

ΓΕΚΕ Α.Ε
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

της 30 Σεπτεμβρίου 2006
(Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης- ΔΠΧΠ - 34)

Οι συνημμένες ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ την 20 Νοεμβρίου 2006 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.president.gr

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Της 30 Σεπτεμβρίου 2006

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	<u>Σελίδα</u>
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις	
Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	3
Ενδιάμεσος Ισολογισμός	4
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής θέσεως	5
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμιακών Ροών	6
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων	7

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Της 30 Σεπτεμβρίου 2006

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
		30.9.2006	30.9.2005	30.9.2006	30.9.2005
Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις)	4	9.499.078,71	8.577.523,02	3.243.915,29	2.645.900,91
Κόστος πωλήσεων	5	(4.787.871,59)	(4.171.330,36)	(1.641.644,20)	(1.319.366,96)
Μικτό κέρδος		4.711.207,12	4.406.192,66	1.602.271,09	1.326.533,95
Άλλα έσοδα	6	22.667,78	28.900,09	8.563,45	10.460,52
Έξοδα διαθέσεως	7	(25.108,98)	(17.271,59)	(7.721,43)	(6.663,87)
Έξοδα διοικήσεως	8	(207.064,19)	(207.484,65)	(71.309,89)	(66.655,14)
Άλλα έξοδα	9	(20.985,49)	(17.784,32)	(6.995,17)	(5.928,10)
Κέρδη προ φόρων και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων		4.480.716,24	4.192.552,19	1.524.808,05	1.257.747,36
Χρηματοοικονομικά έξοδα	12	(2.734.368,63)		(2.317.494,73)	0,00
Χρηματοοικονομικά έσοδα	13	392.111,08	1.584.005,01	61.710,35	357.836,39
		2.138.458,69	5.776.557,20	(730.976,33)	1.615.583,75
Τρέχων Φόρος εισοδήματος	14	(620.153,02)	(1.848.498,30)	211.983,14	(516.986,80)
Καθαρά κέρδη		1.518.305,67	3.928.058,90	(518.993,19)	1.098.596,95

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7 - 19) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
 Της 30 Σεπτεμβρίου 2006

I. ΕΝΔΙΑΜΕΣΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	Σημείωση	30.9.2006	31.12.2005
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	16	71.561.810,56	11.937.309,47
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	17	5.575,94	5.575,94
		<u>71.567.386,50</u>	<u>11.942.885,41</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	18	109.846,83	105.472,06
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	19	1.232.153,03	463.881,69
Λοιπές απαιτήσεις	20	1.602.101,88	1.980.461,54
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	21	8.642.387,27	20.901.458,83
		<u>11.586.489,01</u>	<u>23.451.274,12</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u><u>83.153.875,51</u></u>	<u><u>35.394.159,53</u></u>
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Μετοχικό Κεφάλαιο	22	14.817.000,00	14.817.000,00
Υπέρ το άρτιο	23	61.581,02	61.581,02
Τακτικό αποθεματικό	24	1.406.809,31	1.148.623,03
Αποθεματικά εύλογης αξίας	25	60.456.258,45	0,00
Αποτελέσματα εις νέον	26	2.121.638,21	5.228.081,32
Σύνολο καθαρής θέσης		<u>78.863.286,99</u>	<u>21.255.285,37</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	27	335.688,37	283.452,97
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	28	419.254,00	419.254,00
Λοιπές προβλέψεις	29	800.000,00	800.000,00
		<u>1.554.942,37</u>	<u>1.502.706,97</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	30	363.813,94	343.295,06
Υποχρεώσεις από φόρους	31	1.380.668,30	2.365.628,51
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	32	991.163,91	9.927.243,62
		<u>2.735.646,15</u>	<u>12.636.167,19</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>4.290.588,52</u>	<u>14.138.874,16</u>
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		<u><u>83.153.875,51</u></u>	<u><u>35.394.159,53</u></u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7 - 19) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
 Της 30 Σεπτεμβρίου 2006

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	4.967.062,50	18.751.206,02		839.406,62	6.244.577,87	30.802.253,01
Εγκριθέντα μερίσματα και αμοιβές Δ.Σ					(5.873.737,50)	(5.873.737,50)
Μεταφορά σε αποθεματικά				309.216,41	(309.216,41)	-
Καθαρά κέρδη περιόδου					3.928.058,90	3.928.058,90
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2005	4.967.062,50	18.751.206,02		1.148.623,03	3.989.682,86	28.856.574,41
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	14.817.000,00	61.581,02		1.148.623,03	5.228.081,32	21.255.285,37
Εγκριθέντα μερίσματα και αμοιβές Δ.Σ					(4.366.562,50)	(4.366.562,50)
Μεταφορά σε αποθεματικά				258.186,28	(258.186,28)	-
Καθαρά κέρδη περιόδου					1.518.305,67	1.518.305,67
-Αναπροσαρμογή ενσωμάτων παγίων			60.456.258,45			60.456.258,45
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2006	14.817.000,00	61.581,02	60.456.258,45	1.406.809,31	2.121.638,21	78.863.286,99

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7 - 19) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Της 30 Σεπτεμβρίου 2006

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	<u>Από 1 Ιανουαρίου έως</u>	
	30.09.2006	30.09.2005
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	2.138.458,69	5.776.557,20
Προσαρμογές για:		
• Αποσβέσεις	1.028.996,50	615.775,64
• Έσοδα (Εξοδα) επενδύσεων	2.342.257,55	(1.584.005,01)
	<u>5.509.712,74</u>	<u>4.808.327,83</u>
• Αύξηση (μείωση) απαιτήσεων	(389.911,69)	(1.660.784,15)
• Αύξηση (μείωση) αποθεμάτων	(4.374,77)	7.058,18
• Αύξηση (μείωση) προμηθευτών	(1.008.598,14)	(54.644,86)
Ταμιακές ροές από τις λειτουργίες	<u>4.106.828,14</u>	<u>3.099.957,00</u>
Φόρος εισοδήματος πληρωθείς	(620.153,02)	(1.848.498,30)
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>3.486.675,12</u>	<u>1.251.458,70</u>
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσωμάτων παγίων	(197.239,13)	(245.982,29)
Συναλλαγματικές διαφορές καταβληθείσες	(2.734.368,63)	
Εισπραχθέντες τόκοι επενδύσεων	392.111,08	1.584.005,01
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	<u>(2.539.496,68)</u>	<u>1.338.022,72</u>
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Επιστροφή μείωσης μετοχικού κεφαλαίου	(8.839.687,50)	
Μερίσματα πληρωθέντα	(4.366.562,50)	(5.873.737,50)
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<u>(13.206.250,00)</u>	<u>(5.873.737,50)</u>
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	<u>(12.259.071,56)</u>	<u>(3.284.256,08)</u>
Ταμιακά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	<u>20.901.458,83</u>	<u>23.464.452,46</u>
Ταμιακά διαθέσιμα στη λήξη της περιόδου	<u>8.642.387,27</u>	<u>20.180.196,38</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7 - 19) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Σύσταση Δραστηριότητες και Γενικές πληροφορίες

Η ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΓΕΚΕ εδρεύει στην Αθήνα, Κηφισίας 43 – 11523 και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 1932/06/Β/86/99. Η διάρκειά της έχει ορισθεί ως το 2012.

Σκοπός της εταιρείας είναι:

α) Η ανέγερση, οργάνωση, λειτουργία και εκμετάλλευση Ξενοδοχειακών συγκροτημάτων στην Αθήνα, καθώς και τοιούτων ή και Τουριστικών περιπτέρων ή Ξενώνων τύπου Μπάγκαλούς σε άλλες περιοχές της Ελληνικής Επικράτειας. β) Η άσκηση εν γένει πάσης Ξενοδοχειακής ή Τουριστικής επιχειρήσεως στην Ελλάδα ή στη αλλοδαπή και γ) Η αντιπροσώπευση Ξενοδοχειακών οίκων του Εξωτερικού. Η συμμετοχή σε άλλες επιχειρήσεις που επιδιώκουν τον αυτόν ή παρεμφερή σκοπόν.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου που εξελέγη από την τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 27/06/2003 λήγει την 30/06/2008 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 ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων Οικονομικών Καταστάσεων είναι:

Τακτικός: Κοντογούρης Δημήτριος του Παναγιώτη και

Αναπληρωματικός Μανέλος Κων/νος του Γεωργίου, της εταιρείας

Α.Ε «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ»

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας εγκρίθηκαν από το
Διοικητικό Συμβούλιο την
30η Νοεμβρίου 2006

- Η μετοχή της εταιρείας είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών από το 2000.
- Το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας την 30 Σεπτεμβρίου 2006 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 ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους. Σημειώνεται ότι στη παρούσα χρήση οι ενσώματες ακινητοποιήσεις (γήπεδα - κτίρια) αναπροσαρμόστηκαν στην εύλογη αγοραία αξία τους. Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η εταιρεία για την σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.09.2006, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2005 εκτός από την ανωτέρω αναπροσαρμογή.

4. Κύκλος εργασιών

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30/09/2006	30/09/2005	30/09/2006	30/09/2005
Εμπορεύματα	92.237,58	157.725,12	32.355,92	41.665,36
Τρόφιμα	2.396.105,97	2.099.818,70	854.505,29	568.977,88
Ποτά	485.139,59	369.720,87	157.101,44	108.983,02
Έσοδα δωματίων	5.786.484,76	5.299.182,86	1.967.745,46	1.747.750,00
Λοιπά έσοδα παροχής υπηρεσιών	739.110,81	651.075,47	232.207,18	178.524,65
	9.499.078,71	8.577.523,02	3.243.915,29	2.645.900,91

5. Κόστος πωλήσεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30/09/2006	30/09/2005	30/09/2006	30/09/2005
Αναλώσεις αποθεμάτων	490.579,75	499.502,12	168.771,55	138.324,11
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	2.102.013,50	1.975.139,84	698.572,40	600.863,31
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	168.841,71	140.860,59	41.771,88	64.156,26
Παροχές τρίτων	602.928,41	517.164,85	250.811,21	175.153,33
Φόροι - Τέλη	274,81	1.180,34	0,00	295,62
Διάφορα έξοδα	394.236,91	421.706,98	138.017,20	129.576,34
Αποσβέσεις	1.028.996,50	615.775,64	343.699,96	210.997,99
	4.787.871,59	4.171.330,36	1.641.644,20	1.319.366,96

6. Άλλα έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30/09/2006	30/09/2005	30/09/2006	30/09/2005
Επιδότησεις ΟΑΕΔ εκπαίδευσης προσωπικού	8.454,97	10.955,81	0,00	771,12
Έσοδα από ενοίκια καταστημάτων	14.212,81	17.944,28	8.563,45	9.689,40
	22.667,78	28.900,09	8.563,45	10.460,52

7. Έξοδα διαθέσεως

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30/09/2006	30/09/2005	30/09/2006	30/09/2005
Παροχές τρίτων	1.741,38	1.605,01	284,56	617,32
Φόροι - Τέλη	0,00	51,78	0,00	0,00
Διάφορα έξοδα	23.367,60	15.614,80	7.436,87	6.046,55
	25.108,98	17.271,59	7.721,43	6.663,87

8. Έξοδα διοικήσεως

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30/09/2006	30/09/2005	30/09/2006	30/09/2005
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	189.942,15	195.529,24	61.897,34	63.192,46
Παροχές τρίτων	1.741,38	1.605,01	284,56	617,32
Φόροι - Τέλη	0,00	51,78	0,00	0,00
Διάφορα έξοδα	15.380,66	10.298,62	9.127,99	2.845,36
	207.064,19	207.484,65	71.309,89	66.655,14

9. Άλλα έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30/09/2006	30/09/2005	30/09/2006	30/09/2005
Φόρος ακινήτου περιουσίας	20.985,49	17.784,32	6.995,17	5.928,10

10. Εργαζόμενοι στην εταιρεία και κόστος μισθοδοσίας

Ο αριθμός των εργαζομένων της εταιρείας κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2006 και 2005 και το συνολικό κόστος αμοιβών τους κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2006 και 2005 ήταν:

ΑΤΟΜΑ	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2006	30/09/2005
Μισθωτοί	129	130
Ημερομίσθιοι	10	10
Σύνολο	139	140

Κόστος	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2006	30/09/2005
	2.291.955,65	2.170.669,08

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

11. Αποσβέσεις

Οι συνολικές αποσβέσεις της εταιρείας κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2006 και 2005 είναι € 1.028.996,50 και 615.775,64 αντίστοιχα, ως αναλύσεις κόστους πωλήσεων (σημ.5). Οι διενεργηθείσες αποσβέσεις στα κτίρια - κτιριακές εγκαταστάσεις, μετά την αναπροσαρμογή τους στην εύλογη αξία είναι αυξημένες κατά το ποσό των 266.827,53 €.

12. Χρηματοοικονομικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως 30/09/2006		Από 1 Ιουλίου έως 30/09/2005	
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	2.734.368,63	0,00	2.317.494,73	0,00

13. Χρηματοοικονομικά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως 30/09/2006		Από 1 Ιουλίου έως 30/09/2005	
Έσοδα από τόκους προθεσμιακών καταθέσεων σε € και συνάλλαγμα	392.111,08	450.765,36	61.710,35	178.612,79
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	0,00	1.133.239,65	0,00	179.223,60
	392.111,08	1.584.005,01	61.710,35	357.836,39

14. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής :

	Από 1 Ιανουαρίου έως 30/09/2006		Από 1 Ιουλίου έως 30/09/2005	
Τρέχων φόρος εισοδήματος	620.153,02	1.848.498,30	(211.983,14)	516.986,80

Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί στην περίοδο έχει υπολογιστεί με συντελεστή 32% για το 2005 και 29% για το 2006. Ο αναβαλλόμενος φόρος για τις προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης υπολογίστηκε με συντελεστή 32% για το 2005 και 29% για το 2006.

Δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές οι χρήσεις 2003, 2004 και 2005, 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.

15. Κέρδη ανά μετοχή

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30/09/2006	30/09/2005	30/09/2006	30/09/2005
Καθαρά κέρδη περιόδου	1.518.305,87	3.928.058,90	(518.993,69)	1.098.596,95
Αριθμός μετοχών	8.418.750	8.418.750	8.418.750	8.418.750
Κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,18	0,47	(0,06)	0,13

16. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Αξία Κτήσης	Κτίρια & Οικόπεδα		Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
	Οικόπεδα	κτιριακές εγκ/σεις				
31 Δεκεμβρίου 2005	4.020.416,09	6.414.334,72	3.637.940,79	241.513,36	5.391.833,65	19.706.038,61
Προσθήκες		110.392,57	25.000,00	-	61.846,56	197.239,13
Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία	18.397.663,91	42.058.594,54				60.456.258,45
Μειώσεις / Μεταφορές		(2.261.751,32)				(2.261.751,32)
30 Σεπτεμβρίου 2006	22.418.080,00	46.321.570,51	3.662.940,79	241.513,36	5.453.680,21	78.097.784,87
Σωρευμένες Αποσβέσεις						
31 Δεκεμβρίου 2005		2.261.751,32	2.218.988,09	179.218,69	3.108.771,03	7.768.729,13
Αποσβέσεις περιόδου		555.660,16	136.593,15	5.931,59	330.811,60	1.028.996,50
Μειώσεις / Μεταφορές		(2.261.751,32)				(2.261.751,32)
30 Σεπτεμβρίου 2006	0,00	555.660,16	2.355.581,24	185.150,28	3.439.582,63	6.535.974,31
Καθαρή Αναπόσβεστη Αξία						
31 Δεκεμβρίου 2005	4.020.416,09	4.152.583,40	1.418.952,70	62.294,67	2.283.062,62	11.937.309,48
30 Σεπτεμβρίου 2006	22.418.080,00	45.765.910,35	1.307.359,55	56.363,08	2.014.097,58	71.561.810,56

Στην παρούσα χρήση οι ενσώματες ακινητοποιήσεις (γήπεδα-κτίρια) αναπροσαρμόστηκαν στην εύλογη αγοραία αξία τους. Η διαφορά αναπροσαρμογής € 60.456.258,45 καταχωρήθηκε σε ειδικό αποθεματικό στην καθαρή θέση .

Η Εταιρεία ΓΕΚΕ ΑΕ προχώρησε σε εντολή ανάθεσης του προσδιορισμού της

εύλογης αξίας των ενσώματων ακινητοποιήσεων (Γηπέδου και Κτιρίου)σε ανεξάρτητο εκτιμητή.

Η ημερομηνία κατά την οποία ισχύει η εύλογη αξία είναι η 31^η Μαρτίου 2006.

Η εκτίμηση της εύλογης αξίας βασίστηκε μεθοδολογικά στο Υπολειμματικό κόστος Αντικατάστασης.

Κατά τη διαδικασία της παρούσας εκτίμησης υιοθετήθηκαν μια σειρά από παραδοχές οι οποίες είναι οι εξής :

1. Θεωρήθηκαν ότι οι τίτλοι ιδιοκτησίας είναι έγκυροι και ισχυροί και ότι τα ακίνητα είναι ελεύθερα από κάθε είδους βάρος , υποθήκη, προσημείωση ή άλλο περιορισμό επαχθούς φύσεως.
2. Δεν έγινε κανενός είδους αποτύπωση και θεωρήθηκε ότι το έδαφος δεν παρουσιάζει αποσάθρωση.
3. Θεωρήθηκε ότι το έδαφος δεν παρουσιάζει προβλήματα μόλυνσης.
4. Δεν εφαρμόστηκαν διορθωτικές ρυθμίσεις (θετικές ή αρνητικές) προκειμένου να υπολογιστούν τυχόν δαπάνες ή απαλλαγές φορολογικής φύσεως που μπορεί να προκύψουν σε περίπτωση πώλησης του ακινήτου.
5. Θεωρήθηκε ότι το ιδιοκτησιακό καθεστώς συμφωνεί απόλυτα με την κείμενη νομοθεσία, καθώς και ότι το γήπεδο δεν έχει αρχαιολογικό ενδιαφέρον.
6. Θεωρήθηκε ότι η χρήση γης του γηπέδου είναι συμβατή και ταυτόσημη με αυτή που προκύπτει από τα τοπογραφικά.

Τέλος από την εν λόγω αναπροσαρμογή προέκυψε αύξηση της καθαρής θέσης της Εταιρείας η οποία ανέρχεται την 30^η Σεπτεμβρίου 2006 στο ποσό των Ευρώ 78.863.286,99.

17. Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	Από: 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2006	31/12/2005
Εγγυήσεις Δ.Ε.Η.	5.575,94	5.575,94

18. Αποθέματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2006	31/12/2005
Τρόφιμα	56.784,82	59.397,57
Ποτά	40.650,16	37.904,98
Είδη συσκευασίας	6.195,17	3.332,58
Καύσιμα	6.216,68	4.836,93
	109.846,83	105.472,06

19. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2006	31/12/2005
Πελάτες	1.051.493,01	328.799,03
Επισφαλείς πελάτες	3.725,00	3.725,00
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	176.935,02	131.357,66
	1.232.153,03	463.881,69

20. Λοιπές απαιτήσεις

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2006	31/12/2005
Προκαταβολές προς προμηθευτές	114.797,43	84.816,44
Απαιτήσεις κατά του Δημόσιου	1.430.256,62	1.878.792,35
Λοιπές απαιτήσεις	57.047,83	16.852,75
	1.602.101,88	1.980.461,54

21. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2006	31/12/2005
Ταμείο	35.506,66	55.522,12
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	8.606.880,61	20.845.936,71
	8.642.387,27	20.901.458,83

22. Μετοχικό Κεφάλαιο

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2006	31/12/2005
Μετοχικό Κεφάλαιο αποτελούμενο από 8.418.750 ανώνυμες μετοχές του 1,76 ευρώ κάθε μία	14.817.000,00	14.817.000,00

Η από 02/11/05 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας αποφάσισε :

α) Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά 18.689.625,00 Ευρώ χωρίς την έκδοση νέων μετοχών αλλά με αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από 0,59 Ευρώ σε 2,81 Ευρώ εκάστη. Ολόκληρο το ποσό της αυξήσεως καλύφθηκε με κεφαλαιοποίηση αντιστοίχου ποσού από το λογαριασμό αποθεματικό διαφοράς από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον και β) την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά 8.839.687,50 Ευρώ χωρίς την ακύρωση μετοχών αλλά με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά 1,05 Ευρώ ανά μετοχή ήτοι από 2,81 Ευρώ σε 1,76 Ευρώ εκάστη. Ολόκληρο το ποσό της μείωσης θα επιστραφεί σε μετρητά στους μετόχους της εταιρείας με την καταβολή 1,05 Ευρώ ανά μετοχή που κατέχουν. Έτσι το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας θα ανέρχεται τελικά σε 14.817.000,00 Ευρώ διαιρούμενο σε 8.418.750 μετοχές κοινές ανώνυμες ονομαστικής αξίας 1,76 Ευρώ εκάστη. (Υπουργείο Ανάπτυξης απόφ. Εγκρ.Κ2-14540/17-11-2005).

γ) το Δ.Σ. του χρηματιστηρίου Αθηνών στη συνεδρίαση του της 02/03/2006 ενημερώθηκε για: 1) την αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής της εταιρείας από € 0,59 σε € 2,81 και 2) την μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής της εταιρείας από € 2,81 σε € 1,76 ανά μετοχή με αναλογική επιστροφή ποσού € 1,05 ανά μετοχή με καταβολή μετρητών στους μετόχους. Ως ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των υφισταμένων μετοχών με την νέα ονομαστική αξία - €1,76 ανά μετοχή- και ως ημερομηνία αποκοπής του Δικαιώματος απόληψης της επιστροφής κεφαλαίου ορίσθηκε η 9η Μαρτίου 2006. Η καταβολή του ποσού επιστροφής κεφαλαίου άρχισε την Τετάρτη 22 Μαρτίου 2006 μέσω του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών (Κ.Α.Α) και ολοκληρώθηκε.

23. Υπέρ το άρτιο

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2006	31/12/2005
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	61.581,02	61.581,02

24. Τακτικό Αποθεματικό

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2006	31/12/2005
Τακτικό αποθεματικό	1.406.809,31	1.148.623,03

25. Αποθεματικά Εύλογης Αξίας

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2006	31/12/2005
Διαφορά αναπροσαρμογής ακινήτων (γήπεδα-κτίρια)	60.456.258,45	0,00

Στην παρούσα χρήση οι ενσώματες ακινητοποιήσεις (γήπεδα-κτίρια) αναπροσαρμόστηκαν στην εύλογη αγοραία αξία τους. Η διαφορά αναπροσαρμογής € 60.456.258,45 καταχωρήθηκε σε ειδικό αποθεματικό στην καθαρή θέση (σημ. 16)

26. Αποτελέσματα εις νέο

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2006	
Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου	5.228.081,32	
Μείον: Εγκριθέντα Μερίσματα από Γ.Σ. 30/06/06	4.293.562,50	
Εγκριθείσες Αμοιβές Δ.Σ. από Γ.Σ. 30/06/06	73.000,00	
Τακτικό Αποθεματικό	258.186,28	
Πλέον: Καθαρά κέρδη περιόδου	1.518.305,67	
Υπόλοιπο κατά την λήξη της περιόδου	2.121.638,21	

❖ Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

27. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2006	31/12/2005
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	335.688,37	283.452,97

28. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους

	Από 1 Ιανουαρίου έως 30/09/2006	31/12/2005
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού (Σημ. 25 των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2005)	419.254,00	419.254,00

29. Λοιπές Προβλέψεις

	Από 1 Ιανουαρίου έως 30/09/2006	31/12/2005
Λοιπές προβλέψεις (Σημ. 26 των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2005)	800.000,00	800.000,00

Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

30. Προμηθευτές & λοιπές Υποχρεώσεις

	Από 1 Ιανουαρίου έως 30/09/2006	31/12/2005
Προμηθευτές	248.031,83	273.183,08
Προκαταβολές πελατών	115.782,11	70.111,98
	363.813,94	343.295,06

31. Υποχρεώσεις από φόρους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2006	31/12/2005
Φ.Π.Α	116.370,52	58.457,05
Φόροι – Τέλη Αμοιβών Προσωπικού	8.494,21	18.536,64
Φόροι – Τέλη Αμοιβών Τρίτων	2.029,00	20.276,53
Διάφοροι φόροι τέλη	27.808,47	18.275,58
Φόρος υπεραξίας	0,00	44.502,70
Φόρος εισοδήματος& συμπληρωματικός	1.225.966,10	2.205.580,01
	1.380.668,30	2.365.628,51

32. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/09/2006	31/12/2005
Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων	73.249,19	139.415,52
Ταμείο Ασφάλισης Ξενοδοχοϋπαλλήλων	23.628,35	44.824,83
Επικουρικά Ταμεία Ασφάλισης	1.212,00	1.627,17
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	112.163,95	143.514,03
Μερίσματα πληρωτέα προηγ. χρήσεων	8.232,30	8.266,80
Μερίσματα πληρωτέα χρήσεως 2005	1.376,49	0,00
Εγγυήσεις ενοικίων καταστημάτων	3.716,30	4.792,92
Λογ. Αποδ. Αξίας Μετοχικού Κεφαλαίου (σημ. 22)	3.810,45	8.839.687,50
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	64.551,22	45.891,19
Έσοδα επομένων χρήσεων	699.223,66	699.223,66
	991.163,91	9.927.243,62

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.

Αθήναι 20 Νοεμβρίου 2006

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

ΜΑΝΟΥΣΑΚΗΣ Μ.
ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

ΚΕΦΑΛΑΣ Κ. ΓΕΩΡΓΙΟΣ

**Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΟΙΚΟΝ.
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α.
ΧΡΗΣΤΟΣ

**Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

ΜΥΛΩΝΑΣ Κ. ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ