

ΚΑΖΙΝΟ ΡΟΔΟΥ
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2015 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015)
 20η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ
 ΑΡ.Μ.Α.Ε. 32674/80/Β/95/1 - ΑΡΙΘΜ. Γ.Ε.ΜΗ. : 72647120000
 Δημοσιευμένα βάσει του Ν. 4308/2014 - Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα

Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε κόστος κτήσης
 Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	
	31.12.2015	31.12.2014	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενομήματα πάγια			
Ακίνητα	14.217.127,82	15.367.345,66	
Μηχανολογικός εξοπλισμός	1.468.950,22	945.138,01	
Λοιπός εξοπλισμός	551.600,04	687.783,83	
Σύνολο	16.237.678,08	17.000.267,50	
Άυλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	52.983,88	73.692,61	
Σύνολο	52.983,88	73.692,61	
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Δάνεια και απαιτήσεις	12.785,86	12.785,86	
Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	3.895.451,53	3.895.451,53	
Σύνολο	3.908.237,39	3.908.237,39	
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	20.198.899,35	20.982.197,50	
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Εμπορεύματα	16.948,10	8.652,94	
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	79.838,20	107.217,86	
Σύνολο	96.786,30	115.870,80	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις	199.324,95	168.026,87	
Λοιπές απαιτήσεις	493.594,05	2.282.705,38	
Προπληρωμένα έξοδα	29.560,78	24.728,13	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.438.797,60	819.671,29	
Σύνολο	2.161.277,38	3.295.131,67	
Σύνολο κυκλοφορούντων	2.258.063,68	3.411.002,47	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	22.456.963,03	24.393.199,97	
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαια	5.872.088,70	5.872.088,70	
Σύνολο	5.872.088,70	5.872.088,70	
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	8.069.391,17	8.069.391,17	
Αποτελέσματα εις νέο	-7.533.411,01	-2.619.863,91	
Σύνολο	535.980,16	5.449.527,26	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	6.408.068,86	11.321.615,96	
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	721.465,00	839.697,00	
Λοιπές προβλέψεις	220.307,64	172.599,23	
Σύνολο	941.772,64	1.012.296,23	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.914.011,76	1.016.979,35	
Σύνολο	5.914.011,76	1.016.979,35	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	5.459.976,98	5.996.257,93	
Εμπορικές υποχρεώσεις	989.271,69	2.032.869,19	
Φόρος εισοδήματος	120.000,00	0,00	
Λοιπói φόροι και τέλη	577.035,48	482.027,59	
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	456.108,08	792.021,73	
Λοιπές υποχρεώσεις	1.552.266,37	1.707.376,99	
Έξοδα χρήσεως δουλεωμένα	38.451,17	31.755,00	
Σύνολο	9.193.109,77	11.042.308,43	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	15.107.121,53	12.059.287,78	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	22.456.963,03	24.393.199,97	
			31.12.2015
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	20.795.408,49	20.297.934,26	
Κόστος πωλήσεων	-14.641.554,82	-15.272.159,49	
Μικτό αποτέλεσμα	6.153.853,67	5.025.774,77	
Λοιπά συνήθη έσοδα	76.770,28	178.052,78	
Έξοδα διοίκησης	-2.314.532,32	-2.548.138,00	
Έξοδα διάθεσης	-2.895.712,91	-5.074.673,63	
Λοιπά έσοδα και ζημιές	-446.070,62	-310.040,99	
Λοιπά έσοδα και κέρδη	196.782,96	44.228,51	
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	771.091,06	-2.684.796,56	
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	15,46	78,95	
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	-303.295,81	-395.712,93	
Αποτελέσματα προ φόρων	467.810,71	-3.080.430,54	
Φόροι εισοδήματος	-5.381.357,81	0,00	
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	-4.913.547,10	-3.080.430,54	
			31.12.2015
Σύνολο Καθαρής Θέσης έναρξης χρήσεως (01.01.2015 και 01.01.2014)	11.321.615,96	14.402.046,50	
Αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρους	-4.913.547,10	-3.080.430,54	
Σύνολο Καθαρής Θέσης τέλος χρήσεως (31.12.2015 και 31.12.2014)	6.408.068,86	11.321.615,96	
			Ρόδος, 10 Ιουνίου 2016
Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος		Μέλος του Δ.Σ.	
ENRICO AIDAN ΑΡ.ΔΙΑΒ: ΥΑ 0690855		ΙΩΑΚΕΙΜ ΚΥΠΑΡΙΣΣΑΣ ΑΔΤ: ΑΖ 947496	
Ο προϊστάμενος λογιστηρίου		Ο λογιστής	
ΔΗΜΟΣΘΕΝΗΣ ΜΥΡΙΑΛΛΑΚΗΣ ΑΔΤ: Σ 828069 ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΗΣ 0003284		ΜΙΧΑΛΗΣ ΘΥΡΗΣ ΑΔΤ: ΑΕ 950121	

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας

«ΚΑΖΙΝΟ ΡΟΔΟΥ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας «ΚΑΖΙΝΟ ΡΟΔΟΥ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη Της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Εταιρίας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής θέματα:

- 1) Στο λογαριασμό «Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες» περιλαμβάνεται: α) Ποσό ευρώ 3.502 χιλ., που απεικονίζει την αξία κτήσης μετοχών μη εισηγμένων σε χρηματιστήριο, συνδεδεμένης εταιρίας που εδρεύει στο εξωτερικό (Κύπρος), οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της οποίας δεν ελέγχονται από ορκωτούς ελεγκτές της χώρας στην οποία εδρεύει. Η εύλογη αξία των μετοχών αυτών ανέρχεται περίπου σε ευρώ 638 χιλ. και είναι μικρότερη της αξίας κτήσεως τους κατά ποσό ευρώ 2.864 χιλ. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχει διενεργηθεί απομείωση της αξίας της συμμετοχής αυτής για πόσο ευρώ 2.864 χιλ. περίπου, με συνέπεια η αξία του λογαριασμού αυτού και η καθαρή θέση να είναι ισόποσα αυξημένα και τα αποτελέσματα της κλειόμενης και της προηγούμενης χρήσεως αυξημένα κατά 16 χιλ. και 14 χιλ. ευρώ αντίστοιχα. Σημειώνουμε ότι για την εν λόγω θυγατρική εταιρία η διοίκηση της Εταιρίας έχει λάβει απόφαση για τη λύση και εκκαθάρισή της. β) Ποσό ευρώ 395 χιλ., που απεικονίζει την αξία κτήσης μετοχών μη εισηγμένων στο χρηματιστήριο, άλλης συνδεδεμένης εταιρίας, οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της οποίας δεν ελέγχονται από ορκωτούς ελεγκτές. Η εύλογη αξία των μετοχών αυτών ανέρχεται σε ευρώ 23 χιλ. και είναι μικρότερη της αξίας κτήσεως τους κατά ποσό ευρώ 372 χιλ. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχει διενεργηθεί απομείωση της αξίας της συμμετοχής αυτής για πόσο ευρώ 372 χιλ. περίπου, με συνέπεια η αξία του λογαριασμού αυτού και η καθαρή θέση να είναι ισόποσα αυξημένα και τα αποτελέσματα της κλειόμενης και της προηγούμενης χρήσεως αυξημένα κατά 3 χιλ. και 3 χιλ. ευρώ αντίστοιχα.
- 2) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, η Εταιρία δεν επιβάρυνε τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως με φορολογικές υποχρεώσεις (κύριο φόρο και προσαυξήσεις) ποσού ευρώ 5.620 χιλ. περίπου, που προέκυψαν κατόπιν τακτικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2007-2011. Συνέπεια των ανωτέρω είναι, τα αποτελέσματα μετά από φόρους και η καθαρή θέση της Εταιρίας να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα, ενώ οι υποχρεώσεις από φόρους και τέλη ισόποσα μειωμένες. Για τις ανωτέρω φορολογικές υποχρεώσεις η Εταιρία έχει καταθέσει ενδικοφανή

προσφυγή στη Διεύθυνση Επιλύσεως Διαφορών της ΓΓΔΕ και σε περίπτωση αρνητικής απόφασης προτίθεται να προσφύγει στα διοικητικά δικαστήρια. Επιπλέον η Εταιρία έχει ζητήσει να εντάξει και την παραπάνω φορολογική υποχρέωση (ποσού ευρώ 5.620 χιλ.) στην απόφαση για προστασία που ήδη έχει λάβει από το πτωχευτικό δικαστήριο (απόφαση 10/2015) στα πλαίσια του άρθρου 106β Ν.3588/2007, με την οποία πέτυχε τη σταδιακή αποπληρωμή παλαιότερων φορολογικών, ασφαλιστικών και τραπεζικών υποχρεώσεων εντός της επόμενης δεκαπενταετίας.

- 3) Στις εμπορικές απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνονται και απαιτήσεις σε καθυστέρηση από την προηγούμενη χρήση συνολικού ποσού ευρώ 120 χιλ. περίπου. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχει διενεργηθεί κατά την εκτίμηση μας ισόποση απομείωση επί των απαιτήσεων αυτών με συνέπεια, η αξία των εμπορικών απαιτήσεων από πελάτες, τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων και η καθαρή θέση να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 120 χιλ. περίπου.
- 4) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρίας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2012 έως και 2015. Ως εκ τούτου, τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχο μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της "ΚΑΖΙΝΟ ΡΟΔΟΥ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ" κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Έμφαση Θεμάτων

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- 1) Όπως περαιτέρω εξηγείται στην παράγραφο (4νι) του προσαρτήματος, ένας από τους όρους για την παραχώρηση της άδειας εκμετάλλευσης του καζίνο από το Ελληνικό Δημόσιο είναι η εκτέλεση επενδυτικού προγράμματος στη νήσο Ρόδο ύψους περίπου ευρώ 59 εκατ. Σημειώνεται ότι κατά την εκτίμηση της διοίκησης της Εταιρίας, υπόχρεος για την εκτέλεση του ανωτέρω επενδυτικού προγράμματος είναι η πρώτη Εμπορική Τράπεζα Α.Ε (νυν ALPHABANK), ως προηγούμενος μέτοχος της Εταιρίας και όχι ίδια η Εταιρία.
- 2) Όπως αναφέρεται στην παράγραφο 2 του προσαρτήματος, το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρίας υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της και υπάρχει η πιθανότητα να μην είναι σε θέση η Εταιρία να αποπληρώσει μέρος των συμβατικών της υποχρεώσεων.
- 3) Αφού ληφθούν υπόψη οι παραπάνω επιφυλάξεις μας, συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/20.

Οι παραπάνω συνθήκες υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που μπορεί να γεμίσει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα της Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητα της.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοιχία του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2016

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

**Δημήτριος Στ. Γανωτάκης
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 19241**

**Q.A.S Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές ΕΠΕ
Πανεπιστημίου 16, 10672 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε.151**