



ATHÈNES

**ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ
Α.Ε.Τ.Ε.**

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Μιχαήλ Βόδα 4

104 39 Αττική,

Αθήνα, Ελλάδα

<http://www.novotelathens.gr>

Τηλ.: +30 210 82 00 700, Φαξ : +30 210 82 00 777

Αρ. Μ.Α.Ε. 2529/01/Β/86/2528

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 123735301000

Περιεχόμενα

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της “ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”	4
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016.....	9
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2016	10
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016	11
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016.....	12
1. Πληροφορίες για την “ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”	13
1.1 Γενικές Πληροφορίες.....	13
2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων	14
2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης.....	14
2.2 Βάση παρουσίασης.....	14
2.3 Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.....	14
2.4 Νέα πρότυπα και διερμηνείες	16
β) Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα.....	18
3. Βασικές λογιστικές αρχές	21
3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	21
3.2 Κρατικές επιχορηγήσεις	22
3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	22
3.4 Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων	22
3.5 Χρηματοοικονομικά μέσα	23
3.6 Αποθέματα	25
3.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	25
3.8 Μετοχικό κεφάλαιο	25
3.9 Αποθεματικά	26
3.10 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	26
3.11 Παροχές στο προσωπικό.....	26
3.12 Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη).....	27
3.13 Αναγνώριση Εσόδων.....	28
3.14 Αναγνώριση Εξόδων	29
3.15 Διανομή Μερισμάτων.....	29
3.16 Μισθώσεις	29
3.17 Συναλλαγματικές μετατροπές.....	29
3.18 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας.....	30
4. Έσοδα / Έξοδα	31
5. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος).....	34
5.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος	34
5.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	35
6. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά στοιχεία.....	37
7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	38

Περιεχόμενα

8.	Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	38
9.	Αποθέματα	38
10.	Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	39
11.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	40
12.	Μετοχικό κεφάλαιο	40
13.	Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νεο	41
14.	Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	41
15.	Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	43
16.	Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων	44
17.	Δανειακές και λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	44
18.	Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων μερών	45
19.	Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου	46
19.1	Κίνδυνος αγοράς	47
19.2	Πιστωτικός κίνδυνος	47
19.3	Κίνδυνος ρευστότητας	47
19.4	Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα 48	
20.	Χρηματοοικονομικά μέσα – Εύλογη αξία	49
21.	Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	49
21.1	Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις	49
21.2	Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις	49
21.3.	Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως μισθωτής	49
21.4.	Απαιτήσεις – Ως εκμισθωτής	49
21.5.	Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες	50
21.6	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	50
22.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων	51

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της “ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε» (η «Εταιρεία»), έχει συνταχθεί με βάση τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και αναφέρεται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2016, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ

Ο κύκλος εργασιών αυξήθηκε το 2016 κατά €263.383 ήτοι 4,8%. Η μέση πληρότητα του ξενοδοχείου κυμάνθηκε στα ίδια περίπου επίπεδα σε σχέση με τη χρήση 2015, πιο συγκεκριμένα το 2016 71,2% με 51.042 πωληθέντα δωμάτια και το 2015 69,3% με 49.545 αντίστοιχα. Η αύξηση του κύκλου εργασιών οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση της μέσης τιμής πώλησης δωματίου, η οποία ορίστηκε το 2016 σε 88,1 και το 2015 81,7.

Τα Λειτουργικά Έξοδα αυξήθηκαν κατά Ευρώ 86.716,52 ή ποσοστό 2,1% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση και ανήλθαν στα Ευρώ 4.206.262,68.

Ως συνέπεια των παραπάνω τα αποτελέσματα χρήσης προ φόρων διαμορφώθηκαν σε κέρδη Ευρώ 1.813,03 ενώ το ύψος της ζημιάς τη χρήση 2015 ανήλθε σε Ευρώ 110.759,29. Τα κέρδη χρήσης μετά φόρων διαμορφώθηκαν σε 49.293,77 ενώ οι ζημιές για τη χρήση 2015 σε 183.401,98

ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Περαιτέρω ανάλυση των κονδυλίων του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων της χρήσης 2016 παρατίθεται στις Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΜΑΚΡΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ

Οι εξελίξεις κατά την διάρκεια του 2016 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, καθιστούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην χώρα ευμετάβλητο. Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις των θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό. Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, τυχόν αρνητικές εξελίξεις αναμένεται να επηρεάσουν την πορεία της Εταιρείας καθώς ο τουρισμός θα επηρεαστεί σημαντικά από την αβεβαιότητα και την αστάθεια που θα υπάρχει στο εσωτερικό της χώρας.

ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Η Εταιρεία επιδιώκει να προσφέρει στους ανθρώπους της ένα άριστο και ασφαλές εργασιακό περιβάλλον, σεβόμενη απόλυτα την προσωπικότητα του κάθε ατόμου. Βασική μέριμνα της Εταιρείας είναι η συνεχής ανάπτυξη και εξέλιξη του ανθρώπινου δυναμικού. Για το σκοπό αυτό εστιάζει στην: α) διαμόρφωση ενός δίκαιου εργασιακού περιβάλλοντος με σεβασμό στα ανθρώπινα δικαιώματα και την διαφορετικότητα, β) διασφάλιση της Υγιεινής και Ασφάλειας των εργαζομένων της και των συνεργατών της, γ) παροχή ίσων ευκαιριών προς όλους τους

εργαζομένους της , δ) εφαρμογή αντικειμενικών συστημάτων αξιολόγησης , ε) παροχή πρόσθετων παροχών και στ) διατήρηση των θέσεων εργασίας.

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Η Εταιρεία, στα πλαίσια της περιβαλλοντικής ευαισθητοποίησης της αναλαμβάνει: α) να καλυτερεύει τις περιβαλλοντικές της επιδόσεις, β) να προλαμβάνει τυχόν κινδύνους από το νερό , τον αέρα και την ρύπανση του εδάφους, γ) να ελέγχει και να μειώνει την κατανάλωση σε νερό και ενέργεια, δ) να προωθεί την ανακύκλωση , ε) να χρησιμοποιεί απορρυπαντικά φιλικά προς το περιβάλλον και στ) να χρησιμοποιεί χαρτί απο ανακυκλωμένα δάση.

ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ ΠΟΥ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΖΕΙ Η

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία εκτίθεται στους παρακάτω κινδύνους απο τη χρήση των χρηματοοικονομικών της μέσων.

1. Κίνδυνος συνθηκών αγοράς

Ο κίνδυνος συνθηκών αγοράς συνίσταται στον κίνδυνο της αλλαγής των τιμών, όπως οι συναλλαγματικές ισοτιμίες, και τα επιτόκια που επηρεάζουν τα αποτελέσματα της Εταιρείας ή την αξία των χρηματοοικονομικών της μέσων. Ο σκοπός της διαχείρισης κινδύνου από τις συνθήκες της αγοράς είναι να ελέγχει την έκθεση της Εταιρείας στους κινδύνους αυτούς στο πλαίσιο αποδεκτών παραμέτρων, με παράλληλη βελτιστοποίηση των αποδόσεων.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας γίνονται σε ευρώ και όσο η Ελλάδα παραμένει εντός της Ευρωζώνης δεν υπάρχει συναλλαγματικός κίνδυνος. Η Εταιρεία δεν διατρέχει σημαντικό κίνδυνο επιτοκίου, λόγω του ότι οι δανειακές τραπεζικές υποχρεώσεις έληξαν το 2016 ενώ η τοκοφόρα χρηματική διευκόλυνση, η οποία προέρχεται από την συνδεδεμένη Ξενοδοχεία Αναψυχής Α.Ε, βασίζεται σε επιτόκια, τα οποία παραμένουν σταθερά και έχουν οριστεί κατά την ημερομηνία της σύμβασης της κάθε χρηματικής διευκόλυνσης.

2. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση για τη λειτουργία και ανάπτυξη της Εταιρείας. Η προσέγγιση που υιοθετεί η Εταιρεία για την διαχείριση της ρευστότητας είναι να διασφαλίζει, μέσω καθημερινής παρακολούθησης των ταμειακών διαθεσίμων της, ότι πάντα θα έχει αρκετή ρευστότητα για να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της όταν αυτές λήγουν, κάτω από συνήθεις αλλά και δύσκολες συνθήκες, χωρίς να υφίστανται μη αποδεκτές ζημιές ή να διακινδυνεύεται η φήμη της Εταιρείας.

3. Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημιάς της Εταιρείας σε περίπτωση που ένας πελάτης ή τρίτος σε συναλλαγή χρηματοοικονομικού μέσου δεν εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις και σχετίζεται κατά κύριο λόγο με τις απαιτήσεις από πελάτες. Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Εταιρεία απορρέει από την πιθανότητα μη εισπράξεως των απαιτήσεων σύμφωνα με τους όρους αποπληρωμής των μεταξύ τους συμβάσεων.

Η διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί συνεχώς τον ενδεχόμενο κίνδυνο ανά πελάτη, ενώ παρακολουθεί συστηματικά τα υπόλοιπα των πελατών, λαμβάνοντας κάθε ενδεικνυόμενο μέτρο προκειμένου να ελαχιστοποιηθεί ο πιστωτικός κίνδυνος της εταιρείας και να διασφαλιστούν τα έσοδα της.

ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΗΣ

Η οικονομική διάρθρωση της Εταιρείας σε σχέση βασικών χρηματοοικονομικών δεικτών κρίνεται ικανοποιητική και αναλύεται συνοπτικά ως εξής:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό προς σύνολο ενεργητικού	6,4%	5,3%
Ίδια κεφάλαια προς σύνολο υποχρεώσεων	32,8%	31,6%
Δείκτης κυκλοφοριακής ρευστότητας:		
Κυκλοφορούν ενεργητικό προς βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	10,8%	24,7%
Δείκτης οικονομικής μόχλευσης:		
Σύνολο ενεργητικού προς σύνολο ιδίων κεφαλαίων	404,6%	416,1%
Δείκτης μικρού κέρδους:		
Μικτά κέρδη προς σύνολο καθαρών πωλήσεων	18,6%	16,4%

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Εντός της χρήσης 2017 θα πραγματοποιηθεί αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου από την μητρική εταιρεία ACCOR SA. Η αύξηση αποσκοπεί στην αποπληρωμή της χρηματικής διευκόλυνσης από την συνδεδεμένη εταιρεία ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ Α.Ε καθώς και του υπολοίπου υποχρέωσης από τα τιμολόγια των management fees.

ΑΘΗΝΑ 31 ΜΑΪΟΥ 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Renzo Iorio-Αρ.Διαβ: AA0927819

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε. ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ –ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ »

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε. ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ –ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα 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 του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β'/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών 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 οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε. ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ –ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2016, 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 Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43^α του Κωδ.Ν.2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο μας, για την εταιρεία «ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε. ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ – ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αθήνα, 2 Ιουνίου 2017

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Κωνσταντίνος Τσέκας
Αρ Μ ΣΟΕΛ 19421
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (Ελλάς) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές ΑΕ
ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8Β ΜΑΡΟΥΣΙ, ΑΤΤΙΚΗ (ΤΚ 151 25)
Αρ Μ ΣΟΕΛ 107



“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31
Δεκεμβρίου 2016

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Κύκλος εργασιών	4α	5.164.705,21	4.928.321,92
Κόστος πωλήσεων	4γ	(4.206.262,68)	(4.119.546,16)
Μικτό κέρδος		958.442,53	808.775,76
Λοιπά έσοδα	4β	182.928,08	216.662,51
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	4δ	(610.514,40)	(595.064,62)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	4ε	(221.962,10)	(209.229,52)
Λοιπά έξοδα	4στ	(131.367,38)	(152.947,59)
Ολικά αποτελέσματα κέρδη / (ζημίες) εκμεταλλεύσεως		177.526,73	68.196,54
Χρηματοοικονομικά έσοδα	4ζ	223,60	169,27
Χρηματοοικονομικά έξοδα	4ς	(175.937,30)	(179.125,10)
Κέρδη / (Ζημίες) χρήσεως προ φόρων		1.813,03	(110.759,29)
Φόρος Εισοδήματος	5	47.480,74	(72.642,69)
Κέρδη / (Ζημίες) χρήσεως μετά φόρων		49.293,77	(183.401,98)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα Κέρδη / (ζημίες)			
<i>Λοιπα συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:</i>			
Αναλογιστικά κέρδη και (ζημίες) επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	14	(13.464,00)	33.880,00
Φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία του λοιπού συνολικού εισοδήματος	5	3.904,56	(6.565,04)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα κέρδη / (ζημίες) της χρήσης, καθαρά από φόρους		(9.559,44)	27.314,96
Συνολικά συγκεντρωτικά κέρδη / (ζημίες) της χρήσης, καθαρά από φόρους		39.734,33	(156.087,02)

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2016
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

		31.12.2016	31.12.2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
	Σημ.		
<u>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	6	10.684.438,30	10.959.710,93
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	17.912,62	24.438,59
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	19.602,96	18.801,96
		10.721.953,88	11.002.951,48
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Αποθέματα	9	77.955,95	75.603,93
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	10	214.618,85	223.905,21
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	446.204,02	320.143,43
		738.778,82	619.652,57
Σύνολο ενεργητικού		11.460.732,70	11.622.604,05
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	2.932.567,20	2.932.567,20
Λοιπά αποθεματικά	13	619.741,70	619.741,70
Αποτελέσματα εις νέον	13	(719.673,65)	(759.407,98)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		2.832.635,25	2.792.900,92
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	14	379.069,00	348.820,00
Επιχορηγήσεις επενδύσεων μακροπρόθεσμο μέρος	16	71.735,40	215.206,20
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	17	0,00	4.356.952,36
Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	17	787,50	787,50
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5	1.357.808,78	1.409.194,08
		1.809.400,68	6.330.960,14
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	15	2.161.425,03	2.113.892,89
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	17	4.513.800,94	241.379,30
Επιχορηγήσεις επενδύσεων βραχυπρόθεσμο μέρος	16	143.470,80	143.470,80
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	5	0,00	0,00
		6.818.696,77	2.498.742,99
Σύνολο υποχρεώσεων		8.628.097,45	8.829.703,13
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		11.460.732,70	11.622.604,05

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2015	2.932.567,20	46.467,00	573.274,70	(603.320,96)	2.948.987,94
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	(183.401,98)	(183.401,98)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00	27.314,96	27.314,96
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00	(156.087,02)	(156.087,02)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2015	2.932.567,20	46.467,00	573.274,70	(759.407,98)	2.792.900,92
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	49.293,77	49.293,77
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00	(9.559,44)	(9.559,44)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00	39.734,33	39.734,33
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2016	2.932.567,20	46.467,00	573.274,70	(719.673,65)	2.832.635,25

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Ζημία προ φόρων		1.813,03	(110.759,29)
Προσαρμογές για συμφωνία κέρδους προ φόρων με καθαρές ταμειακές ροές:			
Αποσβέσεις και απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	6	483.434,08	457.324,37
Αποσβέσεις και απομειώσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	7	7.157,19	7.072,98
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων περιουσιακών στοιχείων	16	(143.470,80)	(143.470,80)
Απομείωση πάγιων στοιχείων	6	0,00	130.000,00
Ζημία από πώληση παγίων περιουσιακών στοιχείων		0,00	3.203,82
Χρηματοοικονομικά έσοδα	4ζ	(223,60)	(169,27)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	4ζ	175.937,30	179.125,10
Έξοδο Ωρίμανσης Υποχρέωσης για παροχές μετα την έξοδο από την υπηρεσία	14	8.143,00	11.419,00
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	10	(2.150,00)	(3.732,60)
Λοιπές προβλέψεις για εξαιρετικούς κινδύνους		0,00	(12.000,00)
Προσαρμογές κεφαλαίου κίνησης:			
(Αύξηση)/Μείωση εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων		10.635,36	583,78
(Αύξηση)/Μείωση αποθεμάτων		(2.352,02)	(2.804,17)
Αύξηση/(Μείωση) εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων		48.310,71	249.302,84
		587.234,25	765.095,76
Τόκοι εισπραχθέντες		223,60	169,27
Τόκοι πληρωθέντες		(10.446,72)	(18.383,71)
Φόροι πληρωθέντες		(778,57)	(486,97)
Καθαρές ταμειακές ροές (σε) / από λειτουργικές δραστηριότητες		576.232,56	746.394,35
Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Εισπράξεις από πώληση παγίων περιουσιακών στοιχείων		0,00	0,00
Αγορά παγίων περιουσιακών στοιχείων	6	(208.161,45)	(199.338,40)
Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	7	(631,22)	0,00
Καθαρές ταμειακές ροές (σε) / από επενδυτικές δραστηριότητες		(208.792,67)	(199.338,40)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες			
Αποπληρωμή δανείων	17	(241.379,30)	(380.147,73)
Καθαρές ταμειακές ροές (σε) / από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(241.379,30)	(380.147,73)
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		126.060,59	166.908,22
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 1 Ιανουαρίου	11	320.143,43	153.235,21
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 31 Δεκεμβρίου	11	446.204,02	320.143,43
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από Κατάσταση Χρημ. Θέσης		446.204,02	320.143,43

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

1. Πληροφορίες για την “ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η “ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.” (εφεξής «Εταιρεία»), συστάθηκε την 04/02/1975. Η διάρκειά της ορίστηκε σε 90 έτη και λήγει την 04/02/2065. Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η εκμετάλλευση του ξενοδοχείου Novotel Athens.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Αθήνα, στη διεύθυνση Μιχαήλ Βόδα 4-6, 104 39 Αττική, Ελλάδα. Η Εταιρεία δε διαθέτει υποκαταστήματα.

Οι μέτοχοι της Εταιρείας με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής τους αναλύονται ως ακολούθως

<u>Μέτοχος</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>
ACCOR S.A.	100%

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας ενσωματώνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις που συντάσσονται από τη Μητρική Εταιρεία «ACCOR S.A.» με έδρα το Παρίσι, οι οποίες αναρτώνται στο site www.accorhotels-group.com

Επιπλέον πληροφορίες για τη μητρική Εταιρεία και λοιπά συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται στη σημείωση 18.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 123735301000 (ΑΡ. ΜΑΕ. 2529/01/Β/86/2528).

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) καθώς και τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν από την υποχρεωτική ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 31/05/2017 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας («going concern») και την αρχή του ιστορικού κόστους πλην των ενσώματων ακινητοποιήσεων, και συγκεκριμένα της ακίνητης περιουσίας που διαθέτει, για τα οποία έχει χρησιμοποιηθεί η εύλογη αξία σαν τεκμαρτό κόστος κατά την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α.

Όπως φαίνεται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, η Εταιρεία παρουσιάζει αρνητικό κεφάλαιο κίνησης κατά την 31/12/2016, το οποίο ανέρχεται στο ποσό των € 6.079.917,95. Η Διοίκηση της Εταιρείας συνεκτιμώντας το γεγονός αυτό αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ύψους € 6.231.705,30, το οποίο προορίζεται για την αποπληρωμή του συνόλου της χρηματικής διευκόλυνσης καθώς και του υπολοίπου της ανεξόφλητης υποχρέωσης προς τη συνδεδεμένη εταιρεία Ξενοδοχεία Αναψυχής Α.Ε. Η πρόταση αυτή έχει λάβει την έγκριση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, η οποία πραγματοποιήθηκε στις 29/05/2017.

2.2 Βάση παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ. Τυχόν μικρές αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις των σχετικών ποσών.

2.3 Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και σε λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Μεταβολές στις κρίσεις είναι πιθανό να επηρεάσουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα.

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και τα αποτελέσματά της, απαιτεί δε τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

Εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι βασικές παραδοχές για το μέλλον και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων, κατά την ημερομηνία αναφοράς, που παρουσιάζουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων εντός των επόμενων οικονομικών ετών εξετάζονται παρακάτω:

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Για την εκτίμηση των ωφέλιμων ζωών των πάγιων περιουσιακών στοιχείων η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη παράγοντες όπως η τεχνολογική απαξίωση και η συχνότητα ανακαινίσεων.

Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από τις ελληνικές φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων της επιχείρησης. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου, βασιζόμενοι σε εκτιμήσεις της κατά πόσο θα οφείλονται επιπλέον φόροι. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που είχαν αρχικά λογιστεί, τέτοιες διαφορές θα έχουν επίδραση στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο κατά την οποία τα ποσά αυτά έχουν οριστικοποιηθεί.

Προβλέψεις για εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική και λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία του Νομικού Συμβούλου που διαχειρίζεται τις επίδικες υποθέσεις της Εταιρείας, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί μια απαίτηση ως επισφαλή, εκείνη της οποίας το ληξιπρόθεσμο υπόλοιπο ξεπερνά το ένα έτος. Η Εταιρεία εξετάζει την εισπραξιμότητα της εκάστοτε απαίτησης, σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων όλες οι απαιτήσεις εκτιμώνται με βάση ιστορικές τάσεις, στατιστικά στοιχεία και μελλοντικές προσδοκίες. Η τυχόν σχηματισθείσα πρόβλεψη πραγματοποιείται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από εισπρακτέους λογαριασμούς πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

Απομείωση ενσώματων παγίων

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων, η Εταιρεία εξετάζει τη λογιστική αξία των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων, προκειμένου να προσδιορίσει, αν υπάρχει ένδειξη ότι τα περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί ζημιά απομείωσης, οπότε και εκτιμάται το ανακτήσιμο ποσό του

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

περιουσιακού στοιχείου. Όταν δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός επί μέρους περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρεία εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, στην οποία το περιουσιακό στοιχείο ανήκει. Η ανακτήσιμη αξία, είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας σε χρήση. Για τον υπολογισμό της αξίας σε χρήση του περιουσιακού στοιχείου, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

Αν το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών), εκτιμάται ότι είναι μικρότερο από τη λογιστική αξία του, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών), μειώνεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό. Η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Όταν μεταγενέστερα, μια ζημιά απομείωσης αναστραφεί, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών), αυξάνεται μέχρι την μικρότερη αξία μεταξύ της αναθεωρημένης εκτιμώμενης ανακτήσιμης αξίας του και της λογιστικής αξίας, που θα είχε προσδιοριστεί εάν δεν είχε αναγνωρισθεί καμιά ζημιά απομείωσης της αξίας του περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) στα προηγούμενα έτη. Η αναστροφή της ζημιάς απομείωσης, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Εάν η αναπόσβεστη αξία των παγίων στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, το επιπλέον ποσό αφορά ζημιά απομείωσης, η οποία καταχωρείται απευθείας ως δαπάνη στα αποτελέσματα, εκτός εάν υφίσταται προς συμψηφισμό αποθεματικό αναπροσαρμογής του σχετικού στοιχείου, το οποίο είχε δημιουργηθεί σε προγενέστερη χρήση.

Προγράμματα συγκεκριμένων παροχών

Το κόστος ωφελημάτων για τα προγράμματα συγκεκριμένων παροχών υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, το ρυθμό αύξησης των μισθών και τα ποσοστά θνησιμότητας. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα. (σημ. 14)

2.4 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκίνησαν από 1 Ιανουαρίου 2016 (κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης) ή μεταγενέστερα.

α) Νέα ή αναθεωρημένα πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί, είναι υποχρεωτικά από 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία:

Τα ακόλουθα νέα αναθεωρημένα πρότυπα/διερμηνείες/αναβαθμίσεις υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την χρήση 2016:

- **ΔΛΠ 1: Πρωτοβουλία σχετικά με τις γνωστοποιήσεις (Τροποποίηση)**

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 *Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων* ενθαρρύνουν περαιτέρω τις εταιρείες να εφαρμόζουν την επαγγελματική τους κρίση στον καθορισμό των πληροφοριών που πρέπει να γνωστοποιηθούν και πώς να τις παρουσιάζουν στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Αυτές οι περιορισμένης έκτασης τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 διευκρινίζουν, παρά αλλάζουν σημαντικά, τις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΛΠ 1. Οι τροποποιήσεις αφορούν τη σημαντικότητα, τη σειρά των σημειώσεων, τα υποσύνολα και το διαχωρισμό, τις λογιστικές πολιτικές και την παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (OCI) που προκύπτουν από τις επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν έχει κάνει χρήση αυτής της τροποποίησης.

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

- **ΔΛΠ 16 Ενσώματα πάγια και ΔΛΠ 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία (Τροποποιήσεις): Αποσαφήνιση των αποδεκτών μεθόδων απόσβεσης**
Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Η τροποποίηση αυτή αποσαφηνίζει την αρχή του ΔΛΠ 16 *Ενσώματα Πάγια* και του ΔΛΠ 38 *Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία* ότι τα έσοδα αντανakλούν τις οικονομικές ωφέλειες που δημιουργούνται από τη λειτουργία μιας επιχείρησης (της οποίας το περιουσιακό στοιχείο αποτελεί μέρος) αντί των οικονομικών ωφελειών που καταναλώνονται μέσω χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Ως αποτέλεσμα, ο λόγος των εσόδων που δημιουργούνται προς το σύνολο των εσόδων που αναμένεται να δημιουργηθούν, δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την απόσβεση των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο σε πολύ περιορισμένες περιπτώσεις για την απόσβεση των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν έχει κάνει χρήση αυτής της τροποποίησης.
- **ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους (Τροποποίηση): Εισφορές των εργαζομένων**
Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους σε προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο στόχος της τροποποίησης είναι η απλοποίηση του λογιστικού χειρισμού των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας των εργαζομένων, για παράδειγμα, για τις εισφορές των εργαζομένων που υπολογίζονται σύμφωνα με ένα σταθερό ποσοστό του μισθού. Η Εταιρεία δεν έχει προγράμματα που εμπίπτουν στο πλαίσιο εφαρμογής της τροποποίησης.
- Το **ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2010 -2012**, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015. Κανένα από τα παρακάτω δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας
 - **ΔΠΧΑ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών:** Η αναβάθμιση αυτή τροποποιεί τους ορισμούς «προϋπόθεση κατοχύρωσης» και «συνθήκες αγοράς» και προσθέτει τους ορισμούς «όρος απόδοσης» και «όρος υπηρεσίας» (που προηγουμένως ήταν μέρος του ορισμού της «προϋπόθεσης κατοχύρωσης»).
 - **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων:** Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι το ενδεχόμενο αντάλλαγμα σε μία απόκτηση επιχείρησης που δεν κατατάσσεται στην καθαρή θέση, μεταγενέστερα επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ανεξάρτητα από το εάν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 *Χρηματοοικονομικά Μέσα*.
 - **ΔΠΧΑ 8 Λειτουργικοί Τομείς:** Η αναβάθμιση αυτή απαιτεί από μια οικονομική οντότητα να γνωστοποιεί τις κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την εφαρμογή των κριτηρίων συνάθροισης στους λειτουργικούς τομείς και διευκρινίζει ότι η οντότητα θα πρέπει να παρέχει συμφωνίες μεταξύ του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των τομέων και των περιουσιακών στοιχείων της οντότητας μόνο εάν πραγματοποιείται τακτική αναφορά των περιουσιακών στοιχείων του τομέα.
 - **ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση Εύλογης αξίας:** Αυτή η αναβάθμιση στην βάση συμπεράσματος του ΔΠΧΑ 13 διευκρινίζει ότι η έκδοση του ΔΠΧΑ 13 και η τροποποίηση των ΔΠΧΑ 9 και ΔΛΠ 39 δεν απομάκρυνε την δυνατότητα επιμέτρησης των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τα οποία δεν υπάρχει δηλωμένο επιτόκιο, στην τιμολογιακή τους αξία χωρίς προεξόφληση, εφόσον η επίπτωση της μη προεξόφλησης είναι ασήμαντη.
 - **ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν ένα στοιχείο ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται, η μικτή λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας.
 - **ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικών διοικητικών στελεχών στην αναφέρουσα οικονομική οντότητα ή στη μητρική εταιρεία της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας.
 - **ΔΛΠ 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η μικτή λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας.

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

- Το **ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2012 -2014**, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016.
 - **ΔΠΧΑ 5 Μη κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αλλαγή από μία μέθοδο διάθεσης σε μία άλλη (πώληση ή διανομή στους ιδιοκτήτες) δεν θα πρέπει να θεωρείται ένα νέο σχέδιο πώλησης, αλλά σαν μία συνέχιση του αρχικού σχεδίου. Συνεπώς, δεν υπάρχει διακοπή της εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 5. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι η αλλαγή της μεθόδου διάθεσης δεν αλλάζει την ημερομηνία ταξινόμησης.
 - **ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η σύμβαση εξυπηρέτησης που περιλαμβάνει αμοιβή μπορεί να αποτελέσει συνεχιζόμενη συμμετοχή σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Επίσης, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.
 - **ΔΛΠ 19 Παροχές σε Εργαζομένους:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αξιολόγηση της ύπαρξης ενεργούς αγοράς υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων αξιολογείται με βάση το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η υποχρέωση, όχι στη χώρα όπου βρίσκεται η υποχρέωση. Όταν δεν υπάρχει ενεργή αγορά για υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα σε αυτό το νόμισμα, θα πρέπει να χρησιμοποιούνται τα επιτόκια των κρατικών ομολόγων.
 - **ΔΛΠ 34 Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι απαιτούμενες ενδιάμεσες γνωστοποιήσεις πρέπει να βρίσκονται είτε στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είτε να ενσωματώνονται με παραπομπές μεταξύ των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και του σημείου όπου συμπεριλαμβάνονται στην ενδιάμεση οικονομική έκθεση (π.χ., στην Έκθεση Διαχείρισης ή στην Έκθεση κινδύνου). Το ΣΔΛΠ διευκρίνισε ότι οι άλλες πληροφορίες, εντός της ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης πρέπει να είναι στη διάθεση των χρηστών με τους ίδιους όρους και την ίδια στιγμή όπως και οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Εάν οι χρήστες δεν έχουν πρόσβαση στις λοιπές πληροφορίες με αυτόν τον τρόπο, τότε η ενδιάμεση οικονομική έκθεση είναι ελλιπής.

Δεν υπήρχε σημαντική επίδραση για την Εταιρεία από την υιοθέτηση των ανωτέρω αναβαθμίσεων των εν λόγω Προτύπων.

β) Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα

Τα ακόλουθα νέα αναθεωρημένα πρότυπα/διερμηνείες/αναβαθμίσεις έχουν εκδοθεί, είναι υποχρεωτικά από μεταγενέστερες χρήσεις και δεν υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία σε ημερομηνία πριν την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής τους:

- **ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα – Ταξινόμηση και επιμέτρηση**

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9 συγκεντρώνει τις φάσεις του έργου των χρηματοοικονομικών μέσων και αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 *Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση* και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Το πρότυπο εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμισης. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης του προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με πελάτες**

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018. Το ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ανεξάρτητα από το είδος

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

της συναλλαγής εσόδων ή τον κλάδο. Οι απαιτήσεις του προτύπου θα εφαρμόζονται επίσης για την αναγνώριση και επιμέτρηση των κερδών και ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας (π.χ., πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ή άυλων περιουσιακών στοιχείων). Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης του προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 15: Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες (Αποσαφηνίσεις)**

Οι αποσαφηνίσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Στόχος είναι να διευκρινιστούν οι προθέσεις του ΣΔΛΠ κατά την ανάπτυξη των απαιτήσεων του προτύπου ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες, σχετικά με: (α) το λογιστικό χειρισμό των υποχρεώσεων απόδοσης, όπου τροποποιείται η διατύπωση της αρχής του «μεμονωμένα αναγνωρίσιμο», (β) των εκτιμήσεων που γίνονται στην απόφαση για εντολέα ή εκπρόσωπο, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης κατά πόσο μία εταιρεία είναι εντολέας ή εκπρόσωπος, των εφαρμογών της αρχής του «ελέγχου» και (γ) των αδειών καθώς και πρόσθετες διευκρινίσεις για τη λογιστική της πνευματικής ιδιοκτησίας και των δικαιωμάτων. Οι αποσαφηνίσεις παρέχουν πρόσθετες πρακτικές διευκολύνσεις για τις εταιρείες που εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 15 πλήρως αναδρομικά ή επιλέγουν να εφαρμόσουν την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Οι αποσαφηνίσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης του προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 16: Μισθώσεις**

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019. Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων για αμφοτέρωτα τα μέρη της σύμβασης, ήτοι για τον πελάτη («μισθωτή») και τον προμηθευτή («εκμισθωτή»). Το νέο πρότυπο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν τις περισσότερες μισθώσεις στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι μισθωτές θα έχουν ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης του προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος (Τροποποιήσεις): Αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης για μη πραγματοποιηθείσες ζημιές**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017, και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεωστικούς τίτλους που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Για παράδειγμα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το λογιστικό χειρισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν η οικονομική οντότητα δεν επιτρέπεται να εκπέσει τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές για φορολογικούς σκοπούς ή όταν έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να διακρατήσει τους χρεωστικούς τίτλους μέχρι την αντιστροφή των μη πραγματοποιηθεισών ζημιών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης του προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 7 Καταστάσεις Ταμειακών Ροών (Τροποποιήσεις): Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017, και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να επιτρέψει στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις θα απαιτούν από τις οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων μεταβολών που προέρχονται από ταμειακές ροές και μεταβολές μη ταμειακής

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

φύσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης του προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 2: Ταξινόμηση και επιμέτρηση παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν απαιτήσεις σχετικά με το λογιστικό χειρισμό (α) των επιπτώσεων των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και των προϋποθέσεων που δε συνιστούν κατοχύρωση, στην επιμέτρηση παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά, (β) παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών με δυνατότητα συμψηφισμού των υποχρεώσεων παρακρατούμενων φόρων και (γ) το λογιστικό χειρισμό των τροποποιήσεων όρων και προϋποθέσεων παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών, η οποία διαφοροποιεί την ταξινόμηση μιας συναλλαγής από διακανονισμό σε μετρητά σε συναλλαγή που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης του προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 40: Μεταφορές σε Επενδύσεις σε Ακίνητα (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πότε μία οντότητα μεταφέρει ένα ακίνητο, συμπεριλαμβανομένου ακινήτου υπό κατασκευή ή αξιοποίηση, σε ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα. Οι τροποποιήσεις αναφέρουν ότι μεταβολή της χρήσης ενός ακινήτου πραγματοποιείται όταν το ακίνητο πληροί ή παύει να πληροί, τον ορισμό των επενδύσεων σε ακίνητα και υπάρχει σαφής ένδειξη της μεταβολής αυτής. Απλά η αλλαγή στις προθέσεις της διοίκησης για τη χρήση του ακινήτου, δεν αποδεικνύει μεταβολή στη χρήση του. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης του προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ ΕΔΔΠΧΑ 22: Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές**

Η διερμηνεία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η διερμηνεία διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό συναλλαγών που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής σε ξένο νόμισμα. Η διερμηνεία εξετάζει τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όπου η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει μη χρηματικό περιουσιακό στοιχείο ή μη χρηματική υποχρέωση που προκύπτουν από την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής, πριν από την αρχική αναγνώριση του σχετικού περιουσιακού στοιχείου, εξόδου ή εσόδου. Η διερμηνεία αναφέρει ότι η ημερομηνία συναλλαγής, για τον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης ενός μη χρηματικού στοιχείου προκαταβολής ή ενός αναβαλλόμενου εσόδου. Εάν υπάρχουν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις προκαταβολών, η οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει την ημερομηνία συναλλαγής για κάθε μία πληρωμή και είσπραξη προκαταβολής. Η διερμηνεία δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης του προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- Το **ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2014 -2016**, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 για το ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες και την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 για το ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς και το ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες για το οποίο επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι αναβαθμίσεις αυτές δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης των αναβαθμίσεων στις Οικονομικές Καταστάσεις

➤ **ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς.** Η αναβάθμιση αυτή διαγράφει τις βραχυπρόθεσμες εξαιρέσεις για γνωστοποιήσεις

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

χρηματοπιστωτικών μέσων, παροχών σε εργαζομένους και εταιρειών επενδύσεων, κατά την πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς.

- **ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες.** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η επιλογή της επιμέτρησης στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, μίας επένδυσης σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία που κατέχεται από οντότητα η οποία είναι οργανισμός διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων ή παρόμοια οικονομική οντότητα, δύναται να διενεργείται χωριστά για κάθε επένδυση σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία, κατά την αρχική αναγνώριση.
- **ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες.** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12, εκτός από τις γνωστοποιήσεις για συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες σχετικά με θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις, εφαρμόζονται για τη συμμετοχή μιας οικονομικής οντότητας σε μία θυγατρική, κοινοπραξία ή συγγενή επιχείρηση που κατατάσσεται ως κατεχόμενη προς πώληση, ως κατεχόμενη για διανομή ή ως διακοπήσεια δραστηριότητα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την προετοιμασία και σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω.

3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, που κατέχονται με σκοπό τη λειτουργική χρήση τους ή για διοικητικούς σκοπούς, απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις στην αξία κτήσεώς τους (ή τεκμαρτό κόστος), μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

Το κόστος κτήσης των ενσώματων παγίων στοιχείων αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση.

Μεταγενέστερες δαπάνες, καταχωρούνται ως επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων ή ως ξεχωριστό πάγιο, όπου θεωρείται πιθανόν ότι οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσώματων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται), υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους, ως εξής:

Κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων	25-50	έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	10	έτη
Μέσα μεταφορών	6	έτη
Ηλεκτρονικός & Ηλεκτρολογικός εξοπλισμός	5	έτη
Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	10	έτη

Για τα κτίρια –εγκαταστάσεις κτιρίων, η Εταιρεία εφάρμοσε τους συντελεστές απόσβεσης, όπως αυτοί ορίστηκαν βάσει εκτίμησης του ακίνητου που πραγματοποιήθηκε από την εταιρεία American Appraisal. Η απομένουσα ωφέλιμη ζωή ορίστηκε την 31.12.15 σε 41 και την 31.12.16 σε 40.

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός ενσώματου παγίου, επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν διατίθεται ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους.

Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται με βάση τη διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου καθαρού εσόδου από τη διάθεση και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.2 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται από την Εταιρεία όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι: α) η οικονομική οντότητα θα συμμορφωθεί με τους όρους που τις διέπουν και β) οι επιχορηγήσεις θα εισπραχθούν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν περιουσιακά στοιχεία, εμφανίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης είτε με τη μορφή εσόδων επόμενων χρήσεων, είτε αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να παρακολουθεί τις επιχορηγήσεις ως έσοδα επόμενων χρήσεων. Η επιχορήγηση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της ζωής ενός αποσβεστέου περιουσιακού στοιχείου ως έσοδο το οποίο απεικονίζεται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα». Στη Σημείωση 16 παρουσιάζεται η μεταβολή των ποσών που σχετίζονται με την επιχορήγηση.

3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν κόστος αγοράς λογισμικού καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε λειτουργική κατάσταση. Η απόσβεση του λογισμικού λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 5 ετών.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σε ετήσια βάση τα άυλα περιουσιακά στοιχεία για να διαπιστώσει εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους. Όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου δεν είναι ανακτήσιμη, σχηματίζεται πρόβλεψη για ζημιά από απομείωση ώστε η λογιστική αξία του στοιχείου αυτού να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του.

Δαπάνες που απαιτούνται για την συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στη χρήση που προκύπτουν.

3.4 Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 36, τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις, οι εξοπλισμοί και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, πρέπει να αξιολογούνται για πιθανή απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό αυτού. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσής του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης εύλογης αξίας μείον κόστος διάθεσης και της αξίας χρήσεως (value in use).

Εύλογη αξία μείον το κόστος διάθεσης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών, σε μια συναλλαγή σε καθαρά

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

εμπορική βάση, μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς. Η αξία λόγω χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμιακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από περιουσιακό στοιχείο ή μονάδα δημιουργίας ταμιακών ροών.

Αν μία επιχείρηση δεν έχει την δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Η λογιστική αξία ενός πάγιου περιουσιακού στοιχείου μετά τον αντιλογισμό της ζημιάς απομείωσης δεν μπορεί να υπερβεί τη λογιστική αξία που θα είχε το περιουσιακό στοιχείο αυτό εάν δεν είχε αναγνωρισθεί η ζημία απομείωσης.

3.5 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Κατά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις κάτωθι τέσσερις κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα,
- Δάνεια και απαιτήσεις,
- Επενδύσεις διακρατούμενες έως την λήξη τους, και
- Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία αποτελεί συνήθως το κόστος απόκτησης πλέον, στις περιπτώσεις των επενδύσεων που δεν αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, των άμεσων δαπανών συναλλαγής. Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαθέτει η Εταιρεία ανήκουν στην κατηγορία Δάνεια και εμπορικές απαιτήσεις. Οι βραχυπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων, οι οποίοι γενικά έχουν πίστωση 0-30 ημέρες, εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα ενώ οι μακροπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις διενεργείται όταν δεν είναι πλέον πιθανή η είσπραξη ολόκληρου του οφειλόμενου ποσού. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων ώστε να αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα «Λοιπά έξοδα» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Μεταγενέστερες ανακτήσεις ποσών για τα οποία είχε σχηματιστεί πρόβλεψη πιστώνονται επίσης στο κονδύλι «Λοιπά έξοδα» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος αφαιρετικά των αντίστοιχων προβλέψεων.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου μείον τυχόν ζημία απομείωσης.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων η Εταιρεία εκτιμά εάν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση.

Για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποτιμώνται στην αποσβέσιμη αξία τους, το ποσό της ζημιάς από απομείωση της αξίας τους, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας τους και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται στην ονομαστική τους αξία που ταυτίζεται με την εύλογη αξία της μελλοντικής πληρωμής για τις αγορές αγαθών και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν. Οι εμπορικές και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε 0-60 ημέρες. Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αναφέρονται σε ληφθείσες εγγυήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες και τρίτους.

Όλα τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης, όπου αυτά είναι σημαντικά.

Τα δάνεια της Εταιρείας αφορούν τραπεζικό δανεισμό από την Τράπεζα Πειραιώς ο οποίος έληξε τη χρήση 2016, καθώς και δανεισμό από συνδεδεμένη εταιρεία και αναλύονται στην σημείωση 17.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Η μεταγενέστερη της αρχικής αναγνώρισης επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων εξαρτάται από την κατηγορία στην οποία έχουν ταξινομηθεί. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Τα δάνεια της Εταιρείας ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.

Παύση αναγνώρισης

Η οικονομική οντότητα παύει να αναγνωρίζει χρηματοοικονομική υποχρέωση (ή μέρος αυτής) στις οικονομικές της καταστάσεις όταν, και μόνον όταν, εξοφλείται, δηλαδή, όταν η δέσμευση που καθορίζεται στο συμβόλαιο εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει. Μια ανταλλαγή μεταξύ υφιστάμενου οφειλέτη και δανειστή χρεωστικών τίτλων με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Ομοίως, ουσιαστική τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή ενός τμήματος μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ο συμφηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις οικονομικές καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμφηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμφηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό.

3.6 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμούνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία εργασιών της επιχείρησης, μειωμένη με το υπολογιζόμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα, άχρηστα και αποθέματα με χαμηλή κυκλοφοριακή ταχύτητα. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημιές από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

3.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου. Τα στοιχεία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

3.8 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει την ονομαστική αξία των κοινών μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Η αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Κάθε

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μετοχών καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

3.9 Αποθεματικά

Τα αποθεματικά της Εταιρείας διακρίνονται σε:

- 1. Τακτικό αποθεματικό:** Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά τη διάρκεια της ζωής της Εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.
- 2. Λοιπά έκτακτα αποθεματικά:** Αφορούν αποθεματικά που σχηματίστηκαν τις προηγούμενες χρήσεις και η Εταιρεία προτίθεται να τα διανείμει στο μέλλον. Πιο συγκεκριμένα, το ποσό αφορά κέρδη των χρήσεων 2003-2004, τα οποία είχαν φορολογηθεί και δεν είχαν διανεμηθεί. Η κεφαλαιοποίηση των μη διανεμηθέντων κερδών ορίστηκε με την έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της 28.06.2007.

3.10 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, είναι πιθανή μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη και το ποσό της σχετικής δέσμευσης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Όταν η Εταιρεία αναμένει μια πρόβλεψη να καλυφθεί με αποζημίωση, π.χ. από ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, και υπάρχει απόλυτη βεβαιότητα για την είσπραξη της τότε η συγκεκριμένη αποζημίωση καταχωρείται ως ξεχωριστή απαίτηση.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τη παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση.

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 ωφελειών είναι πιθανή.

3.11 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό), σε χρήμα και σε είδος, αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Τυχόν ανεξόφλητο ποσό, καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Εταιρεία αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο), μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες λόγω συνταξιοδότησης υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, ορίζεται το πρόγραμμα στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση συγκεκριμένες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός. Η υποχρέωση που καταχωρείται στις οικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, ενώ τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και δε μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερη περίοδο. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται η μέθοδος Aon Hewitt Eurozone Yield Curve (καμπύλης επιτοκίου).

Πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους συνταξιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Παροχές για την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές τερματισμού προκύπτουν είτε από απόφαση της οικονομικής οντότητας να τερματίσει της απασχόληση ενός εργαζομένου, είτε από απόφαση εργαζομένου να δεχθεί προσφορά παροχών από την οντότητα σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης.

Η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών:

- όταν η οικονομική οντότητα δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών
- Όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης

3.12 Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος, υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας, όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method), βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά τον χρόνο καταλογισμού τους, σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία των

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

οικονομικών καταστάσεων μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από την αρχική καταχώρηση ενός στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων σε συναλλαγή άλλη εκτός από εκείνη της συνένωσης επιχειρήσεων, και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη και ζημιές δεν λαμβάνεται υπόψη και δεν αναγνωρίζεται.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστές προσωρινές διαφορές, τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρξει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι εκπεστές προσωρινές διαφορές, οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων μπορεί να αξιοποιηθούν.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού

Οι περισσότερες μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν έξοδο στα αποτελέσματα. Μόνο μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με μεταβολή στην αξία της απαίτησης ή υποχρέωσης που χρεώνεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια χρεώνονται ή πιστώνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

3.13 Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται, όταν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην οικονομική οντότητα και αυτά τα οφέλη μπορεί να επιμετρηθούν με αξιοπιστία. Τα έσοδα από την πώληση υπηρεσιών αποτιμούνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος, μετά την αφαίρεση τυχόν επιστροφών και λαμβάνοντας υπόψη, ως προς το ποσό, κάθε είδους έκπτωση που παρέχει η Εταιρεία. Κατά τις ημερομηνίες σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, λογίζονται τα δεδουλευμένα και μη τιμολογημένα έσοδα πάσης φύσεως από την παροχή των υπηρεσιών στην περίοδο που αφορούν (έσοδα από παροχή υπηρεσιών ή από κεφάλαια κ.λ.π.).

Οι σημαντικότερες κατηγορίες εσόδων της Εταιρείας αφορούν:

- **Έσοδα από παροχή υπηρεσιών**, στα οποία περιλαμβάνονται:
 - Πωλήσεις Δωματίων
 - Πωλήσεις Τροφίμων και Ποτών
 - Έσοδα δεξιώσεων
 - Ενοίκια αιθουσών
 - Λοιπά έσοδα παροχής

- **Λοιπά έσοδα**, στα οποία περιλαμβάνονται:

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

- Απόβηση επιχορήγησης πάγιων επενδύσεων
- Παροχή οικονομικών και διοικητικών υπηρεσιών
- Ενοίκια

Η πιο σημαντική κατηγορία εσόδων της Εταιρείας είναι οι πωλήσεις δωματίων, οι οποίες αποτελούν το 2016 το 77% του συνολικού κύκλου εργασιών και το 2015 το 76%.

Έσοδα από την πώληση αγαθών, λογίζονται όταν η επιχείρηση έχει μεταβιβάσει στον αγοραστή όλους τους ουσιαστικούς κινδύνους και ωφέλειες που απορρέουν από την κυριότητα των αγαθών και η είσπραξη των αντίστοιχων ποσών είναι βέβαιη.

Έσοδα από παροχή υπηρεσιών καταχωρούνται όταν το ποσό του εσόδου και τα αντίστοιχα κόστη μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα, τα οικονομικά οφέλη πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στην επιχείρηση και το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής κατά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Έσοδα από τόκους λογίζονται βάση μιας χρονικής αναλογίας, που προσδιορίζεται από την πραγματική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου.

3.14 Αναγνώριση Εξόδων

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

3.15 Διανομή Μερισμάτων

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

3.16 Μισθώσεις

Εταιρία ως Μισθωτής: Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Όλες οι μισθώσεις της Εταιρείας είναι λειτουργικές και μικρής αξίας.

Εταιρία ως εκμισθωτής: Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες του περιουσιακού στοιχείου κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τους εκμισθωτές στη διαπραγμάτευση και συμφωνία μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου.

Τα έσοδα από μισθώσεις αναγνωρίζονται ισόποσα στη διάρκεια της μίσθωσης και αφορούν εκμίσθωση χώρου στο εσωτερικό του ξενοδοχείου.

3.17 Συναλλαγματικές μετατροπές

(i) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης: Τα στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(ii) Συναλλαγές και υπόλοιπα: Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι απαιτήσεις, τα διαθέσιμα και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημέρας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της χρήσεως και κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

3.18 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Εύλογη αξία είναι η τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας βασίζεται στην παραδοχή ότι η συναλλαγή πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου ή μεταβίβαση μιας υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε:

- στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση, είτε
- ελλείψει κύριας αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση

Η κύρια ή η πλέον συμφέρουσα αγορά θα πρέπει να είναι προσβάσιμη στην Εταιρεία.

Η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης επιμετράται χρησιμοποιώντας τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης, υποθέτοντας ότι οι συμμετέχοντες στην αγορά ενεργούν προς το βέλτιστο οικονομικό συμφέρον τους.

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας ενός μη χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου λαμβάνει υπόψη την ικανότητα ενός συμμετέχοντος στην αγορά να δημιουργήσει οικονομικά οφέλη από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου σε υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλο συμμετέχοντα στην αγορά που θα μπορούσε να χρησιμοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο στην υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που αρμόζουν στις περιστάσεις και για τις οποίες υπάρχουν επαρκή δεδομένα διαθέσιμα για τη επιμέτρηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιώντας τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιώντας τη χρήση μη παρατηρήσιμων στοιχείων.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για τα οποία η εύλογη αξία επιμετράται ή γνωστοποιείται στις οικονομικές καταστάσεις κατηγοριοποιείται εντός της ιεραρχίας εύλογης αξίας, που περιγράφεται, με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στο σύνολό της, ως εξής:

- Επίπεδο 1 - Εισηγμένες (μη προσαρμοσμένες) τιμές αγοράς σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις
- Επίπεδο 2 - Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμο.
- Επίπεδο 3 - Τεχνικές αποτίμησης, για τα οποία το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι μη παρατηρήσιμο.

Για το σκοπό των γνωστοποιήσεων της εύλογης αξίας, η Εταιρεία προσδιορίζει τις κατηγορίες των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων βάσει την φύση, τα χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης και το επίπεδο της ιεραρχίας της εύλογης αξίας, όπως εξηγήθηκε παραπάνω.

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

4. Έσοδα / Έξοδα

α) Πωλήσεις

Οι πωλήσεις αναλύονται ως εξής:

Σημ.	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Έσοδα από πωλήσεις δωματίων	3.957.256,40	3.743.105,56
Έσοδα από πωλήσεις τροφίμων και ποτών	782.052,94	815.203,66
Έσοδα δεξιώσεων	283.481,17	224.840,80
Έσοδα από ενοίκια αιθουσών	116.348,76	97.369,80
Λοιπά έσοδα	25.565,94	47.802,10
Σύνολο	5.164.705,21	4.928.321,92

Τα έσοδα απο πωλήσεις δωματίων παρουσίασαν αύξηση 5,7% σε σχέση με το 2015 λόγω της αύξησης της μέσης τιμής δωματίου.

Τα λοιπά έσοδα περιλαμβάνουν κυρίως υπηρεσίες internet, τηλεφώνου και πλυντηρίου. Οι χρεώσεις απο πο-show, οι οποίες αφορούν κρατήσεις στις οποίες ο πελάτης δεν εμφανίστηκε στο ξενοδοχείο, κατά τη χρήση 2015 απεικονίζονταν στα λοιπά έδοσα ενώ το 2016 στα έσοδα απο πωλήσεις δωματίων.

β) Λοιπά Έσοδα

Τα λοιπά έσοδα αναλύονται ως εξής:

Σημ.	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Έσοδα από ακρησιμοποίητες προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	0,00	12.000,00
Έσοδα από υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης	22.006,52	22.721,89
Έσοδα από ενοίκια	9.450,00	9.412,50
Έσοδα από επιχορηγήσεις επενδύσεων	17 143.470,80	143.470,80
Λοιπά έσοδα	8.000,76	29.057,32
Σύνολο	182.928,08	216.662,51

Τα έσοδα από υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης περιλαμβάνουν κυρίως οικονομικές και διοικητικές υπηρεσίες προς τις συνδεδεμένες εταιρείες «Ξενοδοχεία Αναψυχής Α.Ε» και «Tamaris Α.Ε»

Τα λοιπά έσοδα περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο επιδοτήσεις για πρακτική άσκηση και εκπαίδευση καθώς και bonus που λαμβάνει η εταιρεία απο αγορές προϊόντων απο προμηθευτές με τους οποίους η μητρική εταιρεία έχει συνάψει διεθνή συμβόλαια. Το ύψος του bonus που έλαβε η επιχείρηση κατά τη χρήση 2016 ήταν μικρότερο συγκρινόμενο με αυτό του 2015.

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

γ) Κόστος πωληθέντων

Το κόστος των πωληθέντων αναλύεται ως εξής:

	Σημ.	<u>01.01 - 31.12.2016</u>	<u>01.01 - 31.12.2015</u>
Αναλώσεις αποθεμάτων		596.469,93	605.232,67
Ιδιόχρηση αποθεμάτων		-89.111,73	-107.608,50
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		1.864.028,86	1.874.023,47
Αμοιβές και έξοδα τρίτων		750.909,65	626.980,89
Παροχές τρίτων		570.841,35	632.944,42
Φόροι - τέλη		100.872,48	94.772,17
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	6	369.440,33	349.487,29
Αποσβέσεις άυλων παγίων	7	5.469,53	5.405,17
Προβλέψεις εκμετάλλευσης		6.595,83	9.249,39
Διάφορα έξοδα		30.746,45	29.059,19
Σύνολο		<u>4.206.262,68</u>	<u>4.119.546,16</u>

Στις αμοιβές και έξοδα τρίτων, παρουσιάζεται η πιο σημαντική αύξηση με ποσοστό 19,8%. Στη συγκεκριμένη κατηγορία εξόδου, περιλαμβάνονται προμήθειες τρίτων απο κρατήσεις καθώς και αμοιβές που πληρώνει η εταιρεία βάσει του management contract.

δ) Έξοδα διοίκησης

Τα έξοδα διοίκησης αναλύονται ως εξής:

	Σημ.	<u>01.01 - 31.12.2016</u>	<u>01.01 - 31.12.2015</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		368.203,23	370.177,47
Αμοιβές και έξοδα τρίτων		53.005,39	44.257,47
Παροχές τρίτων		6.008,86	6.662,57
Φόροι - τέλη		6.438,67	6.049,29
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	6	112.398,42	106.327,92
Αποσβέσεις άυλων παγίων	7	1.664,04	1.644,47
Προβλέψεις εκμετάλλευσης		1.302,88	1.827,04
Διάφορα έξοδα		61.492,91	58.118,39
Σύνολο		<u>610.514,40</u>	<u>595.064,62</u>

Δεν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές μεταξύ των χρήσεων.

ε) Έξοδα διάθεσης

Τα έξοδα διάθεσης αναλύονται ως εξής:

	Σημ.	<u>01.01 - 31.12.2016</u>	<u>01.01 - 31.12.2015</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		69.038,11	69.408,28
Αμοιβές και έξοδα τρίτων		79.508,08	66.386,21
Παροχές τρίτων		24.035,42	26.650,29

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	6	1.595,33	1.509,17
Αποσβέσεις άυλων παγίων	7	23,62	23,34
Προβλέψεις εκμετάλλευσης		244,29	342,57
Διάφορα έξοδα		47.517,25	44.909,66
Σύνολο		221.962,10	209.229,52

Δεν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές μεταξύ των χρήσεων.

στ) Λοιπά Έξοδα

Τα λοιπά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	Σημ.	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Πρόβλεψη απομείωσης παγίων	6	0,00	130.000,00
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	10	-2.150,00	-3.732,60
Λοιπά έξοδα		133.517,38	26.680,19
Σύνολο		131.367,38	152.947,59

Στα λοιπά έξοδα περιλαμβάνονται κατά κύριο λόγο φορολογικά πρόστιμα, έξοδα απο αμφισβητήσεις χρεώσεων πιστωτικών καρτών και ζημιές απο διαγραφή παγίων. Τα λοιπά έξοδα εμφανίζονται αυξημένα λόγω του προστιμού υπαγωγής στη ρύθμιση αυθαιρέτων ύψους € 123.401,99

ζ) Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα αναλύονται ως εξής:

	Σημ.	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Τόκοι και έξοδα δανείου	18	9.394,40	13.691,99
Τόκοι χρηματικής διευκόλυνσης	18	156.848,58	156.043,30
Έξοδα εγγυητικών επιστολών		9.091,20	6.781,59
Διάφορα έξοδα τραπεζών		603,12	2.608,22
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων		175.937,30	179.125,10

Χρηματοοικονομικά έσοδα

	Σημ.	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Έσοδα από τόκους λογαριασμών όψεως	12	223,60	169,27
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων		223,60	169,27

η) Κόστος μισθοδοσίας

Το Κόστος μισθοδοσίας αναλύεται ως εξής:

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Μισθοί – Ημερομίσθια		1.777.663,82	1.643.497,65
Εργοδοτικές εισφορές		438.407,61	430.073,56
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού		85.198,77	240.038,01
Σύνολο		2.301.270,20	2.313.609,22

Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 2015 έχει ως ακολούθως:

Ατομα	31.12.2016	31.12.2015
Μισθωτοί	58	55
Ημερομίσθιοι	26	32
Σύνολο	84,00	87,00

Το κόστος μισθοδοσίας αναλύεται ανά λειτουργία ως ακολούθως:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Κόστος πωληθέντων (σημ. 5γ)	1.864.028,86	1.874.023,47
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας (σημ. 5δ)	368.203,23	370.177,47
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως (σημ. 5ε)	69.038,11	69.408,28
Σύνολο	2.301.270,20	2.313.609,22

ι) Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Κόστος πωληθέντων (σημ. 5γ)	374.909,86	354.892,46
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας (σημ. 5δ)	114.062,46	107.972,38
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως (σημ. 5ε)	1.618,95	1.532,51
Σύνολο	490.591,27	464.397,35

5. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

5.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

Φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Τρέχων φόρος εισοδήματος	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος	47.480,74	-72.642,69
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	47.480,74	-72.642,69

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Φόρος εισοδήματος στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Φόρος που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	3.904,56	-6.565,04
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	3.904,56	-6.565,04

Στον πίνακα που ακολουθεί παραθέτουμε τη συμφωνία μεταξύ του ονομαστικού και του πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

Συμφωνία φόρου εισοδήματος	31.12.2016	31.12.2015
Ζημία προ φόρων	1.813,03	-110.759,29
Φόρος εισοδήματος με τον ονομαστικό συντελεστή 29%	(525,78)	32.120,19
Φορολογική επίδραση μη εκπιπτόμενων εξόδων	(70.158,32)	(38.804,12)
Φορολογική επίδραση φορολογικών ζημιών επί των οποίων δεν αναγνωρίζεται φόρος	0,00	0,00
Επίδραση φορολογικών ζημιών που συμψηφίσθηκαν	78.894,21	49.566,96
Διαφορές επί των οποίων δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος	39.270,63	41.194,40
Επίδραση από την αλλαγή φορολογικού συντελεστή	0,00	(156.720,12)
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	47.480,74	(72.642,69)

Οι φορολογικές δηλώσεις υποβάλλονται κάθε χρόνο, αναπροσαρμόζοντας τα λογιστικά κέρδη με τις φορολογικές διαφορές δήλωσης, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που αναφέρονται σ' αυτές θεωρούνται προσωρινές μέχρι τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές και την έκδοση της σχετικής έκθεσης με την οποία οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται. Φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται από προηγούμενες χρήσεις, στο βαθμό που είναι αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφισθούν με τα κέρδη των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν.

5.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, υπολογίζονται σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά την χρήση που ένα περιουσιακό στοιχείο πραγματοποιείται ή μια υποχρέωση διακανονίζεται, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής:

Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2015:	1.329.986,35
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	72.642,69
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	6.565,04
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2015	1.409.194,08
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	-47.480,74
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-3.904,56
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2016	1.357.808,78

Η χρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος (αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση), στους συνημμένους λογαριασμούς αποτελεσμάτων χρήσεως, περιέχει τις προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν κυρίως από λογισθέντα έσοδα-κέρδη τα οποία θα φορολογηθούν σε μελλοντικό χρόνο. Η πίστωση για αναβαλλόμενους φόρους (αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση) περιέχει κυρίως προσωρινές

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

φορολογικές διαφορές που προκύπτουν από συγκεκριμένες προβλέψεις, οι οποίες είναι φορολογικά εκπεστές κατά την πραγματοποίησή τους.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις/ (απαιτήσεις)	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης	
	31.12.2016	31.12.2015
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-1.956,21	-2.880,47
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	1.533.238,91	1.590.403,33
Απαιτήσεις	-6.153,97	-8.701,24
Υποχρεώσεις	-57.389,94	-68.469,74
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	-109.930,01	-101.157,80
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική (υποχρέωση) / απαίτηση	1.357.808,78	1.409.194,08

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος στα αποτελέσματα της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

Η χρέωση / (πίστωση) για αναβαλλόμενους φόρους στα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2016
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	924,26	704,56
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	-57.164,42	88.633,21
Απαιτήσεις	2.547,27	70,35
Υποχρεώσεις	11.079,80	-6.795,31
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	-8.772,21	-6.525,08
Λοιπά	0,00	3.120,00
Σύνολο	-51.385,30	79.207,73

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της Εταιρείας προέρχονται από αναλογιστικά κέρδη/ζημιές χρήσης τα οποία προέκυψαν από την πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

6. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

Σημ	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια και Τεχνικά Έργα	Μηχανήματα, τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης						
01.01.2015	2.780.000,00	7.794.973,00	751.444,67	3.142,50	4.082.708,09	15.412.268,26
Αγορές	0,00	55.600,00	23.718,81	0,00	120.019,59	199.338,40
Διαγραφές	0,00	0,00	0,00	0,00	-8.592,66	-8.592,66
Επανεκτίμηση ακινήτων	-130.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-130.000,00
31.12.2015	2.650.000,00	7.850.573,00	775.163,48	3.142,50	4.194.135,02	15.473.014,00
Αγορές	0,00	70.191,49	11.983,10	0,00	125.986,86	208.161,45
Διαγραφές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Επανεκτίμηση ακινήτων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2016	2.650.000,00	7.920.764,49	787.146,58	3.142,50	4.320.121,88	15.681.175,40
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις						
01.01.2015	0,00	-180.964,74	-714.557,96	-1.766,27	-3.164.078,57	-4.061.367,54
Αποσβέσεις 5	0,00	-181.554,81	-10.670,65	-223,20	-264.875,71	-457.324,37
Διαγραφές	0,00	0,00	0,00	0,00	5.388,84	5.388,84
31.12.2015	0,00	-362.519,55	-725.228,61	-1.989,47	-3.423.565,44	-4.513.303,07
Αποσβέσεις χρήσεως 5	0,00	-184.015,53	-10.641,15	-223,20	-288.554,20	-483.434,08
Διαγραφές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2016	0,00	-546.535,08	-735.869,76	-2.212,67	-3.712.119,64	-4.996.737,15
Αναπόσβεστη αξία						
31.12.2016	2.650.000,00	7.374.229,41	51.276,82	929,83	608.002,24	10.684.438,30
31.12.2015	2.650.000,00	7.488.053,45	49.934,87	1.153,03	770.569,58	10.959.710,93
01.01.2015	2.780.000,00	7.614.008,26	36.886,71	1.376,23	918.629,52	11.350.900,72

Η Εταιρεία κατέχει οικόπεδο στη θέση Μιχαήλ Βόδα 4-6 Αθήνα.

Η Εταιρεία, κάνοντας χρήση των σχετικών διατάξεων του ΔΠΧΑ 1 σχετικά με την αξία των ακινήτων που διαθέτει, έλαβε υπόψη τις εύλογες αξίες που εκτιμήθηκαν από τον ανεξάρτητο εκτιμητή, American Appraisal, κατά την ημερομηνία μετάβασης (1.1.2014), ως τεκμαρτό κόστος των στοιχείων αυτών για την εφαρμογή των ΔΠΧΑ. Κατά την 31.12.2015, λόγω της γενικότερης οικονομικής κατάστασης της χώρας και του επιχειρηματικού περιβάλλοντος η εταιρεία έκρινε ότι υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης και προχώρησε σε εκτίμηση της αξίας των ακινήτων της λαμβάνοντας έκθεση από ανεξάρτητο ορκωτό εκτιμητή. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίστηκε βάσει της εύλογης αξίας των ακινήτων (επίπεδο ιεραρχίας 3) και για τις περιπτώσεις των ακινήτων που η αναπόσβεστη αξία υπερέβαινε την ανακτήσιμη αξία αυτών, αναγνωρίστηκε σχετική ζημία απομείωσης.

Σύμφωνα με τα παραπάνω η εύλογη αξία για τα γήπεδα ανέρχεται κατά την 31.12.2014 και 31.12.2015 σε € 2.780.000,00 και € 2.650.000,00 αντίστοιχα, ενώ για τα κτίρια σε €8.120.000,00 και €8.850.000,00 αντίστοιχα. Προκυψε ζημία απομείωσης μόνο για τα γήπεδα, η οποία καταχωρήθηκε στα «λοιπά έξοδα» κατά την χρήση 2015, ανερχόμενη σε €130.000,00.

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τα ακίνητα της Εταιρείας είναι ελεύθερα από βάρη ή κατασχέσεις.

Η Εταιρεία έλαβε κρατική επιχορήγηση για επένδυση η οποία αναφέρεται στην ανακαίνιση του ξενοδοχείου Novotel Athens. Η επιχορήγηση παρακολουθείται ως έσοδο επόμενων χρήσεων που συνδέονται με την επένδυση και αποσβένεται ανάλογα βάσει των ωφέλιμων ζώνων των παγίων αυτών. (σημ. 16).

7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Σημ.	Λογισμικά προγράμματα	Σύνολο
<u>Αξία κτήσης</u>			
01.01.2015		180.360,70	180.360,70
Προσθήκες		0,00	0,00
31.12.2015		180.360,70	180.360,70
Προσθήκες		631,22	631,22
31.12.2016		180.991,92	180.991,92
<u>Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις</u>			
01.01.2015		-148.849,13	-148.849,13
Αποσβέσεις		-7.072,98	-7.072,98
31.12.2015		-155.922,11	-155.922,11
Αποσβέσεις		-7.157,19	-7.157,19
31.12.2016		-163.079,30	-163.079,30
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>			
31.12.2016		17.912,62	17.912,62
31.12.2015		24.438,59	24.438,59
01.01.2015		31.511,57	31.511,57

8. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2016	31.12.2015
Δοσμένες εγγυήσεις τρίτων	19.602,96	18.801,96
Σύνολο	19.602,96	18.801,96

9. Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Εμπορεύματα	15.798,30	15.281,15
Πρώτες και βοηθητικές ύλες - Υλικά συσκευασίας	23.215,88	20.041,05
Αναλώσιμα υλικά	34.657,66	36.610,53
Είδη συσκευασίας	4.284,11	3.671,20
Σύνολο	<u>77.955,95</u>	<u>75.603,93</u>

Τα αποθέματα ανήκουν στην κυριότητα της Εταιρείας.

10. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Πελάτες-τρίτοι	151.437,54	126.425,39
Πελάτες-συνδεδεμένες	0,00	6.642,00
Επιταγές Εισπρακτές	32.928,65	32.027,84
Χρεώστες διάφοροι	30.252,66	58.809,98
Επισφαλείς και επίδικοι πελάτες	21.220,59	43.366,16
Σύνολο	<u>235.839,44</u>	<u>267.271,37</u>
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	<u>-21.220,59</u>	<u>-43.366,16</u>
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	<u>214.618,85</u>	<u>223.905,21</u>

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 2015, είχε ως ακολούθως:

Κίνηση πρόβλεψης επισφάλειας εμπορικών απαιτήσεων	
Πρόβλεψη επισφάλειας 01.01.2015	-114.024,19
Πρόβλεψη χρήσης	0,00
Αντιλογισμός πρόβλεψης	3.732,60
Διαγραφή πρόβλεψης	66.925,43
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2015	<u>-43.366,16</u>
Πρόβλεψη χρήσης	
Αντιλογισμός πρόβλεψης	2.150,00
Διαγραφή πρόβλεψης	19.995,57
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2016	<u>-21.220,59</u>

Στις 31 Δεκεμβρίου, η χρονική απεικόνιση των απαιτήσεων από πελάτες έχει ως εξής:

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ενηλικίωση Απαιτήσεων

Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα

	Ούτε ληξιπρόθεσμα, ούτε απομειωμένα	< 30 ημέρες	30 - 60 ημέρες	61 - 90 ημέρες	91 - 120 ημέρες	> 120 ημέρες	Σύνολο
€							
31.12.2016	104.271,97	49.355,82	25.060,39	2.642,28	3.033,73	2,00	184.366,19
31.12.2015	94.255,19	45.612,66	11.392,70	8.424,74	1.786,91	3.623,03	165.095,23

11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Ταμείο	9.524,87	6.340,89
Καταθέσεις Όψεως σε Ευρώ	436.679,15	313.802,54
Σύνολο	446.204,02	320.143,43

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως είναι εκφρασμένοι σε ευρώ και τοκίζονται με τα προσφερόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα επιτόκια των τραπεζών για υπόλοιπα σε λογαριασμούς όψεως και καταθέσεων. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεών τους.

Τα έσοδα από τόκους τραπεζικών καταθέσεων όψεως ανέρχονται, για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 2015, σε € 223,60 και € 169,27 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στις συνημμένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος (σημ. 5).

12. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 2.932.567,20 αποτελούμενο από 1.221.903 ονομαστικές μετοχές αξίας € 2,40 η καθεμία και ήταν ολοσχερώς καταβλημένο.

	31.12.2016	31.12.2015
Αριθμός μετοχών	1.221.903	1.221.903
Ονομαστική αξία / μετοχή	2,40	2,40
Αξία Μετοχικού κεφαλαίου	2.932.567,20	2.932.567,20

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

13. Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Τακτικό αποθεματικό	46.467,00	46.467,00
Έκτακτα αποθεματικά	573.274,11	573.274,11
Φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο έσοδα	0,59	0,59
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	<u>619.741,70</u>	<u>619.741,70</u>
Αποτελέσματα εις νέο	<u>-719.673,65</u>	<u>-759.407,98</u>

Η φύση των αποθεματικών αναλύεται ανωτέρω στη σημείωση 3.9.

Οι ζημίες χρήσεως μεταφέρονται στα αποτελέσματα εις νέο. Κατά τη μετάβαση της Εταιρείας στα Δ.Π.Χ.Α., οι εγγραφές προσαρμογής επηρέασαν τα αποτελέσματα εις νέο.

Να σημειωθεί πως στα αποτελέσματα εις νέο περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 5.295.742,88 το οποίο προέρχεται από την αποτίμηση των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας (γήπεδα – κτίρια) στην εύλογη αξία, κάνοντας χρήση των σχετικών διατάξεων του ΔΠΧΑ 1 την 01.01.2014 και υπόκειται σε περιορισμούς σχετικά με τη διανομή του.

14. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού

Ο λογαριασμός στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Καθαρή Υποχρέωση καθορισμένων παροχών		
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	379.069,00	348.820,00
	<u>379.069,00</u>	<u>348.820,00</u>

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρεία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολυόταν την ίδια μέρα.

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην συνημμένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2016, 31 Δεκεμβρίου 2015 και την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 2016 και 2015.

Η κίνηση της πρόβλεψης, αναλύεται ως ακολούθως:

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	31.12.2016	31.12.2015
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	348.820,00	363.972,00
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	8.642,00	7.309,00
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	8.143,00	11.419,00
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	16.785,00	18.728,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες - χρηματοοικονομικές παραδοχές	15.543,00	-26.799,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες - λόγω εμπειρίας	-2.079,00	-7.081,00
(Κέρδος)/Ζημία που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	13.464,00	-33.880,00
Πληρωθείσες παροχές	0,00	0,00
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	379.069,00	348.820,00

Η χρέωση για αποζημίωση προσωπικού επιμερίζεται στα κονδύλια «Κόστος Πωλήσεων» και «Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας εκτός από το κόστος τόκων των καθορισμένων παροχών που αναγνωρίστηκαν στα «χρηματοοικονομικά έξοδα». Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης έχουν ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,8%	2,5%
Πληθωρισμός	1,0%	1,0%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,5%	2,48%

Δεδομένου ότι η υποχρέωση αποζημίωσης στο προσωπικού ρυθμίζεται από τον δείκτη τιμών καταναλωτή, το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα εκτίθεται σε αλλαγές στο επίπεδο πληθωρισμού της Ελλάδας, σε κίνδυνο επιτοκίου και σε αλλαγές στο προσδόκιμο ζωής για τους συνταξιούχους.

Η ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας για τις σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές έχει ως ακολούθως:

Προεξοφλητικό επιτόκιο:	Επίδραση στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού
0,5% Αύξηση	-7,2%
0,5% Μείωση	7,9%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	Επίδραση στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού
0,5% Αύξηση	7,8%
0,5% Μείωση	-7,2%

Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών:

31.12.2016	31.12.2015
15,13	16,02

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

15. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Προμηθευτές- τρίτοι	152.408,85	209.190,77
Προμηθευτές-συνδεδεμένες (σημ.19)	1.356.995,34	1.355.636,11
Προκαταβολές πελατών	195.464,95	143.009,17
Δεδουλευμένες παροχές προσωπικού	194.847,79	232.277,81
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	104.124,07	23.874,22
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	112.470,92	102.410,32
Πιστωτές διάφοροι	1.132,37	1.012,42
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	43.980,74	46.482,07
Σύνολο εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	<u>2.161.425,03</u>	<u>2.113.892,89</u>

Οι εύλογες αξίες των εμπορικών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειας τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρος λογαριασμός και συνήθως διακανονίζονται εντός διαστήματος 2 μηνών.

Υπόλοιπα συναλλαγών με συνδεδεμένες: τα υπόλοιπα αφορούν κατά κύριο λόγο την εταιρεία Ξενοδοχεία Αναψυχής Α.Ε.. Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται εκτενέστερα στη σημείωση 18

Υποχρεώσεις από φόρους τέλη (πλην Φόρου Εισοδήματος): Το ποσό αφορά κυρίως παρακρατημένους φόρους από τη μισθοδοσία του Προσωπικού, οι οποίοι συνήθως αποδίδονται τον επόμενο μήνα της παρακράτησης σύμφωνα με τα οριζόμενα από τη φορολογική νομοθεσία. Κατά την 31.12.2016 το ποσό περιλαμβάνει επίσης το υπόλοιπο προς πληρωμή του προστιμίου υπαγωγής στη ρύθμιση αυθαιρέτων ήτοι € 77.840,82

Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία: Το ποσό αποτελείται κυρίως από εισφορές – κρατήσεις προς τα ασφαλιστικά ταμεία, όπως προκύπτουν από τη μισθοδοσία. Η Εταιρεία δεν έχει ληξιπρόθεσμες οφειλές προς τα ασφαλιστικά Ταμεία.

Δεδουλευμένες παροχές προσωπικού: Το ποσό αποτελείται από δεδουλευμένες αμοιβές σχετικά με πριμ αποδοτικότητας (bonus) και αμοιβή για μη ληφθείσα άδεια.

Λοιπά έξοδα χρήσεως δουλευμένα: Το ποσό αφορά κυρίως δεδουλευμένες αμοιβές ελεγκτών και προμήθειες τρίτων καθώς και έξοδα ενέργειας.

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

16. Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων

Η Εταιρεία έχει λάβει επιχορηγήσεις βάσει των διατάξεων του Ν. 3299/2004 για την ανακαίνιση του ξενοδοχείου Novotel Athens.

Το συνολικό οριστικοποιούμενο ενισχυόμενο κόστος της επένδυσης ανήλθε στο ποσό των 4.782.362,00. Το ύψος της επιχορήγησης ανήλθε στο ποσό των 1.434.708,00, ήτοι 30% του συνολικού κόστους της ενισχυόμενης επένδυσης. Η ημερομηνία ολοκλήρωσης της επένδυσης ορίστηκε στις 26/09/2008, ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία προχώρησε σε αναγνώριση της επιχορήγησης. Το ποσό της επιχορήγησης εισπράχθηκε σε δύο δόσεις, πιο συγκεκριμένα 651.000,00 στις 09/12/2010 και 783.708,00 στις 19/04/2011.

Οι επιχορηγήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Κίνηση επιχορηγήσεων παγίων επενδύσεων

Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2015	502.147,80
Έσοδο που αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα	-143.470,80
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2015	358.677,00
Έσοδο που αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα	-143.470,80
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2016	215.206,20

Οι επιχορηγήσεις που σχετίζονται με περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή των επιχορηγούμενων παγίων περιουσιακών στοιχείων και εμφανίζονται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα» στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (Σημ. 4).

Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων διαχωρίζει το βραχυπρόθεσμο μέρος των κρατικών επιχορηγήσεων και το απεικονίζει ξεχωριστά στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων	31.12.2016	31.12.2015
Μακροπρόθεσμο μέρος	71.735,40	215.206,20
Βραχυπρόθεσμο μέρος	143.470,80	143.470,80
Σύνολο	215.206,20	358.677,00

17. Δανειακές και λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής

Δανειακές υποχρεώσεις	31.12.2016	31.12.2015
Τραπεζικά δάνεια	0,00	241.379,30
Δανειακές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (σημ 19)	4.513.800,94	4.356.952,36
Σύνολο	4.598.331,66	4.598.331,66
Δανειακές υποχρεώσεις	31.12.2016	31.12.2015
Βραχυπρόθεσμες	4.513.800,94	241.379,30
Μακροπρόθεσμες	0,00	4.356.952,36
Σύνολο	4.513.800,94	4.598.331,66

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Το ανεξόφλητο ποσό του τραπεζικού δανείου ύψους 241.379,30, που απεικονίζεται κατά την 31.12.2015 ως βραχυπρόθεσμη υποχρέωση, αποπληρώθηκε στο σύνολό του την 01.06.2016.

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις αφορούν την τοκοφόρα χρηματική διευκόλυνση ύψους 3.810.000,00 που έλαβε η Εταιρεία από την συνδεδεμένη εταιρεία Ξενοδοχεία Αναψυχής ΑΕ. Η χρηματική διευκόλυνση έχει δοθεί τμηματικά κατά τις χρήσεις 2010-2015. Η χρηματική διευκόλυνση φέρει μέσο ετήσιο επιτόκιο 4,4% ενώ κατά την χρήση 2016 απεικονίζεται ως βραχυπρόθεσμη υποχρέωση, διότι θα αποπληρωθεί στο σύνολό της εντός του 2017, μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που θα πραγματοποιηθεί από την μητρική εταιρεία ACCOR SA. Το ύψος της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου έχει καθοριστεί και ανέρχεται στο ποσό των € 6.231.705,30

Οι τόκοι του δανείου λογιστικοποιούνται σε δεδουλευμένη βάση και περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έξοδα στην Σημείωση 4.

Η Εταιρεία εκτιμά ότι η λογιστική αξία των δανείων προσεγγίζει την εύλογη.

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Λοιπές χρηματοοικονομικές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ληφθείσες εγγυήσεις

Σύνολο

31.12.2016	31.12.2015
787,50	787,50
787,50	787,50

18. Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων μερών

i) Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων Εταιριών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική εταιρία καθώς και οι εταιρίες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή μετόχους της Εταιρείας. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές αγορές και πωλήσεις μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιριών της κατά τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 2015 και τα ανοιχτά ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 2015 αναλύονται ανά εταιρεία ως ακολούθως (σε ευρώ):

	01.01 - 31.12.2016		01.01 - 31.12.2015	
	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη
Μητρική ACCOR SA.	4.004,12	0,00	4.355,23	0,00
Συνδεδεμένες εταιρείες (υπό κοινό έλεγχο)				
PROFID SAS	37.020,00	0,00	35.900,00	0,00
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ Α.Ε	483.308,45	18.760,52	436.424,13	34.644,67
TAMARIS Α.Ε.	0,00	3.600,00	0,00	3.600,00
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	524.332,57	22.360,52	476.679,36	38.244,67

Τα ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως εξής:

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	31.12.2016		31.12.2015	
	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
ACCOR SA.	0,00	0,00	1.210,20	0,00
PROFID SAS	0,00	0,00	0,00	0,00
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ Α.Ε	1.356.995,34	0,00	1.354.425,91	5.535,00
TAMARIS A.E.	0,00	0,00	0,00	1.107,00
	1.356.995,34	0,00	1.355.636,11	6.642,00

Τα δάνεια από συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016		31.12.2015	
	Τόκος	Ποσό	Τόκος	Ποσό
Συνδεδεμένα μέρη: ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ Α.Ε	703.800,94	3.810.000,00	546.952,36	3.810.000,00

Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται σε τραπεζικό λογαριασμό

Οι κύριες ενδοομιλικές συναλλαγές αφορούν την εταιρεία Ξενοδοχεία Αναψυχής Α.Ε. ,οι οποίες αποτελούνται από α) την τοκοφόρο χρηματική διεκδίκηση (σημ. 17) και β) τα management fees.

Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιριών ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες και οι τυχόν μεταξύ τους συναλλαγές διεξάγονται με τους εκάστοτε συνήθεις όρους, εντός του πλαισίου και των ιδιαιτεροτήτων κάθε αγοράς.

ii) Αμοιβές και υπόλοιπα βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

Η Εταιρεία δεν καταβάλλει αμοιβές στα μέλη της διοίκησης

19. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως ο κίνδυνος αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, τιμές αγοράς), και κίνδυνος ρευστότητας. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της κατάστασης Χρηματοοικονομικής θέσης περιλαμβάνουν καταθέσεις σε τράπεζες (όψεως, προθεσμιακές), εμπορικούς και λοιπούς χρεώστες και πιστωτές.

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με στόχο την αντιστάθμιση ανάληψης κινδύνων. Επίσης, η Εταιρεία δεν συμμετέχει σε χρηματοοικονομικά εργαλεία που θα

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

μπορούσαν να την εκθέσουν σε διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών ξένων νομισμάτων και επιτοκίων.

19.1 Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο διότι το σύνολο των πωλήσεων και αγορών της Εταιρείας πραγματοποιείται με νόμισμα το Ευρώ.

Κίνδυνος τιμών

Η Εταιρεία δεν διατρέχει κίνδυνο τιμών διότι το ύψος των αποθεμάτων της είναι χαμηλό. Όσο αναφορά την προμήθεια των εμπορευμάτων της, υπάρχει διασπορά προμηθευτών και μεγάλη ευελιξία, ενώ πολιτική της είναι να γίνεται συστηματική παρακολούθηση των τιμών έτσι ώστε να πετυχαίνει τις κατάλληλες συμφωνίες και να ελαχιστοποιεί έναν ενδεχόμενο κίνδυνο.

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση. Πολιτική της Εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας.

Η Εταιρεία λαμβάνει χρηματική διευκόλυνση, η οποία προέρχεται από την συνδεδεμένη «Ξενοδοχεία Αναψυχής Α.Ε.». Τα επιτόκια παραμένουν σταθερά και έχουν οριστεί κατά την ημερομηνία της σύμβασης της κάθε χρηματικής διευκόλυνσης. Όταν υπάρξει στο μέλλον ανάγκη για μια νέα χρηματική διευκόλυνση, το επιτόκιο αυτής θα οριστεί βάσει του τρίμηνου επιτοκίου των έντοκων γραμματίων του ελληνικού δημοσίου.

Επιπλέον η Εταιρεία είχε λάβει μακροπρόθεσμο δανεισμό ύψους 3.500.000,00 από την Τράπεζα Πειραιώς, το οποίο αποπληρώθηκε στο σύνολό του, την 01/06/2016.

19.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτιμά ότι με βάση τις συνθήκες οι οποίες έχουν επικρατήσει στην ελληνική αγορά και στην Ελληνική Οικονομία γενικότερα, υπάρχει πιστωτικός κίνδυνος, ο οποίος προκύπτει από τις απαιτήσεις της και για τον σκοπό αυτό έχει σχηματιστεί πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων (σημ. 10). Η διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί συνεχώς τον ενδεχόμενο κίνδυνο ανά πελάτη, και προβαίνει σε όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να ελαχιστοποιηθεί ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας. Η πιστοληπτική ικανότητα κάθε νέου πελάτη αξιολογείται μεμονωμένα, και τα πιστωτικά όρια προσαρμόζονται με βάση την εκτίμηση αυτή.

Σε ότι αφορά τον χρόνο πληρωμής των απαιτήσεων, η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις της και λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για την αντιμετώπιση του εν λόγω κινδύνου.

Η Εταιρεία κατά πάγια τακτική της διασφαλίζει το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων μέσω προεισπράξεων μελλοντικών κρατήσεων

Τέλος, η Εταιρεία καταβάλλει συνεχώς προσπάθειες βελτίωσης στον τομέα είσπραξης των απαιτήσεων της από τους πελάτες αυτής.

19.3 Κίνδυνος ρευστότητας

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση για τη λειτουργία και ανάπτυξη της Εταιρείας. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας μέσω της παρακολούθησης και προγραμματισμού των ταμειακών της ροών, και δρα κατάλληλα μέσω της εξασφάλισης, κατά το δυνατόν επαρκών, πιστωτικών ορίων και ταμειακών διαθεσίμων. Η παρακολούθηση των ταμειακών διαθεσίμων και της ρευστότητας της Εταιρείας διενεργείται σε καθημερινή βάση.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και συμφωνίες, σε μη προεξοφλημένες τιμές έχει ως εξής:

31.12.2016	Λιγότερο από 3 μήνες	4 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	1.827.164,67	334.260,36		2.161.425,03
Δανειακές υποχρεώσεις		4.513.800,94		4.513.800,94
Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις			787,50	787,50
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος				0,00
Σύνολο	1.827.164,67	4.848.061,30	787,50	6.676.013,47

31.12.2015	Λιγότερο από 3 μήνες	4 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	1.784.533,59	329.359,30		2.113.892,89
Δανειακές υποχρεώσεις	120.689,67	120.689,63	4.356.952,36	4.598.331,66
Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις			787,50	787,50
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος				0,00
Σύνολο	1.905.223,26	450.048,93	4.357.739,86	6.713.012,05

19.4 Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα

Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2016 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, διατηρούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο.

Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό.

Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας καθώς και τη χρηματοοικονομική της κατάσταση τυχόν αρνητικές εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία αναμένεται να επηρεάσουν την ομαλή λειτουργία της. Γι'αυτό το λόγο, η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

20. Χρηματοοικονομικά μέσα – Εύλογη αξία

Η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι η τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2016 και 2015 προσδιορίστηκε με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση από τη Διοίκηση.

Οι μέθοδοι αποτίμησης της εύλογης αξίας ιεραρχούνται σε τρία επίπεδα:

Επίπεδο 1: Χρηματιστηριακές αξίες από ενεργές χρηματαγορές για ακριβώς ίδια εμπορεύσιμα στοιχεία,

Επίπεδο 2: Αξίες που δεν είναι επιπέδου 1 αλλά μπορεί να εντοπισθούν ή να προσδιοριστούν άμεσα ή έμμεσα μέσω χρηματιστηριακών τιμών από ενεργές αγορές,

Επίπεδο 3: Αξίες για περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που δε βασίζονται σε χρηματιστηριακές τιμές από ενεργές χρηματαγορές.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 2, ούτε μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3 για την μέτρησή της εύλογης αξίας.

Τα ποσά που εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα ταμειακά διαθέσιμα, τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, τις εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις καθώς και τις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους.

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν δοσμένες και ληφθείσες αντίστοιχα εγγυήσεις οι οποίες παρακολουθούνται στο κόστος και η αξία τους εκτιμάται πως προσεγγίζει την εύλογη.

21. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

21.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

Διεκδικήσεις τρίτων

Δεν υπάρχουν επίδικες υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τρίτους.

Διεκδικήσεις εταιρείας

Οι δικαστικές διεκδικήσεις της Εταιρείας από τρίτους ανέρχονταν σε € 18.556,75 (31.12.2015: € 32.643,32). Στις διεκδικήσεις περιλαμβάνονται αποκλειστικά και μόνο επίδικοι πελάτες. Η μείωση των διεκδικήσεων οφείλεται είτε σε αποφάσεις υπέρ των τρίτων είτε σε αδυναμία είσπραξης από την πλευρά της Εταιρείας λόγω του γεγονότος ότι οι επίδικοι πελάτες δεν έχουν πλέον νομική μορφή.

21.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Οι εγγυητικές επιστολές προς τρίτους την 31.12.2016, ανέρχονται σε € 19.602,96 και αφορούν επιστολές που έχουν δοθεί σε δημόσιους οργανισμούς(ΕΥΔΑΠ, ΔΕΠΑ, ΔΕΗ και ΟΤΕ.) καθώς και στην ALD AUTOMOTIVE.

21.3. Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως μισθωτής

Την 31η Δεκεμβρίου 2016 η Εταιρεία δεν είχε σημαντικές συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης .

21.4. Απαιτήσεις – Ως εκμισθωτής

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η Εταιρεία έχει υπογράψει συμφωνία λειτουργικής μίσθωσης οι οποίες αφορούν παραχώρηση χώρων εντός του ξενοδοχείου με λήξη μέχρι 31.01.2020. Οι μελλοντικές ελάχιστες εισπράξεις μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων έχουν ως ακολούθως:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<u>Εισπρακτέα</u>		
Εντός 1 έτους	9.883,13	9.450,00
Από 2 μέχρι 5 έτη	22.185,13	32.068,26
Πάνω από 5 έτη		
Σύνολο	<u>32.068,26</u>	<u>41.518,26</u>

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016 (σημείωση 4) και ανέρχονται σε € 9.450,00 (31.12.2015: € 9.412,50).

21.5. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υφίστανται.

21.6 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στο άρθρο 65α του Ν.4172/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην Εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 1999 (οικ.έτος 2000) και έχει αποδεχθεί το Εκκαθαριστικό Σημείωμα Περαίωσης Υπόθεσης Βάσει Ν.3259/2004 μέχρι και τη χρήση 2002 (οικ.έτος 2003) και Βάσει Ν.3697/2008 μέχρι και τη χρήση 2006 (οικ.έτος 2007). Το ποσό της περαίωσης για τα έτη 2003 έως και 2006 ανήλθε στα 131.277,08 €. Ο τρόπος διακανονισμού έγινε ως εξής: 20% προκαταβολή και 12 μηνιαίες δόσεις. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία αποδέχτηκε το εκκαθαριστικό σημείωμα περαίωσης για τις χρήσεις 2007, 2008, 2009 βάσει Ν.3888/2010 και το ποσό ανήλθε στα 118.811,89 €. Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Έως και την ημερομηνία υπογραφής των οικονομικών της καταστάσεων, για τη χρήση που λήγει την 31 Δεκεμβρίου 2016, η Εταιρεία δεν έχει λάβει ούτε έχει πληροφορηθεί οτιδήποτε μπορεί να αφορά την έκδοση εισαγγελικής παραγγελίας, εντολής ελέγχου, αιτημάτων διερεύνησης από δικαστική ή φορολογική ή ελεγκτική αρχή, για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010 και κατά συνέπεια οι φορολογικές της υποχρεώσεις για τη χρήση αυτή θεωρούνται ως παραγραφείσες, σύμφωνα με το άρθρο 36 του Ν. 4174/2013.

Για τις χρήσεις 2011-2015 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παράγραφος 5 Ν.2238/1994. Οι σχετικοί φορολογικοί έλεγχοι έχουν ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί οι αντίστοιχες Εκθέσεις Φορολογικής

“ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΘΗΝΑ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.Τ.Ε.”

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη. Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2016 βρίσκεται σε εξέλιξη από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό αναμένεται να χορηγηθεί μετά την δημοσίευση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

22. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων

Εντός της χρήσης 2017 θα πραγματοποιηθεί αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου από την μητρική εταιρεία ACCOR SA. Η αύξηση αποσκοπεί στην αποπληρωμή της χρηματικής διευκόλυνσης από την συνδεδεμένη εταιρεία ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ Α.Ε καθώς και του υπολοίπου υποχρέωσης από τα τιμολόγια των management fees.

ΑΘΗΝΑ 31 ΜΑΪΟΥ 2017

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ένα μέλος του Δ.Σ.

Υπεύθυνη Λογιστηρίου

RENZO IORIO

Αρ.Διαβ:AA00927819

GERARD MARTINEZ

Αρ.Διαβ:12AP31562

ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ ΠΑΠΑΪΩΑΝΝΟΥ

Αρ.Αδείας: 0091239 Α