



ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ  
ΛΑΜΨΑ Α.Ε.

## **ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**της περιόδου**

**1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2013**



## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

<b>1.</b>	<b>Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2013.....</b>	<b>4</b>
1.1.	<i>Συνοπτική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης .....</i>	<b>4</b>
1.2.	<i>Συνοπτική Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων περιόδου.....</i>	<b>5</b>
1.3.	<i>Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων .....</i>	<b>7</b>
1.4.	<i>Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών Περιόδου (έμμεση μέθοδος).....</i>	<b>9</b>
<b>2.</b>	<b>Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων .....</b>	<b>10</b>
2.1.	<i>Γενικές πληροφορίες .....</i>	<b>10</b>
2.2.	<i>Βάση ετοιμασίας των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων..</i>	<b>10</b>
2.3.	<i>Πληροφόρηση κατά τομέα.....</i>	<b>13</b>
2.4.	<i>Ενσώματα πάγια &amp; άυλα περιουσιακά στοιχεία.....</i>	<b>14</b>
2.5.	<i>Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες – Δομή του Ομίλου.....</i>	<b>15</b>
2.6.	<i>Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων.....</i>	<b>17</b>
2.7.	<i>Φόρος εισοδήματος – Αναβαλλόμενη φορολογία.....</i>	<b>17</b>
2.8.	<i>Δανεισμός.....</i>	<b>18</b>
2.9.	<i>Αποτελέσματα περιόδου 1 Ιανουαρίου 2013 έως 30 Σεπτεμβρίου 2013 .....</i>	<b>20</b>
2.10.	<i>Κέρδη / (Ζημιές) ανά μετοχή.....</i>	<b>21</b>
2.11.	<i>Ανάλυση προβλέψεων .....</i>	<b>21</b>
2.12.	<i>Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη .....</i>	<b>22</b>
2.13.	<i>Αμοιβές μελών ΔΣ &amp; μελών Διοίκησης .....</i>	<b>22</b>
2.14.	<i>Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.....</i>	<b>22</b>
2.15.	<i>Εγγυήσεις.....</i>	<b>24</b>
2.16.	<i>Μερίσματα.....</i>	<b>24</b>
2.17.	<i>Αριθμός &amp; αμοιβές προσωπικού .....</i>	<b>24</b>
2.18.	<i>Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού της ενδιάμεσης περιόδου .....</i>	<b>25</b>
<b>3.</b>	<b>Στοιχεία και Πληροφορίες.....</b>	<b>26</b>



**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2013**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1/1/2013 έως 30/09/2013 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ ΛΑΜΨΑ Α.Ε.**» την 25 Νοεμβρίου 2013 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.lampsa.gr](http://www.lampsa.gr), όπου και θα παραμείνουν στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 5 ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής της.

Αθήνα, 25 Νοεμβρίου 2013

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Γιώργος Γαλανάκης  
Α.Δ.Τ. Ξ 282324



## 1. Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2013

### 1.1. Συνοπτική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Ποσά σε χιλ. €	Σημ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>					
<b>Μη κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού</b>					
Ενώματες Ακίνητοποιήσεις	2.4	142.925	144.673	74.303	74.315
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία		312	264	74	21
Υπεράξια		5.731	5.731		
Επενδύσεις σε θυγατρικές	2.5	(0)	0	26.160	28.888
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις		219	187	107	75
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		7.201	5.413	7.585	5.849
<b>Σύνολο</b>		<b>156.388</b>	<b>156.269</b>	<b>108.228</b>	<b>109.148</b>
<b>Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία Ενεργητικού</b>					
Αποθέματα		1.120	831	714	432
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις		3.620	1.625	1.843	1.136
Λοιπές Απαιτήσεις		985	2.537	362	331
Λοιπά Κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού		985	810	764	542
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα		4.100	2.374	1.535	972
<b>Σύνολο</b>		<b>10.809</b>	<b>8.178</b>	<b>5.217</b>	<b>3.412</b>
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων Ενεργητικού</b>		<b>167.198</b>	<b>164.446</b>	<b>113.445</b>	<b>112.560</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>					
Μετοχικό Κεφάλαιο	2.6	23.928	23.928	23.928	23.928
Διαφορά Υπέρ το Άρτιο		38.641	38.641	38.641	38.641
Τακτικό Αποθεματικό		878	882	878	878
Άλλα Αποθεματικά		4.440	4.440	4.731	4.731
Κέρδη/ Ζημιές εις νέον		15.936	11.777	(8.445)	(9.569)
Αποθεματικό Συναλλαγματικών Διαφορών		(170)	(209)		
<b>Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής</b>		<b>83.653</b>	<b>79.459</b>	<b>59.733</b>	<b>58.609</b>
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		3.692	4.299		
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>87.345</b>	<b>83.758</b>	<b>59.733</b>	<b>58.609</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		2.046	1.873	1.807	1.645
Μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	2.8	39.127	42.113	23.575	26.706
Μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις					
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		4.438	4.420	-	-
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		575	608	23	23
Λοιπές Προβλέψεις		193	150	157	134
<b>Σύνολο</b>		<b>46.380</b>	<b>49.163</b>	<b>25.562</b>	<b>28.507</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		2.897	2.044	1.945	1.357
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		135	165	-	-
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	2.8	4.145	2.830	1.700	100
Βραχυπρόθεσμο τμήμα ομολογιακών και τραπεζικών δανείων	2.8	20.024	22.467	20.024	21.042
Λοιπές υποχρεώσεις		6.271	4.019	4.481	2.944
<b>Σύνολο</b>		<b>33.473</b>	<b>31.525</b>	<b>28.150</b>	<b>25.444</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>79.853</b>	<b>80.688</b>	<b>53.712</b>	<b>53.951</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>		<b>167.198</b>	<b>164.446</b>	<b>113.445</b>	<b>112.560</b>

Τυχόν διαφορές σε αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.



## 1.2. Συνοπτική Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων περιόδου

Ποσά σε χιλ. €	Σημ	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		01.01-30.09.2013	01.01-30.09.2012	01.01-30.09.2013	01.01-30.09.2012	1.7-30.9.2013	1.7-30.9.2012	1.7-30.9.2013	1.7-30.9.2012
<b>Πωλήσεις</b>	<b>2.3 &amp; 2.9</b>	<b>33.034</b>	<b>26.952</b>	<b>20.175</b>	<b>14.156</b>	<b>15.204</b>	<b>11.428</b>	<b>9.434</b>	<b>6.086</b>
Κόστος Πωληθέντων		(23.773)	(21.805)	(15.246)	(13.158)	(9.280)	(7.649)	(5.802)	(4.242)
Μικτό Κέρδος		9.261	5.147	4.929	998	5.924	3.779	3.632	1.845
Έξοδα Διάθεσης		(2.139)	(1.935)	(1.519)	(1.286)	(766)	(624)	(573)	(414)
Έξοδα Διοίκησης		(6.045)	(5.824)	(3.882)	(3.408)	(2.368)	(1.971)	(1.471)	(1.152)
Άλλα Έσοδα		1.230	1.242	818	743	418	404	290	282
Άλλα Έξοδα		(411)	(483)	(119)	(91)	(51)	(106)	(21)	44
Κέρδη Εκμετάλλευσης		1.896	(1.852)	227	(3.044)	3.156	1.483	1.857	605
Χρηματοοικονομικό κόστος	2.9	(1.632)	(2.143)	(1.147)	(1.421)	(551)	(703)	(389)	(451)
Χρηματοοικονομικό έσοδο		36	71	2	2	5	64	0	2
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	2.9	233	790	307	836	228	1.004	312	1.029
Μερίδιο από (ζημιές)/κέρδη συγγενών εταιρειών 2.5 & 2.9		1.490	-			14	-	-	-
<b>Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων</b>	<b>2.9</b>	<b>2.022</b>	<b>(3.134)</b>	<b>(611)</b>	<b>(3.627)</b>	<b>2.852</b>	<b>1.848</b>	<b>1.780</b>	<b>1.185</b>
Φόρος Εισοδήματος	2.9	1.621	(268)	1.736	59	(139)	(0)	(57)	14
<b>Καθαρά Κέρδη/ (Ζημιές) περιόδου</b>	<b>2,9</b>	<b>3.643</b>	<b>(3.401)</b>	<b>1.125</b>	<b>(3.568)</b>	<b>2.712</b>	<b>1.847</b>	<b>1.724</b>	<b>1.199</b>
<b>Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους</b>									
Συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του εξωτερικού		39	(188)	-	-	224	(242)	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων		39	(188)	-	-	224	(242)	-	-
<b>Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα Περιόδου</b>		<b>3.682</b>	<b>(3.589)</b>	<b>1.125</b>	<b>(3.568)</b>	<b>2.937</b>	<b>1.606</b>	<b>1.724</b>	<b>1.199</b>
<b>Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου αποδιδόμενα σε :</b>									
Ιδιοκτήτες της μητρικής		3.557	(3.505)	1.125	(3.568)	2.689	1.807	1.724	1.199
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		86	104	-	-	24	40	-	-
		<b>3.643</b>	<b>(3.401)</b>	<b>1.125</b>	<b>(3.568)</b>	<b>2.712</b>	<b>1.847</b>	<b>1.724</b>	<b>1.199</b>
<b>Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα Περιόδου αποδιδόμενα σε:</b>									
Ιδιοκτήτες της μητρικής		3.596	(3.693)	1.125	(3.568)	2.913	1.566	1.724	1.199
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		86	104	-	-	24	40	-	-
		<b>3.682</b>	<b>(3.589)</b>	<b>1.125</b>	<b>(3.568)</b>	<b>2.937</b>	<b>1.606</b>	<b>1.724</b>	<b>1.199</b>

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2013 Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά



ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ  
ΛΑΜΨΑ Α.Ε.

Κέρδη / (Ζημιές) ανά Μετοχή για κέρδη αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής Βασικά σε €	2.10	0,1665	(0,1641)	0,0526	(0,1670)	0,1259	0,0846	0,0807	0,0561
		ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		01.01-30.09.2013	01.01-30.09.2012	01.01-30.09.2013	01.01-30.09.2012	1.7-30.9.2013	1.7-30.9.2012	1.7-30.9.2013	1.7-30.9.2012
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		1.896	(1.852)	227	(3.044)	3.142	1.469	1.851	599
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων		6.067	2.320	2.093	(1.218)	4.551	2.863	2.498	1.208

*Τυχόν διαφορές σε αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις*

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.



### 1.3. Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ποσά σε χιλ €	Ο ΟΜΙΛΟΣ							Σύνολο
	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής						Μη ελέγχουσες συμμετοχές	
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικό Συναλλαγματικών Διαφορών μετατροπής	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο		
<b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2012</b>	<b>23.928</b>	<b>38.641</b>	<b>43</b>	<b>5.613</b>	<b>15.899</b>	<b>84.124</b>	<b>4.373</b>	<b>88.497</b>
Μεταβολές Ιδίων Κεφαλαίων περιόδου								
Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα περιόδου			(188)		(3.505)	(3.693)	104	(3.589)
<b>Υπόλοιπα των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2012</b>	<b>23.928</b>	<b>38.641</b>	<b>(144)</b>	<b>5.613</b>	<b>12.394</b>	<b>80.431</b>	<b>4.477</b>	<b>84.908</b>
<b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2013</b>	<b>23.928</b>	<b>38.641</b>	<b>(210)</b>	<b>5.323</b>	<b>11.777</b>	<b>79.459</b>	<b>4.299</b>	<b>83.758</b>
Μεταβολές Ιδίων Κεφαλαίων περιόδου								
Μεταβολή από αλλαγή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική					599	599	(694)	(95)
Μεταβολή λογω εκκαθάρισης θυγατρικής				(4)	3	(1)	(4)	(4)
<b>Συναλλαγές με ιδιοκτήτες</b>				(4)	602	598	(694)	(95)
<b>Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα περιόδου</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39</b>		<b>3.557</b>	<b>3.596</b>	<b>86</b>	<b>3.682</b>
<b>Υπόλοιπα των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2013</b>	<b>23.928</b>	<b>38.641</b>	<b>(170)</b>	<b>5.319</b>	<b>15.936</b>	<b>83.653</b>	<b>3.692</b>	<b>87.345</b>

Τυχόν διαφορές σε αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.



ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ  
ΛΑΜΨΑ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΙΑ					
Ποσά σε χιλ €	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2012</b>	<b>23.928</b>	<b>38.641</b>	<b>5.609</b>	<b>(3.335)</b>	<b>64.843</b>
Μεταβολές Ιδίων Κεφαλαίων περιόδου					
Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα περιόδου	-	-	-	(3.568)	(3.568)
<b>Υπόλοιπα των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2012</b>	<b>23.928</b>	<b>38.641</b>	<b>5.609</b>	<b>(6.903)</b>	<b>61.275</b>
<b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2013</b>	<b>23.928</b>	<b>38.641</b>	<b>5.609</b>	<b>(9.569)</b>	<b>58.609</b>
Μεταβολές Ιδίων Κεφαλαίων περιόδου					
Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα περιόδου	-	-	-	1.125	1.125
<b>Υπόλοιπα των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2013</b>	<b>23.928</b>	<b>38.641</b>	<b>5.609</b>	<b>(8.445)</b>	<b>59.733</b>

*Τυχόν διαφορές σε αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις*

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.





#### 1.4. Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών Περιόδου (έμμεση μέθοδος)

Ποσά σε χιλ €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01-30/9/2013	01/01-30/9/2012	01/01-30/9/2013	01/01-30/9/2012
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>2.022</b>	<b>(3.134)</b>	<b>(611)</b>	<b>(3.627)</b>
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	4.214	4.215	1.883	1.844
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(43)	(43)	(17)	(17)
Προβλέψεις / (Έσοδα από ακρησιμοποιήτες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων)	70	118	70	123
Ζημιές / (Κέρδη) από εκποίηση ενσώματων παγίων & απομειώσεις	19	-		
Συναλλαγματικές διαφορές	(388)	(790)	(310)	(836)
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	(36)	(71)	(2)	(2)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.632	2.143	1.147	1.421
Επενδυτικά αποτελέσματα	(1.719)		(230)	
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης	5.772	2.439	1.930	(1.094)
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(289)	1	(282)	14
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(2.043)	(1.642)	(970)	(695)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	3.008	1.835	2.059	920
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(1.652)	(1.450)	(871)	(1.040)
Καταβλημένοι φόροι	(120)	(138)	-	(5)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>4.676</b>	<b>1.045</b>	<b>1.867</b>	<b>(1.901)</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(2.559)	(838)	(1.910)	(238)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων	-	1	-	1
Επιστροφή κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών/Ληφθήσα αποζημίωση από προηγούμενους ιδιοκτήτες συνδεδεμένης Εταιρείας	1.706	-	4.720	2.031
Εισπράξεις τοκοχρεωλυσιών	1.800	-		
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής/αύξηση ποσοστού συμμετοχής θυγατρικής	(95)	-	(1.696)	(250)
Τόκοι εισπραχθέντες	50	83	2	2
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>901</b>	<b>(754)</b>	<b>1.117</b>	<b>1.546</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	1.600	100	1.600	100
Εξοφλήσεις δανείων	(5.445)	(837)	(4.020)	(635)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(7)	-		
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>(3.852)</b>	<b>(737)</b>	<b>(2.420)</b>	<b>(535)</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α) + (β) + (γ)</b>	<b>1.726</b>	<b>(446)</b>	<b>563</b>	<b>(889)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>2.374</b>	<b>2.234</b>	<b>972</b>	<b>1.096</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>4.100</b>	<b>1.788</b>	<b>1.535</b>	<b>207</b>

Τυχόν διαφορές σε αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.



## **2. Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων**

### **2.1. Γενικές πληροφορίες**

Η μητρική εταιρεία του ομίλου είναι η «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ ΛΑΜΨΑ Α.Ε.» εδρεύει στην Αθήνα, Βασιλέως Γεωργίου Α1 και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωτύμων Εταιριών του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας, με αριθμό Μ.Α.Ε 6015/06/Β/86/135 και Αριθμό Γ.Ε.Μ.Η:223101000 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 εταιρεία λειτουργεί ανελλιπώς από την ίδρυσή της, επί ενενήντα τρία (93) συναπτά έτη.

Σκοπός του Ομίλου 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 ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας είναι [www.lampsa.gr](http://www.lampsa.gr).

Οι μετοχές του ομίλου είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1946.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις, έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 25 Νοεμβρίου 2013.

Η εταιρεία ΛΑΜΨΑ και η Starwood Hotels and Resorts Worldwide Inc, υπέγραψαν σύμβαση Διαχείρισης και Λειτουργίας του Ξενοδοχείου τον Δεκέμβριο του 2001. Σύμφωνα με την σύμβαση η Starwood, συμφώνησε να παρέχει υπηρεσίες Διαχείρισης και Λειτουργίας στο ξενοδοχείο «Μεγάλη Βρεταννία». Η διάρκεια της Σύμβασης Διαχείρισης είναι αρχικά εικοσιπενταετής (25 ετών), με δικαίωμα παράτασης για άλλα 25 έτη. Και οι δύο εταιρείες έχουν περιορισμένα δικαιώματα ως προς την καταγγελία της σύμβασης χωρίς λόγο.

Επίσης, σύμβαση διαχείρισης υπέγραψε με την Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc. και η Τουριστικά Θέρετρα Α.Ε., ιδιοκτήτρια εταιρεία του Ξενοδοχείου «Sheraton Rhodes Resort». Η συμφωνία αφορά την ανάληψη της λειτουργικής διαχείρισης του Ξενοδοχείου (operating services agreement). Σημειώνεται ότι η ΛΑΜΨΑ είναι κάτοχος του 50% των μετοχών της Τουριστικά Θέρετρα Α.Ε.

Την 24/12/2012, καταρτίστηκε μεταξύ της μητρικής εταιρείας και της «Τράπεζα Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία» οριστικό συμβολαιογραφικό συμφωνητικό μακροχρόνιας μίσθωσης του Ξενοδοχείου King George. Η μίσθωση ενεργοποιήθηκε με την υπογραφή του Πρωτοκόλλου Παράδοσης και Παραλαβής του Μισθίου στις 20/3/2013.

### **2.2. Βάση ετοιμασίας των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων**

Ο Όμιλος ΛΑΜΨΑ έχει υιοθετήσει πλήρως όλα τα Δ.Π.Χ.Α. και τις διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και που η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική για τη σύνταξη των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων που καλύπτουν την τρέχουσα χρήση.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας με ημερομηνία 30/09/2013 καλύπτουν την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2013 έως 30 Σεπτεμβρίου 2013 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο («ΔΛΠ») 34 «Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις».

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με τις λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας και του Ομίλου για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012. Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2012 που είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα του Ομίλου με ηλεκτρονική διεύθυνση [www.lampsa.gr](http://www.lampsa.gr).

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1/1–30/09/2013 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους (historical cost convention) όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες και την αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).



Δεν υπάρχουν αλλαγές στις λογιστικές αρχές που τηρήθηκαν σε σχέση με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2012.

Η σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

### 2.3.1. Τροποποιήσεις στα δημοσιευμένα πρότυπα

#### **Νέα πρότυπα, διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.**

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει πλήρως όλα τα ΔΠΧΑ και τις διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και που η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων που καλύπτουν τη χρήση 2012. Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2013 ή μεταγενέστερα. Τα σημαντικότερα Πρότυπα και Διερμηνείες αναφέρονται ακολούθως:

#### **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» – Παρουσίαση στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων**

Τον Ιούνιο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Οι τροποποιήσεις αυτές αναφέρονται στον τρόπο παρουσίασης στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων. Ο Όμιλος εκτιμά πως η ανωτέρω τροποποίηση δε θα έχει ουσιώδη επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

#### **• ΔΠΧΑ 13 «Αποτίμηση σε Εύλογες Αξίες»**

Τον Μάιο του 2011 το IASB προέβη στην έκδοση του ΔΠΧΑ 13 «Αποτίμηση σε Εύλογες Αξίες». Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει τον ορισμό της εύλογης αξίας και παρουσιάζει σε ένα ενιαίο πρότυπο το πλαίσιο αναφορικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον υπολογισμό της εύλογης αξίας. Το ΔΠΧΑ 13 εφαρμόζεται στις περιπτώσεις που άλλα ΔΠΧΑ απαιτούν ή επιτρέπουν την αποτίμηση στοιχείων σε εύλογες αξίες. Το ΔΠΧΑ 13 δεν εισάγει νέες απαιτήσεις αναφορικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας ενός στοιχείου του ενεργητικού ή μίας υποχρέωσης. Επιπλέον, δεν αλλάζει το τι ορίζουν άλλα Πρότυπα αναφορικά με τα ποια στοιχεία αποτιμώνται σε εύλογες αξίες και δεν αναφέρεται στον τρόπο παρουσίασης των μεταβολών της εύλογης αξίας στις Οικονομικές Καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

#### **• Αναθεώρηση στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους»**

Τον Ιούνιο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους». Η αναθεώρηση αυτή έχει ως σκοπό να βελτιώσει θέματα αναγνώρισης και γνωστοποίησης απαιτήσεων αναφορικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Με βάση το αναθεωρημένο πρότυπο καταργείται η μέθοδος του περιθωρίου και συνεπώς η δυνατότητα αναβολής της αναγνώρισης αναλογιστικών κερδών ή ζημιών ενώ παράλληλα απαιτεί οι επανεκτιμήσεις της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) συμπεριλαμβανομένων των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που προέκυψαν κατά την περίοδο αναφοράς να αναγνωρίζονται στην κατάσταση Συνολικών Εσόδων. Η αναθεώρηση δεν έχει επίδραση στις ενοποιημένες/εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις από τη διαφορά αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) στο σύνολο της υποχρέωσης, καθώς αυτή απεικονίζεται στο σύνολό της. Επίδραση θα υπάρχει στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που θα απεικονίζονται στο εξής στην κατάσταση Συνολικών Εσόδων.



- **ΕΔΔΠΧΑ 20 «Δαπάνες Απογύμνωσης (Stripping Costs) στην Παραγωγική Φάση του Επόμενου Ορυχείου»**

Τον Οκτώβριο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση της ΕΔΔΠΧΑ 20. Η Διερμηνεία αποσαφηνίζει πότε η παραγωγή εξόρυξης θα πρέπει να οδηγεί στην αναγνώριση ενός στοιχείου του ενεργητικού και πώς πρέπει να αποτιμάται το εν λόγω στοιχείο τόσο κατά την αρχική αναγνώριση όσο και σε μεταγενέστερες περιόδους. Η εν λόγω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες του Ομίλου.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις» – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.**

Τον Δεκέμβριο του 2011, το IASB δημοσίευσε νέες απαιτήσεις για γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων, να διενεργούν με καλύτερο τρόπο συγκρίσεις μεταξύ οικονομικών καταστάσεων που δημοσιεύονται βάσει των ΔΠΧΑ και αυτών που δημοσιεύονται βάσει των US GAAP. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» - Κρατικά δάνεια**

Τον Μάρτιο του 2012, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης του ΔΠΧΑ 1 σύμφωνα με την οποία οι υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ που έχουν λάβει κρατικά δάνεια με προνομιακό επιτόκιο, έχουν την δυνατότητα της μη αναδρομικής εφαρμογής των ΔΠΧΑ στην απεικόνιση αυτών των δανείων κατά την μετάβαση. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

#### **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2009 - 2011**

Το IASB προχώρησε τον Μάιο του 2012 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2009 - 2011», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 5 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν είναι ιδιαίτερα σημαντικές και δεν έχουν ουσιαστική επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου/Εταιρίας.



### 2.3. Πληροφόρηση κατά τομέα

Οι επιχειρηματικοί τομείς που παρουσιάζονται είναι η ενοικίαση δωματίων, πωλήσεις τροφίμων και ποτών και οι λοιπές δραστηριότητες (Έσοδα SPA-Health Club, Έσοδα Τηλεφωνείου, λοιπά). Τα αποτελέσματα του Ομίλου, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις ανά τομέα, αναλύονται για τις παρουσιαζόμενες περιόδους ως εξής:

Αποτελέσματα τομέα την 30/09/2013	ΕΝΟΙΚΙΑΣΗ ΔΩΜΑΤΙΩΝ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΠΟΤΩΝ	ΛΟΙΠΕΣ ΔΡΑΣΤ/ΤΕΣ	ΜΗ ΚΑΤΑΝΕΜΟΜΕΝΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Πωλήσεις					
- σε εξωτερικούς πελάτες	21.207	9.905	1.921		33.034
- σε άλλους τομείς				-	-
Καθαρές πωλήσεις τομέα	21.207	9.905	1.921	-	33.034
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	22	12	2		36
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(996)	(539)	(98)		(1.632)
Αποσβέσεις	3.085	949	180		4.214
<b>Αποτελέσματα προ φόρων</b>	<b>1.233</b>	<b>667</b>	<b>121</b>		<b>2.022</b>
Φόρος εισοδήματος	989	535	97		1.621
<b>Αποτελέσματα μετά φόρων</b>	<b>2.222</b>	<b>1.202</b>	<b>219</b>		<b>3.643</b>
<b>30/9/2013</b>					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	91.004	49.232	8.951		149.187
Λοιπά Μη Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία (Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση)				7.201	7.201
Λοιπό ενεργητικό	6.594	3.567	649		10.809
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>97.598</b>	<b>52.799</b>	<b>9.600</b>	<b>7.201</b>	<b>167.198</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>48.710</b>	<b>26.351</b>	<b>4.791</b>		<b>79.853</b>

Αποτελέσματα τομέα την 30/09/2012	ΕΝΟΙΚΙΑΣΗ ΔΩΜΑΤΙΩΝ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΠΟΤΩΝ	ΛΟΙΠΕΣ ΔΡΑΣΤ/ΤΕΣ	ΜΗ ΚΑΤΑΝΕΜΟΜΕΝΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Πωλήσεις					
- σε εξωτερικούς πελάτες	16.867	8.534	1.551		26.952
- σε άλλους τομείς				4	4
Καθαρές πωλήσεις τομέα	16.867	8.534	1.551	4	26.956
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	40	25	6		71
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(1.307)	(707)	(129)		(2.143)
Αποσβέσεις	3.086	950	180		4.215
Αποτελέσματα προ φόρων	(1.786)	(1.097)	(251)		(3.134)
Φόρος εισοδήματος	(153)	(94)	(21)		(268)
Αποτελέσματα μετά φόρων	(1.939)	(1.190)	(272)		(3.401)
<b>31/12/2012</b>					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	92.022	49.782	9.051		150.856
Λοιπά Μη Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία (Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση)				5.413	5.413
Λοιπό ενεργητικό	4.988	2.699	491		8.178
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>97.010</b>	<b>52.481</b>	<b>9.542</b>	<b>5.413</b>	<b>164.446</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>49.220</b>	<b>26.627</b>	<b>4.841</b>		<b>80.688</b>



### Γεωγραφικοί τομείς

Η έδρα του Ομίλου είναι η Ελλάδα. Γεωγραφικά ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως σε Ελλάδα, Κύπρο και Σερβία, ενώ έχει συμμετοχές και σε άλλες χώρες (§ 2.5).

	1/1-30/09/2013	1/1-30/09/2013	1/1-30/09/2012	31/12/2012
		<b>ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>
<b>Ποσά σε χιλ €</b>	<b>ΠΩΛΗΣΕΙΣ</b>		<b>ΠΩΛΗΣΕΙΣ</b>	
ΕΛΛΑΔΑ	24.372	97.618	17.401	98.342
ΣΕΡΒΙΑ	8.662	51.569	9.551	52.514
<b>Σύνολο</b>	<b>33.034</b>	<b>149.187</b>	<b>26.952</b>	<b>150.856</b>

#### 2.4. Ενσώματα πάγια & άυλα περιουσιακά στοιχεία

Κατά τη διάρκεια της περιόδου για την Εταιρία οι καθαρές επενδύσεις σε ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία ανήλθαν στο ποσό των € 1.003 χιλ. Σε επίπεδο Ομίλου το αντίστοιχο ποσό ανήλθε σε € 1.639 χιλ, που αφορά κυρίως τις καθαρές επενδύσεις των ενοποιούμενων εταιριών για ανακατασκευή των ξενοδοχειακών εγκαταστάσεων.

Επί των Ακινήτων της Μητρικής υφίστανται εμπράγματα βάρη ποσού χιλ € 59.350 και \$ 43.551 για ανεξόφλητο υπόλοιπο δανείων ποσού χιλ € 43.599. Επί των ακινήτων του Ομίλου υφίστανται εμπράγματα βάρη ποσού χιλ € 78.550 και \$ 43.551 για ανεξόφλητο υπόλοιπο δανείων ποσού χιλ € 59.732. Επίσης υφίσταται ενέχυρο επί του 100% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ Α.Ε. για εξασφάλιση ομολογιακού της δανείου.



## 2.5. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες – Δομή του Ομίλου

Ακολούθως παρατίθεται ανάλυση των συμμετοχών της μητρικής Εταιρίας σε θυγατρικές και συγγενείς:

Ποσά σε χιλ. €	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 30/09/2013	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2012	ΕΔΡΑ-ΧΩΡΑ	Νόμισμα λειτουργίας	ΆΜΕΣΟ % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΕΜΜΕΣΟ % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΣΧΕΣΗ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ	ΤΟΜΕΑΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ
ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ ΛΑΜΨΑ Α.Ε.	-	-	Ελλάς	€	ΜΗΤΡΙΚΗ		ΜΗΤΡΙΚΗ	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΙΩΣΗ	Ξενοδοχειακές Υπηρεσίες
ΜΕΓΑΛΗ ΒΡΕΤΑΝΝΙΑ Ε.Π.Ε	0,00	100	Ελλάς	€	99,94%		ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΙΩΣΗ	Πωλήσεις λιανικής
LUELLA ENTERPRISES LTD	18.350	18.109	Κύπρος	€	100,00%		ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΙΩΣΗ	Εταιρία Συμμετοχών
HARVARD INVESTMENTS CORPORATION	-	359	Λιβερία	\$	100,00%		ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΙΩΣΗ	Εταιρία Συμμετοχών
WORLD SPIRIT S.A.	-	3.080	Παναμάς	\$	100,00%		ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΙΩΣΗ	Εταιρία Συμμετοχών
ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ Α.Ε.	9.260	7.409	Ελλάς	€	50,00%		ΑΠΟ ΚΟΙΝΟΥ ΕΛΕΓΧΟΣ	ΑΝΑΛΟΓΙΚΗ ΕΝΟΠΙΩΣΗ	Ξενοδοχειακές Υπηρεσίες
EKSCELSIOR BELGRADE SOCIALLY OWNED HOTEL & CATERING TOURIST ENTERPRISES	7.435	7.340	Σερβία	€	80,33%		ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΙΩΣΗ	Ξενοδοχειακές Υπηρεσίες
BEOGRADSKO MESOVITO PREDUZEECE A.D.	-	-	Σερβία	€	-	93,90%	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΙΩΣΗ	Ξενοδοχειακές Υπηρεσίες
NORTH HAVEN LTD	-	-	Χονγκ - Κονγκ	\$	-	100,00%	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΙΩΣΗ	Εταιρία Συμμετοχών
MARKELIA ENTERPRISES COMPANY LTD	-	-	Κύπρος	€	-	100,00%	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΙΩΣΗ	Υπηρεσίες
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>35.045</b>	<b>36.397</b>							
Προβλέψεις για υποτιμήσεις	(8.885)	(7.509)							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>26.160</b>	<b>28.888</b>							

Ποσά σε χιλ. €	30.09.2013	31.12.2012
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	28.888	38.059
Αποκτήσεις	95	
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	1.851	
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	(3.198)	(6.171)
Ζημίες απομείωσης αναγνωρισμένες στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(1.476)	(3.000)
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>26.160</b>	<b>28.888</b>

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2013

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά





Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου:

- Κατά τη διάρκεια του εννιαμήνου του 2013, η μητρική εταιρεία εισέπραξε από την πωλήτρια εταιρεία της ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ, αποζημίωση συνολικού μικτού ποσού χιλ € 1.706 (καθαρό χιλ € 1.600), σύμφωνα με σχετικό όρο της σύμβασης πώλησης. Ο σχετικός όρος προέβλεπε πως θα επιστραφεί στους αγοραστές οποιοδήποτε ποσό εκ της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (συνολικού ποσού την ημ/νία της αγοράς χιλ € 2.849), που δε θα έχει ή δε θα μπορεί εκ του νόμου να συμψηφιστεί μέχρι την 31/5/2013, με φορολογικές υποχρεώσεις της ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ Α.Ε., που θα ανακύψει λόγω κερδών που ενδεχομένως θα έχει πραγματοποιήσει η εταιρεία μέχρι την 31/12/2012. Η ως άνω φορολογική απαίτηση, αφορά σε δικαίωμα επ αόριστον αφορολόγητης έκπτωσης του ν. 1892/1990. Το καταβλημένο ποσό, υπό την μορφή αποζημίωσης ήταν έντοκο με ετήσιο επιτόκιο υπολογιζόμενο ανάλογα με το επιτόκιο του μακροπρόθεσμου ομολογιακού δανείου που είχε συνάψει η ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ Α.Ε. Οι τόκοι ανήλθαν σε χιλ € 230. Στη συνέχεια η ΛΑΜΨΑ και ο έτερος μέτοχος κατέβαλαν το εισπραχθέν ποσό (έκαστος χιλ € 1.600 περίπου), στην ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ ως αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Ταυτόχρονα η ΛΑΜΨΑ διενήργησε απομείωση ποσού χιλ € 1.475 στη συμμετοχή της, που αναστράφηκε στον όμιλο. Κατά τον ετήσιο έλεγχο απομείωσης που θα διενεργηθεί στο τέλος της χρήσης το ποσό της πρόβλεψης ενδέχεται να διαφοροποιηθεί. Έτσι τα αποτελέσματα της μητρικής εταιρείας ωφελήθηκαν με 230 χιλ €, ενώ του ομίλου κατά χιλ € 1.706.
- Η Γενική Συνέλευση της ,από κοινού ελεγχόμενης εταιρείας, Τουριστικά Θέρετρα Α.Ε. ομόφωνα αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά τρία εκατομμύρια επτακόσιες χιλιάδες δύο ευρώ (3.700.002,00) με την έκδοση ενός εκατομμυρίου διακοσίων τριάντα τριών χιλιάδων τριακοσίων τριάντα τεσσάρων (1.233.334) ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας τριών (3) ευρώ εκάστης με την καταβολή μετρητών. Μετά την ως άνω αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα ανέλθει σε δέκα εννέα εκατομμύρια τετρακόσιες ογδόντα οκτώ χιλιάδες οκτακόσια ογδόντα οκτώ (19.488.888) ευρώ, διαιρούμενο σε έξι εκατομμύρια τετρακόσιες ενενήντα έξι χιλιάδες διακόσιες ενενήντα έξι (6.496.296) μετοχές ονομαστικής αξίας τριών (3) ευρώ εκάστης.
- Στην Τακτική Γενική Συνέλευση της Μητρικής Εταιρείας την 9<sup>η</sup> Ιουλίου 2013 ανακοινώθηκε η πρόθεση της Εταιρείας να μεταφέρει τις συμμετοχές των 100% θυγατρικών της εταιρειών HARVARD και WORLD SPIRIT στην επίσης κατά 100% θυγατρική της εταιρεία LUELLA ENTERPRISE Co. Η ανωτέρω μεταφορά ολοκληρώθηκε κατά το Γ' τρίμηνο του 2013 και δεν είχε καμία επίδραση στα οικονομικά μεγέθη της εταιρείας και του ομίλου. Η εταιρεία World Spirit LTD μετά από σχετική απόφαση, πραγματοποίησε μείωση του μετοχικού τους κεφαλαίου σταδιακά μέχρι την 30/09/2013, κατά ποσό χιλ \$ 4.255, καταβάλλοντάς τα στη μητρική της εταιρεία (ΛΑΜΨΑ χιλ \$ 3.750 μέχρι το Α' 6μηνο του 2013 και LUELLA χιλ \$ 505 στο Γ' τρίμηνο 2013). Επιπλέον η LUELLA ENTERPRISE Co, επέστρεψε στη μητρική της εταιρεία ΛΑΜΨΑ ποσό χιλ \$ 505. Η συνολική μείωση των συμμετοχών ανήλθε σε χιλ € 3.198
- Την 9<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013 ολοκληρώθηκε η διαδικασία δημόσιας πρότασης και η μητρική Εταιρεία απέκτησε επιπλέον 7.347 μετοχές, της εταιρείας EXCELSIOR A.D. BEOGRAD με συνολικό κόστος κτήσης χιλ € 95 περίπου, κατέχοντας πλέον 62.104 μετοχές (ποσοστό 80,33%) της εταιρείας EXCELSIOR A.D. BEOGRAD. Από την αύξηση αυτή του ποσοστού συμμετοχής προέκυψε αρνητική υπεραξία (κέρδος) χιλ € 599 που αναγνωρίστηκε απευθείας στα ίδια κεφάλαια.
- Στην τρέχουσα περίοδο ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρείας «ΜΕΓΑΛΗ ΒΡΕΤΑΝΝΙΑ Ε.Π.Ε», από την οποία δεν προέκυψαν ουσιώδεις επιδράσεις για τον Όμιλο.
- Δεν έχει επέλθει κανένα άλλο γεγονός που να συνιστά διακοπή εκμετάλλευσης κλάδου ή άλλης εταιρείας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α





## 2.6. Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων

Η καθαρή θέση του Ομίλου και της Εταιρίας αφορά τα ακόλουθα:

Ποσά σε χιλ €	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/9/2013	31/12/2012	30/9/2013	31/12/2012
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>				
<b>Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής</b>				
Μετοχικό Κεφάλαιο	23.928	23.928	23.928	23.928
Υπέρ το άρτιο	38.641	38.641	38.641	38.641
Αποθεματικό Συναλλαγματικών Διαφορών	(170)	(209)		
Λοιπά αποθεματικά	5.319	5.322	5.609	5.609
Αποτελέσματα εις νέον	15.936	11.777	(8.445)	(9.569)
<b>Σύνολο</b>	<b>83.653</b>	<b>79.459</b>	<b>59.733</b>	<b>58.609</b>
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	3.692	4.299	-	-
<b>Σύνολο καθαρής θέσης</b>	<b>87.345</b>	<b>83.758</b>	<b>59.733</b>	<b>58.609</b>

Κατά την 30/09/2013, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε € 23.927.680, διαιρούμενο σε 21.364.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 1,12 έκαστη. Οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, στην κατηγορία χαμηλής διασποράς στο χρηματιστήριο Αθηνών και συμμετέχουν στον υπερκλάδο Ταξίδια & Αναψυχή - Ξενοδοχεία.

Δεν υπάρχουν στο τέλος της τρέχουσας περιόδου, μετοχές της μητρικής εταιρίας που κατέχονται από την ίδια ή από θυγατρικές της ή από κοινού ελεγχόμενες επιχειρήσεις.

Ο λογαριασμός «Λοιπά Αποθεματικά» του Ομίλου περιλαμβάνει τις ακόλουθες κατηγορίες αποθεματικών: «Τακτικό αποθεματικό», «Έκτακτα αποθεματικά» και «Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμου».

Από τα ανωτέρω, το τακτικό αποθεματικό σχηματίζεται υποχρεωτικά εκ του νόμου από τα κέρδη εκάστης περιόδου και παραμένει στα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας προς συμψηφισμό τυχόν ζημιών που θα προκύψουν στο μέλλον ενώ έχει φορολογηθεί μέσα σε κάθε χρήση στην οποία σχηματίστηκε και κατά συνέπεια είναι ελεύθερο φόρου.

Όσον αφορά τα υπόλοιπα αποθεματικά μπορούν να διανεμηθούν στους μετόχους εφόσον καταβληθεί ο αναλογούν φόρος.

Αναλυτική παρουσίαση της κίνησης που παρουσίασε η Καθαρή Θέση του Ομίλου και της Εταιρίας, παρατίθεται στην § 1.3 «Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων».

## 2.7. Φόρος εισοδήματος – Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο συμψηφισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων λαμβάνει χώρα όταν υπάρχει, από πλευράς εταιρείας, εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα για κάτι τέτοιο και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Οι συντελεστές φορολογίας της τρέχουσας χρήσης των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στο εξωτερικό αναμένεται να έχουν ως εξής:

Χώρα	Συντελεστής Φορολογίας
ΣΕΡΒΙΑ	15%
ΚΥΠΡΟΣ	10%
HONG KONG	16,50%
ΠΑΝΑΜΑΣ	0%
ΛΙΒΕΡΙΑ	0%

\* Τον Δεκέμβριο του 2012 ψηφίστηκε από τη βουλή της Σερβίας, αύξηση του συντελεστή φόρου από 10% σε 15% που ισχύει από την 1/1/2013.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών, με τη χρησιμοποίηση των φορολογικών συντελεστών που αναμένεται να ισχύουν στις χώρες όπου δραστηριοποιούνται οι εταιρίες



του Ομίλου. Τα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό εκτιμάται ότι θα ανακτηθούν ή θα διακανονιστούν μετά την τρέχουσα περίοδο.

Σύμφωνα με το Ν.3943/2011, ο φορολογικός συντελεστής βάσει του οποίου υπολογιζόταν ο φόρος επί των κερδών των εταιρειών στην Ελλάδα, μέχρι την 31/12/2012 ανερχόταν σε 20%. Η αλλαγή του φορολογικού συντελεστή σε 26% που πραγματοποιήθηκε στις αρχές της τρέχουσας χρήσης αποτελούσε «μη διορθωτικό γεγονός» και κατά συνέπεια ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος της 31/12/2012, υπολογίστηκαν με τον ισχύοντα κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2012 φορολογικό συντελεστή 20%.

Η αναβαλλόμενη φορολογία της 30/09/2013 για τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα έχει υπολογιστεί με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 26% που θεσπίστηκε με τον Ν.4110/2013. Η επίδραση στην αναβαλλόμενη φορολογία της 31/12/2012 από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή υπολογίστηκε σε έσοδο φόρου χιλ € 1.743 για τον όμιλο και χιλ € 1.755 για την εταιρεία.

Οι φορολογικές ζημιές αναγνωρίζονται ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στο βαθμό που η ανάκτηση του σχετικού φορολογικού οφέλους μέσω των μελλοντικών φορολογικών κερδών είναι πιθανή.

## 2.8. Δανεισμός

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρίας, τόσο οι μακροπρόθεσμες όσο και οι βραχυπρόθεσμες αναλύονται στον επόμενο πίνακα:

Ποσά σε χιλ. €	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/9/2013	31/12/2012	30/9/2013	31/12/2012
<b>Μακροπρόθεσμος δανεισμός</b>				
Ομολογιακά δάνεια	39.127	40.466	23.575	26.706
Μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια		1.647		
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού</b>	<b>39.127</b>	<b>42.113</b>	<b>23.575</b>	<b>26.706</b>
<b>Βραχυπρόθεσμος δανεισμός</b>				
Βραχυπρόθεσμα δάνεια τραπεζών	4.145	2.830	1.700	100
Βραχυπρόθεσμο τμήμα ομολογιακών και τραπεζικών δανείων	20.024	22.467	20.024	21.042
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού</b>	<b>24.169</b>	<b>25.297</b>	<b>21.724</b>	<b>21.142</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>63.297</b>	<b>67.410</b>	<b>45.300</b>	<b>47.848</b>

Σε προηγούμενη χρήση, η εταιρεία ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ Α.Ε. εξασφάλισε κοινό ομολογιακό δάνειο για την επιστροφή του κεφαλαίου της στους παλιούς μετόχους. Για την εξασφάλιση του συγκεκριμένου δανείου παρέχεται ως ασφάλεια, υποθήκη επί του ακινήτου της εταιρείας, όπως επίσης υφίσταται ενέχυρο επί του 100% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ Α.Ε. καθώς και ενέχυρο/εκχώρηση απαιτήσεων της εταιρείας που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχει ή θα συνάψει για την ασφάλιση του Ακινήτου. Επιπλέον, με την από 21/1/2013 τροποποίηση όρων του ομολογιακού δανείου, συμφωνήθηκε οι εγγυητές (μέτοχοι) να παραχωρήσουν από κοινού υπέρ των Δανειστών εγγυήσεις μέχρι συνολικού ποσού χιλ. € 1.200 με τους κατωτέρω ειδικότερους όρους: (i) κάθε ένας από τους Εγγυητές θα ευθύνεται διαιρετικά κατά ποσοστό 50%, ήτοι έκαστος μέχρι ποσού ευρώ εξακοσίων χιλιάδων ευρώ (€ 600.000) και (ii) οι εγγυήσεις που θα παρασχεθούν θα μειώνονται σταδιακά κατά το ύψος των τόκων που εκάστοτε καταβάλει η Εκδότρια για πάσης φύσεως τόκους οφειλόμενου κεφαλαίου των Ομολογιών μέχρι και την 18/8/2014 και εξαιλειφθούν οριστικά όταν η Εκδότρια θα έχει καταβάλει σύμφωνα με το πρόγραμμα αποπληρωμών.

Επί των Ακινήτων της Μητρικής υφίστανται εμπράγματα βάρη ποσού χιλ € 59.350 και \$ 43.551 για ανεξόφλητο υπόλοιπο δανείων ποσού χιλ € 43.599. Επί των ακινήτων του Ομίλου υφίστανται εμπράγματα βάρη ποσού χιλ € 78.550 και \$ 43.551 για ανεξόφλητο υπόλοιπο δανείων ποσού χιλ € 59.732. Επίσης υφίσταται ενέχυρο επί του 100% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ Α.Ε. για εξασφάλιση ομολογιακού της δανείου.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου η εταιρεία και ο Όμιλος έλαβαν νέα δάνεια ποσού χιλ € 1.600 ενώ αποπλήρωσαν χιλ € 4.020 και χιλ € 5.445 αντίστοιχα.

## Κεφάλαιο κίνησης

Ο Όμιλος κατά την 30/09/2013 είχε αρνητικό κεφάλαιο κίνησης, καθώς οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του υπερβαίνουν τα κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατά € 22.663 χιλ. (μητρική χιλ € 22.932). Το

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις για την Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά  
περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2013



σημαντικότερο μέρος των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (72% όμιλο- 77% μητρική) αφορά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό και δόσεις μακροπρόθεσμου δανεισμού πληρωτέο στην επόμενη χρήση. Μέχρι την 30.09.2013 η Εταιρεία αποπλήρωσε κεφάλαιο αξίας € 4.020 χιλ. ενώ βάσει της αρχικής σύμβασης τον Νοέμβριο του 2013, πρέπει να εξοφληθεί, η τελευταία δόση ομολογιακού δανείου ποσού χιλ € 15.500. Επιπλέον κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου η Τουριστικά Θέρετρα Α.Ε. εξόφλησε κεφάλαιο ποσού χιλ € 2.849.

Χωρίς να ληφθούν υπόψη οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, το κεφάλαιο κίνησης του ομίλου καθίσταται θετικό κατά χιλ € 1.506 και της εταιρείας αρνητικό κατά χιλ € 1.208.

Η Διοίκηση του Ομίλου, βρίσκεται ήδη σε προχωρημένη διαπραγμάτευση με την δανείστρια τράπεζα Alpha Bank προκειμένου τα δύο μέρη να συμφωνήσουν αναφορικά με την ανασδιάρθρωση των όρων αποπληρωμής και των προϋποθέσεων του υφιστάμενου υπολοίπου των χιλ. € 15.500 του Ομολογιακού Δανείου της μητρικής Εταιρείας. Δεδομένης της καλής συνεργασίας του Ομίλου με την Τράπεζα, εκτιμάται ότι τα θέματα χρηματοδότησης και ρευστότητας του Ομίλου θα αντιμετωπιστούν με επιτυχία το αμέσως επόμενο χρονικό διάστημα. Όπως επίσης αναφέρεται στην §2.5, η μητρική εταιρεία στην τρέχουσα περίοδο εισέπραξε από επιστροφή κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών ποσό χιλ \$ 4.255 και εκτιμάται πως θα επιστραφεί επιπλέον κεφάλαιο χιλ \$ 555 στην τρέχουσα χρήση. Με την από 21/1/2013 τροποποίηση όρων του ομολογιακού δανείου της ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ ΑΕ, συμφωνήθηκε η μεταφορά αποπληρωμής δόσεων δύο ετών, τα έτη 2013 και 2014 στο 2015 και η περίοδος του δανείου παρατάθηκε μέχρι την 18/2/2020. Θα εξοφλούνται ετησίως δύο εξαμηνιαίες δόσεις ποσού χιλ € 1.322 (έναντι χιλ € 1.120). Ως επιτόκιο αναφοράς ορίζεται το Euribor και το περιθώριο ορίζεται από 18/2/2012 και εφεξής 1,5% ετησίως.

Τέλος, οι δύο βασικοί μέτοχοι της μητρικής εταιρείας «NAMSOS ENTERPRISES COMPANY LIMITED» και «DRYNA ENTERPRISES COMPANY LIMITED», εκπροσωπώντας ποσοστό 28,48% επί του μετοχικού κεφαλαίου της έκαστη (συνολικά 56,96%), δεσμεύονται να καλύψουν οποιαδήποτε ανάγκη σε κεφάλαιο κίνησης προκύψει τουλάχιστον για τους επόμενους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30/06/2013.

Σημειώνεται πως οι οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, έχουν συνταθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.



## 2.9. Αποτελέσματα περιόδου 1 Ιανουαρίου 2013 έως 30 Σεπτεμβρίου 2013

Η Ελλάδα εξακολουθεί να βιώνει τις συνέπειες μιας βαθιάς και παρατεταμένης οικονομικής κρίσης. Η διεθνής οικονομική ύφεση σε συνδυασμό με τα χρόνια δημοσιονομικά προβλήματα της ελληνικής οικονομίας και την εκτόξευση του δημόσιου χρέους οδήγησαν στη λήψη οριζόντιων μέτρων λιτότητας που είχαν ως αποτέλεσμα τη μείωση του διαθέσιμου εισοδήματος των καταναλωτών, τη συρρίκνωση της καταναλωτικής δαπάνης και σε συνδυασμό με την ελλιπή προώθηση των απαραίτητων διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, τροφοδότησαν έναν φαύλο κύκλο ύφεσης που οδήγησε στη συρρίκνωση του εθνικού ΑΕΠ κατά 13% την τελευταία τριετία.

Η σχετική πολιτική σταθερότητα του τελευταίου έτους επέτρεψε να ανακάμψει μερικώς ο εισερχόμενος τουρισμός και ήδη τα πρώτα θετικά μηνύματα φάνηκαν κατά την διάρκεια του εννιαμήνου του 2013. Το Ξενοδοχείο «Μεγάλη Βρετανία» εμφάνισε αύξηση πωλήσεων 42,52%, το Ξενοδοχείο Sheraton Rhodes εμφάνισε αύξηση πωλήσεων 29,14%, και μόνο το Ξενοδοχείο «Hyatt Regency Belgrade» εμφάνισε μείωση πωλήσεων 9,77%. Σε επίπεδο ΕΒΙΤΔΑ, η αύξηση των πωλήσεων και η συγκράτηση των δαπανών (παρά την ανελαστικότητα των εξόδων μισθοδοσίας) επέδρασε πολύ θετικά, με αύξηση κατά περίπου 3,7 εκ. ευρώ στον Όμιλο και 3,3 εκ. ευρώ στην Εταιρεία, σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2012.

### 2.9.1. Σημαντικότερες μεταβολές στα στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων Περιόδου

Οι σημαντικότερες μεταβολές στα ενοποιημένα στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων Περιόδου έχουν ως εξής:

Ο **Κύκλος Εργασιών** το εννιάμηνο του 2013 ανήλθε σε ενοποιημένο επίπεδο στο ποσό των € 33.034 χιλ. έναντι € 26.952 χιλ. της ίδιας περιόδου του 2012, παρουσιάζοντας αύξηση σε ποσοστό 22,56%. Σημειώνεται πως στο πρώτο και τέταρτο τρίμηνο κάθε έτους, η συνεισφορά της ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ ΑΕ στον κύκλο εργασιών είναι σημαντικά περιορισμένη λόγω εποχιακής λειτουργίας του Ξενοδοχείου Sheraton Ρόδου. Ο κύκλος εργασιών της μητρικής εταιρίας (Ξενοδοχείο «Μεγάλη Βρετανία») ανήλθε σε € 20.175 χιλ. από € 14.156 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2012, αυξημένος κατά 42,52%.

Τα ενοποιημένα **Μικτά Αποτελέσματα** ανήλθαν σε κέρδη € 9.261 χιλ. από κέρδη € 5.147 χιλ. το 2012, σημειώνοντας σημαντική αύξηση λόγω κυρίως της αύξησης του κύκλου εργασιών, ενώ το περιθώριο μικτού κέρδους μεταβλήθηκε από κέρδος 19,10% το 2012 σε κέρδος 28,03% το 2013. Τα μικτά αποτελέσματα της μητρικής εταιρίας διαμορφώθηκαν σε κέρδη € 4.929 χιλ. έναντι κερδών € 998 χιλ. το 2012. Το περιθώριο μικτού περιθωρίου της Εταιρίας ανήλθε σε κέρδη 24,43% το 2013 από κέρδη 7,05% την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Η ανωτέρω αύξηση του κύκλου εργασιών που επηρέασε σχεδόν εξολοκλήρου τα μικτά αποτελέσματα, επηρέασε και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου (προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων-**ΕΒΙΤΔΑ**) που ανήλθαν σε κέρδη χιλ € 6.067 έναντι κερδών € 2.320 χιλ. το 2012. Αντίστοιχα, τα λειτουργικά αποτελέσματα της μητρικής εταιρίας ανήλθαν σε κέρδη € 2.093 χιλ. από ζημιές € 1.218 χιλ. το 2012.

Το **Χρηματοοικονομικό Κόστος** του Ομίλου και της εταιρείας επηρεάστηκε θετικά από την μείωση κεφαλαίου Euribor και περιθωρίων στα Δάνεια κυρίως της ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ ΑΕ.

Τα **Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα** αφορούν κυρίως συναλλαγματικές διαφορές από τη μεταβολή της συναλλαγματικής ισοτιμίας ευρώ/δολαρίου.

Το **Μερίδιο από (Ζημιές)/κέρδη συγγενών εταιριών**, αφορά την εισπραξη από την πωλήτρια εταιρεία της ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ, αποζημίωσης συνολικού μικτού ποσού χιλ € 1.475. Περισσότερα αναφέρονται στην § 2.5.

Τα **Αποτελέσματα προ φόρων** του Ομίλου ανήλθαν σε κέρδη χιλ € 2.022, έναντι ζημιών χιλ € 3.134 της συγκριτικής περιόδου 2012, λόγω των ανωτέρω αναφερθέντων παραγόντων. Στην μητρική εταιρεία ανήλθαν σε ζημιές χιλ € 611, έναντι ζημιών χιλ € 3.627 της συγκριτικής περιόδου 2012.



Ο **Φόρος Εισοδήματος** της Εταιρίας και του ομίλου περιλαμβάνει τον υπολογισμό αναβαλλόμενης φορολογίας. Σε ενοποιημένο και ατομικό επίπεδο, δεν υπολογίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στις ζημιές των εταιριών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση. Το έσοδο φόρου για τον Όμιλο ανήλθε σε € 1.621 χιλ και για την Εταιρεία σε € 1.736 χιλ έναντι εξόδου φόρου € 268 χιλ και εσόδου φόρου € 59 χιλ σε Όμιλο και Εταιρεία κατά την συγκριτική περίοδο. Η μεγάλη αλλαγή οφείλεται στην αλλαγή του φορολογικού συντελεστή από 20% σε 26%, που θεσπίστηκε με τον Ν.4110/2013 και ισχύει για τις Εταιρείες του Ομίλου με έδρα την Ελλάδα (Μητρική & Τουριστικά Θέρετρα Α.Ε.). Η επίδραση στην αναβαλλόμενη φορολογία της 31/12/2012 από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή υπολογίστηκε σε έσοδο φόρου χιλ € 1.743 για τον όμιλο και χιλ € 1.755 για την εταιρεία. Αντίστοιχη επίδραση υπάρχει και στο κονδύλι **Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις** και **Υποχρεώσεις** της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

Τα **Καθαρά Αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές) μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας** του Ομίλου ανήλθαν σε κέρδη χιλ € 3.643, έναντι ζημιών χιλ € 3.401 της συγκριτικής περιόδου 2012. Στην μητρική εταιρεία ανήλθαν σε κέρδη χιλ € 1.125, έναντι ζημιών χιλ € 3.568 της συγκριτικής περιόδου 2012.

### 2.10. Κέρδη / (Ζημιές) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή υπολογίστηκαν βάσει των κερδών / (ζημιών) μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες, επί του σταθμισμένου μέσου όρου του αριθμού των κοινών μετοχών της μητρικής

Ακολούθως παρατίθεται ανάλυση των κερδών/ (ζημιών) ανά μετοχή:

Ποσά σε χιλ. €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01-30/9/2013	01/01-30/9/2012	01/01-30/9/2013	01/01-30/9/2012
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	3.557	(3.505)	1.125	(3.568)
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού των μετοχών	21.364.000	21.364.000	21.364.000	21.364.000
<b>Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)</b>	<b>0,1665</b>	<b>(0,1641)</b>	<b>0,0526</b>	<b>(0,1670)</b>

  

Ποσά σε χιλ. €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/07-30/09/2013	01/07-30/09/2012	01/07-30/09/2013	01/07-30/09/2012
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	2.689	1.807	1.724	1.199
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού των μετοχών	21.364.000	21.364.000	21.364.000	21.364.000
<b>Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)</b>	<b>0,1259</b>	<b>0,0846</b>	<b>0,0807</b>	<b>0,0561</b>

### 2.11. Ανάλυση προβλέψεων

	Ο ΟΜΙΛΟΣ				
	Ζημιές από μετοχές	Προβλέψεις Προστίμων	Άλλα (νομικές αξιώσεις)	Σύνολο	Προβλέψεις πελατών
<b>31.12.2011</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>251</b>	<b>260</b>	<b>251</b>
Πρόσθετες προβλέψεις	-	-	32	32	5
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις	-	-	-	-	(5)
Ανακατατάξεις	-	-	(142)	(142)	-
<b>31.12.2012</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>141</b>	<b>150</b>	<b>252</b>
Πρόσθετες προβλέψεις	-	-	49	49	-
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις	-	-	(6)	(6)	-
Αχρησιμοποίητα ποσά που αναστράφηκαν	-	-	-	-	(5)
<b>30.09.2013</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>184</b>	<b>193</b>	<b>247</b>

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
	Ζημιές από μετοχές	Προβλέψεις Προστίμων	Άλλα (νομικές αξιώσεις)	Σύνολο	Προβλέψεις πελατών
<b>31.12.2011</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>230</b>	<b>239</b>	<b>74</b>
Πρόσθετες προβλέψεις	-	-	32	32	(5)
Αχρησιμοποίητα ποσά που αναστράφηκαν	-	-	(137)	(137)	-
<b>31.12.2012</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>124</b>	<b>134</b>	<b>69</b>
Πρόσθετες προβλέψεις	-	-	29	29	-
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις	-	-	(6)	(6)	-
<b>30.09.2013</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>148</b>	<b>157</b>	<b>69</b>



Την 16/12/2011, επεβλήθησαν στη μητρική εταιρεία πρόστιμα του Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων συνολικού ποσού χιλ € 7.584, με την αιτιολογία ότι δεν ζήτησε και δεν έλαβε φορολογικό στοιχείο για μίσθωση από αντισυμβαλλόμενη εταιρεία του παγίου εξοπλισμού της για τα έτη 2003-2008. Η Επιτροπή του άρθρου 70Α Κ.Φ.Ε. του ν.2238/94, στην οποία κατέφυγε η εταιρεία, με τις από 11/04/2013 αποφάσεις της, ακύρωσε τις αποφάσεις Επιβολής Προστίμου Κ.Β.Σ., μεταρρύθμισε το περιεχόμενό της και επαναπροσδιόρισε το πρόστιμο σε ποσό € 26.400 (4.400 X 6) πλέον χαρτοσήμου, ποσό που η εταιρεία μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων έχει καταβάλει εις ολόκληρον στην αρμόδια Δ.Ο.Υ.

### 2.12. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι κατωτέρω συναλλαγές αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

Ποσά σε χιλ. €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01/01 - 30/09/2013	01/01 - 30/09/2012	01/01 - 30/09/2013	01/01 - 30/09/2012
<b>Πωλήσεις αγαθών - υπηρεσιών</b>				
Άλλα συνδεδεμένα μέρη	-	4	-	8
<b>Σύνολο</b>	-	<b>4</b>	-	<b>8</b>
<b>Υπόλοιπα Εισπρακτέα</b>	<b>30/9/2013</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>30/9/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
Θυγατρικές /από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες	2	137	3	151
<b>Σύνολο</b>	<b>2</b>	<b>137</b>	<b>3</b>	<b>151</b>

Από τις ανωτέρω συναλλαγές, οι συναλλαγές και υπόλοιπα με τις θυγατρικές εταιρίες έχουν απαλειφθεί από τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου.

Μεταξύ θυγατρικών εταιρειών του ομίλου υπάρχουν απαιτήσεις / υποχρεώσεις από δανεισμό συνολικής αξίας € 5.393 χιλ. και αντίστοιχα έσοδα / έξοδα τόκων ύψους € 298 χιλ. και συναλλαγματικές διαφορές έσοδα / έξοδα / Αποθεματικό Ιδίων Κεφαλαίων, ποσού χιλ € 125, που απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

### 2.13. Αμοιβές μελών ΔΣ & μελών Διοίκησης

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.01-30.09.2013	01.01-30.09.2012	01.01-30.09.2013	01.01-30.09.2012
Μισθοί & αμοιβές	867	1.019	375	399
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	132	122	71	52
Bonus	47	3	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>1.046</b>	<b>1.144</b>	<b>446</b>	<b>451</b>

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ ή σε διευθυντικά στελέχη του Ομίλου και τις οικογένειές τους και δεν υπάρχουν απαιτήσεις/υποχρεώσεις από/προς τα συνδεδεμένα αυτά μέρη.

### 2.14. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου.

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των εταιριών του Ομίλου έχουν ως εξής:

Εταιρεία	Ανέλεγκτες Χρήσεις
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ "ΛΑΜΨΑ" Α.Ε. *	2010
ΜΕΓΑΛΗ ΒΡΕΤΑΝΝΙΑ Ε.Π.Ε	2010 - 2012
LUELLA ENTERPRISES LTD	2007 - 2012
HARVARD INVESTMENTS CORPORATION	2007 - 2012
WORLD SPIRIT S.A.	2007 - 2012
ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ Α.Ε. *	2010
EKSCELSIOR BELGRADE SOCIALLY OWNED HOTEL & CATERING TOURIST ENTERPRISES	2007 - 2012
BEOGRADSKO MESOVITO PREDUZECE	2012
NORTH HAVEN LTD	2000 - 2012
MARKELIA LTD	2010 - 2012

Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιριών του Ομίλου, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές.

\* Για τις χρήσεις 2011 & 2012 η μητρική εταιρία και η ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ ΑΕ είχαν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Η μητρική εταιρεία έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη, χωρίς δηλαδή να προκύψουν ουσιώδεις διαφορές, ενώ η ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ ΑΕ έλαβε Έκθεση

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις για την Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά  
περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2013





Φορολογικής Συμμόρφωσης με επιφύλαξη διότι η εταιρεία δεν είχε υποβάλλει τη σχετική Δήλωση Φόρου Υπεραξίας Αναπροσαρμογής του Ν.2065/1992 και από τα στοιχεία δεν κατέστη δυνατόν να επιβεβαιωθεί πως δεν προέκυπτε υπεραξία, δεδομένου ότι το ακίνητο δεν υπάγεται στους πίνακες αντικειμενικών αξιών και ο υπολογισμός θα έπρεπε να γίνει με βάση συγκριτικά στοιχεία αγορών. Για να θεωρηθούν οι χρήσεις περαιωμένες πρέπει να ισχύσουν τα οριζόμενα στην παρ. 1α του άρθρου 6 της ΠΟΛ 1159/2011.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των λοιπών εταιριών του Ομίλου, εκτιμάται πως δε θα προκύψουν ουσιώδεις πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις και δε διενεργήθηκε σχετική πρόβλεψη.

Σύμφωνα με το Ν. 4172/23-7-2013, άρθρο 72, προβλέπεται φορολόγηση των σχηματισθέντων αφορολόγητων αποθεματικών που εμφανίζονται στα φορολογικά βιβλία των ανωνύμων εταιριών. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα βάσει του προαναφερθέντος νόμου είτε να συμψηφίσει τα αποθεματικά αυτά με μελλοντικές φορολογικές ζημιές είτε να τα φορολογήσει με συντελεστή 15% ή 19%, ανάλογα με τον χρόνο φορολόγησής τους. Αναμένεται διευκρινιστική εγκύκλιος του Υπ. Οικονομικών. Στο παρόν στάδιο η διοίκηση εξετάζει την πολιτική που θα ακολουθήσει.

- **Λειτουργικές μισθώσεις - Έσοδα**

Ο Όμιλος εκμισθώνει κάποια γραφεία και καταστήματα βάσει μη ακυρώσιμης λειτουργικής μίσθωσης. Όλες οι μισθώσεις περιλαμβάνουν κάποιον όρο, έχουν διάφορους όρους, όρους κλιμάκωσης και δικαιώματα. Ακολουθώς παρατίθεται ανάλυση των συμβατικών ενοικίων που θα εισπραχθούν τα προσεχή έτη:

Ποσά σε χιλ. €	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30/9/2013	31/12/2012
Λειτουργικές μισθώσεις που θα εισπραχθούν σε 1 έτος	291	330
<b>Υποσύνολο 1: Βραχυπρόθεσμες λειτουργικές μισθώσεις</b>	<b>291</b>	<b>330</b>
Λειτουργικές μισθώσεις που θα εισπραχθούν σε 2 με 5 έτη	790	576
<b>Υποσύνολο 2</b>	<b>790</b>	<b>576</b>
Λειτουργικές μισθώσεις που θα εισπραχθούν μετά από 5 έτη	619	-
<b>Υποσύνολο 3</b>	<b>619</b>	<b>-</b>
<b>Υποσύνολο 4 (=2+3): Μακροπρόθεσμες λειτουργικές μισθώσεις</b>	<b>1.409</b>	<b>576</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (=1+4)</b>	<b>1.700</b>	<b>906</b>



## Λειτουργικές μισθώσεις - Έξοδα

Την 24/12/2012, καταρτίστηκε μεταξύ της μητρικής εταιρείας και της «Τράπεζα Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία» οριστικό συμβολαιογραφικό συμφωνητικό μακροχρόνιας μίσθωσης του Ξενοδοχείου King George, με διάρκεια μίσθωσης: δέκα (10) χρόνια με δικαίωμα της Μισθώτριας να την παρατείνει αρχικά για πέντε (5) χρόνια και ακολούθως για άλλα πέντε (5) ακόμη. Η μίσθωση ενεργοποιήθηκε με την υπογραφή του Πρωτοκόλλου Παράδοσης και Παραλαβής του Μισθίου στις 20/3/2013. Το ετήσιο μίσθωμα αποτελείται από Ελάχιστο ετήσιο μίσθωμα ποσού χιλ € 700 και Ποσοστιαίο ετήσιο μίσθωμα ανάλογο με τα Ακαθάριστα Έσοδα υπολογιζόμενο επί των Ακαθαρίστων Εσόδων του Μισθίου και εναλλακτικά επί του αθροίσματος των Ακαθαρίστων Εσόδων των Ξενοδοχείων KING GEORGE & Μεγάλης Βρετανίας. Ιδιαίτερα για το πρώτο έτος το μίσθωμα που καλείται η εταιρεία να καταβάλει θα ανέρθει στα χιλ € 350 μείον διαφορές προκύπτουσες από την παράδοση των κινητών αξιών (εκτιμάται χιλ € 200 περίπου). Ακολουθώντας παρατίθεται ανάλυση των ελάχιστων συμβατικών ενοικίων που θα πληρωθούν τα προσεχή έτη:

Ποσά σε χιλ. €	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30/9/2013	31/12/2012
Λειτουργικές μισθώσεις που θα πληρωθούν σε 1 έτος	554	263
<b>Υποσύνολο 1: Βραχυπρόθεσμες λειτουργικές μισθώσεις</b>	<b>554</b>	<b>263</b>
Λειτουργικές μισθώσεις που θα πληρωθούν σε 2 με 5 έτη	2.800	2.713
<b>Υποσύνολο 2</b>	<b>2.800</b>	<b>2.713</b>
Λειτουργικές μισθώσεις που θα πληρωθούν μετά από 5 έτη	3.092	3.675
<b>Υποσύνολο 3</b>	<b>3.092</b>	<b>3.675</b>
<b>Υποσύνολο 4 (=2+3): Μακροπρόθεσμες λειτουργικές μισθώσεις</b>	<b>5.892</b>	<b>6.388</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (=1+4)</b>	<b>6.446</b>	<b>6.650</b>

### 2.15. Εγγυήσεις

Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας, ως εξής:

Ποσά σε χιλ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/9/2013	31/12/2012	30/9/2013	31/12/2012
Παραχωρημένες προσημειώσεις σε οικόπεδα και κτίρια για χορήγηση δανείων σε €	78.550	78.550	59.350	59.350
Παραχωρημένες προσημειώσεις σε οικόπεδα και κτίρια για χορήγηση δανείων σε \$	43.551	43.551	43.551	43.551
Λοιπές Εγγυητικές επιστολές εξασφάλισης υποχρεώσεων σε €	827	740	87	75

### 2.16. Μερίσματα

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 9/7/2013 δεν διένειμε μερίσματα στους μετόχους

### 2.17. Αριθμός & αμοιβές προσωπικού

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/9/2013	30/9/2012	30/9/2013	30/9/2012
μισθωτοί	754	798	334	368
ημερομίσθιοι	196	45	174	25
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>950</b>	<b>843</b>	<b>508</b>	<b>393</b>





Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.01-30.09.2013	01.01-30.09.2012	01.01-30.09.2013	01.01-30.09.2012
Μισθοί & αμοιβές	9.684	6.327	6.506	4.667
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	2.058	1.267	1.622	1.075
Παρεπόμενες παροχές προσωπικού	705	377	448	255
Αποζημιώσεις προσωπικού (προβλέψεις και καταβολές)	463	299	231	290
<b>Σύνολο</b>	<b>12.910</b>	<b>8.269</b>	<b>8.806</b>	<b>6.287</b>

### **2.18. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού της ενδιάμεσης περιόδου**

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

**Αθήνα, 25 Νοεμβρίου 2013**

Ο Πρόεδρος Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής

ΓΙΩΡΓΟΣ ΓΑΛΑΝΑΚΙΣ  
Α.Δ.Τ. Ξ 282324

ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΧΩΜΕΝΙΔΗΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΙ 506406

ΚΩΣΤΑΣ ΚΥΡΙΑΚΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΖ 512473  
Αδ. Λογ. Α' Τάξης0010932

