



**Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου
προς τους κ.κ Μετόχους της Εταιρίας**

“ APE FIXED ASSETS

ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ

ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ”

για την δέκατη τέταρτη(14^η) εταιρική χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2018

**ΑΘΗΝΑΙ
ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2019**

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου
προς τους κ.κ Μετόχους της Εταιρίας“APE FIXED ASSETS ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ”για τα πεπραγμένα της δέκατης τέταρτης (14ης) εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31^η
Δεκεμβρίου 2018

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρίας έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε για έγκριση τις Οικονομικές Καταστάσεις που συντάχθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο για την 14^η διαχειριστική χρήση της εταιρίας από την 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 2018.

Εξέλιξη εργασιών και οικονομική θέση της Εταιρίας

Η χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2018 απετέλεσε την δέκατη τρίτη διαχειριστική χρήση της Εταιρίας.

Οι ζημιές μετά από φόρους διαμορφώθηκαν στο ποσό των 332.414,12 ευρώ έναντι ζημιών 250.719,44 ευρώ στην προηγούμενη χρήση, ενώ το συνολικό ενεργητικό της ανήλθε σε 39.569.215,83 ευρώ έναντι 39.670.289,47 ευρώ στην προηγούμενη χρήση.

Το σύνολο των εξόδων της Εταιρίας αναλύεται ως εξής:

| | <u>1.1.-31.12.2018</u> | <u>1.1.-31.12.2017</u> |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Δικηγόροι | 228,00 | -- |
| Ελεγκτές Νομαρχίας | 392,68 | 785,36 |
| Ορκωτοί ελεγκτές | 12.080,00 | 10.750,00 |
| Εταιρείες παροχής υπηρεσιών | 8.400,00 | 8.400,00 |
| Ενοίκια κτιρίων | 283,20 | 259,60 |
| Συντήρηση εξοπλισμού | 375,00 | -- |
| ΕΝ.Φ.Ι.Α. | 232.541,48 | 81.854,64 |
| Φ.Π.Α. | 3.614,45 | 4.029,12 |
| Τέλος Επιτηδεύματος | 1.000,00 | 1.000,00 |
| Λοιποί Φόροι | 522,17 | 214,05 |
| Δικαστικά έξοδα | -- | -- |
| Συνδρομές-Εισφορές | 452,83 | 508,00 |
| Έντυπα & Γραφική ύλη | -- | -- |
| Διάφορα έξοδα | 1.503,19 | 2.059,81 |
| Σύνολο | <u>261.393,00</u> | <u>109.860,58</u> |

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρίας για τις χρήσεις 2018 και 2017 έχουν ως εξής:
Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

| (ποσά σε €) | 31.12.2018 | | 31.12.2017 | |
|---------------------------|---------------|---------|---------------|----------|
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | 72.721,76 | =0,18% | 23.421,43 | = 0,06 % |
| Σύνολο ενεργητικού | 39.569.215,83 | | 39.670.289,47 | |
| Μη Κυκλοφορούν ενεργητικό | 39.496.494,07 | =99,82% | 39.646.868,04 | = 99,94% |
| Σύνολο ενεργητικού | 39.569.215,83 | | 39.670.289,47 | |

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.

| | | | | |
|--------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| Ίδια κεφάλαια | 39.342.673,59 | =17.366,60% | 39.378.097,71 | =13.476,80% |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 226.542,24 | | 292.191,76 | |

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτόρεια της Εταιρίας.

| | | | | |
|--------------------|---------------|---------|---------------|----------|
| Σύνολο υποχρεώσεων | 226.542,24 | =0,57% | 292.191,76 | = 0,74% |
| Σύνολο παθητικού | 39.569.215,83 | | 39.670.289,47 | |
| Ίδια κεφάλαια | 39.342.673,59 | =99,43% | 39.378.097,71 | = 99,26% |
| Σύνολο παθητικού | 39.569.215,83 | | 39.670.289,47 | |

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της Εταιρίας.

| | | | | |
|---------------------------|---------------|---------|---------------|----------|
| Ίδια κεφάλαια | 39.342.673,59 | =99,61% | 39.378.097,71 | = 99,32% |
| Μη Κυκλοφορούν ενεργητικό | 39.496.494,07 | | 39.646.868,04 | |

Ο δείκτης αυτός δείχνει τον βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της εταιρίας από τα Ίδια Κεφάλαια.

| | | | | |
|----------------------------|-----------|----------|-----------|-----------|
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | 72.721,76 | =374,55% | 23.421,43 | = 413,66% |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 19.416,00 | | 5.662,04 | |

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρίας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Κατεχόμενα χρεόγραφα

Η Εταιρία την 31^η Δεκεμβρίου 2018 δεν είχε στην κατοχή της χρεόγραφα.

Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Η Εταιρία την 31^η Δεκεμβρίου 2018 δεν είχε στην κατοχή της συνάλλαγμα.

Ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν:

- Πέντε οικόπεδα που βρίσκονται στο δήμο Φαιάκων του Νομού Κέρκυρας συνολικής έκτασης 609,4 στρεμμάτων.
- Δύο κτίρια που βρίσκονται εντός του ενός από τα ανωτέρω οικόπεδα συνολικού εμβαδού 4.662,85 τμ.

Η Εταιρία σκοπεύει να αξιοποιήσει μελλοντικά το ανωτέρω ακίνητο, συνεπώς για τη χρήση 2018 δεν προέκυψαν έσοδα από την εκμετάλλευσή του, αλλά ούτε και λειτουργικές δαπάνες, πλην των εξόδων αποσβέσεως € 150.373,97.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα της Εταιρίας την 31^η Δεκεμβρίου 2018 προσδιορίστηκε σε € 40.000.000,00 (χρήση 2017 € 40.000.000,00).

Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι:

Τα κυριότερα χρηματοπιστωτικά μέσα της Εταιρίας αποτελούνται από απαιτήσεις, μετρητά, και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις. Ο κυριότερος σκοπός αυτών των χρηματοπιστωτικών μέσων είναι η παροχή χρηματοδότησης για τις εργασίες της. Πολιτική της Εταιρίας, κατά τη διάρκεια του έτους, ήταν και παραμένει να μην ασχολείται με την εμπορία χρηματοπιστωτικών μέσων.

Οι κυριότεροι κίνδυνοι που προκύπτουν από τα χρηματοπιστωτικά μέσα της Εταιρίας είναι ο κίνδυνος επιτοκίου, ο κίνδυνος ρευστότητας, και ο πιστωτικός κίνδυνος. Το διοικητικό συμβούλιο εξετάζει και εγκρίνει αρχές για τη διαχείριση κάθε ενός από αυτούς τους κινδύνους, όπως αναφέρονται επί των οικονομικών καταστάσεων (Σημείωση 13)

Λογιστικές αρχές

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας καταρτίστηκαν από τη Διοίκησή της με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («Δ.Π.Χ.Π.») (International Financial Reporting Standards - IFRS), που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, σύμφωνα με τον Κανονισμό αριθ. 1606/2002 της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. απαιτεί τη χρήση ορισμένων λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών. Επίσης, απαιτεί την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρίας. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρίας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες.

Οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους και της αρχής της συνέχισης της δραστηριότητάς της.

Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν από την ημερομηνία έναρξης της εφαρμογής τους.

Διανομή μερισμάτων

Με βάση την ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρίες υποχρεούνται στην ετήσια καταβολή μερίσματος. Συγκεκριμένα, διανέμεται σαν μέρισμα το 35% των καθαρών κερδών μετά το φόρο εισοδήματος και αφού σχηματισθεί το κατά νόμο τακτικό αποθεματικό και αφαιρεθούν τα πιστωτικά κονδύλια της κατάστασης αποτελεσμάτων που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη (αρθρ.160 & αρθρ.161 του Ν.4548/2018). Ωστόσο, είναι επίσης δυνατή η παρέκκλιση από τα ως άνω ισχύοντα σε περίπτωση εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρ. 161 του Ν. 4548/2018.

Το Διοικητικό Συμβούλιο λόγω ζημιών χρήσεως θα προτείνει στην Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2018.

Περιβαλλοντικά ζητήματα: Η εταιρία δεν έχει δραστηριότητες οι οποίες να επηρεάζουν το περιβάλλον και γενικότερα έχει ως γνώμονα την πολιτική του ομίλου της Alpha Τραπέζης για τα ζητήματα αυτά.

Εργασιακά ζητήματα: Η εταιρία κατά την τρέχουσα χρήση δεν απασχόλησε προσωπικό .

Εξέλιξη εργασιών - Προοπτικές

Η πορεία της Εταιρίας και η δραστηριοποίησή της κατά την επόμενη οικονομική χρήση θα εξαρτηθεί από την πορεία της αγοράς στην οποία εντάσσεται.

Κύριοι Μέτοχοι,

το Διοικητικό Συμβούλιο σας προσιναλεί να εγκρίνετε (α) τις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρικής χρήσεως από 1η Ιανουαρίου 2018 έως την 31η Δεκεμβρίου 2018 και (β) τη συνολική διαχείριση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εν λόγω εταιρική χρήση καθώς και να απαλλάξετε τους Ορκωτούς Ελεγκτές της Εταιρίας από κάθε ευθύνη για τη χρήση αυτή.

Αθήνα, 29ης Αυγούστου 2019

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ποιμενίδης Γεώργιος

Αντωνίου Μαριάννα