

LEPTOS CALYPSO HOTELS PUBLIC LIMITED

**Έκθεση και ενοποιημένες οικονομικές
καταστάσεις**

31 Δεκεμβρίου 2018

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Έκθεση και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2018

Περιεχόμενα

	Σελίδα
Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι	1
Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του Οικονομικού Διευθυντή της Εταιρείας για τη σύνταξη των ενοποιημένων και ξεχωριστών οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας	2
Έκθεση Διαχείρισης	3 – 9
Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών	10 – 14
Ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	15
Ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων	16
Ενοποιημένος ισολογισμός	17 - 18
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	19
Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών	20
Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων Εταιρείας	21
Κατάσταση συνολικών εισοδημάτων Εταιρείας	22
Ισολογισμός Εταιρείας	23
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Εταιρείας	24
Κατάσταση ταμειακών ροών Εταιρείας	25
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	26 - 108

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι

Διοικητικό Συμβούλιο

Μιχαήλ Γ. Λεπτός (Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος)

Παντελής Μ. Λεπτός (Αναπληρωτής Πρόεδρος και Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος)

Ιωάννης Πανταζής (Εκτελεστικός Σύμβουλος)

Ανδρέας Αταλιώτης (Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος)

Ανδρέας Δημητριάδης (Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος)

Ανδρέας Ιακωβίδης (Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος)

Γιώργος Μ. Λεπτός (Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος)

Πάρις Γαβριήλ (Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος)

Σάββας Μιχαήλ (Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος, διορίστηκε στις 15 Μαΐου 2018)

Γραμματέας Εταιρείας

Σταύρος Ν. Λεπτός
Οδός Άγγελου Τερζάκη 91
2402, Έγκωμη
Λευκωσία Κύπρος

Εγγεγραμμένο γραφείο

Λεωφ. Αποστόλου Παύλου 111 Τ.Θ. 60146
8046 Πάφος Κύπρος

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

KPMG Limited

Νομικοί Σύμβουλοι

Σταύρος Ν. Λεπτός

Αριθμός Εγγραφής

HE 18806

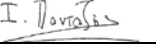
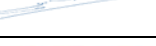
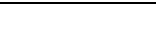
Leptos Calypso Hotels Public Limited

Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του Οικονομικού Διευθυντή της Εταιρείας για τη σύνταξη των ενοποιημένων και ξεχωριστών οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας

Σύμφωνα με το Άρθρο 9 εδάφια (3)(γ) και (7) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμων του 2007 μέχρι 2016 ("Νόμος"), εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και ο Οικονομικός Διευθυντής της Leptos Calypso Hotels Public Limited υπεύθυνοι για τις ενοποιημένες και ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις της Leptos Calypso Hotels Public Limited για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 επιβεβαιώνουμε ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε:

- (α) οι ετήσιες ενοποιημένες και ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 15 μέχρι 108:
 - (i) καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 9 εδάφιο (4) του Νόμου, και
 - (ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους ή ζημιών του Συγκροτήματος και της Εταιρείας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στους ενοποιημένους λογαριασμούς ως σύνολο, και
- (β) η Έκθεση Διαχείρισης παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης της επιχείρησης καθώς και της οικονομικής κατάστασης του Συγκροτήματος και της Εταιρείας, μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Υπογραφή
Μιχαήλ Γ. Λεπτός	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	
Παντελής Μ. Λεπτός	Αναπληρωτής Πρόεδρος και Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος	
Ιωάννης Πανταζής	Εκτελεστικός Σύμβουλος	
Ανδρέας Αταλιώτης	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος	
Ανδρέας Δημητριάδης	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος	
Ανδρέας Ιακωβίδης	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος	
Γιώργος Μ. Λεπτός	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος	
Πάρις Γαβριήλ	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος	
Σάββας Μιχάηλ	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος	

Οικονομικός Διευθυντής

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Υπογραφή
Λογγίνος Χριστοδούλου	Οικονομικός Διευθυντής	

Πάφος, 25 Απριλίου 2019

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Έκθεση Διαχείρισης

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρουσιάζει την Έκθεση Διαχείρισης της Leptos Calypso Hotels Public Limited (η 'Εταιρεία') και των θυγατρικών της (το 'Συγκρότημα') μαζί με τις ελεγμένες ενοποιημένες και χωριστές οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος και της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Κύριες δραστηριότητες και φύση εργασιών

Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος, που δεν έχουν αλλάξει από τον προηγούμενο χρόνο, είναι η ιδιοκτησία και διαχείριση ξενοδοχείων και τουριστικών καταλυμάτων στην Κύπρο και στην Ελλάδα.

Συγκεκριμένα, οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας είναι η διαχείριση των ξενοδοχείων Coral Beach Hotel & Resort και Sentido Thalassa Coral Bay. Το ξενοδοχείο Coral Beach Hotel & Resort βρίσκεται στην Πάφο, έχει 422 δωμάτια, είναι κατηγορίας πέντε αστέρων και είναι 100% ιδιοκτήτο. Το ξενοδοχείο Sentido Thalassa Coral Bay βρίσκεται επίσης στην Πάφο, είναι κατηγορίας τεσσάρων αστέρων, έχει 100 δωμάτια και το συμβόλαιο μίσθωσης του λήγει τέλος του 2019. Η Εταιρεία προτίθεται να συνεχίσει τη μίσθωση του ξενοδοχείου ως προνοείται από το συμβόλαιο μίσθωσης και προς τούτο βρίσκεται σε διαπραγμάτευση με τους ιδιοκτήτες.

Επιπλέον, το Συγκρότημα έχει τις ακόλουθες επενδύσεις:

- Καρκαβάτσος & Σία Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε., 50% θυγατρική εταιρεία, η οποία είναι ιδιοκτήτρια και διαχειρίστρια του ξενοδοχείου Panorama στα Χανιά στην Κρήτη, το οποίο έχει 198 δωμάτια και είναι κατηγορίας πέντε αστέρων.
- Τουριστικές Επιχειρήσεις Μεντζιδάκης & Σία Α.Ε., θυγατρική εταιρεία μέσω της Καρκαβάτσος & Σία Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε και της Iparen Limited, η οποία είναι ιδιοκτήτρια ακινήτων κατάλληλων για ανάπτυξη ξενοδοχειακών και τουριστικών εγκαταστάσεων στα Χανιά, στην Κρήτη.
- Vesta Tourist Management Limited, 100% θυγατρική εταιρεία, η οποία ενοικιάζει και διαχειρίζεται τουριστικά καταλύματα στην Πάφο. Επίσης, η θυγατρική εταιρεία διαχειρίζεται το εστιατόριο που στεγάζεται στο Neapolis University (εταιρεία κοινού ελέγχου) στην Πάφο.
- Rosethorn Limited, 50% κοινοπραξία, η οποία κατέχει παραθαλάσσια γη στην Πάφο η οποία είναι υπο ανάπτυξη και η οποία ταξινομείται ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμώμενο σε εύλογη αξία μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Αλλαγές στο Συγκρότημα

Κατά τη διάρκεια του έτους έχει γίνει αναδιοργάνωση στη δομή του Συγκροτήματος χωρίς να υπάρχει ουσιαστική αλλαγή στην καθαρή θέση του Συγκροτήματος όπως περιγράφεται στη Σημείωση 18 των οικονομικών καταστάσεων. Στα πλαίσια της αναδιοργάνωσης, η θυγατρική εταιρεία Καρκαβάτσος & Σία Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε. πώλησε το 28,8% του μετοχικού κεφαλαίου που κατείχε στην θυγατρική της Τουριστικές Επιχειρήσεις Μεντζιδάκης & Σία Α.Ε. στην Iparen Limited, θυγατρική της Εταιρείας. Το Συγκρότημα δεν έχει πάρει απόφαση για να πραγματοποιήσει οποιαδήποτε άλλη εξαγορά ή συγχώνευση.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Έκθεση Διαχείρισης (συνέχεια)

Ανασκόπηση των εξελίξεων, επιδόσεων, δραστηριοτήτων και της θέσης του Συγκροτήματος και της Εταιρείας

Τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος και της Εταιρείας παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις σελίδες 15 μέχρι 108. Τα αποτελέσματα αναλύονται ως ακολούθως:

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018 €	2017 €	2018 €	2017 €
Εισόδημα	30.364.016	29.898.149	19.935.003	20.577.371
Μικτό κέρδος από εργασίες	7.958.198	7.998.276	5.919.509	6.108.035
Κέρδος από εργασίες	4.496.076	4.566.655	3.669.821	3.769.515
Άλλα έσοδα/(ζημίες)	1.265.297	(1.029.858)	1.874.056	(727.291)
Κέρδος πριν τη φορολογία	3.633.894	1.041.275	3.627.645	812.566
Φορολογία	280.688	(201.826)	394.749	(127.706)
Κέρδος για το έτος	<u>3.914.582</u>	<u>839.449</u>	<u>4.022.394</u>	<u>684.860</u>
Βασικό και πλήρως κατανεμημένο (σεντς)	<u>2,95</u>	<u>0,66</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>73.984.023</u>	<u>69.920.402</u>	<u>71.698.197</u>	<u>67.770.057</u>
Μέσος όρος απασχοληθέντος προσωπικού κατά τη διάρκεια του έτους	<u>624</u>	<u>634</u>	<u>419</u>	<u>408</u>

Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018, το Συγκρότημα αύξησε τον κύκλο εργασιών του κατά 1,5% και το κέρδος από εργασίες κατά 16,8% σε σχέση με το προηγούμενο έτος κυρίως λόγω της αύξησης του εισερχόμενου τουρισμού κατά τη διάρκεια του έτους. Το 2018 το Συγκρότημα επένδυσε σε καινούργιες εγκαταστάσεις και εξοπλισμό αξίας €1,4 εκατ. (2017: €1,4 εκατ.). Η οικονομική κατάσταση, εξέλιξη και επίδοση του Συγκροτήματος όπως παρουσιάζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις θεωρείται ικανοποιητική.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει το Συγκρότημα και η Εταιρεία περιγράφονται στις Σημειώσεις 1, 2, 3, 4 και 29 των οικονομικών καταστάσεων. Η Κυπριακή οικονομία και ειδικά ο τουριστικός τομέας σημείωσε θετική ανάπτυξη το 2017 και το 2018, κυρίως λόγω των προβλημάτων ανταγωνιστικών προορισμών όπως η Αίγυπτος και η Τουρκία. Η δυνατότητα του τουριστικού τομέα να διατηρήσει τις επιδόσεις των τελευταίων χρόνων αναμένεται να δοκιμαστεί έντονα το 2019 και μετά, τόσο λόγω της πιθανής μειωμένης ζήτησης ένεκα των προβλημάτων που άρχισαν να αντιμετωπίζουν οι Ευρωπαϊκές οικονομίες, της αβεβαιότητας στην Αγγλική αγορά σε σχέση με την έξοδο της χώρας από την Ευρωπαϊκή Κοινότητα, της ανάκαμψης της ζήτησης προς ανταγωνιστικούς προορισμούς, της μειωμένης αεροπορικής σύνδεσης από την Γαλλία και Γερμανία (λόγω και χρεωκοπίας αεροπορικών εταιρειών χαμηλού κόστους που δραστηριοποιούνταν με δρομολόγια προς Κύπρο), αλλά και λόγω της σημαντικής αύξησης προσφοράς κλίνων στην Κυπριακή αγορά με την ανέγερση νέων και επεκτάσεων υφιστάμενων ξενοδοχειακών μονάδων και της εκτεταμένης χρήσης των διαδικτυακών πλατφόρμων για βραχυπρόθεσμες ενοικιάσεις μονάδων. Οι μελλοντικές επιπτώσεις των παραγόντων αυτών είναι δύσκολο να προβλεφθούν, και οι τρέχουσες προβλέψεις και υπολογισμοί της Διεύθυνσης θα μπορούσαν να διαφέρουν από τα πραγματικά αποτελέσματα. Η Διεύθυνση λαμβάνει τα αναγκαία μέτρα ώστε να ελαχιστοποιήσει οποιοσδήποτε αρνητικές συνέπειες από τους παράγοντες αυτούς, αλλά με βάση τα σημερινά δεδομένα τα αποτελέσματα του 2019 από τον τουριστικό τομέα αναμένεται να είναι χαμηλότερα από το 2018.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Έκθεση Διαχείρισης (συνέχεια)

Χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων

Οι εργασίες του Συγκροτήματος το εκθέτουν σε ποικίλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: κίνδυνο αγοράς (περιλαμβανομένου κινδύνου επιτοκίου που αφορά τη δίκαιη αξία και τις ταμειακές ροές και κινδύνου τιμής αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου του Συγκροτήματος επικεντρώνεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματαγορών και αποσκοπεί στη μείωση των πιθανών αρνητικών επιπτώσεων στην οικονομική επίδοση του Συγκροτήματος. Η διαχείριση κινδύνου διενεργείται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο αναγνωρίζει, αξιολογεί και αντισταθμίζει τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε στενή συνεργασία με τις λειτουργικές μονάδες του Συγκροτήματος.

Κίνδυνος επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές και τη δίκαιη αξία

Ο κίνδυνος επιτοκίου του Συγκροτήματος προέρχεται από περιουσιακά στοιχεία που φέρουν τόκο και μακροπρόθεσμο δανεισμό. Τα περιουσιακά στοιχεία και ο δανεισμός που φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο εκθέτουν το Συγκρότημα σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές. Τα περιουσιακά στοιχεία και ο δανεισμός που φέρουν σταθερό επιτόκιο εκθέτουν το Συγκρότημα σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τη δίκαιη αξία.

Η Διεύθυνση του Συγκροτήματος παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα. Ο κίνδυνος επιτοκίου αναλύετε στην Σημείωση 3(i).

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και από έκθεση σε πιστώσεις προς τουριστικούς πράκτορες και άλλους πελάτες, περιλαμβανομένων εκκρεμών εισπρακτέων και δεσμευτικών συναλλαγών. Ο πιστωτικός κίνδυνος αναλύετε στις Σημειώσεις 3(i), 14, 15 και 22.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η Διεύθυνση ελέγχει την τρέχουσα ρευστότητα με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές ροές και τις αναμενόμενες εισπράξεις εσόδων. Μακροπρόθεσμα, ο κίνδυνος ρευστότητας προσδιορίζεται με βάση τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές τη στιγμή σύναψης νέων πιστωτικών διευκολύνσεων ή μισθώσεων και με βάση τις προβλέψεις του προϋπολογισμού. Η Διεύθυνση του Συγκροτήματος πιστεύει ότι είναι επιτυχής στη διαχείριση της έκθεσης του Συγκροτήματος στον κίνδυνο ρευστότητας. Σχετικές πληροφορίες παρουσιάζονται στις Σημειώσεις 2 και 3(i).

Εκτίμηση εύλογων αξιών

Σχετικές πληροφορίες για την εκτίμηση εύλογων αξιών αναφέρονται στη Σημείωση 3(iii).

Προβλεπόμενη εξέλιξη του Συγκροτήματος

Η Εταιρεία υπέβαλε τον Δεκέμβριο 2018 αίτηση για πολεοδομική άδεια προσθηκομετατροπών στο ξενοδοχείο Coral Beach που περιλαμβάνουν την αναβάθμιση του ξενοδοχείου και την δημιουργία μεικτής τουριστικής ανάπτυξης (διαμερίσματα, αύξηση αριθμού δωματίων, δημιουργία επιπρόσθετων κοινόχρηστων χώρων).

Μέρισμα και Μετοχικό κεφάλαιο

Έχοντας αξιολογήσει τόσο τη διαθεσιμότητα κερδών προς διανομή όσο και τη ρευστότητα της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο δεν εισηγείται την πληρωμή μερίσματος. Το κέρδος για το έτος μεταφέρεται στα αποθεματικά.

Δεν υπήρχαν αλλαγές στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Έκθεση Διαχείρισης (συνέχεια)

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται από 9 μέλη και συνέρχεται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου αφορούν την έγκριση του στρατηγικού πλάνου του Συγκροτήματος και την εποπτεία υλοποίησης του. Οι αρμοδιότητες για θέματα καθημερινής φύσεως έχουν ανατεθεί στους Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και την ημερομηνία αυτής της έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Όλοι τους ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για ολόκληρο το έτος 2018, εκτός από των κ. Σάββα Μιχαήλ ο οποίος διορίστηκε στις 15 Μαΐου 2018.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας οι κ.κ. Ανδρέας Δημητριάδης, Ανδρέας Ιακωβίδης και Γιώργος Μ. Λεπτός αποχωρούν, είναι όμως επανεκλέξιμοι και προσφέρονται για επανεκλογή.

Δεν υπήρχαν σημαντικές αλλαγές στην κατανομή των αρμοδιοτήτων ή στην αποζημίωση του Διοικητικού Συμβουλίου εκτός όπως αναφέρεται στη Σημείωση 31.

Ενοποιημένη Μη Χρηματοοικονομική Κατάσταση

Σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμος (ΚΕΦ.113), Άρθρο 151B, εδάφιο (1) Οντότητες δημοσίου συμφέροντος που είναι μητρικές εταιρείες μεγάλου συγκροτήματος, το οποίο κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού του σε ενοποιημένη βάση υπερβαίνει το μέσο αριθμό των πεντακοσίων (500) εργαζομένων κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους, στην Έκθεση Διαχείρισης συμπεριλαμβάνουν κατάσταση αναφορικά με μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

Σε περίπτωση που το Συγκρότημα αναφέρεται στις διατάξεις του εδαφίου (1) καταρτίζει χωριστή έκθεση που αντιστοιχεί στο ίδιο οικονομικό έτος, είτε βασίζεται είτε όχι σε εθνικά πλαίσια, πλαίσια βασισμένα στην Ευρωπαϊκή Ένωση ή διεθνή πλαίσια και καλύπτει τις πληροφορίες της μη χρηματοοικονομικής κατάστασης που προβλέπονται στις διατάξεις του εδαφίου (2), απαλλάσσεται από την υποχρέωση κατάρτισης της μη χρηματοοικονομικής κατάστασης που προβλέπεται στις διατάξεις του εδαφίου (1), νοουμένου ότι η χωριστή αυτή έκθεση:

(α) Δημοσιεύεται μαζί με την Ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 118 έως 122 και 152, ή

(β) δημοσιοποιείται, εντός έξι (6) μηνών, μετά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού, στον ιστότοπο της Εταιρείας και αναφέρεται στην Ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης.

Η χωριστή αυτή έκθεση περιλαμβάνει, στο βαθμό που απαιτείται, πληροφορίες για την κατανόηση της εξέλιξης, των επιδόσεων, της θέσης και του αντικτύπου των δραστηριοτήτων τους, σε σχέση, τουλάχιστον, με περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εργασιακά θέματα, το σεβασμό των δικαιωμάτων του ανθρώπου, την καταπολέμηση της διαφθοράς και με θέματα σχετικά με τη δωροδοκία. Το Συγκρότημα αποφάσισε να δημοσιοποιήσει την χωριστή αυτή έκθεση μετά την έκδοση της ετήσιας έκθεσης και των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αλλά εντός 6 μηνών σύμφωνα με τις πρόνοιες της πιο πάνω νομοθεσίας.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Έκθεση Διαχείρισης (συνέχεια)

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει υιοθετήσει τις πρόνοιες του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει εκδώσει το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Η Εταιρεία δεν υποχρεούται να υιοθετήσει τις πρόνοιες αυτού του κώδικα λόγω του ότι οι τίτλοι της διαπραγματεύονται στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών. Ο κύριος λόγος μη υιοθέτησης είναι ότι το κόστος πιθανής εφαρμογής των προνοιών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης θα ήταν δυσανάλογο με τα προσδιορισμένα οφέλη από την εφαρμογή του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μεριμνά μέσω επαρκών διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνου για τη σύνταξη, ετοιμασία και κατάρτιση της περιοδικής πληροφόρησης η οποία απαιτείται για εισηγμένες εταιρείες. Ο υπεύθυνος για τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι ο Οικονομικός Διευθυντής.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση από διάφορες εταιρείες του Συγκροτήματος προς την κεντρική μονάδα εμποτεύεται σε συνεχή βάση και έχουν θεσπιστεί διαδικασίες για τον έλεγχο αυτής της πληροφόρησης. Η μηνιαία χρηματοοικονομική πληροφόρηση από τις αντίστοιχες εταιρείες αναλύεται και παρακολουθείται από το κεντρικό οικονομικό τμήμα του Συγκροτήματος προκειμένου να εκτιμηθούν οι οικονομικές και λειτουργικές επιδόσεις καθώς και να εντοπιστούν τυχόν αδυναμίες στην εσωτερική αναφορά και τυχόν μη συμμόρφωση με τις λογιστικές πολιτικές του Συγκροτήματος.

Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζει το Συγκρότημα σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων είναι, η αναθεώρηση λογιστικών αρχών και πολιτικών όποτε απαιτείται, η διαδικασία για την έκδοση χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η επάρκεια γνώσης, προσόντα των εμπλεκόμενων στελεχών ανά αρμοδιότητα και περιοχή ευθύνης, όπως επίσης και η συνεχής εκπαίδευση και ενημέρωση των εμπλεκόμενων στελεχών αναφορικά με λογιστικά και ελεγκτικά θέματα.

Επιτροπή Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο με βάση την Εγκύκλιο Ε234 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και προς συμμόρφωση προς τις σχετικές πρόνοιες του Νόμου Περί Ελεγκτών αρ. 53 (I) του 2017 έχει συστήσει Επιτροπή Ελέγχου η οποία αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

Ιδιότητα

Πρόεδρος	Σάββας Μιχαήλ
Μέλος	Ανδρέας Δημητριάδης
Μέλος	Ανδρέας Αταλιώτης

Η Επιτροπή Ελέγχου διασφαλίζει την εφαρμογή των λογιστικών αρχών κατά την ετοιμασία των οικονομικών εκθέσεων, εσωτερικού ελέγχου, καθώς επίσης και την τήρηση της αποτελεσματικότητας, ανεξαρτησίας και αντικειμενικότητας των εσωτερικών και εξωτερικών ελεγκτών. Επιπλέον, η Επιτροπή έχει την ευθύνη για την επιθεώρηση των εσωτερικών χρηματοοικονομικών συστημάτων, όπως συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και συστημάτων διαχείρισης κινδύνου.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Έκθεση Διαχείρισης (συνέχεια)

Συμμετοχή Συμβούλων στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας

Τα ποσοστά συμμετοχής στο κεφάλαιο της Εταιρείας που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η σύζυγος και τα ανήλικα τέκνα τους, καθώς και εταιρείες στις οποίες κατέχουν άμεσα ή έμμεσα τουλάχιστον 20% του μετοχικού κεφαλαίου, στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και στις 19 Απριλίου 2019 ήταν ως εξής:

	Συνήθεις και προνομιούχες μετοχές %
Μιχαήλ Γ. Λεπτός	58,50
Παντελής Μ. Λεπτός	6,46
Γιώργος Μ. Λεπτός	6,50
Ανδρέας Αταλιώτης	0,01
Ανδρέας Δημητριάδης	0,04
Ανδρέας Ιακωβίδης	0,03
Ιωάννης Πανταζής	0,00
Πάρις Γαβριήλ	0,03
Σάββας Μιχάηλ	0,00
Σταύρος Ν. Λεπτός (Γραμματέας)	0,05

**Τα ποσοστά συμμετοχής των κ.κ. Γιώργου Μ. Λεπτού και Παντελή Μ. Λεπτού δεν περιλαμβάνονται στο ποσοστό του κ. Μιχαήλ Γ. Λεπτού*

Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Στις 19 Απριλίου 2019 οι ακόλουθοι Μέτοχοι κατείχαν κατά κυριότητα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας:

	%
Armonia Estates Limited*	36,97
Μιχαήλ Γ. Λεπτός	7,71
M Leptos Holdings Limited*	5,93
Πανδώρα Επενδύσεις Δημόσια Λίμιτεδ*	13,62

** Ελέγχονται άμεσα ή/και έμμεσα από τον κ. Μιχαήλ Γ. Λεπτό*

Κανόνες διορισμού μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο διορισμός και αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου γίνεται στην Ετήσια Γενική Συνέλευση σύμφωνα με τις πρόνοιες του Καταστατικού της Εταιρείας που προνοεί ότι το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εξουσία να διορίζει, σε οποιοδήποτε χρόνο, οποιοδήποτε πρόσωπο ως Σύμβουλο και πρόσωπο που διορίζεται με αυτό τον τρόπο θα κατέχει τη θέση του μέχρι την αμέσως επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση της Εταιρείας.

Το Συγκρότημα προσπαθεί να εφαρμόζει πολυμορφία στην σύνθεση του συμβουλίου και άλλων διαχειριστικών οργάνων αλλά δεν έχει προχωρήσει σε επίσημη κωδικοποίηση οποιασδήποτε πολιτικής. Το Καταστατικό της Εταιρείας τροποποιείται κατόπιν έγκρισης ειδικού ψηφίσματος σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Έκθεση Διαχείρισης (συνέχεια)

Νέες εκδόσεις μετοχών

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατόπιν έγκρισης των Μετόχων της Εταιρείας μπορεί να προβεί σε έκδοση ή επαναγορά μετοχών της Εταιρείας. Η έκδοση οποιονδήποτε νέων μετοχών υπόκειται περαιτέρω στις πρόνοιες του Καταστατικού Εγγράφου της Εταιρείας την ισχύουσα νομοθεσία και στην αρχή ίσης μεταχείρισης των υφιστάμενων Μετόχων.

Η Εταιρεία δεν έχει εκδώσει τίτλους με ειδικά δικαιώματα ελέγχου. Αναλυτικές πληροφορίες ως προς το κεφάλαιο της Εταιρείας παρουσιάζονται στη Σημείωση 24 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Συμβάσεις με Συμβούλους και συνδεδεμένα πρόσωπα

Εκτός από τις συμφωνίες που αναφέρονται στη Σημείωση 31 των οικονομικών καταστάσεων, στις 31 Δεκεμβρίου 2018 δεν υπήρχε άλλη σημαντική σύμβαση μεταξύ του Συγκροτήματος και άλλων Συμβούλων ή συνδεδεμένων προσώπων που είχαν ουσιώδες συμφέρον.

Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα συνέβησαν μετά την περίοδο αναφοράς, περιγράφονται στη Σημείωση 32 των οικονομικών καταστάσεων.

Υποκαταστήματα

Το Συγκρότημα δεν λειτουργούσε μέσω οποιωνδήποτε υποκαταστημάτων κατά τη διάρκεια του έτους.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Κατά την διάρκεια του έτους οι ανεξάρτητοι ελεγκτές PricewaterhouseCoopers Limited παραιτήθηκαν και η KPMG Limited διορίστηκε στη θέση τους. Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της Εταιρείας KPMG Limited εκδήλωσαν επιθυμία να εξακολουθήσουν να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους. Ψήφισμα που να εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει την αμοιβή τους θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με Εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου



Παντελής Μ. Λεπτός

Αναπληρωτής Πρόεδρος και Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Πάφος,

25 Απριλίου 2019

KPMG Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές
16ης Ιουνίου 1943, Αρ. 11, 3022 Λεμεσός, Κύπρος
Τ.Θ. 50161, 3601 Λεμεσός, Κύπρος
Τ: +357 25 869000, Φ: +357 25 363842

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ LEPTOS CALYPSO HOTELS PUBLIC LIMITED

Έκθεση επί του ελέγχου των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Leptos Calypso Hotels Public Limited (η 'Εταιρεία') και των θυγατρικών της ('το Συγκρότημα') και τις χωριστές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 15 μέχρι 108 και αποτελούνται από τις καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2018, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών του Συγκροτήματος και της Εταιρείας για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και σημειώσεις επί των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων συμπεριλαμβανομένου περίληψης σημαντικών λογιστικών αρχών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες και χωριστές οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης του Συγκροτήματος και της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2018, και της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών του Συγκροτήματος και της Εταιρείας, για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση ('ΔΠΧΑ-ΕΕ') και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, όπως τροποποιείται από καιρού εις καιρόν (ο 'περί Εταιρειών Νόμος, Κεφ. 113').

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ('ΔΠΕ'). Οι ευθύνες μας, με βάση τα πρότυπα αυτά, περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας 'Ευθύνες των ελεγκτών για τον έλεγχο των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων'. Παραμένουμε ανεξάρτητοι από το Συγκρότημα και την Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας Λογιστών που εκδίδεται από το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές ('Κώδικας ΔΣΠΔΕΛ'), και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο οικονομικών καταστάσεων στην Κύπρο και έχουμε συμμορφωθεί με τις άλλες ευθύνες δεοντολογίας που απορρέουν από τις απαιτήσεις αυτές και τον Κώδικα ΔΣΠΔΕΛ. Πιστεύουμε, ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Λευκωσία
Τ.Θ. 21121, 1502
Τ: +357 22 209000
Φ: +357 22 678200

Πάφος
Τ.Θ. 60288, 8101
Τ: +357 26 943050
Φ: +357 26 943062

Πόλις Χρυσούχους
Τ.Θ. 66014, 8330
Τ: +357 26 322098
Φ: +357 26 322722

Λάρνακα
Τ.Θ. 40075, 6300
Τ: +357 24 200000
Φ: +357 24 200200

Παραλίμνη / Αγία Νάπα
Τ.Θ. 33200, 5311
Τ: +357 23 820080
Φ: +357 23 820084

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ (συνέχεια)**ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ LEPTOS CALYPSO HOTELS PUBLIC LTD****Κύρια θέματα ελέγχου**

Τα κύρια θέματα ελέγχου είναι εκείνα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχο των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου. Τα θέματα αυτά έχουν εξεταστεί στο πλαίσιο του ελέγχου των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων, ως σύνολο, και για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη σχετικά με αυτά τα θέματα.

Δίκαιη αξία γης και ξενοδοχειακών κτιρίων

Αναφορά στη Σημείωση 16 των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων.

Κύριο θέμα ελέγχου

Το κυριότερο περιουσιακό στοιχείο του Συγκροτήματος και της Εταιρείας είναι η γη και τα ξενοδοχειακά κτήρια τα οποία ταξινομούνται στην κατηγορία ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός τα οποία παρουσιάζονται σε επανεκτιμημένη αξία, η οποία στις 31 Δεκεμβρίου 2018, σύμφωνα με τις ενοποιημένες και χωριστές οικονομικές καταστάσεις, ανερχόταν σε €120 εκατομμύρια και €103 εκατομμύρια αντίστοιχα. Για σκοπούς επανεκτίμησης το Συγκρότημα και Εταιρεία χρησιμοποιούν εσωτερικές εκτιμήσεις, λαμβάνοντας υπόψη επίσης και εκτιμήσεις από ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές.

Στην βάση αυτών των εκτιμήσεων, η Διεύθυνση του Συγκροτήματος και της Εταιρείας έκρινε ότι η δίκαιη αξία της γης και των ξενοδοχείων προσεγγίζει την λογιστική τους αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Η οικονομική σημαντικότητα των εν λόγω στοιχείων και η υποκειμενικότητα που εμπεριέχεται στη διαδικασία εκτίμησης της δίκαιης αξίας τους καθιστούν την αποτίμηση αυτών ένα από τα κύρια θέματα ελέγχου.

Εξέταση του θέματος στα πλαίσια του ελέγχου

Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες περιλάμβαναν μεταξύ άλλων:

- Αξιολόγηση της λογιστικής αρχής για την εκτίμηση της δίκαιης αξίας της γης και των ξενοδοχειακών κτιρίων.
- Αξιολόγηση, με την συμμετοχή δικού μας εσωτερικού ειδικού:
 - της καταλληλότητας της μεθοδολογίας προσδιορισμού της δίκαιης αξίας της γης και των ξενοδοχειακών κτιρίων που ακολουθήθηκε από την Διεύθυνση.
 - της λογικότητας των παραδοχών
 - της ορθότητας των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για τις εκτιμήσεις.
- Αξιολόγηση της ακρίβειας και επάρκειας των σχετικών γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων

Δίκαιη αξία επενδύσεων σε ακίνητα

Αναφορά στη Σημείωση 17 των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων.

Κύριο θέμα ελέγχου

Το Συγκρότημα και η Εταιρεία κατέχουν ένα σημαντικό χαρτοφυλάκιο επενδυτικών ακινήτων. Τα εν λόγω ακίνητα επιμετρούνται σε δίκαιες αξίες και παρουσιάζονταν στις 31 Δεκεμβρίου 2018 στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος και της Εταιρείας σε λογιστική αξία €15 εκατομμύρια.

Για σκοπούς καθορισμού των δίκαιων αξιών το Συγκρότημα και Εταιρεία χρησιμοποιούν εσωτερικές εκτιμήσεις, λαμβάνοντας υπόψη επίσης και εκτιμήσεις από ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές

Η οικονομική σημαντικότητα των εν λόγω στοιχείων και η υποκειμενικότητα που εμπεριέχεται στη διαδικασία εκτίμησης της δίκαιης αξίας τους καθιστούν την αποτίμηση αυτών ένα από τα κύρια θέματα ελέγχου.

Εξέταση του θέματος στα πλαίσια του ελέγχου

Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες, περιλάμβαναν μεταξύ άλλων:

- Αξιολόγηση της λογιστικής πολιτικής για την εκτίμησης της δίκαιης αξίας της γης
- Αξιολόγηση, με την συμμετοχή δικού μας εσωτερικού ειδικού:
 - της καταλληλότητας της μεθοδολογίας προσδιορισμού της δίκαιης αξίας των ακινήτων που ακολουθήθηκε από την Διεύθυνση.
 - της λογικότητας των παραδοχών
 - της ορθότητας των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για τις εκτιμήσεις.
- Αξιολόγηση της ακρίβειας και επάρκειας των σχετικών γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ (συνέχεια)**ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ LEPTOS CALYPSO HOTELS PUBLIC LTD****Άλλες πληροφορίες**

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες αποτελούνται από την Έκθεση Διαχείρισης, η οποία περιλαμβάνει ως ειδικό τμήμα την Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης και την δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του Οικονομικού Διευθυντή της Εταιρείας για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις ενοποιημένες και χωριστές οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελεγκτών επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφέρουμε οποιοδήποτε συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών, εκτός όπως απαιτείται από τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113.

Σχετικά με τον έλεγχο των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις άλλες πληροφορίες έτσι ώστε να αξιολογήσουμε, κατά πόσο είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις ενοποιημένες και χωριστές οικονομικές καταστάσεις ή με τη γνώση που έχουμε αποκτήσει κατά τη διάρκεια του ελέγχου, ή διαφαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις διαδικασίες που έχουμε πραγματοποιήσει σχετικά με τις άλλες πληροφορίες που έχουμε παραλάβει πριν την ημερομηνία της έκθεσης ανεξάρτητων ελεγκτών, συμπεράνουμε ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό.

Σε σχέση με τη δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του Οικονομικού Διευθυντή της Εταιρείας για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα.

Σε σχέση με την Έκθεση Διαχείρισης, η έκθεσή μας παρουσιάζεται στην ενότητα 'Έκθεση επί άλλων κανονιστικών και νομικών απαιτήσεων'.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση για τις ενοποιημένες και χωριστές οικονομικές καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ-ΕΕ και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας του Συγκροτήματος και της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά του, γνωστοποιώντας, όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο, θέματα που σχετίζονται με τη συνέχιση δραστηριότητας και τη χρήση της λογιστικής βάσης συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός εάν υπάρχει πρόθεση είτε να τεθεί το Συγκρότημα και η Εταιρεία σε εκκαθάριση ή να παύσει τις δραστηριότητές του, ή δεν υπάρχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο και οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση είναι υπεύθυνοι για την επίβλεψη της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς του Συγκροτήματος και της Εταιρείας.

Ευθύνες των ελεγκτών για τον έλεγχο των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση κατά πόσον οι ενοποιημένες και χωριστές οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτών που περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού βαθμού, αλλά δεν είναι εγγύηση, ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, 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 ενοποιημένες και χωριστές οικονομικές καταστάσεις.

Στο πλαίσιο ενός ελέγχου σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιωδών σφαλμάτων στις ενοποιημένες και χωριστές οικονομικές καταστάσεις, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και εφαρμόζοντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ενός ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι μεγαλύτερος 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 σχετικές με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες κατάλληλες για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου του Συγκροτήματος και της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ (συνέχεια)**ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ LEPTOS CALYPSO HOTELS PUBLIC LTD**

- Συμπεραίνουμε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και, με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν, κατά πόσον υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα του Συγκροτήματος και της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά του. Εάν συμπεράνουμε, ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεσή μας να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες και χωριστές οικονομικές καταστάσεις, ή εάν οι σχετικές γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται στα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτών. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα το Συγκρότημα και η Εταιρεία να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και κατά πόσο οι ενοποιημένες και χωριστές οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και γεγονότα κατά τρόπο που να επιτυγχάνεται η αληθινή και δίκαιη εικόνα.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες των οντοτήτων ή επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Συγκροτήματος για να εκφράσουμε γνώμη επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

Επίσης, παρέχουμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση δήλωση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας που αφορούν στην ανεξαρτησία μας και κοινοποιούμε σε αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που κοινοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου και, ως εκ τούτου, αποτελούν τα κύρια θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτών.

Έκθεση επί άλλων κανονιστικών και νομικών απαιτήσεων**Άλλες νομικές απαιτήσεις**

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του άρθρου 10(2) του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014, παρέχουμε τις πιο κάτω πληροφορίες στην Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών, οι οποίες απαιτούνται επιπρόσθετα από τις απαιτήσεις των ΔΠΕ.

Ημερομηνία διορισμού και περίοδος αδιάλειπτης ελεγκτικής εργασίας

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ελεγκτές του Συγκροτήματος από τη Γενική Συνέλευση των μελών της Εταιρείας στις 5 Ιουλίου 2018.

Συνοχή της έκθεσης ελεγκτών με την πρόσθετη έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Επιβεβαιώνουμε ότι η γνώμη μας επί των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων, η οποία εκφέρεται σε αυτήν την έκθεση, συνάδει με την πρόσθετη έκθεσή μας που παρουσιάστηκε στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας στις 18 Απριλίου 2019.

Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της ΕΕ αριθ. 537/2014 όπως εφαρμόστηκε από το άρθρο 72 του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017, όπως τροποποιείται από καιρού εις καιρόν ('Ν.53(Ι)/2017').

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ (συνέχεια)**ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ LEPTOS CALYPSO HOTELS PUBLIC LTD****Άλλα νομικά θέματα**

Σύμφωνα με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις του Νόμου Ν.53(Ι)/2017, και με βάση τις εργασίες που έγιναν κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Κατά τη γνώμη μας, η Έκθεση Διαχείρισης, η ετοιμασία της οποίας είναι ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 και οι πληροφορίες που δίνονται σε αυτή συνάδουν με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- Σύμφωνα με την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος του Συγκροτήματος που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, δεν εντοπίσαμε ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που συμπεριλαμβάνονται στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των υποπαραγράφων (iv) και (v) της παραγράφου 2(α) του Άρθρου 151 του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 και η οποία περιλαμβάνεται ως ειδικό τμήμα της έκθεσης διαχείρισης, έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 και συνάδουν με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- Με βάση τη γνώση και σύμφωνα με την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος του Συγκροτήματος που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης όσον αφορά στα στοιχεία που αφορούν στις υποπαραγράφους (iv) και (v) της παραγράφου 2(α) του Άρθρου 151 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες σε σχέση με αυτό το θέμα.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν συμπεριληφθεί στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης όλα τα πληροφοριακά στοιχεία που αναφέρονται στις υποπαραγράφους (i), (ii), (iii), (vi) και (vii) της παραγράφου 2(α) του Άρθρου 151 του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113.

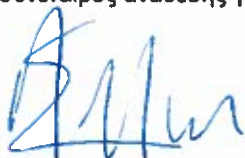
Άλλα Θέματα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Εταιρείας ως σώμα σύμφωνα με το Άρθρο 10(1) του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 και το Άρθρο 69 του Νόμου Ν.53(Ι)/2017, και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε και δεν αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

Συγκριτικοί αριθμοί

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος και οι ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ελέγχθηκαν από άλλον ελεγκτή ο οποίος εξέφρασε μη διαφοροποιημένη γνώμη επί εκείνων των οικονομικών καταστάσεων στις 24 Απριλίου 2018.

Ο συνέταιρος ανάθεσης για αυτή την ανεξάρτητη έκθεση ελέγχου είναι ο κ. Αλέξανδρος Σ. Σοφοκλέους.



Αλέξανδρος Σ. Σοφοκλέους, FCA
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής

εκ μέρους και για λογαριασμό της

KPMG Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

16ης Ιουνίου 1943, Αρ. 11,
3022 Λεμεσός, Κύπρος.

Λεμεσός, 25 Απριλίου 2019

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

	Σημ.	2018 €	2017 €
Εισόδημα	6	30.364.016	29.898.149
Κόστος πωλήσεων		<u>(22.405.818)</u>	<u>(21.899.873)</u>
Μικτό κέρδος		7.958.198	7.998.276
Έξοδα πωλήσεων και προώθησης		(711.325)	(550.690)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(2.648.797)	(2.768.931)
Ζημιά απομείωσης από εμπορικές απαιτήσεις		(102.000)	(112.000)
Άλλα έσοδα	7	1.265.297	192.678
Άλλες (ζημιές)/κέρδη - καθαρά	8	<u>-</u>	<u>(1.222.536)</u>
Κέρδος εργασιών		5.761.373	3.536.797
Χρηματοδοτικά έξοδα	11	<u>(2.127.479)</u>	<u>(2.495.522)</u>
Κέρδος πριν τη φορολογία		3.633.894	1.041.275
Φορολογία	12	<u>280.688</u>	<u>(201.826)</u>
Κέρδος για το έτος		<u>3.914.582</u>	<u>839.449</u>
Καταμερισμός σε:			
Μετόχους της Εταιρείας		3.801.693	850.654
Συμφέρον μη ελέγχουσας συμμετοχής		<u>112.889</u>	<u>(11.205)</u>
		<u>3.914.582</u>	<u>839.449</u>
Κέρδος ανά μετοχή που αναλογεί στους Μετόχους της Εταιρείας κατά τη διάρκεια του έτους			
- Βασικό και πλήρως κατανεμημένο (σεντς)	13	<u>2,95</u>	<u>0,66</u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

	2018 €	2017 €
Κέρδος για το έτος	<u>3.914.582</u>	<u>839.449</u>
Άλλα συνολικά κέρδη/(ζημιές):		
Στοιχεία που δεν θα αναταξινομηθούν στις κερδοζημιές:		
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας (Σημ. 12)	45.533	(3.259)
Αναβαλλόμενος φόρος λόγω μεταβολής συντελεστή φορολογίας (Σημ. 12)	<u>103.506</u>	<u>-</u>
Άλλα συνολικά κέρδη/(ζημιές) για το έτος, μετά τη φορολογία	<u>149.039</u>	<u>(3.259)</u>
Συνολικό κέρδος για το έτος	<u>4.063.621</u>	<u>836.190</u>
Καταμερισμός σε:		
Μετόχους της Εταιρείας	3.898.979	847.395
Συμφέρον μη ελέγχουσας συμμετοχής	<u>164.642</u>	<u>(11.205)</u>
	<u>4.063.621</u>	<u>836.190</u>

Τα στοιχεία στην πιο πάνω κατάσταση παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση της φορολογίας. Η φορολογία που σχετίζεται με κάθε στοιχείο των άλλων συνολικών εισοδημάτων παρουσιάζεται στη Σημείωση 12.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Ενοποιημένος ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2018

	Σημ.	2018 €	2017 €
Περιουσιακά στοιχεία			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	16	120.709.391	120.959.888
Επενδύσεις σε ακίνητα	17	14.997.409	14.997.409
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	19	14.985.986	17.750.283
Αναβαλλόμενη φορολογία	27	500.000	42.706
Προπληρωμές για μισθώσεις εκμετάλλευσης	20	-	600.000
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	22	1.900	-
		<u>151.194.686</u>	<u>154.350.286</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	21	647.800	727.252
Προπληρωμές για μισθώσεις εκμετάλλευσης	20	300.000	-
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	22	4.485.580	3.501.571
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	19	4.000.000	-
Μετρητά και καταθέσεις στην τράπεζα	23	<u>2.151.372</u>	<u>1.763.537</u>
		<u>11.584.752</u>	<u>5.992.360</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u>162.779.438</u>	<u>160.342.646</u>
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό κεφάλαιο	24	43.856.392	43.856.392
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	24	2.870.968	2.870.968
Άλλα αποθεματικά	25	49.138.115	49.106.639
Συσσωρευμένες ζημιές		<u>(23.733.104)</u>	<u>(27.600.607)</u>
		72.132.371	68.233.392
Συμφέρον μη ελέγχουσας συμμετοχής		<u>1.851.652</u>	<u>1.687.010</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>73.984.023</u>	<u>69.920.402</u>
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανεισμός	26	47.457.309	52.144.067
Αναβαλλόμενη φορολογία	27	19.993.030	20.013.547
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	28	<u>1.170.219</u>	<u>1.035.758</u>
		<u>68.620.558</u>	<u>73.193.372</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 26 μέχρι 108 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

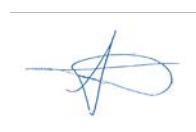
Ενοποιημένος ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (συνέχεια)

	Σημ.	2018 €	2017 €
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	28	12.824.698	12.535.917
Δανεισμός	26	7.287.821	4.678.700
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	12	<u>62.338</u>	<u>14.255</u>
		<u>20.174.857</u>	<u>17.228.872</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>88.795.415</u>	<u>90.422.244</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		<u>162.779.438</u>	<u>160.342.646</u>

Στις 25 Απριλίου 2019 το Διοικητικό Συμβούλιο της Leptos Calypso Hotels Public Limited ενέκρινε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.



Παντελής Μ. Λεπτός,
Αναπληρωτής Πρόεδρος και Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος



Γιώργος Μ. Λεπτός,
Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

Σημ.	Αποδοτέο στους Μετόχους της Εταιρείας					Συμφέρον μη ελέγχουσας συμμετοχής	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο €	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο ⁽¹⁾ €	Άλλα αποθεματικά €	Συσσωρευμένες ζημιές €	Σύνολο €		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2017	43.856.392	2.870.968	49.251.445	(28.592.808)	67.385.997	698.215	68.084.212
Συνολικό εισόδημα							
Κέρδος/(ζημιά) για το έτος	-	-	-	850.654	850.654	(11.205)	839.449
Άλλα συνολικά εισοδήματα							
Γη και κτίρια:							
Μεταφορά αποσβέσεων μετά τη φορολογία	25	-	(141.547)	141.547	-	-	-
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας	25	-	(3.259)	-	(3.259)	-	(3.259)
Σύνολο άλλων συνολικών (ζημιών)/εισοδημάτων για το έτος	-	-	(144.806)	141.547	(3.259)	-	(3.259)
Συνολική (ζημιά)/κέρδος για το έτος	-	-	(144.806)	992.201	847.395	(11.205)	836.190
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες							
Συναλλαγές με το συμφέρον μη ελέγχουσας συμμετοχής ⁽²⁾	23	-	-	-	-	1.000.000	1.000.000
Σύνολο συναλλαγών με ιδιοκτήτες	-	-	-	-	-	1.000.000	1.000.000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2017 / 1 Ιανουαρίου 2018	<u>43.856.392</u>	<u>2.870.968</u>	<u>49.106.639</u>	<u>(27.600.607)</u>	<u>68.233.392</u>	<u>1.687.010</u>	<u>69.920.402</u>
Συνολικό εισόδημα							
Κέρδος για το έτος	-	-	-	3.801.693	3.801.693	112.889	3.914.582
Άλλες συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα							
Γη και κτίρια:							
Μεταφορά αποσβέσεων μετά τη φορολογία	25	-	(65.810)	65.810	-	-	-
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας	25	-	45.533	-	45.533	-	45.533
Αναβαλλόμενος φόρος λόγω μεταβολής συντελεστή φορολογίας	-	-	51.753	-	51.753	51.753	103.506
Σύνολο άλλων συνολικών εισοδημάτων για το έτος	-	-	31.476	65.810	97.286	51.753	149.039
Συνολική κέρδος για το έτος	-	-	31.476	3.867.503	3.898.979	164.642	4.063.621
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	<u>43.856.392</u>	<u>2.870.968</u>	<u>49.138.115</u>	<u>(23.733.104)</u>	<u>72.132.371</u>	<u>1.851.652</u>	<u>73.984.023</u>

⁽¹⁾ Το αποθεματικό υπέρ το άρτιο δεν είναι διαθέσιμο για διανομή υπό μορφή μερίσματος.

⁽²⁾ Οι συναλλαγές με το συμφέρον μη ελέγχουσας συμμετοχής για το έτος 2017 αφορούν βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις που μεταφέρθηκαν στα άλλα αποθεματικά, της θυγατρικής εταιρείας Καρκαβάτσος & Σία Α.Ε., ύψους €1.000.000 με σκοπό τη μελλοντική αύξηση του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

	Σημ.	2018 €	2017 €
Ροή μετρητών από εργασίες			
Κέρδος πριν τη φορολογία		3.633.894	1.041.275
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	16	1.664.131	1.685.532
Χρεόλυση προπληρωμών λειτουργικών μισθώσεων	9	300.000	605.634
Ζημιά απομείωσης για εμπορικά εισπρακτέα		102.000	112.000
Απομείωση προπληρωμών λειτουργικών μισθώσεων	20	-	1.222.536
Νοητοί τόκοι και αλλαγές στη δίκαιη αξία λόγω αναπροσαρμογών προβλέψεων σε εισπρακτέα από κοινοπραξία που ταξινομήθηκε ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμώμενο σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	7	(1.235.703)	(147.713)
Πιστωτικούς τόκους	7	(286)	(4.868)
Χρεωστικούς τόκους	11	2.127.479	2.491.063
Συναλλαγματικές ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	11	-	4.459
		6.591.515	7.009.918
Αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης:			
Αποθέματα		79.452	(46.936)
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα		(1.087.800)	(382.279)
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές		382.738	892.203
Καθαρά μετρητά από εργασίες		<u>5.965.905</u>	<u>7.472.906</u>
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	16	(1.415.663)	(1.393.459)
Είσπραξη από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού		1.919	-
Τόκοι που εισπράχθηκαν		286	4.868
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες		<u>(1.413.458)</u>	<u>(1.388.591)</u>
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αποπληρωμές τραπεζικού δανεισμού		(4.603.278)	(3.346.555)
Τόκοι που πληρώθηκαν		(2.088.136)	(2.300.613)
Καθαρά μετρητά για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		<u>(6.691.414)</u>	<u>(5.647.168)</u>
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα		(2.138.967)	437.147
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα στην αρχή του έτους		<u>1.344.043</u>	<u>906.896</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα στο τέλος του έτους	23	<u>(794.924)</u>	<u>1.344.043</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 26 μέχρι 108 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

	Σημ.	2018 €	2017 €
Εισόδημα	6	19.935.003	20.577.371
Κόστος πωλήσεων		<u>(14.015.494)</u>	<u>(14.469.336)</u>
Μικτό κέρδος		5.919.509	6.108.035
Έξοδα πωλήσεων και προώθησης		(575.815)	(419.466)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(1.589.873)	(1.835.054)
Ζημιά απομείωσης από εμπορικές απαιτήσεις		(84.000)	(84.000)
Άλλα έσοδα	7	1.874.056	495.245
Άλλες (ζημιές)/κέρδη – καθαρά	8	<u>-</u>	<u>(1.222.536)</u>
Κέρδος εργασιών		5.543.877	3.042.224
Χρηματοδοτικά έξοδα	11	<u>(1.916.232)</u>	<u>(2.229.658)</u>
Κέρδος πριν τη φορολογία		3.627.645	812.566
Φορολογία	12	<u>394.749</u>	<u>(127.706)</u>
Κέρδος για το έτος		<u>4.022.394</u>	<u>684.860</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 26 μέχρι 108 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Κατάσταση συνολικών εισοδημάτων Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

	2018 €	2017 €
Κέρδος για το έτος	<u>4.022.394</u>	<u>684.860</u>
Άλλες συνολικά ζημιές:		
Στοιχεία που δεν θα αναταξινομηθούν στις κερδοζημιές		
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας (Σημ. 12)	<u>45.533</u>	<u>(3.259)</u>
Συνολικό εισόδημα για το έτος	<u>4.067.927</u>	<u>681.601</u>

Τα στοιχεία στην πιο πάνω κατάσταση παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση στις φορολογίας.
Η φορολογία που σχετίζεται με κάθε στοιχείο των άλλων συνολικών εισοδημάτων παρουσιάζεται στη Σημείωση 12.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Ισολογισμός Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2018

	Σημ.	2018 €	2017 €
Περιουσιακά στοιχεία			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	16	103.247.359	103.309.534
Επενδύσεις σε ακίνητα	17	14.997.409	14.997.409
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	19	14.985.986	17.750.283
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	18	2.200.652	2.200.652
Αναβαλλόμενη φορολογία	27	500.000	-
Προπληρωμές για μισθώσεις εκμετάλλευσης	20	-	600.000
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	22	2.964.156	3.135.215
		<u>138.895.562</u>	<u>141.993.093</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	21	522.714	594.311
Προπληρωμές για μισθώσεις εκμετάλλευσης	20	300.000	-
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	22	4.879.096	3.913.171
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	19	4.000.000	-
Μετρητά και καταθέσεις στην τράπεζα	23	1.123.968	934.708
		<u>10.825.778</u>	<u>5.442.190</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u>149.721.340</u>	<u>147.435.283</u>
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό κεφάλαιο	24	43.856.392	43.856.392
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	24	2.870.968	2.870.968
Άλλα αποθεματικά	25	47.202.757	47.223.034
Συσσωρευμένες ζημιές		<u>(22.231.920)</u>	<u>(26.180.337)</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>71.698.197</u>	<u>67.770.057</u>
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανεισμός	26	42.756.122	46.995.080
Αναβαλλόμενη φορολογία	27	17.314.485	17.254.821
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	28	568.183	568.183
		<u>60.638.790</u>	<u>64.818.084</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	28	11.186.953	10.968.795
Δανεισμός	26	6.197.400	3.878.347
		<u>17.384.353</u>	<u>14.847.142</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>78.023.143</u>	<u>79.665.226</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		<u>149.721.340</u>	<u>147.435.283</u>

Στις 25 Απριλίου 2019 το Διοικητικό Συμβούλιο της Leptos Calypso Hotels Public Limited ενέκρινε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.



Παντελής Μ. Λεπτός,
Αναπληρωτής Πρόεδρος και
Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος



Γιώργος Μ. Λεπτός,
Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 26 μέχρι 108 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο €	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο ⁽²⁾ €	Άλλα αποθεματικά €	Συσσωρευμένες ζημιές ⁽¹⁾ €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2017	<u>43.856.392</u>	<u>2.870.968</u>	<u>47.292.104</u>	<u>(26.931.008)</u>	<u>67.088.456</u>
Συνολικό εισόδημα					
Κέρδος για το έτος	-	-	-	684.860	684.860
Άλλα συνολικά εισοδήματα/(ζημιές)					
Γη και κτίρια:					
Μεταφορά αποσβέσεων, μετά τη φορολογία	25	-	(65.811)	65.811	-
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας	12	-	(3.259)	-	(3.259)
Σύνολο άλλων συνολικών (ζημιών)/εισοδημάτων για το έτος	-	-	(69.070)	65.811	(3.259)
Συνολική (ζημιά)/κέρδος για το έτος	-	-	(69.070)	750.671	681.601
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018 όπως δηλώθηκε προηγουμένως	<u>43.856.392</u>	<u>2.870.968</u>	<u>47.223.034</u>	<u>(26.180.337)</u>	<u>67.770.057</u>
Αναπροσαρμογή για αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 μετά τη φορολογία	5(β)	-	-	(139.787)	(139.787)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	<u>43.856.392</u>	<u>2.870.968</u>	<u>47.223.034</u>	<u>(26.320.124)</u>	<u>67.630.270</u>
Συνολικά εισόδημα					
Κέρδος για το έτος	-	-	-	4.022.394	4.022.394
Άλλα συνολικά εισοδήματα/(ζημιές)					
Γη και κτίρια:					
Μεταφοράς αποσβέσεων, μετά τη φορολογία		-	(65.810)	65.810	-
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας	12	-	45.533	-	45.533
Σύνολο άλλων συνολικών (ζημιών)/εισοδημάτων για το έτος	-	-	(20.277)	65.810	45.533
Συνολική (ζημιά)/κέρδος για το έτος	-	-	(20.277)	4.088.204	4.067.927
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	<u>43.856.392</u>	<u>2.870.968</u>	<u>47.202.757</u>	<u>(22.231.920)</u>	<u>71.698.197</u>

⁽¹⁾ Εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά το τέλος των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό σαν μέρισμα. Έκτακτη εισφορά για την άμυνα 17% είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι μετόχοι κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου και λογίζονται κάτοικοι (domiciled) Κύπρου. Το ποσό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα που ήδη διανεμήθηκε για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται μέχρι το τέλος των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Αυτή η έκτακτη αμυντική εισφορά καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των Μετόχων. Με βάση τις τροποποιήσεις στον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, οι πρόνοιες για λογιζόμενη διανομή μερίσματος δεν εφαρμόζονται σε κέρδη που δημιουργούνται στα πλαίσια αναδιοργάνωσης, που λαμβάνει χώρα με βάση τις πρόνοιες του περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο. Με βάση τα πιο πάνω, κέρδη που προήλθαν στα πλαίσια τέτοιας αναδιοργάνωσης υπόκεινται στις πρόνοιες λογιζόμενης διανομής μερίσματος σε μεταγενέστερο στάδιο εάν και εφόσον τα περιουσιακά στοιχεία που μεταφέρθηκαν κατά την αναδιοργάνωση πωληθούν από την ιδιοκτήτρια εταιρεία, άμεσα (και υπό προϋποθέσεις, έμμεσα) είτε στην πώληση των μετοχών της εταιρείας που αποκτήθηκε/δημιουργήθηκε κατά την αναδιάρθρωση, είτε στη μείωση κεφαλαίου που εκδόθηκε κατά την αναδιοργάνωση. Με βάση τις πρόνοιες της συμφωνίας εκτέλεσης ανασχηματισμού κατά τη διάρκεια του 2016, η έκτακτη αμυντική εισφορά πάνω στο κέρδος ύψους €26.463.405 που προέκυψε κατά τη μεταφορά περιουσιακών στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας θα λογιστεί σε μεταγενέστερο στάδιο όπως περιγράφεται πιο πάνω. Η πιο πάνω τροποποίηση ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 31 Δεκεμβρίου 2015.

⁽²⁾ Το αποθεματικό υπέρ το άρτιο δεν είναι διαθέσιμο για διανομή υπό μορφή μερίσματος.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

	Σημ.	2018 €	2017 €
Ροή μετρητών από εργασίες			
Κέρδος πριν τη φορολογία		3.627.645	812.566
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	16	1.284.798	1.358.928
Νοητοί τόκοι σε εισπρακτέα από θυγατρική εταιρεία	7	(408.171)	(192.788)
Απομείωση προπληρωμών λειτουργικών μισθώσεων	20	-	1.222.536
Ζημιά απομείωσης για εμπορικά εισπρακτέα		84.000	84.000
Νοητοί τόκοι και αλλαγές στη δίκαιη αξία λόγω αναπροσαρμογών προβλέψεων σε εισπρακτέα από κοινοπραξία που ταξινομήθηκε ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμώμενο σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	7	(1.235.703)	(147.713)
Εισόδημα από μερίσματα	7	(230.000)	(150.000)
Πιστωτικούς τόκους	7	(182)	(4.744)
Χρεωστικούς τόκους	11	1.916.232	2.229.658
Χρεόλυση προπληρωμών για μισθώσεις εκμετάλλευσης	9	300.000	605.634
		5.338.619	5.818.077
Αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης:			
Αποθέματα		71.597	(28.629)
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα		(603.263)	92.335
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές		400.382	(547.408)
Καθαρά μετρητά από εργασίες		5.207.335	5.334.375
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	16	(1.222.623)	(1.213.747)
Τόκοι που εισπράχθηκαν		182	4.744
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες		(1.222.441)	(1.209.003)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αποπληρωμές τραπεζικού δανεισμού		(4.155.542)	(3.020.533)
Τόκοι που πληρώθηκαν		(1.875.728)	(2.095.117)
Καθαρά μετρητά για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(6.031.270)	(5.115.650)
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα		(2.046.376)	(990.278)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα στην αρχή του έτους		866.271	1.856.549
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά		(1.180.105)	866.271

Οι σημειώσεις στις σελίδες 26 μέχρι 108 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

1 Γενικές πληροφορίες

Χώρα σύστασης

Η Leptos Calypso Hotels Public Limited (η 'Εταιρεία') συστάθηκε με έδρα την Κύπρο, στις 29 Δεκεμβρίου 1982, αρχικά ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και μετατράπηκε σε Δημόσια. Στις 29 Μαρτίου 1996 οι μετοχές της Εταιρείας εισάχθηκαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην Λεωφ. Αποστόλου Παύλου 111, 8046 Πάφος, Κύπρος. Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της μαζί αναφέρονται ως το 'Συγκρότημα'.

Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος, που δεν έχουν αλλάξει από τον προηγούμενο χρόνο, είναι η ιδιοκτησία και διαχείριση ξενοδοχείων και τουριστικών καταλυμάτων στην Κύπρο και στην Ελλάδα.

Συγκεκριμένα, οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας είναι η διαχείριση των ξενοδοχείων Coral Beach Hotel & Resort και Sentido Thalassa Coral Bay. Το ξενοδοχείο Coral Beach Hotel & Resort βρίσκεται στην Πάφο, έχει 422 δωμάτια και είναι κατηγορίας πέντε αστέρων. Το ξενοδοχείο Sentido Thalassa Coral Bay βρίσκεται επίσης στην Πάφο, είναι κατηγορίας τεσσάρων αστέρων και έχει 100 δωμάτια.

Επιπλέον, το Συγκρότημα έχει τις ακόλουθες επενδύσεις:

- Καρκαβάτσος & Σία Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε., 50% θυγατρική εταιρεία, η οποία είναι ιδιοκτήτρια και διαχειρίστρια του ξενοδοχείου Panorama στα Χανιά στην Κρήτη, το οποίο έχει 198 δωμάτια και είναι κατηγορίας πέντε αστέρων.
- Τουριστικές Επιχειρήσεις Μεντζιδάκης & Σία Α.Ε., θυγατρική εταιρεία μέσω της Καρκαβάτσος & Σία Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε. και της Iparen Limited, η οποία είναι ιδιοκτήτρια ακινήτων κατάλληλων για ανάπτυξη ξενοδοχειακών και τουριστικών εγκαταστάσεων στα Χανιά, στην Κρήτη.
- Vesta Tourist Management Limited, 100% θυγατρική εταιρεία, η οποία ενοικιάζει και διαχειρίζεται τουριστικά καταλύματα στην Πάφο. Επίσης, η θυγατρική εταιρεία διαχειρίζεται το εστιατόριο που στεγάζεται στο Neapolis University (εταιρεία κοινού ελέγχου) στην Πάφο.
- Rosethorn Limited, 50% κοινοπραξία, η οποία κατέχει παραθαλάσσια γη στην Πάφο κατάλληλη για ανάπτυξη και η οποία ταξινομείται ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που αποτιμάτε σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος και της Εταιρείας

Η Κυπριακή Οικονομία έχει επηρεαστεί αρνητικά από την οικονομική κρίση κατά τα τελευταία έτη. Οι αρνητικές επιπτώσεις εξαλείφθηκαν σε κάποιο βαθμό μετά τις διαπραγματεύσεις και τις συναφείς συμφωνίες που υπογράφησαν με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ) για οικονομική βοήθεια, η οποία εξαρτιόταν από τη δημιουργία και την επιτυχή εφαρμογή ενός Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής. Αυτές οι συμφωνίες είχαν επίσης ως αποτέλεσμα την αναδιάρθρωση των δύο μεγαλύτερων (συστημικών) τραπεζών στην Κύπρο μέσω "Διάσωσης με ίδια Μέσα".

Η Κυπριακή Κυβέρνηση εκπλήρωσε επιτυχώς νωρίτερα από ότι αναμενόταν το Οικονομικό Πρόγραμμα Προσαρμογής και εξήλθε του προγράμματος στις 7 Μαρτίου 2016, αφού ανέκαμψε στις διεθνείς αγορές και έχοντας χρησιμοποιήσει μόνο τα €7,25 δισεκατομμύρια από το σύνολο των €10 δισεκατομμυρίων, που προνοούσε η συμφωνία οικονομικής βοήθειας.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

1 Γενικές πληροφορίες (συνέχεια)

Λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος και της Εταιρείας (συνέχεια)

Με βάση τους κανονισμούς, η Κύπρος θα συνεχίσει υπό την επίβλεψη των δανειστών της με εξαμηνιαίες μετα-προγραμματικές επισκέψεις μέχρι την αποπληρωμή του 75% της οικονομικής βοήθειας που έλαβε. Παρόλο που υπάρχουν ενδείξεις βελτίωσης, ιδίως στο μακροοικονομικό περιβάλλον της οικονομίας της χώρας, συμπεριλαμβανομένης της αύξησης του ΑΕΠ και της μείωσης των ποσοστών ανεργίας, εξακολουθούν να υπάρχουν σημαντικές προκλήσεις που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τις εκκλήσεις των ταμειακών ροών του Συγκροτήματος και την εκτίμηση της απομείωσης των χρηματοοικονομικών και μη στοιχείων ενεργητικού.

Αυτό το λειτουργικό περιβάλλον, θα μπορούσε να επηρεάσει (1) την ικανότητα του Συγκροτήματος να λάβει νέο δανεισμό ή να αναχρηματοδοτήσει υφιστάμενο δανεισμό με όρους και προϋποθέσεις παρόμοιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν σε προηγούμενες συναλλαγές της, (2) την ικανότητα των εμπορικών και άλλων χρεωστών του Συγκροτήματος να αποπληρώσουν τα οφειλόμενα προς το Συγκρότημα ποσά, (3) την ικανότητα του Συγκροτήματος να έχει ικανοποιητικό κύκλο εργασιών και να διαθέσει τα υπάρχοντα αποθέματα ή/και να προσφέρει τις υπηρεσίες του σε πελάτες, (4) τις προβλέψεις της Διεύθυνσης του Συγκροτήματος για τις αναμενόμενες ταμειακές ροές αναφορικά με την αξιολόγηση απομείωσης για χρηματοοικονομικά και μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και (5) την ικανότητα του Συγκροτήματος να συνεχίσει τις δραστηριότητές του ως δρώσα οικονομική μονάδα.

Η Διεύθυνση έχει αξιολογήσει:

- (α) Κατά πόσον οποιεσδήποτε προβλέψεις απομείωσης κρίνονται αναγκαίες για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίζονται σε αποσβεσμένο κόστος, με την εξέταση της οικονομικής κατάστασης και των προοπτικών αυτών των περιουσιακών στοιχείων στο τέλος της περιόδου αναφοράς.
- (β) Εάν η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων του Συγκροτήματος και της Εταιρείας υπερβαίνει το κόστος κτήσης. Όταν η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι χαμηλότερη από το κόστος κτήσης, η διαφορά θα πρέπει να χρεωθεί στο κέρδος ή τη ζημιά για το έτος.
- (γ) Εάν το ανακτήσιμο ποσό των ξενοδοχειακών μονάδων του Συγκροτήματος και της Εταιρείας δεν είναι μικρότερο της λογιστικής τους αξίας όπως παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις. Όταν το ανακτήσιμο ποσό είναι μικρότερο της λογιστικής αξίας τότε οποιαδήποτε μείωση στην αξία που αντισταθμίζει προηγούμενες αυξήσεις του ίδιου περιουσιακού στοιχείου χρεώνεται στα άλλα συνολικά εισοδήματα έναντι άλλων αποθεματικών στα ίδια κεφάλαια. Όλες οι άλλες μειώσεις χρεώνονται στις κερδοζημιές (Σημ. 4 και Σημ. 16).
- (δ) Εάν η δίκαιη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα του Συγκροτήματος έχει διαφοροποιηθεί (Σημ. 4 και Σημ. 17).
- (ε) Την ικανότητα του Συγκροτήματος και της Εταιρείας να συνεχίσουν ως δρώσα οικονομική μονάδα (Σημ. 2).

Η Διεύθυνση του Συγκροτήματος δεν είναι σε θέση να προβλέψει όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην οικονομία της Κύπρου και κατά συνέπεια, 'οποια επίδραση, αν υπάρχει, θα μπορούσαν να έχουν στη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, τις ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

1 Γενικές πληροφορίες (συνέχεια)

Λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος και της Εταιρείας (συνέχεια)

Με βάση την αξιολόγηση που έγινε, η Διεύθυνση του Συγκροτήματος έχει συμπεράνει ότι δεν χρειάζονται προβλέψεις ή χρεώσεις απομείωσης πέραν από αυτών που έχουν ήδη λογιστεί. Επιπρόσθετα, με βάση τα σημερινά δεδομένα και τις τρέχουσες οικονομικές προβλέψεις, τα αποτελέσματα του 2019 από το τουριστικό τομέα αναμένεται να είναι χαμηλότερα από το 2018, λόγω αβεβαιότητας που σχετίζεται με το Brexit (ποσοστό πέρα του 50% του Κυπριακού τουρισμού προέρχεται από την Μεγάλη Βρετανία), προβλήματα που άρχισαν να αντιμετωπίζουν Ευρωπαϊκές οικονομίες, αλλά και συγκεκριμένα η έλλειψη αεροπορικής σύνδεσης από την Γαλλία και Γερμανία.

Η Διεύθυνση εκτιμά ότι λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητας του Συγκροτήματος και της Εταιρείας και την επέκταση των εργασιών του στο σημερινό επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον.

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν στην κατάρτιση αυτών των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων εκτίθενται πιο κάτω. Αυτές οι πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλα τα έτη που παρουσιάζονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις εκτός όπως αναφέρεται στην Σημ. 5. Οι λογιστικές πολιτικές εφαρμόστηκαν με συνοχή απ' όλες τις εταιρείες του Συγκροτήματος.

Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος και της Εταιρείας έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 25 Απριλίου 2019.

Βάση επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως έχει τροποποιηθεί με την επανεκτίμηση σε εύλογη αξία της γης και των κτιρίων, των επενδύσεων σε ακίνητα και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώμενων σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων

Η κατάρτιση των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διεύθυνση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών του Συγκροτήματος και της Εταιρείας. Οι τομείς που απαιτούν μεγαλύτερου βαθμού κρίση ή είναι πιο πολύπλοκοι ή τομείς όπου οι παραδοχές και οι υπολογισμοί έχουν σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες και χωριστές οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 4.

Λειτουργία ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Οι οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος και της Εταιρείας έχουν ετοιμαστεί στη βάση της συνεχιζόμενης οικονομικής δραστηριότητας, η οποία προβλέπει τη ρευστοποίηση των περιουσιακών στοιχείων και την ικανοποίηση των υποχρεώσεων κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του. Ως εκ τούτου, οι ενοποιημένες και ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν προσαρμογές σχετικές με την ανάκτηση των περιουσιακών στοιχείων που καταγράφονται και το ποσό και την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ή οποιαδήποτε ρύθμιση που μπορεί να είναι αναγκαία.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Λειτουργία ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα (συνέχεια)

Κατά την διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018:

- το Συγκρότημα πραγματοποίησε κέρδος για το έτος ύψους €3.914.852 (2017: €839.449) και στις 31 Δεκεμβρίου 2018 είχε καθαρές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ύψους €8.590.105 (2017: €11.236.512)
- η Εταιρεία πραγματοποίησε κέρδος για το έτος ύψους €4.022.394 (2017: €684.860) και στις 31 Δεκεμβρίου 2018 είχε καθαρές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ύψους €6.558.575 (2017: €9.404.952).

Για την αξιολόγηση της ικανότητας του Συγκροτήματος και της Εταιρείας να συνεχίσουν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα η Διεύθυνση ετοίμασε χρηματοοικονομικούς προϋπολογισμούς χρησιμοποιώντας μελλοντικές ταμιακές ροές που καλύπτουν το επόμενο οικονομικό έτος, με βάση την ιστορική εμπειρία, προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα και μια σειρά εκτιμήσεων και υποθέσεων.

Κύρια στοιχεία για την εξασφάλιση αυτής της ικανότητας είναι η επίτευξη ικανοποιητικών χρηματικών ροών από τις ξενοδοχειακές δραστηριότητες του Συγκροτήματος και της Εταιρείας, και η διατήρηση επαρκούς χρηματοδότησης από τις τράπεζες που δανειοδοτούν το Συγκρότημα και την Εταιρεία.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 το Συγκρότημα και η Εταιρεία είχαν εγκεκριμένα όρια υπερανάληψης από πιστωτικά ιδρύματα ύψους €4.447.741 και €2.660.591 αντίστοιχα, εκ των οποίων ποσό ύψους €1.899.652 και €754.425 αντίστοιχα δεν είχαν χρησιμοποιηθεί κατά την ημερομηνία αναφοράς (Σημ. 26). Πέραν αυτού η Εταιρεία στις 12 Φεβρουαρίου 2019 εισέπραξε €4 εκατ. υπό μορφή μερισμάτων (από την κοινοπραξία Rosethorn Limited (Σημ. 32)). Με βάση τα προαναφερθέντα και λαμβάνοντας υπόψη τους χρηματοοικονομικούς προϋπολογισμούς, η Διεύθυνση θεωρεί ότι το Συγκρότημα και η Εταιρεία θα είναι σε θέση να καλύψουν τις βραχυπρόθεσμες ανάγκες τους.

Το Συγκρότημα λαμβάνει μέτρα για τη βελτίωση της αποδοτικότητας και επικερδότητας των ξενοδοχειακών του μονάδων και έχει ήδη συνάψει σημαντικές συμφωνίες με τουριστικούς πράκτορες που ενισχύουν την πληρότητα των ξενοδοχείων και τη ρευστότητά του. Επίσης, γίνεται μελέτη τρόπων άμεσης αξιοποίησης της αδρανούς ακίνητης ιδιοκτησίας του Συγκροτήματος και έχει επισπεύσει τις διαδικασίες και εντείνει τις προσπάθειες αξιοποίησης ή/και διάθεσης γης που ανήκει στο Συγκρότημα σε ενδιαφερόμενους επενδυτές.

Ενόψει των πιο πάνω, το Διοικητικό Συμβούλιο εκτιμά ότι δεν υπάρχουν παράγοντες που υποδεικνύουν την ύπαρξη ουσιαστικής αβεβαιότητας που ενδέχεται να φανερώσει σημαντική αμφιβολία ως προς την ικανότητα του Συγκροτήματος και της Εταιρείας να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα και ότι η ετοιμασία αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στη βάση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι κατάλληλη.

Βάση ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της.

(i) Θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές εταιρείες είναι όλες οι εταιρείες (περιλαμβανομένων των δομημένων εταιρειών) στις οποίες το Συγκρότημα έχει τον έλεγχο. Το Συγκρότημα ελέγχει μια οικονομική οντότητα (εταιρεία) όταν το Συγκρότημα είναι εκτεθειμένο ή έχει τα δικαιώματα, στις μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμιξη του με την εταιρεία και έχει την δυνατότητα να επηρεάσει τις αποδόσεις μέσω του ελέγχου του πάνω στην εταιρεία.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Βάση ενοποίησης (συνέχεια)

(i) Θυγατρικές εταιρείες (συνέχεια)

Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία που ο έλεγχος μεταφέρεται στο Συγκρότημα και δεν αποτελούν μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων από την ημερομηνία που διακόπτεται ο έλεγχος. Το Συγκρότημα εφαρμόζει τη λογιστική μέθοδο της αγοράς για το λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων. Το αντάλλαγμα που μεταφέρεται για την εξαγορά μιας θυγατρικής εταιρείας είναι η δίκαιη αξία των περιουσιακών στοιχείων που παραχωρούνται, των υποχρεώσεων που προκύπτουν για τον προηγούμενο ιδιοκτήτη της εξαγορασθείσας επιχείρησης και των μετοχικών τίτλων που εκδίδονται από το Συγκρότημα. Το αντάλλαγμα που μεταφέρεται, περιλαμβάνει τη δίκαιη αξία οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης που απορρέει από οποιαδήποτε συμφωνία ενδεχόμενου ανταλλάγματος. Τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία που εξαγοράζονται και οι υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται σε συνενώσεις επιχειρήσεων, αναγνωρίζονται αρχικά κατά την ημερομηνία απόκτησης, σε δίκαιες αξίες.

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει οποιαδήποτε δικαιώματα μειοψηφίας στην εξαγορασθείσα επιχείρηση είτε σε δίκαιη αξία, είτε στο μερίδιο του καθαρού ενεργητικού της αποκτώμενης επιχείρησης που αναλογεί στο συμφέρον μειοψηφίας, για κάθε εξαγορά ξεχωριστά.

Το κόστος περιλαμβάνει επίσης έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την εξαγορά.

Εάν η συνένωση επιχειρήσεων επιτυγχάνεται σε στάδια, η δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία της απόκτησης του συμφέροντος που κατείχε το Συγκρότημα προηγουμένως αποτιμάται ξανά στη δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία απόκτησης και οποιαδήποτε κέρδη ή ζημιές προκύπτουν από την επανεκτίμηση αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές.

Οποιοδήποτε ενδεχόμενο ανταλλαγμα που πρόκειται να μεταφερθεί από το Συγκρότημα αναγνωρίζεται σε δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία απόκτησης. Μεταγενέστερες αλλαγές στη δίκαιη αξία του ενδεχόμενου ανταλλάγματος που θεωρείται ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση αναγνωρίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 είτε στις κερδοζημιές είτε ως αλλαγή στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

Ενδεχόμενο ανταλλαγμα που ταξινομείται ως ίδια κεφάλαια δεν επανεκτιμάται, και ο επακόλουθος διακανονισμός του αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια.

Η υπεραξία προκύπτει κατά την απόκτηση θυγατρικών εταιρειών και αντιπροσωπεύει την υπέρβαση του συνόλου του αντίτιμου που μεταφέρεται σε σχέση με τη δίκαιη αξία των δικαιωμάτων μειοψηφίας της οντότητας που εξαγοράστηκε και με το συμφέρον της Εταιρείας στη δίκαιη αξία των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων της οντότητας που εξαγοράστηκε. Εάν η δίκαιη αξία των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών είναι χαμηλότερο από τη δίκαιη αξία των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων της οντότητας που εξαγοράστηκε, η διαφορά αναγνωρίζεται κατευθείαν στις κερδοζημιές.

Οι ενδοεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα, έσοδα και έξοδα από συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Συγκροτήματος απαλείφονται. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από ενδοεταιρικές συναλλαγές που αναγνωρίζονται στα περιουσιακά στοιχεία επίσης απαλείφονται.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Βάση ενοποίησης (συνέχεια)

(i) Θυγατρικές εταιρείες (συνέχεια)

Όπου είναι απαραίτητο, οι λογιστικές πολιτικές των θυγατρικών εταιρειών έχουν διαφοροποιηθεί για να συνάδουν με τις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόζει το Συγκρότημα.

Όταν το Συγκρότημα σταματήσει να έχει τον έλεγχο στην οντότητα, οποιοδήποτε συμφέρον που συνεχίζει να κατέχει το Συγκρότημα στην οντότητα, επαναμετράται σε δίκαια αξία την ημερομηνία απώλειας του ελέγχου, με την διαφορά από τη λογιστική του αξία να αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές. Η δίκαια αξία χρησιμοποιείται ως η αρχική λογιστική αξία για τον μετέπειτα λογιστικό χειρισμό του μεριδίου σε συνδεδεμένη εταιρεία κοινοπραξία ή χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Επιπρόσθετα, οποιοδήποτε ποσό που αρχικά αναγνωρίστηκε στα άλλα συνολικά εισοδήματα σε σχέση με αυτή την επένδυση, λογίζεται με τον ίδιο τρόπο που θα λογιζόταν αν το Συγκρότημα πωλούσε κατευθείαν τα συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις. Αυτό μπορεί να εξυπακούει ότι κάποια ποσά που προηγουμένως αναγνωρίστηκαν στα άλλα συνολικά εισοδήματα επαναταξινομούνται στις κερδοζημιές.

(ii) Συναλλαγές και δικαιώματα μειοψηφίας (μη ελέγχουσα συμμετοχή)

Το Συγκρότημα χειρίζεται τις συναλλαγές με τη μειοψηφία σαν συναλλαγές με Μετόχους του Συγκροτήματος. Για αγορές από τα δικαιώματα μειοψηφίας, η διαφορά μεταξύ του κόστους εξαγοράς και της συμμετοχής στη λογιστική αξία του αναγνωρίσιμου καθαρού ενεργητικού της θυγατρικής που εξαγοράζεται, αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια. Κέρδη και ζημιές του Συγκροτήματος από πωλήσεις στο συμφέρον μειοψηφίας, περιλαμβάνονται επίσης στα ίδια κεφάλαια. Κέρδη και ζημιές του Συγκροτήματος από συναλλαγές με το συμφέρον μη ελέγχουσας συμμετοχής με εταιρείες υπό κοινό έλεγχο αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

(iii) Κοινές διευθετήσεις

Το Συγκρότημα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 11 στις επενδύσεις σε από κοινού διευθετήσεις. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 11, οι επενδύσεις σε από κοινού διευθετήσεις ταξινομούνται είτε ως κοινές επιχειρήσεις ή κοινοπραξίες, ανάλογα με τα συμβατικά δικαιώματα και τις υποχρεώσεις κάθε επενδυτή παρά με τη νομική μορφή τους. Οι κοινές επιχειρήσεις προκύπτουν όταν ο διαχειριστής μιας κοινής διευθέτησης έχει δικαιώματα στα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αφορούν τη διευθέτηση και, επομένως, λογίζει το συμφέρον του στα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις, έσοδα και έξοδα.

Οι κοινοπραξίες προκύπτουν όταν ο διαχειριστής της κοινής διευθέτησης έχει δικαιώματα στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της διευθέτησης και ως εκ τούτου υπολογίζει το συμφέρον του με βάση τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η αναλογική ενοποίηση των κοινοπραξιών δεν επιτρέπεται πλέον.

Το Συγκρότημα έχει αξιολογήσει τη φύση των κοινών διευθετήσεων και τις έχει καθορίσει ότι είναι κοινοπραξίες. Οι κοινοπραξίες λογίζονται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, τα δικαιώματα σε κοινοπραξίες αρχικά αναγνωρίζονται σε κόστος το οποίο προσαρμόζεται μετέπειτα για να αναγνωριστεί το μερίδιο του Συγκροτήματος στο κέρδος ή τη ζημιά και στα άλλα συνολικά εισοδήματα. Όταν το μερίδιο του Συγκροτήματος στη ζημιά της κοινοπραξίας ισούται ή υπερβαίνει του συμφέροντος στην κοινοπραξία, (η οποία περιλαμβάνει κάθε μακροπρόθεσμη συμμετοχή η οποία, στην ουσία, είναι μέρος της καθαρής επένδυσης του Συγκροτήματος στις κοινοπραξίες), το Συγκρότημα δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός εάν προέκυψαν υποχρεώσεις ή έγιναν πληρωμές εκ μέρους της κοινοπραξίας.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Βάση ενοποίησης (συνέχεια)

(iii) Κοινές διευθετήσεις (συνέχεια)

Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη σε συναλλαγές μεταξύ του Συγκροτήματος και της κοινοπραξίας απαλείφονται στην έκταση του συμφέροντος του Συγκροτήματος στην κοινοπραξία. Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές επίσης απαλείφονται, εκτός αν η συναλλαγή φανερώνει απομείωση στην αξία του περιουσιακού στοιχείου που μεταφέρθηκε. Όπου χρειάζεται, οι λογιστικές πολιτικές της κοινοπραξίας έχουν διαφοροποιηθεί για να συνάδουν με τις λογιστικές πολιτικές που έχουν υιοθετηθεί από το Συγκρότημα.

Κοινοπραξίες για τις οποίες το Συγκρότημα έχει νομικό δικαίωμα να εισπράξει το μερίδιο του από τα κέρδη στην κοινοπραξία σε μετρητά αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που φέρουν τόκο σε πραγματικό επιτόκιο και κάθε φορά που υπάρχει αναθεώρηση στις προβλέψεις των εισπρακτέων ποσών η λογιστική αξία αναπροσαρμόζεται για να αντικατοπτρίζει τις πραγματικές και τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές. Η αναπροσαρμογή αναγνωρίζεται στις "άλλες (ζημιές)/κέρδη - καθαρά" στις κερδοζημιές.

Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών όπως υιοθετήθηκαν από την ΕΕ

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, το Συγκρότημα υιοθέτησε όλες τις αλλαγές στα ΔΠΧΑ όπως υιοθετήθηκαν από την ΕΕ που σχετίζονται με τις εργασίες του. Η υιοθέτηση αυτή δεν είχε επιφέρει σημαντικές αλλαγές στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος με εξαίρεση την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα (Σημ.5).

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων τα ακόλουθα Πρότυπα, Αναθεωρήσεις σε Πρότυπα και Διερμηνείες έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αλλά δεν τέθηκαν σε ισχύ για περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2018. Αυτά που σχετίζονται με τις εργασίες της παρουσιάζονται πιο κάτω. Η Εταιρεία δεν προτίθεται να υιοθετήσει τα πιο κάτω πριν την ημερομηνία ισχύος τους.

(i) Πρότυπα και Διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την ΕΕ

- ΔΠΧΑ 16 'Μισθώσεις' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).
- ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις): Τροποποιήσεις, Περικοπές ή Διακανονισμοί του Προγράμματος (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).
- ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις): Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Εταιρείες και Κοινοπραξίες (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9: Χαρακτηριστικά προπληρωμής με αρνητική αποζημίωση (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).
- Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, κύκλος 2015-2017 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).
- ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) 'Μεταφορές επενδύσεων σε ακίνητα' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).
- ΕΔΔΠΧΠ 23 'Αβεβαιότητες σε σχέση με φορολογικούς χειρισμούς' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών όπως υιοθετήθηκαν από την ΕΕ (συνέχεια)

(ii) Πρότυπα και Διερμηνείες που δεν υιοθετήθηκαν από την ΕΕ

- ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια συμβόλαια' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021).
- 'Τροποποιήσεις των παραπομπών στο Εννοιολογικό Πλαίσιο στα ΔΠΧΑ' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020).
- ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις): Ορισμός της Επιχείρησης (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020).
- ΔΛΠ 1 και στο ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις): Ορισμός του Επιπέδου σημαντικότητας (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020).
- ΔΠΧΑ 10 (Τροποποιήσεις) και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) 'Πώληση ή συνεισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρίας ή της κοινοπραξίας του' (η ημερομηνία ισχύς έχει μετατεθεί επ' αόριστο).

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει ότι η υιοθέτηση των πιο πάνω προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς ή Διερμηνειών σε μελλοντικές περιόδους δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Συγκροτήματος.

Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο δεν έχει ακόμη οριστικοποιήσει μια λεπτομερή αξιολόγηση για την επίδραση των πιο κάτω προτύπων:

- ΔΠΧΑ 16, Μισθώσεις (εκδόθηκε στις 13 Ιανουαρίου 2016 και ισχύει για περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)*. Το νέο πρότυπο καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, τη μέτρηση, την παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων. Όλες οι μισθώσεις έχουν ως αποτέλεσμα ο μισθωτής να αποκτά το δικαίωμα χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου κατά την έναρξη της μίσθωσης και, αν οι πληρωμές μισθωμάτων γίνονται με το πέρασμα του χρόνου, να αποκτά και τη χρηματοδότηση. Κατά συνέπεια, το ΔΠΧΑ 16 απαλείφει την κατάταξη των μισθώσεων ως λειτουργικές μισθώσεις ή χρηματοδοτικές μισθώσεις όπως απαιτείται από το ΔΛΠ 17 και, αντ' αυτού, εισάγει ένα ενιαίο λογιστικό μισθωτικό μοντέλο. Οι μισθωτές θα πρέπει να αναγνωρίσουν: (α) περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις μισθώσεις με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας; και (β) τις αποσβέσεις περιουσιακών στοιχείων μίσθωσης ξεχωριστά από τόκους από τις υποχρεώσεις της μίσθωσης στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Το ΔΠΧΑ 16 συνεχίζει ουσιαστικά τις λογιστικές απαιτήσεις του ΔΛΠ 17 για εκμισθωτές. Κατά συνέπεια, ένας εκμισθωτής συνεχίζει να ταξινομεί μισθώσεις ως λειτουργικές μισθώσεις ή χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να χειρίζεται οριστικά τα δύο αυτά είδη μισθώσεων με διαφορετικό τρόπο. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του νέου προτύπου στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η επίδραση του οποίου δεν αναμένεται να είναι ουσιώδης.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών όπως υιοθετήθηκαν από την ΕΕ (συνέχεια)

- Πώληση ή Εισφορά Περιουσιακών Στοιχείων μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συνδεδεμένης Εταιρείας ή Κοινοπραξίας του – Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28 (εκδόθηκε στις 11 Σεπτεμβρίου 2014 και ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την ημερομηνία που θα καθοριστεί από το ΣΔΛΠ)*. Η ημερομηνία εφαρμογής του ΣΔΛΠ αναβάλλεται επ'αόριστον. Οι τροποποιήσεις αυτές αφορούν μια ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και του ΔΛΠ 28 για την αντιμετώπιση της πώλησης ή εισφοράς περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συνδεδεμένης εταιρείας ή κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή ζημιά αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει επιχείρηση. Ένα μερικό κέρδος ή ζημιά αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμα και όταν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία κατέχονται από μια θυγατρική εταιρεία. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του νέου προτύπου στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η επίδραση του οποίου δεν αναμένεται να είναι ουσιώδης.
- Κύκλος Ετήσιων Βελτιώσεων στα ΔΠΧΑ 2014-2016 (εκδόθηκε στις 8 Δεκεμβρίου 2016 και ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά 1 Ιανουαρίου του 2018 για τις τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 και ΔΛΠ 28). Το ΔΠΧΑ 1 τροποποιήθηκε και μερικές από τις βραχυπρόθεσμες εξαιρέσεις από τα ΔΠΧΑ για τις γνωστοποιήσεις σχετικά με χρηματοοικονομικά μέσα, παροχές σε εργαζομένους και επενδυτικές οντότητες αφαιρέθηκαν, καθώς αυτές οι βραχυπρόθεσμες απαλλαγές έχουν εξυπηρετήσει το σκοπό τους. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28 διευκρινίζουν ότι μια οντότητα έχει επιλογή, για κάθε επένδυση ξεχωριστά, όσον αφορά την αποτίμηση της σε δίκαιη αξία σύμφωνα με το ΔΛΠ 28 από ένα οργανισμό διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων, ή ένα επενδυτικό ταμείο, ταμείο αμοιβαίου κεφαλαίου ή παρόμοιες οντότητες, περιλαμβανομένων ασφαλιστικών ταμείων που είναι συνδεδεμένα με επενδύσεις. Επιπλέον, μια οντότητα που δεν είναι επενδυτική οντότητα μπορεί να έχει μια συνδεδεμένη εταιρεία ή μια κοινοπραξία η οποία είναι επενδυτική οντότητα. Το ΔΛΠ 28 επιτρέπει μία τέτοια οντότητα να διατηρήσει τις αποτιμήσεις σε δίκαιη αξία που χρησιμοποιούνται από την εν λόγω επενδυτική οντότητα, συνδεδεμένη εταιρεία ή κοινοπραξία κατά την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η επιλογή αυτή είναι επίσης διαθέσιμη για κάθε επένδυση ξεχωριστά. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του νέου προτύπου στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η επίδραση του οποίου δεν αναμένεται να είναι ουσιώδης.
- ΕΔΔΠΧΠΑ 23 “Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος” (εκδόθηκε τον Ιούνιο του 2017 και ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)*. Το ΔΠΧΑ 12 προσδιορίζει τον λογιστικό χειρισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου, αλλά δεν προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας. Η Διερμηνεία προσδιορίζει την εφαρμογή των απαιτήσεων αναγνώρισης και αποτίμησης του ΔΠΧΑ 12 στην περίπτωση που υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με τους χειρισμούς του φόρου εισοδήματος. Μια οντότητα πρέπει να καθορίσει εάν θα αξιολογήσει κάθε αβεβαιότητα ξεχωριστά ή συλλογικά με μία ή περισσότερες αβεβαιότητες αναλόγως του ποια προσέγγιση προβλέπει καλύτερα την επίλυση της αβεβαιότητας.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων προτύπων και από το Συγκρότημα και την Εταιρεία (συνέχεια)

- Μια οντότητα πρέπει να υποθέσει ότι η φορολογική αρχή θα ερευνήσει τα ποσά που έχει το δικαίωμα να ερευνήσει έχοντας πλήρη γνώση όλων των σχετικών πληροφοριών κατά τη διάρκεια των ερευνών. Εάν μια οντότητα καταλήξει ότι δεν είναι πιθανό η φορολογική αρχή να αποδεχθεί έναν αβέβαιο χειρισμό φόρου εισοδήματος, οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας θα αντικατοπτρίζονται στον καθορισμό του σχετικού φορολογικού κέρδους ή ζημιάς, της φορολογικής βάσης, των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών, των αχρησιμοποίητων πιστώσεων φόρου ή των φορολογικών συντελεστών, χρησιμοποιώντας είτε το πιθανότερο ποσό είτε το αναμενόμενο ποσό, ανάλογα με τη μέθοδο που η οντότητα αναμένει ότι θα προβλέπει καλύτερα την επίλυση της αβεβαιότητας. Μια οντότητα αντικατοπτρίζει τις επιπτώσεις μιας αλλαγής στα γεγονότα και στις συνθήκες ή νέων πληροφοριών που επηρεάζουν τις λογιστικές εκτιμήσεις και τους υπολογισμούς που απαιτούνται από την Διερμηνεία ως αλλαγή λογιστικού υπολογισμού.

Παραδείγματα αλλαγών στα γεγονότα και στις συνθήκες ή νέων πληροφοριών που μπορεί να οδηγήσουν στην επανεξέταση λογιστικών εκτιμήσεων ή υπολογισμών περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε αυτά, έρευνες ή μέτρα από τη φορολογική αρχή, αλλαγές στη φορολογική νομοθεσία ή την λήξη ισχύος του δικαιώματος της φορολογικής αρχής να εξετάσουν ή να επανεξετάσουν φορολογικούς χειρισμούς. Η απουσία συμφωνίας ή διαφωνίας από τη φορολογική αρχή για ένα φορολογικό χειρισμό σε μια μεμονωμένη περίπτωση δεν είναι πιθανό να αποτελεί αλλαγή στα γεγονότα και στις συνθήκες ή νέες πληροφορίες που να επηρεάζουν τις λογιστικές εκτιμήσεις ή υπολογισμούς που απαιτούνται από την Διερμηνεία. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του νέου προτύπου στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η επίδραση του οποίου δεν αναμένεται να είναι ουσιώδης.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9: Χαρακτηριστικά προπληρωμής με αρνητική αποζημίωση (εκδόθηκε στις 12 Οκτωβρίου 2017 και ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)*. Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιέχουν ένα ποσό προπληρωμής που μπορεί να οδηγήσει σε αρνητική αποζημίωση, οι Τροποποιήσεις προτείνουν ότι ένα τέτοιο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θα είναι διαθέσιμο για να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην δίκαιη αξία μέσω άλλων συνολικών εισοδημάτων, με την επιφύλαξη της εκτίμησης του επιχειρηματικού μοντέλου που κρατείται. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του νέου προτύπου στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η επίδραση του οποίου δεν αναμένεται να είναι ουσιώδης.
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28: Μακροπρόθεσμα συμφέροντα σε συνδεδεμένες εταιρείες και κοινοπραξίες (εκδόθηκε στις 12 Οκτωβρίου 2017 και ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)*. Οι Τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε μακροπρόθεσμα συμφέροντα σε συνδεδεμένη εταιρεία ή κοινοπραξία που στην ουσία αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στη συνδεδεμένη εταιρεία ή κοινοπραξία αλλά στην οποία δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Μια οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9 σε τέτοια μακροπρόθεσμα συμφέροντα προτού εφαρμόσει το ΔΛΠ 28. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, η οντότητα δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν προσαρμογές στη λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων συμφερόντων που προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΛΠ 28. Η οικονομική οντότητα εφαρμόζει τις τροποποιήσεις αναδρομικά για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του νέου προτύπου στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η επίδραση του οποίου δεν αναμένεται να είναι ουσιώδης.

**Δηλώνει πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις που δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση*

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Αναγνώριση εισοδημάτων

Ο κύκλος εργασιών του Συγκροτήματος προέρχεται κυρίως από ξενοδοχειακές δραστηριότητες. Ένα έσοδο αποτιμάται στη τιμή συναλλαγής όπως αυτή συμφωνήθηκε κατά την σύμβαση με τον πελάτη. Η τιμή συναλλαγής ισούται με το ποσό του ανταλλάγματος που εκτιμάται ότι δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτη, εξαιρουμένων των ποσών που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων μερών. Το Συγκρότημα αναγνωρίζει ένα έσοδο όταν μεταφέρει τον έλεγχο ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας στον πελάτη.

Υπό τις αρχές του ΔΠΧΑ15, ένα έσοδο αναγνωρίζεται όταν ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο ενός υποσχόμενου αγαθού ή μιας υπηρεσίας. Ο προσδιορισμός του χρονοδιαγράμματος μεταβίβασης ελέγχου ενός υποσχόμενου αγαθού ή μιας υπηρεσίας στον πελάτη σε μια δεδομένη χρονική στιγμή ή σε βάθος χρόνου προαπαιτεί άσκηση κριτικής σκέψης.

Η λεπτομερής ανάλυση των νέων σημαντικών λογιστικών πολιτικών και οι αλλαγές σε προηγούμενες λογιστικές πολιτικές άμεσα σχετιζόμενες με τα αγαθά και τις υπηρεσίες που παρέχονται στο Συγκρότημα παρατίθεται στη Σημείωση 5.

(i) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν σημαντικοί κίνδυνοι και οφέλη ιδιοκτησίας των αγαθών έχουν μεταφερθεί στον πελάτη. Αυτό γίνεται συνήθως όταν το Συγκρότημα έχει πωλήσει ή παραδώσει τα αγαθά στον πελάτη, ο πελάτης έχει αποδεχθεί τα αγαθά και η αποπληρωμή των σχετικών εισπρακτέων ποσών είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(ii) Πωλήσεις υπηρεσιών

Οι πωλήσεις υπηρεσιών αναγνωρίζονται στη λογιστική περίοδο που προσφέρονται οι υπηρεσίες με αναφορά στο στάδιο συμπλήρωσης της συγκεκριμένης συναλλαγής υπολογισμένη με βάση τις υπηρεσίες που προσφέρθηκαν ως αναλογία των συνολικών υπηρεσιών που θα προσφερθούν.

(iii) Πιστωτικοί τόκοι

Οι πιστωτικοί τόκοι αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Όταν ένα δάνειο ή εισπρακτέο έχει απομειωθεί, το Συγκρότημα μειώνει τη λογιστική του αξία στο ανακτήσιμο ποσό, το οποίο είναι οι εκτιμημένες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του μέσου και συνεχίζει την αναγνώριση της έκπτωσης ως πιστωτικούς τόκους. Οι πιστωτικοί τόκοι από αποτιμώμενα δάνεια και εισπρακτέα αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας το αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

(iv) Εισόδημα από ενοίκια

Το εισόδημα από ενοίκια που προκύπτει από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζεται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

(v) Πιστωτικά μερίσματα

Τα πιστωτικά μερίσματα αναγνωρίζονται όταν αποδειχθεί το δικαίωμα του Συγκροτήματος να εισπράξει. Ωστόσο, ως συνέπεια, η επένδυση μπορεί να χρειαστεί να ελεγχθεί για ενδεχόμενη απομείωση.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Ωφελήματα υπαλλήλων

Το Συγκρότημα και οι υπάλληλοι συνεισφέρουν στο Κυβερνητικό Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων με βάση τους μισθούς των υπαλλήλων. Επιπρόσθετα, οι υπάλληλοι του Συγκροτήματος συμμετέχουν σε ταμεία προνοίας ξενοδοχειακών υπαλλήλων και συντεχνιακά ταμεία προνοίας και ιατρικής περίθαλψης στα οποία το Συγκρότημα και οι υπάλληλοι συνεισφέρουν. Όλα τα σχέδια στα οποία συμμετέχουν οι υπάλληλοι του Συγκροτήματος είναι καθορισμένων συνεισφορών. Οι συνεισφορές του Συγκροτήματος αναγνωρίζονται στην περίοδο που σχετίζονται και περιλαμβάνονται στο κόστος προσωπικού. Το Συγκρότημα δεν έχει επιπρόσθετες υποχρεώσεις αφού πληρωθούν οι συνεισφορές. Προπληρωμένες συνεισφορές αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο στην έκταση που είναι πιθανή η επιστροφή μετρητών ή μείωση στις μελλοντικές πληρωμές.

Παροχές τερματισμού εργοδότησης

Οι παροχές τερματισμού εργοδότησης καθίστανται πληρωτέες όταν η εργοδότηση τερματίζεται από το Συγκρότημα πριν από την κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης ή όταν ένας υπάλληλος αποδέχεται εθελούσια έξοδο με αντάλλαγμα αυτές τις παροχές. Το Συγκρότημα αναγνώρισε παροχές τερματισμού εργοδότησης κατά την προγενέστερη από τις ακόλουθες ημερομηνίες: (α) όταν το Συγκρότημα δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών, και (β) όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει το κόστος για μια αναδιάρθρωση που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37, η οποία περιλαμβάνει την καταβολή παροχών τερματισμού εργοδότησης. Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, οι παροχές τερματισμού υπολογίζονται με βάση τον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά. Τα ωφελήματα που καθίστανται πληρωτέα πέραν των 12 μηνών μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

Μετατροπή ξένου νομίσματος

(i) *Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης*

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος αποτιμούνται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί το Συγκρότημα ("το νόμισμα λειτουργίας"). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης του Συγκροτήματος.

(ii) *Συναλλαγές και υπόλοιπα*

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται στο νόμισμα λειτουργίας με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής ή της εκτίμησης όταν τα στοιχεία επανεκτιμούνται. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει στο τέλος του έτους χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές.

Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που σχετίζονται με δανεισμό παρουσιάζονται στις κερδοζημιές εντός των "χρηματοδοτικών εξόδων". Όλα τα άλλα συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές παρουσιάζονται στις κερδοζημιές εντός των "άλλων (ζημιών)/κερδών - καθαρά".

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Η χρέωση φορολογίας για την περίοδο περιλαμβάνει την τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία. Η φορολογία αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές εκτός στην έκταση που σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση αυτή, η φορολογία αναγνωρίζεται επίσης στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα.

Η τρέχουσα χρέωση φορολογίας υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού στη χώρα όπου το Συγκρότημα δραστηριοποιείται και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα. Η Διεύθυνση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις που λαμβάνονται σε φορολογικές δηλώσεις σε σχέση με καταστάσεις όπου η εφαρμοσθείσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία. Εάν η εφαρμοσθείσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία, καθορίζεται πρόβλεψη όπου είναι κατάλληλο με βάση τα ποσά που υπολογίζεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Η αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης πάνω στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και της λογιστικής τους αξίας στις οικονομικές καταστάσεις. Εντούτοις, η αναβαλλόμενη φορολογία δεν λογίζεται εάν προκύπτει από αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης σε μια συναλλαγή εκτός από συνένωση επιχειρήσεων, η οποία κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη ή ζημιές. Η αναβαλλόμενη φορολογία καθορίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές και νομοθεσίες που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται ότι θα ισχύουν όταν η σχετική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση εκποιηθεί ή όταν η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση διακανονιστεί.

Η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση που σχετίζεται με επένδυση σε ακίνητα, που έχουν αποτιμηθεί σε δίκαιη αξία, προσδιορίζεται υποθέτοντας ότι τα ακίνητα θα ανακτηθούν εξ' ολοκλήρου μέσω πώλησης.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο στην έκταση που είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού τρέχοντων φορολογικών απαιτήσεων με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι σχετίζονται με φόρο εισοδήματος που χρεώνεται από την ίδια φορολογική αρχή στο Συγκρότημα όπου υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό των υπολοίπων σε καθαρή βάση.

Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους Μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στο έτος που τα μερίσματα εγκρίνονται και δεν υπόκεινται πλέον στη δικαιοδοσία της Εταιρείας. Πιο συγκεκριμένα, τα ενδιάμεσα μερίσματα αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στο έτος που εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και στην περίπτωση τελικών μερισμάτων, αυτά αναγνωρίζονται στο έτος που εγκρίνονται από τους Μετόχους της Εταιρείας.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

Η γη και τα κτίρια που αποτελούνται κυρίως από γη και ξενοδοχειακές μονάδες, παρουσιάζονται σε εύλογη αξία, με βάση εκτιμήσεων είτε από ανεξάρτητους εξωτερικούς εκτιμητές είτε από τη Διεύθυνση του Συγκροτήματος και την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου, μείον μεταγενέστερες αποσβέσεις για τα κτίρια. Οι επανεκτιμήσεις γίνονται σε τακτά χρονικά διαστήματα έτσι ώστε να εξασφαλιστεί ότι η δίκαιη αξία ενός επανεκτιμημένου περιουσιακού στοιχείου δε διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική του αξία.

Όλα τα άλλα στοιχεία ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον αποσβέσεις. Το ιστορικό κόστος περιλαμβάνει δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση στοιχείων ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού.

Αυξήσεις στη λογιστική αξία που προκύπτουν από επανεκτίμηση της γης και των κτιρίων πιστώνονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα και παρουσιάζονται στα άλλα αποθεματικά στα ίδια κεφάλαια. Μειώσεις που αντισταθμίζουν προηγούμενες αυξήσεις του ιδίου περιουσιακού στοιχείου χρεώνονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα έναντι άλλων αποθεματικών στα ίδια κεφάλαια, όλες οι άλλες μειώσεις χρεώνονται στις κερδοζημιές.

Κάθε χρόνο η διαφορά μεταξύ των αποσβέσεων με βάση την επανεκτιμημένη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου που χρεώθηκαν στις κερδοζημιές και των αποσβέσεων με βάση το αρχικό κόστος του περιουσιακού στοιχείου μεταφέρεται από τα “άλλα αποθεματικά” στα “κέρδη που κρατήθηκαν”.

Η γη δεν αποσβένεται. Οι αποσβέσεις για άλλα στοιχεία ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο, ώστε να κατανεμηθεί το κόστος ή η επανεκτιμημένη αξία μείον η υπολειμματική τους αξία στο διάστημα της εκτιμημένης ωφέλιμης ζωής τους. Τα ετήσια ποσοστά απόσβεσης είναι ως εξής:

	%
Ξενοδοχειακά κτίρια	1
Εγκαταστάσεις και μηχανήματα	5
Οχήματα	15
Έπιπλα, σκεύη και άλλος εξοπλισμός	10 – 33,33
Ρουχισμός, γυαλικά και σκεύη κουζίνας	10 - 25

Η υπολειμματική αξία και οι ωφέλιμες ζωές αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Η λογιστική αξία ενός στοιχείου ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού μειώνεται αμέσως στο ανακτήσιμο ποσό εάν η λογιστική αξία υπερβαίνει το υπολογιζόμενο ανακτήσιμο ποσό.

Δαπάνες για επιδιορθώσεις και συντήρηση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού χρεώνονται στις κερδοζημιές στο έτος που προκύπτουν. Το κόστος σημαντικών ανακαινίσεων και άλλες μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή ανάλογα αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο, μόνο όταν είναι πιθανό πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στο Συγκρότημα σε σχέση με το περιουσιακό στοιχείο, και το κόστος του μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα.

Κέρδη και ζημιές από διάθεση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού προσδιορίζονται με τη σύγκριση των εισπράξεων με τη λογιστική αξία και αναγνωρίζονται στις “άλλες (ζημιές)/κέρδη - καθαρά” στις κερδοζημιές.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (συνέχεια)

Στην περίπτωση διάθεσης επανεκτιμημένων περιουσιακών στοιχείων, τα ποσά που περιλαμβάνονται στα άλλα αποθεματικά μεταφέρονται στα κέρδη που κρατήθηκαν.

Μισθώσεις

Μισθώσεις όπου σημαντικό μέρος των κινδύνων και ανταμοιβών της ιδιοκτησίας παραμένουν με τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Πληρωμές που αφορούν λειτουργικές μισθώσεις (μετά την αφαίρεση κινήτρων που εισπράχθηκαν από τον εκμισθωτή) χρεώνονται στις κερδοζημιές σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της περιόδου μίσθωσης.

Προπληρωμές που αφορούν γη που βρίσκεται κάτω από μίσθωση εκμετάλλευσης κεφαλαιοποιούνται σαν μη κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο και σε μεταγενέστερες περιόδους διαγράφονται στις κερδοζημιές σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της περιόδου της μίσθωσης.

Όταν ένα κτίριο ανεγείρεται πάνω σε γη που κατέχεται κάτω από μίσθωση εκμετάλλευσης, το κτίριο λογίζεται σαν ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο στα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμό μόνο αν η περίοδος μίσθωσης της γης είναι μεγαλύτερη της αναμενόμενης ωφέλιμης διάρκειας χρήσης του και δεν υπάρχουν πρόνοιες για επιστροφή της γης με το υπάρχον κτίριο. Σε αντίθετη περίπτωση το κτίριο λογίζεται σαν προπληρωμή για μίσθωση εκμετάλλευσης.

Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν γη που κρατείται σε αναμονή κεφαλαιουχικής αύξησης και δε χρησιμοποιείται από το Συγκρότημα. Οι επενδύσεις σε ακίνητα παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία που αντιπροσωπεύει την ελεύθερη αγοραία αξία καθοριζόμενη ετησίως είτε από εξωτερικούς εκτιμητές είτε από την Διεύθυνση του Συγκροτήματος και την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Μεταφορά από τις επενδύσεις σε ακίνητα θα πρέπει να γίνει μόνο όταν έχει υπάρξει μια αλλαγή στη χρήση του ακινήτου, και μια τέτοια αλλαγή στη χρήση θα πρέπει να υποστηρίζεται από αποδεικτικά στοιχεία:

- (α) Έναρξη ιδιοκατοίκησης από τον ιδιοκτήτη, προκειμένου για μια μεταφορά από επενδύσεις σε ακίνητα σε ιδιοχρησιμοποιούμενο ακίνητο, ή
- (β) Έναρξη αξιοποίησης με σκοπό την πώληση, προκειμένου για μια μεταφορά από τις επενδύσεις σε ακίνητα στα αποθέματα.

Για μια μεταφορά από επένδυση σε ακίνητα που απεικονίζεται στην εύλογη αξία σε ιδιοχρησιμοποιούμενο ακίνητο ή στα αποθέματα, το τεκμαρτό κόστος του ακινήτου για μεταγενέστερη λογιστική αντιμετώπιση σύμφωνα με το ΔΛΠ 16 ή το ΔΛΠ 2 θα είναι η εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία της μεταβολής της χρήσης.

Υπεραξία

Η υπεραξία προκύπτει κατά την απόκτηση θυγατρικών, συνδεδεμένων εταιρειών και κοινοπραξιών και αντιπροσωπεύει την υπέρβαση του ανταλλάγματος που μεταφέρεται σε σχέση με το συμφέρον του Συγκροτήματος στη δίκαιη αξία των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων της οντότητας που εξαγοράστηκε και της δίκαιης αξίας των δικαιωμάτων μειοψηφίας της οντότητας που εξαγοράστηκε.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Υπεραξία (συνέχεια)

Για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης, η υπεραξία που αποκτήθηκε σε συνένωση επιχειρήσεων κατανέμεται σε καθεμία από τις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών, ή στις ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών, που αναμένεται να ωφεληθούν από τις συνέργειες που προκύπτουν από τη συνένωση. Κάθε μονάδα ή ομάδα μονάδων στην οποία καταμερίζεται η υπεραξία αντιπροσωπεύει το χαμηλότερο επίπεδο εντός της οντότητας στο οποίο παρακολουθείται η υπεραξία για εσωτερικούς σκοπούς της διοίκησης.

Ο έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας πραγματοποιείται σε ετήσια βάση ή πιο συχνά εάν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν πιθανή απομείωση. Η λογιστική αξία της υπεραξίας συγκρίνεται με το ανακτήσιμο ποσό, το οποίο είναι το υψηλότερο μεταξύ της αξίας χρήσης και της δίκαιης αξίας μείον το κόστος πώλησης. Οποιαδήποτε απομείωση αναγνωρίζεται αμέσως ως έξοδο και δεν αντιστρέφεται στη συνέχεια.

Απομείωση στην αξία μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Αυλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή, συμπεριλαμβανομένου υπεραξίας, δεν αποσβένονται, αλλά ελέγχονται κάθε χρόνο για απομείωση στην αξία ή πιο συχνά εάν τα γεγονότα και αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι μπορεί να έχουν απομειωθεί. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται ελέγχονται για απομείωση στην αξία, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν πως η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για τη διαφορά της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού του περιουσιακού στοιχείου. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο της δίκαιης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον έξοδα πωλήσεων και της αξίας λόγω χρήσης. Για σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στα μικρότερα επίπεδα για τα οποία υπάρχουν ξεχωριστές, αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών). Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός της υπεραξίας, τα οποία έχουν υποστεί απομείωση ελέγχονται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται σε δίκαιη αξία όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι οι επιχορηγήσεις θα εισπραχθούν και το Συγκρότημα θα εκπληρώσει όλους τους όρους που διέπει η επιχορήγηση.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις για δαπάνες, παρουσιάζονται ως αναβαλλόμενα έσοδα και αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έσοδα στις περιόδους που είναι αναγκαίες για τον συσχετισμό τους με τις αντίστοιχες δαπάνες που σκοπό έχουν να αντισταθμίσουν.

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία (ή ομάδες διάθεσης) κατεχόμενα προς πώληση

Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία (ή ομάδες διάθεσης) κατεχόμενα προς πώληση ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς πώληση και παρουσιάζονται στην χαμηλότερη της λογιστικής αξίας και της δίκαιης αξίας μείον έξοδα διάθεσης, εάν η λογιστική αξία τους θα ανακτηθεί κυρίως μέσω μιας συναλλαγής πώλησης και όχι από τη συνεχιζόμενη χρήση τους και η πώληση θεωρείται αρκετά πιθανή.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

(α) Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται από τη στιγμή που το Συγκρότημα καθίσταται ένα μέρος των συμβαλλόμενων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (εκτός αν πρόκειται για εμπορικούς χρεώστες χωρίς σημαντικό στοιχείο χρηματοδότησης) ή χρηματοοικονομική υποχρέωση, αποτιμάται αρχικά στην δίκαιη αξία συν, για ένα στοιχείο που δεν αποτιμάται στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τα έξοδα συναλλαγής που μπορούν να αποδοθούν άμεσα για την απόκτηση ή την έκδοσή του. Εμπορικοί χρεώστες χωρίς σημαντικό στοιχείο χρηματοδότησης αρχικά αποτιμούνται στην τιμή συναλλαγής.

(β) Κατάταξη και μεταγενέστερη επιμέτρηση

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού: Αρχή που εφαρμόζεται από την 1ην Ιανουαρίου 2018

Κατά την αρχική αναγνώριση, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται όπως επιμετράται σε: αποσβεσμένο κόστος; δίκαιη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων χρεωστικοί τίτλοι; δίκαιη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων μετοχικοί τίτλοι; ή δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού δεν ανακατατάσσονται μετά την αρχική τους αναγνώριση εκτός εάν το Συγκρότημα αλλάξει το επιχειρηματικό μοντέλο που εφαρμόζει για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, οπότε όλα τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ανακατατάσσονται την πρώτη ημέρα της πρώτης περιόδου αναφοράς μετά την αλλαγή του επιχειρηματικού μοντέλου.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληροί και τους δύο ακόλουθους όρους και δεν έχει οριστεί ως σε δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων:

- διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμιακών ροών, και
- οι συμβατικοί του όροι δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου.

Μία επένδυση σε χρεωστικό τίτλο επιμετρείται σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων εάν πληρεί και τους δύο ακόλουθους όρους και δεν έχει οριστεί σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:

- διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμιακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, και
- οι συμβατικοί του όροι δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(β) Κατάταξη και μεταγενέστερη επιμέτρηση (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού: Αρχή που εφαρμόζεται από την 1ην Ιανουαρίου 2018 (συνέχεια)

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν ταξινομούνται ως αποτιμώμενα σε αποσβεσμένο κόστος ή σε δίκαιη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, όπως περιγράφεται πιο πάνω, αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Αυτό περιλαμβάνει όλα τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού. Κατά την αρχική αναγνώριση, το Συγκρότημα μπορεί να επιλέξει αμετάκλητα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις απαιτήσεις για να αποτιμάται σε αποσβεσμένο κόστος ή σε δίκαιη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, να αποτιμάται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αν αυτό εξαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια λογιστική αναντιστοιχία που διαφορετικά θα προέκυπτε.

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών: Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από μετρητά στο ταμείο και καταθέσεις στην τράπεζα με αρχική ημερομηνία λήξης τριών μηνών ή λιγότερο μείον τραπεζικά παρατραβήγματα. Τα τραπεζικά παρατραβήγματα που αποπληρώνονται σε πρώτη ζήτηση αποτελούν μέρος της διαχείρισης μετρητών του Συγκροτήματος και συμπεριλαμβάνονται στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών μόνο για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού – Αξιολόγηση επιχειρηματικού μοντέλου: Αρχή που εφαρμόζεται από την 1ην Ιανουαρίου 2018

Το Συγκρότημα αξιολογεί τον στόχο του επιχειρηματικού μοντέλου στο οποίο ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διακρατείται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, διότι αυτό αντικατοπτρίζει καλύτερα τον τρόπο διαχείρισης της επιχείρησης και παρέχει πληροφορίες στη διοίκηση. Οι πληροφορίες που εξετάζονται περιλαμβάνουν:

- τις δηλωμένες πολιτικές και στόχους του χαρτοφυλακίου και τη λειτουργία αυτών των πολιτικών στην πράξη. Αυτές περιλαμβάνουν το κατά πόσο η στρατηγική της διοίκησης επικεντρώνεται στην απόκτηση συμβατικών εσόδων από τόκους, τη διατήρηση συγκεκριμένου προφίλ επιτοκίου, την αντιστοίχιση της διάρκειας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με τη διάρκεια οποιωνδήποτε σχετικών υποχρεώσεων ή αναμενόμενων ταμειακών εκροών ή πραγματοποίησης ταμειακών ροών μέσω της πώλησης των στοιχείων ενεργητικού,
- πώς αξιολογείται η απόδοση του χαρτοφυλακίου και αναφέρεται στη διοίκηση του Συγκροτήματος,
- τους κινδύνους που επηρεάζουν την απόδοση του επιχειρηματικού μοντέλου (και των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που διακρατούνται στο επιχειρηματικό αυτό μοντέλο) και τον τρόπο διαχείρισης αυτών των κινδύνων,
- πώς αποζημιώνονται οι διευθυντές της επιχείρησης, π.χ. εάν η αποζημίωση βασίζεται στην δίκαιη αξία των διαχειριζόμενων στοιχείων ενεργητικού ή των συμβατικών ταμιακών ροών που έχουν εισπραχθεί, και
- τη συχνότητα, όγκο και χρονοδιάγραμμα πωλήσεων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού σε προηγούμενες περιόδους, τους λόγους για πωλήσεις και τις προσδοκίες για μελλοντικές πωλήσεις.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(β) Κατάταξη και μεταγενέστερη επιμέτρηση (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού – Αξιολόγηση επιχειρηματικού μοντέλου: Αρχή που εφαρμόζεται από την 1ην Ιανουαρίου 2018 (συνέχεια)

Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού σε τρίτους σε συναλλαγές που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για παύση αναγνώρισης δεν θεωρούνται πωλήσεις για το σκοπό αυτό, σύμφωνα με τη συνεχή αναγνώριση των στοιχείων ενεργητικού του Συγκροτήματος.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται προς διαπραγμάτευση ή υπόκεινται σε διαχείριση και των οποίων η απόδοση αξιολογείται με βάση τη δίκαιη αξία, αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Αξιολόγηση κατά πόσο οι συμβατικές ταμιακές ροές είναι αποκλειστικά αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων: Αρχή που εφαρμόζεται από την 1 Ιανουαρίου 2018

Για τους σκοπούς της παρούσας αξιολόγησης, ως "κεφάλαιο" ορίζεται η δίκαιη αξία του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού κατά την αρχική αναγνώριση. Ο όρος "τόκος" ορίζεται ως τίμημα για τη χρονική αξία του χρήματος και για τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το υπόλοιπο του κεφαλαίου κατά τη διάρκεια συγκεκριμένης χρονικής περιόδου και για άλλους βασικούς κινδύνους δανεισμού και κόστος (π.χ. κίνδυνο ρευστότητας και διοικητικά έξοδα), καθώς και ένα περιθώριο κέρδους.

Αξιολογώντας κατά πόσο οι συμβατικές ταμιακές ροές είναι μόνο αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων, το Συγκρότημα εξετάζει τους συμβατικούς όρους του μέσου. Αυτό περιλαμβάνει εκτίμηση εάν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο περιέχει μια συμβατική ρήτρα που θα μπορούσε να αλλάξει το χρονοδιάγραμμα ή το ποσό των συμβατικών ταμιακών ροών έτσι ώστε να μην πληρούσε αυτόν τον όρο. Κατά την αξιολόγηση αυτή, το Συγκρότημα εξετάζει τα εξής:

- ενδεχόμενα γεγονότα που θα άλλαζαν το ποσό ή το χρονοδιάγραμμα των ταμιακών ροών.
- όρους που μπορούν να προσαρμόσουν το συμβατικό επιτόκιο κουπονιών, συμπεριλαμβανομένων χαρακτηριστικών μεταβλητού επιτοκίου,
- χαρακτηριστικά προπληρωμής και επέκτασης, και
- όρους που περιορίζουν την απαίτηση του Συγκροτήματος σε ταμιακές ροές από συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού (π.χ. όροι χωρίς δικαίωμα αναγωγής).

Το χαρακτηριστικό προπληρωμής συνάδει με το κριτήριο αποκλειστικής πληρωμής του κεφαλαίου και του επιτοκίου εάν το ποσό προπληρωμής αντιπροσωπεύει ουσιαστικά μη καταβληθέντα ποσά κεφαλαίου και τόκων επί του ποσού του κεφαλαίου που εκκρεμεί, το οποίο μπορεί να περιλαμβάνει εύλογη πρόσθετη αποζημίωση για πρόωρο τερματισμό της σύμβασης. Επιπλέον, για ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που αποκτάται με έκπτωση ή υπέρ το άρτιο στο συμβατικό ονομαστικό του ποσό, ένα χαρακτηριστικό που επιτρέπει ή απαιτεί προπληρωμή σε ένα ποσό που αντιπροσωπεύει ουσιαστικά το συμβατικό ονομαστικό ποσό συν τους δεδουλευμένους (αλλά μη καταβληθέντες) συμβατικούς τόκους (που μπορεί επίσης να περιλαμβάνουν εύλογη πρόσθετη αποζημίωση για πρόωρη λήξη) θεωρείται ότι συνάδει με αυτό το κριτήριο εάν η δίκαιη αξία του στοιχείου προπληρωμής είναι ασήμαντη κατά την αρχική αναγνώριση.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(β) Κατάταξη και μεταγενέστερη επιμέτρηση (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - μεταγενέστερη επιμέτρηση, κέρδη και ζημιές λογιστικές: Αρχή που εφαρμόζεται από την 1 Ιανουαρίου 2018 (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL)	Μετά την αρχική αναγνώριση, αυτά τα στοιχεία ενεργητικού επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Καθαρά κέρδη και ζημιές, συμπεριλαμβανομένων τόκων και μερισμάτων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος	Μετά την αρχική αναγνώριση, αυτά τα στοιχεία ενεργητικού επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος είναι μειωμένο με πιστωτικές ζημιές. Έσοδα από τόκους, συναλλαγματικά κέρδη ή ζημιές και ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Κέρδος ή ζημιά λόγω παύσης αναγνώρισης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.
Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Μετά την αρχική αναγνώριση, αυτά τα στοιχεία ενεργητικού επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Έσοδα από τόκους που υπολογίζονται με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές και ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Άλλα κέρδη και ζημιές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Κατά την παύση αναγνώρισης, κέρδη και ζημιές που συσσωρεύτηκαν στα λοιπά συνολικά έσοδα επαναταξινομούνται στα αποτελέσματα.
Συμμετοχικοί τίτλοι που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Μετά την αρχική αναγνώριση, αυτά τα στοιχεία ενεργητικού επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα εκτός εάν τα μερίσματα αντιπροσωπεύουν ξεκάθαρα ανάκτηση του κόστους της επένδυσης. Άλλα καθαρά κέρδη και ζημιές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα και δεν επαναταξινομούνται στα αποτελέσματα.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(β) Κατάταξη και μεταγενέστερη επιμέτρηση (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού: Αρχή που εφαρμόζεται πριν την 1ην Ιανουαρίου 2018 (συνέχεια)

Κατάταξη

Το Συγκρότημα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του στις ακόλουθες κατηγορίες: δάνεια και εισπρακτέα και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Η Διεύθυνση αποφασίζει την κατάλληλη ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση.

- Δάνεια και εισπρακτέα

Τα δάνεια και εισπρακτέα είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιορίσιμες πληρωμές που δεν είναι εισηγμένα σε ενεργή αγορά και για τα οποία δεν υπάρχει πρόθεση για εμπορία του εισπρακτέου. Περιλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός αν έχουν λήξη που υπερβαίνει τους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού. Αυτά ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Τα δάνεια και εισπρακτέα του Συγκροτήματος αποτελούνται από “εμπορικά και άλλα εισπρακτέα” και “μετρητά και καταθέσεις στην τράπεζα” στον ενοποιημένο ισολογισμό.

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση είναι μη παράγωγα, τα οποία είτε ορίζονται στην κατηγορία αυτή, αν δεν έχουν καθορισμένη ημερομηνία λήξης και σταθερές ή προσδιορίσιμες πληρωμές και η Διεύθυνση προτίθεται να τα κρατήσει για μεσοπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη περίοδο, ή δεν έχουν ταξινομηθεί σε οποιαδήποτε άλλη κατηγορία. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός εάν η επένδυση λήξει ή η Διεύθυνση προτίθεται να πωλήσει τις επενδύσεις μέσα σε δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

Αναγνώριση και αποτίμηση

Αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με βάση συμβόλαιο κανονικής παράδοσης αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή, που είναι η ημερομηνία κατά την οποία το Συγκρότημα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία, πλέον το κόστος συναλλαγής για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται όταν το δικαίωμα να εισπραχθούν χρηματικές ροές από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχει λήξει, ή έχει μεταφερθεί και το Συγκρότημα έχει ουσιαστικά μεταφέρει όλα τα σημαντικά ρίσκα και οφέλη ιδιοκτησίας.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση παρουσιάζονται μετέπειτα σε δίκαιη αξία. Τα δάνεια και εισπρακτέα παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Αλλαγές στη δίκαιη αξία των χρηματικών τίτλων που παρουσιάζονται σε ένα ξένο νόμισμα και ταξινομούνται ως διαθέσιμοι προς πώληση αναλύονται ανάμεσα σε συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από αλλαγές στο αποσβεσμένο κόστος του τίτλου και άλλες αλλαγές στη λογιστική αξία του τίτλου.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(β) Κατάταξη και μεταγενέστερη επιμέτρηση (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού: Αρχή που εφαρμόζεται πριν την 1ην Ιανουαρίου 2018

Αναγνώριση και αποτίμηση (συνέχεια)

Οι συναλλαγματικές διαφορές σε χρηματικούς τίτλους αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές, ενώ συναλλαγματικές διαφορές σε μη χρηματικούς τίτλους αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα. Αλλαγές στη δίκαιη αξία των χρηματικών και μη χρηματικών τίτλων που ταξινομούνται ως διαθέσιμοι προς πώληση, αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα. Όταν τίτλοι που ταξινομούνται ως διαθέσιμοι προς πώληση πωληθούν ή υποστούν απομείωση στην αξία, οι συσσωρευμένες αναπροσαρμογές στη δίκαιη αξία που αναγνωρίστηκαν στα άλλα συνολικά εισοδήματα, περιλαμβάνονται στις κερδοζημιές ως κέρδη και ζημιές από “χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση”.

Ο τόκος στους τίτλους που είναι διαθέσιμοι προς πώληση ο οποίος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές ως μέρος των άλλων εσόδων. Τα μερίσματα από μετοχικούς τίτλους διαθέσιμους προς πώληση αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές ως μέρος των άλλων εσόδων, όταν αποδειχθεί το δικαίωμα του Συγκροτήματος να εισπράξει.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις: Κατάταξη, μεταγενέστερη επιμέτρηση και κέρδη και ζημιές

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατατάσσονται ως επιμετρούμενες σε αποσβεσμένο κόστος ή σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση κατατάσσεται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εάν έχει καταταχθεί ως κατεχόμενη προς διαπραγμάτευση, είναι παράγωγο ή προσδιορίζεται ως τέτοια κατά την αρχική αναγνώριση. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων επιμετρούνται στη εύλογη αξία τους και τα καθαρά κέρδη και ζημιές, συμπεριλαμβανομένων τυχόν εξόδων τόκων, αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι δαπάνες από τόκους και τα κέρδη και οι ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία από τη διαγραφή αναγνωρίζεται επίσης στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Συγκροτήματος επιμετρούνται ως ακολούθως:

(i) Δάνεια

Τα δάνεια αναγνωρίζονται στο αρχικό ποσό χορήγησης μετά την αφαίρεση των κόστων χρηματοδότησης. Τα δάνεια παρουσιάζονται μετέπειτα στην αποσβεσθείσα τιμή κόστους. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των εισπράξεων (μετά την αφαίρεση των εξόδων) και της αξίας αποπληρωμής, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανείου με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(ii) Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

Οι εμπορικοί και άλλοι πιστωτές είναι υποχρεώσεις για πληρωμή αγαθών ή υπηρεσιών που έχουν αποκτηθεί κατά τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών του Συγκροτήματος από προμηθευτές. Οι εμπορικοί και άλλοι πιστωτές ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο (ή κατά το συνήθη κύκλο εργασιών του Συγκροτήματος εάν είναι μεγαλύτερος). Αν όχι, θα παρουσιάζονται στις μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Οι υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες αρχικά επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρησιμοποίηση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(γ) Απομείωση

Αρχή που εφαρμόζεται από την 1 Ιανουαρίου 2018

• (i) Χρηματοοικονομικά μέσα και περιουσιακά στοιχεία από συμβάσεις

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημιάς για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές σε:

- ο χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος
- ο επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων
- ο περιουσιακά στοιχεία από συμβάσεις.

Το Συγκρότημα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, εκτός από τις ακόλουθες περιπτώσεις όπου υπολογίζονται σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου:

- ο χρεωστικοί τίτλοι που έχουν καθοριστεί ότι εμπεριέχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς; και
- ο άλλοι χρεωστικοί τίτλοι και τραπεζικά υπόλοιπα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος (δηλ. ο κίνδυνος αθέτησης που προέκυψε κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοπιστωτικού μέσου) δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση.

Η πρόβλεψη ζημιάς για τις εμπορικές απαιτήσεις και τα στοιχεία ενεργητικού από συμβάσεις αποτιμώνται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου.

Για τον προσδιορισμό του κατά πόσο ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση και για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, το Συγκρότημα λαμβάνει υπόψη εύλογες και υποστηρίξιμες πληροφορίες που είναι σχετικές και διαθέσιμες χωρίς υπερβολικό κόστος. Αυτό περιλαμβάνει τόσο την ποσοτική όσο και την ποιοτική πληροφόρηση και ανάλυση, με βάση την ιστορική εμπειρία του Συγκροτήματος και την ενημερωμένη αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας, καθώς και μελλοντικών πληροφοριών.

Το Συγκρότημα υποθέτει ότι ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού έχει αυξηθεί σημαντικά αν παρουσιάζει καθυστερήσεις πέραν των 90 ημερών.

Το Συγκρότημα θεωρεί ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι σε αθέτηση όταν:

- ο χρεώστης είναι απίθανο να πληρώσει πλήρως τις πιστωτικές του υποχρεώσεις προς το Συγκρότημα, χωρίς προσφυγή του Συγκροτήματος σε ενέργειες όπως η ενεργοποίηση της ασφάλειας ή εγγύησης (εάν υπάρχει), ή
- ο εάν είναι σε καθυστέρηση περισσότερες από 90 ημέρες.

Το Συγκρότημα θεωρεί ότι ένας χρεωστικός τίτλος εμπεριέχει χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο όταν η βαθμολογία πιστοληπτικής ικανότητάς του είναι ισόποση με τον παγκοσμίως κατανοητό ορισμό του 'επενδυτικού βαθμού' Το Συγκρότημα θεωρεί ότι αυτό αντιστοιχεί με βαθμολογία Baa3 ή καλύτερο με βάση την βαθμολογία του Οίκου Moody's.

Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής είναι οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν από όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(γ) Απομείωση (συνέχεια)

Οι 12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές είναι η μερίδα των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που προκύπτουν από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά να συμβούν εντός 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς (ή μικρότερη περίοδο εάν η αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοπιστωτικού μέσου είναι μικρότερη από 12 μήνες).

Η μέγιστη περίοδος που λαμβάνεται υπόψη κατά την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι η μέγιστη συμβατική περίοδος κατά την οποία το Συγκρότημα εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο.

• (ii) Επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές είναι μια σταθμισμένη βάση πιθανοτήτων - πιθανή εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών. Οι πιστωτικές ζημιές αποτιμώνται ως η παρούσα αξία όλων των ελλειμμάτων σε μετρητά (π.χ. η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών που οφείλονται στην οικονομική οντότητα σύμφωνα με τη σύμβαση και των ταμειακών ροών που το Συγκρότημα αναμένει να λάβει). Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές προεξοφλούνται στο πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού.

• (iii) Απομειωμένα χρηματοπιστωτικά στοιχεία ενεργητικού

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, το Συγκρότημα αξιολογεί εάν τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που μεταφέρονται σε αποσβεσμένο κόστος και οι επενδύσεις σε χρεόγραφα σε δίκαιη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων είναι πιστωτικά απομειωμένα. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι "πιστωτικά απομειωμένο" όταν έχουν συμβεί ένα ή περισσότερα γεγονότα που έχουν αρνητική επίδραση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού.

Ένδειξη ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι πιστωτικά απομειωμένο περιλαμβάνουν τα ακόλουθα παρατηρούμενα στοιχεία:

- ο σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του δανειολήπτη ή του εκδότη,
- ο παραβίαση της σύμβασης, όπως αθέτηση υποχρεώσεων ή καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών,
- ο την αναδιάρθρωση δανείου ή προκαταβολής από το Συγκρότημα με όρους που το Συγκρότημα δεν θα εξέταζε διαφορετικά,
- ο είναι πιθανό ο οφειλέτης να εισέλθει σε πτώχευση ή άλλη οικονομική αναδιοργάνωση, ή
- ο την εξαφάνιση μιας ενεργού αγοράς για ένα τίτλο λόγω οικονομικών δυσχερειών.
- (iv) Παρουσίαση της πρόβλεψης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στην κατάσταση οικονομικής θέσης

Η πρόβλεψη για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος αφαιρούνται από την ακαθάριστη αναγραφόμενη αξία των στοιχείων ενεργητικού. Για τις επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, η πρόβλεψη χρεώνεται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων και αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(γ) Απομείωση (συνέχεια)

• (v) Διαγραφή

Η ακαθάριστη λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού διαγράφεται όταν το Συγκρότημα δεν έχει εύλογες προσδοκίες να ανακτήσει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο σύνολό του ή μέρος αυτού. Για τους εμπορικούς χρεώστες, το Συγκρότημα έχει μια πολιτική αποσβέσεως της μεικτής αναγραφόμενης αξίας μόνο όταν υπάρχουν νομικές διασφαλίσεις ότι το Συγκρότημα έχει ασκήσει όλα τα νομικά του δικαιώματα και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού δεν μπορούν να ανακτηθούν ή το Συγκρότημα έχει συνάψει συμφωνία για μερική διευθέτηση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού και το υπόλοιπο μπορεί να διαγραφεί.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος

Για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται σε αναπόσβεστο κόστος, το Συγκρότημα εξετάζει κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική απόδειξη αυτών για απομείωση των στοιχείων ενεργητικού, τόσο το ατομικό όσο και το συλλογικό επίπεδο. Όλα τα σημαντικά στοιχεία ενεργητικού αξιολογούνται ξεχωριστά για απομείωση. Όσα βρέθηκαν να μην έχουν υποστεί απομείωση στη συνέχεια αξιολογούνται συγκεντρωτικά για οποιαδήποτε απομείωση που έχει προκύψει αλλά δεν έχει ακόμη αναγνωρισθεί σε ατομική βάση. Τα στοιχεία ενεργητικού που δεν είναι ξεχωριστά σημαντικά αξιολογούνται για απομείωση συγκεντρωτικά. Η συγκεντρωτική αξιολόγηση διενεργείται με τη συγκέντρωση στοιχείων ενεργητικού με παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνου.

Για την εκτίμηση της συγκεντρωτικής απομείωσης, το Συγκρότημα χρησιμοποιεί ιστορικές πληροφορίες για το χρονοδιάγραμμα των αποπληρωμών και το ποσό της ζημιάς που υπέστη, και κάνει μια αναπροσαρμογή αν οι τρέχουσες οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες είναι τέτοιες που οι πραγματικές ζημιές είναι πιθανόν να είναι μεγαλύτερες ή μικρότερες από ότι προτείνεται από τις ιστορικές τάσεις.

Η ζημιά απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του στοιχείου ενεργητικού και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο που ίσχυε κατά την αρχική αναγνώριση του στοιχείου ενεργητικού. Οι ζημιές που προκύπτουν αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Όταν το Συγκρότημα καταλήξει ότι δεν υπάρχουν ρεαλιστικές προοπτικές ανάκτησης του στοιχείου ενεργητικού, τα ποσά αυτά διαγράφονται. Εάν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειώνεται και η μείωση μπορεί να συνδεθεί αντικειμενικά με ένα γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης. Η απομείωση που αναγνωρίστηκε προηγουμένως αναστρέφεται μέσω των αποτελεσμάτων στο βαθμό που η λογιστική αξία της επένδυσης, κατά την ημερομηνία της αναστροφής, δεν υπερβαίνει αυτό που το αποσβεσμένο κόστος που θα υφίστατο αν η απομείωση δεν είχε αναγνωρισθεί.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων: Αρχή που εφαρμόζεται πριν την 1 Ιανουαρίου 2018

Το Συγκρότημα αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού κατά πόσον υπάρχουν αντικειμενικά στοιχεία ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει υποστεί απομείωση στην αξία.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(γ) Απομείωση (συνέχεια)

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων: Αρχή που εφαρμόζεται πριν την 1 Ιανουαρίου 2018 (συνέχεια)

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί και οι ζημιές απομείωσης προκύπτουν μόνον όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου («ζημιογόνο γεγονός») και αυτό το ζημιογόνο γεγονός (ή γεγονότα) έχει αντίκτυπο στις εκτιμημένες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Ένδειξη απομείωσης μπορεί να περιλαμβάνει ενδείξεις ότι οι οφειλέτες ή μια ομάδα οφειλετών αντιμετωπίζει σημαντικά οικονομικά προβλήματα, δυσκολίες ή αδυναμία πληρωμής τόκων ή κεφαλαίου, η πιθανότητα ότι θα κηρύξει πτώχευση ή άλλη οικονομική αναδιοργάνωση, και όπου παρατηρήσιμα στοιχεία υποδεικνύουν ότι υπάρχει μια μετρήσιμη μείωση των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, όπως μεταβολές στις καθυστερημένες πληρωμές ή οικονομικές συνθήκες που συσχετίζονται με τις αθετήσεις.

Για την κατηγορία δάνειων και εισπρακτέων, το ποσό της ζημιάς υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρώντας μελλοντικές πιστωτικές ζημιές που δεν έχουν πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού στοιχείου. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται και το ποσό της ζημιάς αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές και για τους χρεώστες συγκεκριμένα στα έξοδα πωλήσεων και προώθησης. Όταν ένα εμπορικό εισπρακτέο είναι επισφαλές, διαγράφεται έναντι του λογαριασμού πρόβλεψης για εμπορικά εισπρακτέα. Εάν ένα δάνειο έχει κυμαινόμενο επιτόκιο, το προεξοφλητικό επιτόκιο για τον υπολογισμό της ζημιάς απομείωσης είναι το τρέχον πραγματικό επιτόκιο που καθορίζεται από τη σύμβαση. Ως πρακτική λύση, το Συγκρότημα μπορεί να υπολογίσει την απομείωση με βάση την δίκαιη αξία ενός μέσου χρησιμοποιώντας τις παρατηρήσιμες τιμές αγοράς.

Εάν, σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της ζημιάς απομείωσης μειωθεί και η μείωση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης (όπως βελτίωση της πιστωτικής ικανότητας του οφειλέτη), η αντιστροφή της προηγούμενης ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές.

Στην περίπτωση μετοχικών τίτλων που ταξινομήθηκαν ως διαθέσιμοι προς πώληση, μια σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στη δίκαιη αξία της μετοχής κάτω από το κόστος της, αποτελεί αντικειμενικό στοιχείο ότι έχει υποστεί απομείωση στην αξία. Αν υπάρχουν τέτοια αντικειμενικά στοιχεία για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση η συσσωρευμένη ζημιά η οποία προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους απόκτησης και της τρέχουσας δίκαιης αξίας, μείον ζημιάς απομείωσης του περιουσιακού στοιχείου που προηγουμένως αναγνωρίστηκε στις κερδοζημιές, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές. Οι ζημιές απομείωσης που αναγνωρίστηκαν στις κερδοζημιές για μετοχικούς τίτλους δεν αντιστρέφονται μέσω των κερδοζημιών. Εάν, σε μεταγενέστερη περίοδο, η δίκαιη αξία ενός χρεωστικού τίτλου που ταξινομήθηκε ως διαθέσιμος προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της ζημιάς απομείωσης στις κερδοζημιές, η ζημιά απομείωσης αντιστρέφεται μέσω των κερδοζημιών.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(δ) Παύση αναγνώρισης

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Το Συγκρότημα παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν:

- εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του στοιχείου ενεργητικού ή
- διατηρούνται τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου, αλλά αναλαμβάνεται συμβατική υποχρέωση για την καταβολή των ταμειακών ροών σε τρίτο μέρος ή
- μεταβιβάσει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών σε μια συναλλαγή στην οποία ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη από την κυριότητα του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού μεταβιβάζονται ή στην οποία το Συγκρότημα δεν μεταβιβάζει ούτε διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη από την κυριότητα και δεν διατηρεί τον έλεγχο του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού.

Οποιαδήποτε συμμετοχή σε διαγραμμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δημιουργήθηκε ή διατηρήθηκε από το Συγκρότημα αναγνωρίζεται ως ξεχωριστό στοιχείο ενεργητικού ή υποχρέωση.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Το Συγκρότημα παύει να αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν αυτή εξοφλείται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Το Συγκρότημα επίσης παύει να αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν οι όροι τροποποιούνται και οι ταμειακές ροές της τροποποιημένης υποχρέωσης είναι ουσιαστικά διαφορετικές, οπότε μια νέα χρηματοοικονομική υποχρέωση με βάση τους τροποποιημένους όρους αναγνωρίζεται σε δίκαιη αξία.

Κατά την παύση αναγνώρισης μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, η διαφορά μεταξύ της αναγραφόμενης αξίας που έχει αποσβεστεί και του καταβληθέντος τιμήματος (συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού εκτός μετρητών ή αναληφθεισών υποχρεώσεων) αναγνωρίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

(ε) Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν, και μόνο όταν, το Συγκρότημα έχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών και υπάρχει η πρόθεση είτε διακανονισμού του καθαρού υπολοίπου, είτε είσπραξης του ποσού της απαίτησης με ταυτόχρονη εξόφληση της υποχρέωσης.

(στ) Απομείωση στην αξία μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Τα στοιχεία ενεργητικού με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά ελέγχονται κάθε χρόνο για απομείωση στην αξία τους. Τα στοιχεία ενεργητικού (εκτός από βιολογικά στοιχεία ενεργητικού, επένδυση σε ακίνητα, αποθέματα και αναβαλλόμενη φορολογία) που αποσβένονται ελέγχονται για απομείωση στην αξία, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν πως η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Η υπεραξία ελέγχεται για απομείωση σε ετήσια βάση.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(στ) Απομείωση στην αξία μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

Για το σκοπό του ελέγχου για απομείωση, τα στοιχεία ενεργητικού ομαδοποιούνται στις μικρότερες ομάδες στοιχείων ενεργητικού που δημιουργούν ταμειακές ροές από τη συνεχή χρήση και είναι κυρίως ανεξάρτητες από τις ταμειακές εισροές από άλλα στοιχεία ενεργητικού ή μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Η υπεραξία που προκύπτει από τη συνένωση επιχειρήσεων κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών ή ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών που αναμένεται να ωφεληθούν από τις συνέργειες της συνένωσης.

Το ανακτήσιμο ποσό ενός στοιχείου ενεργητικού ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών είναι η υψηλότερη αξία από την αξία λόγω χρήσης και της εύλογης αξίας μείον το κόστος πώλησης. Για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης γίνεται μια εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών οι οποίες προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προ φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο το οποίο αντανakλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς κινδύνους με το στοιχείο ενεργητικού ή τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών.

Αναγνωρίζεται ζημιά απομείωσης όταν η λογιστική αξία ενός στοιχείου ενεργητικού ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό τους.

Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Οι ζημιές απομείωσης κατανέμονται μειώνοντας πρώτα τη λογιστική αξία της υπεραξίας που έχει κατανεμηθεί στη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών και στη συνέχεια μειώνοντας τη λογιστική αξία των λοιπών στοιχείων ενεργητικού στη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών σε αναλογική βάση.

Η ζημιά απομείωσης σε σχέση με την υπεραξία δεν αντιστρέφεται. Για άλλα στοιχεία ενεργητικού, η ζημιά απομείωσης αντιστρέφεται μόνο στο βαθμό που η λογιστική αξία του στοιχείου ενεργητικού δεν υπερβαίνει τη λογιστική αξία που θα είχε το στοιχείο ενεργητικού, καθαρή από αποσβέσεις, αν η ζημιά απομείωσης δεν είχε αναγνωρισθεί.

Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι όλες οι οντότητες (περιλαμβανομένων οντοτήτων ειδικού σκοπού) τις οποίες η Εταιρεία ελέγχει. Η Εταιρεία ελέγχει μια οντότητα όταν η Εταιρεία εκτίθεται ή έχει δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από τη σχέση της με την οντότητα και έχει την ικανότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις μέσω της εξουσίας της επί της οντότητας.

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες αποτιμούνται σε κόστος μείον απομείωση στην αξία. Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες ελέγχονται για απομείωση όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις υποδηλώνουν πως η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές στο ποσό με το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της δίκαιης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον έξοδα πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Μια ζημιά απομείωσης που αναγνωρίστηκε σε προηγούμενα έτη αντιστρέφεται όταν πρέπει, εάν υπάρξει αλλαγή στις εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού.

Κοινοπραξίες

Οι κοινοπραξίες είναι συμβατικοί διακανονισμοί με τους οποίους η Εταιρεία μαζί με τρίτα μέρη αναλαμβάνουν μια οικονομική δραστηριότητα που υπόκειται σε από κοινού έλεγχο. Οι επενδύσεις σε κοινοπραξίες παρουσιάζονται, στις ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας σε τιμή κόστους μείον τυχόν απομείωση στην αξία τους.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Κοινοπραξίες (συνέχεια)

Κοινοπραξίες που αναγνωρίζονται μετά από απώλεια ελέγχου της Εταιρείας σε οντότητες, οποιοδήποτε συμφέρον παραμένει στις οντότητες και ταξινομείται ως κοινοπραξία επανεκτιμάται στη δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία απώλειας του ελέγχου, με την αλλαγή στην λογιστική αξία να αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές.

Κοινοπραξίες για τις οποίες η Εταιρεία έχει νομικό δικαίωμα να εισπράξει το μερίδιο της από τα κέρδη στην κοινοπραξία σε μετρητά αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που φέρουν τόκο σε πραγματικό επιτόκιο και κάθε φορά που υπάρχει αναθεώρηση στις προβλέψεις των εισπρακτέων ποσών η λογιστική αξία αναπροσαρμόζεται για να αντικατοπτρίζει τις πραγματικές και τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές. Η αναπροσαρμογή αναγνωρίζεται στις "άλλες (ζημιές)/ κέρδη - καθαρά" στις κερδοζημιές.

Συναλλαγές με Μετόχους/θυγατρικές εταιρείες

Η Εταιρεία προβαίνει σε συναλλαγές με Μετόχους και θυγατρικές εταιρείες. Όταν συνάδει με την φύση της συναλλαγής, η λογιστική πολιτική της Εταιρείας είναι να αναγνωρίζει (α) οποιαδήποτε κέρδη ή ζημιές από συναλλαγές με Μετόχους και άλλες οντότητες που βρίσκονται υπό κοινό έλεγχο από το τελικό μέτοχο, απευθείας στα ίδια κεφάλαια και να θεωρεί αυτές τις συναλλαγές ως επιπλέον συνεισφορά κεφαλαίου ή ως πληρωμή μερισμάτων; και (β) οποιοσδήποτε ζημιές από συναλλαγές με θυγατρικές εταιρείες ως κόστος επένδυσης σε θυγατρικές εταιρείες. Παρόμοιες συναλλαγές με άλλα μέρη, πέρα από μετόχους ή θυγατρικές εταιρείες, αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 "Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση".

Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις είναι συμβόλαια που απαιτούν όπως το Συγκρότημα προβεί σε συγκεκριμένες πληρωμές για αποζημίωση του κατόχου της εγγύησης για τη ζημιά που θα υποστεί σε περίπτωση που ο συγκεκριμένος χρεώστης αδυνατεί να πραγματοποιήσει πληρωμές σύμφωνα με τους όρους ενός χρεωστικού τίτλου. Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις αρχικά αναγνωρίζονται σε δίκαιη αξία, η οποία υπολογίζεται με βάση τις αμοιβές που εισπράχθηκαν. Το ποσό αυτό αποσβένεται σε σταθερή βάση στο διάστημα της ζωής της εγγύησης. Στο τέλος της κάθε λογιστικής περιόδου, οι εγγυήσεις αποτιμούνται στο υψηλότερο από (α) το αναπόσβεστο υπόλοιπο του ποσού κατά την αρχική αναγνώριση και (β) την καλύτερη εκτίμηση των δαπανών που απαιτούνται για το διακανονισμό της υποχρέωσης κατά τη λήξη της λογιστικής περιόδου.

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών εγγυήσεων που εκδόθηκαν σε σχέση με υποχρεώσεις θυγατρικών εταιρειών, όπου αυτές οι εγγυήσεις παρέχονται χωρίς αντίτιμο, λογίζονται ως συνεισφορά στις θυγατρικές εταιρείες και αναγνωρίζονται ως μέρος του κόστους επένδυσης στις θυγατρικές εταιρείες στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος.

Αποθέματα

Τα αποθέματα εμφανίζονται στην τιμή κόστους ή στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, όποια από τις δύο είναι χαμηλότερη. Η τιμή κόστους καθορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος αγοράς των αποθεμάτων καθορίζεται μετά την αφαίρεση επιστροφών και εκπτώσεων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η υπολογιζόμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών, μείον έξοδα διάθεσης.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Μετοχικό κεφάλαιο

Οι συνήθεις μετοχές ταξινομούνται ως ίδια κεφάλαια.

Το υπέρ το άρτιο είναι η διαφορά μεταξύ της δίκαιης αξίας του τιμήματος που απαιτείται για την έκδοση των μετοχών και την ονομαστική αξία των μετοχών. Ο λογαριασμός αποθεματικό υπέρ το άρτιο μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οποίες δεν περιλαμβάνουν τη χρησιμοποίηση του για διανομή μερισμάτων, και υπόκειται στις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου σχετικά με τη μείωση μετοχικού κεφαλαίου.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν το Συγκρότημα έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση που προκύπτει από γεγονότα που έχουν προηγηθεί, είναι πιθανό να υπάρξει ροή περιουσιακών στοιχείων για εξόφληση αυτής της υποχρέωσης, και το ποσό της υποχρέωσης έχει υπολογιστεί αξιόπιστα. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται ως η τρέχουσα αξία των εξόδων που αναμένεται να απαιτηθούν για την εξόφληση της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας ένα ποσοστό πριν τη φορολογία, το οποίο αποδίδει τρέχουσες αξιολογήσεις αγοράς της αξίας του χρήματος διαχρονικά και τους κινδύνους που σχετίζονται με την υποχρέωση. Η αύξηση στην πρόβλεψη λόγω της παρέλευσης χρόνου αναγνωρίζεται ως χρεωστικός τόκος.

Προβλέψεις αναδιοργάνωσης αποτελούνται από κυρώσεις για διακοπή μισθώσεων και πληρωμές για τερματισμό υπηρεσιών υπαλλήλων και αναγνωρίζονται όταν το Συγκρότημα έχει νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση να πληρώσει. Δαπάνες σε σχέση με τις συνήθεις εργασίες του Συγκροτήματος δεν αναγνωρίζονται προκαταβολικά. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές.

Δανεισμός

Ο δανεισμός αναγνωρίζεται αρχικά σε δίκαιη αξία μετά την αφαίρεση του κόστους συναλλαγής. Ο δανεισμός παρουσιάζεται μετέπειτα σε αποσβεσμένο κόστος.

Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των εισπράξεων (μετά την αφαίρεση του κόστους συναλλαγής) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές κατά τη διάρκεια του δανείου, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός εάν είναι άμεσα αποδοτέα στην αγορά, κατασκευή ή παραγωγή περιουσιακού στοιχείου που πληροί τα κριτήρια, στην οποία περίπτωση κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους του περιουσιακού στοιχείου.

Αμοιβές που πληρώνονται για τη δημιουργία διευκολύνσεων δανεισμού αναγνωρίζονται ως κόστος συναλλαγής του δανείου στην έκταση όπου είναι πιθανόν ότι μέρος ή ολόκληρη η διευκόλυνση θα χρησιμοποιηθεί. Στην περίπτωση αυτή, η αμοιβή αναβάλλεται μέχρι την ανάληψη του δανείου. Στην περίπτωση που δεν υπάρχουν στοιχεία ότι είναι πιθανό ένα μέρος ή ολόκληρη η διευκόλυνση θα χρησιμοποιηθεί, η αμοιβή κεφαλαιοποιείται ως προπληρωμή (για υπηρεσίες ρευστότητας) και αποσβένεται κατά τη διάρκεια της περιόδου της διευκόλυνσης με την οποία σχετίζεται.

Ο δανεισμός αφαιρείται από τον ισολογισμό όταν η υποχρέωση που καθορίζεται στο συμβόλαιο εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή λήγει. Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που έχει εξοφληθεί ή μεταβιβαστεί σε ένα άλλο μέρος και το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων που μεταβιβάστηκαν ή υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ως άλλα έσοδα ή χρηματοοικονομικά έξοδα.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Δανεισμός (συνέχεια)

Μια ουσιώδης τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης ή μέρους αυτής λογίζεται ως τερματισμός της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Κάθε κέρδος ή ζημιά από τον τερματισμό αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, εκτός όταν προκύπτει ως αποτέλεσμα συναλλαγών με μετόχους που ενεργούν υπό την ιδιότητά τους ως μέτοχοι, όταν αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Οι όροι θεωρούνται ουσιαστικά διαφορετικοί, αν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών, βάσει των νέων όρων, συμπεριλαμβανομένων τυχόν τελών που καταβλήθηκαν μετά την αφαίρεση τυχόν αμοιβών που εισπράχθηκαν και προεξοφλήθηκαν με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, είναι τουλάχιστον 10% διαφορετική από την προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών που απομένουν από την αρχική χρηματοοικονομική υποχρέωση. Τυχόν κόστος ή τέλη που προέκυψαν αναγνωρίζονται ως μέρος του κέρδους ή της ζημίας κατά τον τερματισμό.

Το κόστος δανεισμού αποτελεί τόκο και άλλα έξοδα με τα οποία επιβαρύνεται το Συγκρότημα σε σχέση με το δανεισμό κεφαλαίων, περιλαμβανομένου τόκου δανεισμού, απόσβεση εκπτώσεων ή επιμίσθιου που σχετίζονται με δανεισμό, απόσβεση επιπλέον κόστους που σχετίζεται με τη διευθέτηση δανεισμού, χρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων και συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από δανεισμό σε ξένο νόμισμα σε περίπτωση που θεωρούνται ως μια προσαρμογή στους χρεωστικούς τόκους.

Το κόστος δανεισμού που σχετίζεται άμεσα με την αγορά, κατασκευή ή παραγωγή περιουσιακού στοιχείου που πληροί τα κριτήρια, που είναι ένα περιουσιακό στοιχείο που υποχρεωτικά καταλαμβάνει σημαντικό χρονικό διάστημα για να ετοιμαστεί για την προτιθέμενη χρήση ή πώληση του, κεφαλαιοποιείται ως μέρος του κόστους του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου, όταν είναι πιθανόν ότι θα επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στο Συγκρότημα και το κόστος μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα.

Ο δανεισμός ταξινομείται ως βραχυπρόθεσμη υποχρέωση, εκτός εάν το Συγκρότημα έχει το δικαίωμα άνευ όρων να αναβάλλει την αποπληρωμή της υποχρέωσης για τουλάχιστον δώδεκα μήνες μετά την ημερομηνία του ενοποιημένου ισολογισμού.

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

(i) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι εργασίες του Συγκροτήματος το εκθέτουν σε ποικίλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: κίνδυνο αγοράς (περιλαμβανομένου κινδύνου επιτοκίου που αφορά τη δίκαιη αξία και τις ταμειακές ροές και κινδύνου τιμής αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου του Συγκροτήματος επικεντρώνεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματαγορών και αποσκοπεί στη μείωση των πιθανών αρνητικών επιπτώσεων στην οικονομική επίδοση του Συγκροτήματος. Η διαχείριση κινδύνου διενεργείται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

• Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές και τη δίκαιη αξία

Έκθεση

Ο κίνδυνος επιτοκίου του Συγκροτήματος προέρχεται από περιουσιακά στοιχεία που φέρουν τόκο και μακροπρόθεσμο δανεισμό. Τα περιουσιακά στοιχεία που φέρουν τόκο και ο δανεισμός που εκδόθηκαν σε κυμαινόμενο επιτόκιο εκθέτουν το Συγκρότημα σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές. Τα περιουσιακά στοιχεία που φέρουν τόκο και ο δανεισμός που εκδόθηκαν σε σταθερό επιτόκιο εκθέτουν το Συγκρότημα σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τη δίκαιη αξία.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

(i) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

• Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Κίνδυνος επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές και τη δίκαιη αξία (συνέχεια)

Ευαισθησία

Η αύξηση των επιτοκίων κατά 1% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση/(μείωση) στην κερδοφορία όπως παρουσιάζεται πιο κάτω για τα δάνεια σε κυμαινόμενο επιτόκιο. Ο υπολογισμός προϋποθέτει ότι άλλοι παράγοντες παραμένουν σταθεροί.

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	€	€	€	€
Τραπεζικός δανεισμός	<u>517.366</u>	<u>538.228</u>	<u>459.450</u>	<u>478.734</u>

Η Διεύθυνση του Συγκροτήματος παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

• Κίνδυνος τιμής αγοράς

Το Συγκρότημα εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς λόγω μετοχικών τίτλων και επενδύσεων που κατέχονται από το Συγκρότημα και ταξινομούνται στον ενοποιημένο ισολογισμό ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Το Συγκρότημα δεν εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών αγαθών. Οι επενδύσεις του Συγκροτήματος με μετοχικούς τίτλους δεν εμπορεύονται δημόσια.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αποτιμούνται με άλλες μεθόδους αποτίμησης. Ως αποτέλεσμα, δεν εκτίθενται σε κίνδυνο αλλαγής του γενικού δείκτη ΧΑΚ. Η σύνθεση και ευαισθησία του Συγκροτήματος στις αλλαγές των περιουσιακών στοιχείων αποτιμώμενων σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζεται στη Σημείωση 4 των οικονομικών καταστάσεων.

• Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και από έκθεση σε πιστώσεις προς τουριστικούς πράκτορες και άλλους πελάτες, περιλαμβανομένων εκκρεμών εισπρακτέων και δεσμευτικών συναλλαγών.

Για τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, συνήθως οι οργανισμοί που αξιολογούνται από ανεξάρτητα μέρη γίνονται αποδεκτοί. Για τουριστικούς πράκτορες που συνεργάζεται το Συγκρότημα και είναι αξιολογημένοι από ανεξάρτητο μέρος, το Συγκρότημα χρησιμοποιεί αυτές τις αξιολογήσεις.

Διαφορετικά, εάν δεν υπάρχει ανεξάρτητη αξιολόγηση, η Διεύθυνση εκτιμά την πιστοληπτική ικανότητα του τουριστικού πράκτορα, λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική του κατάσταση, προηγούμενες εμπειρίες και άλλους παράγοντες. Ξεχωριστά πιστωτικά όρια και πιστωτικοί όροι ορίζονται με βάση την πιστωτική ποιότητα του τουριστικού πράκτορα σύμφωνα με όρια που καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η χρήση των πιστωτικών ορίων παρακολουθείται σε συνεχή βάση. Οι πωλήσεις σε άλλους πελάτες διευθετούνται σε μετρητά ή χρησιμοποιώντας πιστωτικές κάρτες. Βλέπετε Σημειώσεις 14 και 15 για περαιτέρω πληροφορίες αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο.

• Κίνδυνος ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συνεπάγεται τη διατήρηση ικανοποιητικών ποσών μετρητών και εμπορεύσιμων τίτλων, τη διαθεσιμότητα χρηματοδότησης μέσω ενός ικανοποιητικού ποσού εξασφαλισμένων πιστωτικών διευκολύνσεων και τη δυνατότητα διευθέτησης ανοικτών θέσεων στην αγορά. Η Διεύθυνση διατηρεί ευελιξία στη χρηματοδότηση διατηρώντας διαθεσιμότητα εντός των εξασφαλισμένων πιστωτικών ορίων.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

(i) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

• Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Η Διεύθυνση παρακολουθεί τις κυμαινόμενες προβλέψεις του αποθεματικού ρευστότητας του Συγκροτήματος (περιλαμβάνει αχρησιμοποίητες χρηματοδοτικές διευκολύνσεις (Σημ. 26) και μετρητά και καταθέσεις στην τράπεζα (Σημ. 23) στη βάση των αναμενόμενων ταμειακών ροών).

Ο πιο κάτω πίνακας αναλύει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Συγκροτήματος σε σχετικές κατηγορίες λήξεων, με βάση την εναπομένουσα περίοδο κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μέχρι την ημερομηνία λήξης του συμβολαίου. Τα ποσά που παρουσιάζονται στον πίνακα είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Υπόλοιπα με λήξη εντός 12 μηνών, ισούνται με τις λογιστικές τους αξίες, αφού η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.

Το Συγκρότημα

	Λιγότερο από 1 χρόνο €	Από 1 μέχρι 2 χρόνια €	Από 2 μέχρι 5 χρόνια €	Πάνω από 5 χρόνια €	Σύνολο €	Μείον μελλοντικοί τόκοι που θα λογιστούν €	Με βάση τον ισολογισμό €
Στις 31 Δεκεμβρίου 2018							
Δανεισμός	9.178.798	6.255.888	19.457.017	30.293.358	65.185.061	(10.439.931)	54.745.130
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	<u>10.284.665</u>	<u>1.170.219</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11.454.884</u>	<u>-</u>	<u>11.454.884</u>
	<u>19.463.463</u>	<u>7.426.107</u>	<u>19.457.017</u>	<u>30.293.358</u>	<u>76.639.945</u>	<u>(10.439.931)</u>	<u>66.200.014</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου 2017							
Δανεισμός	6.652.326	9.293.539	17.789.578	36.727.167	70.462.610	(13.639.843)	56.822.767
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	<u>10.900.019</u>	<u>1.035.758</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11.935.777</u>	<u>-</u>	<u>11.935.777</u>
	<u>17.552.345</u>	<u>10.329.297</u>	<u>17.789.578</u>	<u>36.727.167</u>	<u>82.398.387</u>	<u>(13.639.843)</u>	<u>68.758.544</u>

Η Εταιρεία

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018							
Δανεισμός	7.930.856	5.675.509	17.790.283	27.091.432	58.488.080	(9.534.558)	48.953.522
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	<u>8.891.173</u>	<u>568.183</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9.459.356</u>	<u>-</u>	<u>9.459.356</u>
	<u>16.822.029</u>	<u>6.243.692</u>	<u>17.790.283</u>	<u>27.091.432</u>	<u>67.947.436</u>	<u>(9.534.558)</u>	<u>58.412.878</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου 2017							
Δανεισμός	5.840.069	8.818.025	16.267.803	32.297.764	63.223.661	(12.350.234)	50.873.427
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	<u>9.703.930</u>	<u>568.183</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10.272.113</u>	<u>-</u>	<u>10.272.113</u>
	<u>15.543.999</u>	<u>9.386.208</u>	<u>16.267.803</u>	<u>32.297.764</u>	<u>73.495.774</u>	<u>(12.350.234)</u>	<u>61.145.540</u>

Με την υλοποίηση της συμφωνίας αναδιάρθρωσης των δανείων του Συγκροτήματος ύψους €19 εκατ. στις 18 Δεκεμβρίου 2017 με πιστωτικό ίδρυμα, δανεισμός ύψους €2,4 εκατ. που είχε κατηγοριοποιηθεί ως πληρωτέος εντός ενός έτους κατά τη διάρκεια του 2016, έχει αναδιαρθρωθεί ούτως ώστε ο συνολικός δανεισμός με το συγκεκριμένο πιστωτικό ίδρυμα να αποπληρωθεί μέχρι τις 30 Ιουνίου 2030 με 26 εξαμηνιαίες δόσεις αρχής γενομένης την 31 Δεκεμβρίου 2017 (Σημ.26).

Leptos Calypso Hotels Public Limited

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

(ii) Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Οι επιδιώξεις του Συγκροτήματος όταν διαχειρίζεται κεφάλαια είναι η διασφάλιση της ικανότητας του Συγκροτήματος να συνεχίσει ως δρώσα λειτουργική μονάδα με σκοπό την παροχή αποδόσεων για τους μετόχους και ωφελήματα για άλλα πρόσωπα που έχουν συμφέροντα στο Συγκρότημα και να διατηρήσει την καταλληλότερη κεφαλαιουχική δομή για να μειώσει το κόστος κεφαλαίου.

Με σκοπό να διατηρήσει ή να μεταβάλει την κεφαλαιουχική του δομή, το Συγκρότημα μπορεί να μεταβάλει το ποσό των μερισμάτων που πληρώνονται στους μετόχους, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους, να εκδώσει νέες μετοχές ή να πωλήσει περιουσιακά στοιχεία για να μειώσει το δανεισμό του.

Το Συγκρότημα παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση της σχέσης του δανεισμού ως προς το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων. Η σχέση αυτή υπολογίζεται ως ο καθαρός δανεισμός διαιρούμενος με το συνολικό κεφάλαιο. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το σύνολο δανεισμού (περιλαμβανομένου "βραχυπρόθεσμου και μη βραχυπρόθεσμου δανεισμού" όπως παρουσιάζεται στον ενοποιημένο και ξεχωριστό ισολογισμό) μείον μετρητά και καταθέσεις στην τράπεζα. Το συνολικό κεφάλαιο υπολογίζεται ως "ίδια κεφάλαια" όπως παρουσιάζονται στον ενοποιημένο και ξεχωριστό ισολογισμό, προσθέτοντας τον καθαρό δανεισμό.

Η σχέση δανεισμού προς το σύνολο απασχολούμενων κεφαλαίων στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2017 ήταν ως εξής:

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	€	€	€	€
Σύνολο δανεισμού (Σημ. 26)	54.745.130	56.822.767	48.953.522	50.873.427
Μείον: μετρητά και καταθέσεις στην τράπεζα (Σημ. 23)	<u>(2.151.372)</u>	<u>(1.763.537)</u>	<u>(1.123.968)</u>	<u>(934.708)</u>
Καθαρός δανεισμός	52.593.758	55.059.230	47.829.554	49.938.719
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>73.894.023</u>	<u>69.920.402</u>	<u>71.698.197</u>	<u>67.770.057</u>
Σύνολο κεφαλαίου όπως καθορίστηκε από τη Διεύθυνση	<u>126.487.781</u>	<u>124.979.632</u>	<u>119.527.751</u>	<u>117.708.776</u>
Σχέση δανεισμού προς το σύνολο απασχολούμενων κεφαλαίων	42%	44%	40%	42%

Η μείωση της σχέσης δανεισμού προς το σύνολο απασχολούμενων κεφαλαίων κατά το 2018 ήταν κυρίως αποτέλεσμα αποπληρωμής μέρους των δανείων του Συγκροτήματος κατά τη διάρκεια του έτους και της αύξησης της κερδοφορίας.

(iii) Εκτίμηση εύλογων αξιών

Ο πιο κάτω πίνακας αναλύει τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμούνται στον ενοποιημένο ισολογισμό σε δίκαιη αξία, με βάση τις μεθόδους εκτίμησης. Τα διάφορα επίπεδα έχουν προσδιοριστεί ως εξής:

- Χρηματιστηριακές τιμές (μη προσαρμοσμένες) σε ενεργείς αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις (Επίπεδο 1).
- Στοιχεία εισαγωγής εκτός από χρηματιστηριακές τιμές τίτλων που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1, οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση, είτε άμεσα (δηλαδή ως τιμές) είτε έμμεσα (δηλαδή που προέρχονται από τιμές) (Επίπεδο 2).
- Στοιχεία εισαγωγής για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (δηλαδή μη παρατηρήσιμα στοιχεία εισαγωγής) (Επίπεδο 3).

Leptos Calypso Hotels Public Limited

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

(iii) Εκτίμηση εύλογων αξιών (συνέχεια)

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του Συγκροτήματος και της Εταιρείας τα οποία είναι υπολογισμένα σε εύλογη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2017.

	<u>Το Συγκρότημα</u> (Επίπεδο 3) €	<u>Η Εταιρεία</u> (Επίπεδο 3) €
31 Δεκεμβρίου 2018		
Περιουσιακά στοιχεία		
Περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
- Μη εισηγμένοι μετοχικοί τίτλοι	346.847	346.847
- Εισπρακτέα από κοινοπραξία που ταξινομήθηκε ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμώμενο σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	<u>18.639.139</u>	<u>18.639.139</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων υπολογισμένα σε εύλογη αξία	<u><u>18.985.986</u></u>	<u><u>18.985.986</u></u>
31 Δεκεμβρίου 2017		
Περιουσιακά στοιχεία		
Περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
- Μη εισηγμένοι μετοχικοί τίτλοι	346.847	346.847
- Εισπρακτέα από κοινοπραξία που ταξινομήθηκε ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	<u>17.403.436</u>	<u>17.403.436</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων υπολογισμένα σε εύλογη αξία	<u><u>17.750.283</u></u>	<u><u>17.750.283</u></u>

Δεν υπήρχαν μεταφορές μεταξύ Επιπέδου 1, 2 και 3 κατά τη διάρκεια του 2018 και 2017.

(α) Χρηματοοικονομικά μέσα Επιπέδου 1

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπορεύονται σε ενεργείς αγορές βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές την ημερομηνία του ισολογισμού. Μια αγορά θεωρείται ως ενεργή, εάν οι χρηματιστηριακές τιμές είναι άμεσα και τακτικά διαθέσιμες από ένα χρηματιστήριο, έμπορο, χρηματιστή, βιομηχανικό όμιλο, υπηρεσία εκτίμησης, ή εποπτική υπηρεσία, και εκείνες οι τιμές αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές αγοράς σε καθαρά εμπορική βάση. Η χρηματιστηριακή τιμή που χρησιμοποιείται για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχει το Συγκρότημα είναι η τρέχουσα τιμή προσφοράς. Αυτά τα μέσα περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1.

(β) Χρηματοοικονομικά μέσα Επιπέδου 2

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν εμπορεύονται σε ενεργή αγορά (για παράδειγμα, μετοχικοί τίτλοι που δεν είναι εισηγμένοι σε χρηματιστήριο) καθορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης αξιών. Αυτές οι μέθοδοι αποτίμησης μεγιστοποιούν τη χρήση παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς, που είναι διαθέσιμα, και βασίζονται όσο το δυνατό λιγότερο σε εκτιμήσεις που σχετίζονται άμεσα με την οντότητα. Εάν όλα τα βασικά δεδομένα που χρειάζονται στον καθορισμό της εύλογης αξίας ενός μέσου είναι παρατηρήσιμα, το μέσο αυτό περιλαμβάνεται στο Επίπεδο 2.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

(iii) Εκτίμηση εύλογων αξιών (συνέχεια)

(β) Χρηματοοικονομικά μέσα Επιπέδου 2 (συνέχεια)

Εάν ένα ή περισσότερα από τα βασικά δεδομένα δεν βασίζεται σε παρατηρήσιμα γεγονότα της αγοράς, το μέσο περιλαμβάνεται στο Επίπεδο 3.

Συγκεκριμένες μέθοδοι αποτίμησης που χρησιμοποιούνται στην εκτίμηση της δίκαιης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνουν:

- Χρηματιστηριακές τιμές αγοράς ή προσφερόμενες τιμές από έμπορο για παρόμοια μέσα.
- Προσαρμοσμένα συγκρίσιμα πολλαπλάσια τιμών προς λογιστική αξία.
- Άλλες τεχνικές όπως ανάλυση προεξοφλημένων ταμειακών ροών.

Να σημειωθεί ότι όλα τα τελικά υπολογισμένα ποσά εύλογης αξίας περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 3.

(γ) Χρηματοοικονομικά μέσα Επιπέδου 3

Ο πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν αλλαγές του Συγκροτήματος και της Εταιρείας στις επενδύσεις Επιπέδου 3 για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2017:

Συγκρότημα και Εταιρεία:

	Εισπρακτέα από κοινοπραξία που ταξινομήθηκε ως χρηματοοικονομικό στοιχείο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων €	Μη εισηγμένοι μετοχικοί τίτλοι €	Σύνολο €
Την 1 Ιανουαρίου 2018	17.403.436	346.847	17.750.283
Νοητοί τόκοι και αλλαγές εύλογης αξίας λόγω αναπροσαρμογών προβλέψεων σε εισπρακτέα από κοινοπραξία που ταξινομήθηκε ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμώμενο σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<u>1.235.703</u>	<u>-</u>	<u>1.235.703</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου 2018	<u><u>18.639.139</u></u>	<u><u>346.847</u></u>	<u><u>18.985.986</u></u>
Την 1 Ιανουαρίου 2017	17.255.723	346.847	17.602.570
Νοητοί τόκοι και αλλαγές εύλογης αξίας λόγω αναπροσαρμογών προβλέψεων σε εισπρακτέα από κοινοπραξία που ταξινομήθηκε ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμώμενο σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<u>147.713</u>	<u>-</u>	<u>147.713</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου 2017	<u><u>17.403.436</u></u>	<u><u>346.847</u></u>	<u><u>17.750.283</u></u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

(iii) Εκτίμηση εύλογων αξιών (συνέχεια)

(γ) Χρηματοοικονομικά μέσα Επιπέδου 3 (συνέχεια)

Η εύλογη αξία της επένδυσης που αφορά μετοχικούς τίτλους και κατηγοριοποιείται ως επένδυση Επιπέδου 3, προσδιορίζεται με βάση τη μέθοδο προσέγγισης σύγκρισης πωλήσεων αναφορικά με την ακίνητη περιουσία που κατέχει η επένδυση. Όσο μεγαλύτερη είναι η τιμή πώλησης τόσο πιο μεγάλη η εύλογη αξία.

Η εύλογη αξία της επένδυσης που αφορά εισπρακτέα από κοινοπραξία και κατηγοριοποιείται ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμώμενο σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και είναι Επιπέδου 3, προσδιορίζεται με βάση την τεχνική ανάλυση των προεξοφλημένων ταμειακών ροών που βασίζονται στα μερίδια από τα κέρδη της επένδυσης με βάση πραγματικό επιτόκιο 5,5% (Σημ. 4).

Αναφερθείτε στις Σημειώσεις 16 και 17 για τις γνωστοποιήσεις των δίκαιων αξιών των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και των επενδύσεων σε ακίνητα, που αποτιμούνται αντίστοιχα σε δίκαιη αξία.

Η λογιστική αξία μείον πρόβλεψη για εμπορικά εισπρακτέα και πληρωτέα θεωρείται ότι προσεγγίζει τις δίκαιες αξίες τους. Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για σκοπούς γνωστοποίησης υπολογίζεται με την προεξόφληση των μελλοντικών συμβατικών ταμειακών ροών χρησιμοποιώντας το τρέχον επιτόκιο της αγοράς που είναι διαθέσιμο στο Συγκρότημα για παρόμοια χρηματοοικονομικά μέσα.

(δ) Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Το Συγκρότημα δεν έχει οποιαδήποτε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό, επιβλητή κύρια συμφωνία συμψηφισμού ή οποιεσδήποτε παρόμοιες συμφωνίες.

4 Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις

Οι λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών σχετικά με μελλοντικά γεγονότα που πιστεύεται ότι είναι λογικά υπό τις περιστάσεις.

Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές

Το Συγκρότημα κάνει υπολογισμούς και παραδοχές σε σχέση με το μέλλον. Ως αποτέλεσμα, οι λογιστικοί υπολογισμοί σπανίως ισούνται με τα πραγματικά αποτελέσματα. Οι υπολογισμοί και οι παραδοχές που πιθανό να προκαλέσουν ουσιώδεις αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά το επόμενο οικονομικό έτος παρουσιάζονται πιο κάτω.

• Φορολογία

Για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για εταιρικό φόρο, αναβαλλόμενη φορολογία, Φόρο Προστιθέμενης Αξίας (ΦΠΑ) και κεφαλαιουχικό φόρο, απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος. Το Συγκρότημα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωρισθεί οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για εταιρικό φόρο, αναβαλλόμενη φορολογία, ΦΠΑ και κεφαλαιουχικό φόρο στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός. Σύμφωνα με τους υπολογισμούς του Διοικητικού Συμβουλίου δεν αναμένονται σημαντικές διαφοροποιήσεις στις προβλέψεις για φορολογία.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

4 Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις (συνέχεια)

Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές (συνέχεια)

- **Εύλογη αξία ακινήτων, εγκαταστάσεις και εξοπλισμού**

Η εύλογη αξία των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού βασίζεται σε εκτιμήσεις, που εκτελούνται είτε από εξωτερικούς ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές, οι οποίοι κατέχουν αναγνωρισμένα και σχετικά επαγγελματικά προσόντα και που έχουν πρόσφατη εμπειρία στην τοποθεσία και την κατηγορία του ακινήτου που είναι υπό εκτίμηση είτε από τη Διεύθυνση του Συγκροτήματος και την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι εκτιμήσεις βασίστηκαν κυρίως σε συγκρίσιμες τιμές πώλησης από τις πρόσφατες συναλλαγές για όμοια περιουσιακά στοιχεία αναπροσαρμοσμένα με παραδοχές λόγω της ειδικής φύσης και της μοναδικότητας των ακινήτων και των πολεοδομικών χαρακτηριστικών τους όσον αφορά τη γη καθώς επίσης και με τη μέθοδο εύλογης αξίας με βάση το ακαθάριστο λειτουργικό κέρδος (G.O.P.) και προεξοφλημένων ταμειακών ροών όσον αφορά τις ξενοδοχειακές μονάδες του Συγκροτήματος.

Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει λάβει υπόψη τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 13 «Αποτίμηση Εύλογης Αξίας» το οποίο απαιτεί όπως η εύλογη αξία των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων να υπολογίζεται με βάση τη μέγιστη και βέλτιστη χρήση του, λαμβάνοντας υπόψη τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου από την οπτική των συμμετέχοντων στην αγορά, η οποία είναι:

- (α) Φυσικά δυνατή χρήση – λαμβάνει υπόψη τα φυσικά χαρακτηριστικά του περιουσιακού στοιχείου τα οποία θα λάμβαναν υπόψη οι συμμετέχοντες στην αγορά (π.χ. η τοποθεσία ή το μέγεθος ενός ακινήτου), και
- (β) Νομικά επιτρεπτή χρήση – λαμβάνει υπόψη οποιουσδήποτε νομικούς περιορισμούς στη χρήση του περιουσιακού στοιχείου που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη (π.χ. πολεοδομικοί κανονισμοί που ισχύουν για ένα ακίνητο), και
- (γ) Οικονομικά εφικτή χρήση – λαμβάνει υπόψη το εάν η χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου που είναι φυσικά δυνατή και νομικά επιτρεπτή παράγει επαρκή έσοδα ή ταμειακές ροές (λαμβάνοντας υπόψη το κόστος της μετατροπής του περιουσιακού στοιχείου για τη συγκεκριμένη χρήση) για την επίτευξη απόδοσης επένδυσης που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα απαιτούσαν από μια επένδυση στο συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο μέσω της συγκεκριμένης χρήσης του.

Η Διεύθυνση βάση των πιο πάνω, εκτιμά ότι η υφιστάμενη χρήση των ξενοδοχειακών εγκαταστάσεων και γης του Συγκροτήματος είναι η μέγιστη και βέλτιστη χρήση τους από την οπτική των συμμετέχοντων στην αγορά και ότι η βάση εκτίμησης της εύλογης αξίας τους στις 31 Δεκεμβρίου 2018, αντιπροσωπεύει καλύτερα αυτή τη χρήση. Στην περίπτωση που αυτό αλλάξει η αξία των ακινήτων ενδέχεται να είναι σημαντικά διαφορετική σαν αποτέλεσμα των σχετικών συνθηκών των παραμέτρων της χρήσης των ακινήτων και της μεθόδου αποτίμησης που θα αλλάξει ανάλογα (Σημ.16).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, το Διοικητικό Συμβούλιο μετά από μελέτη των εύλογων αξιών των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού έχει συμπεράνει ότι προσεγγίζουν τη λογιστική τους αξία και δεν έχει αναγνωρίσει οποιαδήποτε μείωση ή αύξηση στη λογιστική αξία τους (Σημ. 16).

Leptos Calypso Hotels Public Limited

4 Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις (συνέχεια)

Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές (συνέχεια)

- **Απομείωση επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες**

Η Εταιρεία ακολουθεί τις οδηγίες του ΔΛΠ 36 για να καθορίσει εάν οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες έχουν απομειωθεί και υπολογίζει το ποσό της απομείωσης σύμφωνα με αυτό. Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, η Εταιρεία έλεγξε κατά πόσο οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες έχουν υποστεί απομείωση, σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική που αναφέρεται στη Σημείωση 2.

Η λογιστική αξία της επένδυσης σε θυγατρικές εταιρείες ελέγχεται σε ετήσια βάση για απομείωση στις 31 Δεκεμβρίου συγκρίνοντάς τη με την αξία ανάκτησης. Η αξία ανάκτησης υπολογίζεται με βάση την καθαρή θέση της θυγατρικής εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2018, προσαρμοσμένη με τυχόν κέρδη/(ζημιές) στη εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων της.

Ο ετήσιος έλεγχος της Διεύθυνσης για τυχόν απομείωση της επένδυσης σε θυγατρικές εταιρείες απαιτεί την άσκηση σημαντικής κρίσης σε σχέση με τις μελλοντικές συνθήκες της αγοράς και της οικονομίας, την ανάπτυξη των εισοδημάτων και περιθώρια κέρδους, που από μόνα τους δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση στο αποτέλεσμα του υπολογισμού τυχόν απομείωσης της επένδυσης.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, το Διοικητικό Συμβούλιο μετά από μελέτη των εκτιμήσεων των επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες έχει συμπεράνει ότι οι επενδύσεις αυτές δεν έχουν υποστεί οποιαδήποτε απομείωση (2017: €-) (Σημ. 18).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, εάν η δίκαιη αξία των ακινήτων των θυγατρικών εταιρειών ήταν κατά 5% χαμηλότερο, με όλες τις άλλες παραμέτρους να παραμένουν σταθερές, τότε οι επενδύσεις στις θυγατρικές εταιρείες θα είχαν υποστεί απομείωση ύψους €512.961 (2017: €469.723) και το κέρδος για το έτος μετά τη φορολογία θα ήταν χαμηλότερο κατά το ίδιο ποσό.

- **Εισπρακτέο από θυγατρική εταιρεία**

Το υπόλοιπο με τη θυγατρική εταιρεία Καρκαβάτσος & Σια Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε δε φέρει τόκο και είναι αποπληρωτέο κατά την επιλογή της θυγατρικής εταιρείας και θα αποπληρωθεί πλήρως το ενωρίτερο από (i) της μελλοντικής ανάπτυξης των ακινήτων της θυγατρικής, (ii) τη διάθεση περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής και (iii) την εισαγωγή νέων επενδυτών στη θυγατρική εταιρεία.

Το πιο πάνω υπόλοιπο έχει αναγνωριστεί σε δίκαιη αξία κατά την αρχική αναγνώριση του με βάση τα επιτόκια της αγοράς κατά τη διάρκεια του έτους 2016. Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία είχε υποστεί ζημιά δίκαιης αξίας ύψους €1.015.640 η οποία έχει κεφαλαιοποιηθεί στο κόστος της επένδυσης της στη θυγατρική. Η δίκαιη αξία έχει υπολογιστεί με βάση τις εκτιμήσεις της Διεύθυνσης ότι το εισπρακτέο υπόλοιπο από τη θυγατρική εταιρεία θα εισπραχθεί σε 5 έτη από την ημερομηνία του ισολογισμού με προεξοφλητικό επιτόκιο 4%. Ο νοητός τόκος για το έτος έχει χρεωθεί στα «άλλα έσοδα» στις κερδοζημιές ύψους €408.171 (2017: €192.788) (Σημ. 7). Εάν το προεξοφλητικό επιτόκιο ήταν 1% ψηλότερο/χαμηλότερο από τις εκτιμήσεις της Διεύθυνσης η δίκαιη αξία του εισπρακτέου θα ήταν €62.969 (2017: €28.971) χαμηλότερη. Εάν η περίοδος αποπληρωμής του υπόλοιπου ήταν 7 έτη, η εύλογη αξία θα ήταν χαμηλότερη κατά €223.627 (2017: €36.088).

- **Εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα**

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα βασίζεται είτε σε εκτιμήσεις από εξωτερικούς ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές, οι οποίοι κατέχουν αναγνωρισμένα και σχετικά επαγγελματικά προσόντα και που έχουν πρόσφατη εμπειρία στην τοποθεσία και την κατηγορία της επένδυσης που είναι υπό εκτίμηση είτε από τη Διεύθυνση του Συγκροτήματος και την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι εκτιμήσεις βασίστηκαν κυρίως σε συγκρίσιμες τιμές πώλησης από τις πρόσφατες συναλλαγές για όμοια περιουσιακά στοιχεία αναπροσαρμοσμένα με παραδοχές λόγω της ειδικής φύσης και της μοναδικότητας των ακινήτων και των πολεοδομικών χαρακτηριστικών τους.

Οποιοσδήποτε αρνητικές μεταβολές στις πιο πάνω παραδοχές θα οδηγήσουν σε σημαντική μεταβολή της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων (Σημ.17).

Leptos Calypso Hotels Public Limited

4 Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις (συνέχεια)

Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές (συνέχεια)

- **Εισπρακτέα από κοινοπραξία που ταξινομήθηκε ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμώμενο σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων**

Την 1 Ιανουαρίου 2014 η Εταιρεία κατείχε το 80% των δικαιωμάτων ψήφου της Rosethorn Limited και ταξινομούσε την επένδυση αυτή ως θυγατρική εταιρεία.

Στις 15 Δεκεμβρίου 2014 η Εταιρεία και η μητρική της εταιρεία Armonia Estates Limited ("Armonia") η οποία κατείχε το υπόλοιπο 20% της Rosethorn Limited ("Rosethorn") σύναψαν συμφωνία με στρατηγικό επενδυτή ("Επενδυτής") για την από κοινού ανάπτυξη της γης της Rosethorn.

Με βάση την συμφωνία, την ίδια μέρα η Rosethorn παραχώρησε με ειδικό ψήφισμα 251 τάξης Α και 2 850 τάξης Β νέες μετοχές στον Επενδυτή προς €8.750.000 οι οποίες αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 25,1% των δικαιωμάτων ψήφου και 25% του οικονομικού συμφέροντος της Rosethorn.

Μετά την έκδοση των εν λόγω νέων μετοχών η Εταιρεία κατείχε ποσοστό 59,9% των δικαιωμάτων ψήφου και 60% του οικονομικού συμφέροντος της Rosethorn και η Armonia ποσοστό 15% των δικαιωμάτων ψήφου και του οικονομικού συμφέροντος. Επιπρόσθετα, η συμφωνία έδινε στον Επενδυτή το δικαίωμα να αγοράσει επιπλέον 497 τάξης Α και 5 700 τάξης Β νέες μετοχές εντός ενός έτους προς €8.750.000.

Με βάση τα πιο πάνω και με βάση τις πρόνοιες της Συμφωνίας Μετόχων που υπογράφηκε στις 15 Δεκεμβρίου 2014 και αναθεωρήθηκε στις 3 Δεκεμβρίου 2015, η οποία ρυθμίζει την διαχείριση και διακυβέρνηση της Rosethorn, η Διεύθυνση θεωρεί ότι η Rosethorn αποτελεί κοινοπραξία αφού με βάση το πλαίσιο των συμβατικών συμφωνιών, απαιτείται η ομόφωνη συγκατάθεση όλων των μελών σε αυτή την συμφωνία για όλες τις σχετικές δραστηριότητες.

Επιπλέον, το Συγκρότημα έχει νομικό δικαίωμα να εισπράξει το μερίδιο της από τα κέρδη στην κοινοπραξία σε μετρητά. Με βάση τη συμφωνία η κοινοπραξία έχει υποχρέωση διανομής όλων των "διαθέσιμων μετρητών" της ως μέρος στους μετόχους της. Λόγω του ότι η δυνατότητα της κοινοπραξίας να έχει διαθέσιμα μετρητά είναι εκτός του ελέγχου τόσο της κοινοπραξίας όσο και των μετόχων της, το νομικό δικαίωμα της Εταιρείας να εισπράξει το μερίδιό της από τα κέρδη στην κοινοπραξία σε μετρητά έχει ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμώμενο σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όπως επεξηγείται στη Σημείωση 19. Αυτό το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο φέρει πραγματικό επιτόκιο 5,5% (2017: 5,5%) ("effective interest") και κάθε φορά που υπάρχει αναθεώρηση στις προβλέψεις των εισπρακτέων ποσών η λογιστική αξία θα αναπροσαρμόζεται για να αντικατοπτρίζει τις πραγματικές και τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές. Η αναπροσαρμογή αναγνωρίζεται στις "άλλες (ζημιές)/κέρδη – καθαρά" στις κερδοζημιές. Τα σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα αφορούν το προεξοφλητικό επιτόκιο 12% (2017: 12%) και η περίοδος αποπληρωμής η οποία καθορίστηκε μέχρι το 2024 (2017: μέχρι το 2022).

Εάν το προεξοφλητικό επιτόκιο ήταν κατά 10% αυξημένο από τους αρχικούς υπολογισμούς της Διεύθυνσης, η δίκαιη αξία αυτού του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου στις 31 Δεκεμβρίου 2018 θα ήταν χαμηλότερη κατά €526.686 (2017: €509.557). Εάν οι πραγματικές ταμειακές ροές ήταν κατά ένα χρόνο αργοπορημένες από τις αρχικές προβλέψεις της Διεύθυνσης, η δίκαιη αξία αυτού του χρηματοοικονομικού στοιχείου τις 31 Δεκεμβρίου 2018 θα ήταν χαμηλότερη κατά €972.454 (2017: €614.880).

Εάν οι αναμενόμενες ταμειακές ροές ήταν κατά 5% αυξημένες από τις προβλέψεις της Διεύθυνσης, η δίκαιη αξία αυτού του χρηματοοικονομικού στοιχείου τις 31 Δεκεμβρίου 2018 θα ήταν ψηλότερη κατά €950.265 (2017: €929.262).

Leptos Calypso Hotels Public Limited

4 Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις (συνέχεια)

Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές (συνέχεια)

- **Προπληρωμές για μισθώσεις εκμετάλλευσης**

Η Εταιρεία ακολουθεί τις οδηγίες του ΔΛΠ 36 για να καθορίσει εάν οι προπληρωμές αυτές έχουν απομειωθεί και υπολογίζει το ποσό της απομείωσης σύμφωνα με αυτό.

Οι προπληρωμές για μισθώσεις εκμετάλλευσης αφορούν τα έξοδα ανέγερσης της ξενοδοχειακής μονάδας "Sentido Thalassa Coral Bay" πάνω σε γη που έχει μισθωθεί για περίοδο 19 χρόνων και 8 μηνών μέχρι το Δεκέμβριο του 2019 και τα οποία αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης της γης.

Η λογιστική αξία των προπληρωμών αυτών ελέγχεται για απομείωση στις 31 Δεκεμβρίου συγκρίνοντας τη με την αξία ανάκτησης. Η αξία ανάκτησης υπολογίζεται με την μέθοδο εύλογης αξίας με βάση το ακαθάριστο λειτουργικό κέρδος (G.O.P.) όσον αφορά την ξενοδοχειακή μονάδα.

Το προηγούμενο έτος μετά από μελέτη των εκτιμήσεων των προπληρωμών λειτουργικών μισθώσεων, η Διεύθυνση αναγνώρισε απομείωση ύψους €1.222.536 (Σημ. 20) με βάση το ακαθάριστο λειτουργικό κέρδος (G.O.P.).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 εάν το G.O.P. ήταν κατά 5% χαμηλότερο, με όλες τις άλλες παραμέτρους να παραμένουν σταθερές, τότε οι προπληρωμές για μισθώσεις εκμετάλλευσης θα είχαν υποστεί επιπρόσθετη απομείωση ύψους €15.000 (2017: €30.000).

5 Αλλαγές σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Το Συγκρότημα έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 15 και το ΔΠΧΑ 9 την 1 Ιανουαρίου 2018. Η μέθοδος μετάβασης που επέλεξε το Συγκρότημα και η Εταιρεία κατά την εφαρμογή αυτών των προτύπων δεν προαπαιτεί τον επαναπροσδιορισμό των παρούσων συγκριτικών πληροφοριών προς αντανάκλαση των απαιτήσεων των νέων προτύπων.

Η επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 έχει αντίκτυπο στην αύξηση των ζημιών απομείωσης που αναγνωρίστηκαν στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (αναμενόμενη πιστωτική ζημιά).

(α) ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες

Το ΔΠΧΑ 15 θεσπίζει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο βάση του οποίου καθορίζεται κατά πόσο, το ποσό και ο χρόνος αναγνώρισης εσόδων που απορρέουν από μια σύμβαση με πελάτη. Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15 προϋποθέτει ως εκ των πραγμάτων την κατάργηση των ΔΛΠ 11 Συμβάσεις κατασκευής έργων και ΔΛΠ 18 Έσοδα και τις συναφείς διερμηνείες. Με βάση το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν ή ενόσω ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο ενός υποσχόμενου αγαθού ή μιας υπηρεσίας. Ο χρονικός προσδιορισμός της μεταβίβασης ελέγχου μια δεδομένη χρονική στιγμή ή σε βάθος χρόνου είναι αποτέλεσμα άσκησης κριτικής σκέψης.

Το Συγκρότημα υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 15 αναδρομικά, με τη σωρευτική επίδραση (χωρίς πρακτικές εξελίξεις) της αρχικής εφαρμογής του Προτύπου να αναγνωρίζεται την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής (1η Ιανουαρίου 2018). Αυτή η υιοθέτηση δεν έχει επιφέρει αλλαγές στα αρχικά αποθεματικά και στην αναγνώριση εισοδημάτων. Συνεπώς οι πληροφορίες που παρουσιάζονται για το 2017 δεν έχουν επαναδιατυπωθεί δηλαδή παρουσιάζονται όπως αναφέρθηκε προηγουμένως σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 και τις σχετικές ερμηνείες. Επιπλέον, οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15 δεν έχουν εφαρμοστεί σε συγκριτικές πληροφορίες.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

5 Αλλαγές σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

(β) ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα

Το ΔΠΧΑ 9 καθορίζει τις απαιτήσεις για την αναγνώριση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και ορισμένων συμβάσεων αγοράς ή πώλησης μη χρηματοοικονομικών στοιχείων. Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση.

Ως αποτέλεσμα της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9, το Συγκρότημα έχει υιοθετήσει επακόλουθες τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων, οι οποίες απαιτούν την παρουσίαση ζημιών απομείωσης σε ξεχωριστή γραμμή στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων. Προηγουμένως, η προσέγγιση του Συγκροτήματος ήταν να περιλαμβάνει τις ζημιές απομείωσης των εμπορικών χρεωστών στα "έξοδα πωλήσεων και προώθησης". Κατά συνέπεια, το Συγκρότημα και η Εταιρεία ανακατάταξε ζημιές απομείωσης ύψους €112.000 και €84.000 αντίστοιχα, που αναγνωρίστηκαν βάσει του ΔΛΠ 39, από τα "έξοδα πωλήσεων και προώθησης" στη "ζημιά απομείωσης από εμπορικές απαιτήσεις στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Οι ζημιές απομείωσης άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού εμφανίζονται στις άλλες ζημιές, όπως με την παρουσίαση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 και δεν παρουσιάζονται ξεχωριστά στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων λόγω του επιπέδου σημαντικότητάς τους.

Επιπλέον, το Συγκρότημα έχει υιοθετήσει επακόλουθες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις που εφαρμόζονται στις γνωστοποιήσεις για το 2018 αλλά δεν έχουν γενικά εφαρμοστεί στις συγκριτικές πληροφορίες.

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει την επίδραση, μετά τη φορολογία, της μετάβασης στο ΔΠΧΑ 9 για το αρχικό υπόλοιπο των συσσωρευμένων ζημιών της Εταιρείας.

	Σημ.	Επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 στο αρχικό υπόλοιπο €
Συσσωρευμένες ζημιές		
Αναγνώριση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9	22	139.787
Σχετικός φόρος		-
Επίδραση στην 1 Ιανουαρίου 2018		<u>139.787</u>

Κατάταξη και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Το ΔΠΧΑ 9 περιλαμβάνει τρεις κύριες κατηγορίες για την κατάταξη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, όπως επιμετρούμενα: στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, και στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 γενικά βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου του Συγκροτήματος για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού. Το ΔΠΧΑ 9 απαλείφει τις προηγούμενες κατηγορίες του ΔΛΠ 39 που περιλάμβαναν κράτηση μέχρι τη λήξη, δάνεια και απαιτήσεις και διαθέσιμα προς πώληση. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, τα παράγωγα που ενσωματώνονται σε συμβάσεις όπου το κύριο συμβόλαιο είναι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου δεν διαχωρίζονται ποτέ. Αντ' αυτού, το υβριδικό χρηματοοικονομικό μέσο στο σύνολό του αξιολογείται για ταξινόμηση.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

5 Αλλαγές σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

(β) ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα (συνέχεια)

Κατάταξη και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (συνέχεια)

Το ΔΠΧΑ 9 διατηρεί σε μεγάλο βαθμό τις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΛΠ 39 για την κατάταξη και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

Η Σημείωση 2 εξηγεί τους τρόπους με τον οποίους το Συγκρότημα κατατάσσει και επιμετρά χρηματοοικονομικά μέσα και αναγνωρίζει συναφή κέρδη και ζημιές σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Ο πιο κάτω πίνακας και οι συνοδευτικές σημειώσεις που ακολουθούν εξηγούν τις αρχικές κατηγορίες επιμέτρησης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 και τις νέες κατηγορίες επιμέτρησης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 για κάθε κατηγορία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 1 Ιανουαρίου 2018.

	Αρχική κατάταξη σύμφωνα με ΔΛΠ 39	Νέα κατάταξη σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
			Αρχική Λογιστική αξία σύμφωνα με ΔΛΠ 39	Νέα λογιστική αξία σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9	Αρχική Λογιστική αξία σύμφωνα με ΔΛΠ 39	Νέα λογιστική αξία σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9
			€	€	€	€
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού						
Συμμετοχικοί τίτλοι	Διαθέσιμα προς πώληση	Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	17.750.283	17.750.283	17.750.283	17.750.283
Εμπορικές και άλλα εισπρακτέα	Δάνεια και απαιτήσεις	Αποσβεσμένο κόστος	3.501.571	3.501.571	7.048.386	6.908.599
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	Δάνεια και απαιτήσεις	Αποσβεσμένο κόστος	<u>1.463.851</u>	<u>1.463.851</u>	<u>741.105</u>	<u>741.105</u>
Σύνολο χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού			<u>22.715.705</u>	<u>22.715.705</u>	<u>25.539.774</u>	<u>25.399.986</u>

	Αρχική κατάταξη σύμφωνα με ΔΛΠ 39	Νέα κατάταξη σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
			Αρχική Λογιστική αξία σύμφωνα με ΔΛΠ 39	Νέα λογιστική αξία σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9	Αρχική Λογιστική αξία σύμφωνα με ΔΛΠ 39	Νέα λογιστική αξία σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9
			€	€	€	€
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Τραπεζικά παρατραβήγματα	Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	419.494	419.494	68.437	68.437
Εξασφαλισμένα τραπεζικά και άλλα δάνεια	Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	56.403.273	56.403.273	50.804.990	50.804.990
Εμπορικές και άλλοι πιστωτές	Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	<u>8.383.061</u>	<u>8.383.061</u>	<u>7.862.194</u>	<u>7.862.194</u>
			<u>65.205.828</u>	<u>65.205.828</u>	<u>58.735.621</u>	<u>58.735.621</u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

5 Αλλαγές σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

(β) ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα (συνέχεια)

Κατάταξη και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (συνέχεια)

Ο παρακάτω πίνακας συμφωνεί τις λογιστικές αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 στις λογιστικές αξίες σύμφωνα με το ΔΠΧΠΑ 9 για τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9 την 1 Ιανουαρίου 2018.

Το Συγκρότημα	ΔΛΠ 39 Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2017 €	Ανακατάταξη €	Επαναμέτρηση €	ΔΠΧΑ 9 λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2018 €
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Αποσβεσμένο κόστος				
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών:				
Αρχικό υπόλοιπο: Δάνεια και απαιτήσεις	1.463.851			
Ανακατάταξη		-		
Επαναμέτρηση			-	
Τελικό υπόλοιπο: Αποσβεσμένο κόστος				1.463.851
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις:				
Αρχικό υπόλοιπο: Δάνεια και απαιτήσεις	3.368.599			
Ανακατάταξη		-		
Επαναμέτρηση			-	
Τελικό υπόλοιπο: Αποσβεσμένο κόστος	-	-	-	3.368.599
Συνολικό αποσβεσμένο κόστος	<u>4.832.450</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.832.450</u>
Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Συμμετοχικοί τίτλοι:				
Αρχικό υπόλοιπο: Διαθέσιμα προς πώληση	17.750.283			
Ανακατάταξη: εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		17.750.283		
Επαναμέτρηση			-	
Τελικό υπόλοιπο: εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	17.750.283
Συνολικό εύλογης αξίας μέσω των αποτελεσμάτων	<u>17.750.283</u>	<u>17.750.283</u>	<u>-</u>	<u>17.750.283</u>
Η Εταιρεία				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Αποσβεσμένο κόστος				
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών:				
Αρχικό υπόλοιπο: Δάνεια και απαιτήσεις	741.105			
Ανακατάταξη		-		
Επαναμέτρηση			-	
Τελικό υπόλοιπο: Αποσβεσμένο κόστος				741.105
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις:				
Αρχικό υπόλοιπο: Δάνεια και απαιτήσεις	4.514.568			
Ανακατάταξη		-		
Επαναμέτρηση			(139.787)	
Τελικό υπόλοιπο: Αποσβεσμένο κόστος	-	-	-	4.374.781
Συνολικό αποσβεσμένο κόστος	<u>5.255.673</u>	<u>-</u>	<u>(139.787)</u>	<u>5.115.886</u>
Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Συμμετοχικοί τίτλοι				
Αρχικό υπόλοιπο: Διαθέσιμα προς πώληση	17.750.283			
Ανακατάταξη: εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		17.750.283		
Επαναμέτρηση			-	
Τελικό υπόλοιπο: εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	17.750.283
Συνολικό εύλογης αξίας μέσω των αποτελεσμάτων	<u>17.750.283</u>	<u>17.750.283</u>	<u>-</u>	<u>17.750.283</u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

5 Αλλαγές σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

(β) ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα (συνέχεια)

Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά το μοντέλο "ζημιών" στο ΔΛΠ 39 με το μοντέλο "αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών" (Expected Credit Loss (ECL)). Το νέο μοντέλο απομείωσης ισχύει για:

- ο χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος,
- ο χρεωστικές επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων,
- ο συμβατικά στοιχεία ενεργητικού,
- ο απαιτούμενες μισθώσεις,
- ο δανειακές δεσμεύσεις και συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων .

Το νέο μοντέλο απομείωσης δεν εφαρμόζεται στις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, οι πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται νωρίτερα από ότι στο ΔΛΠ 39.

Για στοιχεία ενεργητικού που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9 για απομείωση αξίας, οι ζημιές απομείωσης αναμένεται γενικά να αυξηθούν και να γίνουν πιο ασταθείς. Το Συγκρότημα έχει προσδιορίσει ότι η εφαρμογή των απαιτήσεων απομείωσης του ΔΠΧΑ 9 την 1 Ιανουαρίου 2018 έχει σαν αποτέλεσμα μια πρόσθετη πρόβλεψη για απομείωση ως ακολούθως:

	Το Συγκρότημα €	Η Εταιρεία €
Πρόβλεψη ζημιών στις 31 Δεκεμβρίου 2017 σύμφωνα με το ΔΛΠ 39		
Πρόσθετη απομείωση που αναγνωρίστηκε την 1 Ιανουαρίου 2018:	-	-
Ζημία απομείωσης σε εισπρακτέα από θυγατρική εταιρεία	-	139.787
Πρόβλεψη ζημιών την 1 Ιανουαρίου 2018 σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9	<u>-</u>	<u>139.787</u>

6. Ανάλυση κατά τομέα

Οι λειτουργικοί τομείς παρουσιάζονται σύμφωνα με την εσωτερική πληροφόρηση που παρέχεται προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας (ανώτατο όργανο λήψης λειτουργικών αποφάσεων). Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι η ομάδα που είναι υπεύθυνη για τη διάθεση πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των λειτουργικών τομέων του Συγκροτήματος.

Το Συγκρότημα ετοίμασε την ανάλυση κατά τομέα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί Τομείς».

(α) Περιγραφή των βασικών τομέων και κύριων δραστηριοτήτων τους

Σύμφωνα με την προσέγγιση της Διεύθυνσης σχετικά με το ΔΠΧΑ 8, οι λειτουργικοί τομείς παρουσιάζονται με βάση την εσωτερική πληροφόρηση που παρέχεται προς το Διοικητικό Συμβούλιο, που είναι υπεύθυνο για την κατανομή πόρων στους αναφερόμενους τομείς και της αξιολόγηση της απόδοσής τους. Όλοι οι λειτουργικοί τομείς που χρησιμοποιούνται από το Συγκρότημα πληρούν τον ορισμό ενός αναφερόμενου τομέα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

6. Ανάλυση κατά τομέα (συνέχεια)

(α) Περιγραφή των βασικών τομέων και κύριων δραστηριοτήτων τους (συνέχεια)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, το Διοικητικό Συμβούλιο κατονόμασε τους ακόλουθους 3 βασικούς τομείς δραστηριότητας, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος όσο και τη χώρα που δραστηριοποιούνται:

- **Ξενοδοχειακές δραστηριότητες – Κύπρος:** Οι ξενοδοχειακές δραστηριότητες στην Κύπρο περιλαμβάνουν τα ξενοδοχεία της Εταιρείας, Coral Beach Hotel & Resort και Sentido Thalassa Coral Bay στην Πάφο, και τις δραστηριότητες της θυγατρικής εταιρείας Vesta Tourist Management Limited, η οποία ενοικιάζει και διαχειρίζεται τουριστικά καταλύματα στην Πάφο.
- **Ξενοδοχειακές δραστηριότητες – Ελλάδα:** Οι ξενοδοχειακές δραστηριότητες στην Ελλάδα περιλαμβάνουν το ξενοδοχείο “Panorama Hotel” της θυγατρικής εταιρείας Καρκαβάτσος & Σία Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε., στα Χανιά στην Κρήτη.
- **Ιδιοκτησία γης:** Αυτός ο λειτουργικός τομέας περιλαμβάνει τις επενδύσεις σε ακίνητα.

Οι βασικοί τομείς δραστηριότητας του Συγκροτήματος για τους οποίους δίδεται ανάλυση κατά τομέα είναι οι ξενοδοχειακές δραστηριότητες και η ιδιοκτησία γης. Όλοι οι τομείς δραστηριότητας του Συγκροτήματος βρίσκονται στην Κύπρο, εκτός από τις δραστηριότητες του ξενοδοχείου της θυγατρικής Καρκαβάτσος & Σία Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε. που βρίσκονται στην Ελλάδα.

Η Διεύθυνση του Συγκροτήματος αξιολογεί την απόδοση των λειτουργικών τομέων βασισμένη στο κέρδος/(ζημιά) πριν τους τόκους, τη φορολογία, τις αποσβέσεις, την χρεόλυση και την απομείωση (EBITDA), εκτός από τον τομέα της ιδιοκτησίας γης.

Αυτή η βάση μέτρησης δεν συμπεριλαμβάνει τα αποτελέσματα των μη επαναλαμβανόμενων δαπανών από τους λειτουργικούς τομείς, όπως προβλέψεις αναδιοργάνωσης, νομικά έξοδα και απομείωση, όταν η απομείωση είναι αποτέλεσμα ενός απομονωμένου, μη επαναλαμβανόμενου γεγονότος. Οι άλλες πληροφορίες που παρέχονται, εκτός όπως σημειώνονται πιο κάτω, λογίζονται σύμφωνα με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Αποτελέσματα ανά τομέα

Τα αποτελέσματα κατά τομέα για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2017 είναι ως εξής:

2018	Ξενοδοχειακές δραστηριότητες – Κύπρος €	Ξενοδοχειακές δραστηριότητες – Ελλάδα €	Σύνολο ξενοδοχειακών δραστηριοτήτων €	Ιδιοκτησία γης €	Σύνολο €
Εισόδημα/ανά τομέα	<u>26.896.870</u>	<u>3.467.146</u>	<u>30.364.016</u>	<u>-</u>	<u>30.364.016</u>
Κέρδος πριν τους τόκους, τη φορολογία, τις αποσβέσεις, την χρεόλυση και την απομείωση/αποτελέσματα τομέα	5.856.576	622.923	6.479.499	-	6.479.499
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού (Σημ. 16)	(1.487.515)	(169.857)	(1.657.372)	-	(1.657.372)
Χρεόλυση προπληρωμών λειτουργικών μισθώσεων	(300.000)	-	(300.000)	-	(300.000)
Τόκοι εισπρακτέοι	182	104	286	-	286
Χρηματοδοτικά έξοδα	<u>(1.920.154)</u>	<u>(207.325)</u>	<u>(2.127.479)</u>	<u>-</u>	<u>(2.127.479)</u>
Κέρδος/(ζημιά) πριν την Φορολογία	<u>2.149.089</u> <u>304.013</u>	<u>245.845</u> <u>(20.068)</u>	<u>2.394.934</u> <u>283.945</u>	<u>-</u> <u>-</u>	<u>2.394.934</u> <u>283.945</u>
Κέρδος/(ζημιά) για το έτος	<u>2.453.102</u>	<u>225.777</u>	<u>2.678.879</u>	<u>-</u>	<u>2.678.879</u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

6. Ανάλυση κατά τομέα (συνέχεια)

(α) Περιγραφή των βασικών τομέων και κύριων δραστηριοτήτων τους (συνέχεια)

Αποτελέσματα ανά τομέα (συνέχεια)

2017	Ξενοδοχειακές δραστηριότητες – Κύπρος	Ξενοδοχειακές δραστηριότητες – Ελλάδα	Σύνολο ξενοδοχειακών δραστηριοτήτων	Ιδιοκτησία γης	Σύνολο
Εισόδημα/ανά τομέα	<u>26.647.009</u>	<u>3.251.140</u>	<u>29.898.149</u>	-	<u>29.898.149</u>
Κέρδος πριν τους τόκους, τη φορολογία, τις αποσβέσεις, την χρεόλυση και την απομείωση αποτελέσματα τομέα	5.232.518	442.864	5.675.382	-	5.675.382
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού (Σημ. 15)	(1.513.948)	(171.584)	(1.685.532)	-	(1.685.532)
Χρεόλυση προπληρωμών					
Λειτουργικών μισθώσεων	(605.634)	-	(605.634)	-	(605.634)
Τόκοι εισπρακτέοι	4.744	124	4.868	-	4.868
Χρηματοδοτικά έξοδα	<u>(2.261.573)</u>	<u>(233.949)</u>	<u>(2.495.522)</u>	-	<u>(2.495.522)</u>
Κέρδος πριν την φορολογία	<u>856.107</u>	<u>37.455</u>	<u>893.562</u>	-	<u>893.562</u>
Φορολογία	<u>(141.961)</u>	<u>(59.865)</u>	<u>(201.826)</u>	-	<u>(201.826)</u>
Κέρδος/(ζημιά) για το έτος	<u>714.146</u>	<u>(22.410)</u>	<u>691.736</u>	-	<u>691.736</u>

Ο κύκλος εργασιών για ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις στην Κύπρο αποτελείται από εισόδημα ύψους €19.935.001 (2017: €20.577.371) που προέρχεται από τα ξενοδοχεία της Εταιρείας και €6.961.869 εισόδημα που προέρχεται από τη Vesta Tourist Management Limited. Επιπρόσθετα, το κέρδος πριν τους τόκους, τη φορολογία, τις αποσβέσεις, τη χρεόλυση και την απομείωση αποτελείται από €5.373.965 για τα ξενοδοχεία της Εταιρείας και €482.611 για τη Vesta Tourist Management Limited.

Από το σύνολο εισοδημάτων της Εταιρείας για το έτος 2018 περίπου το 60% σχετίζεται με εισόδημα που προέρχεται από συνεργασία με τρεις κύριους τουριστικούς πράκτορες οι οποίοι ξεχωριστά ξεπερνούσαν το 10% του συνολικού εισοδήματος (2017: 58%), ενώ για το Συγκρότημα το ποσοστό ανέρχεται σε 53% (2017: 51%)

Το συνολικό κέρδος για το έτος κατά τομέα διαφέρει από το κέρδος για το έτος με την ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως εξής:

	2018 €	2017 €
Κέρδος για το έτος κατά τομέα	2.678.879	691.736
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (Σημ.7)	<u>1.235.703</u>	<u>147.713</u>
Κέρδος για το έτος όπως την ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού	<u>3.914.582</u>	<u>839.449</u>

Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις κατά τομέα στις 31 Δεκεμβρίου 2018 για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή είναι ως εξής:

	Ξενοδοχειακές δραστηριότητες – Κύπρος €	Ξενοδοχειακές δραστηριότητες – Ελλάδα €	Σύνολο ξενοδοχειακών δραστηριοτήτων €	Ιδιοκτησία γης €	Σύνολο €
Περιουσιακά στοιχεία	<u>110.357.863</u>	<u>17.938.180</u>	<u>128.296.043</u>	<u>14.997.409</u>	<u>143.293.452</u>
Υποχρεώσεις	<u>61.448.947</u>	<u>7.291.100</u>	<u>68.740.047</u>	-	<u>68.740.047</u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

6. Ανάλυση κατά τομέα (συνέχεια)

(α) Περιγραφή των βασικών τομέων και κύριων δραστηριοτήτων τους (συνέχεια)

Αποτελέσματα ανά τομέα (συνέχεια)

Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις κατά τομέα στις 31 Δεκεμβρίου 2017 για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή είναι ως εξής:

	Ξενοδοχειακές δραστηριότητες – Κύπρος	Ξενοδοχειακές δραστηριότητες – Ελλάδα	Σύνολο ξενοδοχειακών δραστηριοτήτων	Ιδιοκτησία γης	Σύνολο
	€	€	€	€	€
Περιουσιακά στοιχεία	<u>108.070.945</u>	<u>19.524.010</u>	<u>127.594.955</u>	<u>14.997.409</u>	<u>142.592.364</u>
Υποχρεώσεις	<u>63.720.579</u>	<u>6.673.861</u>	<u>70.394.440</u>	-	<u>70.394.440</u>

Τα περιουσιακά στοιχεία κατά τομέα διαφέρουν από τα συνολικά περιουσιακά στοιχεία σύμφωνα με τον ενοποιημένο ισολογισμό ως εξής:

	Το Συγκρότημα 2018 €	2017 €
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων από λειτουργικούς τομείς αναφοράς	143.293.452	142.592.364
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	500.000	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	18.985.986	17.750.283
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων όπως ο ενοποιημένος ισολογισμός	162.779.438	160.342.647

Οι υποχρεώσεις κατά τομέα διαφέρουν από τις συνολικές υποχρεώσεις σύμφωνα με τον ενοποιημένο ισολογισμό ως εξής:

	Το Συγκρότημα 2018 €	2017 €	Η Εταιρεία 2018 €	2017 €
Σύνολο υποχρεώσεων από λειτουργικούς τομείς αναφοράς	68.740.047	70.394.440	60.708.658	62.410.405
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	19.993.030	20.013.547	17.314.485	17.254.821
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	62.338	14.255	-	-
Σύνολο υποχρεώσεων όπως ο ενοποιημένος ισολογισμός	88.795.415	90.422.242	78.023.143	79.665.226

Ανάλυση πωλήσεων ανά κατηγορία:

Εισόδημα από διανυκτερεύσεις ξενοδοχείου και τουριστικών διαμερισμάτων	15.866.258	14.805.971	9.844.370	9.560.689
Εισόδημα από πωλήσεις τροφίμων και ποτών	12.877.490	13.338.456	8.887.744	9.715.026
Εισόδημα από πωλήσεις άλλων ξενοδοχειακών υπηρεσιών και αγαθών	1.620.268	1.753.722	1.202.889	1.301.647
	30.364.016	29.898.149	19.935.003	20.577.362

Leptos Calypso Hotels Public Limited

7 Άλλα έσοδα

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018 €	2017 €	2018 €	2017 €
Τραπεζικά υπόλοιπα	286	-	182	4.744
Πιστωτικοί τόκοι σε υπόλοιπα εισπρακτέα	-	4.868	-	-
Νοητοί τόκοι και αλλαγές στη εύλογη αξία λόγω αναπροσαρμογών προβλέψεων σε εισπρακτέα από κοινοπραξία που ταξινομήθηκε ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμώμενο σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Σημ. 19)	1.235.703	147.713	1.235.703	147.713
Νοητοί τόκοι σε εισπρακτέα από θυγατρική εταιρεία (Σημ. 31(iv))	-	-	408.171	192.788
Σύνολο πιστωτικών τόκων	1.235.989	152.581	1.644.056	345.245
Έσοδα από ενοίκια	21.780	21.620	-	-
Πιστωτικά μερίσματα (Σημ. 31(v))	-	-	230.000	150.000
Αναπροσαρμογή προβλέψεων από προηγούμενα έτη	7.528	18.477	-	-
	1.265.297	192.678	1.874.056	495.245

8 Άλλες (ζημιές)/κέρδη – καθαρά

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018 €	2017 €	2018 €	2017 €
Προπληρωμές για μισθώσεις εκμετάλλευσης: Χρέωση απομείωσης (Σημ. 20)	-	(1.222.536)	-	(1.222.536)

9 Ανάλυση εξόδων κατά είδος

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018 €	2017 €	2018 €	2017 €
Κόστος αποθεμάτων που αναγνωρίστηκαν ως έξοδο (Σημ. 21)	5.441.415	5.811.755	3.311.394	3.500.569
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού (Σημ. 16)	1.664.131	1.685.532	1.284.798	1.358.928
Χρέωση προπληρωμών λειτουργικών μισθώσεων (Σημ. 20)	300.000	605.634	300.000	605.634
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	1.359.434	1.200.252	96.418	101.674
Επιδιορθώσεις και συντήρηση	867.436	688.779	520.176	463.859
Άδειες, φόροι ακίνητης περιουσίας και άλλα	131.127	111.655	73.400	77.888
Κόστος προσωπικού (Σημ. 10)	10.358.857	10.029.468	6.875.656	6.845.945
Αμοιβή ελεγκτών	90.000	130.000	75.000	115.000
Αμοιβή ελεγκτών – από προηγούμενα έτη	25.200	-	22.400	-
Αμοιβή ελεγκτών – φορολογικές υπηρεσίες	2.000	11.350	2.000	10.100
Αμοιβή ελεγκτών – λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες	-	53.212	-	52.512
Ηλεκτρισμός, καύσιμα νερό, τέλη αποχετευτικού σκυβάλλων	2.417.113	1.877.795	1.524.555	1.329.020
Διαφημιστικά και ταξιδιωτικά έξοδα	280.900	212.416	171.543	166.320
Έξοδα ψυχαγωγίας πελατών, χορηγούμενες εκπτώσεις και φιλοφρονητικά έξοδα	275.851	264.343	174.861	191.183
Γραφική ύλη, εκτυπωτικά και έξοδα επικοινωνίας	177.559	175.219	123.293	124.709
Ασφάλειες και έξοδα ασφάλειας	153.690	151.199	136.916	136.948
Τραπεζικά έξοδα και προμήθειες πιστωτικών καρτών	69.751	66.198	56.770	51.957
Καταναλωτικά έξοδα	159.608	154.584	159.608	154.584
Έξοδα καθαρισμού	717.879	756.830	585.650	646.435
Νομικά, επαγγελματικά και συμβουλευτικά δικαιώματα	45.874	37.198	32.688	39.148
Λοιπά έξοδα	1.228.115	1.196.075	654.056	751.443
Συνολικό κόστος πωληθέντων υπηρεσιών και αγαθών, προώθησης και διοικητικής λειτουργίας	25.765.940	25.219.494	16.181.182	16.723.856

Leptos Calypso Hotels Public Limited

10 Κόστος προσωπικού

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	€	€	€	€
Μισθοί	8.735.756	8.377.575	5.736.333	5.735.482
Ημερομίσθια	97.275	87.900	100.898	76.120
Κοινωνικές ασφαλίσσεις και άλλα ταμεία	1.316.564	1.303.672	853.861	839.444
Εισφορές στο Ταμείο Προνοίας	187.694	234.711	184.564	194.899
Ωφελήματα τερματισμού υπηρεσιών	21.568	25.610	-	-
	<u>10.358.857</u>	<u>10.029.468</u>	<u>6.875.656</u>	<u>6.845.945</u>
Μέσος όρος απασχοληθέντος προσωπικού κατά τη διάρκεια του έτους	<u>624</u>	<u>634</u>	<u>419</u>	<u>408</u>

Το Συγκρότημα και οι δικαιούχοι υπάλληλοι του συνεισφέρουν στο Ταμείο Προνοίας Ξενοδοχειακών Υπαλλήλων και σε συντεχνιακά ταμεία προνοίας και ιατρικής περίθαλψης. Αυτά τα σχέδια είναι καθορισμένων συνεισφορών, από τα οποία οι υπάλληλοι δικαιούνται πληρωμές ορισμένων ωφελημάτων κατά την αφυπηρέτηση ή πρόωρο τερματισμό των υπηρεσιών τους ή όταν καταστούν ανήμποροι για εργασία.

11 Χρηματοδοτικά έξοδα

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	€	€	€	€
Χρεωστικοί τόκοι:				
Τραπεζικά και άλλα δάνεια	2.009.671	2.270.474	1.832.069	2.063.994
Τραπεζικά παρατραβήγματα	77.304	129.773	43.659	74.848
Πληρωτέο στην ιδύνουσα εταιρεία (Σημ. 31(iii))	40.504	90.816	40.504	90.816
Σύνολο χρεωστικών τόκων	<u>2.127.479</u>	<u>2.491.063</u>	<u>1.916.232</u>	<u>2.229.658</u>
Καθαρή συναλλαγματική ζημιά από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-	4.459	-	-
	<u>2.127.479</u>	<u>2.495.522</u>	<u>1.916.232</u>	<u>2.229.658</u>

12 Χρέωση φορολογίας

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	€	€	€	€
Τρέχουσα φορολογία				
Εταιρικός φόρος	48.030	14.255	-	-
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα	54	-	54	-
Συνολική τρέχουσα φορολογία	<u>48.084</u>	<u>14.255</u>	<u>54</u>	<u>-</u>
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημ. 27):				
Δημιουργία και αντιστροφή των προσωρινών διαφορών	<u>(328.772)</u>	<u>187.571</u>	<u>(394.803)</u>	<u>127.706</u>
(Πίστωση)/χρέωση φορολογίας	<u>(280.688)</u>	<u>201.826</u>	<u>(394.749)</u>	<u>127.706</u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

12 Χρέωση φορολογίας (συνέχεια)

Ο φόρος επί του κέρδους πριν τη φορολογία διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας το εφαρμόσιμο ποσοστό φορολογίας ως εξής:

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	€	€	€	€
Κέρδος πριν τη φορολογία	<u>3.914.582</u>	<u>1.041.275</u>	<u>3.627.645</u>	<u>812.566</u>
Φόρος υπολογιζόμενος με το εφαρμόσιμο ποσοστό εταιρικής φορολογίας ύψους 12,5%	489.322	130.160	453.456	101.571
Φορολογική επίδραση υψηλότερου συντελεστή φορολογίας σε ξένη δικαιοδοσία	44.212	-	-	-
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	249.596	454.793	189.882	433.352
Φορολογική επίδραση εκπτώσεων και εισοδήματος που δεν υπόκεινται σε φορολογία	(543.338)	(458.539)	(447.210)	(452.952)
Φορολογική επίδραση φορολογικών ζημιών για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί απαίτηση αναβαλλόμενης φορολογίας	(196.128)	74.116	(196.128)	45.735
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα	54	-	54	-
Επιπρόσθετη φορολογία 10%	4.366	1.296	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογία	<u>(328.772)</u>	<u>-</u>	<u>(394.803)</u>	<u>-</u>
(Πίστωση)χρέωση φορολογίας	<u>(280.688)</u>	<u>201.826</u>	<u>(394.749)</u>	<u>127.706</u>

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος για την Εταιρεία και τις θυγατρικές της στην Κύπρο είναι 12,5%. Οι θυγατρικές εταιρείες που είναι εγγεγραμμένες στην Ελλάδα υπόκεινται σε εταιρικό φόρο με ποσοστό 29% (2017: 28%).

Από το φορολογικό έτος 2012, φορολογικές ζημιές μέχρι 5 ετών μπορούν να μεταφερθούν και να χρησιμοποιηθούν έναντι φορολογικών κερδών. Κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις τόκοι μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 30%. Σε τέτοιες περιπτώσεις εξαιρούνται από εταιρικό φόρο. Σε ορισμένες περιπτώσεις μερίσματα από εξωτερικό μπορεί να υπόκεινται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα με ποσοστό 17%.

Φορολογικές ζημιές του τρέχοντος έτους των εταιρειών του Συγκροτήματος που είναι φορολογικοί κάτοικοι στην Κύπρο μπορούν να χρησιμοποιηθούν από οποιαδήποτε εταιρεία του Συγκροτήματος που είναι επίσης φορολογικός κάτοικος στη Κύπρο κατά το ίδιο έτος δεδομένου ότι η ιδιοκτησία ανέρχεται τουλάχιστο στο 75%.

Κέρδη από τη διάθεση αξιογράφων που εμπίπτουν στον ορισμό των τίτλων για φορολογικούς σκοπούς (περιλαμβανομένων μετοχών, χρεογράφων, ομολόγων, δικαιωμάτων επ' αυτών, κλπ) εξαιρούνται από Κυπριακό εταιρικό φόρο.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

12 Χρέωση φορολογίας (συνέχεια)

Η πίστωση/(χρέωση) φορολογίας που σχετίζεται με στοιχεία άλλων συνολικών εισοδημάτων είναι ως εξής:

Το Συγκρότημα	Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου					
	2018			2017		
	Πριν τη φορολογία €	(Χρέωση)/πίστωση φορολογίας €	Μετά τη φορολογία €	Πριν τη φορολογία €	(Χρέωση)/πίστωση φορολογίας €	Μετά τη φορολογία €
Γη και κτήρια:						
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας από επανεκτίμηση γης και κτιρίων	-	45.533	45.533	-	(3.259)	(3.259)
Αναβαλλόμενη φορολογία λόγω μεταβολής συντελεστή φορολογίας – Ελλάδα	-	103.506	103.506	-	-	-
Άλλα συνολικά εισοδήματα	-	149.039	149.039	-	(3.259)	(3.259)
Η Εταιρεία						
Γη και κτήρια:						
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας από επανεκτίμηση γης και κτιρίων	-	45.533	45.533	-	(3.259)	(3.259)
Επανεκτίμηση	-	-	-	-	-	-
Άλλα συνολικά εισοδήματα	-	45.533	45.533	-	(3.259)	(3.259)

13 Κέρδος ανά μετοχή

Το βασικό κέρδος ανά μετοχή υπολογίζεται με τη διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της Εταιρείας με το μεσοσταθμικό αριθμό εκδομένων μετοχών κατά τη διάρκεια τους έτους.

	Το Συγκρότημα	
	2018	2017
Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας (€)	<u>3.801.693</u>	<u>850.654</u>
Μεσοσταθμικός αριθμός συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους και πλήρως πληρωμένων προνομιούχων μετοχών	<u>128.989.389</u>	<u>128.989.389</u>
Κέρδος ανά μετοχή – βασική και πλήρως κατανομημένη (€ σεντς)	<u>2,95</u>	<u>0,66</u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

14 Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία

Το Συγκρότημα

	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικά αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2018	€	€	€
Περιουσιακά στοιχεία όπως παρουσιάζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό			
Χρηματοοικονομικά αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	18.985.986	18.985.986
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα (εκτός από προπληρωμές)	4.019.628	-	4.019.628
Μετρητά και καταθέσεις στην τράπεζα	<u>2.151.372</u>	<u>-</u>	<u>2.151.372</u>
Σύνολο	<u>6.171.000</u>	<u>18.985.986</u>	<u>25.156.986</u>
		Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος €	Σύνολο €
Υποχρεώσεις όπως παρουσιάζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό			
Δανεισμός		54.745.130	54.745.130
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές (εκτός από υποχρεώσεις που προβλέπονται από τον νόμο και προκαταβολές)		<u>11.454.884</u>	<u>11.454.884</u>
Σύνολο		<u>66.200.014</u>	<u>66.200.014</u>
	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικά αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2017	€	€	€
Περιουσιακά στοιχεία όπως παρουσιάζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό			
Χρηματοοικονομικά αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	17.750.283	17.750.283
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα (εκτός από προπληρωμές)	3.368.599	-	3.368.599
Μετρητά και καταθέσεις στην τράπεζα	<u>1.763.537</u>	<u>-</u>	<u>1.763.537</u>
Σύνολο	<u>5.132.136</u>	<u>17.750.283</u>	<u>22.882.419</u>
		Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος €	Σύνολο €
Υποχρεώσεις όπως παρουσιάζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό			
Δανεισμός		56.822.767	56.822.767
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές (εκτός από υποχρεώσεις που προβλέπονται από τον νόμο και προκαταβολές)		<u>11.935.777</u>	<u>11.935.777</u>
Σύνολο		<u>68.758.544</u>	<u>68.758.544</u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

14 Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία (συνέχεια)

Η Εταιρεία

	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικά αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Σύνολο
	€	€	€
31 Δεκεμβρίου 2018			
Περιουσιακά στοιχεία όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό της Εταιρείας			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	18.985.986	18.985.986
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα (εκτός από προπληρωμές)	7.581.279	-	7.581.279
Μετρητά και καταθέσεις στην τράπεζα	<u>1.123.968</u>	<u>-</u>	<u>1.123.968</u>
Σύνολο	<u>8.705.247</u>	<u>18.985.986</u>	<u>27.691.233</u>

	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
	€	€
Υποχρεώσεις όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό της Εταιρείας		
Δανεισμός	48.953.522	48.953.522
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές (εκτός από υποχρεώσεις που προβλέπονται από τον νόμο και προκαταβολές)	<u>9.459.355</u>	<u>9.459.355</u>
Σύνολο	<u>58.412.877</u>	<u>58.412.877</u>

	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικά αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Σύνολο
	€	€	€
31 Δεκεμβρίου 2017			
Περιουσιακά στοιχεία όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό της Εταιρείας			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	17.750.283	17.750.283
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα (εκτός από προπληρωμές)	7.008.542	-	7.008.542
Μετρητά και καταθέσεις στην τράπεζα	<u>934.708</u>	<u>-</u>	<u>934.708</u>
Σύνολο	<u>7.943.250</u>	<u>17.750.283</u>	<u>25.693.533</u>

	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
	€	€
Υποχρεώσεις όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό της Εταιρείας		
Δανεισμός	50.873.427	50.873.427
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές (εκτός από υποχρεώσεις που προβλέπονται από τον νόμο και προκαταβολές)	<u>10.272.113</u>	<u>10.272.113</u>
Σύνολο	<u>61.145.540</u>	<u>61.145.540</u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

15 Πιστωτική ποιότητα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η πιστωτική ποιότητα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τα οποία δεν είναι ούτε ληξιπρόθεσμα ούτε απομειωμένα, μπορεί να καθοριστεί με αναφορά σε εξωτερικές πιστωτικές αξιολογήσεις (αν υπάρχουν) ή σε ιστορικές πληροφορίες σχετικά με τα ποσοστά αθέτησης εκπλήρωσης υποχρεώσεων από τα συμβαλλόμενα μέρη:

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	€	€	€	€
Εμπορικά εισπρακτέα				
Συμβαλλόμενα μέρη χωρίς εξωτερική πιστωτική αξιολόγηση:				
Ομάδα 1	<u>782.393</u>	<u>278.998</u>	<u>593.671</u>	<u>77.071</u>
Άλλα εισπρακτέα που δεν είναι ληξιπρόθεσμα ή απομειωμένα				
Ομάδα 2	<u>158.397</u>	<u>23.502</u>	<u>4.552.222</u>	<u>4.514.568</u>
Τραπεζικά υπόλοιπα				
A1	494	-	494	-
B3	508.075	-	7.630	-
Caa1	1.174.501	592.220	922.368	204.931
Caa2	49.704	23.142	-	23.142
Caa3	-	558.376	-	248.000
Υπόλοιπα χωρίς εξωτερική αξιολόγηση	<u>20.668</u>	<u>290.113</u>	<u>13.320</u>	<u>265.031</u>
	<u>1.753.442</u>	<u>1.463.851</u>	<u>943.812</u>	<u>741.104</u>

Ομάδα 1 – υφιστάμενοι πελάτες (ληξιπρόθεσμα για περισσότερο από 90 μέρες) χωρίς αθετήσεις εκπλήρωσης υποχρεώσεων στο παρελθόν.

Ομάδα 2 – εταιρείες εντός του ομίλου, εταιρείες με κοινή διεύθυνση και συνδεδεμένες εταιρείες χωρίς αθετήσεις εκπλήρωσης υποχρεώσεων στο παρελθόν.

Κανένα από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων τα οποία δεν είναι ούτε ληξιπρόθεσμα ούτε απομειωμένα δεν έχει τύχει επαναδιαπραγμάτευσης το προηγούμενο έτος.

Κανένα από τα δάνεια και εισπρακτέα από συγγενικά μέρη δεν είναι ληξιπρόθεσμο ή απόμειωμένο.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

16 Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

Το Συγκρότημα

	Γη και ξενοδοχειακά κτίρια €	Ρουχισμός γυαλικά και σκεύη κουζίνας €	Έπιπλα, σκεύη, οχήματα και άλλος εξοπλισμός €	Σύνολο €
Την 1 Ιανουαρίου 2017				
Κόστος ή εκτίμηση	140.078.529	4.303.068	15.316.805	159.698.402
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(20.162.008)</u>	<u>(3.949.855)</u>	<u>(14.334.578)</u>	<u>(38.446.441)</u>
Καθαρή λογιστική αξία	<u>119.916.521</u>	<u>353.213</u>	<u>982.227</u>	<u>121.251.961</u>
Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017				
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του	119.916.521	353.213	982.227	121.251.961
Προσθήκες	839.910	223.134	330.415	1.393.459
Χρέωση απόσβεσης (Σημ. 9)	<u>(1.047.721)</u>	<u>(276.405)</u>	<u>(361.406)</u>	<u>(1.685.532)</u>
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του	<u>119.708.710</u>	<u>299.942</u>	<u>951.236</u>	<u>120.959.888</u>
Την 31 Δεκεμβρίου 2017				
Κόστος ή εκτίμηση	140.918.439	4.526.202	15.647.220	161.091.861
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(21.209.729)</u>	<u>(4.226.260)</u>	<u>(14.695.984)</u>	<u>(40.131.973)</u>
Καθαρή λογιστική αξία 2017	<u>119.708.710</u>	<u>299.942</u>	<u>951.236</u>	<u>120.959.888</u>
Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018				
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του	119.708.710	299.942	951.236	120.959.888
Προσθήκες	822.376	190.093	403.194	1.415.663
Πωλήσεις	-	-	(2.029)	(2.029)
Χρέωση απόσβεσης (Σημ. 9)	<u>(1.033.514)</u>	<u>(256.262)</u>	<u>(374.355)</u>	<u>(1.664.131)</u>
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του	<u>119.497.572</u>	<u>233.773</u>	<u>978.046</u>	<u>120.709.391</u>
Την 31 Δεκεμβρίου 2018				
Κόστος ή εκτίμηση	141.740.815	4.717.734	16.047.808	162.506.357
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(22.243.243)</u>	<u>(4.483.961)</u>	<u>(15.069.762)</u>	<u>(41.796.966)</u>
Καθαρή λογιστική αξία 2018	<u>119.497.572</u>	<u>233.773</u>	<u>978.046</u>	<u>120.709.391</u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

16 Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (συνέχεια)

Η Εταιρεία

	Γη και ξενοδοχειακά κτίρια €	Ρουχισμός γυαλικά και σκεύη κουζίνας €	Έπιπλα, σκεύη, οχήματα και άλλος εξοπλισμός €	Σύνολο €
Την 1 Ιανουαρίου 2017				
Κόστος ή εκτίμηση	117.097.708	3.455.776	10.486.387	131.039.871
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(14.308.622)</u>	<u>(3.344.961)</u>	<u>(9.931.573)</u>	<u>(27.585.156)</u>
Καθαρή λογιστική αξία	<u>102.789.086</u>	<u>110.815</u>	<u>554.814</u>	<u>103.454.715</u>
Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017				
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	102.789.086	110.815	554.814	103.454.715
Προσθήκες	836.406	148.582	228.759	1.213.747
Χρέωση απόσβεσης (Σημ. 9)	<u>(934.587)</u>	<u>(196.413)</u>	<u>(227.928)</u>	<u>(1.358.928)</u>
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	<u>102.690.905</u>	<u>62.984</u>	<u>555.645</u>	<u>103.309.534</u>
Την 31 Δεκεμβρίου 2017				
Κόστος ή εκτίμηση	117.934.114	3.604.358	10.715.146	132.253.618
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(15.243.209)</u>	<u>(3.541.374)</u>	<u>(10.159.501)</u>	<u>(28.944.084)</u>
Καθαρή λογιστική αξία 2017	<u>102.690.905</u>	<u>62.984</u>	<u>555.645</u>	<u>103.309.534</u>
Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018				
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	102.690.905	62.984	555.645	103.309.534
Προσθήκες	774.420	116.651	331.552	1.222.623
Χρέωση απόσβεσης (Σημ. 9)	<u>(920.164)</u>	<u>(162.271)</u>	<u>(202.363)</u>	<u>(1.284.798)</u>
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	<u>102.545.161</u>	<u>17.364</u>	<u>684.834</u>	<u>103.247.359</u>
Την 31 Δεκεμβρίου 2018				
Κόστος ή εκτίμηση	118.708.535	3.721.009	11.046.698	133.476.242
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(16.163.374)</u>	<u>(3.703.645)</u>	<u>(10.361.864)</u>	<u>(30.228.883)</u>
Καθαρή λογιστική αξία 2018	<u>102.545.161</u>	<u>17.364</u>	<u>684.834</u>	<u>103.247.359</u>

Τα τραπεζικά δάνεια είναι εξασφαλισμένα πάνω στη γη και τα κτίρια όπως αναφέρεται στη Σημείωση 26.

Αν η γη και τα ξενοδοχειακά κτίρια παρουσιάζονταν με βάση το ιστορικό κόστος, τα ποσά θα ήταν ως εξής:

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018 €	2017 €	2018 €	2017 €
Κόστος	61.503.193	61.080.940	53.682.600	53.301.662
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(15.579.351)</u>	<u>(14.964.320)</u>	<u>(11.620.169)</u>	<u>(11.083.343)</u>
Καθαρή λογιστική αξία	<u>45.923.842</u>	<u>46.116.620</u>	<u>42.062.431</u>	<u>42.218.319</u>

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολόγησε ότι η λογιστική αξία της γης και των ξενοδοχειακών κτιρίων του Συγκροτήματος δεν διέφεραν ουσιαστικά από το ποσό που θα προέκυπτε από ενδεχόμενη επανεκτίμηση σε δίκαιη αξία και η λογιστική αξία της γης και των ξενοδοχειακών κτιρίων του Συγκροτήματος παρέμεινε στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο έτος.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

16 Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (συνέχεια)

Ο πιο κάτω πίνακας αναλύει τα ακίνητα, τις εγκαταστάσεις και τον εξοπλισμό που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία, με βάση τη μέθοδο αποτίμησης. Τα διάφορα επίπεδα έχουν οριστεί ως ακολούθως:

- Εισηγμένες τιμές (μη προσαρμοσμένες) σε ενεργείς αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις (Επίπεδο 1).
- Δεδομένα εκτός από χρηματιστηριακές τιμές που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1, τα οποία είναι παρατηρήσιμα για το περιουσιακό στοιχείο, είτε άμεσα (δηλαδή ως τιμές) είτε έμμεσα (δηλαδή που προέρχονται από τιμές) (Επίπεδο 2).
- Δεδομένα για το περιουσιακό στοιχείο που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (δηλαδή μη παρατηρήσιμα δεδομένα) (Επίπεδο 3).

Το Συγκρότημα	Αποτίμηση δίκαιης αξίας		
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
	€	€	€
2018			
Επαναλαμβανόμενες αποτιμήσεις δίκαιης αξίας			
- Γη και ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις – Κύπρος	-	-	102.545.161
- Γη και ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις – Ελλάδα	-	-	16.952.411
Σύνολο	=	=	<u>119.497.572</u>
2017			
Επαναλαμβανόμενες αποτιμήσεις δίκαιης αξίας			
- Γη και ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις – Κύπρος	-	-	102.690.905
- Γη και ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις – Ελλάδα	-	-	17.017.805
Σύνολο	=	=	<u>119.708.710</u>
Η Εταιρεία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
	€	€	€
2018			
Επαναλαμβανόμενες αποτιμήσεις δίκαιης αξίας			
- Γη και ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις – Κύπρος	=	=	<u>102.545.161</u>
2017			
Επαναλαμβανόμενες αποτιμήσεις δίκαιης αξίας			
- Γη και ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις – Κύπρος	=	=	<u>102.690.905</u>

Δεν υπήρξαν μεταφορές προς και από τα επίπεδα ιεραρχίας δίκαιης αξίας κατά το 2018 και 2017.

Διαδικασίες εκτίμησης αξιών

Τα ακίνητα του Συγκροτήματος και της Εταιρείας εκτιμήθηκαν στις 31 Δεκεμβρίου 2018 από την Διεύθυνση η οποία έχει πείρα στον κλάδο των ακινήτων με βάση εσωτερικές εκτιμήσεις και λαμβάνοντας υπόψη εκτιμήσεις από ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές. Το οικονομικό τμήμα του Συγκροτήματος περιλαμβάνει μια ομάδα που εξετάζει τις εκτιμήσεις των ακινήτων σε ετήσια βάση. Αυτή η ομάδα δίνει αναφορά απευθείας στον Οικονομικό Διευθυντή του Συγκροτήματος. Συζητήσεις σχετικά με τις διαδικασίες εκτίμησης και τα αποτελέσματα μεταξύ του Οικονομικού Διευθυντή και του Διοικητικού Συμβουλίου πραγματοποιούνται τουλάχιστον μία φορά ετησίως. Στο τέλος κάθε οικονομικού έτους το οικονομικό τμήμα του Συγκροτήματος:

- επαληθεύει όλα τα σημαντικά δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τις εκθέσεις εκτιμήσεων,
- αξιολογεί αν υπάρχουν ουσιαστικές μεταβολές στην αξία των ακινήτων σε σύγκριση με την έκθεση εκτίμησης του προηγούμενου έτους, και
- διεξάγει συζητήσεις με το Διοικητικό Συμβούλιο.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

16 Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (συνέχεια)

Διαδικασίες εκτίμησης αξιών (συνέχεια)

Οι αλλαγές στις δίκαιες αξίες σε Επίπεδο 2 και 3 αναλύονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς κατά τη διάρκεια των συζητήσεων μεταξύ του Οικονομικού Διευθυντή και της ομάδας αποτίμησης. Στο πλαίσιο αυτής της συζήτησης, η ομάδα παρουσιάζει μία έκθεση που εξηγεί τους λόγους για τις μεταβολές της δίκαιης αξίας.

Πληροφορίες για εκτιμήσεις δίκαιης αξίας χρησιμοποιώντας σημαντικά μη-παρατηρήσιμα δεδομένα (Επίπεδο 3)

(α) Ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις

Περιγραφή	2018	2017	Μέθοδος δίκαιης αξίας	Μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος μη-παρατηρήσιμων δεδομένων	Σχέση μη παρατηρήσιμων δεδομένων με δίκαιη αξία
Ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις "Coral Beach Hotel & Resort" (συμπεριλαμβάνει γη και κτίρια) Κύπρος - Εταιρεία	98.272.661	98.418.405	Μέθοδος εύλογης αξίας με βάση το ακαθάριστο λειτουργικό κέρδος (G.O.P) και προσέγγιση σύγκρισης τιμών	Πολλαπλασιασστής ακαθάριστου λειτουργικού κέρδους (G.O.P) Ακαθάριστο λειτουργικό κέρδος (G.O.P) Τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο	14 €5,2 εκατ. €1.642/m ²	Όσο ψηλότερος είναι ο πολλαπλασιασστής ακαθάριστου λειτουργικού κέρδους (G.O.P), τόσο μεγαλύτερη είναι και η δίκαιη αξία Όσο ψηλότερος είναι το ακαθάριστο λειτουργικό κέρδος (G.O.P), τόσο μεγαλύτερη είναι και η δίκαιη αξία Όσο ψηλότερη είναι η τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο, τόσο μεγαλύτερη είναι και η δίκαιη αξία
Ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις "Panorama Hotel" (συμπεριλαμβάνει γη και κτίρια) Ελλάδα	14.039.195	14.104.589	Μέθοδος εύλογης αξίας με βάση προεξοφλημένων ταμειακών ροών	Μέση τιμή ανά δωμάτιο Προεξοφλητικό επιτόκιο	€52 - €85 9%	Όσο ψηλότερη είναι η μέση τιμή ανά δωμάτιο, τόσο μεγαλύτερη είναι και η δίκαιη αξία Όσο ψηλότερο είναι το προεξοφλητικό επιτόκιο, τόσο μεγαλύτερη είναι και η δίκαιη αξία

(β) Γη

Περιγραφή	2018	2017	Μέθοδος δίκαιης αξίας	Μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος μη-παρατηρήσιμων δεδομένων	Σχέση μη παρατηρήσιμων δεδομένων με δίκαιη αξία
Γη Κύπρος - Εταιρεία	4.272.500	4.272.500	Προσέγγιση σύγκρισης πωλήσεων	Τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο	€70 - €900	Όσο ψηλότερη είναι η τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο, τόσο μεγαλύτερη είναι και η δίκαιη αξία
Γη – Ελλάδα	2.913.216	2.913.216	Προσέγγιση σύγκρισης πωλήσεων	Τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο	€25 - €180	Όσο ψηλότερη είναι η τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο, τόσο μεγαλύτερη είναι και η δίκαιη αξία

Leptos Calypso Hotels Public Limited

16 Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (συνέχεια)

Ευαισθησία των εκτιμήσεων της Διεύθυνσης – 31 Δεκεμβρίου 2018

			Αλλαγή στον πολλαπλασιαστή ακαθάριστου λειτουργικού κέρδους (G.O.P.)		
			-10%	0%	+10%
Ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις “Coral Beach Hotel & Resort” (συμπεριλαμβάνει γη και κτίρια) - Κύπρος	Αλλαγή στο προσαρμοσμένο ακαθάριστο λειτουργικό κέρδος (G.O.P.)	-10%	84.308.111	90.897.598	97.487.084
		0%	97.487.084	98.272.661	105.540.901
		+10%	104.735.519	105.540.901	113.594.717
				Επίπτωση χαμηλότερο	Επίπτωση ψηλότερο
				€	€
	Αλλαγή στην τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο της γης +/- 10%			(2.500.273)	2.500.273

			Αλλαγή στο προεξοφλητικό επιτόκιο		
			-10%	0%	+10%
Ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις “Panorama Hotel” (συμπεριλαμβάνει γη και κτίρια) – Ελλάδα	Αλλαγή στην μέση τιμή ανά δωμάτιο	-10%	14.374.423	16.202.112	18.029.800
		0%	12.535.099	14.039.195	15.769.135
		+10%	11.078.269	12.527.370	13.976.471
			Επίπτωση χαμηλότερο	Επίπτωση ψηλότερο	
			€	€	
Γη – Κύπρος	Αλλαγή στην τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο της γης -/+ 10%			(427.250)	427.250
Γη – Ελλάδα				(291.322)	291.322

Ευαισθησία των εκτιμήσεων της Διεύθυνσης – 31 Δεκεμβρίου 2017

			Αλλαγή στον πολλαπλασιαστή ακαθάριστου λειτουργικού κέρδους (G.O.P.)		
			-10%	0%	+10%
Ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις “Coral Beach Hotel & Resort” (συμπεριλαμβάνει γη και κτίρια) - Κύπρος	Αλλαγή στο προσαρμοσμένο ακαθάριστο λειτουργικό κέρδος (G.O.P.)	-10%	84.464.357	91.071.203	97.678.050
		0%	97.678.050	98.412.145	105.753.086
		+10%	104.945.582	105.753.086	113.828.121
			Επίπτωση χαμηλότερο	Επίπτωση ψηλότερο	
			€	€	
Αλλαγή στην τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο της γης -/+ 10%			(2.500.273)	2.500.273	

Leptos Calypso Hotels Public Limited

16 Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (συνέχεια)

Ευαισθησία των εκτιμήσεων της Διεύθυνσης – 31 Δεκεμβρίου 2017 (συνέχεια)

			Αλλάγή στο προεξοφλητικό επιτόκιο		
			-5%	0%	+5%
Ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις “Panorama Hotel” (συμπεριλαμβάνει γη και κτίρια) – Ελλάδα	Αλλαγή στην μέση τιμή ανά δωμάτιο	-5%	12.879.845	12.422.367	11.986.386
		0%	14.645.452	14.104.589	13.655.222
		+5%	16.422.932	15.866.363	15.335.388
			Επίπτωση χαμηλότερο	Επίπτωση ψηλότερο	
Γη – Κύπρος	Αλλαγή στην τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο της γης +/- 10%		€ (427.250)	€ 427.250	
Γη – Ελλάδα			(291.322)	291.322	

Μέθοδοι αποτίμησης στις οποίες βασίζονται οι εκτιμήσεις της δίκαιης αξίας της Διεύθυνσης

- (i) Για το έτος 2018 και 2017, η αποτίμηση της γης στην Κύπρο και Ελλάδα προσδιορίστηκε με τη μέθοδο προσέγγισης συγκρίσιμων πωλήσεων που βασίζεται σε σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα και ως ακολούθως:
- Τοποθεσία
 - Συντελεστή δόμησης
 - Πρόσβαση σε υπηρεσίες
 - Συγκριτικές τιμές αναπροσαρμοσμένες στα συγκεκριμένα δεδομένα και χαρακτηριστικά της γης.
- (ii) Για το έτος 2018 και 2017, η αποτίμηση των ξενοδοχειακών κτιρίων και γης τους στην Κύπρο και Ελλάδα προσδιορίστηκε με τη μέθοδο του πολλαπλασιαστή ακαθάριστου λειτουργικού κέρδους και με τη μέθοδο εύλογης αξίας με βάση το λειτουργικό κέρδος που βασίζονται σε σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα και ως ακολούθως:
- Προεξοφλητικό επιτόκιο
 - Ακαθάριστο λειτουργικό κέρδος
 - Πολλαπλασιαστής ακαθάριστου λειτουργικού κέρδους
 - Συγκριτικές τιμές γης

Leptos Calypso Hotels Public Limited

17 Επενδύσεις σε ακίνητα

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018 €	2017 €	2018 €	2017 €
Στην αρχή και στο τέλος του έτους	<u>14.997.409</u>	<u>14.997.409</u>	<u>14.997.409</u>	<u>14.997.409</u>

Οι επενδύσεις του Συγκροτήματος και της Εταιρείας σε ακίνητα αποτιμούνται σε δίκαιη αξία. Αλλαγές στις δίκαιες αξίες παρουσιάζονται στις κερδοζημιές. Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτελούνται από γη στην Κύπρο.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, το Διοικητικό Συμβούλιο εκτίμησε ότι η δίκαιη αξία των πιο πάνω επενδύσεων δεν έχει επηρεαστεί σε σημαντικό βαθμό από την αστάθεια και αβεβαιότητα που επικρατεί στην αγορά, κυρίως λόγω της προνομιούχας τοποθεσίας των ακινήτων και προοπτικής ανάπτυξης τους.

Δάνειο από τρίτα μέρη είναι εξασφαλισμένο σε επενδυτικά ακίνητα όπως αναφέρεται στην Σημείωση 26.

Ιεραρχία δίκαιης αξίας

Οι επενδύσεις σε ακίνητα ταξινομούνται ως επενδύσεις σε Επίπεδο 3 (Σημ. 16).

Δεν υπήρξαν μεταφορές προς και από τα επίπεδα ιεραρχίας δίκαιης αξίας κατά το 2018 και 2017.

Διαδικασίες εκτίμησης αξιών

Η διαδικασία εκτίμησης των αξιών αναφέρεται στην Σημείωση 16.

Πληροφορίες για εκτιμήσεις δίκαιης αξίας Συγκροτήματος και Εταιρείας χρησιμοποιώντας σημαντικά μη-παρατηρήσιμα δεδομένα (Επίπεδο 3) - 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2017

Ακίνητο	Εκτίμηση €	Τεχνική αποτίμησης	Τιμή ανά δομήσιμο τετραγωνικό μέτρο
Γη για εκμετάλλευση - Κύπρος	€14.997.409	Προσέγγιση σύγκρισης πωλήσεων	€625

Ευαισθησία των εκτιμήσεων της Διεύθυνσης του Συγκροτήματος και Εταιρείας – 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2017

	Αλλαγή στη τιμή ανά δομήσιμο τετραγωνικό μέτρο		
	-10%	0%	+10%
Γη για εκμετάλλευση – Κύπρος	13.497.668	14.997.409	16.497.150

Μέθοδοι αποτίμησης στις οποίες βασίζονται οι εκτιμήσεις της δίκαιης αξίας

Για το έτος 2018 και 2017, η αποτίμηση της γης προσδιορίστηκε με τη μέθοδο προσέγγισης συγκρίσιμων πωλήσεων που βασιζόταν σε σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα (Επίπεδο 3). Τα δεδομένα αυτά περιελάμβαναν:

- Τοποθεσία
- Συντελεστή δόμησης
- Πρόσβαση σε υπηρεσίες
- Συγκριτικές τιμές αναπροσαρμοσμένες στα συγκεκριμένα δεδομένα και χαρακτηριστικά της γης.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

18 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

	Η Εταιρεία	
	2018	2017
	€	€
Στην αρχή του έτους	2.200.652	1.112.773
Προσθήκες	-	1.088.179
Πωλήσεις	-	(300)
Στο τέλος του έτους	<u>2.200.652</u>	<u>2.200.652</u>

Οι θυγατρικές εταιρείες που παρουσιάζονται πιο κάτω έχουν μετοχικό κεφάλαιο το οποίο αποτελείται από συνήθεις μετοχές, τις οποίες κατέχει άμεσα η Εταιρεία – η χώρα σύστασης είναι επίσης ο τόπος επιχειρηματικής δραστηριότητας τους.

Το μερίδιο του Συγκροτήματος στις θυγατρικές εταιρείες, οι οποίες δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο, είναι:

Όνομα οντότητας	Κύρια δραστηριότητα	Χώρα σύστασης	2018 % κατοχής μετοχών	2017 % κατοχής μετοχών
Καρκαβάτσος & Σία Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε. ⁽¹⁾	Ιδιοκτησία και διαχείριση ξενοδοχείου	Ελλάδα	50%	50%
Vesta Tourist Management Limited	Ενοικίαση και διαχείριση τουριστικών καταλυμάτων	Κύπρος	100%	100%
Iparen Limited ⁽¹⁾	Κατοχή επενδύσεων	Κύπρος	50%	50%
Τουριστικές Επιχειρήσεις Μεντζιδάκης & Σία Α.Ε. (Εμμεση συμμετοχή)	Ιδιοκτησία γής	Ελλάδα	50%	50%

(1) Η Εταιρεία κατέχει το 50% του μετοχικού κεφαλαίου της Καρκαβάτσος & Σία Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε. και της Iparen Limited και έχουν ταξινομηθεί ως θυγατρικές διότι είναι εκτεθειμένες στις μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμειξη τους με την Εταιρεία και έχει τη δυνατότητα να επηρεάσει τις αποδόσεις τους μέσω του ελέγχου της. Το υπόλοιπο 50% του μετοχικού κεφαλαίου των εταιρειών αυτών ανήκει στην Armonia Estates Limited που είναι ο κύριος μέτοχος της Εταιρείας και η οποία ανήκει εξολοκλήρου στον κ. Μιχαήλ Γ. Λεπτό, Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας.

Κατά τη διάρκεια του έτους 2018, η Εταιρεία εισέπραξε μερίσματα ύψους €230.000 (2017: €150.000) από τη Vesta Tourist Management Limited. Τα μερίσματα αναγνωρίστηκαν στα “άλλα έσοδα” στις κερδοζημιές (Σημ. 7).

Οι προσθήκες ύψους €1.088.179 για το έτος 2017 αφορά υπόλοιπο εισπρακτέο από θυγατρική εταιρεία το οποίο έχει κεφαλαιοποιηθεί στο κόστος της επένδυσης.

Στις 28 Δεκεμβρίου 2017, ως αποτέλεσμα αναδιοργάνωσης του Συγκροτήματος, η Καρκαβάτσος & Σία Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε. μετέφερε το 48% του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρείας, Τουριστικές Επιχειρήσεις Μεντζιδάκης & Σία Α.Ε. στη θυγατρική εταιρεία του Συγκροτήματος Iparen Limited και στη συνέχεια η Εταιρεία πώλησε το 30% του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής στην ιθύνουσα εταιρεία για το ποσό ύψους €300 (Σημ. 31(χν)). Η πιο πάνω αναδιοργάνωση δεν έχει επηρεάσει την καθαρή θέση του Συγκροτήματος καθώς επίσης ούτε το συνολικό ποσοστό συμμετοχής του Συγκροτήματος στη θυγατρική εταιρεία Τουριστικές Επιχειρήσεις Μεντζιδάκης & Σία Α.Ε..

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, η Καρκαβάτσος & Σία Τουριστικές Επιχειρήσεις μετέφερε το 28,8% του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας, Τουριστικές Επιχειρήσεις Μεντζιδάκης & Σία Α.Ε., στη θυγατρική εταιρεία του Συγκροτήματος “Iparen Limited” για το ποσό ύψους €603.000.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

18 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες (συνέχεια)

Όλες οι θυγατρικές επιχειρήσεις περιλαμβάνονται στην ενοποίηση. Το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου των θυγατρικών επιχειρήσεων που κατέχονται άμεσα από την μητρική εταιρεία δεν διαφέρει από το ποσοστό των συνήθων μετοχών που κατέχονται.

Συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες των θυγατρικών εταιρειών με σημαντική μη ελέγχουσα συμμετοχή

Πιο κάτω παρατίθενται οι συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες των θυγατρικών εταιρειών με σημαντική μη ελέγχουσα συμμετοχή για το Συγκρότημα.

(i) Καρκαβάτσος & Σία Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε.

Συνοπτικός ισολογισμός

	2018 €	2017 €
Κυκλοφορούντα		
Περιουσιακά στοιχεία	833.372	701.407
Δανεισμός	(752.058)	(754.235)
Άλλες υποχρεώσεις	<u>(3.843.668)</u>	<u>(4.116.532)</u>
Σύνολο κυκλοφορούντος καθαρού ενεργητικού	<u>(3.762.354)</u>	<u>(4.169.360)</u>
Μη κυκλοφορούντα		
Περιουσιακά στοιχεία	15.148.639	15.574.275
Δανεισμός	(4.701.241)	(5.148.987)
Άλλες υποχρεώσεις	<u>(2.918.164)</u>	<u>(2.891.667)</u>
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	<u>7.529.234</u>	<u>7.533.621</u>
Καθαρό ενεργητικό πριν επιπλέον κόστος επένδυσης	3.766.880	3.364.261
Μείον: Κόστος επένδυσης που αναλογεί σε μετόχους της Εταιρείας	<u>(1.015.000)</u>	<u>(1.015.000)</u>
Καθαρό ενεργητικό	<u>2.751.880</u>	<u>2.349.261</u>
Καθαρό ενεργητικό μη ελέγχουσας συμμετοχής	<u>1.375.940</u>	<u>1.174.631</u>
Ποσοστό μη ελέγχουσας συμμετοχής:		
Armonia Estates Limited	50%	50%

Συνοπτική κατάσταση συνολικών εσόδων

	2018 €	2017 €
Εισόδημα	<u>3.467.146</u>	<u>3.254.020</u>
Καθαρό κέρδος για το έτος	247.884	(820)
Άλλο συνολικό κέρδος/(ζημία) για το έτος	<u>75.024</u>	<u>-</u>
Συνολικό κέρδος/(ζημία) για το έτος	<u>322.908</u>	<u>(820)</u>
Συνολικό κέρδος/(ζημία) που κατανεμήθηκε στο συμφέρον μη ελέγχουσας συμμετοχής	<u>123.943</u>	<u>(410)</u>
Σύνολο συνολικού κέρδους που κατανεμήθηκε στο συμφέρον μη ελέγχουσας συμμετοχής	<u>37.512</u>	<u>-</u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

18 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες (συνέχεια)

Συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες των θυγατρικών εταιρειών με σημαντική μη ελέγχουσα συμμετοχή (συνέχεια)

Συνοπτικές ταμειακές ροές

Ροή μετρητών από εργασίες	2018 €	2017 €
Μετρητά που προήλθαν από εργασίες	<u>766.882</u>	<u>699.208</u>
Καθαρά μετρητά από εργασίες	766.882	699.208
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες	(539.313)	(405.490)
Καθαρά μετρητά για χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<u>(207.325)</u>	<u>(233.949)</u>
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα	<u>20.244</u>	<u>59.769</u>

Οι παραπάνω πληροφορίες αποτελούν τα ποσά πριν τον ενδοεταιρικό συμψηφισμό.

(ii) Τουριστικές Επιχειρήσεις Μεντζιδάκης & Σία Α.Ε. / Iparen Limited

Συνοπτικοί ισολογισμοί

	Μεντζιδάκης & Σία Α.Ε.		Iparen Limited	
	2018 €	2017 €	2018 €	2017 €
Κυκλοφορούντα				
Άλλες υποχρεώσεις	(869.955)	(858.358)	(1.612.780)	(1.008.720)
Περιουσιακά στοιχεία	<u>2.161</u>	<u>1.595</u>	-	-
Σύνολο κυκλοφορούντος καθαρού ενεργητικού	<u>(867.794)</u>	<u>(856.763)</u>	<u>(1.617.780)</u>	<u>(1.008.720)</u>
Μη κυκλοφορούντα				
Περιουσιακά στοιχεία*	2.191.415	2.198.174	1.608.000	1.005.000
Άλλες υποχρεώσεις	<u>(362.418)</u>	<u>(387.643)</u>	-	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών	<u>1.828.997</u>	<u>1.810.531</u>	<u>1.608.000</u>	<u>1.005.000</u>
Καθαρό ενεργητικό	<u>961.203</u>	<u>953.768</u>	<u>(9.780)</u>	<u>(3.720)</u>
Καθαρό ενεργητικό μη ελέγχουσας συμμετοχής	<u>480.602</u>	<u>476.884</u>	<u>(4.890)</u>	<u>(1.860)</u>
Ποσοστό μη ελέγχουσας συμμετοχής:				
Armonia Estates Limited	50%	50%	50%	50%

Συνοπτικές καταστάσεις συνολικών εσόδων

	Μεντζιδάκης & Σία Α.Ε.		Iparen Limited	
	2018 €	2017 €	2018 €	2017 €
Εισόδημα	-	-	-	-
Κέρδος/(ζημία) για το έτος	(21.047)	(21.591)	(1.060)	(2.254)
Άλλο συνολικό κέρδος/(ζημία) για το έτος	<u>28.482</u>	-	-	-
Συνολικό κέρδος/(ζημία) για το έτος	<u>7.435</u>	<u>(21.591)</u>	<u>(1.060)</u>	<u>(2.254)</u>
Συνολικό κέρδος/(ζημία) που κατανεμήθηκε στο συμφέρον μη ελέγχουσας συμμετοχής	(10.524)	(10.796)	(530)	(1.127)
Σύνολο συνολικού κέρδους/(ζημίας) που κατανεμήθηκε στο συμφέρον μη ελέγχουσας	<u>14.241</u>	-	-	-

Leptos Calypso Hotels Public Limited

18 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες (συνέχεια)

Συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες των θυγατρικών εταιρειών με σημαντική μη ελέγχουσα συμμετοχή (συνέχεια)

Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018, η θυγατρική εταιρεία Iparen Limited παρέμεινε αδρανής και δεν έχει σημαντικές ταμειακές ροές.

* Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ως αποτέλεσμα αναδιοργάνωσης του Συγκροτήματος, η Καρκαβάτσος & Σία Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε. μετέφερε το 48% του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας, Τουριστικές Επιχειρήσεις Μεντζιδάκης & Σία Α.Ε., στη θυγατρική εταιρεία του Συγκροτήματος "Iparen Limited" για το ποσό ύψους €1.005.000. Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, η Καρκαβάτσος & Σία Τουριστικές Επιχειρήσεις μετέφερε το 28,8% του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας, Τουριστικές Επιχειρήσεις Μεντζιδάκης & Σία Α.Ε., στη θυγατρική εταιρεία του Συγκροτήματος "Iparen Limited" για το ποσό ύψους €603.000.

19 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018 €	2017 €	2018 €	2017 €
Στην αρχή του έτους	17.750.283	17.602.570	17.750.283	17.602.570
Νοητοί τόκοι και αλλαγές στη δίκαιη αξία λόγω αναπροσαρμογών προβλέψεων σε εισπρακτέα από κοινοπραξία που ταξινομήθηκε ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμώμενο σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Σημ. 7)	<u>1.235.703</u>	<u>147.713</u>	<u>1.235.703</u>	<u>147.713</u>
Στο τέλος του έτους	<u>18.985.986</u>	<u>17.750.283</u>	<u>18.985.986</u>	<u>17.750.283</u>

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018 €	2017 €	2018 €	2017 €
Μη εισηγμένοι μετοχικοί τίτλοι	346.847	346.847	346.847	346.847
Εισπρακτέα από κοινοπραξία που ταξινομήθηκε ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμώμενο σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<u>18.639.139</u>	<u>17.403.436</u>	<u>18.639.139</u>	<u>17.403.436</u>
	<u>18.985.986</u>	<u>17.750.283</u>	<u>18.985.986</u>	<u>17.750.283</u>

Τα ακόλουθα περιλαμβάνονται στις κερδοζημιές σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία:

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018 €	2017 €	2018 €	2017 €
Νοητοί τόκοι και αλλαγές στη δίκαιη αξία λόγω αναπροσαρμογών εκτιμήσεων σε εισπρακτέα από κοινοπραξία που ταξινομήθηκε ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμώμενο σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (Σημ. 7)	<u>1.235.703</u>	<u>147.713</u>	<u>1.235.703</u>	<u>147.713</u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

19 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Οι δίκαιες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος και της Εταιρείας είναι σε Ευρώ.

Κανένα από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν είναι ληξιπρόθεσμο ή απομειωμένο.

Το μερίδιο του Συγκροτήματος στις εταιρείες που περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και οι οποίες δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο, είναι:

Όνομα	Κύρια δραστηριότητα	Χώρα σύστασης/κύρια δραστηριότητα	2018 % κατοχής Κύπρος	2017 % κατοχής μετοχών
Rosethorn Limited ⁽¹⁾	Ιδιοκτησία αναπτύξιμης γης	Κύπρος	50	50
P.P. Irrigations & Systems Limited	Ιδιοκτησία αναπτύξιμης γης	Κύπρος	1	1
Mariso Developments Limited	Ιδιοκτησία ακινήτου	Κύπρος	20	20

⁽¹⁾ Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 το μετοχικό κεφάλαιο της Rosethorn Limited αποτελείται από 1.198 μετοχές τάξης Α (2017: 1.198), 5.130 μετοχές τάξης Β (2017: 5.130) και 8.550 μετοχές τάξης C (2017: 8.550). Οι μετοχές τάξης Α φέρουν τα δικαιώματα ψήφων ενώ οι μετοχές τάξης Β και C φέρουν τα δικαιώματα διανομής μερισμάτων και συμμετοχής στο κέρδος ή αποπληρωμή κεφαλαίου ή άλλη διανομή. Η Εταιρεία κατέχει 599 μετοχές τάξης Α και 6.840 μετοχές τάξης C που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 50% (2017: 50%) των δικαιωμάτων ψήφου και 50% (2017: 50%) του οικονομικού συμφέροντος της Rosethorn Limited.

Με βάση τις πρόνοιες της Συμφωνίας Μετόχων που υπογράφηκε στις 15 Δεκεμβρίου 2014 και αναθεωρήθηκε στις 3 Δεκεμβρίου 2015, η οποία ρυθμίζει την διαχείριση και διακυβέρνηση της Rosethorn Limited, η Διεύθυνση θεωρεί ότι η Rosethorn Limited αποτελεί κοινοπραξία αφού με βάση το πλαίσιο των συμβατικών συμφωνιών, απαιτείται η ομόφωνη συγκατάθεση όλων των μελών σε αυτή την συμφωνία για όλες τις σχετικές δραστηριότητες.

Με βάση την συμφωνία η κοινοπραξία έχει υποχρέωση διανομής όλων των “διαθέσιμων μετρητών” της ως μέρισμα στους μετόχους της. Λόγω του ότι η δυνατότητα της κοινοπραξίας να έχει διαθέσιμα μετρητά είναι εκτός του ελέγχου τόσο της κοινοπραξίας όσο και των μετόχων της, το νομικό δικαίωμα του Συγκροτήματος να εισπράξει το μερίδιό του από τα κέρδη στην κοινοπραξία σε μετρητά έχει ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμώμενο σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων όπως επεξηγείται στη Σημείωση 4. Αυτό το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο φέρει πραγματικό επιτόκιο (“effective rate”) 5,5% και κάθε φορά που υπάρχει αναθεώρηση στις προβλέψεις των εισπρακτέων ποσών η λογιστική αξία αναπροσαρμόζεται για να αντικατοπτρίζει τις πραγματικές και τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές. Η αναπροσαρμογή αναγνωρίζεται στα “άλλα έσοδα” στις κερδοζημιές. Η ανάλυση της ευαισθησίας σε αλλαγές στα κύρια μη παρατηρήσιμα δεδομένα αναφέρεται στη Σημείωση 4.

Η κοινοπραξία Rosethorn Limited είναι ιδιωτική εταιρεία και δεν υπάρχει διαθέσιμη χρηματιστηριακή τιμή για τις μετοχές της. Τα μελλοντικά κέρδη της κοινοπραξίας αναμένεται να προκύψουν από την ανάπτυξη της γης που κατέχει.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

19 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με κοινοπραξία

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με το μερίδιο του Συγκροτήματος και της Εταιρείας στην κοινοπραξία, ούτε υπάρχουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις στην ίδια την κοινοπραξία.

Συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την κοινοπραξία

Πιο κάτω παρατίθενται οι συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την κοινοπραξία, η οποία λογίζεται ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμώμενο σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Συνοπτικός ισολογισμός – Rosethorn Limited

Κυκλοφορούντα	2018 €
Μετρητά και καταθέσεις στην τράπεζα*	7.042.570
Άλλα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	<u>36.484.732</u>
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	43.527.302
Υποχρεώσεις (συμπεριλαμβανομένων των εμπορικών πιστωτών)	(10.305.323)
Αναβαλλόμενο εισόδημα	<u>(10.022.881)</u>
Σύνολο κυκλοφορούντος καθαρού ενεργητικού	<u>23.199.098</u>
Μη Κυκλοφορούντα	
Περιουσιακά στοιχεία	<u>20.374.240</u>
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις**	(34.556.481)
Άλλες υποχρεώσεις	(3.080.324)
Αναβαλλόμενο εισόδημα	<u>(13.898.450)</u>
Σύνολο μη κυκλοφορούντων υποχρεώσεων	<u>(51.535.255)</u>
Καθαρές υποχρεώσεις	<u>(7.961.917)</u>

* Δεν περιλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα του Συγκροτήματος.

** Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν και το ποσό που οφείλεται στο Συγκρότημα ύψους €18.639.139 (2017: €17.403.436).

Συνοπτικές λοιπές πληροφορίες - Rosethorn Limited	2018 €
Κέρδος έτους	69.100
Χρεωστικοί τόκοι της κοινοπραξίας	2.876.188
Καθαρά μετρητά από εργασίες	2.227.418
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες	1.339.926
Καθαρά μετρητά από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	7.518.015
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα τραπεζικά παρατραβήγματα	<u>7.042.570</u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

20 Προπληρωμές για μισθώσεις εκμετάλλευσης

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018 €	2017 €	2018 €	2017 €
Καθαρή λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου	600.000	2.428.170	600.000	2.428.170
Χρεόλυση προπληρωμών (Σημ. 9)	(300.000)	(605.634)	(300.000)	(605.634)
Απομείωση (Σημ. 8)	-	(1.222.536)	-	(1.222.536)
Καθαρή λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου	300.000	600.000	300.000	600.000

Οι προπληρωμές για μισθώσεις εκμετάλλευσης αφορούν τα έξοδα ανέγερσης της ξενοδοχειακής μονάδας “Sentido Thalassa Coral Bay” πάνω σε γη που έχει μισθωθεί για περίοδο 19 χρόνων και 8 μηνών μέχρι τον Δεκέμβριο του 2019 (Σημ. 30) και τα οποία αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης της γης.

Το σύνολο των ελάχιστων μελλοντικών καταβολών μισθωμάτων σύμφωνα με τις μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις που αφορούν τη γη που έχει μισθωθεί παρουσιάζονται στη Σημείωση 30.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 μετά από μελέτη των εκτιμήσεων των προπληρωμών λειτουργικών μισθώσεων, σε σχέση με την αναμενόμενη απόδοση της ξενοδοχειακής μονάδας μέχρι τη λήξη της περιόδου μίσθωσης, η Διεύθυνση αναγνώρισε απομείωση ύψους €- (2017: €1.222.536) (Σημ. 4 και Σημ. 8).

21 Αποθέματα

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018 €	2017 €	2018 €	2017 €
Αποθέματα ξενοδοχειακών δραστηριοτήτων	647.800	727.252	522.714	594.311

Το κόστος των αποθεμάτων που αναγνωρίζεται σαν έξοδο και περιλαμβάνεται στο κόστος πωληθέντων αγαθών ανέρχεται σε €5.441.415 (2017: €5.811.755) για το Συγκρότημα και €3.311.394 (2017: €3.500.569) για την Εταιρεία (Σημ. 9).

Όλα τα αποθέματα παρουσιάζονται σε τιμή κόστους.

22 Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018 €	2017 €	2018 €	2017 €
Εμπορικά εισπρακτέα	4.752.612	4.143.133	3.312.119	2.700.258
Μείον: Ζημιά απομείωσης από εμπορικά εισπρακτέα	(895.281)	(798.036)	(283.062)	(206.283)
Εμπορικά εισπρακτέα – καθαρά	3.857.331	3.345.097	3.029.057	2.493.975
Εισπρακτέα από συγγενικά μέρη	158.397	23.502	4.692.009	4.514.568
Μείον: Ζημιά απομείωσης από εισπρακτέα από συγγενικά μέρη	-	-	(139.787)	-
Εισπρακτέα από συγγενικά μέρη – καθαρά (Σημ. 31 (viii))	158.397	23.502	4.552.222	4.514.568
Προπληρωμές και άλλα εισπρακτέα	471.752	132.972	261.973	39.843
	4.487.480	3.501.571	7.843.252	7.048.386
Μείον: Μη βραχυπρόθεσμα εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	(1.900)	-	(2.964.156)	(3.135.215)
	4.485.580	3.501.571	4.879.096	3.913.171

Leptos Calypso Hotels Public Limited

22 Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα (συνέχεια)

Από το σύνολο των εξυπηρετούμενων εισπρακτέων της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018 περίπου το 87% σχετίζεται με υπόλοιπα εισπρακτέων από πέντε κύριους τουριστικούς πράκτορες (2017: 77%), ενώ για το Συγκρότημα το ποσοστό ανέρχεται σε 77% (2017: 67%).

Η χρονολογική ανάλυση των εμπορικών εισπρακτέων που δεν ήταν απομειωμένα έχει ως εξής:

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	€	€	€	€
Μη ληξιπρόθεσμα ούτε απομειωμένα	1.192.241	1.371.872	954.624	1.083.425
Ληξιπρόθεσμα από 1-30 μέρες	1.072.370	875.202	746.399	620.410
Ληξιπρόθεσμα από 31-60 μέρες	503.659	726.005	438.631	624.881
Ληξιπρόθεσμα από 61-90 μέρες	306.668	93.020	295.732	88.188
Ληξιπρόθεσμα περισσότερες από 90 μέρες	782.393	278.998	593.671	77.071
	<u>3.857.331</u>	<u>3.345.097</u>	<u>3.029.057</u>	<u>2.493.975</u>

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, εμπορικά εισπρακτέα για το Συγκρότημα ύψους €895.281 (2017: €798.036) και για την Εταιρεία €283.062 (2017: €206.283) είχαν υποστεί απομείωση, για την οποία έγινε πρόβλεψη.

Το Συγκρότημα και η Εταιρεία χρησιμοποιούν ένα πίνακα αποζημιώσεων για τη μέτρηση των εμπορικών εισπρακτέων με βάση την αναμενόμενη πιστωτική ζημία. Με βάση την ιστορική εμπειρία το Συγκρότημα και η Εταιρεία έχουν προσδιορίσει ότι ένα ποσοστό αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς 53,36% και 32,29% αντίστοιχα, το οποίο εφαρμόζεται στα υπόλοιπα των οφειλών από εμπορικά εισπρακτέα που είναι ληξιπρόθεσμα άνω των 90 ημερών. Η πρόβλεψη για ζημίες απομείωσης σε σχέση με τα υπόλοιπα των εμπορικών εισπρακτέων που δεν είναι ληξιπρόθεσμα ή καθυστερημένα μικρότερα των 90 ημερών δεν έχει αναγνωριστεί από το Συγκρότημα και την Εταιρεία καθώς ο αντίκτυπος της θεωρήθηκε ασήμαντος.

Ο ακόλουθος πίνακας παρέχει πληροφορίες σχετικά με την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο και την αναμενόμενη πιστωτική ζημία για εμπορικά εισπρακτέα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018:

Το Συγκρότημα	Ποσοστό απομείωσης %	Λογιστική αξία €	Απομείωση €
31 Δεκεμβρίου 2018			
Μη ληξιπρόθεσμα ούτε απομειωμένα	-	1.192.241	-
Ληξιπρόθεσμα από 1-30 μέρες	-	1.072.370	-
Ληξιπρόθεσμα από 31-60 μέρες	-	503.659	-
Ληξιπρόθεσμα από 61-90 μέρες	-	306.668	-
Ληξιπρόθεσμα περισσότερες από 90 μέρες	53,36%	<u>1.677.674</u>	<u>(895.281)</u>
		<u>4.752.612</u>	<u>(895.281)</u>
Η Εταιρεία			
31 Δεκεμβρίου 2018			
Τρέχον (μη ληξιπρόθεσμα)	-	954.624	-
Ληξιπρόθεσμα από 1-30 μέρες	-	746.398	-
Ληξιπρόθεσμα από 31-60 μέρες	-	438.631	-
Ληξιπρόθεσμα από 61-90 μέρες	-	295.732	-
Ληξιπρόθεσμα περισσότερες από 90 μέρες	32,29%	<u>876.734</u>	<u>(283.062)</u>
		<u>3.312.119</u>	<u>(283.062)</u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

22 Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα (συνέχεια)

Η κίνηση στην ζημία για απομείωση των εμπορικών εισπρακτέων του Συγκροτήματος είναι ως ακολούθως:

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018 €	2017 €	2018 €	2017 €
Την 1 Ιανουαρίου	798.036	820.072	206.283	235.234
Ζημία για απομείωση εισπρακτέων	102.000	112.000	84.000	84.000
Εισπρακτέα που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια του έτους ως μη ανακτήσιμα	<u>(4.755)</u>	<u>(134.036)</u>	<u>(7.220)</u>	<u>(112.951)</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου	<u>895.281</u>	<u>798.036</u>	<u>283.063</u>	<u>206.283</u>

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό ζημίας για απομείωση γενικά διαγράφονται, όταν δεν υπάρχει οποιαδήποτε προσδοκία ανάκτησης επιπρόσθετων μετρητών.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημερομηνία του ισολογισμού είναι η λογιστική αξία κάθε ομάδας εισπρακτέων που αναφέρεται πιο πάνω. Το Συγκρότημα δεν έχει οποιοδήποτε ενέχυρο ως εξασφάλιση.

Οι λογιστικές αξίες των εμπορικών και άλλων εισπρακτέων του Συγκροτήματος είναι σε Ευρώ.

23 Μετρητά και καταθέσεις στην τράπεζα

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018 €	2017 €	2018 €	2017 €
Μετρητά στο ταμείο	397.930	299.686	180.156	193.603
Μετρητά στην τράπεζα	<u>1.753.442</u>	<u>1.463.851</u>	<u>943.812</u>	<u>741.105</u>
	<u>2.151.372</u>	<u>1.763.537</u>	<u>1.123.968</u>	<u>934.708</u>

Για σκοπούς των καταστάσεων ταμειακών ροών τα μετρητά και τα τραπεζικά παρατραβήγματα περιλαμβάνουν:

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018 €	2017 €	2018 €	2017 €
Μετρητά και καταθέσεις στην τράπεζα	2.151.372	1.763.537	1.123.968	934.708
Μείον:				
Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 26)	<u>(2.946.296)</u>	<u>(419.494)</u>	<u>(2.304.073)</u>	<u>(68.437)</u>
	<u>(794.924)</u>	<u>1.344.043</u>	<u>(1.180.105)</u>	<u>866.271</u>

Τα μετρητά και οι καταθέσεις στην τράπεζα είναι σε Ευρώ.

Μη ταμειακές συναλλαγές

Οι κύριες μη ταμειακές συναλλαγές κατά τη διάρκεια του προηγούμενου έτους αφορούν το συμφέρον μη ελέγχουσας συμμετοχής το οποίο αυξήθηκε λόγω βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων που μεταφέρθηκαν στα άλλα αποθέματα της θυγατρικής εταιρείας Καρκαβάτσος & Σια Α.Ε., ύψους €1.000.000 με σκοπό τη μελλοντική αύξηση του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της (Σημ. 18) και εισπρακτέο ποσό ύψους €1.088.179 το οποίο έχει κεφαλαιοποιηθεί στο κόστος της επένδυσης της θυγατρικής σαν προσθήκες κατά την διάρκεια του 2017.

Κατά το τρέχον έτος, πόσο ύψους €230.000 (2017: €150.000) αφορούσε μερίσματα από την θυγατρική εταιρεία Vesta Tourist Management Limited τα οποία αναγνωρίστηκαν έναντι του υπολοίπου με την θυγατρική.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

23 Μετρητά και καταθέσεις στην τράπεζα (συνέχεια)

Μη ταμειακές συναλλαγές (συνέχεια)

Επιπρόσθετα, κατά την διάρκεια του έτους, οι κύριες μη ταμειακές ροές αφορούν την πώληση από την θυγατρική Καρκαβάτσος & Σία Α.Ε. του ποσοστού 28,8% του μετοχικού κεφαλαίου που κατείχε στην θυγατρική της Τουριστικές Επιχειρήσεις Μεντζιδάκης & Σία Α.Ε. στην Iparen Limited, θυγατρική της Εταιρείας, για ποσό ύψους €603.000.

Συμφιλίωση υποχρεώσεων που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	Τραπεζικός δανεισμός	Σύνολο δανεισμού που απορρέει από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	Τραπεζικός δανεισμός	Σύνολο δανεισμού που απορρέει από χρηματοδοτικές δραστηριότητες
	€	€	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	53.403.273	56.403.274	47.804.990	50.804.990
Ταμειακές συναλλαγές:				
Χρεωστικοί τόκοι	1.892.331	2.008.510	1.715.889	1.832.069
Αποπληρωμές κεφαλαίου	(4.611.793)	(4.603.278)	(4.164.056)	(4.155.594)
Τόκοι που πληρώθηκαν	<u>(1.893.491)</u>	<u>(2.009.671)</u>	<u>(1.715.889)</u>	<u>(1.832.016)</u>
	<u>48.790.320</u>	<u>51.798.835</u>	<u>43.640.934</u>	<u>46.649.449</u>

24 Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο

Το Συγκρότημα και η Εταιρεία

	Πλήρως πληρωμένες, συνήθεις και προνομιούχες μετοχές	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Σύνολο
Την 1 Ιανουαρίου 2017/31 Δεκεμβρίου 2018	<u>128.989.389</u>	<u>43.856.392</u>	<u>2.870.968</u>	<u>46.727.360</u>

Εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο

Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο είναι 1.000.000.000 μετοχές (2017: 1.000.000.000 μετοχές) ονομαστικής αξίας €0,34 η καθεμία.

Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο

Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο είναι 101.683.294 συνήθεις μετοχές και 27.306.095 προνομιούχες μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,34 η καθεμία.

Δικαιώματα μετοχών

Οι προνομιούχες μετοχές έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις συνήθεις μετοχές, αλλά σε περίπτωση διάλυσης της Εταιρείας, έχουν προτεραιότητα έναντι των συνήθων μετοχών στο προϊόν εκκαθάρισης της Εταιρείας.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

25 Άλλα αποθεματικά

	Το Συγκρότημα Επανεκτίμηση γης και κτιρίων €	Η Εταιρεία Επανεκτίμηση γης και κτιρίων €
Την 1 Ιανουαρίου 2017	49.251.445	47.292.104
Γη και κτίρια:		
Μεταφορά αποσβέσεων – μικτή ⁽²⁾	(150.948)	(75.212)
Μεταφορά αποσβέσεων – φόρος ⁽²⁾	9.401	9.401
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας από επανεκτίμηση γης και κτιρίων ⁽¹⁾	<u>(3.259)</u>	<u>(3.259)</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου 2017/1 Ιανουαρίου 2018	<u>49.106.639</u>	<u>47.223.034</u>
Αναβαλλόμενος φόρος λόγω μεταβολής συντελεστή φορολογίας	51.753	-
Γη και κτίρια:		
Μεταφορά αποσβέσεων – μικτή ⁽²⁾	(75.211)	(75.211)
Μεταφορά αποσβέσεων – φόρος ⁽²⁾	9.401	9.401
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας από επανεκτίμηση γης και κτιρίων ⁽¹⁾	<u>45.533</u>	<u>45.533</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου 2018	<u>49.138.115</u>	<u>47.202.757</u>

(1) Η αναπροσαρμογή αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων αφορά την αναπροσαρμογή της επανεκτίμησης της γης βάσει του καταναλωτικού δείκτη τιμών.

(2) Η μεταφορά αποσβέσεων αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ των πραγματικών αποσβέσεων των κτιρίων και των ισοδύναμων αποσβέσεων με βάση το ιστορικό κόστος των κτιρίων μετά την αφαίρεση της προκύπτουσας αναβαλλόμενης φορολογίας.

26 Δανεισμός

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018 €	2017 €	2018 €	2017 €
Βραχυπρόθεσμος				
Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 23)	2.946.296	419.494	2.304.073	68.437
Τραπεζικός δανεισμός	<u>4.341.525</u>	<u>4.259.206</u>	<u>3.893.327</u>	<u>3.809.910</u>
	<u>7.287.821</u>	<u>4.678.700</u>	<u>6.197.400</u>	<u>3.878.347</u>
Μη βραχυπρόθεσμος				
Τραπεζικός δανεισμός	44.448.794	49.144.067	39.747.607	43.995.080
Δανεισμός από τρίτα μέρη	<u>3.008.515</u>	<u>3.000.000</u>	<u>3.008.515</u>	<u>3.000.000</u>
	<u>47.457.309</u>	<u>52.144.067</u>	<u>42.756.122</u>	<u>46.995.080</u>
Σύνολο δανεισμού	<u>54.745.130</u>	<u>56.822.767</u>	<u>48.953.522</u>	<u>50.873.427</u>
Λήξη μη βραχυπρόθεσμου δανεισμού (εκτός από υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων)				
Από 1 μέχρι 2 έτη	4.670.609	7.459.470	4.222.872	7.011.732
Από 2 μέχρι 5 έτη	15.712.833	13.477.927	14.369.619	12.134.713
Μετά από 5 έτη	<u>27.073.867</u>	<u>31.206.670</u>	<u>24.163.631</u>	<u>27.848.635</u>
	<u>47.457.309</u>	<u>52.144.067</u>	<u>42.756.122</u>	<u>46.995.080</u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

26 Δανεισμός (συνέχεια)

Τραπεζικός δανεισμός

Στις 18 Δεκεμβρίου 2017, η Εταιρεία σύναψε συμπληρωματική και τροποποιητική συμφωνία με πιστωτικό ίδρυμα για την αναδιάρθρωση των δανείων που οφείλονται στο πιστωτικό ίδρυμα συνολικού ύψους €19 εκατ.. Η συμφωνία προνοεί την παράταση της εξόφλησης του δανεισμού από τις 30 Ιουνίου 2025 στις 30 Ιουνίου 2030, με 26 εξαμηνιαίες δόσεις αρχής γενομένης την 31 Δεκεμβρίου 2017 και σημαντική μείωση στις δόσεις αποπληρωμής των δανείων του Συγκροτήματος.

Συμφωνία εκτέλεσης ανασχηματισμού (Restructuring Implementation Agreement – “RIA”)

Στις 22 Δεκεμβρίου 2015 ο όμιλος Λεπτός (δηλαδή η Armonia Estates Limited, Leptos Calypso Hotels Public Limited, Πανδώρα Επενδύσεις Δημόσια Λίμιτεδ (“Πανδώρα”) με τις θυγατρικές τους) είχε συνάψει συμφωνία εκτέλεσης ανασχηματισμού (Restructuring Implementation Agreement – “RIA”) με τον κύριο τραπεζικό χρηματοδότη του (“Τράπεζα”) σε σχέση με την αναδιάρθρωση των δανείων που οφείλονταν στην Τράπεζα. Οι πρόνοιες της συμφωνίας τέθηκαν σε ισχύ τον Μάρτιο 2016 με την ικανοποίηση συγκεκριμένων όρων που είχαν τεθεί ως προϋποθέσεις (conditions precedent) στην RIA.

Η συμφωνία εκτέλεσης ανασχηματισμού προνοούσε τα ακόλουθα:

- Την μεταφορά από μέρους της εταιρείας Καρκαβάτσος & Σία Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε. (Καρκαβάτσος), η οποία ανήκει 50% στην Εταιρεία και 50% στην εταιρεία Armonia Estates Ltd (Armonia), στην Εταιρεία €5 εκατομμύρια από τις υφιστάμενες οφειλές της Καρκαβάτσος προς την Τράπεζα και ενέκρινε όπως σε αντάλλαγμα δημιουργηθεί ισόποση ενδοεταιρική οφειλή της Καρκαβάτσος προς όφελος της Εταιρείας, και
- Η Καρκαβάτσος εγγυήθηκε, με εξασφάλιση υποθήκης επί κτημάτων της, δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας Armonia προς την Τράπεζα συνολικού ύψους μέχρι €2,4 εκατ. συμπεριλαμβανομένων των οποιωνδήποτε τόκων ή άλλων επιβαρύνσεων και προς τούτο παρέχεται εγγύηση ύψους €1,2 εκατ. εκ μέρους της Armonia προς την Εταιρεία.
- Η Εταιρεία και το Συγκρότημα:
 - (i) Μεταβίβασε το 100% του εκδομένου κεφαλαίου της Karina Properties Ltd,
 - (ii) Μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών που κατείχε, στην Harbor Shore Estates Ltd, (33,33% του εκδομένου κεφαλαίου της),
 - (iii) Μετέφερε €30 εκατομμύρια από τις υποχρεώσεις της προς την Τράπεζα, στην P.P. Irrigations & Systems Limited που ανήκαν σε εταιρεία κοινού ελέγχου, και
 - (iv) σε αντάλλαγμα έλαβε μία (1) πλήρως πληρωθείσα συνήθη μετοχή ονομαστικής αξίας €1 που εκδόθηκε από την P.P. Irrigations & Systems Limited (εταιρεία κοινού ελέγχου) προς την Εταιρεία. Κατά τη μεταφορά των μετοχών προέκυψε κέρδος για το Συγκρότημα ύψους €7.307.874 (Εταιρεία: €26.463.405) το οποίο αναγνωρίστηκε στις κερδοζημιές και κέρδος δίκαιης αξίας ύψους €16.741.510 που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα άλλα αποθεματικά και μεταφέρθηκε στις συσσωρευμένες ζημιές κατά την μεταφορά των μετοχών κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

26 Δανεισμός (συνέχεια)

Συμφωνία εκτέλεσης ανασχηματισμού (Restructuring Implementation Agreement – “RIA”) (συνέχεια)

Μέσω της συναλλαγής αυτής:

- A. τα δάνεια του Συγκροτήματος προς την Τράπεζα μειώθηκαν κατά €34 εκατ. (και της Εταιρείας κατά €28 εκατ.) το 2017, τα οποία θα εξοφληθούν μέχρι τις 30 Ιουνίου 2030 με 28 εξαμηνιαίες δόσεις αρχής γενομένης την 31 Δεκεμβρίου 2016 με παράλληλη δέσμευση για επιτάχυνση της αποπληρωμής ώστε να μειωθούν στα €29 εκατ. (€24 εκατ. για την Εταιρεία) μέχρι τις 30 Ιουνίου 2018, και στα €21 εκατ. μέχρι τις 30 Ιουνίου 2021 (€17 εκατ. για την Εταιρεία).
- B. τα σχετικά επιτόκια και δόσεις αποπληρωμής των δανείων του Συγκροτήματος και της Εταιρείας με τη Τράπεζα μειώθηκαν σημαντικά.

Τα τραπεζικά δάνεια και παρατραβήγματα είναι εξασφαλισμένα ως εξής:

- i) Με υποθήκες πάνω στη γη και τα κτίρια του Συγκροτήματος και της Εταιρείας ύψους €61.263.268 (2017: €74.606.234) και €51.543.268 (2017: €67.286.234) αντίστοιχα (Σημ. 16) και σε περιουσιακά στοιχεία συγγενικών εταιρειών ύψους €652.686 (2017: €7.494.685) για το Συγκρότημα
- ii) Με εκχώρηση της ασφάλειας πυρός και σεισμού ύψους €100.044.858 (2017: €142.843.817) και €81.835.000 (2017: €140.523.959) στα υποθηκευμένα ακίνητα αντίστοιχα (Σημ. 16).
- iii) Με εγγύηση της Εταιρείας για δάνεια ύψους €6.100.000 (2017: €6.100.000) και προσωπικές εγγυήσεις που παραχωρήθηκαν από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο κ. Μιχαήλ Γ. Λεπτό ύψους €341.720 (2017: €341.720) για δάνεια του Συγκροτήματος.
- iv) Με υποθήκη στο συμβόλαιο μίσθωσης εκμετάλλευσης (Σημ.20) για ποσό ύψους €1.000.000 για το Συγκρότημα.

Δανεισμός από τρίτα μέρη

Ο δανεισμός από τρίτα μέρη αφορά δάνειο ύψους €3 εκατ. που φέρει ετήσιο τόκο προς 3,7% και είναι αποπληρωτέο μέχρι το 2023. Το δάνειο είναι εξασφαλισμένο με πρώτη υποθήκη σε επενδυτικά ακίνητα του Συγκροτήματος και της Εταιρείας για ποσό ύψους €3 εκατ. (Σημ. 17).

Επιτόκια

Τα μεσοσταθμικά πραγματικά επιτόκια κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ήταν ως εξής:

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	%	%	%	%
Τραπεζικά παρατραβήγματα	3,45	5,68	1,25	2,69
Τραπεζικός δανεισμός	4,16	3,86	4,16	3,89
Δανεισμός από τρίτα μέρη	3,70	3,70	3,70	3,70

Ο τραπεζικός δανεισμός και τραπεζικά παρατραβήγματα του Συγκροτήματος και της Εταιρείας είναι διευθετημένα σε κυμαινόμενα επιτόκια. Για δανεισμό σε κυμαινόμενο επιτόκιο τα επιτόκια καθορίζονται μηνιαίως εκθέτοντας το Συγκρότημα και την Εταιρεία σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές.

Η έκθεση του δανεισμού σε αλλαγές στα επιτόκια και οι ημερομηνίες συμβατικής επανατίμησης κατά την ημερομηνία του ενοποιημένου ισολογισμού είναι ως εξής:

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	€	€	€	€
6 μήνες ή λιγότερο	<u>51.736.615</u>	<u>53.822.767</u>	<u>45.945.007</u>	<u>47.873.427</u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

26 Δανεισμός (συνέχεια)

Τραπεζικά παρατραβήγματα

Πιο κάτω παρουσιάζονται οι αχρησιμοποίητες χρηματοδοτικές διευκολύνσεις:

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	€	€	€	€
Λήξη πέραν του ενός έτους	<u>1.899.652</u>	<u>3.966.082</u>	<u>754.425</u>	<u>2.592.154</u>

Η λογιστική αξία των βραχυπρόθεσμων τραπεζικών παρατραβηγμάτων και τραπεζικών δανείων και του μακροπρόθεσμου δανεισμού είναι περίπου η ίδια με τη δίκαιη αξία.

Ο δανεισμός του Συγκροτήματος και της Εταιρείας είναι σε Ευρώ.

27 Αναβαλλόμενη φορολογία

Η ανάλυση των αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων είναι ως εξής:

	2018	2017
Το Συγκρότημα	€	€
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που θα ανακτηθούν μετά από περίοδο δώδεκα μηνών	(500.000)	(42.706)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που θα διακανονιστούν μετά από περίοδο δώδεκα μηνών	<u>19.993.030</u>	<u>20.013.547</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις - καθαρές	<u>19.493.030</u>	<u>19.970.841</u>

Η μεικτή κίνηση στο λογαριασμό αναβαλλόμενης φορολογίας έχει ως εξής:

	2018	2017
	€	€
Στην αρχή του έτους	19.970.841	19.780.011
Χρέωση στις κερδοζημιές (Σημ. 12)	(328.772)	187.571
Χρέωση φορολογίας που αφορά στοιχεία άλλων συνολικών εισοδημάτων (Σημ. 12)	<u>(149.039)</u>	<u>3.259</u>
	<u>19.493.030</u>	<u>19.970.841</u>

Η κίνηση στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, χωρίς να λαμβάνεται υπ' όψιν ο συμψηφισμός υπολοίπων που δεν σχετίζονται με την ίδια φορολογική αρχή, είναι ως εξής:

	Διαφορά μεταξύ αποσβέσεων και εκπτώσεων φθοράς	Επανεκτίμηση γης και κτιρίων	Φορολογικές ζημιές	Σύνολο
	€	€	€	€
Την 1 Ιανουαρίου 2017	3.791.273	16.031.444	(42.706)	19.780.011
Χρέωση:				
Κέρδοζημιές (Σημ.12)	127.706	59.865	-	187.571
Αλλα συνολικά εισοδήματα	<u>-</u>	<u>3.259</u>	<u>-</u>	<u>3.259</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου 2017 / 1 Ιανουαρίου 2018	3.918.979	16.094.568	(42.706)	19.970.841
Χρέωση/(πίστωση):				
Κέρδοζημιές (Σημ.12)	105.197	23.325	(457.294)	(328.772)
Αλλα συνολικά εισοδήματα	<u>(45.533)</u>	<u>(103.506)</u>	<u>-</u>	<u>(149.039)</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου 2018	<u>3.978.643</u>	<u>16.014.387</u>	<u>(500.000)</u>	<u>19.493.030</u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

27 Αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

<i>Η Εταιρεία</i>	2018 €	2017 €
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που θα ανακτηθούν μετά από περίοδο δώδεκα μηνών	(500.000)	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που θα διακανονιστούν μετά από περίοδο δώδεκα μηνών	<u>17.314.485</u>	<u>17.254.821</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις - καθαρές	<u>16.814.485</u>	<u>17.254.821</u>

Η κίνηση στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, χωρίς να λαμβάνεται υπ' όψιν ο συμψηφισμός υπολοίπων που δεν σχετίζονται με την ίδια φορολογική αρχή, είναι ως εξής:

	Διαφορά μεταξύ αποσβέσεων και εκπτώσεων φθοράς €	Επανεκτίμηση γης και κτιρίων €	Φορολογικές ζημιές €	Σύνολο €
Την 1 Ιανουαρίου 2017	3.791.273	13.332.583	-	17.123.856
Χρέωση/(πίστωση):				
Κέρδοζημιές (Σημ.12)	127.706	-	-	127.706
Αλλα συνολικά εισοδήματα (Σημ. 12)	<u>-</u>	<u>3.259</u>	<u>-</u>	<u>3.259</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου 2017 / 1 Ιανουαρίου 2018	3.918.979	13.335.842	-	17.254.821
Χρέωση/(πίστωση):				
Κέρδοζημιές (Σημ.12)	105.197	-	(500.000)	(394.803)
Αλλα συνολικές ζημιές (Σημ. 12)	<u>-</u>	<u>(45.533)</u>	<u>-</u>	<u>(45.533)</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου 2018	<u>4.024.176</u>	<u>13.290.309</u>	<u>(500.000)</u>	<u>16.814.485</u>

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για φορολογικές ζημιές προς μεταφορά αναγνωρίζονται στο βαθμό που το σχετικό φορολογικό όφελος είναι πιθανό να προκύψει. Το Συγκρότημα και η Εταιρεία δεν αναγνώρισαν αναβαλλόμενες εισπρακτέες φορολογικές απαιτήσεις ύψους €1 εκατ. και €0,9 εκατ. αντίστοιχα (2017: €2 εκατ. για το Συγκρότημα και για την Εταιρεία) σε σχέση με φορολογικές ζημιές του Συγκροτήματος και της Εταιρείας που ανέρχονται σε €8 εκατ. και €7 εκατ. αντίστοιχα (2017: €16 εκατ. για το Συγκρότημα και για την Εταιρεία), οι οποίες μπορούν να μεταφερθούν έναντι μελλοντικών φορολογικών κερδών. Το Συγκρότημα και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναγνώριση αυτή, επειδή ενδέχεται να μην δημιουργηθούν αρκετά μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων το Συγκρότημα και η Εταιρεία μπορούν να χρησιμοποιήσουν οφέλη από αυτά.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

28 Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	€	€	€	€
Εμπορικοί πιστωτές	3.913.249	3.994.797	2.868.110	3.034.874
Πληρωτέα σε συγγενικά μέρη (Σημ. 31(viii))	2.687.107	3.352.506	3.478.855	4.259.137
Οφειλόμενα έξοδα	4.985.625	4.011.551	2.999.235	2.644.049
Προκαταβολές που εισπραχθήκαν από τουριστικούς πράκτορες	1.840.753	1.177.063	1.840.753	1.030.735
Άλλοι πιστωτές	568.183	1.035.758	568.183	568.183
	13.994.917	13.571.675	11.755.136	11.536.978
Μείον:				
Μη βραχυπρόθεσμοι εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	(1.170.219)	(1.035.758)	(568.183)	(568.183)
	12.824.698	12.535.917	11.186.953	10.968.795

Η δίκαιη αξία των βραχυπρόθεσμων και μη βραχυπρόθεσμων εμπορικών και άλλων πιστωτών είναι περίπου η ίδια με τη λογιστική αξία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι λογιστικές αξίες των εμπορικών και άλλων πιστωτών είναι σε Ευρώ.

29 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Εγγυήσεις προς ιθύνουσα εταιρεία

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 το Συγκρότημα είχε ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με εγγυήσεις προς την ιθύνουσα εταιρεία για τραπεζικά δάνεια ύψους €2.400.000 (2017: €2.400.000) (Σημ. 31(xiv)).

Εγγυήσεις προς θυγατρική εταιρεία

Η Εταιρεία (μαζί με την ιθύνουσα της εταιρεία) έχουν εγγυηθεί δάνεια ύψους €6.100.000 (2017: €6.100.000) για την Καρκαβάτσος & Σια Α.Ε (Σημ. 26).

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν αναμένει ότι το Συγκρότημα ή η Εταιρεία θα υποστούν οποιαδήποτε χρηματοοικονομική ζημιά από τις πιο πάνω εγγυήσεις. Ως εκ τούτου, δεν έγινε πρόβλεψη σχετικά με αυτές τις εγγυήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

30 Δεσμεύσεις

Δεσμεύσεις για λειτουργικές μισθώσεις – όπου το Συγκρότημα και η Εταιρεία είναι μισθωτές

Δεσμεύσεις ύψους €46.345 (2017: €163.881) αφορούν συμφωνία μίσθωσης εκμετάλλευσης γης που έχει συνάψει το Συγκρότημα μέχρι το Δεκέμβριο του 2019 πάνω στην οποία ολοκλήρωσε εντός του έτους 2005 την ανέγερση της ξενοδοχειακής μονάδας “Sentido Thalassa Coral Bay” (Σημ. 20).

Η Εταιρεία προτίθεται να συνεχίσει τη μίσθωση του ξενοδοχείου ως προνοείται από το συμβόλαιο μίσθωσης και προς τούτο βρίσκεται σε διαπραγμάτευση με τους ιδιοκτήτες.

Επιπλέον, το Συγκρότημα ενοικιάζει διάφορα τουριστικά καταλύματα σύμφωνα με ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις μέχρι το Μάιο του 2022 ύψους €411.222 (2017: €229.907). Τα έξοδα ενοικιάσεων για το έτος που χρεώθηκαν στις κερδοζημιές παρουσιάζονται στη Σημείωση 9.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

30 Δεσμεύσεις (συνέχεια)

Δεσμεύσεις για λειτουργικές μισθώσεις – όπου το Συγκρότημα και η Εταιρεία είναι μισθωτές (συνέχεια)

Το σύνολο των ελάχιστων μελλοντικών καταβολών μισθωμάτων σύμφωνα με τις μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις είναι ως εξής:

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	€	€	€	€
Μέχρι 1 έτος	333.446	291.625	46.345	117.536
Από 1 μέχρι 5 έτη	<u>124.121</u>	<u>102.163</u>	<u>-</u>	<u>46.345</u>
	<u>457.567</u>	<u>393.788</u>	<u>46.345</u>	<u>163.881</u>

31 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη

Το Συγκρότημα και η Εταιρεία ελέγχονται από τον Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο κ. Μιχαήλ Γ. Λεπτό, ο οποίος ελέγχει το 63,85% των μετοχών της Εταιρείας και είναι επίσης το τελικό πρόσωπο που ελέγχει το Συγκρότημα.

Η τελική ιδύνουσα εταιρεία η οποία καταρτίζει τις ενοποιημένες καταστάσεις του συνόλου εταιρειών του οποίου το Συγκρότημα αποτελεί μέρος είναι η Armonia Estates Limited, εγγεγραμμένη στην Κύπρο, με εγγεγραμμένο γραφείο στην Οδός Δημητσάνης 9, Galeria Court, 1ος όροφος, Διαμέρισμα 101, Λευκωσία, Κύπρος.

Οι πιο κάτω συναλλαγές που έγιναν με συγγενικά μέρη:

(i) Πωλήσεις εμπορευμάτων και υπηρεσιών

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	€	€	€	€
Διανυκτερεύσεις και άλλες ξενοδοχειακές υπηρεσίες και προϊόντα:				
Ιθύνουσα εταιρεία	710.778	504.737	347.456	401.149
Θυγατρικές εταιρείες	-	-	128.850	110.427
Εταιρείες κοινής ιδιοκτησίας	<u>542.906</u>	<u>905.110</u>	<u>376.271</u>	<u>446.505</u>
	<u>1.253.684</u>	<u>1.409.770</u>	<u>852.577</u>	<u>958.081</u>
Μίσθωση τουριστικών καταλυμάτων:				
Ιθύνουσα εταιρεία	<u>3.415</u>	<u>2.565</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Υπηρεσίες διαχείρισης:				
Ιθύνουσα εταιρεία	85.863	320.360	32.395	37.401
Θυγατρικές εταιρείες	-	-	29.915	25.638
Εταιρείες κοινής ιδιοκτησίας	<u>219.130</u>	<u>177.410</u>	<u>52.041</u>	<u>61.755</u>
	<u>304.993</u>	<u>497.770</u>	<u>114.351</u>	<u>124.794</u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

31 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη (συνέχεια)

(ii) Αγορές υπηρεσιών

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	€	€	€	€
Διοικητικές και άλλες συναφείς υπηρεσίες και χρεώσεις:				
Ιθύνουσα εταιρεία ⁽¹⁾	452.784	462.428	159.041	317.510
Θυγατρικές εταιρείες	-	-	11.999	11.512
Εταιρείες κοινής ιδιοκτησίας	<u>315.640</u>	<u>375.214</u>	<u>82.772</u>	<u>105.830</u>
	<u>768.424</u>	<u>837.642</u>	<u>253.812</u>	<u>434.852</u>
Μίσθωση τουριστικών καταλυμάτων ⁽²⁾ :				
Ιθύνουσα εταιρεία	<u>851.082</u>	<u>778.303</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(1) Στις 10 Δεκεμβρίου 2015, η Εταιρεία έχει συνάψει συμφωνία διαχείρισης με την ιθύνουσα εταιρεία Armonia Estates Limited, η οποία ισχύει μέχρι τις 10 Δεκεμβρίου 2025. Με βάση τους όρους της συμφωνίας, η Armonia Estates Limited θα παρέχει προς το Συγκρότημα υπηρεσίες ανάπτυξης, και συντονισμού των εργασιών και δραστηριοτήτων του. Για τις υπηρεσίες αυτές η Εταιρεία επιβαρύνεται με ποσό ίσο προς 10% επί των λειτουργικών του κερδών πριν την αφαίρεση αποσβέσεων, φόρων και τόκων που πηγάζουν από ανάπτυξη και διάθεση ακινήτων, με ποσό ίσο προς 3% ετησίως επί της συνολικής αξίας της ακίνητης περιουσίας του Συγκροτήματος και επιπλέον 3% επιβάρυνση ως αμοιβή διαχείρισης έργου (project management fee) επί του κόστους εργασιών σχετικά με τις ξενοδοχειακές υποδομές του Συγκροτήματος.

(2) Η θυγατρική εταιρεία Vesta Tourist Management Limited ενοικιάζει από την ιθύνουσα εταιρεία Armonia Estates Limited, αριθμό τουριστικών καταλυμάτων. Με βάση τη συμφωνία, η οποία έχει ισχύ μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2019, η θυγατρική καταβάλλει ετήσιο ενοίκιο ίσο με 75% του ετήσιου ακαθάριστου μικτού κέρδους εργασιών που πηγάζει από την εκμετάλλευση αυτών των καταλυμάτων αλλά το ποσό αυτό θα αναπροσαρμόζεται ανάλογα ούτως ώστε το ελάχιστο καθαρό κέρδος για το έτος της θυγατρικής να μην είναι μικρότερο από €25.000.

(iii) Χρεωστικοί τόκοι

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	€	€	€	€
Προς την ιθύνουσα εταιρεία (Σημ. 11)	<u>40.504</u>	<u>90.816</u>	<u>40.504</u>	<u>90.816</u>

(iv) Πιστωτικοί τόκοι

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	€	€	€	€
Νοητός τόκος σε υπόλοιπο με θυγατρική εταιρεία (Σημ. 7)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>408.171</u>	<u>192.788</u>

(v) Μερίσματα εισπρακτέα

Κατά τη διάρκεια του έτους 2018, η Εταιρεία εισέπραξε μερίσματα ύψους €230.000 (2017: €150.000) από θυγατρική εταιρεία.

Leptos Calypso Hotels Public Limited

31 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη (συνέχεια)

(vi) Αμοιβή βασικών διευθυντικών στελεχών

Η αμοιβή των βασικών διευθυντικών στελεχών είναι ως ακολούθως:

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	€	€	€	€
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες παροχές	<u>440.520</u>	<u>396.044</u>	<u>292.475</u>	<u>267.213</u>

(vii) Αμοιβή Συμβούλων

Η συνολική αμοιβή των Συμβούλων (που περιλαμβάνεται στην αμοιβή των βασικών διευθυντικών στελεχών) ήταν ως ακολούθως:

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	€	€	€	€
Δικαιώματα συμβούλων:				
Μιχαήλ Γ. Λεπτός	15.000	15.000	15.000	15.000
Παντελής Μ. Λεπτός	1.282	1.282	1.282	1.282
Γιώργος Μ. Λέππος	1.282	1.282	1.282	1.282
Ανδρέας Αταλιώτης	7.000	7.000	7.000	7.000
Ανδρέας Δημητριάδης	7.000	7.000	7.000	7.000
Ανδρέας Ιακωβίδης	7.000	7.000	7.000	7.000
Πάρις Γαβριήλ	1.282	1.282	1.282	1.282
Ιωάννης Πανταζής	1.282	1.282	1.282	1.282
Σάββας Μιχαήλ	7.000	-	7.000	-
Γιώργος Γαβριηλίδης (απεβίωσε 17 Σεπτεμβρίου 2017)	-	5.250	-	5.250
Αμοιβή υπό εκτελεστική ιδιότητα:				
Ιωάννης Πανταζής	<u>125.002</u>	<u>104.302</u>	<u>125.002</u>	<u>104.302</u>
	<u>173.130</u>	<u>150.680</u>	<u>173.130</u>	<u>150.680</u>

(viii) Υπόλοιπα στο τέλος του έτους που προέρχονται από πωλήσεις/αγορές υπηρεσιών και προϊόντων και χρηματοδοτικές διευκολύνσεις

	Το Συγκρότημα		Η Εταιρεία	
	2018	2017	2018	2017
	€	€	€	€
Εισπρακτέα από συγγενικά μέρη (Σημ. 22):				
Εταιρείες κοινής ιδιοκτησίας	158.397	23.502	4.485.147	4.493.373
Θυγατρικές εταιρείες	-	-	67.075	21.195
	<u>158.397</u>	<u>23.502</u>	<u>4.552.222</u>	<u>4.514.568</u>
Πληρωτέα σε συγγενικά μέρη (Σημ. 28)				
Ιθύνουσα εταιρεία	2.468.429	3.118.914	1.171.091	1.740.057
Θυγατρικές εταιρείες	-	-	2.246.007	2.411.112
Εταιρείες κοινής ιδιοκτησίας	<u>218.678</u>	<u>233.592</u>	<u>61.757</u>	<u>107.968</u>
	<u>2.687.107</u>	<u>3.352.506</u>	<u>3.478.855</u>	<u>4.259.137</u>

Leptos Calypso Hotels Public Limited

31 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη (συνέχεια)

(viii) Υπόλοιπα στο τέλος του έτους που προέρχονται από πωλήσεις/αγορές υπηρεσιών και προϊόντων και χρηματοδοτικές διευκολύνσεις (συνέχεια)

Τα υπόλοιπα με συγγενικές εταιρείες δεν είναι εξασφαλισμένα, είναι πληρωτέα σε πρώτη ζήτηση και δεν φέρουν τόκο, εκτός από το υπόλοιπο πληρωτέο στην ιθύνουσα Armonia Estates Limited που φέρει ετήσιο τόκο ύψους 4% (2017: 4%) και είναι πληρωτέο κατά επιλογή του Συγκροτήματος και θα αποπληρωθεί πλήρως το ενωρίτερο από (i) της μελλοντικής ανάπτυξης των ακινήτων του, ή και (ii) την διάθεση περιουσιακών στοιχείων του και όταν το επιτρέψουν τα χρηματοοικονομικά δεδομένα ή οι προβλεπόμενες χρηματοροές του Συγκροτήματος.

Το υπόλοιπο με τη θυγατρική εταιρεία Καρκαβάτσος & Σία Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε. δε φέρει τόκο και είναι αποπληρωτέο στην κρίση της θυγατρικής εταιρείας όπως περιγράφεται στη Σημείωση 4.

(ix) Συμφωνία εκτέλεσης ανασχηματισμού

Κατά το περασμένο έτος, με βάση τις πρόνοιες του σχεδίου ανασχηματισμού του ομίλου Λεπτού με τον κύριο τραπεζικό χρηματοδότη του (Σημ. 25), η Εταιρεία μεταβίβασε το ποσοστό συμμετοχής της στην θυγατρική εταιρεία Karina Properties Limited και στην συνδεδεμένη εταιρεία Harbour Shore Estates Limited μαζί με €30 εκατομμύρια από τις υποχρεώσεις της προς την Τράπεζα στην P.P. Irrigations & Systems Limited (εταιρεία κοινού ελέγχου) και σε αντάλλαγμα έλαβε μία (1) πλήρως πληρωθείσα συνήθη μετοχή ονομαστικής αξίας €1 που εκδόθηκε από την P.P. Irrigations & Systems Limited προς την Εταιρεία (Σημ.17).

(x) Εξασφαλίσεις τραπεζικού δανεισμού με συγγενικά μέρη

Ο τραπεζικός δανεισμός και τα παρατραβήγματα είναι εγγυημένα από συγγενικά μέρη με εταιρικές εγγυήσεις ύψους €6.100.000 (2017: €6.100.000) από την ιθύνουσα εταιρεία (Σημ. 25).

(xi) Εγγυήσεις προς ιθύνουσα εταιρεία

Η θυγατρική εταιρεία Καρκαβάτσος & Σία Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε. έχει εγγυηθεί δάνεια της ιθύνουσας εταιρείας ύψους €2.400.000 (Σημ. 29), η οποία κατέχει το 50% της πιο πάνω θυγατρικής.

(xii) Εγγυήσεις προς θυγατρικές εταιρείες

Η Εταιρεία μαζί με την ιθύνουσα εταιρεία έχουν εγγυηθεί δάνεια ύψους €6.100.000 (2017: €6.100.000) για την Καρκαβάτσος & Σία Α.Ε (Σημ. 26).

Leptos Calypso Hotels Public Limited

31 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη (συνέχεια)

(xiii) Αναδιοργάνωση Συγκροτήματος

Στις 28 Δεκεμβρίου 2017, ως αποτέλεσμα αναδιοργάνωσης του Συγκροτήματος, η Καρκαβάτσος & Σία Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε. μετέφερε το 48% του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρείας, “Τουριστικές Επιχειρήσεις Μεντζιδάκης & Σία Α.Ε.” στη θυγατρική εταιρεία του Συγκροτήματος “Ipren Limited” για το ποσό €1.005.000 και στη συνέχεια η Εταιρεία μετέφερε το 30% του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής “Ipren Limited “ στην ιθύνουσα εταιρεία για ποσό ύψους €300 που αντιπροσωπεύει την λογιστική αξία. Η πιο πάνω αναδιοργάνωση δεν έχει επηρεάσει την καθαρή θέση του Συγκροτήματος καθώς επίσης ούτε το συνολικό ποσοστό συμμετοχής του Συγκροτήματος. Επιπλέον, λόγω της πιο πάνω αναδιοργάνωσης, το συμφέρον μη ελέγχουσας συμμετοχής μειώθηκε και αυξήθηκε με το ποσό των €70.640 χωρίς να επηρεάσει το συνολικό ποσό στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, η Καρκαβάτσος & Σία Τουριστικές Επιχειρήσεις μετέφερε το 28,8% του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας, Τουριστικές Επιχειρήσεις Μεντζιδάκης & Σία Α.Ε., στη θυγατρική εταιρεία του Συγκροτήματος “Ipren Limited” για το ποσό ύψους €603.00.

32 Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Κατά τη διάρκεια του έτους 2019 η Εταιρεία εισέπραξε μερίσματα ύψους €4.000.000 από την εταιρεία Rosethorn Limited.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή επί των ενοποιημένων και χωριστών οικονομικών καταστάσεων στις σελίδες 10 μέχρι 14.

