



**MAYOR HOTEL & RESORTS ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.**

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**για την περίοδο από 01/01/2021 έως 31/12/2021**

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα  
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά  
έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

**MAYOR HOTELS AND RESORTS ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Λ. Κηφισού 6, Δήμος Αιγάλεω Αττικής

ΑΡ.ΓΕ.ΜΗ. 146275301000

**Γενικά στοιχεία εταιρείας & ομίλου**

<b>Επωνυμία</b>	<b>MAYOR HOTELS AND RESORTS ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>
Γ.Ε.Μ.Η.	146275301000
Εποπτεύουσα αρχή:	Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Δυτικός Τομέας
Διεύθυνση διαδικτύου:	<a href="https://www.mayorhotels.com">https://www.mayorhotels.com</a>
Σύνθεση ΔΣ:	Στυλιανός Θεοδοσίου, <b>Πρόεδρος</b> Κωνσταντίνος Μπήτρος, <b>Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος</b> , Ισίδωρος Ανδρεαδάκης, <b>Μέλος</b> , Αλέξιος Γιαννόπουλος, <b>Μέλος</b> , Κωνσταντίνος Σιδερής, <b>Μέλος</b> .
Αντικείμενο εταιρείας:	Η συμμετοχική δραστηριότητα, στο κεφάλαιο ή και την διοίκηση, υφισταμένων ή νεοϊδρυόμενων Εταιρειών και η επενδυτική δραστηριότητα η οποία μπορεί να διεξάγεται με κάθε μορφή επενδύσεις.
ΑΦΜ / ΔΟΥ:	8 0 0 9 8 2 8 7 7 / Φ.Α.Ε. ΑΘΗΝΩΝ
Σύσταση:	15.10.2018
Διεύθυνση:	Λ. Κηφισού 6, Τ.Κ. 122 42, Δήμος Αιγάλεω Αττικής
Τηλέφωνο:	210 - 5386400
<b><u>Θυγατρικές:</u></b>	<b>ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ CAPO DI CORFU ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b> Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 008996501000, Έδρα οδός Κηφισού 6 Τ.Κ. 122 42 Ποσοστό συμμετοχής 100% <b>LA GROTTA VERDE ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b> Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 134606801000, Έδρα οδός Κηφισού 6 Τ.Κ. 122 42 Ποσοστό συμμετοχής 100% <b>PELEKAS MONASTERY ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b> Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 134610601000, Έδρα οδός Κηφισού 6 Τ.Κ. 122 42 Ποσοστό συμμετοχής 100% <b>ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ PROHOTEL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b> Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 123510401000, Έδρα οδός Κηφισού 6 Τ.Κ. 122 42 Ποσοστό συμμετοχής 100%

## Πίνακας περιεχομένων

Ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου .....	7
Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	18
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1/1/2021 – 31/12/2021.....	21
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης .....	22
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος .....	23
Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....	25
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων .....	26
1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο.....	26
2. Πλαίσιο κατάρτισης των ετησίων οικονομικών καταστάσεων .....	26
2.1. Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων:.....	27
2.1.1. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση .....	27
2.1.2. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση .....	28
2.1.3. Αλλαγή λογιστικής πολιτικής αναφορικά με την κατανομή των καθορισμένων παροχών προσωπικού σε περιόδους υπηρεσίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζόμενους» .....	31
2.2. Οι βασικές λογιστικές αρχές.....	32
2.2.1. Ενσώματες ακινητοποιήσεις .....	32
2.2.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	33
2.2.3. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις .....	33
2.2.4. Απομείωση αξίας μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων .....	33
2.2.5. Αποθέματα .....	33
2.2.6. Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων .....	34
2.2.7. Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία .....	34
2.2.8. Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις .....	36
2.2.9. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα .....	36
2.2.10. Μετοχικό κεφάλαιο .....	37
2.2.11. Κρατικές Επιχορηγήσεις .....	37
2.2.12. Δανεισμός .....	37
2.2.13. Μισθώσεις.....	37
2.2.14. Παροχές στο προσωπικό.....	39
2.2.15. Λοιπές Προβλέψεις.....	39

2.2.16.	Τρέχων και Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος .....	40
2.2.17.	Συναλλαγματικές μετατροπές .....	40
2.2.18.	Αναγνώριση εσόδων .....	40
2.2.19.	Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών .....	41
2.2.20.	Πληροφόρηση κατά τομείς .....	41
2.3.	Δομή του Ομίλου και βάση ενοποίησης .....	42
3.	Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές .....	42
3.1.	Εύλογη αξία ξενοδοχειακών μονάδων .....	43
3.2.	Ωφέλιμη ζωή περιουσιακών στοιχείων .....	43
3.3.	Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις .....	43
3.4.	Λοιπές προβλέψεις .....	43
3.5.	Φόρος εισοδήματος .....	44
4.	Ενσώματα πάγια στοιχεία .....	44
5.	Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	46
6.	Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις .....	46
7.	Δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις .....	48
8.	Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις .....	48
9.	Αποθέματα .....	49
10.	Εμπορικές απαιτήσεις .....	49
11.	Λοιπές απαιτήσεις και προκαταβολές .....	49
12.	Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα .....	49
13.	Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα .....	50
14.	Μετοχικό κεφάλαιο .....	50
15.	Αποθεματικά των Ιδίων Κεφαλαίων .....	51
16.	Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους .....	51
17.	Δανεισμός .....	52
18.	Υποχρεώσεις από μισθώσεις .....	54
19.	Κρατικές επιχορηγήσεις επενδύσεων .....	55
20.	Κρατικά Δάνεια (Επιστρεπτέα Προκαταβολή) .....	55
21.	Αναβαλλόμενες υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος .....	56
22.	Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις .....	56
23.	Άλλες υποχρεώσεις και μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού .....	57
24.	Κύκλος εργασιών .....	57

25. Λειτουργικά έξοδα κατ' είδος .....	57
26. Άλλα έσοδα.....	58
27. Άλλα έξοδα.....	58
28. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα .....	59
29. Φόρος εισοδήματος.....	59
30. Ζημίες κατά μετοχή .....	59
31. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών .....	60
32. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου .....	61
33. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις .....	63
34. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις .....	66
35. Μεταγενέστερα γεγονότα .....	67

## Ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Η παρούσα ενοποιημένη Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Έκθεση»), αφορά τη χρήση 2021 (1.1.2021-31.12.2021). Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία, τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής χρήσης, τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα καθώς και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας περιόδου. Επίσης γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος στο μέλλον.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, που είναι απαραίτητες, με βάση το νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο του **Ομίλου MAYOR HOTELS & RESORTS ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ** (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας ως «Όμιλος») στον οποίο Όμιλο, περιλαμβάνονται και οι ακόλουθες θυγατρικές εταιρείες:

- **ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ CAPO DI CORFU ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 008996501000, Έδρα οδός Κηφισού 6 Τ.Κ. 122 42

Ποσοστό συμμετοχής 100%

- **LA GROTTA VERDE ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 134606801000, Έδρα οδός Κηφισού 6 Τ.Κ. 122 42

Ποσοστό συμμετοχής 100%

- **PELEKAS MONASTERY ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 134610601000, Έδρα οδός Κηφισού 6 Τ.Κ. 122 42

Ποσοστό συμμετοχής 100%

- **ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ PROHOTEL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 123510401000, Έδρα οδός Κηφισού 6 Τ.Κ. 122 42

Ποσοστό συμμετοχής 100%

Επειδή από τον Όμιλο συντάσσονται και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η παρούσα έκθεση είναι ενιαία, με κύρια σημεία αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα του Ομίλου και των συνδεδεμένων προς αυτήν επιχειρήσεων, και με αναφορά στα επιμέρους (μη ενοποιημένα) οικονομικά δεδομένα του Ομίλου, μόνο στα σημεία όπου έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

### 1. Ανάλυση της εξέλιξης & των επιδόσεων των δραστηριοτήτων του Ομίλου και της Εταιρείας και της θέσης τους

#### 1.1. Συνοπτική περιγραφή επιχειρηματικού μοντέλου:

Το επιχειρηματικό μοντέλο κινείται στους εξής άξονες:

- Διάθεση υπηρεσιών με υψηλές προδιαγραφές
- Μεγάλο εύρος υπηρεσιών που προορίζονται να καλύψουν ένα μεγάλο εύρος αναγκών και οικονομικών δυνατοτήτων των πελατών μας.

### **1.2. Στόχοι, βασικές αξίες και κύριες στρατηγικές:**

Οι βασικοί άξονες της στρατηγικής του Ομίλου είναι:

- Η ικανοποίηση των πελατών, μέσω της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών,
- Η δημιουργία αποτελεσματικών και κατάλληλων συνθηκών για την παροχή ποιοτικών υπηρεσιών,
- Η απόκτηση πιστής πελατείας,
- Η αύξηση του μεριδίου αγοράς και η μεγιστοποίηση των κερδών,
- Η αύξηση του κύκλου εργασιών, με την ταυτόχρονη μείωση του λειτουργικού κόστους,
- Η πλήρης αξιοποίηση των παραγωγικών πόρων του Ομίλου, με στόχο την βελτιστοποίηση της απόδοσης των μετόχων.

Αξίες όπως η χρηστή διοίκηση, η πρόνοια έναντι των ενδεχόμενων κινδύνων ή προβλημάτων, η μείωση του κόστους χωρίς να διακυβεύεται το επίπεδο ποιότητας και η συνέπεια έναντι των πελατών και λοιπών συνεργατών, είναι τα ζητούμενα διαχρονικά για την Εταιρία και τον Όμιλο.

### **1.3. Αρχές διοίκησης και εσωτερικά συστήματα διαχείρισης**

Ο Όμιλος διοικείται βάσει των αρχών που καθορίζει η Διοίκηση, οι οποίες αποσκοπούν:

- Στην συμμόρφωση προς την εκάστοτε ισχύουσα Νομοθεσία και της Αρχές,
- Στην επιδίωξη άριστων σχέσεων με τους πελάτες και τους προμηθευτές της,
- Στην εξασφάλιση ικανοποιητικών συνθηκών εργασίας για το προσωπικό της και στη συνεχή ανάπτυξη μηχανισμών βελτίωσης της οργάνωσης της.

### **1.4. Περιγραφή των προηγούμενων επιδόσεων, της αλυσίδας αξίας και των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων.**

Τα αριθμητικά δεδομένα των κυριότερων λογαριασμών της κλειόμενης χρήσεως 2021, είναι:

- Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου για τη χρήση 2021 ανήλθε στο ποσό των 17.505.121 ευρώ, παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, λόγω της επαναλειτουργίας των ξενοδοχειακών μονάδων των θυγατρικών του στη χρήση 2021.
- Τα λειτουργικά έξοδα διοίκησης και διάθεσης του Ομίλου και της Εταιρείας για τη χρήση 2021 ανήλθαν στο ποσό των (6.802.570) ευρώ και (788.035) ευρώ αντίστοιχα, έναντι (1.497.404) και (551.499) αντίστοιχα για τη χρήση 2020.
- Οι ζημίες προ φόρων του Ομίλου και της Εταιρείας για τη χρήση 2021 ανήλθαν στο ποσόν των (4.140.675) ευρώ και (3.310.301) ευρώ αντίστοιχα, έναντι (10.067.350) ευρώ και (2.622.786) αντίστοιχα για τη χρήση 2020.
- Τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας διαμορφώνονται ως ακολούθως:





31.12.2020 (1.059.665 ευρώ την 31.12.2020).

- Προσημείωση υπέρ της Τράπεζας ALPHA BANK ποσού 2.100.000 ευρώ την 31.12.2021 (και την 31.12.2020) προς εξασφάλιση τραπεζικής χρηματοδότησης υπολοίπου 1.360.531 ευρώ την 31.12.2021 (και την 31.12.2020).
- Προς εξασφάλιση Ομολογιακού Δανείου από την Τράπεζας CNL CAPITAL έχουν εκχωρηθεί ως εγγυήσεις και έχουν ενεχυριαστεί απαιτήσεις της Εταιρείας έναντι Τουριστικού Πράκτορα, συνολικών εγγυημένων εσόδων μέχρι του ποσού των 592.734 ευρώ.

#### 1.6.2. Παραχωρηθείσες εξασφαλίσεις υπέρ λοιπών συνδεδεμένων επιχειρήσεων

Από τον Όμιλο είχαν στο παρελθόν παρασχεθεί εταιρικές εγγυήσεις από τις θυγατρικές CAPO DI CORFU, LA GROTTA VERDE και PELEKAS MONASTERY προς λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις για εξασφάλιση τραπεζικών τους υποχρεώσεων, ως ακολούθως:

- Η θυγατρική CAPO DI CORFU έχει παράσχει μετ' οπισθογραφήσεως επιταγών εγγυήσεις υπέρ της Γ.Ε. Δημητρίου ΑΕΕ υπέρ της Τράπεζας ΑΤΤΙΚΗΣ, ποσού 186.000 ευρώ.
- Η θυγατρική LA GROTTA VERDE έχει παράσχει μετ' οπισθογραφήσεως επιταγών εγγυήσεις υπέρ της S.S.M. ΑΕ (η οποία απορροφήθηκε από την Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Ε την 09/09/2020) υπέρ της Τράπεζας Πειραιώς, ποσού 75.000 ευρώ. Για ενδεχόμενο κίνδυνο από την εξασφάλιση αυτή σχηματίστηκε ισόποση πρόβλεψη στη χρήση 2020.

#### 1.6.3. Επίδικες υποθέσεις

Κατά της θυγατρικής CAPO DI CORFU έχει ασκηθεί δικαστική διεκδίκηση ποσού 1.634 χιλ. ευρώ, ενώπιον Γαλλικού Δικαστηρίου, για διαφυγόντα έσοδα από ακυρωθείσες συμβάσεις τουριστικού πρακτορείου. Η Εταιρεία έχει ασκήσει ανταγωγή έναντι του ίδιου Τουριστικού Πρακτορείου, ποσού 812 χιλ. ευρώ για τις ζημίες που υπέστη. Οι αξιώσεις και των δύο μερών πρωτόδικως απορρίφθηκαν, με σχετική απόφαση του Γαλλικού Δικαστηρίου της 12.12.2019, επί της οποίας έχει ασκηθεί έφεση.

Οι Νομικοί Σύμβουλοι και η Διοίκηση εκτιμούν ότι, με δεδομένη την πρωτόδικη απόφαση του Γαλλικού Δικαστηρίου, η δικαστική διεκδίκηση κατά της Εταιρείας είναι ανυπόστατη και δεν θα ευδοκιμήσει και στο μέλλον.

Δεν υπάρχουν άλλες επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, οι οποίες να επηρεάζουν ουσιωδώς την οικονομική θέση της Εταιρείας και των Θυγατρικών της.

### 1.7. Προτεινόμενη διανομή των αποτελεσμάτων της χρήσεως

Η χρήση 2021 κατέληξε για την Εταιρεία σε ζημίες συνεπώς η διανομή μερίσματος δεν είναι δυνατή σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό.

## 2. Κυριότεροι κίνδυνοι

### 2.1. Αναφορά στην εφοδιαστική αλυσίδα με μνεία στους κύριους προμηθευτές και στους κανόνες συνεργασίας μεταξύ τους:

Ο Όμιλος καλύπτει τις ανάγκες του χρησιμοποιώντας έναν επαρκώς διαφοροποιημένο αριθμό προμηθευτών, ώστε να περιορίσει την εμπορική του εξάρτηση. Οι κανόνες συνεργασίας καθορίζονται με σχετικές συμβάσεις. Η προμήθεια υλικών εξετάζεται, κατά περίπτωση, σε σχέση με τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των εκάστοτε αναγκών. Οι κυριότεροι προμηθευτές δραστηριοποιούνται στην

εγχώρια αγορά και πιο συγκεκριμένα στον κλάδο τροφίμων - ποτών, ενέργειας, ξενοδοχειακού εξοπλισμού και οικοδομικών εργασιών.

## **2.2.Μελλοντικές προοπτικές και πώς αυτές επηρεάζονται από το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο.**

Η τουριστική βιομηχανία παρουσιάζει σημάδια ανάπτυξης. Η σχετική αστάθεια των τουριστικών προορισμών της ευρύτερης περιοχής (Τουρκία, Μέση Ανατολή) λειτουργεί ευεργετικά υπέρ της Ελλάδας ως προορισμό ασφαλούς χώρας, εντός της Ευρωζώνης.

Τα ξενοδοχειακά συγκροτήματα που εκμεταλλεύεται ο Όμιλος, μέσω των θυγατρικών εταιρειών του, καθώς και η προνομιακή τοποθεσία στην οποία βρίσκονται, οδηγούν τον Όμιλο στην επιτυχή ανταπόκριση στις δυσκολίες που υφίστανται, συνεχίζοντας απρόσκοπτα και ομαλά τη λειτουργία του.

Για το 2022 προβλέπεται η επάνοδος του Ομίλου τόσο σε τζίρο όσο και σε πληρότητα στα επίπεδα του 2019 χωρίς όμως να μπορεί να επιτευχθεί το ίδιο αποτέλεσμα, κυρίως λόγω της ενεργειακής κρίσης που πλήττει την Ευρώπη. Όσον αφορά την Ουκρανική κρίση, δεν αναμένεται να υπάρξουν αρνητικές συνέπειες στον Όμιλο καθώς αφενός η πελατειακή βάση από αυτές τις εθνικότητες είναι περιορισμένη (5,02% των διανυκτερεύσεων 2021) και αφετέρου αναμένεται να αντικατασταθούν από άλλες εθνικότητες από τους tour operators.

## **2.3.Λοιποί κίνδυνοι οι οποίοι σχετίζονται με την δραστηριότητα ή τον κλάδο που ο Όμιλος αναπτύσσεται.**

Ο κλάδος του τουρισμού σημείωσε εντυπωσιακές επιδόσεις τα τελευταία χρόνια, όσον αφορά τις αφίξεις ξένων τουριστών στη χώρα, πριν την, προσωρινή λόγω πανδημίας COVID-19, πτώση και αποτελεί έναν από τους βασικούς πυλώνες για την ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας στη μετά COVID-19 εποχή.

Παράλληλα όμως, υπάρχουν πάντα κίνδυνοι ανατροπών όπως:

- οι οικονομικές εξελίξεις στις χώρες προέλευσης των τουριστών,
- η ενεργειακή κρίση που πλήττει την υφήλιο καθώς και οι συνέπειες της Ρωσσο-ουκρανικής σύρραξης,
- οι πολιτικές εξελίξεις στην ΝΑ Μεσόγειο,
- το οικονομικό και πολιτικό περιβάλλον στην Ελλάδα και ιδιαίτερα η εικόνα της χώρας στο εξωτερικό αλλά και το εσωτερικό,
- η ανάπτυξη νέων τουριστικών αγορών χαμηλού κόστους,
- ο ανταγωνισμός στον κλάδο που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, ο οποίος αυξάνεται διαρκώς,
- οι παγκόσμιες υγειονομικές και οικονομικές συνθήκες που θα διαμορφώσουν πιθανή χρονική επέκταση της πανδημίας Covid-19 και μετά το 2022 -2023,

Ο Όμιλος παρακολουθεί τις εξελίξεις και λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την γρήγορη ανταπόκριση στις μεταβαλλόμενες συνθήκες, τη διασφάλιση επαρκούς και συνεχούς ρευστότητας, η οποία του παρέχουν τα αναγκαία αντανάκλαστικά απέναντι στις απαιτήσεις των πιστωτών του.

### **3. Περιβαλλοντικά ζητήματα**

#### **3.1. Πραγματικές και δυνητικές επιπτώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας στο περιβάλλον.**

Όλες οι δραστηριότητες εκτελούνται σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, τις απαιτήσεις και προδιαγραφές προστασίας του περιβάλλοντος ελαχιστοποιώντας κάθε τύπου όχληση.

#### **3.2. Γνωστοποίηση σχετικά με τις εφαρμοζόμενες διαδικασίες για την πρόληψη και τον έλεγχο ρύπανσης και των περιβαλλοντικών επιπτώσεων από παράγοντες όπως: ενεργειακή χρήση, άμεση και έμμεση έκκλιση ατμοσφαιρικών ρύπων, προστασία της βιοποικιλότητας και των υδάτινων πόρων, διαχείριση αποβλήτων, περιβαλλοντικές επιπτώσεις από τη μεταφορά ή από τη χρήση και τη διάθεση των προϊόντων και των υπηρεσιών.**

Ο Όμιλος και οι θυγατρικές εταιρείες ανήκουν σε κατηγορία χαμηλής όχλησης προς το περιβάλλον, εφαρμόζουν αποτελεσματικά πρακτικές διαχείρισης απορριμμάτων και αποβλήτων που είναι φιλικές προς το περιβάλλον, όπως η ανακύκλωση υλικών (χαρτί, πλαστικό, γυαλί, μπαταρίες κ.α.), η χρήση λαμπτήρων εξοικονόμησης ενέργειας, ο βιολογικός καθαρισμός κ.α.

Οι εταιρείες του Ομίλου διακρίνονται για την υπεύθυνη στάση τους απέναντι στο περιβάλλον και την τοπική κοινωνία, στοχεύοντας στην αειφόρο ανάπτυξη, καθώς εφαρμόζουν πιστοποιημένα πρωτόκολλα λειτουργίας όπως το ISO14001, ενώ τους έχουν απονεμηθεί διεθνή οικολογικά βραβεία, όπως το Green Key Award.

### **4. Εργασιακά ζητήματα**

#### **4.1. Πολιτική ίσων ευκαιριών και δικαιώματα εργαζομένων.**

Ο Όμιλος παρέχει ίσες ευκαιρίες στους εργαζόμενους, σέβεται τα δικαιώματά τους και προάγει την ίση μεταχείριση, χωρίς διακρίσεις.

Ο Όμιλος τηρεί έναντι των εργαζομένων όλες τις συμβατικές και εκ του νόμου υποχρεώσεις αναφορικά με τις αμοιβές και τους λοιπούς όρους της εργασιακής τους σχέσης.

#### **4.2. Υγιεινή και ασφάλεια, συστήματα εκπαίδευσης,**

Ο Όμιλος τηρεί την κείμενη νομοθεσία για την υγιεινή και ασφάλεια των εργαζομένων στους χώρους εργασίας τους. Οι θυγατρικές εταιρείες διαθέτουν τεχνικό ασφαλείας και ιατρό εργασίας, οι οποίοι παρακολουθούν και ελέγχουν την τήρηση των σχετικών πλάνων εφαρμογής.

Περαιτέρω, παρέχει στους εργαζόμενους εκπαιδευτικά σεμινάρια, σε σχέση με την διασφάλιση ποιότητας, την ανάπτυξη δεξιοτήτων κ.α., ανάλογα με το αντικείμενο απασχόλησής τους.

Τέλος, ο Όμιλος έχει πολιτική αξιολόγησης των εργαζομένων του, ώστε η μισθολογική και ιεραρχική τους εξέλιξη να λαμβάνει χώρα με την πλήρωση αντικειμενικών, ποιοτικών ή και ποσοτικών κριτηρίων.

## 5. Χρηματοοικονομικοί (ΧΔΕ) και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επιδόσεων (ΜΧΔΕ) 31.12.2021

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοκότητας		Ο Όμιλος				Η Εταιρεία			
		31.12.2021		31.12.2020		31.12.2021		31.12.2020	
Απόδοση της εταιρείας	Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως μετά από φόρους	-4.115.826	<b>-23,51%</b>	-9.528.897	<b>-309,57%</b>	-2.890.648	-	-2.622.518	-
	Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις)	17.505.121		3.078.084		0		0	
Συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα	Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	-4.140.675	<b>-19,49%</b>	-10.067.350	<b>-305,79%</b>	-3.310.301	<b>-1880,11%</b>	-2.622.786	<b>-2768,10%</b>
	Σύνολο εσόδων	21.242.899		3.292.207		176.070		94.751	
Αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας	Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	-4.140.675	<b>-3020,27%</b>	-10.067.350	<b>-296,21%</b>	-3.310.301	<b>-41,73%</b>	-2.622.786	<b>-24,23%</b>
	Ίδια κεφάλαια	137.096		3.398.698		7.932.634		10.824.029	
Ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας	Μικτά αποτελέσματα	6.008.266	<b>34,32%</b>	-702.331	<b>-22,82%</b>	0	<b>0,00%</b>	0	-
	Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις)	17.505.121		3.078.084		176.070		0	

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης		Ο Όμιλος				Η Εταιρεία			
		31.12.2021		31.12.2020		31.12.2021		31.12.2020	
Αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφορούν ενεργητικό	Κυκλοφορούν ενεργητικό	8.999.146	<b>9,72%</b>	3.893.700	<b>4,14%</b>	596.207	<b>1,81%</b>	1.688.918	<b>4,85%</b>
	Σύνολο ενεργητικού	92.623.077		94.008.494		32.905.615		34.807.611	
Αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	83.623.931	<b>90,28%</b>	90.114.795	<b>95,86%</b>	32.309.409	<b>98,19%</b>	33.118.693	<b>95,15%</b>
	Σύνολο ενεργητικού	92.623.077		94.008.494		32.905.615		34.807.611	
Οικονομική αυτόρκεια	Ίδια κεφάλαια	137.096	<b>0,15%</b>	3.398.698	<b>3,77%</b>	7.932.634	<b>31,78%</b>	10.824.029	<b>45,15%</b>
	Σύνολο υποχρεώσεων	92.173.185		90.266.896		24.963.702		23.975.097	
Δανειακή εξάρτηση	Σύνολο υποχρεώσεων	92.173.185	<b>99,51%</b>	90.266.896	<b>96,02%</b>	24.963.702	<b>75,86%</b>	23.975.097	<b>68,88%</b>
	Σύνολο παθητικού	92.623.077		94.008.494		32.905.615		34.807.611	
Δανειακή εξάρτηση	Ίδια κεφάλαια	137.096	<b>0,15%</b>	3.398.698	<b>3,62%</b>	7.932.634	<b>24,11%</b>	10.824.029	<b>31,10%</b>
	Σύνολο παθητικού	92.623.077		94.008.494		32.905.615		34.807.611	
Βαθμός χρηματοδότησεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.	Ίδια κεφάλαια	137.096	<b>0,16%</b>	3.398.698	<b>3,77%</b>	7.932.634	<b>24,55%</b>	10.824.029	<b>32,68%</b>
	Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	83.623.931		90.114.795		32.309.409		33.118.693	
Δυνατότητα κάλυψης βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού	Κυκλοφορούν ενεργητικό	8.999.146	<b>50,53%</b>	3.893.700	<b>14,96%</b>	596.207	<b>137,25%</b>	1.688.918	<b>70,15%</b>
	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	17.809.889		26.019.708		434.400		2.407.743	
Τμήμα του Κυκλοφορούντος ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων (Ιδίων Κεφαλαίων και Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων).	Κεφάλαιο κινήσεως	-8.810.743	<b>-97,91%</b>	-22.126.008	<b>-568,25%</b>	161.806	<b>27,14%</b>	-718.824	<b>-42,56%</b>
	Κυκλοφορούν ενεργητικό	8.999.146		3.893.700		596.207		1.688.918	

## 6. Επιπλέον πληροφόρηση

## 6.1. Δραστηριότητες της οντότητας στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Ο Όμιλος δεν δραστηριοποιείται στον τομέα αυτό.

## 6.2. Πληροφορίες που αναφέρονται στην απόκτηση ιδίων μετοχών

Η Εταιρεία (και ο Όμιλος) δεν κατέχουν ίδιες μετοχές.

### 6.3. Χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων

Ο Όμιλος και οι θυγατρικές Εταιρείες δεν κάνουν χρήση παραγώγων αντιστάθμισης κινδύνων ή άλλων συναφών χρηματοοικονομικών μέσων.

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς (συναλλάγματος και επιτοκίου), ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας.

Ειδικότερα:

#### 6.3.1. Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εξαιτίας των αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Ο Όμιλος και οι θυγατρικές του δεν διενεργούν μέχρι σήμερα σημαντικού ύψους συναλλαγές σε ξένο νόμισμα συνεπώς αυτός ο κίνδυνος είναι εξαιρετικά περιορισμένος.

#### 6.3.2. Κίνδυνος Επιτοκίου

Ως κίνδυνος αγοράς ορίζεται ο κίνδυνος στη βάση του οποίου η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμιακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων ενδέχεται να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια βάσης της αγοράς.

Ο εν λόγω κίνδυνος για τον Όμιλο εστιάζεται κυρίως στις διακυμάνσεις των μεταβλητών επιτοκίων δανεισμού που με τη σειρά τους επηρεάζουν τις ταμειακές ροές.

Η έκθεση σε κίνδυνο από διακυμάνσεις επιτοκίων για τις υποχρεώσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση.

Ακολουθώς παρατίθεται ανάλυση ευαισθησίας των κερδών προ φόρων και των ιδίων κεφαλαίων σε μεταβολές των επιτοκίων κατά 1%:

Ο ΟΜΙΛΟΣ	31.12.2021		31.12.2020	
	Αποτελέσματα προ φόρων	Ίδια Κεφάλαια	Αποτελέσματα προ φόρων	Ίδια Κεφάλαια
Μεταβολή επιτοκίων + 1%	-474.035	-369.747	-373.287	-283.698
Μεταβολή επιτοκίων - 1%	474.035	369.747	373.287	283.698

#### 6.3.3. Πιστωτικός Κίνδυνος

Η έκθεση του Ομίλου όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία των θυγατρικών εταιρειών του, που αφορούν στις απαιτήσεις πελατών, στις λοιπές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες χρηματικές απαιτήσεις και στα ταμιακά διαθέσιμα σε τράπεζες.

Ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει πιστωτικό κίνδυνο από απαιτήσεις κατά πελατών μεγαλύτερο από αυτόν που αναλογεί στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται ενώ εφαρμόζει ενεργητικές πολιτικές περιορισμού του κινδύνου αυτού με διαρκή παρακολούθηση των υπολοίπων τους.

Τέλος, τα ταμιακά ισοδύναμα αφορούν βραχυχρόνιες, υψηλής ευκολίας ρευστοποίησης επενδύσεις, που είναι εύκολα μετατρέψιμες σε μετρητά και είναι τόσο κοντά στη λήξη τους που εμφανίζουν αμελητέο κίνδυνο για αλλαγές την αποτίμησή τους κατά το χρόνο της ρευστοποίησής τους.

### 6.3.4. Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυσκολία μιας επιχείρησης στην εκπλήρωση δεσμεύσεων πληρωμής που συνδέονται με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Ο Όμιλος και η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας της με προσεκτική παρακολούθηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και τον χρονισμό των πληρωμών.

Ακολουθώς, παρατίθεται η μέγιστη έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο ρευστότητας:

Ποσά σε ευρώ 31η Δεκεμβρίου 2021		Αξία στην Κατάσταση Χρημ/κής Θέσης	Έως 1 έτος	2- 5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Δάνεια	27.142.219		4.295.979	20.397.178	6.434.251	31.127.408
Τίτλοι εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών	20.261.252		0	32.183.000	0	32.183.000
Κρατικά δάνεια (εισπρακτέα προκαταβολή)	216.129		0	238.639	0	238.639
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	25.728.621		2.246.644	9.897.237	21.964.473	34.108.353
Λοιπές μακροπρ/σμες υποχρεώσεις	4.976.721		0	3.082.332	1.894.389	4.976.721
Εμπορικές υποχρεώσεις	2.180.013		2.180.013	0	0	2.180.013
Φόρος εισοδήματος	885		885	0	0	885
Λοιπές υποχρεώσεις	3.387.297		3.387.297	0	0	3.387.297
<b>Σύνολο</b>	<b>83.893.138</b>		<b>12.110.818</b>	<b>65.798.386</b>	<b>30.293.113</b>	<b>108.202.316</b>

Ποσά σε ευρώ 31η Δεκεμβρίου 2020		Αξία στην Κατάσταση Χρημ/κής Θέσης	Έως 1 έτος	2- 5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Δάνεια	20.425.992		8.825.087	11.641.298	3.672.743	24.139.128
Τίτλοι εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών	16.902.734		0	31.215.153	0	31.215.153
Κρατικά δάνεια (εισπρακτέα προκαταβολή)	780.819		0	780.819	0	780.819
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	28.133.622		2.511.996	10.021.670	24.093.835	36.627.501
Λοιπές μακροπρ/σμες υποχρεώσεις	5.164.838		0	3.124.393	2.200.981	5.325.374
Εμπορικές υποχρεώσεις	3.295.759		3.295.759	0	0	3.295.759
Φόρος εισοδήματος	102.007		102.007	0	0	102.007
Λοιπές υποχρεώσεις	2.994.251		2.994.251	0	0	2.994.251
<b>Σύνολο</b>	<b>77.800.023</b>		<b>17.729.100</b>	<b>56.783.332</b>	<b>29.967.559</b>	<b>104.479.991</b>

### 6.4. Προβλεπόμενη εξέλιξη του Ομίλου

Ο Όμιλός μας λειτουργεί σε άκρως ανταγωνιστικό περιβάλλον και η πορεία του εξαρτάται κατά μεγάλο ποσοστό από την όλη πορεία του κλάδου.

Για τη χρήση 2022, παρά τα συνεχόμενα κύματα της πανδημίας COVID-19 λόγω των μεταλλάξεων, ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας αναμένεται σημαντικά αυξημένος σε σχέση με αυτόν την κλειόμενης χρήσης. Ο Όμιλος αναμένεται να επιστρέψει στα επίπεδα του 2019, ήτοι ο κύκλος εργασιών να διαμορφωθεί στα 24 εκ. ευρώ περίπου και οι διανυκτερεύσεις να αγγίξουν τις 180 χιλ.

Δυστυχώς, λόγω των συνθηκών που διαμορφώνονται στο 2022, όπως οι συνεχείς μεταλλάξεις COVID-19, ενεργειακή κρίση, η Ρωσσο-ουκρανική σύρραξη και οι επιπτώσεις αυτής που δεν μπορούν να προβλεφθούν στο παρόν στάδιο, ο πληθωρισμός, το τελικό αποτέλεσμα για τη χρήση 2022 αναμένεται να είναι αισθητά χαμηλότερο από το 2019.

Παρόλα αυτά, ευελπιστούμε πώς θα επιτύχουμε το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα, έχοντας ως αρωγό τη μακρόχρονη παρουσία μας στο ξενοδοχειακό κλάδο και την εμπειρία μας στη διαχείριση ξενοδοχειακών μονάδων.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (Going concern basis), δηλαδή με βάση την παραδοχή ότι η εταιρεία θα έχει στη διάθεση της τους απαραίτητους πόρους για να μπορέσει να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της και να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της, τουλάχιστον για τους επόμενους 12 μήνες.

Η Διοίκηση διερεύνησε τους παράγοντες που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Ο παράγων που θα μπορούσε να έχει τέτοιες επιπτώσεις είναι το κεφάλαιο κίνησης, του οποίου ο δείκτης έχει διαμορφωθεί σε 50,53% για την τρέχουσα χρήση (έναντι 14,96% την προηγούμενη χρήση 2020). Ειδικότερα το κεφάλαιο κίνησης είναι αρνητικό κατά 8.811 χιλ. ευρώ (έναντι 22.126 χιλ. ευρώ στην προηγούμενη χρήση 2020). Οι συνθήκες αυτές υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως εγείρει αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα του Ομίλου και των θυγατρικών του να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους.

Στα πλαίσια της διαχείρισης της επάρκειας του κεφαλαίου κίνησης, η Διοίκηση έχει διαπραγματευτεί κατά τη χρήση 2021 τη μείωση των ενοικίων των μισθωμένων μονάδων και πέτυχε σημαντικά αποτελέσματα και για τις χρήσεις που έπονται.

Ο Όμιλος έκανε χρήση όλων των διαθέσιμων εργαλείων που θεσπίστηκαν από την Κυβέρνηση για τη στήριξη της επάρκειας του κεφαλαίου κίνησης, όπως η επιδότηση παγίων δαπανών και η επιδότηση κεφαλαίου κίνησης των τουριστικών επιχειρήσεων.

Στο αρνητικό κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου περιλαμβάνεται και βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων της θυγατρικής CAPO DO CORFU, ποσού 8.448 χιλ. ευρώ την 31.12.2021. Την 10.02.2021 η θυγατρική συμφώνησε με term-sheet με την πιστώτρια τράπεζα τη ρύθμιση ληξιπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων ποσού 6.781 χιλ. ευρώ, με ευνοϊκούς όρους αποπληρωμής, αρχής γενομένης από το 2022 έως το 2030 και με επιτόκιο 3,75%. Η υπογραφή της σχετικής σύμβασης για την ολοκλήρωση της ανωτέρω ρύθμισης αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του έτους 2022.

Επίσης, στο αρνητικό κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου περιλαμβάνονται και υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη, προμηθευτές, φόρους και ασφαλιστικά ταμεία, ποσού 5.384 χιλ. ευρώ. Οι υποχρεώσεις αυτές έχουν διακανονιστεί και αντιμετωπίζονται κάθε έτος τόσο από τη λειτουργική απόδοση των θυγατρικών του Ομίλου όσο και από τις ισχύουσες νομοθετικές ρυθμίσεις φόρων και ασφαλιστικών εισφορών και τη συνήθη πρακτική στις εμπορικές συναλλαγές κατά την ιστορική διαδρομή του Ομίλου και τον κλάδο των resort ξενοδοχείων εν γένει.

Με βάση τα ανωτέρω και συνυπολογίζοντας τα αποτελέσματα των προϋπολογιστικών ταμιακών ροών που παρακολουθούνται και ανανεώνονται συνεχώς, και υπό τις παρούσες συνθήκες, η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν τίθεται θέμα βιωσιμότητας, δεν αναμένει ζητήματα επάρκειας του κεφαλαίου κίνησης για τους επόμενους 12 μήνες και εκτιμά ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ενδεδειγμένη για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2021.

## **7. Άλλα Σημαντικά Γεγονότα Κατά Τη Διάρκεια της Χρήσης 2021**

Στη χρήση 2021 η διοίκηση του ομίλου πέτυχε νέα χρηματοδότηση των θυγατρικών μέσω δανείων με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ύψους 11,4 εκ. ευρώ.

Επίσης στη χρήση 2021, η διοίκηση του ομίλου πέτυχε να υπεισέλθει στη θέση του μισθωτή στις συμβάσεις μίσθωσης των ξενοδοχείων PELEKAS MONASTERY & LA GROTTA VERDE καθώς μέχρι τον

7/2021 τα ξενοδοχεία υπεκμισθώνονταν από την εταιρεία AQUIS A.E.

**8. Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσεως μέχρι την ημερομηνία έγκρισης της Έκθεσης του Δ.Σ.**

Η παγκόσμια ενεργειακή κρίση που πλήττει και την Ελλάδα αναμένεται να συνεχιστεί και το 2022 καθώς οι τιμές του φυσικού αερίου και κατ' επέκταση του ηλεκτρικού ρεύματος έχουν μεν αποκλιμακωθεί από τα ιστορικά υψηλά του Δεκεμβρίου 2021, όμως οι ημερήσιες διακυμάνσεις είναι έντονες. Ο Όμιλος έχει αντισταθμίσει μέρος των αυξήσεων μέσω επιδότησης της τιμής από το Ταμείο Ενεργειακής Μετάβασης, παρακολουθεί τη διακύμανση των τιμών του ηλεκτρικού ρεύματος και αναμένει την περαιτέρω αποκλιμάκωση των τιμών από τον Μάιο 2022, σύμφωνα και με τις εκτιμήσεις του συνεργάτη-παρόχου ηλεκτρικής ενέργειας.

Η Ρωσο-ουκρανική σύρραξη ενδέχεται να επιδεινώσει την ενεργειακή κρίση, σε περίπτωση που η Ρωσία προχωρήσει σε οικονομικές κυρώσεις κατά της Ε.Ε. καθώς αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους παρόχους φυσικού αερίου της Ε.Ε.

Δεν αναμένονται σημαντικές επιπτώσεις στα έσοδα και τις διανυκτερεύσεις από την ρωσο-ουκρανική σύρραξη, καθώς η έκθεση των διανυκτερεύσεων του ομίλου στις εθνικότητες αυτές είναι μικρή (5,03% περίπου) και αυτές αναμένεται να αντικατασταθούν από αφίξεις άλλων εθνικοτήτων, σύμφωνα και με πρώιμες συζητήσεις που έχουν γίνει μέχρι σήμερα με τους tour operators.

Τέλος, με τον πόλεμο στην Ουκρανία να επιδρά στο κόστος της ενέργειας και των σιτηρών, το πληθωριστικό κύμα εξελίσσεται έντονα και η διοίκηση του Ομίλου βρίσκεται στη διαδικασία διαχείρισης των συνεχόμενων ανατιμήσεων που αναμένονται.

Κύριοι, μέτοχοι,

μετά από τα παραπάνω σας καλούμε όπως εγκρίνεται τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 1.1.2021 έως 31.12.2021.

Αιγάλεω, 14/07/2022

Το Διοικητικό Συμβούλιο

*Ακριβές Αντίγραφο από το Βιβλίο Πρακτικών Δ.Σ.*

**Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.**

**Κωνσταντίνος Μπήτρος**  
**ΑΔΤ Χ 678992**



## Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας MAYOR HOTELS AND RESORTS ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

### Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

#### Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας MAYOR HOTELS AND RESORTS ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2021, τις εταιρικές και ενοποιημένες 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.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για γνώμη με επιφύλαξη”, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

#### Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής: 1) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 16 «Ενσώματα Πάγια», δεν διενεργήθηκε από τον Όμιλο επικαιροποίηση της αποτίμησης σε εύλογη αξία των κτιρίων, των οικοπέδων και των δικαιωμάτων χρήσης των ξενοδοχειακών μονάδων του Ομίλου, αναπόσβεστης αξίας €76.615 χιλ. την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021, σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική που έχει επιλέξει ο Όμιλος. Εξαιτίας του γεγονότος αυτού, διατηρούμε επιφύλαξη για την ορθή αποτίμηση των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων και τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στα ίδια κεφάλαια και στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσης. 2) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 36 «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων» δεν διενεργήθηκε από την Εταιρεία έλεγχος για την ύπαρξη ενδείξεων απομείωσης της αξίας των επενδύσεων της σε θυγατρικές επιχειρήσεις, η οποία ανέρχεται την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 σε 19.783 χιλ. ευρώ. Εξαιτίας του γεγονότος αυτού, διατηρούμε επιφύλαξη για την ορθή αποτίμηση των συμμετοχών και τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στα ίδια κεφάλαια και στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της κλειόμενης χρήσης.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

#### Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας

Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 2 επί των οικονομικών καταστάσεων, η οποία περιγράφει ότι κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021, οι τρέχουσες υποχρεώσεις του Ομίλου υπερέβαιναν το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά € 8.811 χιλ., καθώς και ότι κατά την ημερομηνία αυτή υφίστανται ληξιπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις θυγατρικής ποσού € 6.781 για τις οποίες η Διοίκηση βρίσκεται σε διαδικασία συμφωνίας με την πιστώτρια τράπεζα για την επίτευξη νέων ευνοϊκότερων όρων αποπληρωμής. Οι συνθήκες αυτές υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως εγείρει αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα του Ομίλου και των Θυγατρικών του να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Όπως αναφέρεται στην Σημείωση 2 των οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση έχει προβεί στον σχεδιασμό δράσεων για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων. Η γνώμη μας δεν διαφοροποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.

## Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

### 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 των άρθρων 150 και 153 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2021.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία MAYOR HOTELS AND RESORTS ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 15 Ιουλίου 2022

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Χριστίνα Τσιρώνη

ΑΜ ΣΟΕΛ 36671



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων  
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

## Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1/1/2021 – 31/12/2021

## Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημ.	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>					
<b>Μη κυκλοφορούντα στοιχεία περιουσιακά στοιχεία</b>					
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	4	80.334.648	86.986.562	14.811	5.819
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5	41.497	52.856	27.803	36.460
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	6	-	-	19.783.280	19.783.280
Δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	7	2.046.004	1.992.004	12.479.849	13.289.898
Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	1.201.783	1.083.373	3.666	3.236
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>83.623.931</b>	<b>90.114.795</b>	<b>32.309.409</b>	<b>33.118.693</b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>					
Αποθέματα	9	76.361	56.158	0	0
Εμπορικές απαιτήσεις	10	828.335	866.290	0	0
Λοιπές απαιτήσεις και προκαταβολές	11	3.590.833	2.859.069	561.312	1.665.493
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Ε.Α. με μεταβολές στα	12	252	22.003	0	0
Λογαριασμοί δεσμευμένων καταθέσεων	13	392.404	50.652	0	0
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	4.110.961	39.527	34.895	23.425
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>8.999.146</b>	<b>3.893.700</b>	<b>596.207</b>	<b>1.688.918</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>92.623.077</b>	<b>94.008.494</b>	<b>32.905.615</b>	<b>34.807.611</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ, ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>					
Μετοχικό Κεφάλαιο	14	167.600	167.600	167.600	167.600
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ άρτιο	14	19.637.680	19.637.680	19.637.680	19.637.680
Αποθεματικά εύλογης αξίας	15	12.368.478	11.566.743	0	0
Άλλα αποθεματικά	15	502.466	449.977	-8.558	-7.811
Αποτελέσματα (ζημίες) εις νέον		-32.539.127	-28.423.301	-11.864.088	-8.973.440
<b>Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους Ιδιοκτήτες της Μητρικής</b>		<b>137.096</b>	<b>3.398.698</b>	<b>7.932.634</b>	<b>10.824.029</b>
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		0	0	0	0
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>137.096</b>	<b>3.398.698</b>	<b>7.932.634</b>	<b>10.824.029</b>
<b>Προβλέψεις</b>					
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	16	237.796	267.900	9.279	8.485
Προβλέψεις για λοιπούς έκτακτους κινδύνους		75.000	75.000	0	0
<b>Σύνολο προβλέψεων</b>		<b>312.796</b>	<b>342.900</b>	<b>9.279</b>	<b>8.485</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>					
Δάνεια	17	37.025.345	23.720.272	20.261.252	16.902.734
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	18	25.112.448	26.647.601	0	0
Κρατικές επιχορηγήσεις επενδύσεων	19	41.098	40.697	0	0
Κρατικά δάνεια	20	216.129	780.819	0	0
Αναβαλλόμενα έσοδα από κρατικά δάνεια	20	27.672	82.011	0	0
Αναβαλλόμενες υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	21	6.963.883	7.810.950	4.210.117	4.664.620
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	22	4.976.721	5.164.838	57.933	0
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>74.363.296</b>	<b>64.247.188</b>	<b>24.529.302</b>	<b>21.567.354</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>					
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	17	1.125.021	5.617.756	0	0
Βραχυπρόθεσμες δόσεις μακροπροθέσμων δανείων	17	9.253.105	7.990.699	0	0
Βραχυπρόθεσμες δόσεις υποχρεώσεων από μισθώσεις	18	616.174	1.486.021	0	0
Εμπορικές υποχρεώσεις		2.180.013	3.295.759	0	0
Προκαταβολές πελατών		1.247.393	4.533.215	0	0
Φόρος εισοδήματος		885	102.007	0	0
Άλλες υποχρεώσεις και μεταβατικοί λογαριασμοί	23	3.387.297	2.994.251	434.400	2.407.743
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>17.809.889</b>	<b>26.019.708</b>	<b>434.400</b>	<b>2.407.743</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>92.173.185</b>	<b>90.266.896</b>	<b>24.963.702</b>	<b>23.975.097</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, Προβλέψεων και Υποχρεώσεων</b>		<b>92.623.077</b>	<b>94.008.494</b>	<b>32.905.615</b>	<b>34.807.611</b>

Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης έχουν αναμορφωθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλ. Σημ. 2.1.3).

## Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημ.	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		2021	2020	2021	2020
Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις)	24	17.505.121	3.078.084	0	0
Κόστος πωλήσεων	25	-11.496.855	-3.780.415	0	0
<b>Μικτά Αποτελέσματα [Κέρδη / (Ζημίες)]</b>		<b>6.008.266</b>	<b>-702.331</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Άλλα έσοδα	26	3.737.778	214.123	176.070	94.751
Έξοδα διαθέσεως	25	-3.450.146	-558.711	0	0
Έξοδα διοικήσεως	25	-3.352.424	-938.693	-788.035	-551.499
Άλλα έξοδα	27	-588.590	-457.702	-15.289	-9.765
<b>Αποτελέσματα [Κέρδη / (Ζημίες)] προ τόκων και φόρων</b>		<b>2.354.883</b>	<b>-2.443.314</b>	<b>-627.254</b>	<b>-466.514</b>
Κόστος αδράνειας	25	0	-2.154.765	0	0
Κέρδη / (ζημίες) από προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων	10, 11	39.908	-293.069	139.990	0
Κέρδη / (ζημίες) από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων		-109.764	0	0	0
Κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία	12	-21.751	-15.139	0	0
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	28	-6.403.952	-5.161.064	-2.823.037	-2.156.272
<b>Ζημίες προ φόρων</b>		<b>-4.140.675</b>	<b>-10.067.350</b>	<b>-3.310.301</b>	<b>-2.622.786</b>
Φόροι εισοδήματος	29	24.849	538.454	419.653	267
<b>Καθαρές ζημίες χρήσεως, μετά από φόρους</b>		<b>-4.115.826</b>	<b>-9.528.897</b>	<b>-2.890.648</b>	<b>-2.622.518</b>
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως, μη ανακατατάξιμα στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες χρήσεις</b>					
Κέρδη / (ζημίες) επανεπιμέτρησης προβλέψεων παροχών στο προσωπικό	16	66.910	33.043	-694	6.680
Μείον: ο αναβαλλόμενος φόρος	21	-14.720	-7.930	153	-1.603
Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου λοιπών αποθεματικών, λόγω αλλαγής ΦΣ	21	299	-	-206	-
Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου εύλογης αξίας, λόγω αλλαγής ΦΣ	21	801.735	-	0	-
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως, μετά από φόρους</b>		<b>854.224</b>	<b>25.112</b>	<b>-747</b>	<b>5.077</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως</b>		<b>-3.261.602</b>	<b>-9.503.784</b>	<b>-2.891.395</b>	<b>-2.617.441</b>
<b>Τα Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως κατανέμονται σε:</b>					
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		0	0	-	-
Ιδιοκτήτες της Μητρικής		-3.261.602	-9.503.784	-2.891.395	-2.617.441
<b>Σύνολο</b>		<b>-3.261.602</b>	<b>-9.503.784</b>	<b>-2.891.395</b>	<b>-2.617.441</b>

Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος έχουν αναμορφωθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε σημείωση 2.3)

## Κατάσταση μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων

### Ο ΟΜΙΛΟΣ

	Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους Ιδιοκτήτες της Μητρικής						Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Άλλα αποθεματικά	Αποτελέσματα (ζημίες) εις νέον			
<b>Υπόλοιπο 1.1.2020</b>	<b>167.600</b>	<b>19.637.680</b>	<b>11.566.743</b>	<b>426.452</b>	<b>-18.976.017</b>	<b>0</b>	<b>12.822.458</b>	
Επίδραση από αλλαγή λογιστικής πολιτικής (Σημ. 2.1.3)	0	0	0	-1.588	81.613	0	80.025	
<b>Υπόλοιπο την 1.1.2020 (αναμορφωμένο)</b>	<b>167.600</b>	<b>19.637.680</b>	<b>11.566.743</b>	<b>424.864</b>	<b>-18.894.405</b>	<b>0</b>	<b>12.902.482</b>	
Καθαρά αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους	0	0	0	0	-9.528.897	0	-9.528.897	
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	0	0	0	25.112	0	0	25.112	
<b>Υπόλοιπο 1.1.2021</b>	<b>167.600</b>	<b>19.637.680</b>	<b>11.566.743</b>	<b>449.977</b>	<b>-28.423.301</b>	<b>0</b>	<b>3.398.698</b>	
Καθαρά αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους	0	0	0	0	-4.115.826	0	-4.115.826	
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	0	0	801.735	52.489	0	0	854.224	
<b>Υπόλοιπο 31.12.2021</b>	<b>167.600</b>	<b>19.637.680</b>	<b>12.368.478</b>	<b>502.466</b>	<b>-32.539.127</b>	<b>0</b>	<b>137.096</b>	

### Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους Ιδιοκτήτες της Μητρικής						Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Άλλα αποθεματικά	Αποτελέσματα (ζημίες) εις νέον			
<b>Υπόλοιπο 1.1.2020</b>	<b>167.600</b>	<b>19.637.680</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6.353.130</b>	<b>-</b>	<b>13.452.150</b>	
Επίδραση από αλλαγή λογιστικής πολιτικής (Σημ. 2.1.3)	0	0	0	-12.888	2.209	0	-10.679	
<b>Υπόλοιπο την 1.1.2020 (αναμορφωμένο)</b>	<b>167.600</b>	<b>19.637.680</b>	<b>0</b>	<b>-12.888</b>	<b>-6.350.921</b>	<b>0</b>	<b>13.441.471</b>	
Καθαρά αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους	0	0	0	0	-2.622.518	-	-2.622.518	
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	0	0	0	5.077	0	-	5.077	
<b>Υπόλοιπο 1.1.2021</b>	<b>167.600</b>	<b>19.637.680</b>	<b>0</b>	<b>-7.811</b>	<b>-8.973.440</b>	<b>0</b>	<b>10.824.029</b>	
Καθαρά αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους	0	0	0	0	-2.890.648	-	-2.890.648	
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	0	0	0	-747	0	-	-747	
<b>Υπόλοιπο 31.12.2021</b>	<b>167.600</b>	<b>19.637.680</b>	<b>0</b>	<b>-8.558</b>	<b>-11.864.088</b>	<b>-</b>	<b>7.932.634</b>	

Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων έχουν αναμορφωθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε σημείωση 2.1.3)

## Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2021	2020	2021	2020
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Αποτελέσματα προ φόρων	-4.140.675	-10.067.350	-3.310.301	-2.622.786
<b>Πλέον ή μείον προσαρμογές για:</b>				
Αποσβέσεις	5.951.848	6.292.707	10.396	13.918
Προβλέψεις παροχών στο προσωπικό	36.805	42.240	100	1.114
Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων	-76.678	293.069	-139.990	0
Λοιπές έκτακτες προβλέψεις	0	45.000	0	0
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων	21.751	15.139	0	0
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-1.605.914	-2.517.869	76	0
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)	6.403.952	5.161.064	2.823.037	2.156.272
<b>Λειτουργικές ταμιακές ροές πριν από τις μεταβολές κεφαλαίου κίνησης</b>	<b>6.591.089</b>	<b>-736.002</b>	<b>-616.682</b>	<b>-451.482</b>
<b>Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης</b>				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-20.202	20.735	0	0
Μείωση / (αύξηση) πελατών	37.955	-166.536	0	0
Μείωση / (αύξηση) λοιπών απαιτήσεων	-773.495	404.564	1.243.741	-1.176.791
(Μείωση) / αύξηση προμηθευτών	-1.264.136	-2.195.332	0	0
(Μείωση) / αύξηση λοιπών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-3.018.847	4.262	-2.033.918	1.298.520
<b>Μείον:</b>				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-1.912.345	-969.207	-72.962	-14.226
Καταβεβλημένοι φόροι (εισοδήματος)	-136.025	-174.667	-34.903	0
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>-496.007</b>	<b>-3.812.183</b>	<b>-1.514.723</b>	<b>-343.979</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Απόκτηση θυγατρικών (αύξηση κεφαλαίου)	0	0	0	-2.000
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-491.462	-362.059	-14.207	-49.578
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	3.400	0	3.400	0
Προκαταβολή για απόκτηση μονομερούς δικαιώματος παράτασης μίσθωσης	0	-1.050.000	0	0
Χορηγηθέντα δάνεια	0	0	1.537.000	-2.553.542
Τόκοι εισπραχθέντες	1.336	7.456	0	0
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>-486.726</b>	<b>-1.404.603</b>	<b>1.526.193</b>	<b>-2.605.120</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Εισπράξεις από έκδοση προνομιούχων μετοχών	0	2.967.000	0	2.967.000
Εισπράξεις κρατικών ενισχύσεων (επιστρεπτέα προκαταβολή)	0	900.000	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	11.385.000	2.633.101	0	0
Εξοφλήσεις δανείων	-4.739.307	-886.323	0	0
Δεσμευμένοι λ/σμοί καταθέσεων (μεταβολή)	-341.752	-50.652	0	0
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από μισθώσεις	-1.249.775	-357.834	0	0
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>5.054.166</b>	<b>5.205.293</b>	<b>0</b>	<b>2.967.000</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α) + (β) + (γ)</b>	<b>4.071.434</b>	<b>-11.492</b>	<b>11.470</b>	<b>17.901</b>
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	39.527	51.020	23.425	5.524
<b>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>4.110.961</b>	<b>39.527</b>	<b>34.895</b>	<b>23.425</b>

Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών έχουν αναμορφωθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε σημείωση 2.1.3)

**Οι ακόλουθες σημειώσεις (σελ. 25 έως 68) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2021.**



## Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

### 1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο

Η «MAYOR HOTELS AND RESORTS ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής η «Εταιρεία» ή «Μητρική») έχει ως κύρια δραστηριότητα τον έλεγχο Ανωνύμων εταιρειών επί Ξενοδοχειακών επιχειρήσεων (εταιρεία Holding).

Η Εταιρεία συστήθηκε με υπ' αριθμ. 2229/10.05.2018 πράξη της Συμβολαιογράφου Πειραιώς Ευτυχίας – Μαρίνας Μαργαρίτη. Η Εταιρεία εδρεύει στο Δήμο Αιγάλεω Αττικής επί της Λεωφόρου Κηφισού 6 και είναι καταχωρημένη στο ΓΕΜΗ με αριθμό 800982877. Η διάρκεια της είναι πενήντα (50) χρόνια από την νομότυπη σύσταση της.

Ο σκοπός της ίδρυσής της αφορά την απόκτηση του ελέγχου επιχειρήσεων οι οποίες βρίσκονταν ήδη υπό κοινό έλεγχο φυσικών προσώπων – μετόχων. Κατόπιν αυτού, οι ελεγχόμενες θυγατρικές εταιρείες ενσωματώνονται στον Όμιλο MAYOR HOTELS AND RESORTS (εφεξής ο «Όμιλος») η οποία συντάσσει οικονομικές καταστάσεις από τη χρήση 2018.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και του ομίλου για την περίοδο από 01/01/2021 έως 31/12/2021 εγκρίθηκαν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 14/07/2022.

Οι θυγατρικές εταιρείες οι οποίες περιλήφθηκαν στις παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιγράφονται στη Σημείωση 2.3 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Τα ποσά των επεξηγήσεων παρουσιάζονται σε ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά. Τυχόν διαφορές στα ποσά ή σύνολα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

### 2. Πλαίσιο κατάρτισης των ετησίων οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της «MAYOR HOTELS AND RESORTS ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής η «Εταιρεία» ή «Μητρική») μαζί με τις θυγατρικές της (εφεξής ο «Όμιλος») με ημερομηνία 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 καλύπτουν την περίοδο από 01/01/2021 μέχρι 31/12/2021 και έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (περιλαμβανομένων και των ερμηνειών που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεργημάτων των Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31.12.2021.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (Going concern basis), δηλαδή με βάση την παραδοχή ότι η εταιρεία θα έχει στη διάθεση της τους απαραίτητους πόρους για να μπορέσει να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της και να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητα της, τουλάχιστον για τους επόμενους 12 μήνες.

Η Διοίκηση διερεύνησε τους παράγοντες που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Ο παράγων που θα μπορούσε να έχει τέτοιες επιπτώσεις είναι το κεφάλαιο κίνησης, του οποίου ο δείκτης έχει διαμορφωθεί σε 50,53% για την τρέχουσα χρήση (έναντι 14,96% την προηγούμενη χρήση 2020). Ειδικότερα το κεφάλαιο κίνησης είναι αρνητικό κατά 8.811 χιλ. ευρώ (έναντι 22.126 χιλ. ευρώ στην προηγούμενη χρήση 2020). Οι συνθήκες αυτές

υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως εγείρει αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα του Ομίλου και των θυγατρικών του να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους.

Στα πλαίσια της διαχείρισης της επάρκειας του κεφαλαίου κίνησης, η Διοίκηση έχει διαπραγματευτεί κατά τη χρήση 2021 τη μείωση των ενοικίων των μισθωμένων μονάδων και πέτυχε σημαντικά αποτελέσματα και για τις χρήσεις που έπονται.

Ο Όμιλος έκανε χρήση όλων των διαθέσιμων εργαλείων που θεσπίστηκαν από την Κυβέρνηση για τη στήριξη της επάρκειας του κεφαλαίου κίνησης, όπως η επιδότηση παγίων δαπανών και η επιδότηση κεφαλαίου κίνησης των τουριστικών επιχειρήσεων.

Στο αρνητικό κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου εμπεριέχεται και βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων της θυγατρικής CAPO DO CORFU, ποσού 8.448 χιλ. ευρώ την 31.12.2021. Την 10.02.2021 η θυγατρική συμφώνησε με term-sheet με την πιστώτρια τράπεζα τη ρύθμιση ληξιπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων ποσού 6.781 χιλ. ευρώ, με ευνοϊκούς όρους αποπληρωμής, αρχής γενομένης από το 2022 έως το 2030 και με επιτόκιο 3,75%. Η υπογραφή της σχετικής σύμβασης για την ολοκλήρωση της ανωτέρω ρύθμισης αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του έτους 2022.

Επίσης, στο αρνητικό κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου περιλαμβάνονται και υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη, προμηθευτές, φόρους και ασφαλιστικά ταμεία, ποσού 5.384 χιλ. ευρώ. Οι υποχρεώσεις αυτές έχουν διακανονιστεί και αντιμετωπίζονται κάθε έτος τόσο από τη λειτουργική απόδοση των θυγατρικών του Ομίλου όσο και από τις ισχύουσες νομοθετικές ρυθμίσεις φόρων και ασφαλιστικών εισφορών και τη συνήθη πρακτική στις εμπορικές συναλλαγές κατά την ιστορική διαδρομή του Ομίλου και τον κλάδο των resort ξενοδοχείων εν γένει.

Με βάση τα ανωτέρω και συνυπολογίζοντας τα αποτελέσματα των προϋπολογιστικών ταμιακών ροών που παρακολουθούνται και ανανεώνονται συνεχώς, και υπό τις παρούσες συνθήκες, η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν τίθεται θέμα βιωσιμότητας, δεν αναμένει ζητήματα επάρκειας του κεφαλαίου κίνησης για τους επόμενους 12 μήνες και εκτιμά ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ενδεδειγμένη για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2021.

## **2.1. Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων:**

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2021 ή μεταγενέστερα.

Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2021, δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Ο Όμιλος δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2021.

### **2.1.1. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2021 ή μεταγενέστερα.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» - αναβολή εφαρμογής ΔΠΧΑ 9 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)

Τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων βάσει των οποίων αναβάλλεται η ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 για δύο έτη, δηλαδή θα εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Συνεπεία αυτού, το IASB προέβη επίσης σε παράταση της καθορισμένης καταληκτικής ημερομηνίας για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» που περιλαμβάνεται στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις», έχοντας ως αποτέλεσμα οι οικονομικές οντότητες να απαιτείται να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν εφαρμογή στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

•Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου – Φάση 2» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)

Τον Αύγουστο του 2020, το IASB ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης και ανταπόκρισης στην αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων και άλλων σημείων αναφοράς επιτοκίου, προβαίνοντας στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει μία αλλαγή στις σχέσεις αντιστάθμισης ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης, καθώς και σχετικές πληροφορίες που θα πρέπει να γνωστοποιήσει. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

•Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»: Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος μεταγενέστερα της 30ης Ιουνίου 2021 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021)

Τον Μάρτιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων αναφορικά με την πρακτική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, βάσει των οποίων επεκτείνεται η περίοδος εφαρμογής κατά ένα έτος προκειμένου να συμπεριλάβει τις παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθώματος που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

### **2.1.2. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

•Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια», στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνέπειες, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων. Πιο συγκεκριμένα:

-Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.

-Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

-Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιογόνο.

-Οι Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020 προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Ο όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2022.

•*ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)*

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων ανασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις ανασφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλούστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Ο όμιλος δεν θα έχει επίπτωση από τα παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

•*Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)*

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του

διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Ο όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

• *Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)*

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών. Ο όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

• *Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)*

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλλαγής λογιστικής πολιτικής. Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μόνο για μελλοντικές συναλλαγές και άλλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ και εφαρμόζεται σε συναλλαγές και άλλα γεγονότα του παρελθόντος. Ο όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

• *Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος: Αναβαλλόμενος Φόρος σχετιζόμενος με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία Μεμονωμένη Συναλλαγή» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)*

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση στοχευμένων τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές. Ο όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

• *Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις: Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Πληροφορίες Συγκριτικής Περιόδου» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)*

Τον Δεκέμβριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στις

απαιτήσεις μετάβασης στο ΔΠΧΑ 17 προκειμένου να αντιμετωπίσει ένα σημαντικό ζήτημα που σχετίζεται με τις προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ των υποχρεώσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στη συγκριτική πληροφόρηση στα πλαίσια της πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» και του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Η τροποποίηση έχει σκοπό να βελτιώσει τη χρησιμότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που θα παρουσιάζεται στη συγκριτική περίοδο για τους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Ο όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### 2.1.3. Αλλαγή λογιστικής πολιτικής αναφορικά με την κατανομή των καθορισμένων παροχών προσωπικού σε περιόδους υπηρεσίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζόμενους»

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»).

Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο "IASB Due Process Handbook (παρ. 8.6)", οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς το θέμα αυτό.

Η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της απόφασης ημερήσιας διάταξης, εφαρμόζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές που ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920, και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων.

Η εφαρμογή της εν λόγω οριστικής Απόφασης στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία [16] έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων, ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω οριστικής Απόφασης έχει αντιμετωπισθεί ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής, εφαρμόζοντας την αλλαγή αναδρομικά από την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου, σύμφωνα με τις παραγράφους 19 - 22 του ΔΛΠ 8.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την επίδραση από την εφαρμογή της οριστικής απόφασης για κάθε συγκεκριμένο κονδύλι των οικονομικών καταστάσεων που επηρεάζεται.

Τυχόν γραμμές οι οποίες δεν επηρεάστηκαν από τις αλλαγές που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής δεν περιλαμβάνονται στους κατωτέρω πίνακες:

Απόσπασμα Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	Ο Όμιλος		Αναθεωρημένο		Η Εταιρεία	
	31.12.2019	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	01.01.2020	31.12.2019	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	Αναθεωρημένο 01.01.2020
<b>Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους Ιδιοκτήτες της Μητρικής</b>						
Άλλα αποθεματικά	426.452	-1.588	424.864	0	-12.888	-12.888
Αποτελέσματα (ζημίες) εις νέον	-18.976.017	81.613	-18.894.405	-6.353.130	2.209	-6.350.921
<b>Προβλέψεις</b>						
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	363.887	-105.184	258.703	0	14.051	14.051
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>						
Αναβαλλόμενες υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	8.367.925	25.159	8.393.084	4.666.656	-3.372	4.663.284

Απόσπασμα Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	Ο Όμιλος		Αναθεωρημένο		Η Εταιρεία	
	31.12.2020	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	01.01.2021	31.12.2020	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	Αναθεωρημένο
						01.01.2021
<b>Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους Ιδιοκτήτες της Μητρικής</b>						
Άλλα αποθεματικά	407.097	42.880	449.977	-17.553	9.742	-7.811
Αποτελέσματα (ζημίες) εις νέον	-28.555.975	132.674	-28.423.301	-8.977.061	3.621	-8.973.440
<b>Προβλέψεις</b>						
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	498.780	-230.880	267.900	26.068	-17.583	8.485
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>						
Αναβαλλόμενες υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	7.755.624	55.326	7.810.950	4.660.400	4.220	4.664.620

Απόσπασμα Κατάστασης Συνολικών Εσόδων	Ο Όμιλος		Αναθεωρημένο		Η Εταιρεία	
	2020	Προσαρμογή ή ΔΛΠ 19	2020	2020	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	Αναθεωρημένο
						2020
Κόστος πωλήσεων	-3.805.833	25.418	-3.780.415	0	0	0
Έξοδα διαθέσεως	-546.477	-12.235	-558.711	0	0	0
Έξοδα διοικήσεως	-971.028	32.336	-938.693	-553.357	1.858	-551.499
Κόστος αδράνειας	-2.176.432	21.667	-2.154.765	0	0	0
Φόροι εισοδήματος	554.578	-16.125	538.454	713	-446	267
			Αναθεωρημένο			Αναθεωρημένο
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως, μη ανακατατάξιμα στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες χρήσεις</b>	<b>2020</b>	<b>Προσαρμογή ΔΛΠ 19</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>	<b>Προσαρμογή ΔΛΠ 19</b>	<b>2020</b>
Κέρδη επανειμέτρησης προβλέψεων παροχών στο προσωπικό	-25.467	58.510	33.043	-23.096	29.776	6.680
Μείον: ο αναβαλλόμενος φόρος	6.112	-14.042	-7.930	5.543	-7.146	-1.603

## 2.2. Οι βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και παρουσίαση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2021 περιγράφονται κατωτέρω και έχουν εφαρμοσθεί σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται:

### 2.2.1. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα του Ομίλου αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, μειωμένα κατά τις μεταγενέστερα σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημίες απομείωσης. Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα περιλαμβάνουν ιδιόκτητα ακίνητα και δικαιώματα χρήσης μισθωμένων ακινήτων.

Αυξήσεις στην λογιστική αξία των ακινήτων που προκύπτουν από την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία, καταχωρούνται σε αποθεματικό των Ιδίων Κεφαλαίων, εκτός εάν αφορά σε αναστροφή μειωτικής αναπροσαρμογής (υποτίμησης) που είχε καταχωρηθεί στα έξοδα. Σε αυτή την περίπτωση ισόποσο μέρος της αναπροσαρμογής καταχωρείται στα έξοδα. Μειώσεις στη λογιστική αξία, που προκύπτουν από την αναπροσαρμογή, καταχωρούνται στα έξοδα αφού πρώτα διαγραφεί το τυχόν σχηματισμένο αποθεματικό αναπροσαρμογής για το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο.

Τα υπόλοιπα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (έπιπλα, μεταφορικά μέσα και λοιπός εξοπλισμός) αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημίες απομείωσης.

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Για τα ενσώματα πάγια που αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία υπόκειται σε επανεξέταση σε τακτά χρονικά διαστήματα. Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται.

Η ωφέλιμη ζωή των ενσωμάτων παγίων έχει ως ακολούθως:

#### **Κατηγορία παγίων**

Κτίρια και τεχνικά έργα

Δικαιώματα χρήσης μισθωμένων ξενοδοχειακών μονάδων

Μεταφορικά Μέσα και Μέσα Εσωτερικών Μεταφορών

Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός

#### **Ωφέλιμη διάρκεια**

Από 40 έως 50 έτη

Συμβατική διάρκεια

Από 9 έως 20 έτη

Από 5 έως 10 έτη

#### **2.2.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

##### Λογισμικά Προγράμματα Η/Υ

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, η οποία κυμαίνεται από 3 έως 8 έτη.

Οι δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και διατήρηση του λογισμικού καταχωρούνται ως έξοδα όταν γίνονται, εκτός αν υπάρχει η προοπτική να προσδώσουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη, οπότε καταχωρούνται στα άυλα στοιχεία.

#### **2.2.3. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις**

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής αποτιμώνται στο κόστος και εξετάζονται για απομείωση.

#### **2.2.4. Απομείωση αξίας μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων**

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

#### **2.2.5. Αποθέματα**

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η υπολογιζόμενη τιμή πώλησης, μέσα στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας της επιχείρησης, μείον το υπολογιζόμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση, εφόσον αυτό είναι διακεκριμένο και σημαντικής αξίας.

Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου και περιλαμβάνει τις δαπάνες απόκτησης των αποθεμάτων και τα ειδικά έξοδα αγοράς τους.



### 2.2.6. Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων

Εύλογη αξία ορίζεται ως η τιμή στην οποία θα πωληθεί ένα περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού (χρηματοοικονομικό ή μη) ή η τιμή που θα καταβληθεί για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης (χρηματοοικονομικής ή μη) σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας υποθέτουμε ότι η συναλλαγή για την πώληση του περιουσιακού στοιχείου ή τη μεταβίβαση της υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε: (i) στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση ή (ii) ελλείψει κύριας αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο θεωρείται ότι είναι διαπραγματεύσιμο σε μια κύρια αγορά αν οι τιμές διαπραγματεύσεως είναι άμεσα και τακτικά διαθέσιμες από ένα χρηματιστήριο, μεσίτη, επιχειρηματικό τομέα, μια υπηρεσία τιμολόγησης ή ένα ρυθμιστικό φορέα και αυτές οι τιμές εκφράζουν τρέχουσες και τακτικά διενεργούμενες αγοραίες συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση. Μια οντότητα δεν χρειάζεται να πραγματοποιήσει εξαντλητική έρευνα όλων των πιθανών αγορών για να εντοπίσει την κύρια αγορά ή, απουσία κύριας αγοράς, την πλέον συμφέρουσα αγορά, αλλά λαμβάνει υπόψη της όλες τις ευλόγως διαθέσιμες πληροφορίες. Απουσία σχετικών αποδείξεων για το αντίθετο, η αγορά στην οποία μια οντότητα θα πραγματοποιούσε κανονικά μια συναλλαγή για την πώληση του περιουσιακού στοιχείου ή τη μεταβίβαση της υποχρέωσης θεωρείται ότι είναι η κύρια αγορά ή, απουσία κύριας αγοράς, η πλέον συμφέρουσα αγορά. Εάν υπάρχει κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση, η επιμέτρηση της εύλογης αξίας αντιπροσωπεύει την τιμή στην αγορά αυτή (είτε η τιμή αυτή είναι άμεσα παρατηρήσιμη, είτε εκτιμάται με τη χρήση άλλης τεχνικής αποτίμησης), ακόμα και εάν η τιμή σε μια διαφορετική αγορά είναι ενδεχομένως περισσότερο συμφέρουσα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Το ΔΠΧΑ 13 καθορίζει την ιεραρχία των μοντέλων αποτίμησης σχετικά με την αντικειμενικότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται σε αυτά τα μοντέλα (παρατηρήσιμα ή μη στοιχεία). Τα παρατηρήσιμα δεδομένα βασίζονται σε δεδομένα της αγοράς και αντλούνται από ανεξάρτητες πηγές, τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα αναφέρονται σε παραδοχές της Διοίκησης.

Ο Όμιλος υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων στηριζόμενοι σε σχετικό πλαίσιο που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων με βάση τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους, όπως περιγράφεται κατωτέρω:

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

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

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

### 2.2.7. Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

#### A. Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων:

Ο Όμιλος ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της στις παρακάτω κατηγορίες:

(α) Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που στη συνέχεια επιμετρώνται σε εύλογη αξία (είτε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, είτε στα αποτελέσματα χρήσης) και (β) Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος.

Η ταξινόμηση εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών όρων των ταμειακών ροών.

Ο Όμιλος επιμετρά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αρχικά στην εύλογη αξία τους, προσθέτοντας κόστη συναλλαγής, στη περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δεν επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης. Τα κόστη συναλλαγής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης καταχωρίζονται στα έξοδα.

Οι εμπορικές απαιτήσεις αρχικά επιμετρούνται στην τιμή συναλλαγής.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ενσωματωμένα παράγωγα εξετάζονται στο σύνολό τους όταν διερευνάται εάν οι ταμειακές τους ροές είναι μόνο καταβολή κεφαλαίου και τόκων.

Τα **χρεόγραφα** επιμετρούνται στη συνέχεια στο αποσβέσιμο κόστος, ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης. Η ταξινόμηση βασίζεται σε δύο κριτήρια: α) το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων και β) τις συμβατικές ταμειακές ροές του μέσου, εάν αντιπροσωπεύουν «μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων» (SPPI κριτήριο) επί του ανεξόφλητου υπολοίπου.

Η νέα ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρεογράφων της Εταιρείας γίνεται ως εξής:

**I. Χρεόγραφα στο αποσβέσιμο κόστος**, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που πληρούν το SPPI κριτήριο και που αποκτώνται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου που έχει σκοπό τη διατήρηση τους και την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών.

Τα έσοδα των τόκων αυτών των στοιχείων περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα και αναγνωρίζονται με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία που προκύπτει από τη διαγραφή αναγνωρίζεται αμέσως στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

**II. Χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων**, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που πληρούν το SPPI κριτήριο και που κατέχονται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου είσπραξης ταμειακών ροών και πώλησή τους.

Οι μεταβολές στη λογιστική αξία τους αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος, εκτός από την αναγνώριση κερδών ή ζημιών απομείωσης, εσόδων από τόκους και κερδών ή ζημιών από συναλλαγματικές διαφορές, τα οποία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Τα έσοδα τόκων από αυτά τα στοιχεία περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα και αναγνωρίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

**III. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης**, τα οποία περιλαμβάνουν παράγωγα αλλά και συμμετοχικούς τίτλους, τους οποίους η Εταιρεία δεν έχει αμετάκλητα επιλέξει να ταξινομή στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την αρχική αναγνώριση τους ή μεταβίβαση. Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει επίσης χρεόγραφα των οποίων οι ταμειακές ροές δεν πληρούν το SPPI κριτήριο ή η Εταιρεία δεν τα κατέχει στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, ή την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και την πώλησή τους.

Το κέρδος ή ζημία από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται και επιμετρώνται μεταγενέστερα, ως εξής:

**IV. Συμμετοχικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος**, χωρίς μεταφορά των κερδών ή ζημιών στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά την από-αναγνώρισή τους, τους οποίους η Εταιρεία έχει την πρόθεση να κρατήσει στο προβλεπόμενο μέλλον και έχει αμετάκλητα αποφασίσει να τους ταξινομή κατά τον τρόπο αυτό στην αρχική αναγνώρισή τους ή στη μεταβίβαση στο ΔΧΠΑ9.

**V. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που χαρακτηρίζονται στην κατηγορία της εύλογης αξίας μέσω αποτελεσμάτων χρήσης κατά την αρχική τους αναγνώριση** και τα οποία θα μπορούσαν διαφορετικά να επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος. Μία τέτοια ταξινόμηση μπορεί να γίνει μόνο εάν απαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια «λογιστική αναντιστοιχία» που διαφορετικά θα προέκυπτε.

#### B. Απομείωση

Ο Όμιλος αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών και όλων των ταμειακών ροών που ο Όμιλος αναμένει να λάβει. Η διαφορά προεξοφλείται χρησιμοποιώντας μια εκτίμηση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Για τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία και τις εμπορικές απαιτήσεις ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές εκτιμώνται για όλη τη διάρκεια ζωής των στοιχείων αυτών.

Για τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές υπολογίζονται με βάση τις ζημιές των επόμενων 12 μηνών. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των επόμενων 12 μηνών είναι ένα μέρος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλη τη διάρκεια ζωής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, που προκύπτει από τη πιθανότητα αθέτησης πληρωμής ενός στοιχείου εντός των επόμενων 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς. Σε περίπτωση που υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση, η πρόβλεψη απομείωσης θα βασίζεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές όλης της διάρκειας ζωής του στοιχείου.

#### **2.2.8. Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις**

Οι εμπορικές απαιτήσεις αρχικά επιμετρούνται στην τιμή συναλλαγής, όπως ορίζεται από το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες», η οποία είναι και η εύλογη αξία τους.

Για τις εμπορικές απαιτήσεις και τις λοιπές απαιτήσεις, ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία η πρόβλεψη της ζημιάς επιμετράται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων.

Οι σχετικές προβλέψεις για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές υπολογίζονται με τρόπο που αντανakλά την εμπειρία από ιστορικά στοιχεία, λαμβάνοντας υπόψη μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλότες, το οικονομικό περιβάλλον και τυχόν ληφθείσες εξασφαλίσεις.

#### **2.2.9. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως, τις

βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου και τις τραπεζικές υπεραναλήψεις.

#### **2.2.10. Μετοχικό κεφάλαιο**

Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, μέχρι οι ίδιες μετοχές να πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά έξοδα και φόρους, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

#### **2.2.11. Κρατικές Επιχορηγήσεις**

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

#### **2.2.12. Δανεισμός**

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

#### **2.2.13. Μισθώσεις**

##### **α) Όταν ο Όμιλος είναι μισθωτής**

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου και μια υποχρέωση μίσθωσης κατά την έναρξη της μίσθωσης. Το δικαίωμα χρήσης αρχικά αποτιμάται στο κόστος, το οποίο περιλαμβάνει το ποσό της αρχικής αναγνώρισης της υποχρέωσης μίσθωσης, τυχόν πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν κατά την έναρξη ή πριν από την έναρξη της μίσθωσης μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί, τυχόν αρχικά άμεσα έξοδα και την εκτίμηση της υποχρέωσης για τυχόν έξοδα αποκατάστασης του δικαιώματος χρήσης περιουσιακού στοιχείου. Μετά την αρχική αναγνώριση, το δικαίωμα χρήσης αποτιμάται στην εύλογη αξία (όσον αφορά σε δικαιώματα χρήσης ακινήτων) ή στο κόστος κτήσης μειωμένο με τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης (όσον αφορά στις λοιπές κατηγορίες ενσωμάτων παγίων).

Το δικαίωμα χρήσης αποσβένεται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης έως το τέλος της περιόδου μίσθωσης, εκτός και εάν στην σύμβαση προβλέπεται μεταβίβαση της κυριότητας του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου στην Εταιρεία στο τέλος της περιόδου μίσθωσης. Στην περίπτωση αυτή το δικαίωμα χρήσης αποσβένεται στην διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Επιπλέον, το δικαίωμα χρήσης προσαρμόζεται στις περιπτώσεις όπου υπάρχει

αναπροσαρμογή της υποχρέωσης μίσθωσης.

Η υποχρέωση μίσθωσης κατά την αρχική αναγνώριση αποτελείται από την παρούσα αξία των μελλοντικών υπολειπόμενων πληρωμών μισθωμάτων. Ο Όμιλος για να προεξοφλήσει τα υπολειπόμενα μελλοντικά μισθώματα χρησιμοποιεί το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης και όπου αυτό δεν μπορεί να προσδιορισθεί, χρησιμοποιεί το οριακό επιτόκιο δανεισμού (IBR).

Οι πληρωμές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην αποτίμηση της υποχρέωσης από μισθώσεις περιλαμβάνουν: σταθερές πληρωμές, μεταβλητές πληρωμές που εξαρτώνται από ένα δείκτη ή ένα επιτόκιο, ποσά που αναμένεται να καταβληθούν βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας, την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα ασκήσει και ποινές για καταγγελία μίσθωσης, εάν στον καθορισμό της διάρκειας της μίσθωσης έχει ληφθεί υπόψη η άσκηση του δικαιώματος καταγγελίας από τον Όμιλο.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η υποχρέωση από τη μίσθωση μειώνεται με τις καταβολές των μισθωμάτων, αυξάνεται με το χρηματοοικονομικό έξοδο και επανεκτιμάται για τυχόν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης.

Επανεκτίμηση γίνεται όταν υπάρχει μεταβολή στις μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων που μπορεί να προκύπτουν από τη μεταβολή ενός δείκτη ή εάν υπάρχει μια μεταβολή στην εκτίμηση του Ομίλου για το ποσό που αναμένεται να καταβληθεί για μια εγγύηση υπολειμματικής αξίας, μεταβολή στη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης και μεταβολή στην εκτίμηση άσκησης του δικαιώματος αγοράς του υποκείμενου στοιχείου, εφόσον υπάρχει. Όταν η υποχρέωση μίσθωσης αναπροσαρμόζεται, γίνεται και αντίστοιχη προσαρμογή στη λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης ή καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν η λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης μειωθεί στο μηδέν.

Σύμφωνα με την πολιτική που επέλεξε να εφαρμόσει ο Όμιλος, το δικαίωμα χρήσης αναγνωρίζεται στα «Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια περιουσιακά στοιχεία» και η υποχρέωση μίσθωσης διακριτά από τις άλλες υποχρεώσεις στα κονδύλια «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων» και «Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων»).

Ο Όμιλος επέλεξε να κάνει χρήση της εξαιρέσης που παρέχει το ΔΠΧΑ 16 και να μην αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση μίσθωσης για μισθώσεις των οποίων η διάρκεια δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες ή για μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας.

### **β) Όταν ο Όμιλος είναι εκμισθωτής**

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις: Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες ο Όμιλος λειτουργεί ως εκμισθωτής, το συνολικό ποσό των μισθωμάτων, που προβλέπει η σύμβαση μίσθωσης, καταχωρείται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών. Η διαφορά, μεταξύ της παρούσας αξίας (καθαρή επένδυση) των μισθωμάτων και του συνολικού ποσού των μισθωμάτων, αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένος τόκος και εμφανίζεται αφαιρετικά των απαιτήσεων. Οι εισπράξεις των μισθωμάτων μειώνουν τη συνολική απαίτηση από μισθώματα, ενώ το χρηματοοικονομικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μέθοδο του δεδουλευμένου. Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις: Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, ο Όμιλος κατατάσσει το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο του ενεργητικού, διενεργώντας αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Τα ποσά των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου αναγνωρίζονται ως έσοδα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο του δεδουλευμένου.

#### **2.2.14. Παροχές στο προσωπικό**

##### Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

##### Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό που έχουν καταστεί δεδουλευμένες κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (Projected Unit Credit Method).

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην περίοδο που προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

##### Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού απασχόλησης είναι πληρωτέες όταν η Εταιρεία, είτε τερματίζει την απασχόληση εργαζομένων πριν την συνταξιοδότηση, είτε μετά από απόφαση εργαζομένων να δεχθούν προσφορά παροχών από η Εταιρεία σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης τους.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών: α) όταν η οικονομική οντότητα δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών και β) όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης που εμπίπτει στο πεδίο του ΔΛΠ 37 και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται.

#### **2.2.15. Λοιπές Προβλέψεις**

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν Α) Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, Β) Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και Γ) Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

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

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

### 2.2.16. Τρέχων και Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας και βασίζεται στα αποτελέσματα όπως αυτά αναμορφώνονται στη φορολογική της δήλωση, εφαρμόζοντας τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

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

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

### 2.2.17. Συναλλαγματικές μετατροπές

*Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.*

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο ο Όμιλος λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα).

*Συναλλαγές και υπόλοιπα*

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα βάσει των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της περιόδου και κατά την ημερομηνία ισολογισμού με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, εκτός από την περίπτωση κατά την οποία χαρακτηρίζονται ως αντιστάθμιση επενδυτικών κινδύνων, οπότε καταχωρούνται απ' ευθείας στην Καθαρή Θέση.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία, καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως, ενώ των διαθεσίμων προς πώληση στην Καθαρή Θέση.

### 2.2.18. Αναγνώριση εσόδων

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, καθιερώνεται ένα **μοντέλο πέντε βημάτων** για τον προσδιορισμό των εσόδων από συμβάσεις με πελάτες, εκτός αν αυτές οι συμβάσεις εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων.

**Έσοδο** ορίζεται το ποσό το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη, εκτός από τα ποσά που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων (φόρος προστιθέμενης αξίας, λοιποί φόροι επί των πωλήσεων).

Μια οικονομική οντότητα αναγνωρίζει έσοδα όταν (ή καθώς) ικανοποιεί την υποχρέωση εκτέλεσης μιας σύμβασης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που έχει υποσχεθεί στον πελάτη. Ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο του αγαθού ή της υπηρεσίας, εάν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία. Ο έλεγχος

μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή.

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως με την παράδοσή του, και δεν υπάρχει καμία ανεκπλήρωτη υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη.

Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την όποια οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρούνται σύμφωνα με τη φύση των υπηρεσιών που παρέχονται, χρησιμοποιώντας είτε μεθόδους εκροών, είτε μεθόδους εισροών.

Απαιτήση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη.

Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις της προς τον πελάτη, πριν ο πελάτης πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα του της Εταιρείας για την έκδοση τιμολογίου.

Συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν ο η Εταιρεία λαμβάνει τίμημα από τον πελάτη (προπληρωμή) ή όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (αναβαλλόμενο έσοδο) πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση από-αναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο, κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν το δικαίωμα είσπραξης τους έχει θεμελιωθεί.

#### **2.2.19. Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών**

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

Συγκεκριμένα, συνδεδεμένα μέρη είναι κυρίως: α) Επιχειρήσεις που άμεσα ή έμμεσα, ελέγχουν ή ελέγχονται από την Εταιρεία και τις θυγατρικές, β) Συγγενείς επιχειρήσεις στις οποίες η Εταιρεία ασκεί ουσιώδη επιρροή και δεν είναι θυγατρικές, γ) Ιδιώτες και στενοί συγγενείς τους, που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα, δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία και στις θυγατρικές, τα οποία τους παρέχουν ουσιώδη επιρροή πάνω στην Εταιρεία, δ) Μέλη της διοίκησης, Διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας και των θυγατρικών και στενά συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα, ε) Επιχειρήσεις που ανήκουν σε μέλη της διοίκησης ή σημαντικούς μετόχους της.

#### **2.2.20. Πληροφόρηση κατά τομείς**

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8, ως τομείς μιας οικονομικής οντότητας προδιαγράφονται αυτοί που εξετάζονται εσωτερικά από τη Διοίκηση ως σημαντικοί στα πλαίσια αξιολόγησης τομεακών αποδόσεων και κινδύνων. Οι μετοχές της εταιρείας δεν είναι εισηγμένες σε χρηματιστηριακή αγορά και δεν παρουσιάζονται αποτελέσματα ανά τομέα.



### 2.3. Δομή του Ομίλου και βάση ενοποίησης

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν τις Οικονομικές Καταστάσεις της μητρικής εταιρείας και των θυγατρικών εταιριών στις οποίες ασκεί έλεγχο.

Έλεγχος θεωρείται ότι υπάρχει όταν η μητρική εταιρεία έχει τη δυνατότητα να ορίζει τις αποφάσεις που αφορούν τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές αρχές διαχείρισης των θυγατρικών, με σκοπό να έχει οφέλη από αυτές.

Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο έλεγχος μεταβιβάζεται εκτός Ομίλου.

Τα αποτελέσματα των εξαγοραζόμενων ή πωλούμενων θυγατρικών εντός της χρήσεως, περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικού εισοδήματος από ή έως την ημερομηνία εξαγοράς ή πώλησης, αντίστοιχα.

Όταν ο Όμιλος διαθέτει μια θυγατρική εταιρεία (ή παύει να έχει τον έλεγχο), αυτή επιμετράται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της διάθεσης (ή όταν ο έλεγχος χάνεται), με την αλλαγή στη λογιστική αξία να αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία.

Συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής, οι οποίες δεν οδηγούν σε απώλεια ελέγχου σε θυγατρική, καταχωρούνται απ' ευθείας στην καθαρή θέση.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις των θυγατρικών καταρτίζονται με τις ίδιες λογιστικές αρχές με τις Οικονομικές καταστάσεις της μητρικής.

Ενδομικτικές συναλλαγές (συμπεριλαμβανομένων και των συμμετοχών), υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του Ομίλου, απαλείφονται.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι εταιρείες που περιλήφθηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2021 και 2020.

Επωνυμία	Έδρα	Δραστηριότητα	Μέθοδος ενοποίησης	% Συμμετοχής
Capo di Corfu A.E.	Ελλάδα	Εκμετάλλευση ξενοδοχείου	Πλήρης	99,95%
Prohotel A.E.	Ελλάδα	Εκμετάλλευση ξενοδοχείου	Πλήρης	99,98%
Pelekas Monastery A.E.	Ελλάδα	Εκμετάλλευση ξενοδοχείου	Πλήρης	99,96%
La Grotta Verde A.E.	Ελλάδα	Εκμετάλλευση ξενοδοχείου	Πλήρης	99,96%

Την 22.6.2022 η Μητρική εταιρεία κατέχει το 100% όλων των θυγατρικών εταιριών.

### 3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθούνται. Επομένως, παρά την εμπειρία, τις πληροφορίες και τις γνώσεις της Διοίκησης είναι δυνατό τα παρουσιαστούς διαφορές μεταξύ των υπολογισμών και παραδοχών που έχει κάνει και των πραγματικών αποτελεσμάτων.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα, αλλά και εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

### **3.1. Εύλογη αξία ξενοδοχειακών μονάδων**

Η εκτίμηση της εύλογης αξίας πραγματοποιείται από ανεξάρτητους αποτιμητές. Η εκτίμηση της εύλογης αξίας απαιτεί - μεταξύ άλλων παραδοχών - την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών και την επιλογή κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου, με βάση το οποίο καθορίζεται η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, ως η εκτίμηση της εύλογης αξίας τους. Τυχόν σημαντικές μεταβολές στις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι πιθανό να έχουν αρνητική επίδραση στην εκτιμηθείσα αξία του δικαιώματος χρήσης των ξενοδοχειακών μονάδων της εταιρείας.

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας του ιδιόκτητου τμήματος του ξενοδοχείου χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος των κερδών, σε συνδυασμό με την μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών. Βάσει της μεθόδου των κερδών υπολογίζεται η αξία της επιχείρησης ως λειτουργούσα μονάδα.

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας του μισθωτικού δικαιώματος χρήσης ξενοδοχειακών μονάδων της εταιρείας χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος του εισοδήματος με βάση την προεξόφληση των ταμειακών ροών. Βάσει της μεθόδου αυτής υπολογίζεται η παρούσα αξία των χρηματοροών από την λειτουργία του ξενοδοχείου έχοντας αφαιρέσει το ετήσιο μίσθωμα για όλη την διάρκεια της μισθωτικής περιόδου. Το άθροισμα των επί μέρους χρηματοροών, ήτοι τα έσοδα που λαμβάνει η εταιρεία από την λειτουργία αυτών ως δωμάτια ξενοδοχείου εκπεφρασμένα σε παρούσα αξία αποτελεί την εύλογη αξία του δικαιώματος.

### **3.2. Ωφέλιμη ζωή περιουσιακών στοιχείων**

Η Διοίκηση προσδιορίζει την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή και τις σχετικές αποσβέσεις των λοιπών ενσωμάτων παγίων. Η ωφέλιμη διάρκεια ζωής των παγίων επαναξιολογείται από τη διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα.

### **3.3. Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις**

Ο Όμιλος έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επισφαλείς εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, προκειμένου να καλύψει επαρκώς τη ζημιά που μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα και προέρχεται από αυτές τις απαιτήσεις. Η πρόβλεψη ζημιάς επιμετράται σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της απαίτησης. Σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλες οι απαιτήσεις εκτιμώνται με βάση την εμπειρία, τα ιστορικά στοιχεία και μελλοντικές προσδοκίες σχετικά με εκπρόθεσμους πελάτες και χρεώστες. Η Διοίκηση εκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης σύμφωνα με κριτήρια όπως η πιστωτική της πολιτική, ενημέρωση από νομικούς συμβούλους αλλά και εκτιμήσεις επίδρασης άλλων παραγόντων σχετικά με την εισπραξιμότητα των απαιτήσεων.

### **3.4. Λοιπές προβλέψεις**

Ο Όμιλος εμπλέκεται σε διάφορες νομικές υποθέσεις και επανεξετάζει την κατάσταση κάθε σημαντικής υπόθεσης σε περιοδική βάση και αξιολογεί τον πιθανό οικονομικό κίνδυνο, βασιζόμενη στην άποψη των νομικών υπηρεσιών. Εάν η ενδεχόμενη ζημιά από οποιαδήποτε αντιδικία θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, ο Όμιλος υπολογίζει πρόβλεψη για την εκτιμώμενη ζημιά. Τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας όσο και για τον καθορισμό του αν ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, απαιτείται σε σημαντικό βαθμό η κρίση της διοίκησης. Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, ο Όμιλος επανεξετάζει την πιθανή υποχρέωση σχετικά με νομικές υποθέσεις και πιθανόν να αναθεωρηθούν οι εκτιμήσεις για την πιθανότητα ενός δυσμενούς αποτελέσματος και η σχετική εκτίμηση της πιθανής ζημιάς.

### 3.5. Φόρος εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» αφορά στα ποσά των φόρων που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει την πρόβλεψη για τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για τυχόν πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σαν αποτέλεσμα ελέγχου από τις φορολογικές αρχές. Οι απολογιστικοί φόροι εισοδήματος μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις, εξαιτίας μελλοντικών αλλαγών στη φορολογική νομοθεσία ή απρόβλεπτων επιπτώσεων από τον τελικό προσδιορισμό της φορολογικής υποχρέωσης κάθε χρήσης από τις φορολογικές αρχές. Στην περίπτωση που οι τελικοί πρόσθετοι φόροι που προκύπτουν είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους στη χρήση που πραγματοποιήθηκε ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών.

## 4. Ενσώματα πάγια στοιχεία

### 4.1. Πίνακας μεταβολών ενσωμάτων παγίων του Ομίλου

Τρέχουσα χρήση	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια / Εγκαταστάσεις Κτιρίων	Μισθοδοτικό Δικαίωμα Χρήσης Ξενοδοχείων	Μηχανήματα & Μηχαν/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Μισθοδοτικό Δικαίωμα Χρήσης Λοιπού εξοπλισμού	Σύνολο	
Λογιστική Αξία την 1/1/2021	1.205.000	37.667.677	52.667.385	3.492.718	135.064	6.925.839	1.698.108	103.791.793	
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις έναρξης	0	3.526.904	5.465.519	1.583.463	63.510	5.241.293	924.542	16.805.231	
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2021</b>	<b>1.205.000</b>	<b>34.140.773</b>	<b>47.201.867</b>	<b>1.909.256</b>	<b>71.554</b>	<b>1.684.546</b>	<b>773.566</b>	<b>86.986.562</b>	
Αναγνώριση μισθωτικών δικαιωμάτων στη χρήση	0	0	50.991	0	0	0	0	50.991	
Επανεκτίμηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση	0	0	-968.909	0	0	0	0	-968.909	
Προσθήκες & βελτιώσεις	0	2.118	0	116.358	8.000	1.025.799	0	1.152.274	
Πωλήσεις και μειώσεις	0	-12.348	-1.024	-214.457	-4.000	-419.225	-1.698.108	-2.349.161	
Εσωτερικές μεταφορές	0	11.206	-11.206	0	0	0	0	0	
Αποσβέσεις χρήσης	0	1.365.487	3.640.437	219.834	15.236	699.890	0	5.940.884	
Μειώσεις αποσβεσθέντων	0	-2.400	0	-124.635	-524	-351.674	-924.542	-1.403.775	
Εσωτερικές μεταφορές	0	11.206	-11.206	0	0	0	0	0	
Λογιστική Αξία την 31/12/2021	1.205.000	37.668.653	51.737.238	3.394.619	139.064	7.532.413	0	101.676.988	
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις λήξης	0	4.901.198	9.094.750	1.678.662	78.223	5.589.508	0	21.342.340	
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 31/12/2021</b>	<b>1.205.000</b>	<b>32.767.456</b>	<b>42.642.488</b>	<b>1.715.958</b>	<b>60.841</b>	<b>1.942.905</b>	<b>0</b>	<b>80.334.648</b>	
Προηγούμενη χρήση	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια / Εγκαταστάσεις Κτιρίων	Μισθοδοτικό Δικαίωμα Χρήσης Ξενοδοχείων	Μηχανήματα & Μηχαν/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Μισθοδοτικό Δικαίωμα Χρήσης Λοιπού εξοπλισμού	Επενδύσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Λογιστική Αξία την 1/1/2020	1.205.000	39.336.424	63.731.929	3.452.332	131.064	6.971.928	1.698.108	0	116.526.785
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις έναρξης	0	3.988.339	12.428.657	1.387.289	48.453	4.537.022	737.024	0	23.126.785
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2020</b>	<b>1.205.000</b>	<b>35.348.085</b>	<b>51.303.271</b>	<b>2.065.043</b>	<b>82.611</b>	<b>2.434.906</b>	<b>961.084</b>	<b>0</b>	<b>93.400.000</b>
Αποαναγνώριση δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων πκ	0	0	-633.914	0	0	0	0	0	-633.914
Αναγνώριση μισθωτικών δικαιωμάτων στη χρήση	0	0	179.438	0	0	0	0	0	179.438
Προσθήκες & βελτιώσεις	0	154.996	102.244	50.077	4.000	14.077	0	0	325.394
Πωλήσεις και μειώσεις	0	0	0	-9.623	0	-60.327	0	0	-69.949
Εσωτερικές μεταφορές	0	-1.823.743	-10.712.312	-68	0	161	0	0	-12.535.961
Αποσβέσεις χρήσης	0	1.362.217	3.749.173	202.533	15.058	758.395	187.518	0	6.274.893
Μειώσεις αποσβεσθέντων	0	0	0	-6.363	0	-54.124	0	0	-60.486
Λοιπές προσαρμογές	0	-1.823.652	-10.712.312	3	0	-1	0	0	-12.535.961
Λογιστική Αξία την 31/12/2020	1.205.000	37.667.677	52.667.385	3.492.718	135.064	6.925.839	1.698.108	0	103.791.793
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις λήξης	0	3.526.904	5.465.519	1.583.463	63.510	5.241.293	924.542	0	16.805.231
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 31/12/2020</b>	<b>1.205.000</b>	<b>34.140.773</b>	<b>47.201.867</b>	<b>1.909.256</b>	<b>71.554</b>	<b>1.684.546</b>	<b>773.566</b>	<b>0</b>	<b>86.986.562</b>

### 4.2. Βασικές παραδοχές για την εκτίμηση της εύλογης αξίας

Την 31.12.2019 πραγματοποιήθηκε από την εταιρία NAI Hellas, εκτίμηση της εύλογης αξίας της ξενοδοχειακής μονάδας καθώς και του μισθωτικού δικαιώματος χρήσης των ξενοδοχειακών μονάδων που εκμεταλλεύονται οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, από ανεξάρτητους απομιμητές, με την μέθοδο του εισοδήματος, με βάση την προεξόφληση των ταμιακών ροών (Discounted Cash Flow Method).

Ο υπολογισμός της εύλογης αξίας βασίστηκε σε προ φόρων προβλέψεις ταμιακών ροών που προκύπτουν από οικονομικούς προϋπολογισμούς, οι οποίοι καλύπτουν πενταετή περίοδο.

Οι εκτιμήσεις που αποτέλεσαν τη βάση για τους προϋπολογισμούς έγιναν από τη Διοίκηση της Εταιρείας και βασίστηκαν σε ιστορικά στοιχεία, προσαρμοσμένα κατά την προσδοκώμενη εξέλιξη της απόδοσης.

Οι κύριες παραδοχές για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας του ιδιόκτητου τμήματος της ξενοδοχειακής μονάδας που εκμεταλλεύεται η θυγατρική «ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ CAPO DI CORFU ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» συνοψίζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

Capo di Corfu	31.12.2019
Ρυθμός μεταβολής εσόδων στην πενταετία	2,50%
Μέση ετήσια μεταβολή εσόδων στην πενταετία	1,95%
EBITDA (pre rent) πενταετίας (επί εσόδων)	40,40%
Ρυθμός αύξησης του EBITDA μετά την πενταετία	1,94%
Σταθμισμένο κόστος κεφαλαίου	8,5%

Οι κύριες παραδοχές για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των μισθωτικών δικαιωμάτων χρήσης των ξενοδοχειακών μονάδων που εκμεταλλεύονται οι θυγατρικές συνοψίζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

Βασικές παραδοχές προηγούμενης χρήσης	Capo di Corfu	La Grotta Verde	Pelekas Monastery	Mon Repos Palace
Υπολειπόμενα έτη μίσθωσης	10,00	16,00	16,00	8,00
Ρυθμός μεταβολής εσόδων στην πενταετία	2,50%	2,5%-15%	2,5%-16%	3,00%
Μέση ετήσια μεταβολή εσόδων στην πενταετία	1,96%	5,20%	9,20%	3,86%
EBITDA (pre rent) πενταετίας (επί εσόδων)	49,30%	43,30%	37,50%	37,20%
Ρυθμός αύξησης EBITDA (pre rent) μετά την πενταετία	1,94%	3,00%	2,39%	1,60%
Σταθμισμένο κόστος κεφαλαίου	8,50%	8,00%	8,00%	8,00%

#### 4.3. Εμπράγματα βάρη επί των ιδιόκτητων ακινήτων του Ομίλου

Επί του ακινήτου (ξενοδοχειακού συγκροτήματος) της θυγατρικής Εταιρείας «ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ CAPO DI CORFU ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» έχουν εγγραφεί την 31η Δεκεμβρίου 2021 (και την 31η Δεκεμβρίου 2020) προσημειώσεις υποθήκης ως ακολούθως:

1. Προσημειώσεις υπέρ της Τράπεζας EFG EUROBANK ERGASIAS ποσού 16.000.000 ευρώ την 31.12.2021 (και την 31.12.2020) προς εξασφάλιση ομολογιακών δανείων υπολοίπου 6.350.000 ευρώ την 31.12.2021 (6.499.357 ευρώ την 31.12.2020).

2. Προσημείωση υπέρ της Τράπεζας EFG EUROBANK ERGASIAS ποσού 750.000 ευρώ την 31.12.2021 (και την 31.12.2020) προς εξασφάλιση ομολογιακών δανείων, υπολοίπου 700.000 ευρώ την 31.12.2021 (700.000 ευρώ την 31.12.2020).

3. Προσημείωση υπέρ της Τράπεζας ΑΤΤΙΚΗΣ ποσού 6.000.000 ευρώ την 31.12.2021 (και την 31.12.2020) προς εξασφάλιση ομολογιακών δανείων υπολοίπου 6.177.180 ευρώ την 31.12.2021 (5.662.598 ευρώ την 31.12.2020).

4. Προσημείωση υπέρ της Τράπεζας ΑΤΤΙΚΗΣ ποσού 700.000 ευρώ την 31.12.2021 (και την 31.12.2020) προς εξασφάλιση αλληλόχρεου λογαριασμού υπολοίπου 1.145.743 ευρώ την 31.12.2020 (1.059.665 ευρώ την 31.12.2020).

5. Προσημείωση υπέρ της Τράπεζας ALPHA BANK ποσού 2.100.000 ευρώ την 31.12.2021 (και την 31.12.2020) προς εξασφάλιση τραπεζικής χρηματοδότησης υπολοίπου 1.360.531 ευρώ την 31.12.2021 (και την 31.12.2020).

5. Προσημείωση υπέρ της Τράπεζας ALPHA BANK ποσού 2.100.000 ευρώ την 31.12.2020 (και την 31.12.2019) προς εξασφάλιση τραπεζικής χρηματοδότησης υπολοίπου 1.360.531 ευρώ την 31.12.2020 (1.488.159 ευρώ την 31.12.2019).

## 5. Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία

Πίνακας μεταβολών άυλων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου	31.12.2021	31.12.2020
Λογιστική Αξία την 1/1/2021	261.761	225.096
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις έναρξης	208.906	184.509
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2021</b>	<b>52.856</b>	<b>40.587</b>
Προσθήκες & βελτιώσεις	6.188	36.665
Πωλήσεις και μειώσεις	0	0
Αποσβέσεις χρήσης	17.547	24.397
Μειώσεις αποσβεσθέντων	0	0
Λογιστική Αξία την 31/12/2021	267.949	261.761
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις Λήξης	226.452	208.906
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 31/12/2021</b>	<b>41.497</b>	<b>52.856</b>

Πίνακας μεταβολών άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας	31.12.2021	31.12.2020
Λογιστική Αξία την 1/1/2021	43.284	6.619
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις έναρξης	6.823	0
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2021</b>	<b>36.460</b>	<b>6.619</b>
Προσθήκες & βελτιώσεις	0	36.665
Πωλήσεις και μειώσεις	0	0
Αποσβέσεις χρήσης	8.657	6.823
Μειώσεις αποσβεσθέντων	0	0
Λογιστική Αξία την 31/12/2021	43.284	43.284
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις Λήξης	15.480	6.823
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 31/12/2021</b>	<b>27.803</b>	<b>36.460</b>

## 6. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Οι επενδύσεις της Μητρικής σε θυγατρικές επιχειρήσεις αναφέρονται στις κατωτέρω ανώνυμες εταιρείες, οι οποίες ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους ενσωμάτωσης:

### CONSO

Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	% Συμμετοχής	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31.12.2020 Κόστος Κτήσης	31.12.2019 Κόστος Κτήσης
Capo di Corfu A.E.	99,9500%	9.385.300	9.385.300
Prohotel A.E.	99,9833%	1.226.800	1.226.800
Pelekas Monastery A.E.	99,9600%	2.745.860	2.744.860
La Grotta Verde A.E.	99,9600%	6.425.320	6.424.320
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 31/12/2020 (και την 31/12/2019)</b>		<b>19.783.280</b>	<b>19.781.280</b>

Ακολουθώς, παρατίθενται συνοπτικές πληροφορίες για τις θυγατρικές επιχειρήσεις:

### **6.1. ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ CAPO DI CORFU ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Η εταιρεία ιδρύθηκε στις 1 Δεκεμβρίου 1998 (Φ.Ε.Κ. 9373/8-12-1988) με την επωνυμία «ΔΕΛΤΑ ΕΛΛΑΣ (DELTA HELLAS) ΕΜΠΟΡΙΑ - ΔΙΑΝΟΜΕΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «ΔΕΛΤΑ ΕΛΛΑΣ Α. Ε.». Με την από 22.09.2009 απόφαση της Αυτόκλητης Καθολικής Γενικής Συνέλευσης τροποποιήθηκε η επωνυμία σε «ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ CAPO DI CORFU ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και ο διακριτικός τίτλος σε «CAPO DI CORFU ΑΕ» (ΦΕΚ 11984/6-10-2009).

Η εταιρεία «CAPO DI CORFU Α.Ε.» έχει ως έδρα τον Δήμο Αιγάλεω, (οδός Κηφισού 6, Τ.Κ. 122 42). Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων εταιρειών της Νομαρχίας Αθηνών / Δυτικός Τομέας με αριθμό μητρώου 41671/01ΔΤ/Β/98/38(2009) και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 008996501000 και η διάρκεια της, σύμφωνα με το άρθρο 3 του καταστατικού της, έχει ορισθεί μέχρι την 1<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2033.

Οι μετοχές της εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές και μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σήμερα σε 527.400,00 ευρώ, διαιρούμενο σε 18.000 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας εκάστης 29,30 ευρώ.

Η Εταιρεία ασχολείται με την εκμετάλλευση ξενοδοχειακών και τουριστικών επιχειρήσεων. Σύμφωνα με την κατάταξη της Ε.Σ.Υ.Ε., η εταιρεία ανήκει στον κλάδο «Ξενοδοχεία και μοτέλ με εστιατόρια» (Κλάδος 511.1, ΣΤΑΚΟΔ – 03). Η Εταιρεία διαχειρίζεται το ομώνυμο ξενοδοχειακό συγκρότημα στο Δήμο Λευκίμμης Κέρκυρας.

### **6.2. ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ PROHOTEL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Η εταιρεία ιδρύθηκε στις 11.12.2012, με την αριθμό 22.476/30.11.2012 πράξη σύστασης της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Ξενοδοχειακές και Τουριστικές Επιχειρήσεις PROHOTEL Ανώνυμη Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «Mon Repos Palace».

Η εταιρεία έχει ως έδρα τον Δήμο Αιγάλεω, (οδός Κηφισού 6, Τ.Κ. 122 42). Η εταιρεία είναι Ελληνική Ανώνυμη εταιρεία με αριθμό γενικού εμπορικού μητρώου 123510401000 και έχει διάρκεια, σύμφωνα με το άρθρο 6 του καταστατικού της, 30 έτη.

Οι μετοχές της εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές και μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σήμερα σε 60.000,00 ευρώ, διαιρούμενο σε 6.000 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας εκάστης 10 ευρώ.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται το ξενοδοχείο **Mon Repos Palace** στο Δήμο Κέρκυρας.

### **6.3. LA GROTTA VERDE ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Η εταιρεία ιδρύθηκε στις 18.05.2015, με την αριθμό 2071/18.5.2015 πράξη σύστασης της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «LA GROTTA VERDE ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «LA GROTTA VERDE S.A».

Η εταιρεία «LA GROTTA VERDE ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» έχει ως έδρα τον Δήμο Αιγάλεω, (οδός Κηφισού 6, Τ.Κ. 122 42). Η εταιρεία είναι Ελληνική Ανώνυμη εταιρεία με αριθμό γενικού εμπορικού μητρώου 134606801000 και έχει διάρκεια, σύμφωνα με το άρθρο 4 του καταστατικού της, 30 έτη.

Οι μετοχές της εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές και μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σήμερα σε 25.000,00 ευρώ, διαιρούμενο σε 2.500 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας εκάστης 10 ευρώ.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται το ξενοδοχειακό ομώνυμο συγκρότημα στη Περιοχή Αγ. Γόρδιος του Δήμου Κέρκυρας.

#### 6.4. PELEKAS MONASTERY ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η εταιρεία ιδρύθηκε στις 18.05.2015, με την αριθμό 2072/18.5.2015 πράξη σύστασης της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «PELEKAS MONASTERY ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «PELEKAS MONASTERY S.A.».

Η εταιρεία «PELEKAS MONASTERY ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» έχει ως έδρα τον Δήμο Αιγιάλεω, (οδός Κηφισού 6, Τ.Κ. 122 42). Η εταιρεία είναι Ελληνική Ανώνυμη εταιρεία με αριθμό γενικού εμπορικού μητρώου 134610601000 και έχει διάρκεια, σύμφωνα με το άρθρο 4 του καταστατικού της, 30 έτη.

Οι μετοχές της εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές και μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σήμερα σε 25.000,00 ευρώ, διαιρούμενο σε 2.500 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας εκάστης 10 ευρώ.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται το ξενοδοχειακό συγκρότημα MAYOR PELEKAS MONASTERY στην Ακτή Κοντογυαλός Κέρκυρας.

#### 7. Δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι τα επιτόκια που καταβάλλονται σε σχέση με τα συναφθέντα δάνεια ισοδυναμούν με εύλογα επιτόκια της αγοράς και συνεπώς δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι απαιτήσεις αυτές.

Τα δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις απεικονίζουν ομολογιακά δάνεια του Όμιλου, λήξεως την 31.12.2023, προς την συνδεδεμένη με αυτόν MAYOR HOSPITALITY MANAGEMENT A.E. που είναι ο Λειτουργικός Διαχειριστής των ξενοδοχειακών μονάδων. Σύμφωνα με τους όρους των οικείων συμβάσεων, οι ομολογίες είναι συσσωρευμένων αποδόσεων (accrual bond), ήτοι οι τόκοι κατά την διάρκεια της ομολογίας προστίθενται στο κεφάλαιο και εισπράττονται αθροιστικά στην λήξη του δανείου.

#### 8. Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Δοσμένες εγγυήσεις	20.489	19.366	3.666	3.236
Προκαταβολές για μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή	492.095	374.809	0	0
Προκαταβολές για απόκτηση μονομερούς δικαιώματος παράτασης μίσθωσης	1.050.000	1.050.000	0	0
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων	-360.802	-360.802	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>1.201.783</b>	<b>1.083.373</b>	<b>3.666</b>	<b>3.236</b>

Την 31.12.2020 οι θυγατρικές LA GROTTA VERDE A.E. και PELEKAS MONASTERY A.E. προχώρησαν στην καταβολή ποσού 1.050 χιλ. ευρώ προκειμένου να αποκτήσουν μονομερές δικαίωμα παράτασης μίσθωσης του ξενοδοχείου πέραν του 2035. Οι οριστικοποίηση των όρων καθώς και η υπογραφή των νέων οριστικών συμφωνητικών αναμένεται να ολοκληρωθούν εντός του 2022.

**9. Αποθέματα**

Αποθέματα	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Εμπορεύματα	17.611	8.528	0	0
Πρώτες και βοηθητικές ύλες, αναλώσιμα και είδη συσκευασίας	58.750	47.630	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>76.361</b>	<b>56.158</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**10. Εμπορικές απαιτήσεις**

Εμπορικές απαιτήσεις	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Πελάτες	1.290.987	1.359.341	0	0
Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες)	48.917	18.518	0	0
Απαιτήσεις από συν δεδεμένα μέρη	14.865	14.865	0	0
Απομείωση απαιτήσεων πελατών	-526.434	-526.434	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>828.335</b>	<b>866.290</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**11. Λοιπές απαιτήσεις και προκαταβολές**

Λοιπές απαιτήσεις και προκαταβολές	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Απαιτήσεις από προκαταβλημένους & παρακρατημένους φόρους	429.765	413.946	245.768	116.718
Απαιτήσεις από κρατικές επιχορηγήσεις	992.000	0	0	0
Προκαταβολές σε προμηθευτές	298.915	220.943	0	0
Λοιποί χρεώστες διάφοροι	22.124	28.945	982	50
Μεταβατικοί λογαριασμοί εν εργητικού	43.767	27.866	24.239	7.227
Απαιτήσεις από συν δεδεμένα μέρη	5.747.926	6.187.712	580.644	1.971.810
Απομείωση απαιτήσεων χρεωστών	-3.943.665	-4.020.343	-290.322	-430.312
<b>Σύνολο</b>	<b>3.590.833</b>	<b>2.859.069</b>	<b>561.312</b>	<b>1.665.493</b>

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις των χρεωστών γίνονται βάσει εκτίμησης πιστωτικού κινδύνου και περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο α) πρόβλεψη ποσού 3.131 χιλ. ευρώ επί απαιτήσεων από τη συνδεσμένη επιχείρηση Γ.Ε. Δημητρίου ΑΕΕ, στο πλαίσιο εξυγίανσής της με την υπαγωγή στο άρθρο 106β του Πτωχευτικού Κώδικα και β) ποσό πρόβλεψης 699 χιλ. ευρώ για τη διαχειρίστρια εταιρεία Mayor Hospitality Management ΑΕ.

**12. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα**

Αναφέρονται σε μετοχές ημεδαπών Α.Ε. εισηγμένες στο ΧΑΑ που κατέχονται από θυγατρική:

**CONSO**

Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Ε.Α. με μεταβολές στα αποτελέσματα	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Λογιστική Αξία στην έναρξη της χρήσης	22.003	37.141	-	-
Κέρδη / (ζημίες) από αποτίμηση στην εύλογη αξία	-21.751	-15.139	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>252</b>	<b>22.003</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**13. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα**

Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Ταμείο	10.177	5.219	24	0
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	4.100.784	34.308	34.871	23.425
<b>Σύνολο</b>	<b>4.110.961</b>	<b>39.527</b>	<b>34.895</b>	<b>23.425</b>

Οι λογαριασμοί δεσμευμένων καταθέσεων αναφέρονται σε καταθέσεις όψεως έναντι δανειακών υποχρεώσεων.

**14. Μετοχικό κεφάλαιο**

	Κοινές Ονομαστικές Μετοχές	Προνομιούχες Ονομαστικές μετοχές	Ονομαστική Αξία	Μετοχικό κεφάλαιο Κοινών Μετοχών	Υπέρ το άρτιο	Κεφάλαιο Προνομιούχων μετοχών
<b>Σύνολο την 31.12.2018</b>	<b>16.760</b>	<b>0</b>	<b>10,00 €</b>	<b>167.600 €</b>	<b>19.637.680 €</b>	<b>0 €</b>
Μετατροπή από αλλαγή ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών 19.03.2019	4.190.000		0,04 €	167.600 €	19.637.680 €	
Έκδοση προνομιούχων μετοχών 02.04.2019		1.000.000	10,00 €			10.000.000 €
Αν ακατάταξη προνομιούχων μετοχών στις υποχρεώσεις (*)		-1.000.000	-10,00 €			-10.000.000 €
<b>Σύνολο την 31.12.2019</b>	<b>4.190.000</b>		<b>0,04 €</b>	<b>167.600 €</b>	<b>19.637.680 €</b>	<b>0 €</b>
Έκδοση προνομιούχων μετοχών 28.01.2020		300.000	10,00 €			3.000.000 €
Αν ακατάταξη προνομιούχων μετοχών στις υποχρεώσεις (*)		-300.000	-10,00 €			-3.000.000 €
<b>Σύνολο την 31.12.2020</b>	<b>4.190.000</b>		<b>0,04 €</b>	<b>167.600 €</b>	<b>19.637.680 €</b>	<b>0 €</b>
<b>Σύνολο την 31.12.2021</b>	<b>4.190.000</b>		<b>0,04 €</b>	<b>167.600 €</b>	<b>19.637.680 €</b>	<b>0 €</b>

Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ορίστηκε σε 24.000 Ευρώ, διαιρούμενο σε 2.400 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 10,00 Ευρώ εκάστη. Η καταβολή του αρχικού μετοχικού κεφαλαίου πιστοποιήθηκε με το από 10.07.2018 Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου (Αρ. Πρωτ. ΓΕΜΗ 1224013/01.08.2018).

Με την από 30.12.2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, το Μετοχικό Κεφάλαιο αυξήθηκε κατά το ποσό των 143.600 €, με την έκδοση 14.360 νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 10,00 €. Η αύξηση πιστοποιήθηκε με το από 21.03.2019 Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου (Αρ. Πρωτ. ΓΕΜΗ 1533137/28.03.2019).

Το ποσό των 143.600 € προήλθε από την κεφαλαιοποίηση της εισφοράς σε είδος εκ μέρους των μετόχων. Το συνολικό ποσό της εισφοράς σε είδος, και συγκεκριμένα των εισφερόμενων μετοχών των θυγατρικών εταιρειών, ανήλθε σε 19.781.280 €, εκ των οποίων το ποσό των 143.600 € διατέθηκε κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα και το υπόλοιπο ποσό των 19.637.680 € συνιστά την υπέρ το άρτιο καταβληθείσα διαφορά.

Με την από 19.03.2019 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ορίστηκε στο ποσό των 167.600 € διαιρούμενο σε 4.190.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,04 εκάστης.

Με την από 02.04.2019 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά το ποσό των 10.000.000 €, με την έκδοση 1.000.000 προνομιούχων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας εκάστης ποσού 10,00 €.

Τέλος, με την από 28.01.2020 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά το ποσό των 3.000.000 €, με την έκδοση 300.000 προνομιούχων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας εκάστης ποσού 10,00 €, για σκοπούς ενίσχυσης ταμειακής ρευστότητας, λόγω των επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19.

Κάτω από τους ειδικότερους όρους που προβλέπονται στο Άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας:

- Το προνόμιο των μετοχών αυτών συνίσταται στην απόληψη ορισμένου τόκου (Coupon) επί της ονομαστικής αξίας τους, ανερχομένου σε ποσοστό 4% τριμηνιαίως, καθώς και σε προνόμιο / δικαίωμα είσπραξης Κινήτρου Εξόδου (Earn out Right).
- Η απόληψη τόκου δύναται να αναβληθεί και να πληρωθεί στην Έξοδο του θεσμικού επενδυτή, με απόφαση της Εταιρείας.
- Οι προνομιούχες μετοχές καθίστανται εξαγοράσιμες στην 5<sup>η</sup> επέτειο από την έκδοση και κάλυψή τους, τους με δήλωση του Προνομιούχου Μετόχου.
- Σε περίπτωση αδυναμίας της εξαγοράς τους, μετατρέπονται σε κοινές μετοχές.

## 15. Αποθεματικά των Ιδίων Κεφαλαίων

Αποθεματικά	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Αποθεματικό εύλογης αξίας μισθωτικού δικαιώματος χρήσης, μετά από φόρο	7.655.218	7.174.359	0	0
Αποθεματικό εύλογης αξίας ιδιόκτητων ακινήτων, μετά από φόρο	4.713.260	4.392.384	0	0
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) προβλέψεων προσωπικού, μετά από φόρο	502.466	449.977	-8.558	-7.811
<b>Σύνολο</b>	<b>12.870.944</b>	<b>12.016.720</b>	<b>-8.558</b>	<b>-7.811</b>

## 16. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους

Η υποχρέωση του Ομίλου προς τα πρόσωπα που εργάζονται στην Ελλάδα, για την μελλοντική καταβολή παροχών / αποζημιώσεων συνταξιοδότησης, ανάλογα με τον χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, επιμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο προς καταβολή δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, προεξοφλημένο στην παρούσα του αξία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<b>Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης</b>				
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της χρήσης	267.900	258.703	8.485	14.051
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	37.250	39.921	23	1.097
Κόστος τόκου	2.746	3.285	77	167
Κόστος προϋπηρεσίας	1.624	0	0	0
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	92.850	33.307	69.824	1.033
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	-97.665	-34.274	-69.824	-1.182
Αναλογιστική ζημία / (κέρδος) στην υποχρέωση	-66.910	-33.043	694	-6.680
<b>Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσης</b>	<b>237.796</b>	<b>267.900</b>	<b>9.279</b>	<b>8.485</b>

## Μεταβολές στην αξία της υποχρέωσης στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Καθαρή Υποχρέωση στον ισολογισμό κατά την αρχή της χρήσης	267.900	258.703	8.485	14.051
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	-97.665	-34.274	-69.824	-1.182
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως	134.470	76.513	69.924	2.296
Αναλογιστική ζημία / (κέρδος) που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-66.910	-33.043	694	-6.680
<b>Καθαρή Υποχρέωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στη λήξη της χρήσης</b>	<b>237.796</b>	<b>267.900</b>	<b>9.279</b>	<b>8.485</b>

## Ποσά καταχωρημένα στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και στην Κατάσταση αποτελεσμάτων:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<b>Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης</b>				
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσης	237.796	633.673	9.279	8.485
Πραγματική αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος στο τέλος της χρήσης	0	0	0	0
<b>Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στο τέλος της χρήσης</b>	<b>237.796</b>	<b>633.673</b>	<b>9.279</b>	<b>8.485</b>
<b>Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό Αποτελεσμάτων</b>				
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	37.250	39.921	23	1.097
Κόστος τόκου	2.746	3.285	77	167
Κόστος προϋπηρεσίας	1.624	0	0	0
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	92.850	33.307	69.824	1.033
<b>Ποσά αναγνωρισμένα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως</b>	<b>134.470</b>	<b>76.513</b>	<b>69.924</b>	<b>2.296</b>
<b>Ποσά αναγνωρισμένα στα λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>				
Αναλογιστική ζημία / (κέρδος) στην υποχρέωση λόγω χρηματ/κών παραδοχών	5.330	-1.215	0	0
Αναλογιστική ζημία / (κέρδος) στην υποχρέωση λόγω εμπειρίας	-72.239	-31.827	694	-6.680
Αναλογιστικό (κέρδος) ζημιά στην υποχρέωση λόγω δημογραφικών παραδοχών	0	0	0	0
<b>Ποσά αναγνωρισμένα στα λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>	<b>-66.910</b>	<b>-33.043</b>	<b>694</b>	<b>-6.680</b>

Η σχετική μελέτη πραγματοποιείται από ανεξάρτητους αναλογιστές.

Οι κυριότερες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως ακολούθως:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<b>Αναλογιστικές παραδοχές</b>				
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,50%	0,90%	0,50%	0,90%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,80%	1,70%	1,80%	1,70%

Η ανάλυση ευαισθησίας των αποτελεσμάτων στις μεταβολές των βασικών αναλογιστικών παραδοχών έχει ως εξής:

	Ο Όμιλος	
	31.12.2021	%
<b>Ανάλυση ευαισθησίας αποτελεσμάτων</b>		
	<b>Αναλογιστική υποχρέωση</b>	<b>Επίδραση στο Βασικό Σενάριο</b>
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	232.458	-2,24%
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	243.393	2,35%
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών 0,5%	237.084	-0,30%
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών 0,5%	238.708	0,38%

## 17. Δανεισμός

Ο δανεισμός του Ομίλου, εξαιρουμένων των υποχρεώσεων από μισθώσεις (βλ. σημ. 18 κατωτέρω) αναλύεται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2021	31.12.2020
Ομολογιακά δάνεια	16.246.529	6.167.009
Μακροπρόθεσμα δάνεια	517.564	650.528
Τίτλοι εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών	20.261.252	16.902.734
<b>Μακροπρόθεσμα δάνεια</b>	<b>37.025.345</b>	<b>23.720.272</b>
Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακών δανείων	8.405.228	7.211.955
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων	847.878	778.744
Βραχυπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις	1.125.021	5.617.756
<b>Βραχυπρόθεσμα δάνεια</b>	<b>10.378.126</b>	<b>13.608.454</b>
<b>Σύνολο δανεισμού</b>	<b>47.403.472</b>	<b>37.328.726</b>

### 17.1. Τίτλοι εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών:

Με την από 02.04.2019 και με την από 28.01.2020 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά το ποσό των 13.000.000 €, με την έκδοση 1.300.000 προνομιούχων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας εκάστης ποσού 10 € (Σημ. 14).

Κάτω από τους ειδικότερους όρους που προβλέπονται στο Άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας, οι προνομιούχες μετοχές καθίστανται εξαγοράσιμες στην 5<sup>η</sup> επέτειο από την έκδοση και κάλυψή τους, τους με δήλωση του Προνομιούχου Μετόχου. Στην εξαγορά διαμορφώνεται μια υποχρέωση καταβολής της ονομαστικής αξίας των προνομιούχων μετοχών, των αποδόσεων και του δικαιώματος εξόδου (coupon και earn-out right) με εσωτερικό βαθμό απόδοσης (XIRR) 20%. Σε περίπτωση αδυναμίας της εξαγοράς τους, οι προνομιούχες μετοχές μετατρέπονται σε κοινές.

Οι τόκοι που αντιστοιχούν στις προνομιούχες μετοχές δύνανται να συσσωρευθούν και να πληρωθούν κατά την έξοδο.

Με βάση το γεγονός ότι το δικαίωμα της εξαγοράς των προνομιούχων μετοχών βρίσκεται στη θέση του κατόχου των προνομιούχων μετοχών, οι μετοχές αυτές ανακατατάχθηκαν στο κονδύλι των μακροπροθέσμων υποχρεώσεων στον Ισολογισμό της Εταιρείας και του Ομίλου.

### 17.2. Η λήξη των δανειακών υποχρεώσεων κατά την 31.12.2021 και την 31.12.2020 έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	31.12.2021			Σύνολο
	Έως 1 έτος	Από 2 έως 5 έτη	Περισσότερα από 5 έτη	
Ομολογιακά δάνεια	8.405.228	16.246.529	0	<b>24.651.757</b>
Μακροπρόθεσμα δάνεια	847.878	517.564	0	<b>1.365.442</b>
Τίτλοι εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών	0	20.261.252	0	<b>20.261.252</b>
Βραχυπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις	1.125.021	0	0	<b>1.125.021</b>
<b>Σύνολο δανεισμού</b>	<b>10.378.126</b>	<b>37.025.345</b>	<b>0</b>	<b>47.403.472</b>

ΟΜΙΛΟΣ	31.12.2020			Σύνολο
	Έως 1 έτος	Από 2 έως 5 έτη	Περισσότερα από 5 έτη	
Ομολογιακά δάνεια	7.211.955	6.167.009	0	<b>13.378.964</b>
Μακροπρόθεσμα δάνεια	778.744	650.528	0	<b>1.429.272</b>
Τίτλοι εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών	0	16.902.734	0	<b>16.902.734</b>
Βραχυπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις	5.617.756	0	0	<b>5.617.756</b>
<b>Σύνολο δανεισμού</b>	<b>13.608.454</b>	<b>23.720.272</b>	<b>0</b>	<b>37.328.726</b>

- 17.3.** Τα εμπράγματα βάρη σε εξασφάλιση των τραπεζικών δανείων αναφέρονται αναλυτικά στην Σημείωση 4 «Ενσώματα πάγια».
- 17.4.** Το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο του τραπεζικού δανεισμού με το οποίο επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα της χρήσεως του Ομίλου ανήλθε σε 5,32% για τη χρήση 2021 (5,68% για τη χρήση 2020).
- 17.5.** Ο Όμιλος στη χρήση 2021, κάνοντας χρήση της κείμενης νομοθεσίας COVID-19, ανέστειλε πληρωμές χρεολυσίων ομολογιακών και μακροπρόθεσμων δανείων συνολικού ποσού 1.133.475€.
- 17.6.** Στο βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανειακών υποχρεώσεων στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου περιλαμβάνεται (σύμφωνα με το ΔΛΠ 1) και ληξιπρόθεσμο ομολογιακό δάνειο υπολοίπου €6.177 χιλ. ευρώ, καθώς και δάνειο υπολοίπου 1.125 χιλ. ευρώ της θυγατρικής CAPO DI CORFU από την Τράπεζα Αττικής. Την 10.02.2021 η θυγατρική συμφώνησε με term-sheet με την πιστώτρια τράπεζα τη ρύθμιση ποσού 6.781 χιλ. ευρώ, με ευνοϊκούς όρους αποπληρωμής, αρχής γενομένης από το 2022 έως το 2030 και με επιτόκιο 3,75%. Η υπογραφή της σχετικής σύμβασης για την ολοκλήρωση της ανωτέρω ρύθμισης αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του έτους 2022.

## 18. Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των μισθωτικών υποχρεώσεων και τον υπολογισμό του χρηματοοικονομικού κόστους, χρησιμοποιήθηκε το διαφορικό επιτόκιο του μισθωτή. Η κατανομή των καταβλητέων μισθωμάτων κατανέμεται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ 31.12.2021		
	Παρούσα Αξία υποχρέωσης από μισθώματα	Χρηματοδοτικό κόστος	Τοκοχρεολύσιο καταβλητέων μισθωμάτων
Έως 1 έτος	616.174	1.011.798	1.627.972
Από 2 έως 5 έτη	5.748.422	3.614.456	9.362.878
Περισσότερα από 5 έτη	19.364.026	3.643.550	23.007.576
	<b>25.728.621</b>	<b>8.269.804</b>	<b>33.998.425</b>
LA GROTTA VERDE			
	Παρούσα Αξία υποχρέωσης από μισθώματα	Χρηματοδοτικό κόστος	Τοκοχρεολύσιο καταβλητέων μισθωμάτων
Εντός ενός (1) έτους	276.968	657.255	934.223
Από δύο (2) έως πέντε (5) έτη	3.328.773	2.390.191	5.718.964
Πέραν των πέντε (5) ετών	13.031.157	2.477.220	15.508.376
	<b>16.636.898</b>	<b>5.524.666</b>	<b>22.161.564</b>

Τα αποτελέσματα της χρήσης 2021 ωφελήθηκαν κατά € 1.179.798 ευρώ, σύμφωνα με απαλλαγές καταβολών μισθωμάτων μέσω κρατικών ενισχύσεων λόγω Covid-19. Περαιτέρω, λόγω υπογραφής σχετικού ιδιωτικού συμφωνητικού την 1/7/2021, οι θυγατρικές εταιρείες LA GROTTA VERDE και PELEKAS MONASTERY κατέστησαν αποκλειστικές μισθώτριες των μισθίων και σε συνδυασμό με το από 30/12/2020 προσύμφωνο με την ιδιοκτήτρια, προέβησαν σε τροποποίηση της υποχρέωσης μίσθωσης.

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις ακινήτων, αναφέρονται στις Ξενοδοχειακές Μονάδες που εκμεταλλεύονται οι θυγατρικές και είναι εξασφαλισμένες με τα μισθωμένα πάγια, τα οποία θα περιέλθουν στον εκμισθωτή σε περίπτωση αδυναμίας του μισθωτή να τηρήσει τις συμβατικές υποχρεώσεις του.

## 19. Κρατικές επιχορηγήσεις επενδύσεων

Κρατικές επιχορηγήσεις επενδύσεων	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Αξία επιχορηγήσεων	81.618	81.618	-	-
Σωρευμένες αποσβέσεις έναρξης	-33.937	-27.354	-	-
Αναλογούσεις στη χρήση αποσβέσεις	-6.583	-6.583	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>41.098</b>	<b>47.681</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Οι αποσβέσεις επιχορηγήσεων αναγνωρίζονται στα «άλλα έσοδα» της κατάστασης αποτελεσμάτων, κατ' αναλογία των αποσβέσεων των ενσωμάτων παγίων που αφορούν.

## 20. Κρατικά Δάνεια (Επιστρεπτά Προκαταβολή)

Οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου στις χρήσεις 2020-2021 έκαναν χρήση των ενισχύσεων μέσω Κρατικού Δανεισμού με τη μορφή της Επιστρεπτέας Προκαταβολής (I, II και IV, VII), η οποία επιστρέφεται στο Ελληνικό Δημόσιο εν' όλω ή εν μέρει, υπό συγκεκριμένους όρους και προϋποθέσεις. Από την έναρξη της στο Πρόγραμμα ενίσχυσης, ο Όμιλος άντλησε συνολικά το ποσό των € 908.000.

Στη χρήση 2021 το αναλογούν ποσοστό της αναληφθείσας επιστρεπτέας προκαταβολής μεταφέρθηκε στα Λοιπά Έσοδα (από επιχορηγήσεις/επιδότησεις) της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσεως, σύμφωνα με τις αποφάσεις που δημοσιεύθηκαν στα ΦΕΚ 5303-5308/16.11.2021 οι οποίες τροποποιούν τις σχετικές αποφάσεις ΓΔΟΥ του 2020.

Η λήξη του Κρατικού Δανείου και του σχετικού Αναβαλλόμενου εσόδου έχει ως εξής:

Επιστρεπτά προκαταβολή	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Έως 1 έτος	0	0	0	0
Από 2 έως 5 έτη	216.129	780.819	0	0
Περισσότερα από 5 έτη	0	0	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>216.129</b>	<b>780.819</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

  

Αναβαλλόμενο έσοδο από επιστρεπτά προκαταβολή	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Έως 1 έτος	12.580	39.252	0	0
Από 2 έως 5 έτη	27.672	82.011	0	0
Περισσότερα από 5 έτη	0	0	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>40.253</b>	<b>121.263</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 21. Αναβαλλόμενες υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις στον Ισολογισμό συμψηφίζονται, καθώς ο φόρος εισοδήματος επιβάλλεται από την ίδια φορολογική αρχή, στην ίδια φορολογητέα οικονομική μονάδα.

Η κίνηση των λογαριασμών των καθαρών αναβαλλόμενων φόρων στον Ισολογισμό, μετά από το συμψηφισμό τους, έχει ως ακολούθως:

Κίνηση αναβαλλόμενης φορολογίας	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<b>Υπόλοιπο αναβαλλόμενων υποχρεώσεων έναρξης</b>	<b>-7.810.950</b>	<b>-8.393.084</b>	<b>-4.664.620</b>	<b>-4.663.284</b>
Επίδραση στο φόρο αποτελεσμάτων χρήσεως	59.752	590.064	454.556	267
Επίδραση στα ίδια κεφάλαια	787.314	-7.930	-53	-1.603
<b>Υπόλοιπο αναβαλλόμενων υποχρεώσεων λήξεως</b>	<b>-6.963.883</b>	<b>-7.810.950</b>	<b>-4.210.117</b>	<b>-4.664.620</b>

Η ανάλυση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων στον Ισολογισμό, έχει ως ακολούθως:

Αναβαλλόμενη υποχρέωση φόρου εισοδήματος	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>				
Ενσώματα πάγια	-12.681.688	-15.002.893	0	0
Δανεισμός	-100.549	-82.698	0	-71.574
Συμμετοχές σε θυγατρικές	0	0	-4.212.158	-4.595.082
<b>Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων</b>	<b>-12.782.237</b>	<b>-15.085.591</b>	<b>-4.212.158</b>	<b>-4.666.656</b>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</b>				
Αυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	1.073	2.238	0	0
Εμπορικές απαιτήσεις	99.245	108.267	0	0
Κρατικές ενισχύσεις	5.424	14.206	0	0
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	52.315	64.381	2.041	2.036
Υποχρεώσεις μισθώσεων	5.660.297	7.085.549	0	0
<b>Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων</b>	<b>5.818.354</b>	<b>7.274.641</b>	<b>2.041</b>	<b>2.036</b>
<b>Αναβαλλόμενη υποχρέωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης</b>	<b>-6.963.883</b>	<b>-7.810.950</b>	<b>-4.210.117</b>	<b>-4.664.620</b>

## 22. Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Υποχρεώσεις από λοιπούς (πλην φόρου εισοδήματος) φόρους και τέλη	2.945.309	2.975.447	57.933	0
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	1.857.442	1.987.030	0	0
Υποχρεώσεις σε Δημοτικές επιχειρήσεις	173.970	202.361	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>4.976.721</b>	<b>5.164.838</b>	<b>57.933</b>	<b>0</b>

**23. Άλλες υποχρεώσεις και μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού**

Άλλες υποχρεώσεις και μεταβατικοί λογαριασμοί	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Υποχρεώσεις από λοιπούς (πλην φόρου εισοδήματος) φόρους και τέλη	2.006.000	1.379.926	100.547	50.082
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	717.902	538.324	31.603	23.662
Υποχρεώσεις στο προσωπικό	108.461	292.879	17.498	26.648
Λοιποί πιστωτές διάφοροι	54.903	125.220	27.039	58.785
Δεδουλευμένα διάφορα έξοδα χρήσεως	432.495	330.531	2.163	3.953
Έσοδα επόμενης χρήσης	7.642	7.642	0	0
Αναβαλλόμενο έσοδο από κρατικές επιχορηγήσεις	0	6.984	0	0
Αναβαλλόμενο έσοδο επιστρεπτέας προκαβολής	12.580	39.252	0	0
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	47.314	273.494	255.550	2.244.613
<b>Σύνολο</b>	<b>3.387.297</b>	<b>2.994.251</b>	<b>434.400</b>	<b>2.407.743</b>

**24. Κύκλος εργασιών**

Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις)	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	2021	2020
Έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων	14.063	22.076
Έσοδα πρακτορειακών συμβάσεων (arrangement)	17.113.925	3.015.766
Έσοδα από extra καταναλώσεις	374.221	39.897
Έσοδα λοιπών περιπτώσεων	2.912	345
<b>Σύνολο</b>	<b>17.505.121</b>	<b>3.078.084</b>

Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις)	2021	2020
Caro di Corfu ΑΕ	6.283.552	3.078.084
La Grotta Verde Α.Ε.	6.641.583	0
Pelekas Monastery Α.Ε.	3.056.023	0
Prohotel Α.Ε.	1.654.781	0
Μαγιο Συμμετοχών ΑΕ	0	0
Ενδοομιλικά έσοδα	-130.818	0
<b>Σύνολο</b>	<b>17.505.121</b>	<b>3.078.084</b>

**25. Λειτουργικά έξοδα κατ' είδος**

Έξοδα κατ' είδος	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Κόστος αποθεμάτων	1.948.399	367.788	0	0
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	5.599.686	1.852.991	302.670	233.433
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	2.434.448	598.207	328.549	212.849
Παροχές τρίτων	1.632.334	572.072	87.533	53.462
Φόροι - τέλη	134.238	80.430	7.814	5.179
Διάφορα έξοδα	598.474	204.377	51.073	32.658
Αποσβέσεις	5.958.431	6.299.290	10.396	13.918
Μείον: οι αποσβέσεις των κρατικών επιχορηγήσεων επενδύσεων	-6.583	-6.583	-	0
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (μείωση COVID-19)	0	-2.535.988	-	0
<b>Σύνολο</b>	<b>18.299.425</b>	<b>7.432.584</b>	<b>788.035</b>	<b>551.499</b>



Τα ανωτέρω κατανέμονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ως εξής:

Έξοδα κατά λειτουργία	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Κόστος Πωλήσεων	11.496.855	3.780.415	0	0
Κόστος Αδράνειας	0	2.154.765	0	0
Έξοδα διάθεσης	3.450.146	558.711	0	0
Έξοδα διοίκησης	3.352.424	938.693	788.035	551.499
<b>Σύνολο</b>	<b>18.299.425</b>	<b>7.432.584</b>	<b>788.035</b>	<b>551.499</b>

Οι καθαρές αποσβέσεις της χρήσεως κατανεμήθηκαν στα αποτελέσματα χρήσεως ως ακολούθως:

Αποσβέσεις	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Κόστος Πωλήσεων	4.052.347	2.191.867	0	0
Κόστος Αδράνειας	0	4.071.215	0	0
Έξοδα διάθεσης	1.018.558	10.141	0	0
Έξοδα διοίκησης	880.943	19.483	10.396	13.918
<b>Σύνολο</b>	<b>5.951.848</b>	<b>6.292.707</b>	<b>10.396</b>	<b>13.918</b>

Οι αμοιβές και έξοδα προσωπικού αναλύονται ως ακολούθως:

Προσωπικό	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Μισθοί, ημερομίσθια και αποζημιώσεις	4.555.414	1.460.950	190.777	185.480
Εργοδοτικές εισφορές	672.999	230.597	37.883	43.157
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	236.802	84.931	4.086	2.500
Αποζημίωση προσωπικού, λόγω εξόδου από την υπηρεσία	134.470	76.513	69.924	2.296
<b>Σύνολο</b>	<b>5.599.686</b>	<b>1.852.991</b>	<b>302.670</b>	<b>233.433</b>

<b>Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στη λήξη της χρήσεως</b>	<b>37</b>	<b>29</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
<b>Μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού κατά τη διάρκεια της χρήσεως</b>	<b>246</b>	<b>65</b>	<b>5</b>	<b>6</b>

## 26. Άλλα έσοδα

Άλλα έσοδα	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Έσοδα από κρατικές επιχορηγήσεις (Covid-19)	2.266.796	0	0	0
Έσοδα από εκπτώσεις μισθωμάτων (Covid-19)	1.179.798	0	0	0
Έσοδα από εκμισθώσεις	26.724	237	7.200	3.840
Λοιπά έσοδα	196.805	154.636	168.870	90.911
Λοιπά κέρδη	67.655	59.251	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>3.737.778</b>	<b>214.123</b>	<b>176.070</b>	<b>94.751</b>

## 27. Άλλα έξοδα

Άλλα έξοδα	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Ζημιές από αποζημιώσεις μισθώσεων	386.904	0	0	0
Ζημιές από εκποίηση επίπλων και λοιπού εξοπλισμού	0	8.635	0	0
Πρόστιμα και προσαυξήσεις φορολογικών, ασφαλιστικών υποχρεώσεων	93.738	138.943	14.629	8.979
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	42.380	111.031	660	786
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	65.569	124.093	0	0
Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	0	75.000	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>588.590</b>	<b>457.702</b>	<b>15.289</b>	<b>9.765</b>

**28. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα**

Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Τόκοι δανείων	1.555.477	1.086.792	0	0
Τόκοι μισθώσεων	1.038.256	1.111.313	0	0
Τόκοι προνομιούχων μετοχών	3.478.518	2.830.067	3.478.518	2.830.067
Λοιπά συναφή έξοδα	428.895	207.574	72.962	14.226
<b>Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα</b>	<b>6.501.146</b>	<b>5.235.747</b>	<b>3.551.479</b>	<b>2.844.293</b>
Τόκοι δανείων	54.000	54.000	728.443	688.021
Λοιποί τόκοι έσοδα	43.194	20.684	0	0
<b>Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα</b>	<b>97.194</b>	<b>74.684</b>	<b>728.443</b>	<b>688.021</b>
<b>Καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος</b>	<b>6.403.952</b>	<b>5.161.064</b>	<b>2.823.037</b>	<b>2.156.272</b>

**29. Φόρος εισοδήματος**

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος των αποτελεσμάτων υπολογίζεται βάσει του εκάστοτε συντελεστή φόρου εισοδήματος, βάσει της τρέχουσας φορολογικής νομοθεσίας (2021: 22% και 2020: 24%).

Φόρος εισοδήματος	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Τρέχων φόρος	0	0	0	0
Διαφορές φόρου εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	-34.903	-51.610	-34.903	0
Αναβαλλόμενος φόρος	59.752	590.064	454.556	267
<b>Φόρος στα αποτελέσματα της περιόδου</b>	<b>24.849</b>	<b>538.454</b>	<b>419.653</b>	<b>267</b>

Η συμφωνία μεταξύ του φόρου που αναλογεί στα αποτελέσματα προ φόρων – βάσει του τρέχοντος φορολογικού συντελεστή – και του φόρου που τελικώς καταλογίστηκε στα αποτελέσματα της χρήσεως έχει ως ακολούθως:

Φόρος εισοδήματος	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
(Ζημίες) προ φόρων	-4.140.675	-10.067.350	-3.310.301	-2.622.786
Τρέχων φορολογικός συντελεστής	22%	24%	22%	24%
<b>Αναλογούν φόρος εισοδήματος, βάσει τρέχοντος φορολογικού συντελεστή</b>	<b>910.949</b>	<b>2.416.164</b>	<b>728.266</b>	<b>629.469</b>
Επίδραση λόγω δαπανών που δεν αναγνωρίζονται προς έκπτωση	-837.531	-802.768	-728.266	-686.489
Επίδραση από φορολογική ζημία προς συμψηφισμό	56.071	-1.023.332	0	57.288
Διαφορές φόρου εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	-34.903	-51.610	-34.903	0
Προσαρμογή αναβαλλόμενων φόρων σε νέο φορολογικό συντελεστή	-69.736	0	454.556	0
<b>Σύνολο επιδράσεων στον αναλογούντα φόρο</b>	<b>-886.099</b>	<b>-1.877.710</b>	<b>-308.614</b>	<b>-629.201</b>
<b>Φόρος στα αποτελέσματα της περιόδου</b>	<b>24.849</b>	<b>538.454</b>	<b>419.653</b>	<b>267</b>

**30. Ζημίες κατά μετοχή**

Οι ζημίες ανά μετοχή προκύπτουν με διαίρεση του καθαρού κέρδους/ (ζημιάς) που αναλογεί στους μετόχους με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στη διάρκεια της χρήσης. Δεν κατέχονται ίδιες μετοχές από την εταιρεία.

Κέρδη / (ζημίες) κατά μετοχή	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
<b>Καθαρές ζημίες χρήσεως, μετά από φόρους</b>	<b>-4.140.675</b>	<b>-10.067.350</b>	<b>-3.310.301</b>	<b>-2.622.786</b>
Σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία στη χρήση	4.190.000	4.190.000	4.190.000	4.190.000
<b>Ζημίες κατά μετοχή, βασικές σε ευρώ</b>	<b>-0,9882 €</b>	<b>-2,4027 €</b>	<b>-0,7900 €</b>	<b>-0,6260 €</b>

  

Κέρδη / (ζημίες) κατά μετοχή, προσαρμοσμένες σε ευρώ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως, μετά από φόρους</b>	<b>-4.140.675</b>	<b>-10.067.350</b>	<b>-3.310.301</b>	<b>-2.622.786</b>
Προσαρμοσμένος αριθμός μετοχών	224.747.300	224.747.300	224.747.300	224.747.300
<b>Ζημίες κατά μετοχή, προσαρμοσμένες σε ευρώ</b>	<b>-0,0184 €</b>	<b>-0,0448 €</b>	<b>-0,0147 €</b>	<b>-0,0117 €</b>

### 31. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

#### 31.1. Συναλλαγές και υπόλοιπα Ομίλου Mayor Hotels & Resorts

Συνδεδεμένες εταιρείες	Θέση στις Οικ. Καταστάσεις	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Capo di Corfu ΑΕ	Ομολογιακά δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	-	-	1.681.020	2.305.986
La Grotta Verde Α.Ε.	Ομολογιακά δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	-	-	5.044.751	4.732.836
Pelekas Monastery Α.Ε.	Ομολογιακά δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	-	-	5.046.248	5.720.387
Prohotel Α.Ε.	Ομολογιακά δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	-	-	707.830	530.688
Capo di Corfu ΑΕ	Προκαταβολές και άλλες απαιτήσεις	-	-	0	158.352
La Grotta Verde Α.Ε.	Προκαταβολές και άλλες απαιτήσεις	-	-	0	836.782
Pelekas Monastery Α.Ε.	Προκαταβολές και άλλες απαιτήσεις	-	-	0	169.239
Prohotel Α.Ε.	Προκαταβολές και άλλες απαιτήσεις	-	-	0	6.793
<b>Σύνολο</b>		-	-	<b>12.479.849</b>	<b>14.461.064</b>

Συνδεδεμένες εταιρείες	Θέση στις Οικ. Καταστάσεις	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Capo di Corfu ΑΕ	Άλλες υποχρεώσεις και μεταβατικοί λογαριασμοί	-	-	21.324	555.016
La Grotta Verde Α.Ε.	Άλλες υποχρεώσεις και μεταβατικοί λογαριασμοί	-	-	113.019	1.066.152
Pelekas Monastery Α.Ε.	Άλλες υποχρεώσεις και μεταβατικοί λογαριασμοί	-	-	92.184	436.199
Prohotel Α.Ε.	Άλλες υποχρεώσεις και μεταβατικοί λογαριασμοί	-	-	10.423	15.591
TEMPUS 52 SARL	Τίτλοι εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών	20.261.252	16.902.734	20.261.252	16.902.734
<b>Σύνολο</b>		<b>20.261.252</b>	<b>16.902.734</b>	<b>20.498.202</b>	<b>18.975.693</b>

Συνδεδεμένες εταιρείες	Περιγραφή συναλλαγής	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Capo di Corfu ΑΕ	Πωλήσεις Αγαθών και Υπηρεσιών	-	-	26.380	960
La Grotta Verde Α.Ε.	Πωλήσεις Αγαθών και Υπηρεσιών	-	-	6.051	960
Pelekas Monastery Α.Ε.	Πωλήσεις Αγαθών και Υπηρεσιών	-	-	4.076	960
Prohotel Α.Ε.	Πωλήσεις Αγαθών και Υπηρεσιών	-	-	11	960
<b>Σύνολο</b>		-	-	<b>36.517</b>	<b>3.840</b>

Συνδεδεμένες εταιρείες	Περιγραφή συναλλαγής	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Capo di Corfu ΑΕ	Έσοδα από τόκους ομολογιακών δανείων	-	-	83.406	99.036
La Grotta Verde Α.Ε.	Έσοδα από τόκους ομολογιακών δανείων	-	-	296.507	237.460
Pelekas Monastery Α.Ε.	Έσοδα από τόκους ομολογιακών δανείων	-	-	310.955	334.127
Prohotel Α.Ε.	Έσοδα από τόκους ομολογιακών δανείων	-	-	37.575	17.399
<b>Σύνολο</b>		-	-	<b>728.443</b>	<b>688.021</b>

Συνδεδεμένες εταιρείες	Περιγραφή συναλλαγής	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
TEMPUS 52 SARL	Απόδοση εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών	3.478.518	2.830.067	3.478.518	2.830.067
		<b>3.478.518</b>	<b>2.830.067</b>	<b>3.478.518</b>	<b>2.830.067</b>

### 31.2. Συναλλαγές και υπόλοιπα μεταξύ λοιπών συνδεδεμένων επιχειρήσεων

Οι κατωτέρω λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις συνδέονται λόγω άσκησης διοικητικής επιρροής ή / και συμμετοχής στο κεφάλαιό τους φυσικών προσώπων συνδεδεμένων με τον Όμιλο Mayor Hotels & Resorts.

Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Θέση στις Οικ. Καταστάσεις	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Mayor Hospitality Management A.E.	Ομολογιακά δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	2.046.004	1.992.004	0	0
Mayor Hospitality Management A.E.	Προκαταβολές και άλλες απαιτήσεις	1.854.310	2.290.057	580.644	800.644
Γ.Ε. Δημητρίου Α.Ε.Ε.	Προκαταβολές και άλλες απαιτήσεις	3.891.256	3.891.256	0	0
G.E.D.ΤΟΥΟΤΟΜΙ ΙΤΑΛΙΑ SRL	Προκαταβολές και άλλες απαιτήσεις	14.865	14.865	0	0
<b>Σύνολο</b>		<b>7.806.436</b>	<b>8.188.182</b>	<b>580.644</b>	<b>800.644</b>

Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Θέση στις Οικ. Καταστάσεις	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Mayor Hospitality Management A.E.	Εμπορικές υποχρεώσεις	0	32.217	0	0
Γ.Ε. Δημητρίου Α.Ε.Ε.	Εμπορικές υποχρεώσεις	14.536	6.385	0	0
Mayor Hospitality Management A.E.	Άλλες υποχρεώσεις και μεταβατικοί λογαριασμοί	28.714	91.919	0	0
Γ.Ε. Δημητρίου Α.Ε.Ε.	Άλλες υποχρεώσεις και μεταβατικοί λογαριασμοί	0	9.954	0	5.448
<b>Σύνολο</b>		<b>43.250</b>	<b>140.475</b>	<b>0</b>	<b>5.448</b>

Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Περιγραφή συναλλαγής	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Mayor Hospitality Management A.E.	Αγορές Αγαθών και Υπηρεσιών	707.240	123.110	0	0
Γ.Ε. Δημητρίου Α.Ε.Ε.	Αγορές Αγαθών και Υπηρεσιών	83.893	15.514	3.062	3.014
<b>Σύνολο</b>		<b>791.133</b>	<b>138.623</b>	<b>3.062</b>	<b>3.014</b>

Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Περιγραφή συναλλαγής	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Mayor Hospitality Management A.E.	Έσοδα από τόκους ομολογιακών δανείων	54.000	54.000	0	0
<b>Σύνολο</b>		<b>54.000</b>	<b>54.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 31.3. Συναλλαγές και υπόλοιπα των Μελών της Διοίκησης

Μέλη της Διοίκησης	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Αμοιβές και έξοδα Μελών Διοίκησης	381.291	216.298	338.194	176.000
<b>Σύνολο</b>	<b>381.291</b>	<b>216.298</b>	<b>338.194</b>	<b>176.000</b>
Απαιτήσεις από μέλη της Διοίκησης	6.349	6.399	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>6.349</b>	<b>6.399</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Υποχρεώσεις σε μέλη της Διοίκησης	18.600	171.621	18.600	166.206
<b>Σύνολο</b>	<b>18.600</b>	<b>171.621</b>	<b>18.600</b>	<b>166.206</b>

### 32. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας.

Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα αποτελέσματα που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από την Διοίκηση του Ομίλου με την αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες του, το σχεδιασμό της μεθοδολογίας και την επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την μείωση των κινδύνων και την

εκτέλεση/εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη Διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου αποτελούνται κυρίως από εμπορικούς και λοιπούς χρεώστες και πιστωτές, καταθέσεις σε τράπεζες και τραπεζικές υποχρεώσεις.

### 32.1. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου δεν διενεργούν σημαντικού ύψους συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, συνεπώς δεν είναι εκτεθειμένες σε κινδύνους από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών.

### 32.2. Κίνδυνος αγοράς

Ως κίνδυνος αγοράς ορίζεται ο κίνδυνος στη βάση του οποίου η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμιακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων του Ομίλου ενδέχεται να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις τιμές της αγοράς.

Ο εν λόγω κίνδυνος για τον Όμιλο εστιάζεται κυρίως στις διακυμάνσεις των επιτοκίων δανεισμού.

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου συνδέονται με επιτόκια τα οποία ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς μπορούν να διακυμανθούν είτε ανοδικά είτε καθοδικά.

Η έκθεση σε κίνδυνο από διακυμάνσεις επιτοκίων για τις υποχρεώσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση.

Ακολουθώς παρατίθεται ανάλυση ευαισθησίας των κερδών προ φόρων και των ιδίων κεφαλαίων σε μεταβολές των επιτοκίων κατά 1%:

Ο ΟΜΙΛΟΣ	31.12.2021		31.12.2020	
	Αποτελέσματα προ φόρων	Ίδια Κεφάλαια	Αποτελέσματα προ φόρων	Ίδια Κεφάλαια
Μεταβολή επιτοκίων + 1%	-474.035	-369.747	-373.287	-283.698
Μεταβολή επιτοκίων - 1%	474.035	369.747	373.287	283.698

### 32.3. Πιστωτικός Κίνδυνος

Η έκθεση του Ομίλου όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία των θυγατρικών εταιρειών του, που αφορούν στις απαιτήσεις πελατών, στις λοιπές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες χρηματικές απαιτήσεις και στα ταμιακά διαθέσιμα σε τράπεζες.

Ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει πιστωτικό κίνδυνο από απαιτήσεις κατά πελατών μεγαλύτερο από αυτόν που αναλογεί στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται. Οι απαιτήσεις από πελάτες εισπράττονται στην πλειοψηφία τους κατά το έτος που γεννιούνται.

Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών καθώς και οι συνθήκες της παροχής των πιστώσεων (ύψος παροχών, πιστωτικά όρια κ.α.) παρακολουθείται διαρκώς από τη Διοίκηση που εκτίμα ότι δεν υφίσταται κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος ο οποίος δεν καλύπτεται από πρόβλεψη ή από άλλη εξασφάλιση.

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, οι οποίες να επηρεάζουν ουσιαστικά την οικονομική θέση του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τέλος, τα ταμειακά ισοδύναμα αφορούν βραχυχρόνιες, υψηλής ευκολίας ρευστοποίησης επενδύσεις, που είναι εύκολα μετατρέψιμες σε μετρητά και είναι τόσο κοντά στη λήξη τους που εμφανίζουν αμελητέο κίνδυνο για αλλαγές την αποτίμησή τους κατά το χρόνο της ρευστοποίησής τους.

### 32.4. Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυσκολία στην εκπλήρωση δεσμεύσεων που συνδέονται με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία διαχειρίζονται τις ανάγκες ρευστότητας της με προσεκτική παρακολούθηση και προγραμματισμό των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ακολουθως, παρατίθεται η μέγιστη έκθεση σε κίνδυνο ρευστότητας:

Ποσά σε ευρώ 31η Δεκεμβρίου 2021		Αξία στην Κατάσταση Χρημ/κής Θέσης	Έως 1 έτος	2- 5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Δάνεια	27.142.219		4.295.979	20.397.178	6.434.251	31.127.408
Τίτλοι εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών	20.261.252		0	32.183.000	0	32.183.000
Κρατικά δάνεια (εισπρακτέα προκαταβολή)	216.129		0	238.639	0	238.639
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	25.728.621		2.246.644	9.897.237	21.964.473	34.108.353
Λοιπές μακροπρ/σμες υποχρεώσεις	4.976.721		0	3.082.332	1.894.389	4.976.721
Εμπορικές υποχρεώσεις	2.180.013		2.180.013	0	0	2.180.013
Φόρος εισοδήματος	885		885	0	0	885
Λοιπές υποχρεώσεις	3.387.297		3.387.297	0	0	3.387.297
<b>Σύνολο</b>	<b>83.893.138</b>		<b>12.110.818</b>	<b>65.798.386</b>	<b>30.293.113</b>	<b>108.202.316</b>

Ποσά σε ευρώ 31η Δεκεμβρίου 2020		Αξία στην Κατάσταση Χρημ/κής Θέσης	Έως 1 έτος	2- 5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Δάνεια	20.425.992		8.825.087	11.641.298	3.672.743	24.139.128
Τίτλοι εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών	16.902.734		0	31.215.153	0	31.215.153
Κρατικά δάνεια (εισπρακτέα προκαταβολή)	780.819		0	780.819	0	780.819
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	28.133.622		2.511.996	10.021.670	24.093.835	36.627.501
Λοιπές μακροπρ/σμες υποχρεώσεις	5.164.838		0	3.124.393	2.200.981	5.325.374
Εμπορικές υποχρεώσεις	3.295.759		3.295.759	0	0	3.295.759
Φόρος εισοδήματος	102.007		102.007	0	0	102.007
Λοιπές υποχρεώσεις	2.994.251		2.994.251	0	0	2.994.251
<b>Σύνολο</b>	<b>77.800.023</b>		<b>17.729.100</b>	<b>56.783.332</b>	<b>29.967.559</b>	<b>104.479.991</b>

### 33. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

#### 33.1. Εμπράγματα βάρη

Αναφέρονται αναλυτικά στη Σημείωση 5 των Ετησίων Οικονομικών Καταστάσεων.

#### 33.2. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Κατά της θυγατρικής CAPO DI CORFU έχει ασκηθεί δικαστική διεκδίκηση ποσού 1.634 χιλ. ευρώ, ενώπιον Γαλλικού Δικαστηρίου, για διαφυγόντα έσοδα από ακυρωθείσες συμβάσεις τουριστικού πρακτορείου. Η Εταιρεία έχει ασκήσει ανταγωγή έναντι του ίδιου Τουριστικού Πρακτορείου, ποσού 812 χιλ. ευρώ για τις ζημίες που υπέστη. Οι αξιώσεις και των δύο μερών πρωτοδίκως απορρίφθηκαν, με σχετική απόφαση του Γαλλικού Δικαστηρίου της 12.12.2019, επί της οποίας έχει ασκηθεί έφεση.

Οι Νομικοί Σύμβουλοι και η Διοίκηση εκτιμούν ότι, με δεδομένη την πρωτόδικη απόφαση του Γαλλικού Δικαστηρίου, η δικαστική διεκδίκηση κατά της Εταιρείας είναι ανυπόστατη και δεν θα ευδοκιμήσει και στο μέλλον.

Δεν υπάρχουν άλλες επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, οι οποίες να επηρεάζουν ουσιωδώς την οικονομική θέση της Εταιρείας και των θυγατρικών της.

### 33.3. Άλλες παραχωρηθείσες εξασφαλίσεις

33.3.1. Οι κυριότερες παραχωρηθείσες εγγυήσεις της θυγατρικής **ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ CAPO DI CORFU ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** αφορούν:

*Παραχωρηθείσες εξασφαλίσεις υπέρ θυγατρικών επιχειρήσεων του Ομίλου «MAYOR HOTELS & RESORTS»*

- Η θυγατρική έχει παράσχει εταιρική εγγύηση ποσού 5.285.000 ευρώ την 31.12.2021 προς τη συνδεδεμένη επιχείρηση LA GROTTA VERDE A.E. για εξασφάλιση ισόποσης τραπεζικής της υποχρέωσης προς την ALPHA BANK.
- Επίσης, η θυγατρική έχει παράσχει εταιρική εγγύηση ποσού 2.000.000 ευρώ την 31.12.2021 προς τη συνδεδεμένη επιχείρηση PELEKAS MONASTERY A.E. για εξασφάλιση ισόποσης τραπεζικής της υποχρέωσης προς την ALPHA BANK.

*Παραχωρηθείσες εξασφαλίσεις υπέρ λοιπών συνδεδεμένων επιχειρήσεων*

- Από την θυγατρική είχαν στο παρελθόν παρασχεθεί εταιρικές εγγυήσεις προς τις λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις για εξασφάλιση τραπεζικών τους υποχρεώσεων, ως ακολούθως:
  - Παροχή εταιρικής εγγύησης ποσού 2.600.000 ευρώ την 31.12.2020 προς τη συνδεδεμένη επιχείρηση DDA A.E. (η οποία απορροφήθηκε από την Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Ε την 09/09/2020), για εξασφάλιση τραπεζικής της υποχρέωσης προς την ALPHA BANK.
  - Παροχή εταιρικής εγγύησης ποσού 1.600.000 ευρώ την 31.12.2020 προς τη συνδεδεμένη επιχείρηση SSM A.E. (η οποία απορροφήθηκε από την Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Ε την 09/09/2020) για εξασφάλιση τραπεζικής της υποχρέωσης προς την ALPHA BANK.

Οι ανωτέρω εταιρικές εγγυήσεις προς την ALPHA BANK έχουν σήμερα αρθεί, με βάση τις από 25.01.2021 Πρόσθετες Πράξεις των σχετικών Συμβάσεων Πίστωσης.

- Η εταιρεία έχει παράσχει μετ' οπισθογραφήσεως επιταγών εγγυήσεις υπέρ της Γ.Ε. Δημητρίου ΑΕΕ υπέρ της Τράπεζας ΑΤΤΙΚΗΣ, ποσού 186.000 ευρώ.

33.3.2. Οι κυριότερες παραχωρηθείσες εγγυήσεις της θυγατρικής **LA GROTTA VERDE ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** αφορούν:

- Από την θυγατρική είχαν στο παρελθόν παρασχεθεί εταιρικές εγγυήσεις προς τις λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις για εξασφάλιση τραπεζικών τους υποχρεώσεων, ως ακολούθως:
  - Παροχή εταιρικής εγγύησης ποσού 2.600.000 ευρώ την 31.12.2020 προς τη συνδεδεμένη επιχείρηση DDA A.E. (η οποία απορροφήθηκε από την Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Ε την 09/09/2020), για εξασφάλιση τραπεζικής της υποχρέωσης προς την ALPHA BANK.

- Παροχή εταιρικής εγγύησης ποσού 1.600.000 ευρώ την 31.12.2020 προς τη συνδεδεμένη επιχείρηση SSM Α.Ε. (η οποία απορροφήθηκε από την Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Ε την 09/09/2020) για εξασφάλιση τραπεζικής της υποχρέωσης προς την ALPHA BANK.

Οι ανωτέρω εταιρικές εγγυήσεις προς την ALPHA BANK έχουν σήμερα αρθεί, με βάση τις από 25.01.2021 Πρόσθετες Πράξεις των σχετικών Συμβάσεων Πίστωσης.

- Η θυγατρική έχει παράσχει εταιρική εγγύηση ποσού 2.000.000 ευρώ την 31.12.2021 προς τη συνδεδεμένη επιχείρηση PELEKAS MONASTERY Α.Ε. για εξασφάλιση ισόποσης τραπεζικής της υποχρέωσης προς την ALPHA BANK.
- Η θυγατρική έχει παράσχει μετ' οπισθογραφήσεως επιταγών εγγυήσεις υπέρ της S.S.M. ΑΕ (η οποία απορροφήθηκε από την Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Ε την 09/09/2020) υπέρ της Τράπεζας Πειραιώς, ποσού 75.000 ευρώ. Για ενδεχόμενο κίνδυνο από την εξασφάλιση αυτή σχηματίστηκε ισόποση πρόβλεψη στη χρήση 2020.

33.3.3. Οι κυριότερες παραχωρηθείσες εγγυήσεις της θυγατρικής **PELEKAS MONASTERY ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** αφορούν:

- Από την θυγατρική είχαν στο παρελθόν παρασχεθεί εταιρικές εγγυήσεις προς τις λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις για εξασφάλιση τραπεζικών τους υποχρεώσεων, ως ακολούθως:
  - Παροχή εταιρικής εγγύησης ποσού 2.600.000 ευρώ την 31.12.2020 προς τη συνδεδεμένη επιχείρηση DDA Α.Ε. (η οποία απορροφήθηκε από την Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Ε την 09/09/2020), για εξασφάλιση τραπεζικής της υποχρέωσης προς την ALPHA BANK.
  - Παροχή εταιρικής εγγύησης ποσού 1.600.000 ευρώ την 31.12.2020 προς τη συνδεδεμένη επιχείρηση SSM Α.Ε. (η οποία απορροφήθηκε από την Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Ε την 09/09/2020) για εξασφάλιση τραπεζικής της υποχρέωσης προς την ALPHA BANK.

Οι ανωτέρω εταιρικές εγγυήσεις προς την ALPHA BANK έχουν σήμερα αρθεί, με βάση τις από 25.01.2021 Πρόσθετες Πράξεις των σχετικών Συμβάσεων Πίστωσης.

- Η θυγατρική έχει παράσχει εταιρική εγγύηση ποσού 5.285.000 ευρώ την 31.12.2021 προς τη συνδεδεμένη επιχείρηση LA GROTTA VERDE Α.Ε. για εξασφάλιση ισόποσης τραπεζικής της υποχρέωσης προς την ALPHA BANK.

33.3.4. Οι κυριότερες παραχωρηθείσες εγγυήσεις της θυγατρικής **ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ PROHOTEL ΑΕ** αφορούν:

Η Εταιρεία έχει παραχωρήσει εγγυήσεις προς τις κατωτέρω συνδεδεμένες επιχειρήσεις, για εξασφάλιση κοινών ομολογιακών δανείων και λοιπών τραπεζικών χρηματοδοτήσεων, ως ακολούθως:

- Από την θυγατρική είχαν στο παρελθόν παρασχεθεί εταιρικές εγγυήσεις προς τις λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις για εξασφάλιση τραπεζικών τους υποχρεώσεων, ως ακολούθως:
  - Παροχή εταιρικής εγγύησης ποσού 2.600.000 ευρώ την 31.12.2020 προς τη συνδεδεμένη επιχείρηση DDA Α.Ε. (η οποία απορροφήθηκε από την Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Ε την 09/09/2020), για εξασφάλιση τραπεζικής της υποχρέωσης προς την ALPHA BANK.



- Παροχή εταιρικής εγγύησης ποσού 1.600.000 ευρώ την 31.12.2020 προς τη συνδεδεμένη επιχείρηση SSM Α.Ε. (η οποία απορροφήθηκε από την Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Ε την 09/09/2020) για εξασφάλιση τραπεζικής της υποχρέωσης προς την ALPHA BANK.

Οι ανωτέρω εταιρικές εγγυήσεις προς την ALPHA BANK έχουν σήμερα αρθεί, με βάση τις από 25.01.2021 Πρόσθετες Πράξεις των σχετικών Συμβάσεων Πίστωσης.

- Η θυγατρική έχει παράσχει εταιρική εγγύηση ποσού έως € 4.800.000 την 31.12.2021 (και την 31.12.2020) υπέρ της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ CAPO DI CORFU ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» προς εξασφάλιση κοινού ομολογιακού δανείου υπολοίπου 5.662.598 ευρώ την 31.12.2021 (5.662.598 ευρώ την 31.12.2020).
- Η θυγατρική έχει παράσχει εταιρική εγγύηση ποσού 5.285.000 ευρώ την 31.12.2021 προς τη συνδεδεμένη επιχείρηση LA GROTTA VERDE Α.Ε. για εξασφάλιση τραπεζικής της υποχρέωσης προς την ALPHA BANK υπολοίπου 5.285.000 ευρώ την 31.12.2021.
- Η θυγατρική έχει παράσχει εταιρική εγγύηση ποσού 2.000.000 ευρώ την 31.12.2021 προς τη συνδεδεμένη επιχείρηση PELEKAS MONASTERY Α.Ε. για εξασφάλιση τραπεζικής της υποχρέωσης προς την ALPHA BANK υπολοίπου 2.000.000 ευρώ την 31.12.2021.

#### 34. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνεία από τις φορολογικές αρχές και τα διοικητικά δικαστήρια. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση. Τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία εκκαθαρίζονται και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις.

Σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία (άρθρο 36, νόμος 4174/2013), οι ελληνικές φορολογικές αρχές μπορούν να επιβάλλουν πρόσθετους φόρους και πρόστιμα κατόπιν ελέγχου, εντός της προβλεπόμενης περιόδου παραγραφής, η οποία, επί της αρχής, είναι πέντε έτη από το τέλος του επόμενου έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία για την υποβολή της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος. Με βάση τα ανωτέρω, οι χρήσεις μέχρι και το 2015 θεωρούνται, επί της αρχής και με βάση τον γενικό κανόνα, ότι έχουν παραγραφεί.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία (ΠΟΛ 1006/2016), δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια ελέγχου, από τις φορολογικές αρχές, οι επιχειρήσεις που έχουν λάβει Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Κατά συνέπεια, οι φορολογικές αρχές διατηρούν το δικαίωμα να προβούν σε έλεγχο εντός της προβλεπόμενης προθεσμίας παραγραφής, όπως αναφέρεται ανωτέρω.

Οι χρήσεις που έληξαν μετά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2015 και παραμένουν φορολογικά ανέλεγκτες, από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές και από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας και των Θυγατρικών παρατίθενται στον πίνακα που ακολουθεί:

Εταιρεία	Αριθμός χρήσεων	Ανέλεγκτες Χρήσεις
Mayor Συμμετοχών Α.Ε.	1	2018
Prohotel Α.Ε.	1	2015
Pelekas Monastery Α.Ε.	1	2016
La Grotta Verde Α.Ε.	1	2016

Η Εταιρεία και ο Όμιλος έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο για τις χρήσεις αυτές και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση, διότι εκτιμά ότι οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Για τις χρήσεις που αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα, οι Μητρική και οι θυγατρικές Εταιρείες έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα με το καθεστώς που προβλέπεται στην οικεία νομοθεσία και εκδόθηκαν Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης.

Για τη χρήση 2021, η Μητρική και οι θυγατρικές της έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ΟΕΛ, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και οι σχετικές Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθούν μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2021.

Εταιρεία	Σχετική Νομοθεσία	Χρήσεις για τις οποίες έχει εκδοθεί Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης
Capo di Corfu A.E.	§5 Άρθρου 82, ν. 2238/94	2011 - 2013
Capo di Corfu A.E.	Άρθρο 65Α, ν.4172/13	2014 - 2020
Prohotel A.E.	Άρθρο 65Α, ν.4172/13	2017 - 2020
Pelekas Monastery A.E.	Άρθρο 65Α, ν.4172/13	2017 - 2020
La Grotta Verde A.E.	Άρθρο 65Α, ν.4172/13	2017 - 2020
Mayor Συμμετοχών Α.Ε.	Άρθρο 65Α, ν.4172/13	2019 - 2020

### 35. Μεταγενέστερα γεγονότα

Η παγκόσμια ενεργειακή κρίση που πλήττει και την Ελλάδα αναμένεται να συνεχιστεί και το 2022 καθώς οι τιμές του φυσικού αερίου και κατ' επέκταση του ηλεκτρικού ρεύματος έχουν μεν αποκλιμακωθεί από τα ιστορικά υψηλά του Δεκεμβρίου 2021, όμως οι ημερήσιες διακυμάνσεις είναι έντονες. Ο Όμιλος έχει αντισταθμίσει μέρος των αυξήσεων μέσω επιδότησης της τιμής από το Ταμείο Ενεργειακής Μετάβασης, παρακολουθεί τη διακύμανση των τιμών του ηλεκτρικού ρεύματος και αναμένει την περαιτέρω αποκλιμάκωση των τιμών από τον Μάιο 2022, σύμφωνα και με τις εκτιμήσεις του συνεργάτη-παρόχου ηλεκτρικής ενέργειας.

Η ρωσο-ουκρανική σύρραξη ενδέχεται να επιδεινώσει την ενεργειακή κρίση, σε περίπτωση που η Ρωσία προχωρήσει σε οικονομικές κυρώσεις κατά της Ε.Ε. καθώς αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους παρόχους φυσικού αερίου της Ε.Ε.

Δεν αναμένονται σημαντικές επιπτώσεις στα έσοδα και τις διανυκτερεύσεις από την ρωσο-ουκρανική σύρραξη, καθώς η έκθεση των διανυκτερεύσεων του ομίλου στις εθνικότητες αυτές είναι μικρή (5,03% περίπου) και αυτές αναμένεται να αντικατασταθούν από αφίξεις άλλων εθνικοτήτων, σύμφωνα και με πρώιμες συζητήσεις που έχουν γίνει μέχρι σήμερα με τους tour operators.

Τέλος, με τον πόλεμο στην Ουκρανία να επιδρά στο κόστος της ενέργειας και των σιτηρών, το πληθωριστικό κύμα εξελίσσεται έντονα και η διοίκηση του Ομίλου βρίσκεται στη διαδικασία διαχείρισης των συνεχόμενων ανατιμήσεων που αναμένονται.

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα γεγονότα μέχρι την ημερομηνία της Έκθεσης Διαχείρισης που να επηρεάζουν ουσιωδώς την χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου.

**Αιγάλεω, 14/07/2022**

Για την **MAYOR HOTELS AND RESORTS ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**Αντιπρόεδρος ΔΣ  
& Διευθύνων Σύμβουλος**

**Το Μέλος ΔΣ**

**Ο Προϊστάμενος του  
Λογιστηρίου**

**Κωνσταντίνος Μπήτρος  
ΑΔΤ Χ 678992**

**Αλέξιος Γιαννόπουλος  
ΑΔΤ Χ643705**

**Ισίδωρος Ανδρεαδάκης  
ΑΔΤ ΑΚ 483390  
Αρ.Αδ. ΟΕΕ Α' ΤΑΞΗΣ 0104909**