

**"ΑΡΓΟΛΙΚΟΣ ΗΛΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ - ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ - ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ"**

Αριθμός Μ.Α.Ε.: 42721/020/Β/99/0005, Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ: 122881499000

**ΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 - 13η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (ΠΕΡΙΟΔΟΣ: 1η Ιανουαρίου 2012 - 31η Δεκεμβρίου 2012)**

**Ε Ν Ε Ρ Γ Η Τ Ι Κ Ο**

B. ΕΞΟΔΑ ΠΟΛΥΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΣ	Ποσά Κλεισμένης Χρήσεως 2012			Ποσά Προηγούμενης Χρήσεως 2011			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ	Ποσά Κλεισμένης Χρήσεως 2012	Ποσά Προηγούμενης Χρήσεως 2011
1. Έξοδα ιδρύσεως και πρώτης εγκαταστάσεως	7.966.319,95	2.005.157,84	5.961.162,11	7.792.946,74	1.715.049,83	6.077.896,91		
3. Τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου	1.808.705,29	1.572.054,50	236.650,79	1.808.705,29	1.499.220,93	309.484,36	19.824.250,00	19.024.250,00
4. Λοιπά έξοδα πολιτείας αποσβέσεως	274.706,58	262.070,23	12.636,35	274.706,58	254.554,72	20.151,86	0,00	800.000,00
	<b>10.049.731,82</b>	<b>3.839.282,57</b>	<b>6.210.449,25</b>	<b>9.876.358,61</b>	<b>3.468.825,48</b>	<b>6.407.533,13</b>	<b>19.824.250,00</b>	<b>19.824.250,00</b>
<b>Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>								
II. <i>Ενσώματα ακινητοποιήσεις</i>								
3. Κτίρια & τεχνικά έργα	35.456.444,98	5.422.698,03	30.033.746,95	30.006.995,21	4.438.864,33	25.568.130,88	7.963.410,00	7.963.410,00
4. Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	1.626.205,60	1.461.443,50	164.762,10	1.716.682,51	1.278.643,49	438.039,02		
5. Μεταφορικά μέσα	21.884,12	19.982,86	1.901,26	21.884,12	19.487,86	2.396,26		
6. Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	4.171.241,89	3.806.700,14	364.541,75	4.163.550,63	3.514.136,16	649.414,47		
7. Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση & προκαταβολές	470.841,10		470.841,10	5.914.779,17		5.914.779,17	73.360,00	73.360,00
	<b>41.746.617,69</b>	<b>10.710.824,53</b>	<b>31.035.793,16</b>	<b>41.823.891,64</b>	<b>9.251.131,84</b>	<b>32.572.759,80</b>	<b>1.265.662,91</b>	<b>1.265.662,91</b>
III. <i>Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις</i>							1.339.022,91	1.339.022,91
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			9.846.442,11			10.643.551,99	-5.242.635,99	-4.319.724,28
							-8.999.598,42	-4.579.874,14
							<b>-14.142.234,41</b>	<b>-8.899.598,42</b>
<b>Σύνολο πάγιου ενεργητικού (Γ+ΓΠ)</b>			<b>40.882.235,27</b>			<b>43.216.311,79</b>		
<b>Α. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>								
I. <i>Αποθήματα</i>								
4. Πρώτες & βοηθητικές ύλες, αναλώσιμα υλικά, είδη συσκευασίας			24.692,95			33.101,21	424.954,19	0,00
			<b>24.692,95</b>			<b>33.101,21</b>		
II. <i>Απαιτήσεις</i>								
1. Πελάτες		189.846,77			359.908,83			
Μείον: Προβλέψεις		144,55	189.702,22		144,55	359.764,28		
3α. Επιταγές εισπρακτέες			5.177,56			0,00	6.750.000,00	7.992.721,46
3β. Επιταγές σε καθυστέρηση			9.029,50			9.029,50	4.859.912,91	7.473.046,78
4. Κεφάλαιο εισπρακτέο στην επόμενη χρήση			0,00			920.000,00	1.070.000,00	650.000,00
5. Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων			54.000,00			0,00	12.679.912,91	16.115.768,24
11. Χρεώστες διάφοροι			1.001.368,78			1.825.232,52	2.752.945,37	2.891.999,23
12. Λογ/σμοί διαχειρίσεως προκαταβολών & πιστώσεων			96.394,65			96.394,65	2.072.865,88	425.909,16
			<b>1.355.672,71</b>			<b>3.210.420,95</b>	<b>8.087.395,26</b>	<b>8.945.532,84</b>
III. <i>Χρεώγραφα</i>								
1. Μετοχές			3.305.058,00			3.305.058,00	648.991,04	873.875,61
			<b>3.305.058,00</b>			<b>3.305.058,00</b>	219.321,47	76.253,24
IV. <i>Διαθέσιμα</i>								
1. Ταμείο			23.847,71			20.173,75	925.717,54	622.048,10
3. Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας			11.587,63			104.700,20	5.994.645,38	2.612.082,98
			<b>35.435,34</b>			<b>124.873,95</b>	3.042.549,14	0,00
							364.525,35	1.193.388,09
							<b>22.243.377,13</b>	<b>17.641.089,25</b>
<b>Ε. Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (Α+ΑΠ+ΑΠΠ+ΑΙΥ)</b>			<b>4.720.859,00</b>			<b>6.673.454,11</b>	<b>34.923.290,04</b>	<b>33.756.857,49</b>
<b>ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>								
1. Έξοδα επομένων χρήσεων			1.030,87			697,49	759.278,03	1.532.492,27
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			6.518,75			7.525,00	759.278,03	1.532.492,27
			<b>7.549,62</b>			<b>8.222,49</b>		
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ(Β+Γ+Δ+Ε)</b>			<b>51.821.093,14</b>			<b>56.305.521,52</b>	<b>51.821.093,14</b>	<b>56.305.521,52</b>
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΣΤΙΚΟΙ</b>								
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων & εμπράγματων ασφαλειών			643.842,58			650.519,55	643.842,58	122.321,93

1) Η Ιστορία της εταιρείας και στη χρήση 2012 έγινε σε τμήμα των μισθωμένων εγκαταστάσεων της, καθώς μεγάλο μέρος τους βρίσκεται εκτός λειτουργίας λόγω μη παράδοσης της ακόλουθης χρήσης τους. 2) Η εκμίσθωση ανέλαβε τη συμβατική υποχρέωση να παραδώσει την ακόλουθη χρήση του συνόλου των μισθωμένων εγκαταστάσεων και την άρση των προβλημάτων για την έκδοση των αδειών εκτέλεσης του επενδυτικού έργου. 3) Εξέδοθη η με αριθμό 19/10.5.2013 ομόφωνη Διοικητική Απόφαση που εκπίπτει ενέργειας της εκμίσθωσης για την απειλοκή και ολοκλήρωση της επένδυσης.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ**

**31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012)**

I. Αποτελέσματα Εκμετάλλευσής	Ποσά Κλεισμένης Χρήσεως 2012		Ποσά Προηγούμενης Χρήσεως 2011	
	2012	2011	2012	2011
Κύκλος εργασιών (πολύσεις)		1.960.823,56		3.370.977,91
Μείον: Κόστος πωλήσεων		4.421.830,14		4.845.429,80
Μικτά Αποτελέσματα (κέρδη) εκμετάλλευσής		-2.461.006,58		-1.474.451,89
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμετάλλευσής		9.518,75		39.203,36
Σύνολο		-2.451.487,83		-1.435.248,53
Μείον:				
1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	270.165,54		398.918,71	
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	366.236,07		522.449,94	
4. Κόστος αδράνειας - υποαποαχολήσεως (Έξοδα μη κοστολογηθέντα)	158.805,13	795.206,74	149.669,49	1.071.038,14
Μερικά αποτελέσματα (ζημιές) εκμεταλλεύσεως		-3.246.694,57		-2.506.286,67
ΠΑΕΟΝ:				
4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	629.681,38		648.627,62	
Μείον: 3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	2.164.361,37	-1.534.679,99	1.896.558,95	-1.247.931,33
Οικά αποτελέσματα (ζημιές) εκμεταλλεύσεως		-4.781.374,56		-3.754.218,00
II. ΠΑΕΟΝ (μείον): Έκτακτα αποτελέσματα				
1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα	85.582,28		59.928,73	
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	6.663,12		0,00	
	92.245,40		59.928,73	
Μείον: 1. Έκτακτα & ανόργανα έξοδα	78.797,54		15.424,13	
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	104.252,20	183.049,74	9.959,01	24.383,14
		-90.804,34		35.545,59
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (Κέρδη)		-4.872.178,90		-3.718.672,41
ΠΑΕΟΝ:				
Σύνολο Αποσβέσεων παγίων & Εξόδων εγκαταστάσεως	1.879.820,41		2.114.667,72	
Μείον: Οι ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	1.509.363,32	-370.457,09	1.514.470,85	-600.196,87
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων</b>		<b>-5.242.635,99</b>		<b>-4.318.869,28</b>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

	Ποσά	
	Κλεισμένης Χρήσεως 2012	Προηγούμενης Χρήσεως 2011
Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη/(Ζημιές) χρήσεως	-5.242.635,99	-4.318.869,28
(+) Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (Ζημιές) προηγ. χρήσεων	-8.999.598,42	-4.579.874,14
Σύνολο	-14.142.234,41	-8.898.743,42
Μείον:		
2. Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	0,00	855,00
<b>Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (Ζημιές) εις νέον</b>	<b>-14.142.234,41</b>	<b>-8.899.598,42</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

	Ποσά	
	Κλεισμένης Χρήσεως 2012	Προηγούμενης Χρήσεως 2011
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από πελάτες	2.151.603,41	3.524.316,01
Πληρωμές σε προμηθευτές, πιστωτές και εργαζομένους	-2.279.585,46	-3.234.340,33
<b>Καθαρές ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>-127.982,05</b>	<b>289.975,68</b>
Πληρωμές φόρου εισοδήματος	0,00	-6.720,60
<b>Καθαρές ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>-127.982,05</b>	<b>283.255,08</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Πληρωμές για απόκτηση συμμετοχών σε θυγατρικές & συγγενείς	0,00	144.942,00
Πληρωμές για απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	-31.297,56	-561.983,09
Εισπράξεις από μερίσματα, εννοίκια, τόκους	0,00	0,00
<b>Καθαρές ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>-31.297,56</b>	<b>-417.041,09</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις / (πληρωμές) από αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	1.344.954,19	1.162.000,00
Εισπράξεις από ληφθέντα δάνεια	0,00	14.820.000,00
Πληρωμές για δάνεια και τόκους	-1.275.113,19	-15.781.519,20
<b>Καθαρές ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>69.841,00</b>	<b>200.480,80</b>
<b>Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα (α+β+γ)</b>	<b>-89.438,61</b>	<b>66.694,79</b>
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	124.873,95	58.179,16
<b>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>35.435,34</b>	<b>124.873,95</b>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

	Χρήσεως 2012	Χρήσεως 2011
<b>Ίδια κεφάλαια έναρξης (01.01.2012 και 01.01.2011)</b>	<b>21.016.171,76</b>	<b>23.386.635,83</b>
Κέρδη / (Ζημιές) της χρήσεως προ φόρων	-5.242.635,99	-4.318.869,28
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	15.773.535,77	19.067.766,55
Λοιπές μεταβολές των ίδιων κεφαλαίων	0,00	2.000.000,00
<b>Ίδια κεφάλαια λήξης χρήσεως (31.12.2012 και 31.12.2011)</b>	<b>16.138.525,07</b>	<b>21.016.171,76</b>

**Ναύπλιο, 31 Μαΐου 2013**

**Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

**Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

**ANNA K. ΜΑΝΤΩΝΑΚΗ**  
Α.Δ.Τ.: ΑΕ 106191 / 2007

**ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΜΑΝΤΩΝΑΚΗΣ**  
Α.Δ.Τ.: ΑΒ 956224 / 2006

**ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΚΑΛΟΧΡΙΣΤΙΑΝΑΚΗΣ**  
Α.Δ.Τ.: Μ.976466/1982

**ΜΑΡΙΝΟΣ ΜΑΡΚΟΠΟΥΛΟΣ**  
Α.Δ.Τ. Ν.486658/1987

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

**Προς τους κ.κ. μετόχους της «ΑΡΓΟΛΙΚΟΣ ΗΛΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ – ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ – ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

**Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων**  
Ελέγξαμε τα ανωτέρω οικονομικά καταστάσεις της Εταιρείας «ΑΡΓΟΛΙΚΟΣ ΗΛΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ – ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ – ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2012, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και των ταμιακών ροών και τον πίνακα διαθέσεως αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό πρόσρθηγμα.

**Ευθύνη της Διοικήσεως 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 Σύστημα και τις διατάξεις των άρθρων 42α έως και 43γ του κωδ.Ν. 2190/1920, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές διαδικασίες που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλονται 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 έλεγχό με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλ