

# **ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.**

## **ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ**

**30 Σεπτεμβρίου 2005**

(Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης – ΔΠΧΠ)

Οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε. την 2 Νοεμβρίου 2005 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση **[www.ionianhe.gr](http://www.ionianhe.gr)**

**ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.**  
**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**  
**Της 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

	<u>Σελίδα</u>
• Ενδιάμεσες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων των εννεαμηνιαίων περιόδων που έληξαν την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 2004.	2
• Ενδιάμεσοι Ισολογισμοί της 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 31 Δεκεμβρίου 2004.	3
• Ενδιάμεσες Καταστάσεις Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων για τις εννιαμηνιαίες περιόδους που έληξαν την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 2004.	4
• Ενδιάμεσες Καταστάσεις Ταμιακών Ροών για τις εννιαμηνιαίες περιόδους που έληξαν την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 2004.	5
• Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30 Σεπτεμβρίου 2005.	7

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως		
	30.09.2005	30.09.2004	30.09.2005	30.09.2004	
Κύκλος εργασιών	4	32.810	37.832	13.601	18.515
Κόστος πωλήσεων	5	-27.946	-29.761	-10.181	-11.741
<b>Μικτό Κέρδος</b>		4.864	8.071	3.420	6.774
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	6	426	280	117	105
Έξοδα διαθέσεως	7	-1.131	-1.076	-430	-467
Έξοδα διοικήσεως	8	-1.348	-1.573	-392	-574
Λοιπά έξοδα εκμεταλλεύσεως		-48	-128	-19	-97
<b>Κέρδη προ φόρων και χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων</b>		2.763	5.574	2.696	5.741
Χρηματοοικονομικά έσοδα	11	124	73	48	30
Χρηματοοικονομικά έξοδα	12	-2.476	-5.614	-827	-1.967
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		411	33	1.917	3.804
Τρέχον φόρος εισοδήματος		-	-	-	-
Αναβαλλόμενος Φόρος εισοδήματος	13	-464	237	-505	-657
<b>Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους</b>		-53	270	1.412	3.147
<b>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων</b>		8.131	10.956	4.510	7.619
Κέρδη μετά από φόρους ανά Μετοχή – βασικές (σε Ευρώ)	14	-	0,02	0,11	0,23

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες ( 6-32 ) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Καταστάσεων Αποτελεσμάτων.

## ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	30.09.2005	31.12.2004
Μακροπρόθεσμο Ενεργητικού			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	16	228.497	232.537
Ασώματες ακινητοποιήσεις	17	361	498
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	18	8.066	8.530
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	19	6.405	4.046
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		54	60
		<u>243.383</u>	<u>245.671</u>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Αποθέματα	20	1.293	1.185
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	21	6.525	4.581
Λοιπές απαιτήσεις	22	2.163	3.578
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	24	5.616	2.427
		<u>15.597</u>	<u>11.771</u>
Σύνολο Ενεργητικού		<u>258.980</u>	<u>257.442</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	25	115.680	115.680
Τακτικό αποθεματικό	26	1.210	1.210
Αποτελέσματα εις νέον	27	-14.952	-14.899
		<u>101.938</u>	<u>101.991</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Ομολογιακά δάνεια	28	145.000	145.000
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	29	1.759	1.913
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	30	303	328
Προβλέψεις		54	54
		<u>147.116</u>	<u>147.295</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	31	3.592	3.756
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	32	6.334	4.400
		<u>9.926</u>	<u>8.156</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>157.042</u>	<u>155.451</u>
Σύνολο Παθητικού		<u>258.980</u>	<u>257.442</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες ( 6-32 ) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Ισολογισμών.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	<b>Σύνολο</b>
Υπόλοιπο την 01.01.2004	50.267	1.210	54.548	106.025
Κέρδη περιόδου	-	-	270	270
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	65.413	0	-65.473	-60
Υπόλοιπο την 30.09.2004	115.680	1.210	-10.655	106.235
Υπόλοιπο την 01.01.2005	115.680	1.210	-14.899	101.991
Ζημίες περιόδου	-	-	-53	-53
Υπόλοιπο την 30.09.2005	115.680	1.210	-14.952	101.938

---

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες ( 6-32 ) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Καταστάσεων Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.09.2005	30.09.2004
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	411	33
Πλέον/ μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	5.368	5.382
Προβλέψεις	-154	169
Συναλλαγματικές διαφορές	1	-2
	<u>5.626</u>	<u>5.582</u>
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	12 2.105	5.541
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες :		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	20 -108	-170
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-2.822	-7.555
(Μείωση)/ αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανείων)	1.863	-3.255
(Μείον) :		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	-2.406	-4.282
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>4.258</u>	<u>-4.139</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	16-17 -1.193	-6.062
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	3	11
Τόκοι εισπραχθέντες	121	73
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>-1.069</u>	<u>-5.978</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-	8.400
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>-</u>	<u>8.400</u>
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	3.189	-1.717
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενάρξεως περιόδου	2.427	8.037
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξεως της περιόδου	24 <u>5.616</u>	<u>6.320</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες ( 6-32 ) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

## **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

### **1. Σύσταση, Δραστηριότητες και Γενικές πληροφορίες**

Η ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ (η "Εταιρία") εδρεύει στην Αθήνα, Κ.Βεντήρη 5, και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 459/06/Β/86/07. Η διάρκειά της έχει ορισθεί έως το 2027, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Σκοπός της Εταιρίας είναι η εκμετάλλευση των ιδιόκτητων ξενοδοχειακών της μονάδων στην Αθήνα (ATHENS HILTON) και τη Ρόδο (HILTON RHODES RESORT).

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, που εξελέγη από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 9 Μαΐου 2003, λήγει την 9 Μαΐου 2009 και η σύνθεσή του έχει ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος) - Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος) - Παύλος Καρακώστας

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ - Μαρίνος Σ.Γιαννόπουλος

Θεμιστοκλής Κορκόντζελος

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Αντώνιος Λεούσης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Γεώργιος Παμπούκης

Γεώργιος Αρβανίτης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 2 Νοεμβρίου 2005, περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ALPHA BANK A.E., η οποία κατέχει ποσοστό συμμετοχής 90,07% .

Η μετοχή της Εταιρίας είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών από το 1987. Το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία την 30 Σεπτεμβρίου 2005 ανέρχεται σε 13.404.440. Οι μετοχές της Εταιρίας είναι όλες κοινές ονομαστικές.

## **2. Βάση προετοιμασίας των Οικονομικών Καταστάσεων**

Οι ακολουθούμενες λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 30 Σεπτεμβρίου 2005, παρουσιάζονται παρακάτω.

Οι λογιστικές αυτές αρχές αναμένεται να εφαρμοσθούν και κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2005, εκτός εάν επέλθουν μεταβολές εξαιτίας της εκδόσεως νέων ή της αναθεωρήσεως υφισταμένων προτύπων.

### **2.1 Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων**

Οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους. Όπως περαιτέρω περιγράφεται στη Σημείωση 2.2 οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση βάσει του κανονισμού αριθ.1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19 Ιουλίου 2002.

### **2.2 Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ**

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας συντάσσονταν έως την 31 Δεκεμβρίου 2004, σύμφωνα με τον Κ.Ν. 2190/1920 και τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, οι οποίες, σε αρκετές περιπτώσεις, διέφεραν από τις διατάξεις των ΔΠΧΠ. Σύμφωνα με τον κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης 1606/2002 και βάσει του Νόμου 3229/04 (όπως τροποποιήθηκε από το Νόμο 3301/04) οι Ελληνικές εταιρίες που είναι εισηγμένες σε οποιοδήποτε Χρηματιστήριο Αξιών (εσωτερικού ή εξωτερικού) υποχρεούνται να συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις, για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2005 και μετά, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Βάσει του ΔΠΧΠ 1 « Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης » και του προαναφερθέντος θεσμικού πλαισίου οι ανωτέρω εταιρίες είναι υποχρεωμένες να παρουσιάζουν συγκριτικές Οικονομικές Καταστάσεις, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, τουλάχιστον για μία χρήση (31 Δεκεμβρίου 2004) , με ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ την 1 Ιανουαρίου 2004. Η Εταιρία θα συντάξει και θα δημοσιεύσει τις πρώτες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΠ, εντός του θεσμικού χρονικού πλαισίου, και η ημερομηνία κλεισίματος των ανωτέρω Οικονομικών Καταστάσεων θα είναι η 31 Δεκεμβρίου 2005. Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει εκτιμήσεων της Διοίκησης, όσον αφορά τα ΔΠΧΠ, τα οποία θα είναι σε ισχύ, κατά την πρώτη ημερομηνία κλεισίματος της χρήσης (31 Δεκεμβρίου 2005).

Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση, μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2005, προτύπων και διερμηνειών ή τροποποιήσεων αυτών, που έχουν ήδη εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) ή πρόκειται να εκδοθούν εντός του έτους και η εφαρμογή τους θα είναι υποχρεωτική ή προαιρετική για περιόδους που αρχίζουν μετά την 1 Ιανουαρίου 2005, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά, τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις εννεαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις.

Για τις επιπτώσεις που επέφερε η εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π., στις οικονομικές καταστάσεις των συγκριτικών περιόδων οι οποίες είχαν συνταχθεί σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που ήταν γενικά παραδεκτές στην Ελλάδα, δίδονται επεξηγήσεις στη σημείωση 33.

Η σημείωση αυτή περιλαμβάνει πίνακες προσαρμογών του Ισολογισμού, της καθαρής θέσεως και της καταστάσεως αποτελεσμάτων, όπως είχαν δημοσιευθεί, με βάση τις λογιστικές αρχές που ήταν γενικά παραδεκτές στην Ελλάδα, κατά τις προηγούμενες χρήσεις, σε εκείνες που διαμορφώθηκαν με βάση τις αρχές των Δ.Π.Χ.Π.

### 3. Βασικές Λογιστικές Αρχές

#### 3.1 Εκτιμήσεις της Διοίκησης

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την Εταιρία 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 λογικά.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψης αποφάσεων, επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά τον χρόνο που πραγματοποιούνται.

#### 3.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

Με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών της Εταιρίας η Εταιρία αποφάσισε:

**α.** την επιλογή του επιχειρηματικού τομέα της παροχής ξενοδοχειακών υπηρεσιών από τον οποίο προέρχονται τα κύρια έσοδα της Εταιρίας ως πρωτεύοντος τύπου παρουσίας των πληροφοριών.

**β.** δευτερευόντως την κατανομή των εργασιών σε γεωγραφικούς τομείς. Συγκεκριμένα ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μια γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές. Η Εταιρία έχει δυο γεωγραφικούς τομείς, αυτούς στους οποίους βρίσκονται οι ιδιόκτητες ξενοδοχειακές μονάδες της και συγκεκριμένα την Αθήνα (ATHENS HILTON) και τη Ρόδο (HILTON RHODES RESORT).

Αναλυτικά στοιχεία για την πληροφόρηση κατά επιχειρηματικό και γεωγραφικό τομέα αναφέρονται στη σημείωση 15.

#### 3.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται και παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία έχει την έδρα της η Εταιρία (λειτουργικό νόμισμα).

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε συνάλλαγμα, μετατρέπονται σε Ευρώ, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων τα νομισματικά στοιχεία σε συνάλλαγμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Δεν υπάρχουν μη νομισματικά στοιχεία που είναι εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα.

### 3.4 Απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις και τα λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανές ζημιές απομείωσης, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη και οι αντίστοιχες ζημιές απομείωσης τους καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης.

Οι απαιτήσεις απεικονίζονται μειωμένες κατά τις ζημιές που προκύπτουν από τις πιθανολογούμενες επισφάλειες.

Αντιλογισμός ζημιών απομείωσης που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί και καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης.

### 3.5 Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα βασικά χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρίας είναι τα μετρητά, οι τραπεζικές καταθέσεις, οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και ορισμένες άλλες μορφές χρηματοδότησης συμπεριλαμβανομένου μακροπρόθεσμου Ομολογιακού Δανείου.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού και υποχρεώσεων που φέρουν επιτόκιο αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος κτήσης τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Επί πλέον οι τυχόν διαφορές αποτίμησης στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση μεταφέρονται στην καθαρή θέση.

Η Εταιρία δε χρησιμοποιεί παράγωγα, είτε για εμπορικούς σκοπούς είτε για σκοπούς αντιστάθμισης

### 3.6 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους με εξαίρεση τα γήπεδα και τα κτήρια που απεικονίζονται στο τεκμαρτό κόστος που τους αποδόθηκε την 31 Δεκεμβρίου 2003, (ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.), με την αποτίμησή τους σε εύλογες αξίες βάσει του Ν. 3229/2004. Οι αξίες των ακινήτων και του εξοπλισμού απεικονίζονται μειωμένες κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημιές απομείωσης.

Οι δαπάνες που διενεργούνται για την αντικατάσταση σημαντικών συστατικών στοιχείων των παγίων κεφαλαιοποιούνται. Οι υπόλοιπες μεταγενέστερες δαπάνες, που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζόμενων στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επιδιόρθωσης κλπ. των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδα, κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

Κτήρια & εγκαταστάσεις Κτηρίων	33 έτη
Μηχανήματα & Μηχανολογικός Εξοπλισμός	7- 50 έτη
Μεταφορικά Μέσα	7 – 9 έτη
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	4 – 7 έτη

Κατ' εξαίρεση τα εργαλεία και οι συσκευές κινητής τηλεφωνίας αποσβένονται πλήρως κατά το έτος κτήσεώς τους.

### 3.7 Υπεραξία και λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις

Στην κατηγορία αυτή η Εταιρία, έχει εντάξει τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους και, αν συντρέχουν οι σχετικές προϋποθέσεις, κατά το ποσό της απομείωσης της αξίας τους.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, την οποία η Εταιρία έχει καθορίσει σε τέσσερα (4) έτη. Οι αποσβέσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων και τα έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

### 3.8 Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της περιόδου/χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους (ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις), που σχετίζονται με τα απεικονιζόμενα στην τρέχουσα περίοδο/χρήση κέρδη ή ζημιές, αλλά τα οποία θα καταλογισθούν σε μελλοντικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, εκτός του φόρου εκείνου, που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, ο οποίος στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα Ίδια Κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου/ χρήσης, βάσει των ισχυόντων συντελεστών φόρου, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, αφορούν περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και υπολογίζονται με τη χρησιμοποίηση των φορολογικών συντελεστών που θα ισχύουν κατά τις περιόδους/ χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του Ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστές προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές, κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα, έναντι του οποίου οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές και οι πιστωτικοί φόροι μπορεί να χρησιμοποιηθούν. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα, που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

### 3.9 Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμής τους αξίας. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου και περιλαμβάνει τις δαπάνες κτήσεως των αποθεμάτων και τις δαπάνες μεταφοράς τους στις εγκαταστάσεις που βρίσκονται. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της Εταιρίας, μειωμένη με τα εκτιμώμενα κόστη για την ολοκλήρωση αυτών και τα εκτιμώμενα για την πραγματοποίηση της πώλησης κόστη.

Ειδικότερα, τα αναλώσιμα υλικά συντήρησης των μηχανημάτων και τα ανταλλακτικά γενικής χρήσεως περιλαμβάνονται στα αποθέματα και εξοδοποιούνται κατά το χρόνο της ανάλωσής τους.

### 3.10 Λογαριασμοί Εισπρακτέοι - Πρόβλεψη για Επισφαλείς Απαιτήσεις

Οι λογαριασμοί εισπρακτέοι αναγνωρίζονται αρχικά στην τιμολογιακή τους αξία. Μεταγενέστερα μειώνονται με τα ποσά για τα οποία υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι δεν θα εισπραχθούν. Κατά την εκάστοτε ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, η εισπραξιμότητα των εισπρακτέων λογαριασμών εκτιμάται κατά περίπτωση και σχηματίζεται πρόβλεψη για απώλειες που είναι πιθανόν να συμβούν και μπορούν να ποσοτικοποιηθούν. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των Αποτελεσμάτων της εκάστοτε περιόδου/ χρήσης.

### 3.11 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς καταρτίσεως της καταστάσεως ταμειακών ροών, στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται:

- α. Το μετρητά
- β. Οι επιταγές ημέρας
- γ. Οι καταθέσεις όψεως

### 3.12 Υποχρεώσεις στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/20 η Εταιρία καταβάλλει αποζημιώσεις στους συνταξιοδοτηθέντες ή απολυόμενους υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση).

Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζομένους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π.19 – «Παροχές Εργαζομένων».

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον Ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, όπως αυτή προκύπτει με βάση τις αρχές της αναλογιστικής επιστήμης κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο εταιρικού ομολόγου υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης που έχει εκδοθεί σε νόμισμα κοινό με αυτό στο οποίο καταβάλλεται η καθορισμένη παροχή και έχει εναπομένουσα διάρκεια που εναρμονίζεται με τη διάρκεια της σχετικής υποχρέωσης.

Αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που υπερβαίνουν το 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας πλέον το χρηματοοικονομικό κόστος καταχωρούνται άμεσα στα αποτελέσματα.

### 3.13 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις όταν υπάρχει εύλογη διασφάλιση ότι θα εισπραχθούν και ότι η Εταιρία θα συμμορφωθεί με τους όρους και τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί για την καταβολή τους.

Οι επιχορηγήσεις που καλύπτουν πραγματοποιηθείσες δαπάνες καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Οι επιχορηγήσεις που αφορούν το κόστος αποκτηθέντων περιουσιακών στοιχείων απεικονίζονται ως έσοδο επομένων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

### 3.14 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα ηθική ή συμβατική υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στην παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιήσουν την συγκεκριμένη υποχρέωση.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας στηρίζεται σε προεξοφλητικά επιτόκια που αντανακλούν τις σημερινές εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος.

Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για τον διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Το ποσό της σχηματισμένης προβλέψεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες δεν αναγνωρίζονται. Μελλοντικά γεγονότα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρεώσεως για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται.

### 3.15 Έσοδα

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 Εταιρία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

#### (β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση τις υπηρεσίες που παρασχέθηκαν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού σε σχέση με τις συνολικές υπηρεσίες που πρόκειται να εκτελεστούν.

### 3.16 Έξοδα

#### **Λειτουργικές μισθώσεις**

Οι πληρωμές που γίνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδα με τη μέθοδο του δεδουλευμένου.

#### **Κόστος χρηματοδότησης**

Το χρηματοδοτικό κόστος αποτελείται από τους δεδουλευμένους τόκους επί των συναφθέντων δανείων οι οποίοι υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης.

### 3.17 Κέρδη/Ζημίες ανά Μετοχή

Τα βασικά και τα απομειωμένα κέρδη/ ζημίες, ανά μετοχή, υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη/ ζημίες, μετά φόρους, με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών κάθε περιόδου/ χρήσης.

### 3.18 Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις/ Υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, οι οποίες είναι άτοκες ή φέρουν επιτόκιο χαμηλότερο από τα εκάστοτε τρέχοντα επιτόκια της αγοράς, εμφανίζονται στην καθαρή παρούσα αξία τους. Οι διαφορές προεξόφλησης, απεικονίζονται σαν χρηματοοικονομικά έσοδα/ έξοδα στα Αποτελέσματα της εκάστοτε περιόδου/ χρήσης στην οποία προκύπτουν.

### 3.19 Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη παρουσιάζονται ξεχωριστά στις οικονομικές καταστάσεις. Αυτά τα συνδεδεμένα μέρη αφορούν βασικά τους κύριους μετόχους και τη Διοίκηση μίας επιχείρησης και εταιρίες με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς .

### 3.20 Κόστος Δανεισμού

Τα κόστη αναδοχής, τα νομικά και τα λοιπά άμεσα κόστη που πραγματοποιούνται, σχετικά με την έκδοση μακροπρόθεσμων δανείων, αναμορφώνουν το ποσό των δανείων αυτών και καταχωρούνται στα Αποτελέσματα, με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου κατά τη διάρκεια της σύμβασης του δανείου. Τα κόστη δανεισμού, που πραγματοποιούνται κατά τη διάρκεια της κατασκευαστικής περιόδου ενσώματων περιουσιακών στοιχείων και σχετίζονται με τα στοιχεία αυτά, καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσεως, όπως και όλα τα υπόλοιπα κόστη δανεισμού.

### 3.21 Δάνεια

Τα ληφθέντα δάνεια αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία προσαρμόζεται με τα κόστη που αφορούν άμεσα τις συναλλαγές αυτές. Μεταγενέστερα, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα κέρδη ή οι ζημίες, από τα στοιχεία αυτά αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο, μέσω της διαδικασίας της απόσβεσης με το πραγματικό επιτόκιο.

### 3.22 Συμψηφισμός Απαιτήσεων-Υποχρεώσεων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις Οικονομικές Καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νομικό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό.

#### 4. Πωλήσεις

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30.09.2005	30.09.2004	30.09.2005	30.09.2004
Εμπορεύματα	27	21	14	9
Τρόφιμα	9.021	8.307	3.676	3.227
Ποτά	3.694	3.443	1.515	1.207
Έσοδα δωματίων	16.933	21.570	7.405	12.003
Λοιπά έσοδα παροχής υπηρεσιών	3.135	4.491	991	2.069
	<u>32.810</u>	<u>37.832</u>	<u>13.601</u>	<u>18.515</u>

#### 5. Κόστος πωλήσεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30.09.2005	30.09.2004	30.09.2005	30.09.2004
Αναλώσεις αποθεμάτων	4.055	4.346	1.598	1.618
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	9.908	10.878	3.609	4.266
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	4.022	4.330	1.476	1.936
Παροχές τρίτων	3.782	3.945	1.349	1.606
Φόροι – Τέλη	419	398	157	168
Διάφορα έξοδα	336	387	106	230
Αποσβέσεις	5.292	5.341	1.789	1.864
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	132	136	97	53
	<u>27.946</u>	<u>29.761</u>	<u>10.181</u>	<u>11.741</u>

#### 6. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30.09.2005	30.09.2004	30.09.2005	30.09.2004
Επιδότησεις ΟΑΕΔ εκπαίδευσης προσωπικού	4	41	-	-
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	199	173	53	76
Έσοδα από προμήθειες	11	6	3	5
Συναλλαγματικές διαφορές	3	2	1	0
Αναλωθείσες στη χρήση επιχορ.επενδύσεων	24	-	8	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	185	58	52	24
	<u>426</u>	<u>280</u>	<u>117</u>	<u>105</u>

## 7. Έξοδα διαθέσεως

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30.09.2005	30.09.2004	30.09.2005	30.09.2004
Αναλώσεις αποθεμάτων	186	259	43	166
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	497	484	154	165
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	15	14	3	10
Παροχές τρίτων	43	52	15	10
Φόροι – Τέλη	4	2	1	-
Διάφορα έξοδα	255	199	90	60
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	131	66	124	56
	<u>1.131</u>	<u>1.076</u>	<u>430</u>	<u>467</u>

## 8. Έξοδα διοικήσεως

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30.09.2005	30.09.2004	30.09.2005	30.09.2004
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	623	681	176	195
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	111	172	37	69
Παροχές τρίτων	130	185	31	70
Φόροι – Τέλη	300	277	91	91
Διάφορα έξοδα	76	175	21	112
Αποσβέσεις	76	41	26	14
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	32	42	10	23
	<u>1.348</u>	<u>1.573</u>	<u>392</u>	<u>574</u>

## 9. Εργαζόμενοι στην Εταιρία και κόστος μισθοδοσίας

Ο αριθμός των εργαζόμενων της Εταιρίας, κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 2004, και το συνολικό κόστος αμοιβών τους, κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 2004, ήταν:

<b>Άτομα</b>	30.09.2005	30.09.2004		
Μισθωτοί	533	537		
Ημερομίσθιοι	97	126		
<b>Σύνολο</b>	<u>630</u>	<u>663</u>		
	<b>30 Σεπτεμβρίου</b>	<b>30 Σεπτεμβρίου</b>	<b>1 Ιουλίου έως</b>	<b>1 Ιουλίου έως</b>
	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>30 Σεπτεμβρίου</b>	<b>30 Σεπτεμβρίου</b>
			<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Κόστος</b>	11.028	12.043	3.939	4.626

Ο επιμερισμός του συνολικού κόστους μισθοδοσίας συμπεριλαμβάνεται στις αναλύσεις κόστους πωλήσεων, διάθεσης και διοίκησης (σημ.5, 7 και 8 αντίστοιχα).

## 10. Αποσβέσεις

Οι συνολικές αποσβέσεις της Εταιρίας κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 2004 είναι € 5.368 και 5.382 αντίστοιχα, ως αναλύσεις κόστους πωλήσεων και διοίκησης (σημ.5 και 8 αντίστοιχα). Οι συνολικές αποσβέσεις της Εταιρίας για την περίοδο 1 Ιουλίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 2004 είναι € 1.814 και 1.878 αντίστοιχα, ως αναλύσεις κόστους πωλήσεων και διοίκησης (σημ.5 και 8 αντίστοιχα).

## 11. Χρηματοοικονομικά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30.09.2005	30.09.2004	30.09.2005	30.09.2004
Έσοδα τραπεζικών ομολόγων	108	38	46	28
Έσοδα από τόκους	7	26	2	-
Λοιπά έσοδα κεφαλαίων	9	9	-	2
	<u>124</u>	<u>73</u>	<u>48</u>	<u>30</u>

## 12. Χρηματοοικονομικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30.09.2005	30.09.2004	30.09.2005	30.09.2004
Τόκοι & έξοδα ομολογιακού δανείου	2.453	-	819	-
Τόκοι & έξοδα μακροπρόθεσμων Δανείων	-	5.590	-	1.961
Λοιπές προμήθειες & έξοδα τραπεζών	23	24	8	6
	<u>2.476</u>	<u>5.614</u>	<u>827</u>	<u>1.967</u>

### 13. Φόρος εισοδήματος

Η φορολογία εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30.09.2005	30.09.2004	30.09.2005	30.09.2004
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδα/ (έξοδα)	-464	237	-505	-657
Το φορολογικό έσοδο υπολογίζεται ως εξής :				
Κέρδη προ φόρων	411	33	1.917	3.804
Φόρος υπολογιζόμενος με συντελεστή που θα ισχύσει κατά το συμψηφισμό των ζημιών στο μέλλον (2005:25%, 2004 : 35%)	-103	-12	-480	-1.332
Δαπάνες μη εκπιπτόμενες	-182	-254	-61	-85
Προσωρινές διαφορές	-179	503	36	315
Μείωση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης στο ύψος αναμενόμενου φορολογητέου κέρδους προς συμψηφισμό	-	-	-	445
Έσοδο/(έξοδο)φόρου εισοδήματος	-464	237	-505	-657

Ο αναβαλλόμενος φόρος κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2004, καθώς και 1 Ιανουαρίου 2004 έχει υπολογισθεί με συντελεστή 35%, ενώ ο αναβαλλόμενος φόρος κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005, καθώς και την 31 Δεκεμβρίου 2004 έχει υπολογισθεί με συντελεστή 25%, μετά την εφαρμογή του Ν.3296/2004 που καθορίζει συντελεστή 25% για τις χρήσεις μετά την 1 Ιανουαρίου 2007 .

Η Εταιρία θεωρεί, βασιζόμενη στον προϋπολογισμό φορολογικών αποτελεσμάτων που έχει καταρτίσει, ότι θα εμφανίσει φορολογικά κέρδη από τη χρήση 2008, στην οποία θα μπορέσει να συμψηφίσει μέρος των φορολογικών ζημιών της χρήσεως 2003, ύψους € 565.

Η Εταιρία δεν αναγνωρίζει στον Ισολογισμό φορολογική απαίτηση για τις φορολογικές ζημιές, χρήσεως 2002 ύψους € 4.042 και χρήσεως 2003 ύψους € 3.320, για τις οποίες θεωρεί ότι δεν θα δυνηθεί να συμψηφίσει εντός της πενταετίας.

Επίσης η Εταιρία αναγνώρισε στον Ισολογισμό την 1 Ιανουαρίου 2004 αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους € 5.699, η οποία διαμορφώθηκε την 31 Δεκεμβρίου 2004 σε € 4.070 λόγω μείωσης του συντελεστή φορολογίας από 35% σε 25% και η οποία αφορά δικαίωμα επ' αόριστον αφορολόγητης έκπτωσης του Ν.1892/1990, για τις νέες παραγωγικές επενδύσεις. Δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές οι χρήσεις 2003 και 2004, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων/μείωσης φορολογικών ζημιών, εξαιτίας της μη αναγνώρισεως ορισμένων δαπανών ως εκπιπτόμενων φορολογικά, κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν.

#### 14. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με τη διαίρεση των αναλογούντων στους μετόχους της Εταιρίας κερδών με τον σταθμισμένο μέσο όρο των σε κυκλοφορία μετοχών κατά την διάρκεια της χρήσεως.

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30.09.2005	30.09.2004	30.09.2005	30.09.2004
Καθαρή ζημία (κέρδη) αναλογούσα στους μετόχους	-53	270	1.412	3.147
Σταθμικός μέσος όρος των σε κυκλοφορία μετοχών (σε χιλιάδες τεμάχια)	13.404	13.404	13.404	13.404
Κέρδη ανά μετοχή – βασικά (σε Ευρώ)	-	0,02	0,11	0,23

Επισημαίνεται ότι εκτός από τις κοινές μετοχές κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005 δεν υπάρχουν άλλοι τίτλοι οι οποίοι να είχαν δικαίωμα συμμετοχής στα αποτελέσματα της περιόδου και θα το έχουν αυτό σε μελλοντικές περιόδους, ώστε να απαιτείται η παράθεση του δείκτη των μειωμένων κερδών (ζημιών) ανά μετοχή.

#### 15. Πληροφόρηση κατά τομέα των δραστηριοτήτων της Εταιρίας

##### α) Επιχειρηματικοί τομείς

Δεν απαιτείται περαιτέρω ανάλυση δεδομένου ότι τα έσοδα της Εταιρίας προέρχονται κυρίως από ξενοδοχειακές δραστηριότητες

##### β) Γεωγραφικοί τομείς

	01.01.2005 έως 30.09.2005			Σύνολο
	Hilton Athens	Hilton Rhodes Resort	Απάλειψη διατμ. συν/γών - Συναλλαγές μη κατανεμημένες σε τομείς	
Πωλήσεις	26.490	6.320	-	32.810
Κόστος πωληθέντων	-21.758	-6.188	-	-27.946
Μικτά κέρδη	4.732	132	-	4.864
Άλλα λειτουργικά έσοδα	261	133	32	426
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	-954	-173	-4	-1.131
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας				-1.348
Άλλα λειτουργικά έξοδα	-33	-7	-8	-48
Λειτουργικά κέρδη				2.763
Χρηματοοικονομικά Έσοδα				124
Χρηματοοικονομικά Έξοδα				-2.476
Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων				411
Φόρος εισοδήματος				-464
Καθαρές ζημίες μετά από φόρους				-53
Συνολικό ποσό εξόδων αποσβέσεως	4.225	1.067	76	5.368

	01.07.2005 <b>έως</b> 30.09.2005			<b>Σύνολο</b>
	Hilton Athens	Hilton Rhodes Resort	Απάλειψη διατμ. συν/γών - Συναλλαγές μη κατανεμημένες σε τομείς	
Πωλήσεις	9.075	4.526	-	13.601
Κόστος πωληθέντων	-6.946	-3.235	-	-10.181
Μικτά κέρδη	2.129	1.291	-	3.420
Άλλα λειτουργικά έσοδα	97	10	10	117
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	-352	-76	-2	-430
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας				-392
Άλλα λειτουργικά έξοδα	-16		-3	-19
Λειτουργικά κέρδη				2.696
Χρηματοοικονομικά Έσοδα				48
Χρηματοοικονομικά Έξοδα				-827
Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων				1.917
Φόρος εισοδήματος				-505
Καθαρές ζημίες μετά από φόρους				1.412
Συνολικό ποσό εξόδων αποσβέσεως	1.412	377	25	1.814

	01.01.2004 <b>έως</b> 30.09.2004			<b>Σύνολο</b>
	Hilton Athens	Hilton Rhodes Resort	Απάλειψη διατμ. συν/γών - Συναλλαγές μη κατανεμημένες σε τομείς	
Πωλήσεις	31.364	6.468	-	37.832
Κόστος πωληθέντων	-23.615	-6.146	-	-29.761
Μικτά κέρδη	7.749	322	-	8.071
Άλλα λειτουργικά έσοδα	64	94	122	280
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	-940	-128	-8	-1.076
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας				-1.573
Άλλα λειτουργικά έξοδα	-94	-26	-8	-128
Λειτουργικά κέρδη				5.574
Χρηματοοικονομικά Έσοδα				73
Χρηματοοικονομικά Έξοδα				-5.614
Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων				33
Φόρος εισοδήματος				237
Καθαρές ζημίες μετά από φόρους				270
Συνολικό ποσό εξόδων αποσβέσεως	4.426	915	41	5.382

	01.07.2004 <b>έως</b> 30.09.2004			
	Hilton Athens	Hilton Rhodes Resort	Απάλειψη διατμ. συν/γών - Συναλλαγές μη κατανεμημένες σε τομείς	<b>Σύνολο</b>
Πωλήσεις	14.537	3.978	-	18.515
Κόστος πωληθέντων	-8.760	-2.981	-	-11.741
<b>Μικτά κέρδη</b>	<b>5.777</b>	<b>997</b>	<b>-</b>	<b>6.774</b>
Άλλα λειτουργικά έσοδα	13	61	31	105
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	-424	-42	-1	-467
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας				-574
Άλλα λειτουργικά έξοδα	-70	-27		-97
<b>Λειτουργικά κέρδη</b>				<b>5.741</b>
Χρηματοοικονομικά Έσοδα				30
Χρηματοοικονομικά Έξοδα				-1.967
<b>Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων</b>				<b>3.804</b>
Φόρος εισοδήματος				-657
<b>Καθαρές ζημίες μετά από φόρους</b>				<b>3.147</b>
Συνολικό ποσό εξόδων αποσβέσεως	1.545	319	14	1.878

	<b>Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005</b>			
	Hilton Athens	Hilton Rhodes Resort	Στοιχεία Ενεργητικού - Παθητικού μη κατανεμημένα στους τομείς	<b>Σύνολο</b>
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	205.691	36.527	16.762	258.980
Σύνολο υποχρεώσεων	-129.977	-24.981	-2.084	-157.042
	75.714	11.546	14.678	101.938
Προσθήκη περιουσιακών στοιχείων του τομέα	608	594	6	1.208

	<b>Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004</b>			
	Hilton Athens	Hilton Rhodes Resort	Στοιχεία Ενεργητικού - Παθητικού μη κατανεμημένα στους τομείς	<b>Σύνολο</b>
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	209.198	33.435	14.809	257.442
Σύνολο υποχρεώσεων	-128.785	-22.861	-3.805	-155.451
	80.413	10.574	11.004	101.991
Προσθήκη περιουσιακών στοιχείων του τομέα	5.631	687	120	6.438

Επισημαίνεται :

α) Η εποχικότητα του ξενοδοχείου μας της Ρόδου, το οποίο άρχισε τη δραστηριότητά του στις 21 Απριλίου, για τη φετινή περίοδο. Αντίστοιχα την περσινή περίοδο άρχισε τη δραστηριότητά του στις 2 Απριλίου.

β) Η αύξηση των πωλήσεων και των κερδών τον Αύγουστο του 2004 στο ξενοδοχείο μας των Αθηνών λόγω των Ολυμπιακών Αγώνων. Εκτιμάται πως υπήρξε αύξηση των πωλήσεων κατά χιλ.€ 6.800 και βελτίωση του αποτελέσματος κατά χιλ. € 3.100 .

## 16. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	Γήπεδα & οικόπεδα	Κτίρια & κτιριακές εγκ/σεις	Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκ/σεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
<b><u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u></b>						
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	103.600	140.081	7.084	84	18.973	269.822
Προσθήκες	-	490	46	-	612	1.148
Εκποιήσεις	-	-12	-13	-	-27	-52
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2005	103.600	140.559	7.117	84	19.558	270.918
<b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u></b>						
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	-	27.937	2.088	80	7.180	37.285
Προσθήκες	-	3.040	457	4	1.674	5.175
Εκποιήσεις	-	-4	-13	-	-22	-39
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2005	-	30.973	2.532	84	8.832	42.421
<b><u>Αναπόσβεστη αξία</u></b>						
Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005	103.600	109.586	4.585	-	10.726	228.497
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	103.600	112.144	4.996	4	11.793	232.537

## 17. Ασώματες ακινητοποιήσεις

	Λογισμικά Προγράμματα	<b>Σύνολο</b>
<b><u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u></b>		
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	1.146	1.146
Προσθήκες	60	60
Εκποιήσεις	-6	-6
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2005	1.200	1.200
<b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u></b>		
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	648	648
Αποσβέσεις	193	193
Εκποιήσεις	-2	-2
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2005	839	839
<b><u>Αναπόσβεστη αξία</u></b>		
Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005	361	361
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	498	498

## 18. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Η Εταιρία στο βαθμό που προκύπτουν απαιτήσεις και υποχρεώσεις τις συμψηφίζει μεταξύ τους. Οι αναγνωρισθείσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις ανάγονται στις εξής αιτίες:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ασώματα πάγια στοιχεία	1.906	2.450
Ενσώματα πάγια στοιχεία	961	956
Άλλες απαιτήσεις	-	66
Άλλες υποχρεώσεις	-	80
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	440	478
Δικαίωμα αφορολόγητης έκπτωσης Ν.1892/90	4.070	4.070
Φορολογικές ζημιές μεταφερόμενες προς συμψηφισμό	689	430
	<u>8.066</u>	<u>8.530</u>

## 19. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Η Εταιρία έχει στην κατοχή της τραπεζικά ομόλογα όπως αναλύονται παρακάτω :

Εκδότης	Διάρκεια	Εύλογη αξία ταυτιζόμενη με τη Λογιστική 30.09.2005	Τρέχον Επιτόκιο
Alpha Credit Group PLC LND	31/01/2005-01/08/2006	305	2,014
Alpha Credit Group PLC LND	16/09/2005-16/09/2010	47	2,014
Alpha Credit Group PLC LND	24/08/2005-24/08/2010	1.453	2,014
Alpha Credit Group PLC LND	15/09/2004-16/03/2006	600	2,015
Alpha Credit Group PLC LND	22/06/2005-22/06/2010	1.000	2,014
Alpha Credit Group PLC LND	22/06/2005-24/08/2010	3.000	2,014
		<u>6.405</u>	

## 20. Αποθέματα

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Εμπορεύματα	16	9
Πρώτες & βοηθ. ύλες –υλικά συσκευασίας	312	290
Αναλώσιμα υλικά	262	214
Ανταλλακτικά παγίων στοιχείων	683	664
Είδη συσκευασίας	20	8
	<u>1.293</u>	<u>1.185</u>

## 21. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Πελάτες	5.403	3.710
Επισφάλειες	-245	-145
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	1.152	999
Επιταγές σε καθυστέρηση	15	-
Γραμμάτια εισπρακτέα	2	2
Έσοδα εισπρακτέα	198	15
	<b>6.525</b>	<b>4.581</b>

## 22. Λοιπές Απαιτήσεις

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Προκαταβολές προς προμηθευτές	52	47
Απαιτήσεις κατά του Δημοσίου	1.594	3.235
Προπληρωθέντα έξοδα	441	272
Λοιπές απαιτήσεις	76	24
	<b>2.163</b>	<b>3.578</b>

## 23. Διαχείριση κινδύνων

### Συναλλαγματικοί κίνδυνοι

Η Εταιρία δραστηριοποιείται στο εσωτερικό της χώρας και οι τιμολογήσεις της γίνονται σχεδόν αποκλειστικά σε Ευρώ. Υπάρχουν περιορισμένες, σε σχέση με τις συνολικές, εισαγωγές αποθεμάτων από τρίτες χώρες, ενώ η αγοραπωλησία συναλλάγματος για τις ταμειακές ανάγκες των πελατών γίνεται σε καθημερινή βάση και δεν αφορούν μεγάλα ποσά.

### Πιστωτικοί κίνδυνοι

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.

### Κίνδυνοι διακύμανσης επιτοκίων

Οι τοκοφόρες απαιτήσεις και υποχρεώσεις της Εταιρίας διασυνδέονται με επιτόκιο Euribor. Η Εταιρία δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα.

#### 24. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία της Εταιρίας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση :

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ταμείο	82	106
Επιταγές εισπρακτέες (μη μεταχρονολογημένες)	55	221
Καταθέσεις όψεως	5.479	2.100
	<u>5.616</u>	<u>2.427</u>

#### 25. Μετοχικό Κεφάλαιο

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε € 115.680 χιλιάδες, διαιρούμενο σε 13.404.440 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 8,63 η κάθε μία. Δεν υπήρξε μεταβολή στον αριθμό των μετοχών σε σχέση με την 31 Δεκεμβρίου 2004. Οι μετοχές της εταιρίας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών.

Σύμφωνα με το Μητρώο Μετόχων της Εταιρίας, κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, ο μέτοχος με ποσοστό συμμετοχής στην Εταιρία μεγαλύτερο του 5%, ήταν η ALPHA BANK A.E. με ποσοστό συμμετοχής 90,07% (το ποσοστό κατά την τελευταία Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας ήταν 88,45%).

#### 26. Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία «τακτικού αποθεματικού» - με την κατ' έτος μεταφορά ποσού ίσου με το 5% των ετήσιων, μετά από φόρους, κερδών - είναι υποχρεωτική μέχρι να φθάσει το ύψος του αποθεματικού το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το «τακτικό αποθεματικό» διανέμεται μόνο κατά τη διάλυση της Εταιρείας μπορεί, όμως, να συμψηφισθεί με συσσωρευμένες ζημιές.

#### 27. Αποτελέσματα εις νέο

Στα αποτελέσματα εις νέο συμπεριλαμβάνονται και τα αποθεματικά φορολογικών νόμων ύψους € 1.839 χιλιάδες που δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους, με τον ισχύοντα τότε φορολογικό συντελεστή.

#### 28. Ομολογιακά Δάνεια

Η δανειακή υποχρέωση της Εταιρίας αναλύεται ως ακολούθως :

	Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	Χρόνος αποπληρωμής	Επιτόκιο δανειοδότησης
Ομολογιακό δάνειο (ALPHA BANK)	€ 145 εκατομμύρια	Οκτώβριος 2014	Euribor + ετήσιο περιθώριο

Η διάρκεια του ομολογιακού δανείου είναι δεκαετής και το επιτόκιο ορίζεται Euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου . " Περιθώριο " σημαίνει την ποσοστιαία ετήσια προσαύξηση του επιτοκίου Euribor που ανέρχεται σε :

( i ) 0,10 % για το χρονικό διάστημα από την έκδοση του ομολογιακού δανείου έως και την ημερομηνία που συμπίπτει με την τέταρτη επέτειο απ' αυτήν (4/10/2004 – 31/12/2008),

( ii ) 1,10% για το χρονικό διάστημα από την επόμενη της τέταρτης επετείου της εκδόσεως του ομολογιακού δανείου έως την ημερομηνία που συμπίπτει με την έβδομη επέτειο από την έκδοση του ομολογιακού δανείου (01/01/2009 – 31/12/2011) , και

( iii ) 2,10 % για τη χρονική περίοδο από την επομένη της έβδομης επετείου της εκδόσεως του ομολογιακού δανείου έως και την ημερομηνία λήξεως του δανείου (01/01/2012 – 4/10/2014).

## 29. Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η Εταιρία υπολόγισε με τρία ξεχωριστά προγράμματα τη συνολική υποχρέωση για παροχή στους εργαζόμενους λόγω συνταξιοδότησης, ένα για κάθε εγκατάσταση (Ξενοδοχείο Athens Hilton, Ξενοδοχείο Hilton Rhodes Resort , Κεντρική υπηρεσία).

Η μεταβολή της υποχρεώσεως αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία που αναγνωρίζεται στον Ισολογισμό, έχει ως εξής στα τρία προγράμματα και συνολικά :

	Athens Hilton	Hilton Rhodes Resort	Κεντρική Υπηρεσία	<b>Σύνολο</b>
Πρόβλεψη κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	1.472	220	221	1.913
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας περιόδου	-60	25	24	-11
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου	56	7	9	72
Αναλογιστικές ζημιές που αναγνωρίστηκαν	10	0	0	10
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη περιόδου	-215	-10	0	-225
Πρόβλεψη κατά την 30 Ιουνίου 2005	1.263	242	254	1.759
Μη αναγνωρισμένες αναλογιστικές ζημιές στον Ισολογισμό	226	19	14	259

Το συνολικό έξοδο της πρόβλεψης για την αποζημίωση του προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005 περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ως κατωτέρω :

Κόστος Πωληθέντων	30
Έξοδα διάθεσης	8
Έξοδα διοίκησης	33
	<u>71</u>

## 30. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Η Εταιρία επιδοτήθηκε σε ποσοστό 26,92% επί της πραγματικής δαπάνης επένδυσης στο πλαίσιο του Επιχειρησιακού Προγράμματος «Ανταγωνιστικότητα (ΕΠΑΝ)», για την εξοικονόμηση ενέργειας και την υποκατάσταση καυσίμου diesel με φυσικό αέριο, κατά την ανακαίνιση του ξενοδοχείου Athens Hilton την περίοδο 2001 έως 2003. Οι επιχορηγήσεις αυτές περιλαμβάνονται ως έσοδα επομένων χρήσεων στις λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις στον Ισολογισμό και αναγνωρίζονται

στα έσοδα παράλληλα με την απόσβεση των περιουσιακών στοιχείων που επιδοτήθηκαν και αναλύονται ως εξής :

Επιχορηγήσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	328
Έσοδο αναγνωρισθέν το Εννέαμηνο 2005	<u>-25</u>
Επιχορηγήσεις κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005	<u>303</u>

### 31. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Προμηθευτές	3.488	3.773
Επιταγές πληρωτέες μεταχρονολογημένες	114	4
Αγορές και εκπώσεις υπό διακανονισμό	<u>-10</u>	<u>-21</u>
	<u>3.592</u>	<u>3.756</u>

### 32. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Προκαταβολές πελατών	2.195	994
Υποχρεώσεις από φόρους & εισφορές	350	892
Εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία	423	734
Δεδουλευμένα έξοδα	1.874	647
Μερίσματα πληρωτέα	3	3
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>1.489</u>	<u>1.130</u>
	<u>6.334</u>	<u>4.400</u>

### 33. Προσαρμογή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

Δεδομένης της ανάγκης παράθεσης των συγκριτικών στοιχείων της προηγούμενης χρήσης στην ίδια βάση, η αποτίμηση και προσαρμογή της αξίας των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρίας έγινε την 31 Δεκεμβρίου 2003, με συνέπεια τη διαφοροποίηση των οικονομικών καταστάσεων που είχαν προγενέστερα συνταχθεί και δημοσιευθεί, σύμφωνα με τις προϊσχύουσες διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας.

Οι κύριες προσαρμογές που κρίθηκαν αναγκαίες αφορούν την άμεση απόσβεση διαφόρων εξόδων, που είχαν κεφαλαιοποιηθεί στο παρελθόν και αποσβένονται τμηματικά, την προσαρμογή των συντελεστών απόσβεσης των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων, ώστε να αντικατοπτρίζουν την ωφέλιμη ζωή τους, τη λογιστική προσαρμογή των υποχρεώσεων της εταιρίας προς τους εργαζόμενους, σε σχέση με την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, την μεταφορά των «μη δεδουλευμένων» κρατικών επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στις υποχρεώσεις και της απεικόνισής τους ως εσόδων επομένων χρήσεων και της λογιστικής αναγνώρισης των επιπτώσεων της ετεροχρονισμένης φορολογίας.

α) Οι γενόμενες προσαρμογές στην καθαρή θέση ποσοτικοποιούνται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31.12.2004	31.12.2003	30.09.2004
Καθαρή θέση σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π.	105.500	108.670	107.758
Διαγραφή άυλων στοιχείων	-9.800	-13.707	-12.428
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων	-3.796	-1.173	-3.187
Μεταφορά κρατικών επιχορηγήσεων από την καθαρή θέση στα έσοδα επομένων χρήσεων	-328	-	-
Προσαρμογή δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησεως	2.165	1.893	2.165
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	8.530	11.720	11.958
Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων	-261	-53	-101
Φόρος υπεραξίας ακινήτων, Μεγάλης ακίνητης περιουσίας	-	-1.306	92
Λοιπά	-19	-19	-22
<b>Σύνολο Προσαρμογών</b>	<b>-3.509</b>	<b>-2.645</b>	<b>-1.523</b>
Καθαρή θέση σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	<u>101.991</u>	<u>106.025</u>	<u>106.235</u>

β) Οι γενόμενες προσαρμογές στα αποτελέσματα ποσοτικοποιούνται στον πίνακα που ακολουθεί:

	12 μήνες έως 31.12.2004	9 μήνες έως 30.09.2004	3 μήνες 01.07- 30.09.2004
Αποτελέσματα (μετά από φόρους) σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π.	-3.438	-853	3.945
Διαγραφή άυλων στοιχείων	3.908	1.279	585
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων	-2.623	-2.014	-715
Προσαρμογή δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησεως	273	272	127
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	-3.190	237	-657
Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων	-209	-48	-48
Φόροι υπεραξίας, μεγάλης ακίνητης περιουσίας	1.306	1.398	-91
Λοιπά	-1	-1	1
<b>Σύνολο Προσαρμογών</b>	<b>-536</b>	<b>1.123</b>	<b>-798</b>
Αποτελέσματα (μετά από φόρους) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	<u>-3.974</u>	<u>270</u>	<u>3.147</u>

γ) Συμφωνία του Ισολογισμού της 1 Ιανουαρίου 2004, μεταξύ ΔΠΧΠ και Κ.Ν..2190/20 :

	01.01.2004 (Με βάση τον Κ.Ν.2190/20)	Επίδραση από τη μετατροπή σε ΔΠΧΠ	01.01.2004 (Με βάση τα ΔΠΧΠ)
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Μακροπρόθεσμο Ενεργητικού			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	234.317	-1.173	233.144
Ασώματες ακινητοποιήσεις	14.383	-13.707	676
Αναβαλλόμενοι φόροι	-	11.720	11.720
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	67	-	67
	<u>248.767</u>	<u>-3.160</u>	<u>245.707</u>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Αποθέματα	477	-	477
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	4.167	-53	4.114
Λοιπές απαιτήσεις	14.958	-26	14.932
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.037	-	8.037
	<u>27.639</u>	<u>-79</u>	<u>27.560</u>
Σύνολο Ενεργητικού	<u>276.406</u>	<u>-3.239</u>	<u>273.167</u>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	50.267	-	50.267
Τακτικό αποθεματικό	1.210	-	1.210
Αποτελέσματα εις νέον	57.193	-2.645	54.548
	<u>108.670</u>	<u>-2.645</u>	<u>106.025</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Ομολογιακά δάνεια	-	-	-
Δάνεια Τραπεζών	134.904	-	134.904
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	3.580	-1.893	1.687
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	644	-	644
Προβλέψεις	54	-	54
	<u>139.182</u>	<u>-1.893</u>	<u>137.289</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	7.741	-	7.741
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	20.813	1.299	22.112
	<u>28.554</u>	<u>1.299</u>	<u>29.853</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>167.736</u>	<u>-594</u>	<u>167.142</u>
Σύνολο Παθητικού	<u>276.406</u>	<u>-3.239</u>	<u>273.167</u>

δ) Συμφωνία του Ισολογισμού της 30 Σεπτεμβρίου 2004, μεταξύ ΔΠΧΠ και Κ.Ν.2190/20 :

	30.09.2004 (Με βάση τον Κ.Ν.2190/20)	Επίδραση από τη μετατροπή σε ΔΠΧΠ	30.09.2004 (Με βάση τα ΔΠΧΠ)
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Μακροπρόθεσμο Ενεργητικού			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	237.131	-3.187	233.944
Ασώματες ακινητοποιήσεις	12.918	-12.428	490
Αναβαλλόμενοι φόροι	-	11.958	11.958
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	15.001	-	15.001
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	65	-	65
	<u>265.115</u>	<u>-3.657</u>	<u>261.458</u>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Αποθέματα	647	-	647
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	6.609	-101	6.508
Λοιπές απαιτήσεις	5.027	66	5.093
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.320	-	6.320
	<u>18.603</u>	<u>-35</u>	<u>18.568</u>
Σύνολο Ενεργητικού	<u>283.718</u>	<u>-3.692</u>	<u>280.026</u>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	115.680	-	115.680
Τακτικό αποθεματικό	1.210	-	1.210
Αποτελέσματα εις νέον	-9.132	-1.523	-10.655
	<u>107.758</u>	<u>-1.523</u>	<u>106.235</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια Τραπεζών	133.526	-	133.526
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4.021	-2.165	1.856
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	95	-	95
Προβλέψεις	54	-	54
	<u>137.696</u>	<u>-2.165</u>	<u>135.531</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.734	-	4.734
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	33.530	-4	33.526
	<u>38.264</u>	<u>-4</u>	<u>38.260</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>175.960</u>	<u>-2.169</u>	<u>173.791</u>
Σύνολο Παθητικού	<u>283.718</u>	<u>3.692</u>	<u>280.026</u>

ε) Συμφωνία του Ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2004, μεταξύ ΔΠΧΠ και Κ.Ν.2190/20 :

	31.12.2004 (Με βάση τον Κ.Ν.2190/20)	Επίδραση από τη μετατροπή σε ΔΠΧΠ	31.12.2004 (Με βάση τα ΔΠΧΠ)
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Μακροπρόθεσμο Ενεργητικού			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	236.333	-3.796	232.537
Ασώματες ακινητοποιήσεις	10.298	-9.800	498
Αναβαλλόμενοι φόροι	-	8530	8.530
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	4.046	-	4.046
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	60	-	60
	<u>250.737</u>	<u>-5.066</u>	<u>245.671</u>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Αποθέματα	1.185	-	1.185
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	4.842	-261	4.581
Λοιπές απαιτήσεις	3.629	-51	3.578
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.427	-	2.427
	<u>12.083</u>	<u>-312</u>	<u>11.771</u>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b><u>262.820</u></b>	<b><u>-5.378</u></b>	<b><u>257.442</u></b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	115.680	-	115.680
Τακτικό αποθεματικό	1.210	-	1.210
Αποτελέσματα εις νέον	-11.390	-3.509	-14.899
	<u>105.500</u>	<u>-3.509</u>	<u>101.991</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Ομολογιακά δάνεια	145.000	-	145.000
Δάνεια Τραπεζών	-	-	-
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4.078	-2.165	1.913
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	328	328
Προβλέψεις	54	-	54
	<u>149.132</u>	<u>-1.837</u>	<u>147.295</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	3.756	-	3.756
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.432	-32	4.400
	<u>8.188</u>	<u>-32</u>	<u>8.156</u>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b><u>157.320</u></b>	<b><u>-1.869</u></b>	<b><u>155.451</u></b>
<b>Σύνολο Παθητικού</b>	<b><u>262.820</u></b>	<b><u>-5.378</u></b>	<b><u>257.442</u></b>

στ) Συμφωνία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της 30 Σεπτεμβρίου 2004, μεταξύ ΔΠΧΠ και Κ.Ν.2190/20 :

	01.01.2004 έως 30.09.2004 (Με βάση τον Κ.Ν.2190/20)	Επίδραση από τη μετατροπή σε ΔΠΧΠ	01.01.2004 έως 30.09.2004 (Με βάση τα ΔΠΧΠ)
<b>Πωλήσεις</b>	37.832	-	37.832
Κόστος πωλήσεων	-30.296	535	-29.761
<b>Μικτά Αποτελέσματα</b>	<b>7.536</b>	<b>535</b>	<b>8.071</b>
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	220	60	280
Έξοδα διάθεσης	-757	-319	-1.076
Έξοδα διοίκησης	-1.261	-312	-1.573
Λοιπά έξοδα εκμεταλλεύσεως	-	-128	-128
Χρηματοοικονομικά έσοδα	73	-	73
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-4.860	-754	-5.614
Εκτακτα αποτελέσματα	-132	132	-
<b>Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων</b>	<b>819</b>	<b>-786</b>	<b>33</b>
Φόρος εισοδήματος	-	237	237
Φόρος υπεραξίας, ακίνητης περιουσίας	-1.672	1.672	-
<b>Ζημίες μετά από φόρους</b>	<b>-853</b>	<b>1.123</b>	<b>270</b>

ζ) Συμφωνία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της 31 Δεκεμβρίου 2004, μεταξύ ΔΠΧΠ και Κ.Ν.2190/20 :

	01.01.2004 έως 31.12.2004 (Με βάση τον Κ.Ν.2190/20)	Επίδραση από τη μετατροπή σε ΔΠΧΠ	01.01.2004 έως 31.12.2004 (Με βάση τα ΔΠΧΠ)
<b>Πωλήσεις</b>	47.289	-	47.289
Κόστος πωλήσεων	-38.999	616	-38.383
<b>Μικτά Αποτελέσματα</b>	<b>8.290</b>	<b>616</b>	<b>8.906</b>
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	407	599	1.006
Έξοδα διάθεσης	-1.090	-361	-1.451
Έξοδα διοίκησης	-1.700	-404	-2.104
Λοιπά έξοδα εκμεταλλεύσεως	-	-609	-609
Χρηματοοικονομικά έσοδα	161	-	161
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-5.939	-754	-6.693
Εκτακτα αποτελέσματα	-1.895	1.895	-
<b>Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων</b>	<b>-1.766</b>	<b>982</b>	<b>-784</b>
Φόρος εισοδήματος	-	-3.190	-3.190
Φόρος υπεραξίας, ακίνητης περιουσίας	-1.672	1.672	-
<b>Ζημίες μετά από φόρους</b>	<b>-3.438</b>	<b>-536</b>	<b>-3.974</b>

### 34. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Οι συναλλαγές της Εταιρίας και οι απαιτήσεις από και οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα με την Εταιρία πρόσωπα, κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005, παρατίθενται κατωτέρω:

	Πωλήσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες	Αγορές από συνδεδεμένες εταιρίες	Απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρίες	Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες
Alpha Bank	133	2.812	5.475	145.007
Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες	8	-	-	-
Alpha Ασφαλιστική	-	358	23	-
Alpha Credit Group Plc	109	-	6.406	-
Alpha Αστικά Ακίνητα	-	2	-	2
	<u>250</u>	<u>3.172</u>	<u>11.904</u>	<u>145.009</u>

Σημειώνεται ότι η Alpha Bank κατέχει το 90,05 % των μετοχών της Εταιρίας μας, σύμφωνα με την κατάσταση μετοχολογίου 30 Σεπτεμβρίου 2005.

### 35. Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Η Εταιρία θεωρεί ότι δεν υπάρχει σημαντική παρούσα οφειλή η οποία προκύπτει από γεγονότα του παρελθόντος, ούτε δεσμευτικά γεγονότα από νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για την επιχείρηση, που ο διακανονισμός τους θα επιφέρει εκροή οικονομικών πόρων.

### 36. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 30 Σεπτεμβρίου 2005 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΠΧΠ).