

ΠΑΝΕΛΕΝΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ														
ΑΡΙΘ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 2165/26/Β/86/03														
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011														
38η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011)														
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
							Ποσά κλειόμ. χρήσεως 2011	Ποσά προηγ. χρήσεως 2010						
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ														
4. Λοιπά έξοδα Εγκαταστάσεως							647.068,70	267.624,32	379.444,38	631.839,86	235.194,26	396.645,60		
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ														
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις														
1. Γήπεδα - οικόπεδα							3.074.681,18	0,00	3.074.681,18	3.074.681,18	0,00	3.074.681,18		
3. Κτίρια & Τεχνικά Έργα							22.189.622,45	12.195.577,75	9.994.044,70	22.186.974,85	11.814.469,73	10.372.505,12		
4. Μηχανήματα-τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχαν/κός εξοπλισμός							984.632,66	768.175,12	216.457,54	977.945,66	649.876,46	328.069,20		
5. Μεταφορικά μέσα							47.174,09	47.174,07	0,02	47.174,09	47.174,07	0,02		
6. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός							3.381.593,39	2.897.564,21	484.029,18	3.360.615,51	2.537.058,98	823.556,53		
7. Ακιν/σεις υπό εκτέλεση & προκαταβολές							41.373,00	0,00	41.373,00	41.373,00	0,00	41.373,00		
Σύνολον ακινητοποιήσεων (ΓII)							29.719.076,77	15.908.491,15	13.810.585,62	29.688.764,29	15.048.579,24	14.640.185,05		
III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις														
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις								4.028,45			5.745,80			
Σύνολον παγίου ενεργητικού (ΓII+ΓIII)								13.814.614,07			14.645.930,85			
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ														
I. Αποθέματα														
1. Εμπορεύματα									347,83			377,38		
4. Πρώτες & βοηθητικές ύλες - Αναλώσιμα υλικά-Ανταλλακτικά & Είδη συσκευασίας									25.527,20			48.945,82		
									25.875,03			49.323,20		
II. Απαιτήσεις														
1. Πελάτες								300.232,01			447.076,60			
3α. Επιταγές εισπρακτέες χαρτοφυλακίου								1.203.913,32			1.183.308,00			
3β. Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση								3.810,00			0,00			
5. Απαιτήσεις κατά συνδεμένων επιχειρήσεων								26.038.958,81			26.635.748,10			
10. Επισφαλείς - επίδικοι πελάτες και χρεώστες								211.915,90			203.444,07			
11. Χρεώστες διάφοροι								75.530,18			44.086,73			
								80.206,86			102.346,86			
								27.914.567,08			28.616.010,36			
IV. Διαθέσιμα														
1. Ταμείο								389,02			140,57			
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας								24.744,55			71.454,32			
								25.133,57			71.594,89			
Σύνολον κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔI+ΔII+ΔIV)								27.965.575,68			28.736.928,45			
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ Λ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ														
1. Έξοδα επόμενων χρήσεων								365,66			7.206,84			
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)								42.159.999,79			43.786.711,74			
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ														
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία								884,72			884,72			
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών								46.784,09			91.165,35			
4. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως								709.923,77			1.705.359,62			
								757.592,58			1.797.409,69			
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: Η τελευταία αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων της εταιρείας έγινε με βάση τις διατάξεις του Ν. 2065/1992 την 31/12/2000. Κατά τη χρήση 2008 δεν έγινε αναπροσαρμογή των ακινήτων με βάση τις διατάξεις του Ν. 2065/1999 γιατί η λογιστική αξία τους ήταν μεγαλύτερη της αντικειμενικής. 2. Επί των ακινήτων της Εταιρείας έχουν εγγραφεί υποθήκες αξίας 36.000.000,00 ευρώ και 4.920.000 ευρώ προς εξασφάλιση ομολογιακών δανείων ποσών 30.000.000,00 ευρώ και 4.100.000 ευρώ αντίστοιχα.														
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011)							ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΞΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ							
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως							Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2011		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2010		Ποσά κλειόμ. χρήσεως 2011		Ποσά προηγ. χρήσεως 2010	
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)							3.249.090,45		3.645.883,80		Καθαρά αποτελέσματα (-ζημιές) χρήσεως		-1.591.427,10	
Μείον: Κόστος πωλήσεων							2.677.194,74		3.092.529,02		Μείον: Υπόλοιπο ζημιών προηγούμενων χρήσεων		-1.397.991,52	
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως							571.895,71		553.354,78		Διαφορές φορ. ελέγχου προηγ. χρήσεων		0,00	
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως							25.610,20		44.065,07		Σύνολο		-4.277.170,81	
Σύνολον							597.505,91		597.419,85		Μείον: 2. Λοιποί μη ενσωμ/νοι στο λειτουργικό κόστος φόροι		-5.018,91	
Μείον: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας							375.422,47		430.134,89		Ζημιές εις νέο		-4.282.189,72	
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως							17.496,26		52.751,27					
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως							392.918,73		482.886,16					
Πλέον: 1. Έσοδα συμμετοχών							204.587,18		114.533,69					
Μείον: 3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα							-1.564.928,40		-1.306.516,25					
Ολικά αποτελέσματα (-ζημιές) εκμεταλλεύσεως							-1.360.341,22		-1.191.982,56					
II. Πλέον: Έκτακτα Αποτελέσματα														
1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα							16.993,57		1.713,50					
2. Έκτακτα κέρδη							22,72		0,00					
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων							22.848,71		15.605,95					
4. Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων							7.433,21		17.741,95					
							47.298,21		35.061,40					
Μείον: 1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα							101.606,49		25.927,51					
2. Έκτακτες ζημιές							1.012,00		0,00					
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων							175.765,60		13.034,30		ΕΝΑ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.		Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ	
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (-ζημιές)							-1.591.427,10		-1.195.882,97					
Μείον: Σύνολον αποσβέσεων πάγιων στοιχείων							892.364,69		891.942,85					
Μείον: Οι από αυτές ενσωμ/νες στο λειτ. κόστος							892.364,69		891.942,85		0,00			
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (-ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων							-1.591.427,10		-1.195.882,97		Μ. ΚΟΥΤΕΛΙΔΑΚΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΕ 970021		Ε. ΛΑΜΠΡΟΠΟΥΛΟΥ Α.Δ.Τ. Ρ412534 ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 9844 Α' ΤΑΞΕΩΣ	
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ														
Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας "ΠΑΝΕΛΕΝΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ"														
Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας "ΠΑΝΕΛΕΝΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ", οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2011, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα. Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις. Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42^{ου} έως και 43^{ου} του κωδ Ν. 2190/1920, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Ευθύνη του Ελεγκτή. Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης. Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη. Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής: 1. Δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για ενδεχόμενη απώλεια από επισφαλείς και επίδικες απαιτήσεις, εκτιμώμενου συνολικού ποσού 337.195 ευρώ, με συνέπεια να εμφανίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις τα Ίδια Κεφάλαια αυξημένα κατά ποσό 337.195 ευρώ και τα αποτελέσματα της χρήσεως αυξημένα κατά 109.195 ευρώ. 2. Δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους και προσauζήσεις σε σχέση με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2010 και 2011. Γνώμη με Επιφύλαξη. Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας "ΠΑΝΕΛΕΝΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2011 και τη χρηματοοικονομική τη επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42^{ου} έως και 43^{ου} του κωδ. Ν. 2190/1920. Αναφορά επ Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων. Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43^{ου} και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.														
 BAKER TILLY HELLAS AE Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Λεωφ. Μεσογείων 396 153 41, Αγ. Παρασκευή ΑΜ ΣΟΕΛ 148						Αθήνα, 25 Μαΐου 2012 Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής								
						Σπύρος Μ. Χρυσομάλλης ΑΜ ΣΟΕΛ 24511								