



HOTEL
GRANDE BRETAGNE

Athens

ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ ΛΑΜΨΑ Α.Ε. ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΟ 'ΜΕΓΑΛΗ ΒΡΕΤΑΝΙΑ'

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005 (Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης – ΔΠΧΠ)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ ΛΑΜΨΑ Α.Ε.» την 28/3/2006 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο Διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.grandebretagne.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες, στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

ΜΩΡΙΣ ΜΟΝΤΙΑΝΟ

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ ΛΑΜΨΑ Α.Ε.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	4
Έκθεση ελέγχου ορκωτού ελεγκτή - λογιστή με σύμφωνη γνώμη	7
Ισολογισμός	8
Αποτελέσματα Χρήσης.....	9
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	10
Κατάσταση ταμειακών ροών (Έμμεση μέθοδος).....	11
1. Σύσταση, Δραστηριότητες και Γενικές πληροφορίες	12
2. Πλαίσιο Κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων	13
3. Βασικές Λογιστικές Αρχές.....	14
3.1 Εκτιμήσεις της Διοίκησης.....	14
3.2 Πληροφόρηση κατά τομέα	14
3.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα.....	14
3.4 Απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού εκτός της Υπεραξίας.....	14
3.5 Χρηματοοικονομικά μέσα	15
3.6 Ενσώματα πάγια στοιχεία	15
3.7 Υπεραξία και λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις.....	16
3.8 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος	16
3.9 Αποθέματα.....	17
3.10 Εμπορικές απαιτήσεις.....	18
3.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	18
3.12 Παροχές στο προσωπικό.....	18
3.13 Προβλέψεις.....	19
3.14 Έσοδα.....	20
3.15 Έξοδα	20
3.16 Κέρδη / (Ζημίες) ανά Μετοχή.....	20
3.17 Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις/ Υποχρεώσεις.....	20
3.18 Κόστος Δανεισμού.....	21
3.19 Δάνεια.....	21
3.20 Συμφηφισμός Απαιτήσεων-Υποχρεώσεων	21
3.21 Διαχείριση κινδύνων	21
3.22 Μετοχικό κεφάλαιο	22
3.23 Διανομή μερισμάτων.....	22
4. Πωλήσεις	22
5. Κόστος πωλήσεων	22
6. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως.....	23
7. Έξοδα διαθέσεως.....	23
8. Έξοδα διοικήσεως.....	23
9. Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	24
10. Εργαζόμενοι στην Εταιρία.....	24
11. Κόστος Μισθοδοσίας.....	24
12. Αποσβέσεις	24
13. Χρηματοοικονομικά έσοδα-έξοδα.....	25
14. Φόρος εισοδήματος.....	25
15. Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους - Κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή.....	25
16. Πληροφόρηση κατά τομέα των δραστηριοτήτων της Εταιρίας.....	26
17. Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	26
18. Λοιπές άυλες ακινητοποιήσεις	27
19. Συμμετοχές σε θυγατρικές.....	27
20. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις.....	28
21. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις.....	28
22. Αποθέματα.....	29
23. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	29
24. Προκαταβολές.....	29
25. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	30
26. Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού.....	30
27. Μετοχικό Κεφάλαιο	30



HOTEL
GRANDE BRETAGNE

Athens

28. Διαφορά υπέρ το άρτιο	31
29. Τακτικό αποθεματικό.....	31
30. Λοιπά αποθεματικά.....	31
31. Μερίσματα προς διάθεση.....	31
32. Αποτελέσματα εις νέο.....	32
33. Δάνεια Τραπεζών	32
34. Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	33
35. Λοιπές Προβλέψεις.....	33
36. Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	34
37. Φόροι και κοινωνικές ασφαλίσσεις	34
38. Λοιπές υποχρεώσεις - Προκαταβολές.....	34
39. Προσαρμογή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.....	35
40. Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις.....	37
41. Αμοιβές και λοιπές παροχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	37
42. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	37
43. Μέρισμα ανά μετοχή	37
44. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα.....	37

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
“ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ ΛΑΜΨΑ Α.Ε. ”
ΠΡΟΣ ΤΗΝ
ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥ ΕΤΟΥΣ 2006

Κύριοι Μέτοχοι,

Υποβάλλουμε για Έγκριση τις **Οικονομικές Καταστάσεις** για την 86η εταιρική χρήση 1η Ιανουαρίου 2005 έως 31η Δεκεμβρίου 2005.

Όπως προκύπτει από την ανάλυση του Λογαριασμού «**Αποτελέσματα Χρήσεως**» που παραθέτουμε, τα **κέρδη** προ φόρων της κλειόμενης χρήσεως ανήλθαν σε 4.397.657,84 ευρώ έναντι 4.299.473,28 ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, ενώ τα κέρδη μετά φόρων ανήλθαν σε 3.439.875,89 ευρώ έναντι 3.034.271,41 ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, δηλαδή η εταιρεία βελτίωσε σημαντικά τα αποτελέσματά της. Το Ξενοδοχείο «Μεγάλη Βρεταννία» επαναλειτούργησε μετά την ριζική του ανακαίνιση στις 17 Μαρτίου 2003 μερικώς και στις 15 Σεπτεμβρίου 2003 εξ' ολοκλήρου, και κατά συνέπεια η κλειόμενη χρήση είναι η δεύτερη κατά την οποία λειτούργησε καθόλη την διάρκειά της και χωρίς την συνεισφορά των εκτάκτων εσόδων από τους Ολυμπιακούς Αγώνες του 2004. Τα κέρδη που προέκυψαν κατά την διάρκεια της χρήσης οφείλονται κυρίως στους κάτωθι λόγους:

α) Στην αύξηση του κύκλου εργασιών σε σχέση με την προηγούμενη χρήση λόγω κυρίως των εσόδων από τα τμήματα τροφίμων και ποτών (αύξηση 5 %), των λοιπών εσόδων (αύξηση 11%), της σημαντικής αυξήσεως της πληρότητας του Ξενοδοχείου (αύξηση 25 %) καθώς και της πολύ ικανοποιητικής διείσδυσης στην ελληνική και ξένη τουριστική αγορά.

β) Στον περιορισμό του λειτουργικού κόστους που βελτίωσε τα μικτά αποτελέσματα (ποσοστό 19,51 % επί των εσόδων) σε σχέση με την προηγούμενη χρήση (ποσοστό 20,26 % επί των εσόδων).

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η εταιρεία εμφάνισε κέρδη παρότι τα αποτελέσματά της επιβαρύνθηκαν από:

α) Το υψηλό ποσό των Αποσβέσεων των Παγίων στοιχείων λόγω της ανακατασκευής του κτιρίου και της αγοράς νέου εξοπλισμού.

β) Το υψηλό ποσό Χρεωστικών Τόκων για την εξυπηρέτηση του Τραπεζικού Δανεισμού της εταιρείας. Ήδη, μέσα στην διάρκεια του πρώτου τριμήνου του 2006 η εταιρεία προχώρησε στην σύναψη Ομολογιακού Δανείου με την EFG Eurobank Ergasias με καλύτερους όρους από το προηγούμενο μακροπρόθεσμο δάνειο, το οποίο και αποπλήρωσε., με συνέπεια οι Χρεωστικοί Τόκοι να βαίνουν σημαντικά μειούμενοι στις επόμενες χρήσεις.

Κατά την κλειόμενη διαχειριστική χρήση, προέκυψε υπόλοιπο κερδών μετά από φόρους ποσό **3.439.875,89 ευρώ**.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ανακοίνωσε ότι το μέρισμα που θα προταθεί στη Γενική Συνέλευση προς διανομή θα ανέρχεται σε € 0,05 ανά μετοχή για τους εξής λόγους:

α) Η εταιρεία μεταφέρει φορολογική ζημία ποσού € 7,7 εκατομμυρίων από τις ζημιογόνες χρήσεις των ετών 2002 και 2003 η οποία εάν δεν συμψηφισθεί μέσα σε μία πενταετία θα διαγραφεί. Ως εκ τούτου, το υπόλοιπο μη διανεμόμενο ποσό, θα συμψηφίσει μέρος της ζημίας αυτής και θα μπορεί να διανεμηθεί σε επόμενες χρήσεις, με μειωμένο μάλιστα συντελεστή φορολογίας.

β) Η εταιρεία όπως ήδη έχει ανακοινώσει, μελετά την πιθανότητα επενδυτικών δράσεων για την περαιτέρω ανάπτυξη της και πιθανόν να χρειαστεί την ύπαρξη ταμειακών διαθεσίμων.

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας κατά το 2005 ανήλθε στο ποσό των **31.000.817,67** ευρώ έναντι ποσού **30.497.596,33** ευρώ της προηγούμενης χρήσης, ήταν δηλαδή κατά τη αυξημένος, υπερκαλύπτοντας έτσι και την συνεισφορά των Ολυμπιακών αγώνων του 2004.

Παρατίθεται παρακάτω συγκριτικός Πίνακας των εσόδων της εταιρείας έναντι της προηγούμενης χρήσης κατά κατηγορία δραστηριότητας.

(Ποσά σε ευρώ)	2005	2004	ΔΙΑΦΟΡΑ %
Έσοδα Δωματίων	17.621.269	17.827.833	- 1,16 %
Πωλήσεις Τροφίμων & Ποτών	11.873.251	11.367.311	+ 4,45 %
Έσοδα SPA-Health Club	774.785	706.144	+ 9,72 %
Έσοδα Τηλεφωνείου	257.109	228.366	+ 12,59 %
Λοιπά Έσοδα	474.404	367.942	+ 28,93 %
ΣΥΝΟΛΟ	31.000.818	30.497.596	+ 1,65 %

Από τον παραπάνω πίνακα διαπιστώνεται ότι όλοι σχεδόν οι κλάδοι δραστηριότητας του ξενοδοχείου παρουσίασαν αύξηση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση για τους ειδικότερους λόγους που προαναφέρθηκαν. Ειδικά το τμήμα των δωματίων που είναι το μοναδικό που παρουσίασε οριακή υστέρηση, κατάφερε να υπερκαλύψει τα περίπου € 3,5 εκατομμύρια έσοδα των Ολυμπιακών Αγώνων του 2004 με εντυπωσιακή αύξηση της μέσης πληρότητας δωματίων. Ομοίως, τα έσοδα από τα επισιτιστικά τμήματα αυξήθηκαν κατά πολύ λόγω της επιτυχούς λειτουργίας του τμήματος εκδηλώσεων, των ανανεωμένων GB Corner και Winter Garden καθώς και του εστιατορίου GB Roof Garden στην ταράτσα του Ξενοδοχείου.

Πρέπει να σημειωθεί ότι η πληρότητα δωματίων κατά την χρήση ήταν **67,40 %** έναντι **53,55 %** της προηγούμενης χρήσης (Αύξηση 25%).

Επίσης η μέση ετήσια τιμή δωματίου ήταν € **223,14** έναντι € **283,14** της προηγούμενης χρήσης και παραπλήσια της μέσης τιμής του 2004 εξαιρουμένης της συνεισφοράς των Ολυμπιακών Αγώνων.

Το λειτουργικό κόστος της Εταιρείας [Κόστος Πωλήσεων (προ αποσβέσεων) πλέον έξοδα Διοικητικής λειτουργίας και λειτουργίας Διαθέσεως] **αυξήθηκε οριακά** έναντι της περιόδου 2004 κατά € **243.840,45** (ποσοστό 1,08%). Η αύξηση αυτή οφείλεται στην αύξηση των εσόδων που συμπάρεσυρε αριθμητική αύξηση των δαπανών, πλην όμως η ποσοστιαία αναλογία ήταν μειωμένη (73,8% έναντι 74,2% του 2004).

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα της εταιρείας μειώθηκαν κατά € 336.934,45, λόγω του λογισμού μειωμένου ποσού τραπεζικών τόκων εξαιτίας της αποπληρωμής του μεγαλύτερου μέρους των δανειακών υποχρεώσεών της.

Ο τραπεζικός δανεισμός της εταιρείας κατά την 31/12/2005 ήταν ύψους 30.000.000,00, μετά την επιτυχή αύξηση κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε μέσα στο πρώτο τρίμηνο του 2004, με την οποία η εταιρεία αποπλήρωσε το μεγαλύτερο μέρος των δανειακών υποχρεώσεών της.

Παρατίθενται παρακάτω συγκριτικοί Πίνακες για τα έτη 2003,2004 και 2005.

ΔΙΑΝΥΚΤΕΡΕΥΣΕΙΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΟΥ	<u>2003*</u>	<u>2004**</u>	<u>2005</u>
Διανυκτερεύσεις Δωματίων	35.792	64.350	80.208
Διανυκτερεύσεις Πελατών	53.391	91.451	122.425
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ			
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ			
ΕΣΟΔΑ	<u>2003*</u>	<u>2004**</u>	<u>2005</u>
Κύκλος Εργασιών	15.583,00	30.497,60	31.000,82
Ενοίκια Καταστημάτων	83,85	273,67	328,41
Λοιπά έσοδα	164,27	823,56	436,79
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ	15.831,12	31.594,83	31.766,02
ΚΕΡΔΗ / ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ			
ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ	(2.061,51)	7.079,63	7.236,49
ΜΕΙΟΝ: ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	2.868,18	2.780,16	2.838,83
ΚΕΡΔΗ / ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(4.929,69)	4.299,47	4.397,66

* Λειτουργία (μερικώς) 9,5 μηνών

** Τέλεση Ολυμπιακών Αγώνων

Η Εταιρεία έχει ως μόνο ακίνητο το Ξενοδοχείο «Μεγάλη Βρετανία» με αξία κτήσεως και εμπράγματα βάρη που αναφέρονται στον Ισολογισμό.

Κατά την υποβολή της παρούσης έκθεσης δεν υφίστανται ούτε αναμένονται σημαντικές ζημιές που να επηρεάσουν την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο επιθυμεί να αναφέρει στους μετόχους ότι, το Ξενοδοχείο «Μεγάλη Βρετανία» ξεκίνησε την λειτουργία του τον Μάρτιο του 2003 εγκαινιάζοντας μια νέα εποχή στην μεγάλη του ιστορία και συγκεντρώνοντας τα θετικότερα σχόλια για τη νέα του μορφή.

Η μοναδική του αρχιτεκτονική, ο ολοκαίνουργος εξοπλισμός που συμπληρώθηκε με αυθεντικές αντίκες, η αίσθηση της πολυτέλειας που αποπνέει καθώς και η υψηλότατη στάθμη των παρεχομένων υπηρεσιών αναμένεται να προσελκύσει πολλούς επισκέπτες και να αυξήσει μακροπρόθεσμα κατακόρυφα τα αποτελέσματα της εταιρείας και τα κέρδη των μετόχων.

Τέλος το Διοικητικό Συμβούλιο σημειώνει και πάλι την πλήρη αισιοδοξία του τόσο για τη συνέχιση της ιδιαίτερα επιτυχούς λειτουργίας του Ξενοδοχείου Μεγάλη Βρετανία μετά την ριζική ανακαίνισή του και την ένταξή του στην αλυσίδα Luxury Collection του Ομίλου Starwood Hotels & Resorts, όσο και για την οικονομική ευρωστία της εταιρείας μετά την επιτυχή αύξηση – ύψους 45 εκατομμυρίων Ευρώ – του μετοχικού της κεφαλαίου σε συνδυασμό με (α) αύξηση του κύκλου εργασιών και (β) επίτευξη υψηλού EBITDA (κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων). Τέλος εξαιρετικά θετικά είναι τα αποτελέσματα των πρώτων μηνών του 2006, με άνοδο του REVPAR (Revenue per Available room) κατά 9% και του GOP (Gross Operating Profit) κατά 31%.

Μετά τα ανωτέρω παρακαλούμε να εγκρίνετε τις Οικονομικές Καταστάσεις χρήσεως 2005.

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2006

Ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

ΜΩΡΙΣ ΜΟΝΤΙΑΝΟ

Έκθεση ελέγχου ορκωτού ελεγκτή - λογιστή με σύμφωνη γνώμη

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας
«ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ ΛΑΜΨΑ Α.Ε.»

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της «ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ ΛΑΜΨΑ Α.Ε.», της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρίας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο.

Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που να στηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της εταιρίας και, γενικότερα, της παρουσίας των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και την αξιολόγηση της συνέπειας της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της Έκθεσης μας.

Κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της εταιρίας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005, και τα αποτελέσματα των εργασιών της, καθώς και τις μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων και τις ταμειακές ροές της εταιρίας, της χρήσεως που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 30/3/2006
Γεώργιος Δεληγιάννης

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 15791
Grant Thornton
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Βασιλέως Κωνσταντίνου 44
116 35 Αθήνα
A.M.Σ.Ο.Ε.Λ.:127

Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	Σημείωση	31/12/2005	31/12/2004
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία			
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	17	88.670	88.670
Λοιπά άυλα	18	31	35
Συμμετοχές σε θυγατρικές	19	18	18
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	20	55	56
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	21	1.164	713
		<u>87.938</u>	<u>89.492</u>
Κυκλοφορικά Περιουσιακά Στοιχεία			
Αποθέματα	22	429	387
Εμπορικές απαιτήσεις	23	2.383	2.190
Λοιπές Απαιτήσεις	23	580	1.521
Λοιπά Κυκλοφορικά στοιχεία Ενεργητικού	26	210	88
Προκαταβολές	24	0	6
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	25	11.844	8.026
		<u>15.447</u>	<u>12.218</u>
Σύνολο Ενεργητικού		<u>103.385</u>	<u>101.710</u>
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	27	23.500	24.996
Υπερ Το Άρτιο	28	38.641	38.641
Τακτικό αποθεματικό	29	174	174
Λοιπά αποθεματικά	30	1.305	1.305
Μερίσματα προς διάθεση	31	1.068	1.004
Αποτελέσματα εις νέον	32	1.729	(642)
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής		66.418	65.477
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		66.418	65.477
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Δάνεια τραπεζών	33	30.000	28.500
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία και λοιπές μακροπρόθεσμες παροχές	34	648	565
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	21	1.255	350
Λοιπές προβλέψεις	35	130	300
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		32.034	29.714
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμο τμήμα ομολογιακών και τραπεζικών δανείων	33	0	1.500
Εμπορικές υποχρεώσεις (προμηθευτές, κλπ.)	36	984	1.077
Φόροι και κοινωνικές ασφαλίσεις	37	1.552	1.329
Λοιπές υποχρεώσεις	38	1.516	1.320
Προκαταβολές	38	882	1.292
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		4.933	6.519
Σύνολο Υποχρεώσεων		36.967	36.233
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		<u>103.385</u>	<u>101.710</u>

Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Αποτελέσματα Χρήσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Παρ.	1/1- 31/12/2005	1/1- 31/12/2004
Πωλήσεις	4	31.001	30.498
Κόστος Πωληθέντων	5	(19.992)	(18.823)
Μικτό Κέρδος		11.009	11.674
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	6	765	1.097
Έσοδα διάθεσης	7	(1.979)	(2.350)
Έσοδα διοίκησης	8	(3.745)	(4.241)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		(547)	(361)
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		5.503	5.819
Αποσβέσεις	11	2.838	2.780
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		8.341	8.599
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	12	169	92
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	13	(1.275)	(1.612)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα		0	0
Αναλογία αποτελέσματος συγγενών επιχειρήσεων		0	0
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα		(1.105)	(1.519)
Αποσβέσεις		(2.838)	(2.780)
Κέρδη προ φόρων		4.398	4.299
Φόρος εισοδήματος	14	(958)	(1.265)
Κέρδη μετά από φόρους		3.440	3.034
Κατανεμημένα σε :			
Μετόχους της μητρικής	15	3.440	3.034
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	15	0,1610	0,1420
Προτεινόμενο Μέρισμα ανά μετοχή (σε €)	43	0,0500	0,0470

Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1/1/2004, σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές		17.854	3	234	(8.046)	10.045
<i>Προσαρμογές Μετάβασης στα ΔΠΧΠ</i>	39	0	0	8.508	(1.562)	6.946
Υπόλοιπα κατά την 1/1/2004, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ		17.854	3	8.741	(9.608)	16.991
<i>Αυξήσεις / (μειώσεις) Μετοχικού Κεφαλαίου & Υπέρ το Άρτιο</i>		7.142	38.638	0	0	45.780
<i>Μεταβολή Αποθεματικού απ ευθείας από την καθαρή θέση</i>		0	0	(328)	0	(328)
<i>Μεταφορές λόγω διανομής</i>		0	0	1.111	(1.111)	0
<i>Συμφηφισμός Διαφορών αναπροσαρμογής με Κέρδη εις νέο</i>		0	0	(8.046)	8.046	0
<i>Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 1/1-31/12/2004</i>		0	0	1.004	2.030	3.034
Συνολική μεταβολή περιόδου		7.142	38.638	(6.259)	8.965	48.487
<i>Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31/12/2004</i>		24.996	38.641	2.483	(642)	65.477
Υπόλοιπα κατά την 1/1/2005, σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές		24.996	38.641	1.806	0	65.443
<i>Προσαρμογές Μετάβασης στα ΔΠΧΠ</i>	39	0	0	676	(642)	34
Υπόλοιπα κατά την 1/1/2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ		24.996	38.641	2.483	(642)	65.477
<i>Μεταβολή Ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1-31/12/2005</i>						
<i>Αυξήσεις / (μειώσεις) Μετοχικού Κεφαλαίου & Υπέρ το Άρτιο</i>		(1.495)	0	0	0	(1.495)
<i>Μεταβολή Αποθεματικού απ ευθείας από την καθαρή θέση</i>		0	0	0	0	0
<i>Διανεμηθέντα Μερίσματα</i>		0	0	(1.004)	0	(1.004)
<i>Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 1/1-31/12/2005</i>		0	0	1.068	2.372	3.440
Συνολική μεταβολή περιόδου		(1.495)	0	64	2.372	940
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων της 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005		23.500	38.641	2.547	1.729	66.418

Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Κατάσταση ταμειακών ροών (Έμμεση μέθοδος)

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	4.398	4.299
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις / (Αποσβέσεις επιχορηγήσεων)	2.838	2.780
Προβλέψεις / (Έσοδα από αγρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων)	(186)	(123)
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	(169)	(92)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.275	1.612
<i>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(42)	(17)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	452	1.999
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	4.808	(1.910)
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.248)	(1.587)
Καταβεβλημένοι φόροι	(4.982)	(2.036)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>7.143</u>	<u>4.925</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(835)	(1.314)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>(835)</u>	<u>(1.314)</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	(1.495)	45.780
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	30.000	0
Εξοφλήσεις δανείων	(30.000)	(45.684)
Μερίσματα πληρωθέντα	(994)	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>(2.490)</u>	<u>96</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α) + (β) + (γ)	<u>3.818</u>	<u>3.706</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	8.026	4.320
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>11.844</u>	<u>8.026</u>

Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

1. Σύσταση, Δραστηριότητες και Γενικές πληροφορίες

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ ΛΑΜΨΑ ΑΕ (η "Εταιρία") εδρεύει στην Αθήνα, Βασιλέως Γεωργίου Α1, και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωμόνων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό Μ.Α.Ε 6015/06/Β/86/135 και η διάρκειά της έχει ορισθεί σε εκατό (100) έτη, τα οποία άρχισαν από τη δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως του Βασιλικού Διατάγματος που ενέκρινε το καταστατικό της. Η Εταιρία λειτουργεί ανελλιπώς από την ίδρυση της, επί ογδόντα έξι (86) συναπτά έτη.

Σκοπός της Εταιρίας είναι η απόκτηση, κατασκευή και εκμετάλλευση ξενοδοχείων στην Αθήνα και αλλού, στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, καθώς και συναφών επιχειρήσεων, όπως η απόκτηση ή /και εκμετάλλευση ιαματικών υδάτων, λουτροπόλεων, δημοσίων θεαμάτων, λεσχών, κ.τ.λ

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, που εξελέγη από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 22.06.2005 με τριετή διάρκεια και η σύνθεσή του έχει ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος) – Μωρίς Μοντιάνο

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος) – Απόστολος Δοξιάδης

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος) - Νικόλαος Δάνδαλος

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ - Γεώργιος Γαλανάκης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Αθανάσιος Παπαδόπουλος

Thomas Miller

Μάρκος Τσακάνης

Νικόλαος Παπανδρέου

Φίλιππος Σπυρόπουλος

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στην συνεδρίασή του την 28η Μαρτίου 2006 και αναφέρονται στο Πρακτικό Δ.Σ. Νο 875 της ίδιας ημερομηνίας.

Η μετοχή της Εταιρίας είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών από το 1946.

Το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία την 31 Δεκεμβρίου 2005 ανέρχεται σε 21.364.000. Οι μετοχές της Εταιρίας είναι όλες κοινές ονομαστικές.

Η Εταιρεία και η Ciga Hellas Ξενοδοχεία Α.Ε., θυγατρική της Starwood Hotels and Resorts Worldwide Inc, υπέγραψαν σύμβαση Διαχείρισης και Λειτουργίας του Ξενοδοχείου τον Δεκέμβριο του 2001. Σύμφωνα με την σύμβαση η Ciga Hellas Ξενοδοχεία Α.Ε., συμφώνησε να παρέχει υπηρεσίες Διαχείρισης και Λειτουργίας στο ξενοδοχείο « Μεγάλη Βρεταννία ».

Σύμφωνα με την σύμβαση η Εκδότρια Εταιρεία αναλαμβάνει με δικά της έξοδα να ανακαινίσει και να εξοπλίσει το ξενοδοχείο βάσει συγκεκριμένων προδιαγραφών. Η Ciga Hellas Ξενοδοχεία Α.Ε. θα έχει απόλυτο έλεγχο της λειτουργίας του ξενοδοχείου και θα είναι υπεύθυνη ώστε να λειτουργεί βάσει των προδιαγραφών που ισχύουν για όλα τα ξενοδοχεία της εταιρείας ανά τον κόσμο, πάντα σύμφωνα με την νομοθεσία της χώρας.

Η δικαιοδοσία της Ciga Hellas Ξενοδοχεία Α.Ε. για τον έλεγχο και τη λειτουργία του ξενοδοχείου περιλαμβάνει τη χρήση του για όλους τους προβλεπόμενους σκοπούς, τις χρεώσεις διαμονής, ψυχαγωγίας και διασκέδασης, φαγητού και ποτών, διοίκηση του

ανθρώπινου δυναμικού, παρακολούθηση των τραπεζικών λογαριασμών και τη διατήρηση διαθέσιμων στο όνομα της Εκδότριας Εταιρείας. Η Ciga Hellas Ξενοδοχεία Α.Ε. αναλαμβάνει επίσης την προώθηση της διαφημιστικής εκστρατείας και επικοινωνιακής πολιτικής του ξενοδοχείου ενώ θα παρέχει και στο εξωτερικό μέσω των θυγατρικών της υπηρεσίες κρατήσεων. Η Ciga Hellas Ξενοδοχεία Α.Ε. είναι επίσης υπεύθυνη για την ύπαρξη και τήρηση των λογιστικών βιβλίων και αρχείων της Εταιρείας βάσει συγκεκριμένων λογιστικών προτύπων τα οποία θα τίθενται και προς έλεγχο από εσωτερικούς ελεγκτές της Ciga Hellas Ξενοδοχεία Α.Ε. ή θυγατρικών της. Εξουσιοδοτημένοι υπάλληλοι της Ciga Hellas Ξενοδοχεία Α.Ε. έχουν επίσης τη δικαιοδοσία μετά από ειδοποίηση της διοίκησης του ξενοδοχείου να πραγματοποιούν ελέγχους της κατάστασης των χώρων του ξενοδοχείου και της ποιότητας των παρεχομένων υπηρεσιών.

Η Ciga Hellas Ξενοδοχεία Α.Ε. διατηρεί το δικαίωμα να πραγματοποιεί προμήθειες αγαθών ή υπηρεσιών από θυγατρικές της εταιρείες εφόσον η τιμολόγησή τους και οι όροι προμήθειας είναι ανταγωνιστικοί με τους προσφερόμενους από τρίτους. Επιπλέον, η Ciga Hellas Ξενοδοχεία Α.Ε. έχει το δικαίωμα να χρησιμοποιεί τις εγκαταστάσεις του ξενοδοχείου για την εκπαίδευση υπαλλήλων άλλων ξενοδοχείων ιδιοκτησίας της ή θυγατρικών της εταιρειών.

Η διάρκεια της Σύμβασης Διαχείρισης είναι αρχικά εικοσιπενταετής (25 ετών), με δικαίωμα παράτασης για άλλα 25 έτη. Η σύμβαση προβλέπει αμοιβή της Ciga Hellas Ξενοδοχεία Α.Ε. και της Sheraton International Inc σε ποσοστό 3% του τζίρου και 10% των μικτών κερδών εκμετάλλευσης. Και οι δύο εταιρίες έχουν περιορισμένα δικαιώματα ως προς την καταγγελία της σύμβασης χωρίς λόγο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε συνεχή συνεργασία με την εταιρεία που ασκεί το management τόσο για τον έλεγχο της σωστής και εύρυθμης ασκήσεως όσο και για την ανάσκηση όλων των αρμοδιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου.

2. Πλαίσιο Κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων

Οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (στο εξής Δ.Π.Χ.Π.) 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.

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 Δ.Π.Χ.Π. 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 Δ.Π.Χ.Π. Βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 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 Δ.Π.Χ.Π., τουλάχιστον για μία χρήση (31 Δεκεμβρίου 2004), με ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. την 1 Ιανουαρίου 2004. Η Εταιρία συντάσσει και δημοσιεύει τις πρώτες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις με βάση τα Δ.Π.Χ.Π., εντός του θεσμικού χρονικού πλαισίου, και η ημερομηνία κλεισίματος των ανωτέρω Οικονομικών Καταστάσεων είναι η 31 Δεκεμβρίου 2005.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις των Δ.Π.Χ.Π. 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 στην § 39.

Οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους εκτός από την αποτίμηση συγκεκριμένων στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού (διαθέσιμα, χρεόγραφα κ.α.).

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

3.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

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 ξένο νόμισμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, που προκύπτουν κατά τον διακανονισμό ή την εκκαθάριση των νομισματικών στοιχείων σε τιμές που διαφέρουν από εκείνες με τις οποίες είχαν αρχικώς αποτιμηθεί κατά τη διάρκεια της χρήσεως ή σε προηγούμενες οικονομικές καταστάσεις, καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσεως. Στην περίπτωση των συναλλαγματικών διαφορών που ανακύπτουν από μη νομισματικά στοιχεία, που αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους θεωρούνται τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αυτής αξίας. Στις οικονομικές καταστάσεις της παρούσας χρήσεως δεν υπάρχουν μη νομισματικά στοιχεία που είναι εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα.

3.4 Απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού εκτός της Υπεραξίας

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

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

Αντιλογισμός ζημιών απομειώσεως 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 χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις μόνο όταν πληρούνται οι όροι και οι προϋποθέσεις που έχουν συμφωνηθεί μεταξύ της Εταιρίας και των κατόχων του μέσου, ώστε να διασφαλιστεί ότι οι οικονομικές καταστάσεις αντανακλούν τα συμβόλαια και τις συναλλαγές που έχει συνάψει η Εταιρία.

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 Δανείου.

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

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. Οι αξίες των ακινήτων και του εξοπλισμού απεικονίζονται μειωμένες κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημιές απομείωσης. Το κόστος περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων αυτών.

Η τελευταία αναπροσαρμογή αφορούσε την αξία κτήσεως του οικοπέδου. Το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1 «Πρώτη εφαρμογή» στην παράγραφο 17b αναφέρει ότι η Εταιρία που εφαρμόζει για πρώτη φορά τα Δ.Π.Χ.Π., στην ημερομηνία μετάβασης σ' αυτά, μπορεί να αποφασίσει ότι προηγούμενες αναπροσαρμογές παγίων που έγιναν σύμφωνα με κάποιο άλλο νόμο (GAAP) αποτελούν κόστος κτήσεως των παγίων αρκεί στο χρόνο που έγινε η αναπροσαρμογή η αξία της να μπορεί να αντανakλά την αλλαγή ενός γενικού ή ειδικού συντελεστή (δείκτη).

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 κ.λ.π. των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων ως έξοδα, κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους.

Η χρησιμοποιούμενη μέθοδος απόσβεσης αντικατοπτρίζει την αναμενόμενη ωφέλιμη διάρκεια ζωής των ενσώματων ακινητοποιήσεων, εκτός από τα γήπεδα οικόπεδα και τις ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση. Κατά τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, γίνεται επιβάρυνση των αποτελεσμάτων με σταθερό ποσό καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των παγίων, εάν η υπολειμματική αξία του περιουσιακού στοιχείου δεν μεταβάλλεται, χρησιμοποιώντας τους εξής συντελεστές απόσβεσης:

Κτίρια & εγκαταστάσεις Κτηρίων	3%
Μηχανήματα & Μηχανολογικός Εξοπλισμός	15%
Μεταφορικά Μέσα	15%
Έπιπλα	15%
Μηχανές γραφείου /τηλεφωνικές συσκευές	20%
Εκτυπωτές / Hardware	24%

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με βάση την αναμενόμενη ωφέλιμη διάρκεια ζωής των παγίων δηλαδή την πολιτική απόσβεσης της Εταιρίας για παρόμοια περιουσιακά στοιχεία ή με βάση την διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης εάν είναι μικρότερη από την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των παγίων αυτών. Το κέρδος ή ζημία που απορρέει από την εκποίηση ή τη διαγραφή ενσώματων ακινητοποιήσεων προσδιορίζεται ως η διαφορά της αξίας πώλησης ή εκποίησης του παγίου, αν υπάρχει, και της καθαρής λογιστικής αξίας του παγίου και καταχωρείται στα αποτελέσματα.

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, του ποσού 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 πέντε (5) έτη αποσβένοντας τα προγράμματα λογισμικού με συντελεστή 20%.

Οι αποσβέσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων και τα έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

3.8 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα

βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι ενεργητικού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις υπολογίζονται και αναγνωρίζονται για όλες τις προσωρινές διαφορές μεταξύ λογιστικής αξίας και φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων. Ο υπολογισμός γίνεται με τους συντελεστές φόρου εισοδήματος που αναμένεται να ισχύσουν κατά τις περιόδους κατά τις οποίες τα στοιχεία του ενεργητικού θα ανακτηθούν και οι υποχρεώσεις θα διακανονιστούν, και πρέπει να αντανakλά τον τρόπο με τον οποίο αναμένεται να γίνει η ανάκτηση ή ο διακανονισμός. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από την εταιρεία και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Μόνο αυτές οι μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις που επηρεάζουν τις προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας, όπως η επανεκτίμηση της αξίας της ακίνητης περιουσίας, έχουν ως αποτέλεσμα την σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης.

3.9 Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης τους αξίας. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο FIFO, η οποία ακολουθείται πάγια, 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. Η Εταιρία καταχωρεί στα αποτελέσματα της χρήσης όλες τις δαπάνες που πραγματοποιεί στην διάρκεια αυτής για αγορά αναλώσιμου εξοπλισμού.

3.10 Εμπορικές 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 χρήσης.

3.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Για σκοπούς καταρτίσεως της καταστάσεως ταμειακών ροών, στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα μετρητά, οι επιταγές ημέρας και οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας.

3.12 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά την λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν συντάξεις ή άλλες παροχές (ασφάλειες ζωής και ιατρική περίθαλψη) που παρέχει η επιχείρηση μετά την λήξη της απασχόλησης, ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας των εργαζομένων. Συνεπώς περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

- **Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών**

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική ή τεκμαρτή) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στον φορέα (π.χ. ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές. Συνεπώς το ποσό των παροχών που θα λάβει ο εργαζόμενος προσδιορίζεται από το ποσό που καταβάλλει η επιχείρηση (ή και ο εργαζόμενος) και από τις καταβληθείσες επενδύσεις των εισφορών αυτών.

Η πληρωτέα εισφορά από την επιχείρηση σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται είτε ως μία υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, είτε ως ένα έξοδο.

- **Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών**

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (εάν υπάρχουν) και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβλεβημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες είναι στοιχεία της υποχρέωσης της παροχής της επιχείρησης, όσο και του εξόδου το οποίο θα αναγνωριστεί στα αποτελέσματα. Αυτά που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης: Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εκουσία (εθελουσία) αποχώρηση. Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτέες σε περιόδους πέρα των δώδεκα μηνών από ημερομηνία του Ισολογισμού, τότε θα πρέπει να προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων.

Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, η αποτίμηση των παροχών λήξης της εργασιακής σχέσης πρέπει να βασίζεται στον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

3.13 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.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται με βάση την εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρίας για την δαπάνη που απαιτείται να εκκαθαριστεί η υποχρέωση στην ημερομηνία του Ισολογισμού και προεξοφλούνται στην παρούσα αξία εάν αυτό είναι σημαντικό.

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

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 υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται.

3.14 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.

3.15 Έξοδα

Λειτουργικές μισθώσεις

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

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 εκτός των τόκων των δανείων της κατασκευαστικής περιόδου που καταχωρούνται στο λογαριασμό των παγίων για τα οποία ελήφθησαν.

3.16 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 χρήσης.

3.17 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 χρήσης στην οποία προκύπτουν.

3.18 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.

3.19 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 ζημιές, από τα στοιχεία αυτά αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο, μέσω της διαδικασίας της απόσβεσης με το πραγματικό επιτόκιο.

3.20 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.

3.21 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.

3.22 Μετοχικό κεφάλαιο

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων.

3.23 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

4. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις της Εταιρίας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004, αναλύονται ως κατωτέρω:

(Ποσά σε χιλ €)	2005	2004	Μεταβολές
Έσοδα Δωματίων	17.621	17.828	-1%
Πωλήσεις Τροφίμων & Ποτών	11.873	11.367	4%
Έσοδα SPA-Health Club	775	706	10%
Έσοδα Τηλεφωνείου	257	228	13%
Λοιπά Έσοδα	474	368	29%
ΣΥΝΟΛΟ	31.001	30.498	1,65%

5. Κόστος πωλήσεων

Το κόστος πωλήσεων της Εταιρίας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004, αναλύεται ως κατωτέρω:

	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	3.662	3.870
Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων	9.363	9.076
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	977	609
Παροχές τρίτων	1.946	1.970
Φόροι και τέλη	139	173
Διάφορα έξοδα για αγορά αναλωσίμων δωματίων	1.083	245
Λοιπά διάφορα έξοδα	353	431
Αποσβέσεις παγίων	2.838	2.780
Λοιπές προβλέψεις	57	204
Έσοδα από Ιδιόχρηση	(427)	(534)
Σύνολο	19.992	18.823

6. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως

Τα άλλα λειτουργικά έσοδα της Εταιρίας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004, αναλύονται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Λοιπα Έσοδα Εκμετάλευσης		
Έσοδα από Επιδοτήσεις-Επιχορηγήσεις	42	47
Άλλα έσοδα Παρεπόμενων ασχολιών	148	99
Έσοδα από Ενοίκια	328	274
Προμήθειες -Μεσιτείες	47	118
Έσοδα Από Προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	121	175
Λοιπά έσοδα	78	385
Σύνολο	765	1.097

7. Έξοδα διαθέσεως

Τα έξοδα διαθέσεως της Εταιρίας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004, αναλύονται ως κατωτέρω:

	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων	631	585
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	729	606
Παροχές τρίτων	52	48
Φόροι και τέλη	5	19
Έξοδα Προβολής και διαφήμισης	388	532
Λοιπά διάφορα έξοδα	173	561
Σύνολο	1.979	2.350

8. Έξοδα διοικήσεως

Τα έξοδα διοικήσεως της Εταιρίας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004, αναλύονται ως κατωτέρω:

	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Αμοιβές προσωπικού	1.946	1.875
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.472	1.421
Παροχές τρίτων	32	95
Φόροι και τέλη	57	20
Λοιπά διάφορα έξοδα	238	830
Σύνολο	3.745	4.241

9. Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης της Εταιρίας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004, αναλύονται ως κατωτέρω:

	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης		
Ζημιές συναλλαγματικών διαφορών από εξόφληση λογαριασμών	68	67
Ζημιές από ανεπίδεκτες εισπράξεων απατήσεις	83	-
Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	-	52
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	101	-
Μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	169	85
Λοιπά Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	125	158
Σύνολο	547	361

10. Εργαζόμενοι στην Εταιρία

Ο αριθμός των εργαζόμενων της Εταιρίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ήταν:

Άτομα	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Μισθωτοί	456	433
Ημερομίσθιοι	15	28
Σύνολο	471	461

11. Κόστος Μισθοδοσίας

Το συνολικό κόστος αμοιβών των εργαζομένων έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Κόστος	11.941	11.534

12. Αποσβέσεις

Οι συνολικές αποσβέσεις της Εταιρίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ανήλθαν σε € 2.838 και € 2.780 χιλιάδες αντίστοιχα, και έχουν επιβαρύνει το κόστος πωλήσεων.

13. Χρηματοοικονομικά έσοδα-έξοδα

Στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 περιλαμβάνονται τα κάτωθι:

	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Χρηματοοικονομικά Έσοδα από:		
-Τόκους Τράπεζών	169	92
Σύνολο	169	92
Χρηματοοικονομικά Έξοδα από:		
-Τραπεζικά δάνεια	(1.213)	(1.514)
-Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	(35)	(73)
- Αναλογία χρηματοοικονομικού εξόδου από αναλογιστική μελέτη	(27)	(25)
Σύνολο	(1.275)	(1.612)
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(1.105)	(1.519)

14. Φόρος εισοδήματος

Η φορολογία εισοδήματος της χρήσης 2005 αναλύεται ως εξής:

	31/12/2005
Αναβαλλόμενη φορολογία επί προσωρινών διαφορών	434
Αναβαλλόμενος φόρος χρήσης επί αποτελεσμάτων χρήσης	431
Φόρος εισοδήματος στα διανεμόμενα	503
Αναγνώριση φορολογικής απαίτησης επί συμψηφισμένων φορολογικών ζημιών από μη διανεμόμενα κέρδη χρήσης 2004	(410)
Φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης	958

Δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές οι χρήσεις από 2003 έως και 2005, με συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας να μην έχουν καταστεί οριστικές.

Η εταιρεία έχει προβεί σε προβλέψεις από μη αναγνώριση δαπανών που ενδεχομένως προκύψουν από τον φορολογικό έλεγχο.

15. Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους - Κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται με τη διάρθρωση των αναλογουσών στους μετόχους της Εταιρίας ζημιών με τον σταθμισμένο μέσο όρο των σε κυκλοφορία μετοχών κατά την διάρκεια της χρήσεως.

	31/12/2005	31/12/2004
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	3.440	3.034
Συνολικός αριθμός μετοχών	21.364.000	21.364.000
Βασικά κέρδη (ζημίες) ανά μετοχή (ΕΥΡΩ ανά μετοχή)	0,161	0,142

Επισημαίνεται ότι εκτός από τις κοινές μετοχές κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν υπάρχουν άλλοι τίτλοι οι οποίοι να είχαν δικαίωμα συμμετοχής στα αποτελέσματα της περιόδου.

16. Πληροφόρηση κατά τομέα των δραστηριοτήτων της Εταιρίας

Επιχειρηματικοί τομείς

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

17. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλ €	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος Κτήσης (ή τεκμερόμενο κόστος κτήσης) την 1 Ιανουαρίου 2004	27.414	64.224	4.177	88	7.207	0	103.110
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(7.799)	(434)	(37)	(4.719)	0	(12.990)
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004	27.414	56.425	3.743	51	2.488	0	90.121
Προσθήκες	0	963	53	0	298	0	1.314
Μεταφορές	0	0	0	0	0	0	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις Χρήσης	0	(1.738)	(625)	(10)	(392)	0	(2.764)
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0	0	0	0	0	0	0
Κόστος Κτήσης (ή τεκμερόμενο κόστος κτήσης) την 31 Δεκεμβρίου 2004	27.414	65.188	4.230	88	7.504	0	104.424
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(9.537)	(1.060)	(47)	(5.111)	0	(15.754)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004	27.414	55.651	3.170	41	2.394	0	88.670
Προσθήκες	0	457	77	3	230	56	824
πλέον/(μείον): Τακτοποιήσεις	0	0	0	0	0	0	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις Περιόδου	0	(1.758)	(636)	(10)	(420)	0	(2.824)
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0	0	0	0	0	0	0
Κόστος Κτήσης (ή τεκμερόμενο κόστος κτήσης) την 31 Δεκεμβρίου 2005	27.414	65.645	4.307	91	7.734	56	105.248
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις πλέον/μείον: Τακτοποιήσεις		(11.295)	(1.695)	(56)	(5.531)		(18.578) 0
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	27.414	54.351	2.612	35	2.203	56	86.670

Σημειώνεται ότι την 31/12/2005 επί των ενσώματων πάγιων στοιχείων της Εταιρίας υφίστανται υποθήκες συνολικού ποσού χιλ € 41.312 για εξασφάλιση δανειακών της υποχρεώσεων. Με την υπ αριθμόν απόφαση 9593/9.2.2006 του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, εξαλείφθηκε η προσημείωση υποθήκης ύψους χιλ € 40.000, ενώ την 10/03/2006 η Εταιρία σύναψε σύμβαση ομολογιακού δανείου με Τραπεζικό Ίδρυμα (όπως αναφέρεται στην § 33) για την εξασφάλιση του οποίου εγράφη επί των ενσώματων παγίων της υποθήκη ποσού χιλ € 39.000.

Οι τόκοι και τα έξοδα δανείων της περιόδου ανακατασκευής του κτιρίου της Εταιρίας καταχωρήθηκαν στο λογαριασμό «Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις» και αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή του κτιρίου. Τα αναπόσβεστα υπόλοιπα των κεφαλαιοποιούμενων δαπανών έχουν ως εξής:

	31/12/2005	31/12/2004
Τόκοι Δανείου	3.092	3.193
Λοιπα χρηματοοικονομικά έξοδα	491	507
Σύνολα	3.582	3.700

18. Λοιπές άυλες ακινητοποιήσεις

Οι λοιπές άυλες ακινητοποιήσεις της Εταιρίας αφορούν λογισμικά προγράμματα:

Άυλα στοιχεία	Λογισμικά	Σύνολο
Ποσό σε €		
Κόστος Κτήσης την 1 Ιανουαρίου 2004	272	272
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(234)	(234)
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004	38	38
Προσθήκες	12	12
Αποσβέσεις Χρήσης	(16)	(16)
Κόστος Κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2004	285	285
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(250)	(250)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004	35	35
Προσθήκες	11	11
Αποσβέσεις Χρήσης	(14)	(14)
Κόστος Κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2005	295	295
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(264)	(264)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	31	31

19. Συμμετοχές σε θυγατρικές

Η συμμετοχή σε θυγατρικές αφορά αποκλειστικά το κόστος συμμετοχής (ποσοστό συμμετοχής 99,83%) της Εταιρίας στην εταιρία «Μεγάλη Βρετανία Ε.Π.Ε». Σημειώνεται ότι η εταιρία «Μεγάλη Βρετανία Ε.Π.Ε». δεν ενοποιείται στην οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας λόγω των μικρών μεγεθών της και συνεπώς της ασήμαντης επίδρασης που θα είχε η ενοποίηση της στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας. Τα στοιχεία της θυγατρικής εταιρείας, που διανύει τη δεύτερη διαχειριστική χρήση της παρατίθενται παρακάτω. Επισημαίνεται πως η πρώτη διαχειριστική χρήση υπήρξε υπερδωδεκάμηνη.

	31/12/2005	31/12/2004
Ενεργητικό	178	207
Υποχρεώσεις	154	186
Ίδια κεφάλαια	19	18
Κύκλος εργασιών	443	478
Μικτά κέρδη	43	28
Κέρδη προ φόρων	24	1
Κέρδη μετά φόρων	15	(0)

20. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Στο λογαριασμό Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις περιλαμβάνονται εγγυήσεις που έχουν δοθεί από την Εταιρία και λοιπές απαιτήσεις μακροχρόνιας λήξης.

	31/12/2005	31/12/2004
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	55	56
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	55	56

21. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της Εταιρίας είναι:

Ποσά σε χιλ €	31/12/2005		31/12/2004	
	Α.Φ. Απαίτηση	Α.Φ. Υποχρέωση	Α.Φ. Απαίτηση	Α.Φ. Υποχρέωση
Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία				
Ενσώματα Πάγια	0	(582)	0	(389)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	223	0	365	0
Κυκλοφορούντα Στοιχεία				
Αποθέματα	429	0	625	0
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Αποθεματικά(μεταφερόμενα απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια)	0	(328)	0	(358)
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	162	0	141	0
<i>Σύνολο</i>	<u>815</u>	<u>(910)</u>	<u>1.132</u>	<u>(747)</u>
Συμψηφισμός	0	0	(334)	334
Επίδραση από Αλλαγή Φορολογικού Συντελεστή				
Ενσώματα Πάγια	0	55	0	33
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(21)	0	(31)	0
Αποθέματα	(40)	0	(54)	0
Αποθεματικά(μεταφερόμενα απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια)	0	31	0	31
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	0	0	0	0
Απαίτηση από συμψηφισμό αναγνωριζόμενων Φορολογικά ζημιών προηγούμενων χρήσεων	410			
Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση από Κέρδη Χρήσης		(431)		
Σύνολο	1.164	(1.255)	713	(350)

22. Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2005	31/12/2004
Εμπορεύματα	235	254
Πρώτες και βοηθητικές ύλες - Αναλώσιμα υλικά - Ανταλλακτικά και Είδη συσκευασίας	194	133
Σύνολο	429	387
Μείον Προβλέψεις υποτίμησης:		
Εμπορεύματα	0	0
Πρώτες και βοηθητικές ύλες - Αναλώσιμα υλικά - Ανταλλακτικά και Είδη συσκευασίας	0	0
	0	0
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	429	387

23. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2005	31/12/2004
Πελάτες	2.145	2.025
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	0	(100)
Επιταγές Εισπρακτέες	238	265
Χρεώστες διάφοροι	523	1.467
Λογ/σμοί διαχείρισεως προκαταβολών και πιστώσεων	57	54
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις	2.963	3.711

24. Προκαταβολές

Το ποσό των **Προκαταβολών** της χρήσης 2004, αφορά προκαταβολές αγορά αποθεμάτων.

25. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

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

	31/12/2005	31/12/2004
Διαθέσιμα στο ταμείο	80	41
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	11.764	7.985
Σύνολο	11.844	8.026

Το μέσο επιτόκιο των προθεσμιακών καταθέσεων και των Repors ανέρχεται κατά την 31.12.05 σε 2%. Σημειώνεται ότι εντός της χρήσης 2005 δεν υπήρξαν υπεραναλήψεις στους Τραπεζικούς λογαριασμούς.

26. Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού

Στα Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού της Εταιρίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 περιλαμβάνονται:

	31/12/2005	31/12/2004
Έξοδα επόμενων χρήσεων	210	88
Σύνολο	210	88

27. Μετοχικό Κεφάλαιο

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε € 23.500.400, διαιρούμενο σε 21.364.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 1,10 έκαστη. Σημειώνεται ότι η Εταιρία εντός της χρήσης 2005 προέβη σε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό € 1.495.480, που πραγματοποιήθηκε με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από € 1,17 σε € 1,10, με απόφαση που έλαβε Έκτακτη Γενική Συνέλευση την 22.06.2005. Η απόφαση έχει εγκριθεί από το Υπουργείο Ανάπτυξης με την αριθμ.Κ2-8873 της 18.07.2005. Σύμφωνα με το Μητρώο Μετόχων της Εταιρίας, κατά την 28.03.2006 ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, οι μέτοχοι με ποσοστό συμμετοχής στην Εταιρία μεγαλύτερο του 5%, ήταν η VENTURE ABILITY SA με ποσοστό συμμετοχής 49,81% (το αντίστοιχο ποσοστό κατά την τελευταία Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας ήταν 49,70%) και η UBS AG, με ποσοστό συμμετοχής 5,73% (το αντίστοιχο ποσοστό κατά την τελευταία Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας ήταν 5,47%).

Οι μετοχές της «ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ ΛΑΜΨΑ Α.Ε.» είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και συμμετέχουν στους εξής δείκτες:

Eurobank Mid Cup 50 Index ✓
FTSE/XA Ταξίδια Αναψυχή ✓

28. Διαφορά υπέρ το άρτιο

Σύμφωνα με την απόφαση της 1ης Οκτωβρίου 2003 της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και την από 15 Ιανουαρίου 2004 έγκριση του Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αθηνών η Εταιρία προέβη σε αύξηση του Μετοχικού της Κεφαλαίου ποσού € 45.780 χιλιάδες, με καταβολή μετρητών, εκ των οποίων ποσό € 38.641 χιλιάδες αφορούσε την Διαφορά από την έκδοση των μετοχών υπέρ το άρτιο.

	31/12/2005	31/12/2004
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	38.641	38.641
μείον :Ίδιες μετοχές	0	0
Σύνολο	38.641	38.641

29. 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 συσσωρευμένες ζημιές.

30. Λοιπά αποθεματικά

Τα «Λοιπά Αποθεματικά» αναλύονται ως κάτωθι:

	Τακτικό αποθεματικό	Διαφορές αναπ/γής	Αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Μερίσματα Προς Διάθεση	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1/1/2004	88	8.600	30	24	0	8.741
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	0	0	0
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	86	(8.046)	696	0	1.004	(6.259)
Λοιπά	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 31/12/2004	174	554	726	24	1.004	2.483
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	0	0	0
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	0	0	0	0	64	64
Λοιπά	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 31/12/2005	174	554	726	24	1.068	2.547

31. Μερίσματα προς διάθεση

Τα προτεινόμενα «Μερίσματα προς διάθεση» € 1.068 χιλ της χρήσης 2005, τελούν υπό την έγκριση της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Η Γενική Συνέλευση της 22/6/2005, ενέκρινε τη διανομή μερίσματος € 0,047 ανά μετοχή από τα κέρδη της χρήσης 2004.

32. Αποτελέσματα εις νέο

Το ποσό 1.729 χιλ.€ / (642) χιλ.€ αφορά σωρευμένα κέρδη / (ζημιές) αντίστοιχα της Εταιρίας κατά την 31/12/2005 και 31/12/2004.

33. Δάνεια Τραπεζών

Η δανειακή υποχρέωση της Εταιρίας αναλύεται ως ακολούθως:

	31/12/2005	31/12/2004
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Τραπεζικός δανεισμός	30.000	28.500
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	0	0
Ομολογίες	0	0
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	30.000	28.500
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	0	0
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Τραπεζικός δανεισμός	0	1.500
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	0	0
Ομολογίες	0	0
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	0	0
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	0	1.500
Σύνολο δανείων	30.000	30.000

Η Εταιρία προχώρησε σε υπογραφή δανειακής σύμβασης με την τράπεζα «EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.» στις 14 Δεκεμβρίου 2005 ποσού 30 εκατομμυρίων ευρώ, προκειμένου να αποπληρώσει εξ ολοκλήρου ισόποσο μακροπρόθεσμο δάνειο που είχε λάβει από την «Alpha Bank» για την ανακαίνιση του ξενοδοχείου.

Στην συνέχεια η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της εταιρείας της 13^{ης} Ιανουαρίου 2006 αποφάσισε την σύναψη Ομολογιακού Δανείου με την «EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.» ύψους 30 εκατομμυρίων ευρώ για την αναχρηματοδότηση της δανειακής υποχρέωσης της 14 Δεκεμβρίου 2005, λόγω καλύτερων όρων δανεισμού.

Η σύμβαση του Ομολογιακού Δανείου υπεγράφη την 10 Μαρτίου 2006, με τους κάτωθι βασικούς όρους:

- Αριθμός Ομολογιών: 300
- Ημερομηνίες λήξης: Από 12/03/2007 έως 12/03/2018
- Ονομαστική Αξία Ομολογιών: 100.000 ευρώ
- Επιτόκιο: Euribor + περιθώριο (spread) 1%.
- Εξασφάλιση: Υποθήκη ποσού € 39 εκατ. στα ενσώματα πάγια της Εταιρίας.

Για τις υπάρχουσες δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας της 31/12/2005 υπήρχαν υποθήκες επί των κτιρίων της για ποσό εκατ. € 41.

34. Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Η μεταβολή της Πρόβλεψης για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία έχει ως εξής:

Συσσωρευμένη Πρόβλεψη κατά την 31 Δεκεμβρίου 2003	513
Παροχές που πληρώθηκαν από τον Εργοδότη	(69)
Σύνολο δαπάνης που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα	<u>121</u>
Συσσωρευμένη Πρόβλεψη κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	565
Παροχές που πληρώθηκαν από τον Εργοδότη	(134)
Σύνολο δαπάνης που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα	<u>217</u>
Συσσωρευμένη Πρόβλεψη κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005	<u><u>648</u></u>

Οι κυριότερες αναλογιστικές παραδοχές είναι:

Αναλογιστικές Παραδοχές	31/12/2005	31/12/2004
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,00%	4,50%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,50%	3,50%
Αναμενόμενη απομένουσα εργασιακή Ζωή	18,34	18,29

35. Λοιπές Προβλέψεις

Το ποσό € 130 χιλιάδες αφορά κατά € 80 χιλ πρόβλεψη της Εταιρίας για αγωγές εργαζομένων κατά αυτής και κατά χιλ € 50 πρόβλεψη για αγωγές που σχετίζονται με την μη παραλαβή αποθετηρίων από μετόχους της. Η Εταιρία σχημάτισε τις ανωτέρω προβλέψεις βασιζόμενη σε εκτιμήσεις ειδικών συνεργατών.

Η εξέλιξη των λοιπών προβλέψεων έχει ως εξής:

	Λοιπές προβλέψεις
1/1/2004	575
Προσθήκες από απόκτηση θυγατρικής εταιρίας	0
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	0
Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις που αναστράφηκαν	0
Συναλλαγματικές διαφορές	0
Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις που αναστράφηκαν & Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις χρήσεως	(275)
31/12/2004	300
Προσθήκες από απόκτηση θυγατρικής εταιρίας	0
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	27
Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις που αναστράφηκαν	(20)
Συναλλαγματικές διαφορές	0
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις χρήσεως	(177)
31/12/2005	130

36. Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

Εμπορικές Υποχρεώσεις	31/12/2005	31/12/2004
Προμηθευτές	984	1.038
Επιταγές Πληρωτέες	0	39
Μείον: Μη δουλευμένοι τόκοι γραμματίων πληρωτέων		
	984	1.077

37. Φόροι και κοινωνικές ασφαλίσεις

	31/12/2005	31/12/2004
Αναβαλλόμενη φορολογία που αναλογεί στη χρήση	503	541
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	0	173
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στη χρήση	455	552
Έξοδο φόρου εισοδήματος που αναλογεί στη χρήση	958	1.265
	31/12/2005	31/12/2004
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	950	730
Κοινωνικές ασφαλίσεις	602	599
Σύνολο	1.552	1.329

38. Λοιπές υποχρεώσεις - Προκαταβολές

Οι Λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2005	31/12/2004
Μερίσματα πληρωτέα	10	0
Έσοδα επόμενης περιόδου	14	6
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	425	358
Λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοί παθητικού	0	81
Πιστωτές διάφοροι	1.067	875
Σύνολο	1.516	1.320

Οι «Προκαταβολές» που εμφανίζονται στον ισολογισμό της 31/12/2005 και 31/12/2004, αφορούν:

Υποχρεώσεις προς πελάτες	31/12/2005	31/12/2004
Προκαταβολές πελατών	882	1.292
Σύνολο	882	1.292

39. 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 εμπορικής 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, την μεταφορά των τόκων και εξόδων δανείων της κατασκευαστικής περιόδου στην αξία κτήσης των παγίων που αφορούσαν οι πιστώσεις αυτές και την απόσβεση τους σύμφωνα με την απόσβεση των παγίων αυτών, 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 και της λογιστικής αναγνώρισης των επιπτώσεων της ετεροχρονισμένης φορολογίας. Όλες οι προσαρμογές που αναφέρονται παρακάτω οφείλονται σε μεταβολές λογιστικών αρχών.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (1/1/2005 ΚΑΙ 1/1/2004 ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ) ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Λ.Π.) ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Δ.Λ.Π.) (ποσά εκφρασμένα σε χιλ €)

	31/12/2004	31/12/2003
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, όπως είχαν προγενέστερα απεικονιστεί σύμφωνα με το Ε.Γ.Λ.Σ.	65.443	10.045
Προσαρμογές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης		
Επίδραση από μεταφορά Τόκων Δανείων Κατασκευαστικής Περιόδου σε Ενσώματα Πάγια	713	356
Επίδραση από την μη αναγνώριση των Εξόδων Εγκατάστασης ως στοιχείου του ενεργητικού	27	27
Επίδραση αποσβέσεων Παγίων Στοιχείων	(449)	(1.110)
Επίδραση από την μεταφορά Αναλώσιμου Εξοπλισμού στα έξοδα	(1.787)	(2.231)
Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξοδότησης	385	233
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	363	1.243
Αναπροσαρμογή παγίων στοιχείων βάσει Δ.Π.Χ.Π. 1	0	8.508
Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους από την Γ.Σ.	1.004	0
Έξοδα Αύξησης / Μείωσης Μετοχικού κεφαλαίου και Λοιπά	(223)	(80)
Σύνολο προσαρμογών	34	6.946
Επενδεδυμένα κεφάλαια κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	65.477	16.991

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (31/12/2004) ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Λ.Π.) ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Δ.Λ.Π.) (ποσά εκφρασμένα σε χιλ €)

	12 Μήνες έως 31/12/2004
Σύνολο Αποτελεσμάτων, όπως είχαν προγενέστερα απεικονιστεί σύμφωνα με το Ε.Γ.Λ.Σ.	<u>2.115</u>
Προσαρμογές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	
Επίδραση από μεταφορά Τόκων Δανείων Κατασκευαστικής Περιόδου σε Ενσώματα Πάγια	357
Επίδραση από την μη αναγνώριση των Εξόδων Εγκατάστασης ως στοιχείου του ενεργητικού	354
Επίδραση αποσβέσεων Παγίων Στοιχείων	307
Επίδραση από την μεταφορά Αναλώσιμου Εξοπλισμού στα έξοδα	444
Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξοδότησης	152
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	(552)
Έξοδα Αύξησης / Μείωσης Μετοχικού κεφαλαίου και λοιπά	(143)
Σύνολο προσαρμογών	<u>920</u>
Αποτελέσματα κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	<u>3.034</u>

Κατά την προετοιμασία των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.6.2005, οι οποίες ως γνωστόν ήταν οι πρώτες μετά την εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που θα ετίθεντο σε επισκόπηση από Ορκωτούς Ελεγκτές, προέκυψε η ανάγκη διαφορετικής λογιστικής αποτύπωσης των εξής δύο λογαριασμών του Ενεργητικού:

α) Ασώματες Ακινήτοποιήσεις, και συγκεκριμένα δαπάνες περιόδου ανακαίνισης, δαπάνες αυξήσεως κεφαλαίου και τόκοι και έξοδα δανείου

β) Αποθέματα Αναλώσιμου Εξοπλισμού ο οποίος περιλαμβάνει λινά, επάργυρα, κρύσταλλα κλπ.

Συγκεκριμένα, κατά την διάρκεια της επισκόπησης από τον Τακτικό ορκωτό Ελεγκτή της εταιρείας και για την ορθότερη αποτύπωση των ανωτέρω κονδυλίων, διενεργήθηκαν οι κατωτέρω εγγραφές, που αφορούσαν το Α' τρίμηνο των χρήσεων 2005 και 2004 και που είχαν επίπτωση στο λογαριασμό Αποτελεσμάτων Προ Φόρων ως ακολούθως:

(ποσά σε χιλ €)	31/3/2005	31/3/2004
Αντιστροφή αποσβέσεων Δαπανών περιόδου ανακαίνισης	(8)	84
Αντιστροφή αποσβέσεων Δαπανών αυξήσεως κεφαλαίου	0	11
Αντιστροφή αποσβέσεων (25%) Δαπανών αναλώσιμου εξοπλισμού	111	111
Αντιστροφή αποσβέσεων Τόκων και εξόδων δανείου	196	195
Υπολογισμός νέων αποσβέσεων (3%) Τόκων και εξόδων δανείου	(29)	
		(29)
Σύνολο Διαφοράς Ζημιών Προ Φόρων Α' Τριμήνου	270	373

Η αναπροσαρμογή των κονδυλίων αυτών συμπεριλαμβανομένης της πλήρους αποσβέσεως του αναλώσιμου εξοπλισμού κατά την 31/12/2003, δημιούργησε και τις αντίστοιχες μεταβολές στον φόρο εισοδήματος και στην αναβαλλόμενη φορολογία, ούτως ώστε τα αποτελέσματα μετά από φόρους να μεταβληθούν κατά **€ 630.345** για το Α' Τρίμηνο του 2004 και κατά **€ 97.204** για το Α' Τρίμηνο του 2005 καθώς επίσης αντίστοιχες μεταβολές στους λογαριασμούς Ενσώματων ακινήτοποιήσεων, Αποθεμάτων, Λοιπών στοιχείων ενεργητικού και Ιδίων κεφαλαίων. Για τις ως άνω αλλαγές η εταιρεία έχει ενημερώσει τις αρμόδιες αρχές (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Χρηματιστήριο Αθηνών) και έχει αναρτήσει στην ιστοσελίδα της τις διορθωμένες Οικονομικές Καταστάσεις Α' τριμήνου 2005.

Επισημαίνεται ότι οι Οικονομικές Καταστάσεις του Β' και Γ' τριμήνου 2005 που έχουν δημοσιευθεί καθώς και οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις δεν έχουν μεταβολές.

40. 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.

Σημειώνεται ότι κατά της Εταιρίας έχουν κατατεθεί αγωγές εργαζομένων συνολικού ποσού χιλ € 78 οι οποίες δεν έχουν τελεσιδικήσει. Το Ταμείο Ασφαλίσεως Ξενοδοχοϋπάλληλων (ΤΑΞΥ) έχει βεβαιώσει οφειλόμενες ασφαλιστικές εισφορές της Εταιρίας συνολικού ποσού χιλ € 29 για τις οποίες η Εταιρία έχει ασκήσει προσφυγές. Επίσης, υφίστανται απαιτήσεις από μετόχους συνολικής αξίας χιλ € 38 περίπου, οι οποίες καλύπτονται εξ ολοκλήρου από σχηματισθείσα πρόβλεψη.

Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2003, 2004 και 2005. Η εταιρεία έχει προβεί σε προβλέψεις από μη αναγνώριση δαπανών που ενδεχομένως προκύψουν από τον φορολογικό έλεγχο.

41. Αμοιβές και λοιπές παροχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές μελών Δ.Σ. της χρήσης 2005 ανήλθαν σε χιλ € 20. Οι αμοιβές και παροχές των διευθυντών για την ίδια χρήση ανήλθαν σε χιλ € 844.

42. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι πωλήσεις της εταιρείας προς τη θυγατρική «ΜΕΓΑΛΗ ΒΡΕΤΑΝΝΙΑ ΕΠΕ» ανήλθαν στη χρήση 2005 σε χιλ € 60, ενώ οι απαιτήσεις της από την ΕΠΕ κατά την 31/12/2005 ανέρχονταν σε χιλ € 9.

43. Μέρισμα ανά μετοχή

Το Δ.Σ. της εταιρείας θα προτείνει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων, που θα διεξαχθεί την 30/6/2006, την διανομή μερίσματος ίσου με € 0,05 ανά μετοχή από τα κέρδη της χρήσης 2005.

44. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2005 γεγονότα. Μνημονεύεται η σύναψη Ομολογιακού Δανείου (σχετική αναφορά έγινε στην § 33).