,47
Επιταγές και αξίες εισπρακτέες	53.976,39	149.000,00
Προβλέψεις απομείωσης	(561.632,66)	(641.921,93)
Απαιτήσεις από πελάτες	2.436.756,24	1.162.477,54
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	515.511,05	164.429,38
Προκαταβολές σε ξενοδοχεία	12.854.656,92	10.010.269,31
Προκαταβολές προμηθευτών	157.763,28	183.406,86
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	69.263,28	79.103,18
Λοιποί χρεώστες	316.180,96	266.950,81
Προβλέψεις απομείωσης	(203.528,07)	(112.215,13)
Λοιπές απαιτήσεις	13.709.847,42	10.591.944,41
Σύνολο απαιτήσεων	16.146.603,66	11.754.421,95

9. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μέσω αποτελεσμάτων

	2015	2014
Αξία κτήσεως 01.01	5.402,81	5.528,10
Αγορές χρήσης	101.000,00	-
Πωλήσεις χρήσης/Διαγραφές	(616,29)	-
Κέρδη/ (ζημίες) από αποτίμηση μέσω αποτελεσμάτων	7.086,41	(125,29)
Αξία κτήσεως 31.12	112.872,93	5.402,81

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία μέσω αποτελεσμάτων αφορούν μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών για τις οποίες η εταιρεία δεν έχει πρόθεση για κατοχή μεγαλύτερη του έτους. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία μέσω αποτελεσμάτων αποτιμήθηκαν στην τρέχουσα αξία τους όπως αυτή διαμορφώνεται στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

Κατά την διάρκεια της χρήσης 2015, η Εταιρεία συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Eurobank Ergasias Α.Ε., η οποία πραγματοποιήθηκε τον Δεκέμβριο του 2015, με την αγορά 101.000 τμχ μετοχών αξίας αξίας 1 € έκαστη.

10. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα της εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	31/12/2015	31/12/2014
Ταμείο	29.789,02	17.012,92
Καταθέσεις Όψεως σε Ευρώ	319.400,52	421.184,99
Καταθέσεις Όψεως σε Ξ/Ν	6.355,73	5.698,77
Σύνολο Χρηματικών Διαθεσιμών	355.545,27	443.896,68

11. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε 4.055.880,00 € και διαιρείται σε 135.196 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 30,00 €.

12. Αποθεματικά

Τα αποθεματικά φορολογικών νόμων δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες, είτε παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους, είτε παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων. Στην χρήση 2015, εγκρίθηκε από την Γενική Συνέλευση η διανομή έκτακτου αποθεματικού ποσού 45.948,66 € όπως προβλεπόταν από τις διατάξεις του άρθρου 72 του κ.ν. 4172/2013.

Η ανάλυση των αποθεματικών κεφαλαίων κατά την 31/12/2015 έχει ως εξής :

	31/12/2015	31/12/2014
Τακτικό αποθεματικό	15.009,81	15.009,81
Αποθεματικό αποτίμησης χρηματ/κων περιουσιακών στοιχείων	(602.809,55)	(659.631,31)
Έκτακτα Αποθεματικά	51.148,03	97.096,69
Αφορολόγητα αποθεματικά	147.516,33	147.516,33
Αποθεματικά αποτίμησης ακινήτων στην εύλογη αξία	6.551.962,04	6.814.355,87
Σύνολο Αποθεματικών	6.162.826,66	6.414.347,39

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

13. Δανεισμός και χρηματοδοτικές μισθώσεις

	31/12/2015	31/12/2014
Έντοκα δάνεια	2.300.573,98	3.163.550,00
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	109.349,58	-
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Δανείων	2.409.923,56	3.163.550,00
Τραπεζικά δάνεια	720.621,24	755.271,67
Δόσεις χρηματοδοτικών συμβάσεων πληρωτέες στους επόμενους 12 μήνες	99.801,44	
Μακροχρόνια δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες	863.780,00	833.780,00
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Δάνεια	1.684.202,68	1.589.051,67
Σύνολο Δανείων	4.094.126,24	4.752.601,67

Η αποπληρωμή του μακροπρόθεσμου Τραπεζικού δανεισμού ανά έτος έχει ως εξής :

Έτος	Χρεολύσιο
2016	864.583,98
2017	761.770,00
2018	746.000,00
2019	792.000,00
Σύνολο	3.164.353,98

14. Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμφιζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμφιρισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμφιρισμός των υπολοίπων εντός της ίδιας φορολογικής αρχής είναι οι παρακάτω:

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	2015	2014
Υπόλοιπο αρχής χρήσης 01.01	2.776.495,78	2.717.552,38
Χρέωση / (Πίστωση) κατάστασης αποτελεσμάτων	35.027,56	58.943,40
Χρέωση / (Πίστωση) κατάστασης αποτελεσμάτων από μεταβολή στον φορολογικό συντελεστή	51.200,65	-
Χρέωση / (Πίστωση) καθαρής θέσης	262.393,83	-
Υπόλοιπο τέλους περιόδου 31.12	3.125.117,82	2.776.495,78

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	Διαφορών Αποσβέσεων	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Εξόδων εγκατάστασης	Προβλέψεων	Λοιπά	Σύνολο
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014	770.310,91	2.274.079,85	-	-	1.787,72	3.046.178,48
Χρέωση/ (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	126.581,42	262.393,83	-	-	3.104,73	392.079,98
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	896.892,33	2.536.473,68	-	-	4.892,45	3.438.258,46

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:	Διαφορών Αποσβέσεων	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Εξόδων εγκατάστασης	Προβλέψεων	Λοιπά	Σύνολο
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014	-	-	18.953,20	250.729,50	-	269.682,70
Χρέωση/ (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-	-	(2.136,50)	45.594,44	-	43.457,94
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	-	-	16.816,70	296.323,94	-	313.140,64

Οι φορολογικοί συντελεστές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου των προσωρινών διαφορών φορολογικής και λογιστικής βάσης είναι 29%. Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύεται η συνολική μεταβολή στην αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση του Εταιρεία.

Μεταβολή αναβαλλόμενου φόρου χρήσης 2015	
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2015	2.776.495,78
Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων χρήσης	86.228,21
Αναβαλλόμενος φόρος αποθεματικών στην κατάσταση συνολικών εσόδων	262.393,83
Σύνολο	3.125.117,82

15. Μακροπρόθεσμες προβλέψεις

	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο αρχής χρήσης 01 Ιανουαρίου	80.000,00	80.000,00
Πρόβλεψη φόρου εισοδήματος	-	-
Υπόλοιπο τέλους περιόδου 31 Δεκεμβρίου	80.000,00	80.000,00

Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2010 και επομένως οι φορολογικές της υποχρεώσεις δεν είναι οριστικές.

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

Για τη χρήση 2011, 2012, 2013 και 2014 η εταιρεία είχε υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994 και η Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης που δόθηκε ήταν «Με σύμφωνη γνώμη».

Για τη χρήση 2015 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65^Α του Ν.4174/13. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2015. Οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης δεν επιβαρύνθηκαν με προβλέψεις για πρόσθετους φόρους που ενδεχομένως καταλογιστούν κατά τον φορολογικό έλεγχο . Το συσσωρευμένο ποσό πρόβλεψης για φόρους ανέρχεται την 31/12/2015 σε 80.000 ευρώ .

16. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η υποχρέωση της εταιρίας προς τους εργαζομένους της για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με τον χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, βάση των διατάξεων του Ν.2112/1920.

	31/12/2015	31/12/2014
Μεταβολή στη καθαρή υποχρέωση		
Καθαρή υποχρέωση στην έναρξη της περιόδου	293.753,56	328.804,64
Δαπάνη που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσης	23.092,46	(35.051,08)
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της περιόδου	316.846,02	293.753,56

17. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αφορούν προκαταβολή που έχει ληφθεί από αλλοδαπό tour operator έναντι μελλοντικών διανυκτερεύσεων στην ξενοδοχειακή μονάδα ΚΟΣΤΑ ΜΑΡΕ. Το σύνολο της προκαταβολής την 31.12.2015 ανερχόταν σε 3.200.000,00€ εκ των οποίων ποσό 2.300.000,00€ αφορούσε προκαταβολές πωλήσεων πέραν του 2016.

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

18. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/2015	31/12/2014
Προμηθευτές	2.545.248,83	1.043.714,79
Αξίες πληρωτέες	5.501.018,78	5.478.021,06
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	8.046.267,61	6.521.735,85
Προμηθευτές Leasing	99.801,44	0,00
Κοινωνικές ασφαλίσεις	113.474,39	136.736,44
Δεδουλευμένα έξοδα και τόκοι πληρωτέοι	97.098,60	41.441,06
Αμοιβές προσωπικού πληρωτέες	92.353,00	66.754,29
Προκαταβολές πελατών	10.264.837,11	7.135.322,85
Λοιπές υποχρεώσεις	64.379,78	128.780,39
Επιχορηγήσεις επόμενης χρήσης	735,05	6.195,00
Λοιπές υποχρεώσεις	10.632.877,93	7.515.230,03
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	435.814,12	410.893,15
Σύνολο υποχρεώσεων	19.214.761,10	14.447.859,03

19. Πληροφόρηση κατά τομέα

Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 8 ως τομείς μιας οικονομικής οντότητας προδιαγράφονται αυτοί που εξετάζονται εσωτερικά από την Διοίκηση ως σημαντικοί στα πλαίσια αξιολόγησης τομεακών αποδόσεων και κινδύνων.

31/12/2015	Κλάδος Πρακτορείου	Ξενοδοχειακός Κλάδος	Σύνολο
Κύκλος εργασιών	52.697.803,040	2.546.856,310	55.244.659,350
Κόστος πωληθέντων	51.328.429,880	1.786.608,300	53.115.038,180
Μικτό κέρδος	1.369.373,160	760.248,010	2.129.621,170
Μη κατανεμηθέντα άμεσα έξοδα			(1.212.842,760)
Μη κατανεμηθέντα άμεσα έσοδα			156.717,220
Φόροι εισοδήματος			(442.791,860)
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου Κέρδη / Ζημιά			630.703,770

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

20. Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων αναλύεται ως εξής :

		31/12/2015	31/12/2014
20	Εμπορεύματα	1.658,82	1.756,60
24	Α & Β Υλεις	342.484,32	398.434,41
25	Αναλώσιμα υλικά	61.291,01	63.992,31
28	Είδη συσκευασίας	479,26	391,90
60	Αμοιβές προσωπικού	3.379.397,62	3.063.500,90
61	Αμοιβές & έξοδα τρίτων	266.544,58	235.104,28
62	Παροχές τρίτων	48.243.005,11	32.604.903,28
63	Φόροι και τέλη	68.006,32	53.623,36
64	Λοιπά διάφορα έξοδα	489.092,13	545.558,32
66	Αποσβέσεις	473.033,34	480.509,96
69	Έξοδα υποκαταστημάτων	-	31.909,28
78	Αυτοπαραδόσεις-Επιχορηγήσεις	(209.954,33)	(37.272,28)
		53.115.038,18	37.442.412,32

21. Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα της εταιρείας της 31/12 αναλύονται ως κάτωθι:

Κατηγορία Δαπάνης	01/01-31/12/2015		01/01-31/12/2014	
	Διοίκηση	Διάθεση	Διοίκηση	Διάθεση
Αμοιβές Προσωπικού	468.596,76	-	430.251,21	-
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	172.879,05	-	177.153,01	-
Παροχές τρίτων	452,36	27.720,10	425,98	10.062,51
Φόροι και τέλη	36.730,22	-	22.667,15	955,34
Λοιπά διάφορα έξοδα	36.569,15	200.078,87	25.841,66	127.986,58
Προβλέψεις	23.922,71	-	-	-
	739.150,25	227.798,97	656.339,01	139.004,43

22. Επενδυτικά αποτελέσματα

Τα επενδυτικά αποτελέσματα αναλύονται ως εξής :

	31/12/2015	31/12/2014
Κέρδη πώλησης χρεογράφων - μερίσματα	-	470.600,00
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	-	9.418,50
Σύνολο	-	480.018,50

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

23. Λοιπά έσοδα – έξοδα καθαρά

Τα λοιπά έσοδα – έξοδα αναλύονται ως εξής :

	31/12/2015	31/12/2014
Έσοδα επιστροφής δασμών	2.969,20	1.469,50
Ενοίκια κτιρίων	12.062,83	9.720,00
Κέρδη πώλησης παγίων	156.110,39	-
Διαγραφή πρόβλεψης	13,85	35.051,08
Λοιπά έσοδα	55.609,25	52.792,88
Σύνολα λοιπά έσοδα	226.765,52	99.033,46
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(11.023,67)	(49.791,37)
Πρόστιμα - προσαυξήσεις	(6.473,51)	(10.579,36)
Λοιπά έξοδα	(53.056,65)	(38.757,54)
Σύνολα λοιπά έξοδα	(70.553,83)	(99.128,27)
Λοιπά έσοδα - (έξοδα) καθαρά	156.211,69	(94,81)

24. Χρηματοοικονομικό κόστος

	31/12/15	31/12/14
Έξοδα τόκων		
- Τραπεζικά δάνεια	149.361,34	228.535,47
- Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	9.695,38	-
- Προμήθειες κλπ έξοδα τραπεζών	86.836,82	111.079,62
Σύνολο	245.893,54	339.615,09
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων	505,53	4.757,92
Σύνολο	505,53	4.757,92
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	245.388,01	334.857,17

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

25. Φορολογία

	31/12/15	31/12/14
Φόρος χρήσης	356.563,65	172.752,06
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος	86.228,21	58.943,40
Προβλέψεις φόρου εισοδήματος	-	-
Σύνολο	442.791,86	231.695,46
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων	1.073.495,63	1.843.042,22
-μείον: Προσωρινές διαφορές στα έσοδα	47.531,74	(35.051,08)
-πλέον: Προσωρινές διαφορές στις δαπάνες	(121.038,47)	(187.529,96)
Προσαρμογές στο φόρο για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία		
- Αφορολόγητα Εισοδήματα	-	45.948,66
Προσαρμογές στο φόρο για Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς		
- Μη Εκπιπώμενες Δαπάνες	229.540,92	175.432,01
- Ζημίες εκπιπόμενες φορολογικά	-	(1.177.410,87)
	1.229.529,82	664.430,98
Συντελεστής Φόρου	29%	26%
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	356.563,65	172.752,05

26. Λοιπά συνολικά έσοδα

Τα λοιπά συνολικά έσοδα ποσού € 47.277,97 αφορούν προβλέψεις αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία για τα οποία έχει σχηματιστεί ισόποσο αποθεματικό στην καθαρή θέση.

27. Κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους στον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράστηκαν από την επιχείρηση (ιδίες μετοχές).

Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	31/12/2015	31/12/2014
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	630.703,77	1.611.346,76
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	135.196,00	135.196,00
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	4,67	11,92

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

28. Μερίσματα ανά μετοχή

Κατά την χρήση 2015 δεν διανεμήθηκαν μερίσματα στους μετόχους.

29. Δεσμεύσεις / Ενδεχόμενα

Η εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες (εγγυητικές επιστολές ποσού 3.257.000 ευρώ), λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

30. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι αμοιβές σε μέλη του διοικητικού συμβουλίου αφορούν σε αμοιβές συνεδριάσεων μελών Δ.Σ. και σε μισθούς οι οποίες την χρήση 2015 ανήλθαν σε 165.054,30 € έναντι 165.538,97 € το 2014.

31. Αριθμός εργαζομένων και κόστος μισθοδοσίας

Το κόστος προσωπικού της χρήσης 01/01-31/12/2015 της εταιρείας κατανέμεται ως εξής : Κόστος διοίκησης 468.596,76 € και κόστος πωληθέντων 3.379.397,62 €.

	31/12/2015	31/12/2014
Αριθμός Μισθωτών	157	145
Κόστος Προσωπικού	3.847.994,38	3.493.752,11

	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Ημερομίσθια, μισθοί, bonus	3.021.543,61	2.716.827,61
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	743.895,43	698.658,11
Παρεπόμενες παροχές στο προσωπικό	43.746,99	67.477,64
Παροχές εξόδου από την υπηρεσία	38.808,35	10.788,75
Σύνολο	3.847.994,38	3.493.752,11
Αριθμός εργαζομένων	157	145

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

32. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία

Η εταιρεία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης σύμφωνα με το αναθεωρημένο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: γνωστοποιήσεις»:

Επίπεδο 1: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα (είτε άμεσα είτε έμμεσα) σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Επίπεδο 3: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Η εταιρεία, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση», στη λήξη κάθε περιόδου αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων διενεργεί τους απαιτούμενους υπολογισμούς αναφορικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που κατέχονται από την εταιρεία, η εύλογη αξία των οποίων στις 31.12.2015 ανέρχεται σε € 299.708,91, αφορούν σε α) μερίδια συνεταιριστικής τράπεζας και μετοχές εταιρειών μη εισηγμένων σε χρηματιστήριο και κατατάσσονται στο Επίπεδο 2 και β) σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων σε χρηματιστήριο και κατατάσσονται στο Επίπεδο 1.

Η λογιστική αξία των ακόλουθων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων θεωρείται ότι αποτελεί μία λογική προσέγγιση της εύλογης αξίας αυτών:

- Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις
- Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα
- Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.

33. Μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις

Η εταιρεία στην παρούσα χρήση δεν προέβη σε μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις.

34. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι πωλήσεις και οι απαιτήσεις από πελάτες έχουν σημαντικό εύρος διασποράς. Επιπλέον σημαντικό μέρος των πωλήσεων της εταιρείας διακανονίζεται εντός της τουριστικής σεζόν. Αναλυτικότερα η ληκτότητα των απαιτήσεων την 31.12.2015 έχει ως εξής:

	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Λιγότερο από 3 μήνες	2.313.633,55	699.478,17
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	184.127,71	587.378,81
Μεταξύ 6 μηνων και 1 έτους	12.167.833,25	10.049.092,90
Μεγαλύτερη του 1 έτους	1.277.481,08	418.472,07
Σύνολο	15.943.075,59	11.754.421,95

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρεία εξυπηρετεί κανονικά τις τρέχουσες υποχρεώσεις της και έχει επάρκεια διαθεσίμων. Οι υποχρεώσεις της εταιρείας αναμένεται να διακανονιστούν ως εξής :

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ 2015				
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	431.890,00	431.890,00	2.300.573,98	-
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	2.261,91	97.539,53	109.349,58	-
Εμπορικές Υποχρεώσεις	3.895.108,60	4.151.159,00	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	10.608.873,47	735,05	-	-
Σύνολο	14.938.133,98	4.681.323,58	2.409.923,56	-

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ 2014				
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	416.890,00	416.890,00	3.163.550,00	-
Εμπορικές Υποχρεώσεις	3.335.971,27	3.185.764,58	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.509.035,03	6.195,00	-	-
Σύνολο	11.261.896,30	3.608.849,58	3.163.550,00	-

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

(γ) Κίνδυνος επιτοκίου

Οι δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας συνδέονται με το επιτόκιο Euribor ως εκ τούτου υφίσταται τέτοιος κίνδυνος. Μια μεταβολή του επιτοκίου βάσης κατά 0,50 μονάδες στο Euribor με το υφιστάμενο τραπεζικό χρέος επιδρά στην αύξηση των χρεωστικών τόκων κατά 19.400 ευρώ περίπου η οποία κρίνεται ως μικρή έκθεση στο κίνδυνο αυτό λόγω χαμηλού δανεισμού (sensitivity analysis) .

(δ) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Δεν υφίσταται σημαντικός συναλλαγματικός κίνδυνος δεδομένου ότι το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων και υποχρεώσεων είναι σε ευρώ.

(ε) Λοιποί λειτουργικοί κίνδυνοι

Οι ασφαλιστικές καλύψεις περιουσίας και λοιπών κινδύνων είναι επαρκείς.

35. Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου

Με στόχο τη διατήρηση ή την προσαρμογή της κεφαλαιακής διάρθρωσης η εταιρεία μπορεί να προσαρμόσει το ποσό των πληρωτέων μερισμάτων, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους, να εκδώσει μετοχικό κεφάλαιο ή να πουλήσει περιουσιακά στοιχεία για να μειώσει το δανεισμό. Στόχος της διοίκησης της εταιρείας είναι να διατηρήσει την ακεραιότητα των ίδιων κεφαλαίων καθώς και τον δείκτη μόχλευσης Ξένα Κεφάλαια / Ίδια Κεφάλαια μικρότερο του 0,50.

	2015	2014
Σύνολο δανεισμού	3.884.975,22	4.752.601,67
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	355.545,27	443.896,68
Μείον: Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	112.872,93	5.402,81
Καθαρός δανεισμός	3.416.557,02	4.303.302,18
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων αποδιδόμενα στους μετόχους	8.687.703,69	8.272.115,78
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	12.104.260,71	12.575.417,96
Συντελεστής μόχλευσης	28,23%	34,22%

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

36. **Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις**

Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010 και συνεπώς οι φορολογικές της υποχρεώσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές. Για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013 και 2014 η εταιρεία είχε υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 Ν. 2238/1994. Η έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013 και 2014 ήταν «Συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη». Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1159/2011 δεκαοκτώ (18) μήνες από την έκδοση πιστοποιητικού Φορολογικής Συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη και με την προϋπόθεση ότι δεν έχουν εντοπισθεί φορολογικές παραβάσεις από τους ελέγχους του Υπουργείου Οικονομικών που προβλέπονται από το άρθρο 5 ο έλεγχος θεωρείται περαιωμένος. Επισημαίνεται ότι με την ΠΟΛ.1236/18.10.2013 για την χρήση 2011 η καταληκτική ημερομηνία περαίωσης παρατάθηκε έως την 30/04/2014.

Για τη χρήση 2015 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65^Α του Ν.4174/13. Ο έλεγχος αυτός, βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2015. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

37. **Αμοιβές Νόμιμων Ορκωτών Ελεγκτών**

Η συνολική αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών λογιστών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών της χρήσης 2015 ανέρχεται σε € 10.120 πλέον ΦΠΑ.

38. **Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού**

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα για τα οποία επιβάλλεται αναφορά σύμφωνα το ΔΛΠ 10.

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Η ΠΡΟΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΡΟΣΒΙΤΑ ΜΠΑΝΤΟΥΒΑ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 963873

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΜΑΡΚΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 963475

ΧΑΡΙΚΛΕΙΑ ΣΠΥΡΙΔΑΚΗ
Α.Δ.Τ. Μ 970942
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε 0019299

Κ. ΜΠΑΝΤΟΥΒΑΣ Α.Ε.
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

– Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ