



ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ
ΛΑΜΨΑ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις

περιόδου

1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2013



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1.	Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2013.....	4
1.1.	Συνοπτική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	4
1.2.	Συνοπτική Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων περιόδου.....	5
1.3.	Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	7
1.4.	Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών Περιόδου (έμμεση μέθοδος)	9
2.	Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων	10
2.1.	Γενικές πληροφορίες	10
2.2.	Βάση ετοιμασίας των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων..	10
2.3.	Πληροφόρηση κατά τομέα.....	13
2.4.	Ενσώματα πάγια & άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	14
2.5.	Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες – Δομή του Ομίλου.....	15
2.6.	Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων.....	16
2.7.	Φόρος εισοδήματος – Αναβαλλόμενη φορολογία.....	17
2.8.	Δανεισμός.....	17
2.9.	Αποτελέσματα περιόδου 1 Ιανουαρίου 2013 έως 31 Μαρτίου 2013.....	19
2.10.	Κέρδη / (Ζημιές) ανά μετοχή.....	20
2.11.	Ανάλυση προβλέψεων	20
2.12.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	21
2.13.	Αμοιβές μελών ΔΣ & μελών Διοίκησης	21
2.14.	Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.....	22
2.15.	Εγγυήσεις.....	24
2.16.	Μερίσματα.....	24
2.17.	Αριθμός & αμοιβές προσωπικού	24
2.18.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού της ενδιάμεσης περιόδου	24



ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ
ΛΑΜΨΑ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2013

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1/1/2013 έως 31/03/2013 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ ΛΑΜΨΑ Α.Ε.**» την 29 Μαΐου 2013 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση 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, 29 Μαΐου 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 31 Μαρτίου 2013

1.1. Συνοπτική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

		ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Ποσά σε χιλ. €	Σημ	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2013	31.12.2012
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού					
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	2.4	143.386	144.673	73.721	74.315
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία		289	264	19	21
Υπεράξια		5.731	5.731		
Επενδύσεις σε θυγατρικές	2.5	(0)	0	28.604	28.888
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις		187	187	75	75
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		7.130	5.413	7.697	5.849
Σύνολο		156.722	156.269	110.116	109.148
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία Ενεργητικού					
Αποθέματα		859	831	479	432
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις		1.453	1.625	1.030	1.136
Λοιπές Απαιτήσεις		2.448	2.537	481	331
Λοιπά Κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού		558	810	435	542
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	1.4	2.302	2.374	407	972
Σύνολο		7.620	8.178	2.833	3.412
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων Ενεργητικού		164.342	164.446	112.949	112.560
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια Κεφάλαια	1.3 & 2.6				
Μετοχικό Κεφάλαιο		23.928	23.928	23.928	23.928
Διαφορά Υπέρ το Άρτιο		38.641	38.641	38.641	38.641
Τακτικό Αποθεματικό		882	882	878	878
Άλλα Αποθεματικά		4.440	4.440	4.731	4.731
Κέρδη/ Ζημιές εις νέον		11.164	11.777	(10.226)	(9.569)
Αποθεματικό Συναλλαγματικών Διαφορών		(352)	(209)		
Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής		78.703	79.459	57.952	58.609
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		3.612	4.299		
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		82.314	83.758	57.952	58.609
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		1.931	1.873	1.699	1.645
Μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	2.8	40.979	42.113	27.066	26.706
Μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις					
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		4.419	4.420	-	-
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		597	608	23	23
Λοιπές Προβλέψεις		176	150	160	134
Σύνολο		48.102	49.163	28.947	28.507
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		1.798	2.044	1.148	1.357
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	2.7	16	165	-	-
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	2.8	4.475	2.830	100	100
Βραχυπρόθεσμο τμήμα ομολογιακών και τραπεζικών δανείων	2.8	22.233	22.467	20.809	21.042
Λοιπές υποχρεώσεις		5.394	4.009	3.993	2.944
Σύνολο		33.926	31.525	26.050	25.444
Σύνολο Υποχρεώσεων		82.028	80.688	54.997	53.951
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		164.342	164.446	112.949	112.560

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	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2012
Πωλήσεις	2.3,2.10	6.056	6.056	3.501	2.958
Κόστος Πωληθέντων		(6.016)	(6.460)	(3.871)	(4.208)
Μικτό Κέρδος	2.10	40	(404)	(370)	(1.250)
Έξοδα Διάθεσης		(554)	(555)	(366)	(357)
Έξοδα Διοίκησης		(1.650)	(1.595)	(1.145)	(949)
Άλλα Έσοδα		262	323	126	164
Άλλα Έξοδα		(165)	(255)	(39)	(23)
Κέρδη Εκμετάλλευσης		(2.068)	(2.486)	(1.795)	(2.416)
Χρηματοοικονομικό κόστος	2.10	(588)	(724)	(349)	(503)
Χρηματοοικονομικό έσοδο		18	3	0	0
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα		(278)	219	(361)	405
Κέρδη από εξαγορά ποσοστού θυγατρικής					
Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων		(2.917)	(2.987)	(2.505)	(2.514)
Φόρος Εισοδήματος	2.10	1.711	(128)	1.847	(112)
Καθαρά Κέρδη/ (Ζημιές) περιόδου	2.10	(1.206)	(3.115)	(657)	(2.626)
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα					
Συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του εξωτερικού		(143)	28	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων		(143)	28	-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα Περιόδου		(1.349)	(3.087)	(657)	(2.626)



ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ
ΛΑΜΨΑ Α.Ε.

Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου αποδιδόμενα σε :					
Ιδιοκτήτες της μητρικής		(1.212)	(3.134)	(657)	(2.626)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		6	19		
		(1.206)	(3.115)	(657)	(2.626)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα Περιόδου αποδιδόμενα σε:					
Ιδιοκτήτες της μητρικής		(1.355)	(3.106)	(657)	(2.626)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		6	19	-	-
		(1.349)	(3.087)	(657)	(2.626)
Κέρδη / (Ζημιές) ανά Μετοχή για κέρδη αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής					
Βασικά σε €		(0,0567)	(0,1467)	(0,0308)	(0,1229)
		ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2012
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(2.068)	(2.500)	(1.795)	(2.421)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων		(673)	(1.112)	(1.191)	(1.812)

Τυχόν διαφορές σε αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

1.3. Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ο ΟΜΙΛΟΣ								
Ποσά σε χιλ €	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής							
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικό Συναλλαγματικών Διαφορών μετατροπής	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2012	23.928	38.641	43	5.613	15.899	84.124	4.373	88.497
Μεταβολές Ιδίων Κεφαλαίων περιόδου								
Διανομή αποτελέσματος χρήσεως 2011						-		-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες						-		-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα περιόδου			28		(3.134)	(3.106)	19	(3.087)
Υπόλοιπα των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Μαρτίου 2012	23.928	38.641	71	5.613	12.765	81.018	4.392	85.410
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2013	23.928	38.641	(210)	5.323	11.777	79.459	4.299	83.758
Μεταβολές Ιδίων Κεφαλαίων περιόδου								
Μεταβολή από αλλαγή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική					599	599	(694)	(95)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες					599	599	(694)	(95)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα περιόδου	-	-	(143)		(1.212)	(1.355)	6	(1.349)
Υπόλοιπα των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Μαρτίου 2013	23.928	38.641	(353)	5.323	11.164	78.703	3.612	82.314

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 αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2012	23.928	38.641	5.609	(3.335)	64.843
Μεταβολές Ιδίων Κεφαλαίων περιόδου					-
Διανομή αποτελέσματος χρήσεως 2011					-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	-			-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα περιόδου	-	-	-	(2.626)	(2.626)
Υπόλοιπα των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Μαρτίου 2012	23.928	38.641	5.609	(5.960)	62.218
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2013	23.928	38.641	5.609	(9.569)	58.609
Μεταβολές Ιδίων Κεφαλαίων περιόδου					
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα περιόδου	-	-	-	(657)	(657)
Υπόλοιπα των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Μαρτίου 2013	23.928	38.641	5.609	(10.226)	57.952

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)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01- 31/3/20 13	01/01- 31/3/2 012	01/01- 31/3/2 013	01/01- 31/3/2 012
Ποσά σε χιλ €				
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	(2.916)	(2.987)	(2.504)	(2.514)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.409	1.402	610	616
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(14)	(14)	(6)	(6)
Προβλέψεις / (Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων)	42	69	42	67
Ζημιές / (Κέρδη) από εκποίηση ενσώματων παγίων & απομειώσεις	-	-		
Συναλλαγματικές διαφορές	569	(219)	374	(405)
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	(18)	(3)	(0)	(0)
Χρεωτικοί τόκοι και συναφή έξοδα	588	724	349	503
Απομείωση παγίων				
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης	(340)	(1.029)	(1.135)	(1.739)
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(28)	39	(48)	21
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	513	925	157	359
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	525	633	470	374
Μείον:				
Χρεωτικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(155)	(256)	(24)	(73)
Καταβλημένοι φόροι	(120)	(132)	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	395	181	(579)	(1.058)
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(145)	(348)	(21)	(148)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων	-	1	-	1
Επιστροφή κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών	-	-	380	913
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής/καταβολή λόγω αλλαγής στο ποσοστό συμμετοχής θυγατρικής	(95)	-	(95)	
Τόκοι εισπραχθέντες	21	7	0	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(219)	(340)	263	766
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	1	-		-
Εξοφλήσεις δανείων	(249)	(473)	(249)	(369)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-	-		
Μερίσματα πληρωθέντα	-	-		
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(248)	(473)	(249)	(369)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α) + (β) + (γ)	(72)	(632)	(565)	(660)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.374	2.234	972	1.096
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	2.302	1.601	407	436

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

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.

Η μητρική εταιρεία του ομίλου είναι η «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ ΛΑΜΨΑ Α.Ε.» εδρεύει στην Αθήνα, Βασιλέως Γεωργίου Α1 και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Αωνόμωων Εταιριών του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας, με αριθμό Μ.Α.Ε 6015/06/Β/86/135 και η διάρκεια 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.

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 Εταιρείας την 29 Μαΐου 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

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας με ημερομηνία 31/03/2013 καλύπτουν την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2012 έως 31 Μαρτίου 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^{ης} Δεκεμβρίου 2012 που είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα του Ομίλου με ηλεκτρονική διεύθυνση www.lampsa.gr.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1/1–31/03/2013 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^{ης} Δεκεμβρίου του 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. Με βάση το αναθεωρημένο πρότυπο ο Όμιλος θα αναμορφώσει την 31/12/2012 σύμφωνα με τις οριζόμενες μεταβατικές διατάξεις του ΔΛΠ 19 και σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» κατά την 31/12/2013. Η αναθεώρηση δε θα έχει επίδραση στις ενοποιημένες/εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις από τη διαφορά αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) στο σύνολο της υποχρέωσης, καθώς αυτή απεικονίζεται στο σύνολο



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 Επιγείου 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. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Μάρτιο του 2013.

- **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. Οι παρούσες τροποποιήσεις εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Μάρτιο του 2013.



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 31/03/2013	ΕΝΟΙΚΙΑΣΗ ΔΩΜΑΤΙΩΝ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΠΟΤΩΝ	ΛΟΙΠΕΣ ΔΡΑΣΤ/ΤΕΣ	ΜΗ ΚΑΤΑΝΕΜΟΜΕΝΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Πωλήσεις					
- σε εξωτερικούς πελάτες	3.543	2.076	437		6.056
- σε άλλους τομείς				-	-
Καθαρές πωλήσεις τομέα	3.543	2.076	437	-	6.056
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	11	6	1		18
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(359)	(194)	(35)		(588)
Αποσβέσεις	1.031	317	60		1.409
Αποτελέσματα προ φόρων	(1.779)	(962)	(175)		(2.916)
Φόρος εισοδήματος	1.043	565	103		1.711
Αποτελέσματα μετά φόρων	(735)	(398)	(72)		(1.205)
31/3/2013					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	91.252	49.366	8.976		149.593
Λοιπά Μη Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία (Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση)				7.130	7.130
Λοιπό ενεργητικό	4.648	2.514	457		7.620
Σύνολο Ενεργητικού	95.899	51.880	9.433	7.130	164.342
Σύνολο Υποχρεώσεων	50.037	27.069	4.922		82.028

Αποτελέσματα τομέα την 31/03/2012	ΕΝΟΙΚΙΑΣΗ ΔΩΜΑΤΙΩΝ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΠΟΤΩΝ	ΛΟΙΠΕΣ ΔΡΑΣΤ/ΤΕΣ	ΜΗ ΚΑΤΑΝΕΜΟΜΕΝΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Πωλήσεις					
- σε εξωτερικούς πελάτες	3.510	2.115	431		6.056
- σε άλλους τομείς				-	-
Καθαρές πωλήσεις τομέα	3.510	2.115	431	-	6.056
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	2	1	0		3
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(413)	(253)	(58)		(724)
Αποσβέσεις	1.026	316	60		1.402
Αποτελέσματα προ φόρων	(1.703)	(1.045)	(239)		(2.987)
Φόρος εισοδήματος	(73)	(45)	(10)		(128)
Αποτελέσματα μετά φόρων	(1.776)	(1.090)	(249)		(3.115)
31/12/2012					
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
Σύνολο Ενεργητικού	97.010	52.481	9.542	5.413	164.446
Σύνολο Υποχρεώσεων	49.220	26.627	4.841		80.688



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).

	1/1-31/03/2013	1/1-31/03/2013	1/1-31/03/2012	31/12/2012
		ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Ποσά σε χιλ €	ΠΩΛΗΣΕΙΣ		ΠΩΛΗΣΕΙΣ	
ΕΛΛΑΔΑ	3.506	97.481	2.958	98.342
ΣΕΡΒΙΑ	2.550	52.112	3.097	52.514
Σύνολο	6.056	149.593	6.055	150.856

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 € 14 χιλ. Σε επίπεδο Ομίλου το αντίστοιχο ποσό ανήλθε σε € 146 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 € 92.050 για ανεξόφλητο υπόλοιπο δανείων ποσού χιλ €47.907. Επί των ακινήτων του Ομίλου υφίστανται εμπράγματα βάρη ποσού χιλ € 111.250 για ανεξόφλητο υπόλοιπο δανείων ποσού χιλ € 61.667.

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

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

Ποσά σε χιλ. €	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 31/03/2013	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	100	100	Ελλάς	€	99,94%		ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΙΩΣΗ	Πωλήσεις λιανικής
LUELLA ENTERPRISES LTD	18.109	18.109	Κύπρος	€	100,00%		ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΙΩΣΗ	Εταιρία Συμμετοχών
HARVARD INVESTMENTS CORPORATION	359	359	Λιβερία	\$	100,00%		ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΙΩΣΗ	Εταιρία Συμμετοχών
WORLD SPIRIT S.A.	2.701	3.080	Παναμάς	\$	100,00%		ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΙΩΣΗ	Εταιρία Συμμετοχών
ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ Α.Ε.	7.409	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
ΣΥΝΟΛΟ	36.113	36.397							
Προβλέψεις για υποτιμήσεις	(7.509)	(7.509)							
ΣΥΝΟΛΟ	28.604	28.888							



Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου:

- Η εταιρεία World Spirit LTD, μετά από σχετική απόφαση των Γενικών Συνελεύσεων τους, πραγματοποίησε μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου σταδιακά μέχρι την 31/03/2013, κατά ποσό χιλ \$ 504, καταβάλλοντάς τα στη μητρική εταιρεία ΛΑΜΨΑ Α.Ε. Η μείωση της συμμετοχής ανήλθε σε χιλ € 379.
- Την 9η 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 για τη θυγατρική εταιρεία «ΜΕΓΑΛΗ ΒΡΕΤΑΝΝΙΑ Ε.Π.Ε», από την οποία δεν προέκυψαν επιβαρύνσεις για τον Όμιλο.

Δεν έχει επέλθει 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	
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	31/3/2013	31/12/2012	31/3/2012	31/12/2012
Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής				
Μετοχικό Κεφάλαιο	23.928	23.928	23.928	23.928
Υπέρ το άρτιο	38.641	38.641	38.641	38.641
Αποθεματικό Συναλλαγματικών Διαφορών	(352)	(209)		
Λοιπά αποθεματικά	5.322	5.322	5.609	5.609
Αποτελέσματα εις νέον	11.164	11.777	(10.226)	(9.569)
Σύνολο	78.703	79.459	57.952	58.609
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	3.612	4.299	-	-
Σύνολο καθαρής θέσης	82.314	83.758	57.952	58.609

Κατά την 31/03/2013, 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 συμφηισμό 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^η Δεκεμβρίου 2012 φορολογικό συντελεστή 20%.

Η αναβαλλόμενη φορολογία της 31/03/2013 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	
	31/3/2013	31/12/2012	31/3/2013	31/12/2012
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Ομολογιακά δάνεια	40.979	40.466	27.066	26.706
Μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια		1.647		
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού	40.979	42.113	27.066	26.706
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός				
Βραχυπρόθεσμα δάνεια τραπεζών	4.475	2.830	100	100
Βραχυπρόθεσμο τμήμα ομολογιακών και τραπεζικών δανείων	22.233	22.467	20.809	21.042
Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού	26.708	25.297	20.909	21.142
Σύνολο	67.687	67.410	47.974	47.848

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 διαιρετώς 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 καταβάλλει η Εκδότρια για πάσης φύσεως τόκους οφειλόμενου κεφαλαίου των Ομολογιών μέχρι και την 18/8/2014 και εξαλειφθούν οριστικά όταν η Εκδότρια θα έχει καταβάλει σύμφωνα με το πρόγραμμα αποπληρωμών.

Επί των Ακινήτων της Μητρικής υφίστανται εμπράγματα βάρη ποσού χιλ € 92.050 για ανεξόφλητο υπόλοιπο δανείων ποσού χιλ € 47.907. Επί των ακινήτων του Ομίλου υφίστανται εμπράγματα βάρη ποσού χιλ € 111.250 για ανεξόφλητο υπόλοιπο δανείων ποσού χιλ € 61.667. 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 δεν έλαβαν ούτε αποπλήρωσαν δάνεια.

Κεφάλαιο κίνησης

Ο Όμιλος κατά την 31/03/2013 είχε αρνητικό κεφάλαιο κίνησης, καθώς οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του υπερβαίνουν τα κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατά € 26.306 χιλ. (μητρική χιλ € 23.216. Το σημαντικότερο μέρος των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (79% όμιλο- 80% μητρική) αφορά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό και δόσεις μακροπρόθεσμου δανεισμού πληρωτέο στην επόμενη χρήση. Ειδικότερα, τον Απρίλιο του 2013 εξοφλήθηκε από τη μητρική εταιρεία σε τράπεζα ποσό κεφαλαίου € 700 χιλ, τον Ιούνιο θα εξοφληθεί ποσό € 700 χιλ. , τον Αύγουστο θα εξοφληθεί ποσό € 600 χιλ. και τον Νοέμβριο του 2013, πρέπει να εξοφληθεί, η τελευταία δόση ομολογιακού δανείου ποσού χιλ € 15.500 .

Χωρίς να ληφθούν υπόψη οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, το κεφάλαιο κίνησης του ομίλου καθίσταται θετικό κατά χιλ € 402 και της εταιρείας αρνητικό κατά χιλ € 2.308

Η Διοίκηση του Ομίλου, προτίθεται να διαπραγματευθεί το προσεχές διάστημα, με τις δανείστριες τράπεζες προκειμένου τα δύο μέρη να συμφωνήσουν αναφορικά με πιθανή αναδιάρθρωση των όρων αποπληρωμής και των προϋποθέσεων του υφιστάμενου δανεισμού. Στόχος των διαπραγματεύσεων είναι η επιμήκυνση της διάρκειας αποπληρωμής των δανείων. Δεδομένης της καλής συνεργασίας του Ομίλου με τα συνεργαζόμενα πιστωτικά ιδρύματα καθώς και του γεγονότος ότι η Διοίκηση δεν έχει λάβει καμία ένδειξη ότι οι συζητήσεις με τα πιστωτικά ιδρύματα δεν θα ολοκληρωθούν επιτυχώς, εκτιμάται ότι τα θέματα χρηματοδότησης και ρευστότητας του Ομίλου θα αντιμετωπιστούν με επιτυχία εντός των επόμενων μηνών. Όπως επίσης αναφέρεται στην σημείωση 2.5, η μητρική εταιρεία στην τρέχουσα περίοδο εισέπραξε από επιστροφή κεφαλαίου θυγατρικής εταιρείας ποσό χιλ \$ 504,. Η μείωση της συμμετοχής ανήλθε σε χιλ € 379. Για τη χρήση 2013 εκτιμάται πως θα επιστραφεί επιπλέον κεφάλαιο χιλ \$ 4.500. 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 ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2012.

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



2.9. Αποτελέσματα περιόδου 1 Ιανουαρίου 2013 έως 31 Μαρτίου 2013

Η Ξενοδοχειακή αγορά της Αθήνας κατά την διάρκεια της τρέχουσας περιόδου εξακολουθεί να βιώνει τα αποτελέσματα της οικονομικής κρίσης που συνεχίζει να πλήττει την ελληνική οικονομία. Η διεθνής οικονομική ύφεση σε συνδυασμό με τα χρόνια δημοσιονομικά προβλήματα της ελληνικής οικονομίας και την εκτόξευση του δημόσιου χρέους οδήγησαν στη συνεχή λήψη μέτρων τα οποία είχαν ως αποτέλεσμα τη μείωση του διαθέσιμου εισοδήματος των καταναλωτών και τη συρρίκνωση της καταναλωτικής δαπάνης. Η αρνητική δημοσιότητα που έλαβε η Αθήνα και κατ' επέκταση το Ξενοδοχείο από την προβολή των συχνότατων ταραχών και εκτροπών των προηγούμενων ετών σε μεγάλα τηλεοπτικά και διαδικτυακά μέσα, επηρέασε σημαντικότερα τον ρυθμό των κρατήσεων.

Ήδη όμως, τα πρώτα θετικά μηνύματα για ανάκαμψη φάνηκαν κατά την διάρκεια του πρώτου τριμήνου του 2013. Το Ξενοδοχείο «Μεγάλη Βρετανία» εμφάνισε αύξηση πωλήσεων 18% που αντισταθμίστηκε όμως σε επίπεδο Ομίλου από αντίστοιχη ποσοστιαία μείωση πωλήσεων του Ξενοδοχείου «Hyatt Regency Belgrade». Σε επίπεδο EBITDA, η συνεχής προσπάθεια περιορισμού των δαπανών απέδωσε και αυτό καταδεικνύεται στις Οικονομικές Καταστάσεις που εμφανίζουν-παρά την ανελαστικότητα των εξόδων μισθοδοσίας- περιορισμό Ζημιών 40% και 35% περίπου σε επίπεδο Ομίλου και εταιρείας αντίστοιχα, 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 Α' τρίμηνο του 2013 ανήλθε σε ενοποιημένο επίπεδο στο ποσό των € 6.056 χιλ. παραμένοντας σε σταθερό επίπεδο σε σχέση με την συγκριτική περίοδο. Ο κύκλος εργασιών της μητρικής εταιρίας (Ξενοδοχείο «Μεγάλη Βρετανία») ανήλθε σε € 3.501 χιλ. από € 2.958 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2012, αυξημένες κατά 18,35%. Ο κύκλος εργασιών της θυγατρικής Εταιρείας BEOGRADSKO MESOVITO PREDUZICE με έδρα την Σερβία έχει μειωθεί κατά ευρώ 523 χιλ. Σημειώνεται πως στα πρώτο και τέταρτο τρίμηνο κάθε έτους, η συνεισφορά της ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ ΑΕ στον ενοποιημένο κύκλο εργασιών είναι σημαντικά περιορισμένη λόγω εποχιακής λειτουργίας του Ξενοδοχείου Sheraton Ρόδου.

Τα ενοποιημένα **Μικτά Αποτελέσματα** ανήλθαν σε κέρδη € 40 χιλ. από ζημιές € 404 χιλ. το 2012, σημειώνοντας σημαντική αύξηση λόγω της μείωσης των λειτουργικών δαπανών του Ομίλου, ενώ το περιθώριο μικτού κέρδους μεταβλήθηκε από αρνητικό 6,67% το 2012 σε θετικό 0,66% το 2013. Τα μικτά αποτελέσματα της μητρικής εταιρίας διαμορφώθηκαν σε ζημιές € 370 έναντι ζημιών € 1.250 χιλ. το 2012. Το περιθώριο μικτού περιθωρίου της Εταιρίας ανήλθε σε ζημιές 10,57 % το 2013 από ζημιές 42,26% την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Η ανωτέρω μεταβολή στο μικτό κέρδος, επηρέασε θετικά και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου (προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων-**(EBITDA)**) που ανήλθαν σε ζημιές χιλ € 673 έναντι ζημιών € 1.112 χιλ. το 2012,. Αντίστοιχα, τα λειτουργικά αποτελέσματα της μητρικής εταιρίας ανήλθαν σε ζημιές € 1.190 χιλ. από ζημιές € 1.812 χιλ. το 2012.

Το **Χρηματοοικονομικό Κόστος** του Ομίλου και της εταιρείας επηρεάστηκε θετικά από την μείωση του Euribor/Libor.

Τα **Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα** μειώθηκαν από τη μεταβολή της συναλλαγματικής ισοτιμίας ευρώ/δολαρίου των δανείων σε δολάρια, που σε ενοποιημένο και ατομικό επίπεδο επέδρασαν αρνητικά και ανήλθαν σε ζημιά € 278 χιλ. από κέρδη € 219 χιλ και σε ζημιά € 361 χιλ από κέρδη € 405 χιλ αντίστοιχα .

Τα **Αποτελέσματα προ φόρων** του Ομίλου ανήλθαν σε ζημιές χιλ € 2.916, έναντι ζημιών χιλ € 2.987 της συγκριτικής περιόδου 2012 . Στην μητρική εταιρεία ανήλθαν σε ζημιές € 2.504 χιλ, έναντι ζημιών € 2.514 χιλ 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 εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση. Το έσοδο φόρου για τον Όμιλο ανήλθε σε € 1.711 χιλ και για την Εταιρεία σε € 1.847 χιλ έναντι εξόδου φόρου € 128 χιλ και € 112 χιλ σε Όμιλο και Εταιρεία κατά την συγκριτική περίοδο. Η μεγάλη αλλαγή αυτή 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** της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

Τα **Καθαρά Αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές) μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας** του Ομίλου ανήλθαν σε ζημιές χιλ € 1.212 , έναντι ζημιών χιλ € 3.134 της συγκριτικής περιόδου 2012. Στην μητρική εταιρεία ανήλθαν σε ζημιές χιλ € 656 , έναντι ζημιών χιλ € 2.626 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

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

Ποσά σε χιλ. €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01-31/3/2013	01/01-31/3/2012	01/01-31/3/2013	01/01-31/3/2012
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	(1.212)	(3.134)	(657)	(2.626)
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού των μετοχών	21.364.000	21.364.000	21.364.000	21.364.000
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)	(0,0567)	(0,1467)	(0,0308)	(0,1229)

2.11. Ανάλυση προβλέψεων

	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΠΕΙΚΟΝΙΖΟΜΕΝΕΣ ΣΕ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				Προβλέψεις πελατών
	Ζημιές από μετοχές	Προβλέψεις Προστίμων Κ.Β.Σ.	Άλλα (νομικές αξιώσεις)	Σύνολο	
31.12.2011	9	-	251	260	251
Απόκτηση θυγατρικής	-	-	-	-	-
Προσαρμογές στο προεξοφλητικό επιτόκιο	-	-	-	-	-
Πρόσθετες προβλέψεις	-	-	32	32	5
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις	-	-	-	-	(5)
Ανακατατάξεις	-	-	(142)	(142)	-
31.12.2012	9	-	141	150	252
Απόκτηση θυγατρικής	-	-	-	-	-
Προσαρμογές στο προεξοφλητικό επιτόκιο	-	-	-	-	-
Πρόσθετες προβλέψεις	-	26	-	26	-
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις	-	-	-	-	-
Αχρησιμοποίητα ποσά που αναστράφηκαν	-	-	-	-	-
31.03.2013	9	26	141	176	252



Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΠΕΙΚΟΝΙΖΟΜΕΝΕΣ ΣΕ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
	Ζημίες από μετοχές	Προβλέψεις Προστίμων Κ.Β.Σ.	Άλλα (νομικές αξιώσεις)	Σύνολο	Προβλέψεις πελατών
31.12.2011	9	-	230	239	74
Πρόσθετες προβλέψεις	-		32	32	(5)
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις				-	
Αχρησιμοποίητα ποσά που αναστράφηκαν	-	-	(137)	(137)	
Ανακατατάξεις				-	
31.12.2012	9	-	124	134	69
Πρόσθετες προβλέψεις		26		26	
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις					
Αχρησιμοποίητα ποσά που αναστράφηκαν				-	
Ανακατατάξεις				-	
31.03.2013	9	26	124	160	69

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. Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου έχουν επιβαρυνθεί με τη μορφή πρόβλεψης με το ποσό αυτό.

2.12. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι κατωτέρω συναλλαγές αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

Ποσά σε χιλ. €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01/01 - 31/03/2013	01/01 - 31/03/2012	01/01 - 31/03/2013	01/01 - 31/03/2012
Πωλήσεις αγαθών - υπηρεσιών				
Μητρική	-	-	-	-
Θυγατρικές /από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες	-	-	-	-
Άλλα συνδεδεμένα μέρη	-	-	-	-
Σύνολο	-	-	-	-
Υπόλοιπα Εισπρακτέα	31/3/2012	31/12/2012	31/3/2012	31/12/2012
Μητρική				
Θυγατρικές /από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες	156	137	170	151
Άλλα συνδεδεμένα μέρη				
Σύνολο	156	137	170	151

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

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 € 7.597 χιλ. και αντίστοιχα έσοδα / έξοδα τόκων ύψους € 113 χιλ. και συναλλαγματικές διαφορές έσοδα / έξοδα / Αποθεματικό Ιδίων Κεφαλαίων, ποσού χιλ € 432, που απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

2.13. Αμοιβές μελών ΔΣ & μελών Διοίκησης

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2012
Μισθοί & αμοιβές	312	365	117	132
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	44	45	21	16
Bonus	41	44	23	23
Σύνολο	397	455	160	170

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.

Σύμφωνα με τη σύμβαση πώλησης της ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ Α.Ε., η πωλήτρια εταιρεία έχει υποχρέωση να καταβάλλει στους αγοραστές (ΛΑΜΨΑ 50%), ως αποζημίωση, οποιοδήποτε ποσό εκ της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (συνολικού ποσού την ημ/νία της αγοράς χιλ € 2.849), το οποίο 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 καταβληθσόμενο ποσό, υπό την μορφή αποζημίωσης θα είναι έντοκο με ετήσιο επιτόκιο υπολογιζόμενο ανάλογα με το επιτόκιο του μακροπρόθεσμου ομολογιακού δανείου που έχει συνάψει η ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ Α.Ε. Στο αμέσως προσεχές διάστημα το θέμα θα οριστικοποιηθεί.

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 τη χρήση 2011 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 και έλαβαν Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη, χωρίς δηλαδή να προκύψουν ουσιώδεις διαφορές. Για να θεωρηθεί η χρήση περαιωμένη πρέπει να ισχύσουν τα οριζόμενα στην παρ. 1α του άρθρου 6 της ΠΟΛ 1159/2011.

* Για τη χρήση 2012 η μητρική εταιρία και η ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΘΕΡΕΤΡΑ ΑΕ έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82, παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί στο 3^ο τρίμηνο του 2013, εντός των προβλεπόμενων προθεσμιών. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

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



- 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	
	31/3/2013	31/12/2012
Λειτουργικές μισθώσεις που θα εισπραχθούν σε 1 έτος	330	330
Υποσύνολο 1: Βραχυπρόθεσμες λειτουργικές μισθώσεις	330	330
Λειτουργικές μισθώσεις που θα εισπραχθούν σε 2 με 5 έτη	493	576
Υποσύνολο 2	493	576
Λειτουργικές μισθώσεις που θα εισπραχθούν μετά από 5 έτη	-	-
Υποσύνολο 3	-	-
Υποσύνολο 4 (=2+3): Μακροπρόθεσμες λειτουργικές μισθώσεις	493	576
ΣΥΝΟΛΟ (=1+4)	824	906

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). Ακολουθώς παρατίθεται ανάλυση των ελάχιστων συμβατικών ενοικίων που θα πληρωθούν τα προσεχή έτη:

Ποσά σε χιλ. €	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	31/03/2013	31/12/2012
Λειτουργικές μισθώσεις που θα πληρωθούν σε 1 έτος	150	150
Υποσύνολο 1: Βραχυπρόθεσμες λειτουργικές μισθώσεις	150	150
Λειτουργικές μισθώσεις που θα πληρωθούν σε 2 με 5 έτη	2.750	2.750
Υποσύνολο 2	2.750	2.750
Λειτουργικές μισθώσεις που θα πληρωθούν μετά από 5 έτη	3.600	3.600
Υποσύνολο 3	3.600	3.600
Υποσύνολο 4 (=2+3): Μακροπρόθεσμες λειτουργικές μισθώσεις	6.350	6.350
ΣΥΝΟΛΟ (=1+4)	6.500	6.500



2.15. Εγγυήσεις

Ο Όμιλος και η Εταιρία 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	
	31/3/2013	31/12/2012	31/3/2013	31/12/2012
Παραχωρημένες προσημειώσεις σε οικοπέδα και κτίρια για χορήγηση δανείων	111.250	111.250	92.050	92.050
Λοιπές Εγγυητικές επιστολές εξασφάλισης υποχρεώσεων	815	740	75	75
ΣΥΝΟΛΟ	112.065	111.990	92.125	92.125

2.16. Μερίσματα

Λόγω των ζημιών που προέκυψαν στη χρήση 2012, η Διοίκηση δεν θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή μερίσματος.

2.17. Αριθμός & αμοιβές προσωπικού

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2013	31/3/2012	31/3/2013	31/3/2012
μισθωτοί	579	626	329	368
ημερομίσθιοι	40	14	28	7
ΣΥΝΟΛΑ	619	640	357	375

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2012
	-			
Μισθοί & αμοιβές	2.327	2.970	1.582	2.170
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	536	609	443	514
Παρεπόμενες παροχές προσωπικού	225	192	157	128
Αποζημιώσεις προσωπικού (προβλέψεις και καταβολές)	36	143	35	135
Σύνολο	3.123	3.914	2.218	2.947

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 Εταιρία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Αθήνα, 29 Μαΐου 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' Τάξης 0010932