

ΓΕΚΕ Α.Ε
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

περιόδου
1 Ιανουαρίου - 31 Μαρτίου 2011
(Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης- ΔΠΧΠ - 34)

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ την 27^η Μαΐου 2011 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.president.gr

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Της 31 Μαρτίου 2010

| ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ | Σελίδα |
|--|---------------|
| Οικονομικές Καταστάσεις | |
| Καταστάσεις Αποτελεσμάτων 31 Μαρτίου 2011 | 3 |
| Ισολογισμός 31 Μαρτίου 2011 | 4 |
| Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής θέσεως 31 Μαρτίου 2011 | 5 |
| Κατάσταση Ταμιακών Ροών 31 Μαρτίου 2011 | 6 |
| Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων 31 Μαρτίου 2011 | 7 |

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της 31 Μαρτίου 2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

| | Σημείωση | 01.01 - 31.3.2011 | 01.01 - 31.3.2010 |
|--|----------|--------------------------|--------------------------|
| Πωλήσεις | 4 | 2.351.891,06 | 2.841.613,44 |
| Κόστος πωλήσεων | 5 | <u>(1.595.963,12)</u> | <u>(1.669.544,12)</u> |
| Μικτό κέρδος | | 755.927,94 | 1.172.069,32 |
| Άλλα έσοδα | 6 | 51.833,76 | 4.450,00 |
| Έξοδα διαθέσεως | 7 | (6.387,50) | (13.295,21) |
| Έξοδα διοικήσεως | 8 | (80.772,06) | (86.787,88) |
| Άλλα έξοδα | 9 | <u>(10.575,00)</u> | <u>(10.575,00)</u> |
| Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | | 710.027,14 | 1.065.861,23 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | | (19.898,41) | (10.870,31) |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | 12 | 1.092.456,28 | 721.218,80 |
| Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα | | <u>(541.650,24)</u> | - |
| Κέρδη προ φόρων | | 1.240.934,77 | 1.776.209,72 |
| Φόρος εισοδήματος | 13 | <u>(248.186,95)</u> | <u>(907.435,37)</u> |
| Καθαρά κέρδη | | <u>992.747,82</u> | <u>868.774,35</u> |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | 0,00 | 0,00 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | <u>992.747,82</u> | <u>868.774,35</u> |
| Κέρδη προ φόρων και χρηματοοικονομικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων | | 1.017.839,12 | 1.376.840,89 |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε €) | | 0,1179 | 0,1032 |

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7-17) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
 της 31 Μαρτίου 2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

| | Σημείωση | 31.3.2011 | 31.12.2010 |
|--|----------|----------------------|----------------------|
| ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 15 | 68.755.740,67 | 68.983.127,43 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 16 | 38.001,89 | 30.009,52 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 17 | 5.575,94 | 5.575,94 |
| | | 68.799.318,49 | 69.018.712,89 |
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Αποθέματα | 18 | 113.835,15 | 124.773,86 |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 19 | 204.776,34 | 224.865,23 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 20 | 2.065.524,38 | 1.641.596,53 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | | 0,00 | 11.600.952,00 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 21 | 9.484.079,87 | 1.198.111,34 |
| | | 11.868.215,74 | 14.790.298,96 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | | 80.667.534,23 | 83.809.011,85 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Κεφάλαιο και αποθεματικά | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | 22 | 14.817.000,00 | 14.817.000,00 |
| Υπέρ το άρτιο | 23 | 61.581,02 | 61.581,02 |
| Τακτικό αποθεματικό | 24 | 2.531.613,68 | 2.531.613,68 |
| Αποθεματικά εύλογης αξίας | 25 | 45.342.193,84 | 45.342.193,84 |
| Αποτελέσματα εις νέον | 26 | (183.015,82) | (1.175.763,63) |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | 62.569.372,72 | 61.576.624,91 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | 27 | 15.193.270,94 | 15.204.984,97 |
| Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους | 28 | 481.864,39 | 471.289,39 |
| Λοιπές προβλέψεις | 29 | 812.569,28 | 812.569,28 |
| | | 16.487.704,61 | 16.488.843,64 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 30 | 392.259,89 | 401.047,11 |
| Υποχρεώσεις από φόρους | 31 | 914.625,14 | 827.483,76 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 32 | 303.571,86 | 4.515.012,43 |
| | | 1.610.456,89 | 5.743.543,30 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 18.098.161,51 | 22.232.386,94 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων | | 80.667.534,23 | 83.809.011,85 |

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7-17) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της 31 Μαρτίου 2011

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 31 Δεκεμβρίου 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 01.01 έως 31.3.2010 | | | | | | |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | | | | 868.774,35 | 868.774,35 |
| Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2010 | 14.817.000,00 | 61.581,02 | 45.342.193,84 | 2.266.047,09 | 6.073.399,20 | 68.560.221,15 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010 | 14.817.000,00 | 61.581,02 | 45.342.193,84 | 2.531.613,68 | (1.175.763,64) | 61.576.624,90 |
| Μεταβολές περιόδου 01.01 έως 31.3.2011 | | | | | | |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | | | | 992.747,82 | 992.747,82 |
| Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2011 | 14.817.000,00 | 61.581,02 | 45.342.193,84 | 2.531.613,68 | (183.015,82) | 62.569.372,72 |

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7-17) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
 της 31 Μαρτίου 2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
 Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

| Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | Σημειώσεις | 01.01 - 31.03.2011 | 01.01 - 31.03.2010 |
|--|-------------------|---------------------------|---------------------------|
| Κέρδη προ φόρων | | 1.240.934,77 | 1.776.209,72 |
| Προσαρμογές για: | | | |
| • Αποσβέσεις | | 307.811,98 | 310.979,66 |
| • Προβλέψεις | | 10.575,00 | 10.575,00 |
| • Αποτίμηση χαρτοφυλακίου | | | (242.768,00) |
| • Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | | 19.898,41 | 10.870,31 |
| • Κέρδη πώλησης παγίων | | - | (614,70) |
| • Συναλλαγματικές διαφορές | | (1.106.986,32) | (474.965,00) |
| • Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | | 530.281,77 | (1.946,81) |
| | | 1.002.515,61 | 1.388.340,18 |
| • Μείωση (αύξηση) απαιτήσεων | | 33.697,04 | 144.818,71 |
| • Μείωση (αύξηση) αποθεμάτων | | 10.938,71 | 19.896,23 |
| • (Μείωση)/Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών) | | (671.626,41) | (134.240,17) |
| • Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | | (19.898,41) | (10.870,31) |
| | | 355.626,54 | 1.407.944,64 |
| • Καταβεβλημένοι Φόροι | | (259.900,97) | (905.795,52) |
| <i>Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i> | | 95.725,57 | 502.149,12 |
| Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | | |
| Αγορά ενσωμάτων και άυλων περιουσιακών στοιχείων | | (88.417,59) | (538.874,89) |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσωμάτων και άυλων παγίων | | | 2.490,00 |
| Συναλλαγματικές διαφορές εισπραχθείσες | | 669.450,32 | 452.919,00 |
| Εισπράξεις από πωλήσεις λοιπών επενδύσεων | | 8.139.492,00 | - |
| Εισπραχθέντες τόκοι επενδύσεων | | (530.281,77) | 196.841,81 |
| <i>Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i> | | 8.190.242,96 | 113.375,92 |
| Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | | 8.285.968,53 | 615.525,04 |
| Ταμιακά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσεως | | 1.198.111,34 | 826.236,48 |
| Ταμιακά διαθέσιμα στη λήξη της χρήσεως | | 9.484.079,87 | 1.441.761,52 |

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7-17) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

**ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ 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) Ανέγερση, οργάνωση, λειτουργία και εκμετάλλευση Ξενοδοχειακών συγκροτημάτων εν Αθήναις, ως και τοιούτων ή και Τουριστικών Περιπτέρων ή Ξενώνων τύπου Μπαγκαλόουζ εις ετέρας περιοχάς της Ελληνικής Επικράτειας. β) Η εκμίσθωση Ξενοδοχειακών ιδιόκτητων συγκροτημάτων εις ημεδαπούς και αλλοδαπούς. γ) Η άσκηση εν γένει πάσης Ξενοδοχειακής Τουριστικής Επιχειρήσεως εν Ελλάδι ή την Αλλοδαπή . δ) Η αντιπροσώπευση Ξενοδοχειακών οίκων του Εξωτερικού. Η συμμετοχή εις άλλας επιχειρήσεις επιδιωκούς τον αυτόν ή παρεμφερή σκοπό. 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 07/06/2008 λήγει την 06/06/2013 και η σύνθεση του έχει ως εξής:

Εμμανουήλ Μανουσάκης του Μανούσου, Πρόεδρος, εκτελεστικό μέλος.

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

Δωροθέα Κεφάλα 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 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 27η Μαΐου 2011

- Η μετοχή της εταιρείας είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών από το 2000.
- Το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας την 31 Μαρτίου 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 αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ-34) περί ενδιάμεσων 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 λογιστικές αρχές που ακολούθησε η εταιρεία για την σύνταξη των ενδιαμέσων οικονομικών καταστάσεων της 31.03.2011, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2010, αφού ληφθούν υπόψη οι ακόλουθες τροποποιήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και οι Διερμηνείες, οι οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2011

- **Τροποποιήσεις του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1:** «Περιορισμένη εξαίρεση για την παρουσίαση των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΠ 7 για τις επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά ΔΠΧΠ» (Κανονισμός 574/30.6.2010)
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24:** «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (Κανονισμός 632/19.7.2010)
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 32:** «Ταξινόμηση των δικαιωμάτων έκδοσης» (Κανονισμός 1293/23.12.2009)
- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** (Κανονισμός 149/18.2.2011)
- **Τροποποίηση της Διερμηνείας 14:** «Προκαταβολές ελάχιστων εργοδοτικών εισφορών» (Κανονισμός 633/19.7.2010)
- **Διερμηνεία 19:** «Εξόφληση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με έκδοση μετοχών» (Κανονισμός 662/23.7.2010)

Η εφαρμογή των ανωτέρω δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας. Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση, μέχρι την 31.12.2011, 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 1.1.2011, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

4. Κύκλος εργασιών

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|-------------------------------|----------------------|---------------------|
| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
| Εμπορεύματα | 27.252,46 | 23.442,86 |
| Τρόφιμα | 547.759,20 | 692.621,93 |
| Ποτά | 130.960,51 | 127.542,94 |
| Έσοδα δωματίων | 1.446.570,88 | 1.797.286,41 |
| Λοιπά έσοδα παροχής υπηρεσιών | 199.348,01 | 200.719,30 |
| | <u>2.351.891,06</u> | <u>2.841.613,44</u> |

5. Κόστος πωλήσεων

Από 1 Ιανουαρίου έως

| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| Αναλώσεις αποθεμάτων | 138.699,88 | 144.329,40 |
| Αμοιβές & έξοδα προσωπικού | 751.969,54 | 804.166,82 |
| Αμοιβές & έξοδα τρίτων | 81.735,99 | 72.924,03 |
| Παροχές τρίτων | 205.702,65 | 183.831,65 |
| Φόροι - Τέλη | 1.062,65 | 1.117,14 |
| Διάφορα έξοδα | 108.980,44 | 152.195,42 |
| Αποσβέσεις | 307.811,98 | 310.979,66 |
| | 1.595.963,12 | 1.669.544,12 |

6. Άλλα έσοδα

Από 1 Ιανουαρίου έως

| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
|---|------------------|-----------------|
| Επιδότησεις ΟΑΕΔ εκπαίδευσης προσωπικού | 49.501,01 | 4.000,00 |
| Έσοδα από ενοίκια καταστημάτων | 1.836,00 | 450,00 |
| Λοιπά έσοδα | 496,75 | 0,00 |
| | 51.833,76 | 4.450,00 |

7. Έξοδα διαθέσεως

Από 1 Ιανουαρίου έως

| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
|----------------|-----------------|------------------|
| Παροχές τρίτων | 1.155,02 | 1.165,64 |
| Διάφορα έξοδα | 5.232,48 | 12.129,57 |
| | 6.387,50 | 13.295,21 |

8. Έξοδα διοικήσεως

Από 1 Ιανουαρίου έως

| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 77.111,36 | 81.704,35 |
| Παροχές τρίτων | 1.155,02 | 1.165,65 |
| Φόροι - Τέλη | 0,00 | 0,00 |
| Διάφορα έξοδα | 2.505,68 | 3.917,88 |
| | 80.772,06 | 86.787,88 |

9. Άλλα έξοδα

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|------------------------------------|----------------------|------------------|
| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
| Φόρος ακινήτου περιουσίας | 0,00 | 0,00 |
| Προβλέψεις αποζημιώσεως προσωπικού | 10.575,00 | 10.575,00 |
| | <u>10.575,00</u> | <u>10.575,00</u> |

10. Εργαζόμενοι στην εταιρεία και κόστος μισθοδοσίας

Ο αριθμός των εργαζομένων της εταιρείας κατά την 31 Μαρτίου 2011 και 2010 και το συνολικό κόστος αμοιβών τους κατά την 31 Μαρτίου 2011 και 2010 ήταν:

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|--------------|----------------------|------------|
| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
| ΑΤΟΜΑ | | |
| Μισθωτοί | 116 | 127 |
| Ημερομίσθιοι | 17 | 18 |
| Σύνολο | <u>133</u> | <u>145</u> |

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|--------|----------------------|------------|
| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
| Κόστος | 829.080,90 | 885.871,17 |

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 31 Μαρτίου 2011 και 2010 είναι € 307.811,98 και 310.979,66 αντίστοιχα, ως αναλύσεις κόστους πωλήσεων (σημ.5).

12. Χρηματοοικονομικά έσοδα

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|---|----------------------|-------------------|
| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
| Έσοδα από τόκους προθεσμιακών καταθέσεων σε ευρώ και συνάλλαγμα | 11.368,47 | 244.714,81 |
| Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές βραχυπρόθεσμων καταθέσεων σε Ξ.Ν. | 1.081.087,81 | 475.889,29 |
| Κέρδη από εκποίηση παγίων | 0,00 | 614,70 |
| | <u>1.092.456,28</u> | <u>721.218,80</u> |

13. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής :

Από 1 Ιανουαρίου έως

| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Τρέχων φόρος εισοδήματος | 259.900,97 | 905.795,52 |
| Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | (11.714,02) | 1.639,85 |
| | <u>248.186,95</u> | <u>907.435,37</u> |

Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί στην περίοδο έχει υπολογιστεί με συντελεστή 20% για το 2011 και με συντελεστή 24% για το 2010. Ο αναβαλλόμενος φόρος για τις προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης υπολογίστηκε με τους ίδιους συντελεστές.

Δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές οι χρήσεις 2006 μέχρι και 2010, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων, εξαιτίας της μη αναγνωρίσεως ορισμένων δαπανών ως εκπιπτόμενων φορολογικά, κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η εταιρεία για το λόγο αυτό έχει σχηματισμένη πρόβλεψη ποσού Ευρώ 150.000,00

14. Κέρδη ανά μετοχή

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

Από 1 Ιανουαρίου έως

| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
|--------------------------|------------|------------|
| Καθαρά κέρδη περιόδου | 992.747,82 | 868.774,35 |
| Αριθμός μετοχών | 8.418.750 | 8.418.750 |
| Κέρδη ανά μετοχή (σε €) | 0,1179 | 0,1032 |

15. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

| <u>Αξία Κτήσης</u> | Οικόπεδα | Κτίρια & κτιριακές εγκ/σεις | Μηχανολογικός εξοπλισμός | Μεταφορικά Μέσα | Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός | Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση | Σύνολο |
|--------------------------------|---------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------|----------------------------|------------------------------|---------------|
| 31 Δεκεμβρίου 2010 | 22.418.080,00 | 46.705.115,64 | 4.306.767,62 | 316.716,43 | 6.918.691,32 | 2.000,00 | 80.667.371,01 |
| Προσθήκες | | 7.400,00 | 24.501,00 | - | 46.216,59 | - | 78.117,59 |
| 31 Μαρτίου 2011 | 22.418.080,00 | 46.712.515,64 | 4.331.268,62 | 316.716,43 | 6.964.907,91 | 2.000,00 | 80.745.488,60 |
| <u>Σωρευμένες Αποσβέσεις</u> | | | | | | | |
| 31 Δεκεμβρίου 2010 | - | 3.709.414,44 | 3.029.929,50 | 162.430,01 | 4.782.469,63 | - | 11.684.243,58 |
| Αποσβέσεις περιόδου | | 186.930,32 | 33.052,56 | 3.995,41 | 81.526,06 | - | 305.504,35 |
| 31 Μαρτίου 2011 | - | 3.896.344,76 | 3.062.982,06 | 166.425,42 | 4.863.995,69 | - | 11.989.747,93 |
| <u>Καθαρή Αναπόσβεστη Αξία</u> | | | | | | | |
| 31 Δεκεμβρίου 2010 | 22.418.080,00 | 42.995.701,20 | 1.276.838,12 | 154.286,42 | 2.136.221,69 | 2.000,00 | 68.983.127,43 |
| 31 Μαρτίου 2011 | 22.418.080,00 | 42.816.170,88 | 1.268.286,56 | 150.291,01 | 2.100.912,22 | 2.000,00 | 68.755.740,67 |

16. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα Άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

| | |
|-------------------------|------------------|
| Αξία Κτήσης | |
| 31/12/2010 | 59.152,52 |
| Προσθήκες | 10.300,00 |
| 31/3/2011 | <u>69.452,52</u> |
| Σωρευμένες Αποσβέσεις | |
| 31/12/2010 | 29.143,00 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 2.307,63 |
| 31/3/2011 | <u>31.450,63</u> |
| Καθαρή Αναπόσβεστη αξία | |
| 31/12/2010 | 30.009,52 |
| 31/3/2011 | 38.001,89 |

17. Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|------------------|----------------------|------------|
| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
| Εγγυήσεις Δ.Ε.Η. | 5.575,94 | 5.575,94 |

18. Αποθέματα

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|------------------|----------------------|------------------|
| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
| Τρόφιμα | 50.153,19 | 34.401,61 |
| Ποτά | 58.468,62 | 54.704,14 |
| Είδη συσκευασίας | 0,00 | 0,00 |
| Καύσιμα | 5.213,34 | 8.416,14 |
| | <u>113.835,15</u> | <u>97.521,89</u> |

19. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|---|----------------------|-------------------|
| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
| Πελάτες | 139.517,55 | 274.183,24 |
| Επισφαλείς πελάτες | 15.000,00 | 3.115,24 |
| Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες | 50.258,79 | 97.935,33 |
| | <u>204.776,34</u> | <u>375.233,81</u> |

20. Λοιπές απαιτήσεις

Από 1 Ιανουαρίου έως

| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Προκαταβολές προς προμηθευτές | 108.450,43 | 108.334,77 |
| Απαιτήσεις κατά του Δημόσιου | 1.413.269,44 | 1.430.344,73 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 90.311,54 | 96.292,78 |
| Έξοδα επομένων χρήσεων | 15.956,97 | 63,21 |
| Έσοδα χρήσης εισπρακτέα | 437.536,00 | 637.444,40 |
| | <u>2.065.524,38</u> | <u>2.272.479,89</u> |

21. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Από 1 Ιανουαρίου έως

| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ταμείο | 108.824,54 | 22.469,39 |
| Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας | 9.375.255,33 | 1.419.292,13 |
| | <u>9.484.079,87</u> | <u>1.441.761,52</u> |

22. Μετοχικό Κεφάλαιο

Από 1 Ιανουαρίου έως

| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
|--|---------------|---------------|
| Μετοχικό Κεφάλαιο αποτελούμενο από 8.418.750 ανώνυμες μετοχές του 1,76 ευρώ κάθε μία | 14.817.000,00 | 14.817.000,00 |

23. Υπέρ το άρτιο

Από 1 Ιανουαρίου έως

| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
|--|------------|------------|
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 61.581,02 | 61.581,02 |

24. Τακτικό Αποθεματικό

Από 1 Ιανουαρίου έως

| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
|---------------------|--------------|--------------|
| Τακτικό αποθεματικό | 2.531.613,68 | 2.266.047,09 |

25. Αποθεματικά Εύλογης Αξίας

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|---|----------------------|---------------|
| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
| Διαφορά αναπροσαρμογής ακινήτων (γήπεδα-κτίρια) | 45.342.193,84 | 45.342.193,84 |

26. Αποτελέσματα εις νέο

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|---------------------------------------|----------------------|--------------|
| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
| Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου | (1.175.763,63) | 5.204.624,86 |
| Καθαρά κέρδη περιόδου | 992.747,82 | 868.774,35 |
| Υπόλοιπο κατά την λήξη της περιόδου | (183.015,82) | 6.073.399,21 |

❖ Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

27. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|--|----------------------|---------------|
| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (Σημ. 30 των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2010) | 15.193.270,94 | 15.220.781,82 |

28. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|---|----------------------|------------|
| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
| Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού (Σημ. 31 των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2010) | 481.864,39 | 439.564,39 |

29. Λοιπές Προβλέψεις

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|---|----------------------|------------|
| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
| Λοιπές προβλέψεις | 812.569,28 | 812.569,28 |
| (σημ. 32 των ετησίων οικονομικών καταστάσεων) | | |

❖ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

30. Προμηθευτές & λοιπές Υποχρεώσεις

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|----------------------|----------------------|-------------|
| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
| Προμηθευτές | 241.123,46 | 265.346,61 |
| Προκαταβολές πελατών | 151.136,43 | 182.059,72 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 392.259,89 | 447.406,33 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

31. Υποχρεώσεις από φόρους

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|--------------------------------------|----------------------|--------------|
| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
| Φ.Π.Α | 47.105,91 | 70.503,76 |
| Φόροι – Τέλη Αμοιβών Προσωπικού | 9.005,00 | 10.484,08 |
| Φόροι – Τέλη Αμοιβών Τρίτων | 5.037,18 | 1.687,50 |
| Διάφοροι φόροι τέλη | 3.767,22 | 5.445,05 |
| Φόρος υπεραξίας | 0,00 | 29.010,10 |
| Διαφορές φορολογικού ελέγχου χρήσεων | 150.000,00 | 150.000,00 |
| Φόρος εισοδήματος & συμπληρωματικός | 259.900,97 | 1.643.654,11 |
| Έκτακτη εισφορά Ν.3845/2010 | 439.808,86 | 0,00 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 914.625,14 | 1.910.784,60 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

32. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Από 1 Ιανουαρίου έως

| | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων | 84.283,75 | 114.188,40 |
| Ταμείο Ασφάλισης Ξενοδοχοϋπαλλήλων | 7.728,59 | 8.599,81 |
| Επικουρικά Ταμεία Ασφάλισης | 729,70 | 694,96 |
| Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες | 139.667,41 | 37.820,59 |
| Μερίσματα πληρωτέα προηγ. Χρήσεων | 15.457,79 | 14.205,52 |
| Εγγυήσεις ενοικίων καταστημάτων | 5.537,88 | 4.100,00 |
| Λογ. Αποδ. Αξίας Μετοχικού Κεφαλαίου | 3.663,45 | 3.663,45 |
| Λοιποί πιστωτές | 0,00 | 0,00 |
| Έξοδα χρήσεως δουλευμένα | 46.503,29 | 656.783,00 |
| Έσοδα επομένων χρήσεων | 0,00 | 85.823,66 |
| | <u>303.571,86</u> | <u>925.879,39</u> |

33. 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.

34. Γεγονότα μεταγενέστερα των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31 Μαρτίου 2011 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΠΧΠ).

**35. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ
(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 2 § 4, Ν3016/2002)**

Δεν υφίστανται συγγενείς εταιρείες και λοιπά συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24.

Από 1 Ιανουαρίου έως

31/03/2011 31/03/2010

Αμοιβές μελών διοίκησης

49.681,74 50.189,58

Αμοιβές διευθυντικών στελεχών

Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης

Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης

Αθήναι 27 Μαΐου 2011

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΟΙΚΟΝ. ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

ΜΑΝΟΥΣΑΚΗΣ Μ. ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ

ΚΕΦΑΛΑΣ Κ. ΓΕΩΡΓΙΟΣ

ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α. ΧΡΗΣΤΟΣ