

ΓΕΚΕ Α.Ε

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΟ PRESIDENT)

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 1932/06/Β/86/99 – ΕΔΡΑ: ΚΗΦΙΣΙΑΣ 43 ΑΘΗΝΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01 ΙΑΝΟΥΡΙΟΥ έως 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Α.Ε. ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΓΕΚΕ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της (www.president.gr) όπου αναρτώνται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς και η έκθεση επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή όποτε αυτή απαιτείται.

I. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005 (Ποσά εκφρασμένα σε ΕΥΡΩ)

	30.09.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	12.148.845,79	12.518.639,14
Αποθέματα	82.010,87	89.069,04
Απαιτήσεις από πελάτες	916.573,69	588.826,36
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	22.187.608,23	24.138.827,49
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	35.335.038,58	37.335.362,03
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.207.662,92	1.252.065,18
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.270.801,25	5.281.043,84
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	6.478.464,17	6.533.109,02
Σύνολο καθαρής θέσης (β)	28.856.574,41	30.802.253,01
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α)+(β)	35.335.038,58	37.335.362,03

II. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01-30.09.2005 (Ποσά εκφρασμένα σε ΕΥΡΩ)

	1.01 – 30.09.2005	1.01 – 30.09.2004	1.07 – 30.09.2005	1.07 – 30.09.2004
Κύκλος εργασιών	8.577.523,02	11.653.841,97	2.645.900,91	5.171.216,59
Μικτά κέρδη	4.435.092,75	7.038.850,43	1.336.994,47	3.730.473,17
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	4.192.552,19	6.707.073,67	1.257.747,36	3.637.117,02
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	4.808.327,83	7.481.577,32	1.468.745,35	3.904.722,49
Κέρδη προ φόρων	5.776.557,20	8.938.207,58	1.615.583,75	4.269.068,14
Μείον φόροι	1.848.498,30	3.128.372,65	516.986,80	1.494.173,85
Κέρδη μετά από φόρους	3.928.058,90	5.809.834,93	1.098.596,95	2.774.894,29
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	0,47	0,69	0,13	0,33

III. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01-30.09.2005 (Ποσά εκφρασμένα σε ΕΥΡΩ)

	1.01 – 30.09.2005	1.01 – 30.09.2004
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.01.2005 και 01.01.2004 αντίστοιχα)	30.802.253,01	26.413.284,15
Εγκριθέντα μερίσματα και αμοιβές ΔΣ	(5.873.737,50)	(2.067.975,00)
Κέρδη (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	3.928.058,90	5.809.834,93
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30.09.2005 και 30.09.2004 αντίστοιχα)	28.856.574,41	30.155.144,08

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε ΕΥΡΩ)

	1.01 – 30.09.2005	1.01 – 30.09.2004
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	5.776.557,20	8.938.207,58
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	615.775,64	774.503,65

Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	(1.584.005,01))	(2.231.133,91))
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	7.058,18	(7.168,18)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(1.660.784,14)	(516.877,36))
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(5.928.382,36)	(168.138,12)
Μείον:		
Καταβεβλημένοι φόροι	(1.848.498,30)	(3.128.372,65))
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(4.622.278,80)	3.661.021,01
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(245.982,29))	(543.963,84))
Τόκοι εισπραχθέντες	1.584.005,01	2.231.133,91
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	1.338.022,72	1.687.170,07
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)	(3.284.256,08)	5.348.191,08
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	23.464.452,46	16.414.945,74
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	20.180.196,38	21.763.136,82

VI. ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

A. Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση που έληξε την 31.12.2002

B. Η Εταιρία απασχολεί 140 άτομα

Γ. Δεν υπάρχουν σημαντικές επισφάλειες ή επίδικες απαιτήσεις που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή τη λειτουργία της εταιρίας.

Δ. Επί των πάγιων στοιχείων δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

Ε. Η ανάλυση του κύκλου εργασιών κατά κωδ. ΣΤΑΚΩΔ έχει ως εξής : (κωδ. 551.1 Ευρώ 7.974.120,08) (κωδ. 632.1 Ευρώ 445.667,82) (κωδ. 505.0 Ευρώ 157.725,12).

Αθήνα 31 Οκτωβρίου 2005

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ
ΜΑΝΟΥΣΑΚΗΣ ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΤΟΥ ΜΑΝΟΥΣΟΥ
Α.Δ.Τ. Α 115467

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΚΕΦΑΛΑΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΤΟΥ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ
Α.Δ.Τ. Α 003630

Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΜΥΛΩΝΑΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΤΟΥ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ
Α.Δ.Τ. Θ 092005 ΑΡ.ΑΔ. 0021687 Α΄ ΤΑΞΗΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΖΗΣΗΣ ΝΑΠΟΛΕΩΝ ΤΟΥ ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Κ 369905

Προσάρτημα των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30/09/2005**1. Γενικές πληροφορίες**

Η εταιρεία **ΓΕΚΕ ΑΕ** δραστηριοποιείται στους τομείς των ξενοδοχειακών και τουριστικών υπηρεσιών.

Η εταιρεία **ΓΕΚΕ** έχει την μορφή της Ανώνυμου Εταιρείας και είναι εγκατεστημένη στη διεύθυνση Κηφισίας 43, το site είναι www.president.gr και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο (κλάδος ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ). Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 7.11.2005

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία.**2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.**

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2005 αφορούν το πρώτο ενιάμηνο της χρήσης 2005. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΛΠ 34 “Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση” και καλύπτονται από το ΔΠΧΠ 1 “Πρώτη Υιοθέτηση των ΔΠΧΠ”.

Οι λογιστικές αρχές που περιγράφονται κατωτέρω, έχουν εφαρμοσθεί σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, έχουν συνταχθεί με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα μέχρι και την 31.12.2004. Τα πρότυπα αυτά διαφέρουν σε ορισμένες περιοχές από τα ΔΠΧΠ. Τα συγκριτικά στοιχεία του 2004 επαναδιατυπώθηκαν σύμφωνα με τις υιοθετηθείσες για τα ΔΠΧΠ λογιστικές αρχές και λογιστικές εκτιμήσεις

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί στα πλαίσια του ιστορικού κόστους.

2.2. Πληροφόρηση κατά τομέα.

Οι δραστηριότητες της εταιρείας, με δεδομένο ότι διενεργούνται αποκλειστικά στην Ελλάδα θεωρούνται ως ένας τομέας.

2.3. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες που οφείλονται σε ανακαίνιση του ξενοδοχείου καταχωρήθηκαν σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον καθώς αν μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην επιχείρηση και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν γίνονται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

- Κτίρια	25-30 χρόνια
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	8-20 χρόνια
- Αυτοκίνητα – Οχήματα	5-10 χρόνια
- Μηχανογραφικός εξοπλισμός	3 - 5 χρόνια
- Λοιπός παραγωγικός εξοπλισμός	2-15 χρόνια

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται σε σχέση με την αξία κτήσεως σε 15% για τα κτίρια και 5-20% για το μηχανολογικό εξοπλισμό αντίστοιχα.

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στ' αποτελέσματα.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(α) Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια.

2.4. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν ατέρμονα ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους ετησίως. Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.5. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του τρέχοντος κόστους. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

2.6. Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.7. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

2.8. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

2.9. Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

2.10. Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η επιχείρηση θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με τη σταθερή μέθοδο στην αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

2.11. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο της ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.12. Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του άρθρου 42^ε § 15 του ΚΝ 2190/1920.

2.13. Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η επιχείρηση παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Έσοδα από δικαιώματα.

Τα έσοδα από δικαιώματα λογίζονται στη βάση του δουλευμένου, σύμφωνα με την ουσία των σχετικών συμβάσεων.

(δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από το όργανο που είναι κατά νόμο αρμόδιο να τα χορηγεί.

2.14. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της επιχείρησης καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι χονδρικές πωλήσεις (ενοικιάσεις σε τουριστικά πρακτορεία) γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό απωλειών. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται είτε τοις μετρητοίς είτε μέσω μεταχρονολογημένων επιταγών.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, λόγω επαρκούς ταμιακής διαθεσιμότητας.

(γ) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

4.1. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές.

Η εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες.

5. Μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π

5.1 Βάση για τη μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π

5.1.1 Εφαρμογή των ΔΠΧΠ 1

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για το έτος που θα λήξει 31 Δεκεμβρίου 2005, θα είναι οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Αυτές οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα αναφερόμενα στη σημείωση 2.1. Η επιχείρηση έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 1. Η ημερομηνία αναφοράς είναι η 30 Σεπτεμβρίου 2005. Η ημερομηνία υιοθέτησης των ΔΠΧΠ είναι η 1 Ιανουαρίου 2005. Για την κατάρτιση αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, η επιχείρηση έχει εφαρμόσει κάποιες από τις προαιρετικές εξαιρέσεις της αναδρομικής εφαρμογής.

5.1.2 Εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή που επιλέχθηκαν από την Εταιρεία

(α) Παραχές στους εργαζομένους

Η εταιρεία επέλεξε να αναγνωρίσει την οφειλόμενη αποζημίωση στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία που προβλέπεται από το άρθρο 42ε § 15 του ΚΝ 2190/1920.

5.1.3 Εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή που ακολουθούνται από την επιχείρηση

Η επιχείρηση έχει εφαρμόσει την κατωτέρω υποχρεωτική εξαίρεση από την αναδρομική εφαρμογή. Οι εκτιμήσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ κατά την 01.01.2004 είναι συνεπείς με τις εκτιμήσεις που έγιναν για την ίδια ημερομηνία σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, με εξαίρεση τις περιπτώσεις που υπάρχει απόδειξη ότι οι εκτιμήσεις αυτές ήταν εσφαλμένες. Τέτοιες περιπτώσεις ήταν οι ωφέλιμες ζώες των παγίων οι οποίες με το προηγούμενο καθεστώς βασίζονταν της φορολογικές διατάξεις.

6. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Οικόπεδα - Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
01.01.2004				
Κόστος κτήσεως	10.000.336,81	3.521.915,40	5.026.273,79	18.548.526,00
Σωρευμένες Αποσβέσεις	1.826.889,84	1.746.206,86	2.310.465,31	5.883.562,01
Αναπόσβ. αξία 01.01.04	8.173.446,97	1.775.708,54	2.715.808,48	12.664.963,99
01.01-30.09.2004				
Υπόλοιπο έναρξης	8.173.446,97	1.775.708,54	2.715.808,48	12.664.963,99
Προσθήκες	80.668,95	14.085,00	417.025,46	511.779,41
Αποσβέσεις περιόδου	154.545,05	193.591,20	426.367,43	774.503,68
Αναπόσβ. αξία 30.09.04	8.099.570,87	1.596.202,34	2.706.466,51	12.402.239,72
31.12.2004				
Κόστος κτήσεως	10.396.124,69	3.536.000,40	5.505.946,68	19.438.071,77
Σωρευμένες Αποσβέσεις	2.043.663,94	2.004.318,22	2.871.450,46	6.919.432,62
Αναπόσβ. αξία 31.12.04	8.352.460,75	1.531.682,18	2.634.496,22	12.518.639,15
01.01-30.09.2005				
Υπόλοιπο έναρξης	8.352.460,75	1.531.682,18	2.634.496,22	12.518.639,15
Προσθήκες	30.796,12	88.959,59	126.226,58	245.982,29
Αποσβέσεις περιόδου	163.365,87	139.252,55	313.157,22	615.775,65
Αναπόσβ. αξία 30.09.05	8.219.891,00	1.481.389,22	2.447.565,58	12.148.845,79

7. Πελάτες & λοιπές απαιτήσεις

	30.09.2005	31.12.2004
Πελάτες	908.097,58	580.350,26
Επισφαλείς πελάτες	8.876,00	8.876,00
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	399,89	399,89
Πελάτες καθαρό υπόλοιπο	916.573,69	588.826,36

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες.

8. Αποθέματα

	30.09.2005	31.12.2004
Εμπορεύματα	82.010,87	89.069,94

Το κόστος των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων της 30/09/2005, ανέρχεται σε 499.502,12 €.

9. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

	30.09.2005	31.12.2004
Διαθέσιμα στο ταμείο και τις τράπεζες	39.594,76	41.771,43
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	20.140.601,62	23.422.681,03

10. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Υπέρ το άρτιο	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2004	8.418.750 χ 0,59 € = 4.967.062,50	18.751.206,02	23.718.268,52
30 Ιουνίου 2004	8.418.750 χ 0,59 € = 4.967.062,50	18.751.206,02	23.718.268,52
31 Δεκεμβρίου 2004	8.418.750 χ 0,59 € = 4.967.062,50	18.751.206,02	23.718.268,52
30 Σεπτεμβρίου 2005	8.418.750 χ 0,59 € = 4.967.062,50	18.751.206,02	23.718.268,52

11. Λοιπά αποθεματικά

Τακτικό αποθεματικό	31/12/2004	€	1.148.623,03
---------------------	------------	---	--------------

12. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	30.09.2005	31.12.2004
Προμηθευτές	374.689,46	399.538,99
Προκαταβολές που λήφθηκαν για ενοικιάσεις δωματίων	79.896,15	214.021,48
Υποχρεώσεις για φόρους και ασφαλιστικά προγράμματα	3.893.522,92	3.756.987,56
Μερίσματα	14.039,20	4.881,60
Δουλενμένα έξοδα	908.653,52	905.614,21
	<u>5.270.801,25</u>	<u>5.281.043,84</u>

13. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	30.09.2005	31.12.2004
	<u>1.207.662,92</u>	<u>1.252.065,18</u>

Αφορά : α) επίδικες απαιτήσεις προμηθευτών κλπ. Οι δικαστικές αποφάσεις θα εκδοθούν το 2006 και μετά. Οι νομικοί της εταιρείας θεωρούν πιθανό οι αποφάσεις των δικαστηρίων να υποχρεώσουν στην καταβολή του ποσού € 800.000,00.

β) υποχρεώσεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία σε επόμενες χρήσεις € 402.870,00 (βλέπε και σημείωση Ν^ο15).

γ) διάφορες εγγυήσεις € 4.792,92.

14. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

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

Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	218.759,76	31.869,69

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις προέρχονται από την αλλαγή των συντελεστών αποσβέσεων σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή των παγίων και του αντιλογισμού των αναπροσαρμογών.

15. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία (N 2112/20) € 402.870,00

Η εταιρεία εν όψει της αναλογιστικής μελέτης που θα ολοκληρωθεί σύντομα, υπολόγισε το ποσό της αποζημίωσης του προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 42^ε § 15 του ΚΝ 2190/1920.

16. Άλλα έσοδα (κέρδη) – καθαρά

	<u>30.09.2005</u>	<u>30.9.2004</u>
Πιστωτικοί τόκοι	1.584.005,01	2.231.133,91

17. Παροχές σε εργαζομένους

	<u>30.09.2005</u>	<u>30.9.2004</u>
Μισθοί και ημερομίσθια	1.141.379,42	1.641.290,03
Εργοδοτικές εισφορές	337.229,34	453.451,51
	<u>1.478.608,76</u>	<u>2.094.741,54</u>

18. Αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων

	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>
Ανάλυση σε § 6	615.775,65	774.503,68

19. Φόρος εισοδήματος

	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>
Τρέχων φόρος	1.661.608,23	3.030.046,25
Αναβαλλόμενος φόρος	186.890,07	98.326,40
	<u>1.848.498,30</u>	<u>3.128.372,65</u>

20. Κέρδη κατά μετοχή*Βασικά*

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους μετά από φόρους που αναλογεί στους μετόχους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου.

	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2005</u>
Κέρδη μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους	3.928.058,90	5.809.834,93
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	8.418.750	8.418.750
Βασικά κέρδη κατά μετοχή	<u>0,47</u>	<u>0,69</u>

21. Μερίσματα ανά μετοχή

Τα μερίσματα που πληρώθηκαν το 2004, ήταν € 2.054.175 (€ 0,24 ανά μετοχή). Μέρισμα όσον αφορά το 2005 από € 0,69 κατά μετοχή, συνολικού ποσού € 5.808.937,50 εγκρίθηκε από την Γενική Συνέλευση την 24/06/2005.

22. Ενδεχόμενα

Η επιχείρηση δεν έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, κατά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΜΑΝΟΥΣΑΚΗΣ ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΤΟΥ ΜΑΝΟΥΣΟΥ
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ
Α.Δ.Τ. Α 115467

ΚΕΦΑΛΑΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΤΟΥ
Α.Δ.Τ. Α 003630

Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΥΛΩΝΑΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΤΟΥ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ
ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Θ 092005 0021687 Α΄ ΤΑΞΗΣ

ΖΗΣΗΣ ΝΑΠΟΛΕΩΝ ΤΟΥ
Α.Δ.Τ. Κ 369905