

ΓΕΚΕ Α.Ε.
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 30^η ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2010
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (ΔΛΠ 34)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**Σελίδα****Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις :**

Κατάσταση συνολικών εσόδων της 30 ^{ης} Σεπτεμβρίου 2010 & 30 ^{ης} Σεπτεμβρίου 2009	3
Κατάσταση οικονομικής θέσης της 30 ^{ης} Σεπτεμβρίου 2010 & 31 ^{ης} Δεκεμβρίου 2009	4
Κατάσταση Μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	5
Κατάσταση Ταμιακών Ροών της 30 ^{ης} Σεπτεμβρίου 2010 & 30 ^{ης} Σεπτεμβρίου 2009	6
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων	7

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της 30 Σεπτεμβρίου 2010

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως		
	30.9.2010	30.9.2009	30.9.2010	30.9.2009	
Πωλήσεις	4	8.462.211,44	9.317.602,41	2.448.593,38	2.754.216,68
Κόστος πωλήσεων	5	(5.285.696,44)	(5.186.117,23)	(1.676.794,05)	(1.495.619,15)
Μικτό κέρδος		3.176.515,00	4.131.485,18	771.799,33	1.258.597,53
Άλλα έσοδα	6	30.529,51	24.729,68	3.336,00	14.138,00
Έξοδα διαθέσεως	7	(30.994,32)	(98.138,40)	(4.789,84)	(59.156,65)
Έξοδα διοικήσεως	8	(359.623,88)	(561.757,51)	(93.269,89)	(325.822,35)
Άλλα έξοδα	9	(119.226,14)	(74.701,35)	(94.688,30)	(25.988,34)
Κέρδη προ φόρων και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων		2.697.200,17	3.421.617,60	582.387,30	861.768,19
Χρηματοοικονομικά έξοδα	12	(63.021,71)	(76.062,13)	(21.154,32)	(10.947,17)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	13	473.897,75	3.031.908,15	(137.817,34)	38.681,60
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	14	(2.052.930,72)	(1.200.806,55)	(1.709.273,39)	146.768,10
		1.055.145,49	5.176.657,07	(1.285.857,75)	1.036.270,72
Φόρος εισοδήματος (ως η κατωτέρω ανάλυση)	15	(1.325.525,72)	(1.247.027,54)	287.460,10	(243.720,56)
Καθαρό αποτέλεσμα (ζημία) κέρδος περιόδου		(270.380,23)	3.929.629,53	(998.397,65)	792.550,16
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		(270.380,23)	3.929.629,53	(998.397,65)	792.550,16
Κέρδη προ φόρων και χρηματοοικονομικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		3.624.021,07	4.299.513,07	887.207,36	1.151.964,54
Κέρδη-(Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε €)		(0,0321)	0,4668	(0,1186)	0,0941

Ανάλυση φόρου εισοδήματος

Φόρος εισοδήματος (τρέχον)	242.334,50
Έκτακτη εισφορά Ν.3808/2009	481.145,04
Έκτακτη εισφορά Ν.3845/2010	570.000,00
Αναβαλλόμενος φόρος	32.046,18
Συνολική επιβάρυνση αποτελεσμάτων	1.325.525,72

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7 - 20) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	Σημείωση	30.9.2010	31.12.2009
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	17	69.150.004,46	69.186.696,49
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	18	16.632,12	3.859,50
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	19	5.575,94	5.575,94
		69.172.212,52	69.196.131,93
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	20	91.911,91	117.469,12
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	21	415.503,62	369.070,36
Λοιπές απαιτήσεις	22	1.704.610,01	2.423.462,05
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	23	10.989.613,00	14.660.134,00
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	24	1.155.411,44	826.236,48
		14.357.049,98	18.396.372,01
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		83.529.262,50	87.592.503,94
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό Κεφάλαιο	25	14.817.000,00	14.817.000,00
Υπέρ το άρτιο	26	61.581,02	61.581,02
Τακτικό αποθεματικό	27	2.531.613,68	2.266.047,09
Αποθεματικά εύλογης αξίας	28	45.342.193,84	45.342.193,84
Αποτελέσματα εις νέον	29	(214.196,95)	5.204.624,86
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		62.538.191,59	67.691.446,81
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	30	15.251.188,15	15.219.141,97
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	31	460.714,39	428.989,39
Λοιπές προβλέψεις	32	1.382.569,28	812.569,28
		17.094.471,82	16.460.700,64
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	33	611.642,52	528.460,30
Τρέχων φόρος εισοδήματος	34	960.206,68	1.511.060,04
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	35	2.324.749,89	1.400.836,15
		3.896.599,09	3.440.356,49
Σύνολο υποχρεώσεων		20.991.070,91	19.901.057,13
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		83.529.262,50	87.592.503,94

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7 - 20) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της 30 Σεπτεμβρίου 2010

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1/1/2009	14.817.000,00	61.581,02	45.342.193,84	1.894.406,08	7.361.249,18	69.476.430,12
Μεταβολές περιόδου						
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				-	3.929.629,53	3.929.629,53
Διανεμηθέντα μερίσματα				-	(6.819.187,50)	(6.819.187,50)
Δημιουργία τακτικού αποθεματικού				371.641,01	(371.641,01)	-
Υπόλοιπο 30/9/2009	14.817.000,00	61.581,02	45.342.193,84	2.266.047,09	4.100.050,20	66.586.872,15
Υπόλοιπο 1/1/2010	14.817.000,00	61.581,02	45.342.193,84	2.266.047,09	5.204.624,86	67.691.446,81
Μεταβολές περιόδου						
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους					(270.380,23)	(270.380,23)
Διανεμηθέντα μερίσματα					(4.882.875,00)	(4.882.875,00)
Δημιουργία τακτικού αποθεματικού				265.566,59	(265.566,59)	-
Υπόλοιπο 30/9/2010	14.817.000,00	61.581,02	45.342.193,84	2.531.613,68	(214.196,96)	62.538.191,58

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7 - 20) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	Σημειώσεις	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		30.09.2010	30.09.2009
Κέρδη προ φόρων		1.055.145,49	5.176.657,07
Πλέον / μείον προσαρμογές για:			
• Αποσβέσεις		926.820,90	877.895,47
• Προβλέψεις		31.725,00	32.559,00
• Αποτίμηση χαρτοφυλακίου		(207.807,38)	(460.085,82)
• Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		63.021,71	76.062,13
• Κέρδη πώλησης παγίων		(2.114,70)	-
• Συναλλαγματικές διαφορές		2.491.273,90	(2.738.013,06)
• Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		(694.868,42)	1.366.997,28
Λειτουργικό αποτέλεσμα προ των μεταβολών στο κεφάλαιο κίνησης		3.663.196,50	4.332.072,07
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			
• Μείωση (αύξηση) απαιτήσεων		672.418,78	(572.112,48)
• Μείωση (αύξηση) αποθεμάτων		25.557,21	25.713,39
• (Μείωση)/Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών)		440.782,33	139.105,15
• Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(63.021,71)	(76.062,13)
		4.738.933,11	3.848.716,00
• Καταβεβλημένοι Φόροι		(723.479,54)	(1.294.164,27)
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		4.015.453,57	2.554.551,73
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Απόκτηση λοιπών επενδύσεων		(26.204.458,26)	(19.207.678,28)
Αγορά ενσωμάτων και άϋλων περιουσιακών στοιχείων		(904.776,78)	(517.778,39)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσωμάτων και άϋλων παγίων		3.990,00	-
Συναλλαγματικές διαφορές (πληρωμές) εισπράξεις		(2.477.065,90)	2.756.385,06
Εισπράξεις από πωλήσεις λοιπών επενδύσεων		29.477.440,70	20.127.129,82
Εισπραχθέντες τόκοι επενδύσεων		1.300.214,36	1.063.308,80
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		1.195.344,12	4.221.367,01
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μερίσματα πληρωθέντα		(4.881.622,73)	(6.817.496,86)
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		(4.881.622,73)	(6.817.496,86)
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)		329.174,96	(41.578,12)
Ταμιακά διαθέσιμα έναρξης περιόδου		826.236,48	885.879,02
Ταμιακά διαθέσιμα λήξης περιόδου		1.155.411,44	844.300,90

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7 - 20) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Σύσταση Δραστηριότητες και Γενικές πληροφορίες

Η ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΓΕΚΕ εδρεύει στην Αθήνα, Κηφισίας 43 – 11523 και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 1932/06/Β/86/99. Η διάρκειά της έχει ορισθεί έως το 2012. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 του καταστατικού, προβλέπεται ότι με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η διάρκεια μπορεί να παραταθεί.

Σκοπός της εταιρείας είναι:

α) Η ανέγερση, οργάνωση, λειτουργία και εκμετάλλευση Ξενοδοχειακών συγκροτημάτων στην Αθήνα, καθώς και τοιούτων ή και Τουριστικών περιπτέρων ή Ξενώνων τύπου Μπάγκαλούς σε άλλες περιοχές της Ελληνικής Επικράτειας. β) Η εκμίσθωση Ξενοδοχειακών ιδιόκτητων συγκροτημάτων εις ημεδαπούς και αλλοδαπούς. γ) Η άσκηση εν γένει πάσης Ξενοδοχειακής ή Τουριστικής επιχειρήσεως στην Ελλάδα ή στη αλλοδαπή και δ) Η αντιπροσώπευση Ξενοδοχειακών οίκων του Εξωτερικού. Η συμμετοχή σε άλλες επιχειρήσεις που επιδιώκουν τον αυτόν ή παρεμφερή σκοπόν. ε) Η παροχή υπηρεσιών πάσης φύσεως προς ομοειδείς επιχειρήσεις και στ) παραχώρηση προσωπικού σε ομοειδείς Ξενοδοχειακές ή εν γένει τουριστικές επιχειρήσεις για την εξυπηρέτηση του σκοπού της εταιρείας εφόσον επιτρέπεται από την εργατική νομοθεσία.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου που εξελέγη από την τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 27/06/2008 λήγει την 30/06/2013 και η σύνθεση του έχει ως εξής:

Εμμανουήλ Μανουσάκης του Μανούσου, Πρόεδρος, εκτελεστικό μέλος.

Γεώργιος Κεφάλας του Κων/νου, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος.

Δωροθέα Κεφάλας του Γεωργίου, Αντιπρόεδρος, εκτελεστικό μέλος.

Κων/νος Κεφάλας του Γεωργίου, μη εκτελεστικό μέλος.

Χρήστος Πάκης του Ευσταθίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

Ιωάννης Μαντούβαλος του Αποστόλου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της την 25^η Νοεμβρίου 2010 έχουν αναρτηθεί στο διαδύκτιο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.president.gr.

- Η μετοχή της εταιρείας είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών από το 2000.
- Το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας την 30 Σεπτεμβρίου 2010 ανέρχεται σε € 14.817.000,00 διαιρούμενο σε 8.418.750 μετοχές ονομαστικής αξίας € 1,76 η κάθε μια.
- Οι μετοχές της εταιρείας είναι όλες κοινές ανώνυμες.

2. Βάση παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων

Η εταιρεία κατήρτισε τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.9.2008 σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ-34) περί ενδιαμέσων οικονομικών καταστάσεων.

3. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση με εξαίρεση τις ενσώματες ακινητοποιήσεις (γήπεδα – κτίρια) που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αγοραία αξία τους, όπως αυτή προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές, καθώς και τα αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την Εταιρεία για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες κρίνονται λογικές.

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η εταιρεία για την σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.09.2010, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2009, αφού ληφθούν υπόψη τα Πρότυπα και οι Διερμηνείες που αναφέρονται κατωτέρω, τα οποία εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27 – «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (Κανονισμοί 494-495/3.6.2009)

Οι σημαντικότερες αλλαγές που επιφέρουν τα τροποποιημένα πρότυπα, τα οποία εκδόθηκαν την 10 Ιανουαρίου 2008, συνοψίζονται στα εξής :

- i. Στις περιπτώσεις μεταβολής του ποσοστού συμμετοχής σε μια επιχείρηση, με την οποία είτε αποκτάται είτε χάνεται ο έλεγχος, η αξία της επένδυσης, που υπήρχε πριν τη μεταβολή του ποσοστού ή αυτής που τυχόν απέμεινε αντίστοιχα, πρέπει να αποτιμάται στην εύλογη αξία, με τη διαφορά να καταχωρείται στα αποτελέσματα.
- ii. Δίνεται η δυνατότητα αποτίμησης των δικαιωμάτων τρίτων, κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία τους. Επίσης, τα δικαιώματα τρίτων θα απορροφούν πλέον το σύνολο των ζημιών που τους αναλογεί.
- iii. Ενδεχόμενο τίμημα εξαγοράς μιας επιχείρησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση και αποτιμάται στην εύλογη αξία.
- iv. Τα έξοδα που σχετίζονται με τη διαδικασία εξαγοράς δεν αποτελούν πλέον συστατικό του συνολικού τιμήματος εξαγοράς, αλλά θα καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσεως.

Επίσης καθορίζεται, ρητά πλέον, ότι τυχόν διαφορά που προκύπτει κατά τη μεταβολή ποσοστών σε μια θυγατρική εταιρεία, στην οποία εξακολουθεί να υπάρχει έλεγχος, μεταξύ του τιμήματος και της καθαρής θέσης που αντιστοιχεί στο ποσοστό μεταβολής, καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Φεβρουαρίου 2010)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επεξηγήσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ορισμένα δικαιώματα πρέπει να ταξινομηθούν. Συγκεκριμένα, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής για την απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας για ένα συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους εάν η οικονομική οντότητα προσφέρει αυτά τα δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων, μη παραγώνων, συμμετοχικών τίτλων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2009)

Η παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζει τον τρόπο με τον οποίο θα έπρεπε να εφαρμόζονται, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι αρχές που καθορίζουν κατά πόσο ένας αντισταθμιζόμενος κίνδυνος ή τμήμα των ταμειακών ροών εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης. Η τροποποίηση αυτή δεν εφαρμόζεται στην Εταιρεία, καθώς δεν ακολουθεί λογιστική αντιστάθμιση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς» (Κανονισμός 1136/25.11.2009)

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση» (Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2009)

Η παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζει τον τρόπο με τον οποίο θα έπρεπε να εφαρμόζονται, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι αρχές που καθορίζουν κατά πόσο ένας αντισταθμιζόμενος κίνδυνος ή τμήμα των ταμειακών ροών εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης. Η τροποποίηση αυτή δεν εφαρμόζεται στην Εταιρεία, καθώς δεν ακολουθεί λογιστική αντιστάθμιση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»

(Κανονισμός 550/23.6.2010)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επιπρόσθετες επεξηγήσεις για τις εταιρείες που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Εταιρείας καθώς η Εταιρεία έχει ήδη μεταβεί στα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 2 (Τροποποίηση) «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών»

Σκοπός της τροποποίησης είναι να αποσαφηνίσει το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 2 και το λογιστικό χειρισμό για τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία της μετοχής και διακανονίζονται τοις μετρητοίς στις ενοποιημένες ή ατομικές οικονομικές καταστάσεις της οικονομικής οντότητας που λαμβάνει αγαθά ή υπηρεσίες, όταν η οικονομική οντότητα δεν έχει καμία υποχρέωση να εξοφλήσει τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών. Η τροποποίηση αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις του Εταιρείας.

Διερμηνείες που εφαρμόζονται από τη χρήση 2010 ή μεταγενέστερα.

Διερμηνεία 12 - Συμφωνίες Παραχώρησης (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 30 Μαρτίου 2009)

Η διερμηνεία αναφέρεται στις εταιρείες που συμμετέχουν σε συμφωνίες παραχώρησης. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

Διερμηνεία 15 – Συμφωνίες για την κατασκευή ακίνητης περιουσίας (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται από 1 Ιανουαρίου 2010)

Η διερμηνεία αναφέρεται στους υφιστάμενους διαφορετικούς λογιστικούς χειρισμούς για τις πωλήσεις ακίνητης περιουσίας. Μερικές οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν το έσοδο σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 (δηλ. όταν μεταφέρονται οι κίνδυνοι και τα οφέλη κυριότητας της ακίνητης περιουσίας) και άλλες αναγνωρίζουν το έσοδο ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της ακίνητης περιουσίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 11. Η διερμηνεία διασαφηνίζει ποιο πρότυπο πρέπει να εφαρμοστεί σε κάθε περίπτωση. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

Διερμηνεία 16 - Αντισταθμίσεις μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται από 1 Ιουλίου 2009)

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή σε μία οικονομική οντότητα που αντισταθμίζει τον κίνδυνο ξένου νομίσματος που προκύπτει από καθαρή επένδυση της σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό και πληρεί τους όρους για λογιστική αντιστάθμισης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39. Η διερμηνεία παρέχει οδηγίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο μία οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει τα ποσά που αναταξινομούνται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα τόσο για το μέσο αντιστάθμισης όσο και για το αντισταθμιζόμενο στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία, καθώς η εταιρεία δεν εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης για οποιαδήποτε επένδυση σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό.

Διερμηνεία 17 «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους» (εφαρμόζεται για χρήσεις με έναρξη από την 1^η Ιουλίου 2009)

Η Διερμηνεία 17 παρέχει καθοδήγηση στον λογιστικό χειρισμό των ακόλουθων μη αμοιβαίων (non-reciprocal) διανομών στοιχείων ενεργητικού από την οικονομική οντότητα στους μετόχους που ενεργούν υπό την ιδιότητά τους ως μέτοχοι : α) διανομές μη χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και β) διανομές που δίνουν στους μετόχους την επιλογή απολαβής είτε μη χρηματικών στοιχείων ενεργητικού είτε μετρητών. Η διερμηνεία αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις του Εταιρείας.

Διερμηνεία 18 «Μεταβιβάσεις περιουσιακών στοιχείων από πελάτες» (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 31^η Οκτώβρη 2009)

Η διερμηνεία διευκρινίζει τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ για τις συμφωνίες στις οποίες η οικονομική οντότητα λαμβάνει από έναν πελάτη ένα ενσώματο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο πρέπει στη συνέχεια να χρησιμοποιήσει για να παρέχει στον πελάτη τη συνεχή πρόσβαση σε αγαθά ή σε υπηρεσίες. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση, μέχρι την 31.12.2010, προτύπων και διερμηνειών ή τροποποιήσεων αυτών, που έχουν εκδοθεί ή πρόκειται να εκδοθούν εντός του έτους από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και που η εφαρμογή τους θα είναι υποχρεωτική ή προαιρετική για περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2010, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

4. Κύκλος εργασιών

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30/09/2010	30/09/2009	30/09/2010	30/09/2009
Εμπορεύματα	69.449,13	58.364,34	19.873,06	26.469,07
Τρόφιμα	2.024.968,23	2.218.836,43	565.978,16	626.954,59
Ποτά	484.771,78	495.298,41	179.939,09	172.127,76
Έσοδα δωματίων	5.319.775,06	5.863.218,42	1.534.212,45	1.743.721,34
Λοιπά έσοδα παροχής υπηρεσιών	563.247,24	681.884,81	148.590,62	184.943,92
	8.462.211,44	9.317.602,41	2.448.593,38	2.754.216,68

5. Κόστος πωλήσεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30/09/2010	30/09/2009	30/09/2010	30/09/2009
Αναλώσεις αποθεμάτων	444.259,26	501.451,72	140.513,45	150.168,61
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	2.591.350,80	2.726.896,72	806.641,48	879.544,93
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	284.985,14	65.775,56	77.800,82	-131.636,64
Παροχές τρίτων	613.201,67	622.850,70	225.359,85	207.076,86
Φόροι – Τέλη	5.923,70	3.811,06	861,55	1.029,64
Διάφορα έξοδα	419.154,97	387.436,00	120.796,85	99.239,40
Αποσβέσεις	926.820,90	877.895,47	304.820,06	290.196,35
	5.285.696,44	5.186.117,23	1.676.794,05	1.495.619,15

6. Άλλα έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30/09/2010	30/09/2009	30/09/2010	30/09/2009
Επιδότησεις ΟΑΕΔ εκπαίδευσης προσωπικού	21.106,81	13.939,68	0,00	10.268,00
Έσοδα από ενοίκια καταστημάτων	7.308,00	10.790,00	1.836,00	3.870,00
Έσοδα από εκποίηση παγίων	2.114,70	0,00	1.500,00	0,00
	30.529,51	24.729,68	3.336,00	14.138,00

7. Έξοδα διαθέσεως

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30/09/2010	30/09/2009	30/09/2010	30/09/2009
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	0,00	51.775,68	0,00	51.775,68
Παροχές τρίτων	1.964,70	1.568,32	222,99	555,26
Φόροι – Τέλη	0,00	39,3	0,00	11,25
Διάφορα έξοδα	29.029,61	44.755,10	4.566,86	6.814,46
	30.994,32	98.138,40	4.789,84	59.156,65

8. Έξοδα διοικήσεως

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30/09/2010	30/09/2009	30/09/2010	30/09/2009
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	261.592,86	225.834,75	88.246,98	81.897,16
Αμοιβές & έξοδα τρίτων		195.013,05	0,00	195.013,05
Αμοιβές Δ.Σ.	80.000,00	80.000,00	0,00	0,00
Παροχές τρίτων	1.964,70	1.568,32	222,99	555,26
Φόροι – Τέλη	0,00	39,30	0,00	11,25
Διάφορα έξοδα	16.066,32	59.302,09	4.799,92	48.345,63
	359.623,88	561.757,51	93.269,89	325.822,35

9. Άλλα έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30/09/2010	30/09/2009	30/09/2010	30/09/2009
Φόρος ακινήτου περιουσίας	8.107,34	8.107,34	8.107,34	0,00
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	31.725,00	32.559,00	10.575,00	10.853,00
Διάφορα έξοδα	79.393,80	34.035,01	76.005,96	15.135,34
	119.226,14	74.701,35	94.688,30	25.988,34

10. Εργαζόμενοι στην εταιρεία και κόστος μισθοδοσίας

Ο αριθμός των εργαζομένων της εταιρείας κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2010 και 2009 και το συνολικό κόστος αμοιβών τους κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2010 και 2009 ήταν:

ΑΤΟΜΑ	Από: 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2010	30/09/2009
Μισθωτοί	125	136
Ημερομίσθιοι	28	13
Σύνολο	<u>153</u>	<u>149</u>

Κόστος	Από: 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2010	30/09/2009
	2.852.943,66	2.952.731,47

Ο επιμερισμός του συνολικού κόστους μισθοδοσίας συμπεριλαμβάνεται στις αναλύσεις κόστους πωλήσεων και διοίκησης (σημ. 5, 8)

11. Αποσβέσεις

Οι συνολικές αποσβέσεις της εταιρείας κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2010 και 2009 είναι € 926.820,90 και 877.895,47 αντίστοιχα, ως αναλύσεις κόστους πωλήσεων (σημ.5).

12. Χρηματοοικονομικά έξοδα

	Από: 1 Ιανουαρίου έως		Από: 1 Ιουλίου έως	
	30/09/2010	30/09/2009	30/09/2010	30/09/2009
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	<u>63.021,71</u>	<u>76.062,13</u>	<u>21.154,32</u>	<u>10.947,17</u>

13. Χρηματοοικονομικά έσοδα

	Από: 1 Ιανουαρίου έως		Από: 1 Ιουλίου έως	
	30/09/2010	30/09/2009	30/09/2010	30/09/2009
Έσοδα από τόκους προθεσμιακών καταθέσεων σε € και συνάλλαγμα	262.848,24	293.895,09	113.635,12	3.763,14
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	211.049,51	2.738.013,06	-251.452,46	34.918,46
	<u>473.897,75</u>	<u>3.031.908,15</u>	<u>-137.817,34</u>	<u>38.681,60</u>

14. Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

	Από: 1 Ιανουαρίου έως		Από: 1 Ιουλίου έως	
	30/09/2010	30/09/2009	30/09/2010	30/09/2009
Ζημία από πώληση ομολόγων	146.077,95	1.660.892,37	0,00	-783,34
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	2.114.660,15	0,00	1.534.305,99	0,00
Μείον : Κέρδη αποτιμήσεως ομολόγων στην εύλογη αξία (σημ. 23)	-207.807,38	-460.085,82	174.967,40	-145.984,76
	<u>2.052.930,72</u>	<u>1.200.806,55</u>	<u>1.709.273,39</u>	<u>-146.768,10</u>

15. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής :

	Από: 1 Ιανουαρίου έως		Από: 1 Ιουλίου έως	
	30/09/2010	30/09/2009	30/09/2010	30/09/2009
Τρέχων φόρος εισοδήματος	242.334,50	1.294.164,27	-307.024,40	259.067,68
Έκτακτη εισφορά Ν.3808/2009	481.145,04	0,00	0,00	0,00
Έκτακτη εισφορά Ν.3845/2010	570.000,00	0,00	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	32.046,18	(47.136,73)	19.564,30	(15.347,12)
	<u>1.325.525,72</u>	<u>1.247.027,54</u>	<u>-287.460,09</u>	<u>243.720,56</u>

Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί στην περίοδο έχει υπολογιστεί με συντελεστή 24% για το 2010 και με 25% για το 2009. Η φορολογική βάση έχει προσαυξηθεί με τις μη εκπιπώμενες φορολογικά δαπάνες που αφορούν την περίοδο 1.1.- 30.6.2010. Ο αναβαλλόμενος φόρος για τις προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης υπολογίστηκε με συντελεστή 24% για το 2010 και για το 2009.

Επιπλέον σημαντική επιβάρυνση στα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου επέφεραν οι επιβληθείσες έκτακτες εισφορές με το Νόμο 3808/2009 ποσού € 481.145,04 και με το Νόμο 3845/2010 ποσού 570.000,00, οι οποίες υπολογίστηκαν επί των κερδών των οικονομικών ετών 2009 και 2010 αντίστοιχα.

Περαιτέρω και μετά τις ανωτέρω σημαντικές φορολογικές επιβαρύνσεις τα καθαρά μετά από φόρους κέρδη της εταιρείας διαμορφώνονται σε επίπεδα που δεν αφήνουν περιθώρια για την εκτίμηση της διανομής κερδών στο τέλος της χρήσεως. Έτσι οι διατάξεις του Νόμου 3842/2010, σύμφωνα με τις οποίες, τα κέρδη των ημεδαπών Ανωνύμων Εταιρειών από τη χρήση 2010, φορολογούνται τα μη διανεμόμενα με συντελεστή 24% και τα διανεμόμενα με συντελεστή 40%, δεν έχουν εφαρμογή.

Δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές οι χρήσεις 2006, 2007, 2008 και 2009 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων, εξαιτίας της μη αναγνώρισεως ορισμένων δαπανών ως εκπιπόμενων φορολογικά, κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Το ποσό της πρόβλεψης που έχει σχηματίσει η εταιρεία σε σχέση με το θέμα αυτό ανέρχεται σε Ευρώ 150.000,00.

16. Κέρδη ανά μετοχή

Ο υπολογισμός των βασικών κερδών ανά μετοχή βασίζεται στα ακόλουθα δεδομένα:

	Από: 1 Ιανουαρίου έως		Από: 1 Ιουλίου έως	
	30/09/2009	30/09/2009	30/09/2009	30/09/2009
Καθαρά κέρδη περιόδου (μετά από φόρους)	(270.380,23)	3.929.629,53	(998.397,65)	792.550,16
Αριθμός μετοχών	8.418.750	8.418.750	8.418.750	8.418.750
(Ζημίες)-Κέρδη ανά μετοχή (σε €)	(0,0321)	0,4668	(0,1186)	0,0941

17. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Αξία Κτήσης	Οικόπεδα	Κτίρια & κτιριακές εγκ/σεις	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2009	22.418.080,00	46.640.640,03	4.053.077,51	305.375,75	6.258.848,15	11.090,00	79.687.111,44
Προσθήκες		28.254,67	187.645,11	12.631,95	659.740,05	2.255,00	890.526,78
Μειώσεις / Μεταφορές		0,00	0,00	0,00	(48.248,90)	0,00	(48.248,90)
30 Σεπτεμβρίου 2010	22.418.080,00	46.668.894,70	4.240.722,62	318.007,70	6.870.339,30	13.345,00	80.529.389,32
Σωρευμένες Αποσβέσεις							
	-	2.962.872,18	2.888.288,57	148.023,87	4.501.230,34		10.500.414,96
Αποσβέσεις περιόδου		559.766,56	109.266,31	11.702,00	244.608,64		925.343,51
Μειώσεις / Μεταφορές		0,00	0,00	0,00	(46.373,60)		(46.373,60)
30 Σεπτεμβρίου 2010	-	3.522.638,74	2.997.554,87	159.725,87	4.699.465,38		11.379.384,87
Καθαρή Αναπόσβεστη Αξία							
31 Δεκεμβρίου 2009	22.418.080,00	43.677.767,85	1.164.788,94	157.351,88	1.757.617,81	11.090,00	69.186.696,48
30 Σεπτεμβρίου 2009	22.418.080,00	43.146.255,96	1.243.167,75	158.281,83	2.170.873,92	13.345,00	69.150.004,45

18. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα Άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

Αξία Κτήσης	
31/12/2009	25.732,50
Προσθήκες	14.250,00
30/9/2010	39.982,50
Σωρευμένες Αποσβέσεις	
31/12/2009	(21.873,00)
Αποσβέσεις περιόδου	(1.477,38)
30/9/2010	(23.350,38)
Καθαρή Αναπόσβεστη αξία	
31/12/2009	3.859,50
30/9/2010	16.632,12

19. Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2010	31/12/2009
Εγγυήσεις Δ.Ε.Η.	5.575,94	5.575,94

20. Αποθέματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2010	31/12/2009
Τρόφιμα	25.950,18	51.658,70
Ποτά	61.575,28	55.304,74
Είδη συσκευασίας	0,00	3.580,24
Καύσιμα	4.386,45	6.925,44
	<u>91.911,91</u>	<u>117.469,12</u>

21. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2010	31/12/2009
Πελάτες	313.167,94	271.180,49
Επισφαλείς πελάτες	3.115,24	3.115,24
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	99.220,44	94.774,63
	<u>415.503,62</u>	<u>369.070,36</u>

22. Λοιπές απαιτήσεις

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2010	31/12/2009
Προκαταβολές προς προμηθευτές	135.286,50	239.933,00
Απαιτήσεις κατά του Δημόσιου	1.432.239,09	1.429.495,87
Λοιπές απαιτήσεις	87.282,30	91.366,80
Έξοδα επομένων χρήσεων	49.802,12	23.089,58
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	0,00	639.576,80
	<u>1.704.610,01</u>	<u>2.423.462,05</u>

23. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Ομόλογα Γερμανικού – Αμερικανικού Δημοσίου	
Αξία κτήσεως	14.660.134,00
Αγορές- (πωλήσεις)	(3.878.328,38)
Αξία κτήσεως 2010	<u>10.781.805,62</u>
Διαφορά αποτίμησης μέσω αποτελεσμάτων στην εύλογη αξία	207.807,38
Σύνολο 30.09.2010	<u>10.989.613,00</u>

24. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2010	31/12/2009
Ταμείο	68.060,75	69.331,53
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	1.087.350,69	756.904,95
	1.155.411,44	826.236,48

25. Μετοχικό Κεφάλαιο

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2010	31/12/2009
Μετοχικό Κεφάλαιο αποτελούμενο από 8.418.750 ανώνυμες μετοχές του 1,76 ευρώ κάθε μία	14.817.000,00	14.817.000,00

26. Υπέρ το άρτιο

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2010	31/12/2009
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	61.581,02	61.581,02

27. Τακτικό Αποθεματικό

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2010	31/12/2009
Τακτικό αποθεματικό	2.531.613,68	2.266.047,09

28. Αποθεματικά Εύλογης Αξίας

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2010	31/12/2009
Διαφορά αναπροσαρμογής ακινήτων (γήπεδα-κτίρια)	45.342.193,84	45.342.193,84

29. Αποτελέσματα εις νέο

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2009	30/09/2009
Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου	5.204.624,86	7.361.249,18
Μείον: Εγκριθέντα Μερίσματα από τη Γ.Σ. 18/6/2010 και 19/6/2009 αντίστοιχα	(4.882.875,00)	(6.819.187,50)
Τακτικό Αποθεματικό	(265.566,59)	(371.641,01)
Πλέον: Καθαρά αποτελέσματα (ζημίες)- κέρδη περιόδου	(270.380,23)	3.929.629,53
Υπόλοιπο κατά την λήξη της περιόδου	(214.196,96)	4.100.050,20

❖ Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

30. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

	Από: 1 Ιανουαρίου έως:	
	30/09/2010	31/12/2009
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	15.251.188,15	15.219.141,97

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμα ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και οι δύο στην ίδια φορολογική αρχή.

Η ανάλυση της κινήσεως του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής :

	30/09/2010	31/12/2009
Αρχικό υπόλοιπο	15.219.141,97	15.253.677,60
Χρέωση - (Πίστωση) λογαριασμού αποτελεσμάτων	32.046,18	(34.535,63)
Τελικό υπόλοιπο	15.251.188,15	15.219.141,97

Ο αναβαλλόμενος φόρος στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, προκύπτει από τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές :

	Από: 1 Ιανουαρίου έως:	
	30/09/2010	31/12/2009
Δαπάνες μη εκπιπόμενες	1.945,76	0,00
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	(7.614,00)	5.382,12
Διαφορά αποσβέσεων ενσώματων παγίων	37.714,42	(35.345,75)
Διαφορά αποσβέσεων ασώματων παγίων	0,00	(4.572,00)
	32.046,18	(34.535,63)

31. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους

Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η υποχρέωση της Εταιρείας για τη μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράτε και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο δικαίωμα κάθε εργαζόμενου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ή των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, προεξοφλούμενο στη παρούσα αξία, σε σχέση με το προβλεπόμενο χρόνο καταβολής.

Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται στους συνταξιοδοτούμενους κάθε περίοδο μειώνουν την συσσωρευμένη πρόβλεψη. Η κίνηση της καθαρής πρόβλεψης για την μελλοντική υποχρέωση λόγω συνταξιοδότησης έχει ως εξής:

	Από: 1 Ιανουαρίου έως:	
	30/09/2010	31/12/2009
Υπόλοιπο έναρξης	428.989,39	451.414,92
Πραγματικές παροχές που πληρώθηκαν από την εταιρία		(146.677,64)
Έξοδα αναγνωρισμένα στην κατάσταση αποτελεσμάτων	31.725,00	124.252,11
Υπόλοιπο τέλους	460.714,39	428.989,39

32. Λοιπές Προβλέψεις

Από 1 Ιανουαρίου έως

30/09/2010

31/12/2009

Λοιπές προβλέψεις

1.382.569,27

812.569,28

Το ποσό των λοιπών προβλέψεων καλύπτει ενδεχόμενες υποχρεώσεις που μπορεί να προκύψουν από επίδικες διαφορές και δικαστικές αποφάσεις ποσού € 812.569,27. Η προσθήκη της περιόδου 1.1- 30.9.2010 ποσού € 570.000,00 αφορά την πρόβλεψη φόρου έκτακτης εισφοράς κοινωνικής ευθύνης, που επιβλήθηκε βάση του άρθρου 5 του Νόμου 3845/2010. Το ποσό της παραπάνω εισφοράς θα οριστικοποιηθεί μετά τη λήψη των σχετικών εκκαθαριστικών σημειωμάτων από την αρμόδια Δ.Ο.Υ. και θα επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσεως 2010.

❖ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

33. Προμηθευτές & Λοιπές Υποχρεώσεις

Από 1 Ιανουαρίου έως

30/09/2010

31/12/2009

Προμηθευτές

429.922,05

422.110,25

Προκαταβολές πελατών

181.720,47

106.350,05

611.642,52

528.460,30

34. Υποχρεώσεις από φόρους

Από 1 Ιανουαρίου έως

30/09/2010

31/12/2009

Φ.Π.Α

92.972,52

35.991,09

Φόροι – Τέλη Αμοιβών Προσωπικού

7.916,94

33.971,35

Φόροι – Τέλη Αμοιβών Τρίτων

4.780,70

8.906,93

Διάφοροι φόροι τέλη

5.354,44

5.166,84

Φόρος υπεραξίας

0,00

58.020,20

Διαφορές φόρου προηγούμενων χρήσεων

150.000,00

150.000,00

Φόρος εισοδήματος & συμπληρωματικός

699.182,08

1.219.003,63

960.206,68

1.511.060,04

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση που έληξε την 31.12.2005. Οι χρήσεις 2006, 2007, 2008 και 2009 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξεταστούν και θα οριστικοποιηθούν. Το ποσό της πρόβλεψης που έχει σχηματίσει η εταιρεία για πρώτη φορά στη χρήση 2009 σε σχέση με το θέμα αυτό ανέρχεται σε Ευρώ 150.000,00.

35. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Από 1 Ιανουαρίου έως

	30/09/2010	31/12/2009
Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων	100.216,48	241.624,04
Ταμείο Ασφάλισης Ξενοδοχοϋπαλλήλων	7.955,97	18.971,16
Επικουρικά Ταμεία Ασφάλισης	4.034,62	1.256,09
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	109.955,83	182.281,94
Μερίσματα πληρωτέα προηγ. Χρήσεων	15.457,79	14.205,52
Εγγυήσεις ενοικίων καταστημάτων	3.200,00	4.100,00
Λογ. Αποδ. Αξίας Μετοχικού Κεφαλαίου	3.663,45	3.663,45
Λοιποί πιστωτές - UBS	1.932.619,28	801.377,00
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	61.822,81	47.533,29
Έσοδα επομένων χρήσεων	85.823,66	85.823,66
	<u>2.324.749,89</u>	<u>1.400.836,15</u>

36. Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρία έχει σαφή πιστωτική πολιτική που εφαρμόζει με συνέπεια. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση ώστε η χορηγούμενη πίστωση να μην υπερβαίνει το ανά πελάτη ορισθέν πιστωτικό και χρονολογικό όριο. Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς η Εταιρία έχει μεγάλο αριθμό πελατών και ο πιστωτικός κίνδυνος διασπείρεται.

37. Συναλλαγές της εταιρείας με συνδεδεμένες επιχειρήσεις (σύμφωνα με το άρθρο 2 παρ. 4 του Ν. 3016/2002)

Δεν υφίστανται συγγενείς εταιρείες και λοιπά συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24

Από 1 Ιανουαρίου έως

	30/09/2010	30/09/2009
Αμοιβές μελών διοίκησης	97.469,22	95.447,00
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών	167.469,22	165.447,28
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00

38. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

Δεν υπάρχουν σημαντικές επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των πάγιων στοιχείων.

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση που έληξε την 31.12.2005.

39. Πληροφόρηση κατά τομείς δραστηριοτήτων

α) Επιχειρηματικοί τομείς

Δεν απαιτείται περαιτέρω ανάλυση δεδομένου ότι τα έσοδα λειτουργικής δραστηριότητας της Εταιρείας προέρχονται κυρίως από ξενοδοχειακές δραστηριότητες.

β) Γεωγραφικοί τομείς

Επίσης δεν απαιτείται ανάλυση δεδομένου ότι ο κύκλος εργασιών της εταιρείας προέρχεται αποκλειστικά από το ξενοδοχείο PRESIDENT HOTEL.

40. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 30 Σεπτεμβρίου 2010 σημαντικά γεγονότα, τα οποία θα έπρεπε να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα 25 Νοεμβρίου 2010

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Η Αντιπρόεδρος του Δ.Σ

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Μανουσάκης Εμμανουήλ
Α.Δ.Τ. Α 115467

Κεφάλια Δωροθέα
Α.Δ.Τ. ΑΒ 281523

Παπαδόπουλος Χρήστος
Α.Δ.Τ. ΑΗ 026967