"ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Β. ΠΑΝΑΓΙΩΤΑΣ Α.Ε."
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012
23η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012)
(ΑΡ.ΜΑΕ 19977/80/Β/89/81 - ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ 71625320000)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011		
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις						
1. Γήπεδα - Οικόπεδα	606.522,40	-	606.522,40	551.303,40	-	551.303,40
3. Κτίρια και τεχνικά έργα	4.119.948,04	2.831.820,68	1.288.127,36	4.034.674,49	2.560.070,04	1.474.604,45
4. Μηχανήματα-Τεχνικές εγκ\σεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	782.189,23	726.929,15	55.260,08	780.751,23	702.062,44	78.688,79
5. Μεταφορικά μέσα	410.611,86	312.122,52	98.489,34	371.980,66	283.325,60	88.655,06
6. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	717.947,48	681.025,40	36.922,08	692.042,69	652.477,87	39.564,82
7. Ακινητ. υπό εκτέλεση και προκαταβ. κτ.παγ.	88.100,00	-	88.100,00	153.614,16	-	153.614,16
Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΓΙ+ΓΙΙ)	6.725.319,01	4.551.897,75	2.173.421,26	6.584.366,63	4.197.935,95	2.386.430,68
III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις						
2. Συμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις			61.546,62			61.546,62
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			5.869,41			5.869,41
			67.416,03			67.416,03
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (ΓΙ+ΓΙΙ)			**2.240.837,29**			**2.453.846,71**
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I. Αποθέματα						
1. Εμπορεύματα			2.271.727,72			2.231.588,88
4. Είδη συσκευασίας			124.675,59			101.198,57
5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων			553.245,84			382.522,46
			2.949.649,15			2.715.309,91
II. Απαιτήσεις						
1. Πελάτες			1.213.152,56			1.030.797,69
2. Γραμμάτια εισπρακτέα - Χαρτοφυλακίου			122.136,67			59.276,15
3α. Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρ/νες) - Εις χείρας μας			885.285,09			1.229.945,31
10. Επισφαλείς-Επίδικοι πελάτες και χρεώστες		202.305,84			253.089,69	
Μείον: Προβλέψεις		170.762,83	31.543,01		112.582,48	140.507,21
11. Χρεώστες διάφοροι			296.640,18			207.501,02
12.Λογαρ. Διαχ. προκ /λων & Πιστώσεων			4.894,08			8.221,27
			2.553.651,59			2.676.248,65
III. Χρεόγραφα						
1. Μετοχές			22.020,00			-
3. Λοιπά χρεόγραφα			-			20.000,00
			22.020,00			20.000,00
IV. Διαθέσιμα						
1. Ταμείο			119.599,87			123.253,07
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			2.724.142,00			3.557.257,82
			2.843.741,87			3.680.510,89
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙΙΙ+ΔΙV)			**8.369.062,61**			**9.092.069,45**
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1.Έξοδα επόμενων χρήσεων			7.852,46			9.539,32
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			19.020,40			36.044,40
			26.872,86			**45.583,72**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Γ+Δ+Ε)			**10.636.772,76**			**11.591.499,88**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011
Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
I. Ι.Μετοχικό κεφάλαιο		
25.000 μετοχές των 52 ευρώ)		
1. Καταβλημένο	1.300.000,00	1.300.000,00
	1.300.000,00	1.300.000,00
III. Διαφορές αναπρ/γης-Επιχορηγ.επενδύσ.		
2. Διαφορές από αναπροσ. Αξίας λοιπών π.σ.	57.975,85	2.756,85
IV. Αποθεματικά Κεφάλαια		
1. Τακτικό αποθεματικό	328.132,92	259.870,54
4. Έκτακτα αποθεματικά	2.100.000,00	-
5. Αφορολόγητα αποθεματικά ειδ. Διατ.-νόμων	118.424,10	118.424,10
	2.546.557,02	378.294,64
V. Αποτελέσματα εις νέο		
Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέον	1.270.200,25	2.101.785,94
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙΙ+ΑΙV+ΑV)	**5.174.733,12**	**3.782.837,43**
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
I. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
1. Ομολογιακά Δάνεια	300.070,00	927.330,00
2. Δάνεια τραπεζών	1.169.248,00	1.230.783,99
8. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.752,19	3.200,00
	1.473.070,19	2.161.313,99
II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
1. Προμηθευτές	826.704,39	1.143.606,13
2α. Επιταγές Πληρωτέες	949.732,17	1.578.620,25
3. Τράπεζες λ/σμός Βραχ. Υποχρ.	743.519,09	1.947.235,10
4. Προκαταβολές πελατών	14.932,20	14.294,28
5. Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	644.364,47	377.302,34
6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	93.781,57	84.737,09
7. Μακροπρόθ. Υποχρ. Πληρ. στην επ. χρ.	688.796,00	188.796,00
10. Μερίσματα πληρωτέα	-	284.040,00
	3.961.829,89	5.618.631,19
Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙ+ΓΙΙ)	**5.434.900,08**	**7.779.945,18**
Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
2. Εξοδα χρήσεως δουλευμένα	27.139,56	28.717,27
	27.139,56	**28.717,27**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Γ+Δ)	**10.636.772,76**	**11.591.499,88**

Σημειώσεις :

1. Η τελευταία αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων της εταιρείας έγινε στη χρήση 2012, σύμφωνα με το Ν. 2065/'92.
2. Επί ακινήτων της εταιρείας, έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθηκών, συνολικού ποσού 1.140.000,00 ευρώ για εξασφάλιση τραπεζικών χρηματοδοτήσεων, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των οποίων την 31/12/2012 ανερχόταν στο ποσό των 230.784,00 ευρώ.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012)

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011		
Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις)			23.217.745,51			20.285.953,01
Μείον: Κόστος πωλήσεων			18.647.101,06			16.485.425,15
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως			4.570.644,45			3.800.527,86
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως			56.126,82			58.483,64
Σύνολο			4.626.771,27			3.859.011,50
ΜΕΙΟΝ: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		413.332,35			366.472,55	
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		2.331.849,92	2.745.182,27		2.160.337,16	2.526.809,71
Μερικά αποτελέσματα (Κέρδη) εκμεταλλεύσεως			1.881.589,00			1.332.201,79
Πλέον : 1. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα		156.923,37			129.883,02	
Μείον : 3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα		228.745,35	71.821,98		220.126,71	90.243,69
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως			1.809.767,02			1.241.958,10
II. Εκτακτα αποτελέσματα						
Πλέον: 1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	91,71	91,71		6.301,19	6.301,19	
Μείον: 1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	3.837,20			452,79		
2. Έκτακτες ζημίες	1.973,58			-		
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	98,76	5.909,54	- 5.817,83	82,28	535,07	5.766,12
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)			1.803.949,19			1.247.724,22
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		355.261,80			357.773,39	
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		355.261,80	-		357.773,39	-
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ			1.803.949,19			1.247.724,22

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011
Καθαρά Αποτ/τα (κέρδη) χρήσεως	1.803.949,19	1.247.724,22
Πλέον: Υπόλ.αποτ/των (κερδών) προηγ. χρ.	2.101.785,94	1.205.893,64
Μειον: Διαφορές φορολ.ελέγχου προηγ. χρ.	- 60.377,00	-
Σύνολο :	3.845.358,13	2.453.617,86
ΜΕΙΟΝ: 1. Φόρος εισοδήματος	389.360,72	273.903,92
2. Λοιποί μη ενσωματ. στο λειτουργικό κόστος φόροι	17.534,78	29.493,72
Κέρδη προς διάθεση	**3.438.462,63**	**2.150.220,22**
Η διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:		
1. Τακτικό αποθεματικό	68.262,38	48.434,28
5. Έκτακτα αποθεματικά	2.100.000,00	-
8. Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέον	1.270.200,25	2.101.785,94
	3.438.462,63	**2.150.220,22**

Ρόδος 15 Απριλίου 2013

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβ.

Στυλλιανός Βασ. Παναγιωτάς
Α.Δ.Τ ΑΕ 955207

Ο Αντιπρόεδρος

Τσαμπίκος Βασ. Παναγιωτάς
Α.Δ.Τ ΑΖ 453000

Ο Λογιστής

Μουσελίμης Β.Θεοφάνης
Α.Δ.Τ. ΑΕ 949417
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 38128 - Α΄ ΤΑΞΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Β. ΠΑΝΑΓΙΩΤΑΣ Α.Ε»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Β. ΠΑΝΑΓΙΩΤΑΣ Α.Ε», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2012, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.
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 Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42α έως και 43γ του κωδ.Ν. 2190/1920, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές 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. 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 παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.
Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.
Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη. Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής: α) Στο λογαριασμό «Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις» ποσού ευρώ 61.546,62 απεικονίζεται η αξία κτήσης μετοχών ανώνυμης εταιρείας μη εισηγμένης στο Χρηματιστήριο, οι οικονομικές καταστάσεις της οποίας δεν ελέγχονται από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Η εσωτερική λογιστική αξία των μετοχών αυτών ανέρχεται κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 στο ποσό ευρώ 27.907,42. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία (κωδ. Ν. 2190/1920 και ΕΓΛΣ), δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη υποτίμησης των μετοχών αυτών για την προκύπτουσα διαφορά ποσού ευρώ 33.639,20 , με συνέπεια η αξία του λογαριασμού αυτού και τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.
β) Η σχηματισθείσα από την εταιρεία πρόβλεψη ποσού ευρώ 170.762,83 δεν κρίνεται ικανοποιητική για να καλύψει τη ζημία από τη μη ρευστοποίηση απαιτήσεων συνολικού ποσού 440.000,00 € περίπου που εμφανίζονται στους λογαριασμούς «Πελάτες» , «Γραμμάτια εισπρακτέα», «Επιταγές εισπρακτέες», και «Επισφαλείς - Επίδικοι Πελάτες & Χρεώστες». Κατά την εκτίμησή μας για την κάλυψη των ζημιών αυτών έπρεπε να σχηματισθεί επιπλέον πρόβλεψη ποσού ευρώ 150.000,00 περίπου . Ο μη σχηματισμός της απαιτούμενης πρόβλεψης συνιστά παρέκκλιση από τις λογιστικές αρχές που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία (κωδ. Ν. 2190/1920 και ΕΓΛΣ) με συνέπεια η αξία των απαιτήσεων των λογαριασμών αυτών , τα Ίδια Κεφάλαια και τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα. γ) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία (κωδ. Ν. 2190/1920 και ΕΓΛΣ) δεν σχηματίζεται πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 76.000 περίπου, με συνέπεια να εμφανίζονται οι προβλέψεις ισόποσα μειωμένες, τα Ίδια Κεφάλαια ισόποσα αυξημένα και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά 18.000 ευρώ. δ) Οι φορολογικές δηλώσεις για την χρήση 2010 δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα ελεγχθούν και οριστικοποιηθούν. Δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.
Γνώμη με Επιφύλαξη. Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Β. ΠΑΝΑΓΙΩΤΑΣ Α.Ε» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012, και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42α έως και 43γ του κωδ.Ν. 2190/1920.
Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων.
α) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920. β) Η προτεινόμενη διάθεση κερδών τελεί υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με την προβλεπόμενη από το νόμο αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία.

Αθήνα, 29 Μαϊου 2013

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αναστάσιος Φ.Δάλλας
Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 27021
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125