

ΓΕΚΕ Α.Ε. ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΟ PRESIDENT)

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2006 - ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2006 (ΠΟΣΑ ΣΕ
ΕΥΡΩ)**

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

από 01 Ιανουαρίου 2006 μέχρι 30 Ιουνίου 2006

(Σύμφωνα με το Π.Δ. 360/1985 και την απόφαση 17/336/21.4.2005 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Α.Ε. "ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΓΕΚΕ" Ο αναγνώστης που επιζητά να αντλήσει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της μπορεί να ανατρέξει στην διεύθυνση Διαδικτύου της (www.president.gr) όπου αναρτώνται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, καθώς και η έκθεση επισκόπησης του ορκωτού ελεγκτή λογιστή, όποτε αυτή απαιτείται.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση έδρας Εταιρίας: ΚΗΦΙΣΙΑΣ 43 ΑΘΗΝΑ, 115 23
Αριθμός μητρώου Ανωνύμων Εταιριών : 1932/06/Β/86/99
Αρμόδια εποπτική αρχή : Υπουργείο Ανάπτυξης
Ημερομηνία έγκρισης των περιοδικών οικονομικών καταστάσεων
(από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία) : 23
Αυγούστου 2006

Ορκωτός Εέγκτης: Κοντογούρης Π. δημήτριος
Ελεγκτική Εταιρεία : ΣΟΛ Α.Ε. Ορκωτών Ελεγκτών
Τύπος Έκθεσης Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών : Με σύμφωνη
γνώμη – θέμα έμφασης
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρίας: www.president.gr

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :
Πρόεδρος : Εμμανουήλ Μανουσάκης του Μανούσου
Αντιπρόεδρος : Δωροθέα Κεφάλα του Γεωργίου

Διευθύνων Σύμβουλος : Γεώργιος Κεφάλας του Κωνσταντίνου

Μέλη : Κωνσταντίνος Κεφάλας του Γεωργίου

Χρήστος Πάκης του Ευσταθίου
Ιωάννης Μαντούβαλος του Αποστόλου

1.1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	30.6.2006	31.12.2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	71,836,386.44	11.937.309,47
Αποθέματα	107,672.76	105.472,06
Απαιτήσεις από πελάτες	1,115,377.74	463.881,69
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	16,036,765.61	22.887.496,31
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	89,096,202.55	35.394.159,53
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1,546,545.23	1.502.706,97
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	8,167,377.14	12.636.167,19
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	9,713,922.37	14.138.874,16
Μετοχικό Κεφάλαιο	14,817,000.00	14,817,000.00
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρείας	64,565,280.18	6,438,285.37
Σύνολο καθαρής θέσης (β)	79,382,280.18	21.255.285,37
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α)+(β)	89,096,202.55	35.394.159,53

1.2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	01.01- 30.06.2006	01.01- 30.06.2005	01.04- 30.06.2006	01.04- 30.06.2005
Σύνολο κύκλου εργασιών	6,255,163.42	5,931,622.11	3,366,598.28	3,125,539.63
Μικτά κέρδη	3,108,936.03	3,079,658.71	1,731,844.68	1,708,798.36
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	2,955,908.19	2,934,804.83	1,648,576.61	1,631,762.65
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	3,641,204.73	3,339,582.49	1,990,886.88	1,778,086.68
Κέρδη προ φόρων	2,869,435.02	4,160,973.45	1,499,386.85	2,693,136.82
Μείον φόροι	(832,136.16)	(1,331,511.50)	(434,822.19)	(861,803.78)

Κέρδη μετά από φόρους	2,037,298.86	2,829,461.95	1,064,564.66	1,831,333.04
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	0.24	0,34	0.13	0.22

1.3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	01.01- 30.06.2006	01.01- 30.06.2005
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.01.2006 και 01.01.2005 αντίστοιχα)	21.255.285,37	30.802.253,01
-Αναπροσαρμογή ενσωμάτων παγίων	60.456.258,45	0,00
Εγκριθέντα μερίσματα και αμοιβές ΔΣ	(4.366.562,50)	(5.873.737,50)
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	2.037.298,86	2.829.461,95
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30.6.2006 και 30.6.2005 αντίστοιχα)	79.382.280,18	27.757.977,46

1.4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	01.01 – 30.06.2006	01.01 – 30.06.2005
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	2.869.435,02	4.160.973,45
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	685.296,54	404.777,65
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	86.473,17	(1.226.168,62)
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης :		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(2.200,70)	4.180,67
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(263.635,68)	(2.011.212,28)
	48.173,22	1.334.530,38
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα έξοδα καταβεβλημένα	(416.873,90)	0,00
Καταβεβλημένοι φόροι	(832.136,16)	(1.331.511,50)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	2.174.531,51	1.335.569,75
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(128.115,05)	(149.687,17)
Τόκοι εισπραχθέντες	330.400,73	1.226.168,62
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	202.285,68	1.076.481,45
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Επιστροφή μείωσης μετοχικού κεφαλαίου	(8.839.687,50)	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(8.839.687,50)	0,00
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	(6.462.870,31)	2.412.051,20
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	20.901.458,83	23.464.452,46
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	14.438.588,52	25.876.503,66

1.5. ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

β. Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση που έληξε την 31.12.2002.

- γ. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 30.6.2006 και 30.6.2005 ήταν 148 και 143 άτομα αντίστοιχα.
δ. Δεν υπάρχουν σημαντικές επίδικες ή υπό διαίτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας
ε. Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των πάγιων στοιχείων.

Αθήναι, 23 Αυγούστου 2006

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

ΓΕΚΕ Α.Ε

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

της 30 Ιουνίου 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 23 Αυγούστου 2006 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.president.gr

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	<u>Σελίδα</u>
Έκθεση επισκόπησης Ορκωτού Ελεγκτή	3
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις	
Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	4
Ενδιάμεσος Ισολογισμός	5
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής θέσεως	6
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμιακών Ροών	7
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων	8

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας “ΓΕΚΕ” ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας “ΓΕΚΕ” ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ, της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2006. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρείας. Η επισκόπησή μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεως Επισκόπησης, όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η κριτική αξιολόγηση των παρατιθέμενων στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις στοιχείων και πληροφοριών και η εξασφάλιση επαρκών επεξηγήσεων επί των θεμάτων που θέσαμε στις οικονομικές και λογιστικές υπηρεσίες της εταιρείας συνθέτουν το κύριο μέρος της εργασίας μας. Το εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιαδώς μικρότερο από την εργασία που επιτελείται στα πλαίσια έκδοσης έκθεσης ελέγχου, όπου ο στόχος είναι η διαμόρφωση και διατύπωση ολοκληρωμένης γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παρούσα έκθεση δεν συνθέτει έκθεση ελέγχου. Βασιζόμενοι στη διενεργηθείσα επισκόπηση, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιαδεις διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωσή τους με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησης, επιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι οι φορολογικές δηλώσεις για τις χρήσεις 2003 μέχρι και 2005 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αθήνα, 25 Αυγούστου 2006
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΚΟΝΤΟΓΟΥΡΗΣ Π. ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ
ΑΜ ΣΟΕΛ 13531
ΣΟΛ α.ε.ο.ε

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

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30.6.2006	30.6.2005	30.6.2006	30.6.2005
Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις)	4	6.255.163,42	5.931.622,11	3.366.598,28	3.125.539,63
Κόστος πωλήσεων	5	(3.146.227,39)	(2.851.963,40)	(1.634.753,60)	(1.416.741,27)
Μικτό κέρδος		3.108.936,03	3.079.658,71	1.731.844,68	1.708.798,36
Άλλα έσοδα	6	14.104,33	18.439,57	2.541,45	14.298,10
Έξοδα διαθέσεως	7	(17.387,55)	(10.607,72)	(9.850,51)	(5.498,18)
Έξοδα διοικήσεως	8	(135.754,30)	(140.829,51)	(68.963,85)	(73.979,41)
Άλλα έξοδα	9	(13.990,32)	(11.856,22)	(6.995,16)	(11.856,22)
Κέρδη προ φόρων και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων		2.955.908,19	2.934.804,83	1.648.576,61	1.631.762,65
Χρηματοοικονομικά έξοδα	12	(416.873,90)	0,00	(416.873,90)	0,00
Χρηματοοικονομικά έσοδα	13	330.400,73	1.226.168,62	267.684,14	1.061.374,17
		2.869.435,02	4.160.973,45	1.499.386,85	2.693.136,82
Τρέχων Φόρος εισοδήματος	14	(832.136,16)	(1.331.511,50)	(434.822,19)	(861.803,78)
Καθαρά κέρδη		2.037.298,86	2.829.461,95	1.064.564,66	1.831.333,04

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (8 - 19) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

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

I. ΕΝΔΙΑΜΕΣΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	Σημείωση	30.6.2006	31.12.2005
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	16	71.836.386,44	11.937.309,47
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	17	5.575,94	5.575,94
		71.841.962,38	11.942.885,41
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	18	107.672,76	105.472,06
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	19	1.115.377,74	463.881,69
Λοιπές απαιτήσεις	20	1.592.601,15	1.980.461,54
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	21	14.438.588,52	20.901.458,83
		17.254.240,17	23.451.274,12
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		89.096.202,55	35.394.159,53
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	2.640.631,40	5.228.081,32
Σύνολο καθαρής θέσης		79.382.280,18	21.255.285,37
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	27	327.291,23	283.452,97
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	28	419.254,00	419.254,00
Λοιπές προβλέψεις	29	800.000,00	800.000,00
		1.546.545,23	1.502.706,97
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	30	572.487,71	343.295,06
Υποχρεώσεις από φόρους	31	2.243.652,57	2.365.628,51
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	32	5.351.236,86	9.927.243,62
		8.167.377,14	12.636.167,19

Σύνολο υποχρεώσεων

9.713.922,37 14.138.874,16

Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων

89.096.202,55 35.394.159,53

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (8 - 19) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Της 30 Ιουνίου 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)
Καθαρά κέρδη περιόδου					2.829.461,95	2.829.461,95
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2005	4.967.062,50	18.751.206,02		839.406,62	3.200.302,32	27.757.977,46
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)
Καθαρά κέρδη περιόδου					2.037.298,86	2.037.298,86
-Αναπροσαρμογή ενσωμάτων παγίων			60.456.258,45			60.456.258,45
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2006	14.817.000,00	61.581,02	60.456.258,45	1.148.623,03	2.898.817,68	79.382.280,18

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (8 - 19) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

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

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	Σημειώσεις	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		30.06.2006	30.06.2005
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		2.869.435,02	4.160.973,45
Προσαρμογές για:			
• Αποσβέσεις		685.296,54	404.777,65
• Προβλέψεις			
• Συναλλαγματικές διαφορές			
• Έσοδα (Εξοδα) επενδύσεων		86.473,17	(1.226.168,62)
		3.641.204,73	3.339.582,48
• Αύξηση (μείωση) απαιτήσεων		(263.635,68)	(2.011.212,28)
• Αύξηση (μείωση) αποθεμάτων		(2.200,70)	4.180,67
• Αύξηση (μείωση) προμηθευτών		48.173,22	1.334.530,39
• Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(416.873,90)	0,00
Ταμιακές ροές από τις λειτουργίες		3.006.667,67	2.667.081,26
Φόρος εισοδήματος πληρωθείς		(832.136,16)	(1.331.511,50)
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		2.174.531,51	1.335.569,75
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσωμάτων παγίων		(128.115,05)	(149.687,17)
Εισπραχθέντες τόκοι επενδύσεων		330.400,73	1.226.168,62
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		202.285,68	1.076.481,45
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Επιστροφή μείωσης μετοχικού κεφαλαίου		(8.839.687,50)	0,00
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(8.839.687,50)	0,00
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(6.462.870,31)	2.412.051,20
Ταμιακά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου		20.901.458,83	23.464.452,46
Ταμιακά διαθέσιμα στη λήξη της περιόδου		14.438.588,52	25.876.503,66

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (8 - 19) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Σύσταση Δραστηριότητες και Γενικές πληροφορίες

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

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 Μπάγκαλόους 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
23η Αυγούστου 2006

- Η μετοχή της εταιρείας είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών από το 2000.
- Το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας την 30 Ιουνίου 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 30.06.2006, 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 Απριλίου έως	
	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005
Εμπορεύματα	59.881,66	116.059,76	27.129,03	55.908,54
Τρόφιμα	1.541.600,68	1.530.840,82	784.863,83	780.792,83
Ποτά	328.038,15	260.737,85	178.739,23	119.478,00
Έσοδα δωματίων	3.818.739,30	3.551.432,86	2.145.830,69	1.952.309,31

Λοιπά έσοδα παροχής υπηρεσιών	506.903,63	472.550,82	230.035,50	217.050,95
	6.255.163,42	5.931.622,11	3.366.598,28	3.125.539,63

5. Κόστος πωλήσεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005
Αναλώσεις αποθεμάτων	321.808,20	361.178,01	165.660,70	178.534,33
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	1.403.441,10	1.374.276,53	769.756,71	748.100,70
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	127.069,83	76.704,33	67.092,87	36.919,29
Παροχές τρίτων	352.117,20	342.011,52	171.296,04	148.943,74
Φόροι - Τέλη	274,81	884,72	274,81	643,03
Διάφορα έξοδα	256.219,71	292.130,64	118.362,20	157.276,16
Αποσβέσεις	685.296,54	404.777,65	342.310,27	146.324,02
	3.146.227,39	2.851.963,40	1.634.753,60	1.416.741,27

6. Άλλα έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005
Επιδότησεις ΟΑΕΔ εκπαίδευσης προσωπικού	8.454,97	10.184,69	0,00	10.154,69
Έσοδα από ενοίκια καταστημάτων	5.649,36	8.254,88	2.541,45	4.143,41
	14.104,33	18.439,57	2.541,45	14.298,10

7. Έξοδα διαθέσεως

Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005

Παροχές τρίτων	1.456,82	987,69	60,80	314,89
Φόροι – Τέλη	0,00	51,80	0,00	0,00
Διάφορα έξοδα	15.930,73	9.568,23	9.789,71	5.183,29
	17.387,55	10.607,72	9.850,51	5.498,18

8. Έξοδα διοικήσεως

	Από 1 Ιανουαρίου έως 30/06/2006		Από 1 Απριλίου έως 30/06/2005	
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	128.044,81	132.336,78	65.990,77	69.673,30
Παροχές τρίτων	1.456,82	987,69	60,80	175,40
Φόροι – Τέλη	0,00	51,80	0,00	0,00
Διάφορα έξοδα	6.252,67	7.453,24	2.912,28	4.130,71
	135.754,30	140.829,51	68.963,85	73.979,41

9. Άλλα έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως 30/06/2006		Από 1 Απριλίου έως 30/06/2005	
Φόρος ακινήτου περιουσίας	13.990,32	11.856,22	6.995,16	11.856,22

10. Εργαζόμενοι στην εταιρεία και κόστος μισθοδοσίας

Ο αριθμός των εργαζομένων της εταιρείας κατά την 31 Μαρτίου 2006 και 2005 και το συνολικό κόστος αμοιβών τους κατά την 31 Μαρτίου 2006 και 2005 ήταν:

ΑΤΟΜΑ	Από 1 Ιανουαρίου έως 30/06/2006		Από 1 Ιανουαρίου έως 30/06/2005	
	Μισθωτοί	123	123	123
Ημερομίσθιοι	25	19	19	19
Σύνολο	148	142	142	142

Από 1 Ιανουαρίου έως

	30/06/2006	30/06/2005
Κόστος	1.531.485,91	1.506.613,31

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 Ιουνίου 2006 και 2005 είναι € 685.296,54 και 404.777,65 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 260.645,72 €.

12. Χρηματοοικονομικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	416.873,90	0,00	416.873,90	0,00

13. Χρηματοοικονομικά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005
Έσοδα από τόκους προθεσμιακών καταθέσεων σε € και συνάλλαγμα	330.400,73	272.152,57	267.684,14	107.358,12
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	0,00	954.016,05	0,00	954.016,05
	<u>330.400,73</u>	<u>1.226.168,62</u>	<u>267.684,14</u>	<u>1.061.374,17</u>

14. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής :

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005

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 Απριλίου έως	
	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005
Καθαρά κέρδη περιόδου	2.037.298,86	2.829.461,95	1.064.564,66	1.831.333,04
Αριθμός μετοχών	8.418.750	8.418.750	8.418.750	8.418.750
Κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,24	0,34	0,13	0,22

16. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Αξία Κτήσης	Κτίρια &		Μηχανολογικός	Μεταφορικά	Έπιπλα &	Σύνολο
	Οικόπεδα	κτιριακές εγκ/σεις	εξοπλισμός	Μέσα	λοιπός εξοπλισμός	
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		60.714,88	25.000,00		42.400,17	128.115,05
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 Ιουνίου 2006	22.418.080,00	46.271.892,82	3.662.940,79	241.513,36	5.434.233,82	78.028.660,79
Σωρευμένες Αποσβέσεις						
31 Δεκεμβρίου 2005		2.261.751,32	2.218.988,09	179.218,69	3.108.771,04	7.768.729,15
Αποσβέσεις περιόδου		370.175,15	91.061,91	3.954,39	220.105,09	685.296,53
Μειώσεις / Μεταφορές		(2.261.751,32)				(2.261.751,32)
30 Ιουνίου 2006	0,00	370.175,15	2.310.049,99	183.173,08	3.328.876,13	6.192.274,35
Καθαρή Αναπόσβεστη Αξία						
31 Δεκεμβρίου 2005	4.020.416,09	4.152.583,40	1.418.952,70	62.294,67	2.283.062,61	11.937.309,46
30 Ιουνίου 2006	22.418.080,00	45.901.717,67	1.352.890,80	58.340,28	2.105.357,69	71.836.386,44

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 .

17. Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/06/2006	31/12/2005
Εγγυήσεις Δ.Ε.Η.	5.575,94	5.575,94

18. Αποθέματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/06/2006	31/12/2005
Τρόφιμα	54.582,88	59.397,57
Ποτά	41.536,92	37.904,98
Είδη συσκευασίας	3.095,66	3.332,58
Καύσιμα	8.457,30	4.836,93
	107.672,76	105.472,06

19. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/06/2006	31/12/2005
Πελάτες	753.520,63	328.799,03
Επισφαλείς πελάτες	3.725,00	3.725,00
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	358.132,11	131.357,66
	1.115.377,74	463.881,69

20. Λοιπές απαιτήσεις

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/06/2006	31/12/2005
Προκαταβολές προς προμηθευτές	107.106,57	84.816,44
Απαιτήσεις κατά του Δημόσιου	1.429.109,96	1.878.792,35
Λοιπές απαιτήσεις	56.384,62	16.852,75
	1.592.601,15	1.980.461,54

21. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/06/2006	31/12/2005
Ταμείο	30.543,64	55.522,12
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	14.408.044,88	20.845.936,71
	14.438.588,52	20.901.458,83

22. Μετοχικό Κεφάλαιο

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/06/2006	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 ορίστηκε 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:	
	30/06/2006	31/12/2005
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	61.581,02	61.581,02

24. Τακτικό Αποθεματικό

	Από: 1 Ιανουαρίου έως:	
	30/06/2006	31/12/2005
Τακτικό αποθεματικό	1.406.809,31	1.148.623,03

25. Αποθεματικά Εύλογης Αξίας

	Από: 1 Ιανουαρίου έως:	
	30/06/2006	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:	
	30/06/2006	
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	2.037.298,86
Υπόλοιπο κατά την λήξη της περιόδου	2.640.631,40

❖ Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

27. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/06/2006	31/12/2005
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	327.291,23	283.452,97

28. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/06/2006	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	
	30/06/2006	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	
	30/06/2006	31/12/2005
Προμηθευτές	277.090,04	273.183,08
Προκαταβολές πελατών	295.397,67	70.111,98
	572.487,71	343.295,06

31. Υποχρεώσεις από φόρους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/06/2006	31/12/2005
Φ.Π.Α	70.813,27	58.457,05
Φόροι – Τέλη Αμοιβών Προσωπικού	12.533,25	18.536,64
Φόροι – Τέλη Αμοιβών Τρίτων	7.485,00	20.276,53
Διάφοροι φόροι τέλη	26.174,85	18.275,58
Φόρος υπεραξίας	22.251,35	44.502,70
Φόρος εισοδήματος& συμπληρωματικός	2.104.394,85	2.205.580,01
	2.243.652,57	2.365.628,51

32. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30/06/2006	31/12/2005
Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων	70.628,10	139.415,52
Ταμείο Ασφάλισης Ξενοδοχοϋπαλλήλων	22.815,43	44.824,83
Επικουρικά Ταμεία Ασφάλισης	1.017,13	1.627,17
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	108.116,32	143.514,03
Μερίσματα πληρωτέα προηγ. χρήσεων	8.266,80	8.266,80
Μερίσματα πληρωτέα χρήσεως 2005	4.293.562,50	0,00
Αμοιβές Δ.Σ. χρήσεως 2005	73.000,00	0,00
Εγγυήσεις ενοικίων καταστημάτων	3.694,30	4.792,92
Λογ. Αποδ. Αξίας Μετοχικού Κεφαλαίου (σημ. 22)	3.915,45	8.839.687,50

Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	66.997,17	45.891,19
Έσοδα επομένων χρήσεων	699.223,66	699.223,66
	<u>5.351.236,86</u>	<u>9.927.243,62</u>

33. Πιστωτικός Κίνδυνος

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

Αθήναι 23 Αυγούστου 2006

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΟΙΚΟΝ.
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

**Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

ΜΑΝΟΥΣΑΚΗΣ Μ.
ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ

ΚΕΦΑΛΑΣ Κ. ΓΕΩΡΓΙΟΣ

ΖΗΣΗΣ Β. ΝΑΠΟΛΕΩΝ

ΜΥΛΩΝΑΣ Κ. ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ

