

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης – ΔΠΧΠ)

Οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε. την 29 Αυγούστου 2005 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.ionianhe.gr

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	<u>Σελίδα</u>
• Έκθεση Επισκόπησης Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή.	2
• Ενδιάμεσες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων των εξαμηνιαίων περιόδων που έληξαν την 30 Ιουνίου 2005 και 2004.	3
• Ενδιάμεσοι Ισολογισμοί της 30 Ιουνίου 2005 και 31 Δεκεμβρίου 2004.	4
• Ενδιάμεσες Καταστάσεις Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων για τις εξαμηνιαίες περιόδους που έληξαν την 30 Ιουνίου 2005 και 2004.	5
• Ενδιάμεσες Καταστάσεις Ταμιακών Ροών για τις εξαμηνιαίες περιόδους που έληξαν την 30 Ιουνίου 2005 και 2004.	6
• Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30 Ιουνίου 2005.	7

KPMG Kyriacou
Certified Auditors AE
3 Stratigou Tombra Street
Aghia Paraskevi
GR - 153 42 Athens Greece

Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάς
ΑΡΜΑΕ43779/01ΑΤ/Β/99/310

Telephone Τηλ: +30 210 60 62 100
Fax Φαξ: +30 210 60 62 111
Internet www.kpmg.gr
e-mail postmaster@kpmg.gr

Έκθεση Επισκόπησης Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Προς τους Μετόχους της
ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις (οι «Οικονομικές Καταστάσεις») της ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε. (η «Εταιρεία») της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2005. Οι Οικονομικές Καταστάσεις είναι ευθύνη της διοίκησης της Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη αφορά την έκδοση έκθεσης επί των οικονομικών καταστάσεων με βάση την επισκόπησή μας.

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο 2400 περί Ελεγκτικού Έργου Επισκόπησης, όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Το Πρότυπο αυτό απαιτεί να σχεδιάσουμε και να εκτελέσουμε την επισκόπηση για την απόκτηση σχετικής διασφάλισης ως προς το αν οι Οικονομικές Καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες. Η επισκόπηση περιορίζεται κυρίως σε αναζήτηση πληροφοριών από το προσωπικό της Εταιρείας και σε αναλυτικές διαδικασίες που εφαρμόζονται στα οικονομικά δεδομένα και έτσι παρέχει λιγότερη διασφάλιση από έναν έλεγχο. Δεν διενεργήσαμε έλεγχο και συνεπώς, δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Βασιζόμενοι στην επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε το οποίο μας αναγκάζει να πιστεύουμε ότι οι Οικονομικές Καταστάσεις δεν παρουσιάζονται ακριβοδίκαια από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση περιλαμβανομένων και των υποθέσεων που έχει κάνει η διοίκηση σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές που αναμένεται να υιοθετηθούν, όταν η διοίκηση συντάξει τις πρώτες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ που θα έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 31 Δεκεμβρίου 2005.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησής μας, εφιστούμε την προσοχή σας: α) Στη Σημείωση 13 που παρατίθεται στις Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων, στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για ορισμένες χρήσεις, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές. Η έκβαση των φορολογικών ελέγχων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο. β) Στη Σημείωση 2.2 που παρατίθεται στις Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων στην οποία επεξηγείται ότι υπάρχει η πιθανότητα η διοίκηση της Εταιρείας να αποφασίσει ότι είναι αναγκαίο να γίνουν αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, όταν η διοίκηση συντάξει τις πρώτες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ που θα έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 31 Δεκεμβρίου 2005.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2005

KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Νικόλαος Βουνισιάς, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΩΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΩΝ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΑΝ ΤΗν 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005 και 2004

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως		
	30.06.2005	30.06.2004	30.06.2005	30.06.2004	
Πωλήσεις	4	19.209	19.317	11.438	12.186
Κόστος πωλήσεων	5	-17.765	-18.020	-9.673	-10.292
Μικτά Αποτελέσματα		1.444	1.297	1.765	1.894
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	6	309	175	240	143
Έξοδα διάθεσης	7	-701	-609	-401	-347
Έξοδα διοίκησης	8	-956	-999	-467	-525
Λοιπά έξοδα εκμεταλλεύσεως		-29	-31	-16	-8
Αποτελέσματα Εκμεταλλεύσεως		67	-167	1.121	1.157
Χρηματοοικονομικά έσοδα	11	76	43	41	43
Χρηματοοικονομικά έξοδα	12	-1.649	-3.647	-832	-2.357
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		-1.506	-3.771	330	-1.157
Φόρος εισοδήματος	13	41	894	-541	-343
Ζημίες μετά από φόρους	14	-1.465	-2.877	-211	-1.500
Ζημίες ανά μετοχή – βασικές (σε Ευρώ)	14	-0,11	-0,21	-0,02	-0,11

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7-36) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Καταστάσεων Αποτελεσμάτων.

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΟΙ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005 και 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	Σημείωση	30.06.2005	31.12.2004
Μακροπρόθεσμο Ενεργητικού			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	16	230.031	232.537
Ασώματες ακινητοποιήσεις	17	426	498
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	18	8.570	8.530
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	19	6.822	4.046
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		60	60
		<u>245.909</u>	<u>245.671</u>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Αποθέματα	20	1.250	1.185
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	21	4.658	4.581
Λοιπές απαιτήσεις	22	3.079	3.578
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	24	3.176	2.427
		<u>12.163</u>	<u>11.771</u>
Σύνολο Ενεργητικού		<u><u>258.072</u></u>	<u><u>257.442</u></u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	25	115.680	115.680
Τακτικό αποθεματικό	26	1.210	1.210
Αποτελέσματα εις νέον	27	-16.364	-14.899
		<u>100.526</u>	<u>101.991</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Ομολογιακά δάνεια	28	145.000	145.000
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	29	1.737	1.913
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	30	312	328
Προβλέψεις		54	54
		<u>147.103</u>	<u>147.295</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	31	3.394	3.756
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	32	7.049	4.400
		<u>10.443</u>	<u>8.156</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u><u>157.546</u></u>	<u><u>155.451</u></u>
Σύνολο Παθητικού		<u><u>258.072</u></u>	<u><u>257.442</u></u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7-36) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Ισολογισμών.

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΞΑΜΗΝΕΣ
ΠΕΡΙΟΔΟΥΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΤΗΝ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005 και 2004

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01.01.2004	50.267	1.210	54.548	106.025
Ζημίες περιόδου	0	0	-2.877	-2.877
Υπόλοιπο την 30.06.2004	50.267	1.210	51.671	103.148
Υπόλοιπο την 01.01.2005	115.680	1.210	-14.899	101.991
Ζημίες περιόδου	0	0	-1.465	-1.465
Υπόλοιπο την 30.06.2005	115.680	1.210	-16.364	100.526

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7-36) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Καταστάσεων Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων.

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥΣ
ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ Την 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005 και 2004

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.06.2005	30.06.2004
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	-1.506	-3.771
Πλέον/ μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	3.516	3.502
Προβλέψεις	-176	113
Συναλλαγματικές διαφορές	-1	0
	<u>1.833</u>	<u>- 156</u>
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	12	1.649
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες :		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	20	-65
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-2.353	-7.709
(Μείωση)/ αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανείων)	1.629	2.563
(Μείον) :		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	-1.076	-3.748
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>1.617</u>	<u>-5.672</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και ασώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	16-17	-937
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	3	9
Τόκοι εισπραχθέντες	66	43
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>- 868</u>	<u>-5.233</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	0	8.372
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>0</u>	<u>8.372</u>
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	749	-2.533
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενάρξεως περιόδου	2.427	8.037
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξεως της περιόδου	24	<u>3.176</u>
		<u>5.504</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7-36) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

1. Σύσταση, Δραστηριότητες και Γενικές πληροφορίες

Η ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ (η "Εταιρία") εδρεύει στην Αθήνα, Κ.Βεντήρη 5, και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 459/06/Β/86/07. Η διάρκειά της έχει ορισθεί έως το 2027, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Σκοπός της Εταιρίας είναι η εκμετάλλευση των ιδιόκτητων ξενοδοχειακών της μονάδων στην Αθήνα (ATHENS HILTON) και τη Ρόδο (HILTON RHODES RESORT).

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, που εξελέγη από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 9 Μαΐου 2003, λήγει την 9 Μαΐου 2009 και η σύνθεσή του έχει ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος) - Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος) - Παύλος Καρακώστας

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ - Μαρίνος Σ.Γιαννόπουλος

Θεμιστοκλής Κορκόντζελος

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Αντώνιος Λεούσης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Γεώργιος Παμπούκης

Γεώργιος Αρβανίτης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 29 Αυγούστου 2005, περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ALPHA BANK Α.Ε., η οποία κατέχει ποσοστό συμμετοχής 90,03% .

Η μετοχή της Εταιρίας είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών από το 1987. Το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία την 30 Ιουνίου 2005 ανέρχεται σε 13.404.440. Οι μετοχές της Εταιρίας είναι όλες κοινές ονομαστικές.

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

2. Βάση προετοιμασίας των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι ακολουθούμενες λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 30 Ιουνίου 2005, παρουσιάζονται παρακάτω.

Οι λογιστικές αυτές αρχές αναμένεται να εφαρμοσθούν και κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2005, εκτός εάν επέλθουν μεταβολές εξαιτίας της εκδόσεως νέων ή της αναθεωρήσεως υφισταμένων προτύπων.

2.1 Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους. Όπως περαιτέρω περιγράφεται στη Σημείωση 2.2 οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση βάσει του κανονισμού αριθ.1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19 Ιουλίου 2002.

2.2 Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας συντάσσονταν έως την 31 Δεκεμβρίου 2004, σύμφωνα με τον Κ.Ν. 2190/1920 και τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, οι οποίες, σε αρκετές περιπτώσεις, διέφεραν από τις διατάξεις των ΔΠΧΠ. Σύμφωνα με τον κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης 1606/2002 και βάσει του Νόμου 3229/04 (όπως τροποποιήθηκε από το Νόμο 3301/04) οι Ελληνικές εταιρίες που είναι εισηγμένες σε οποιοδήποτε Χρηματιστήριο Αξιών (εσωτερικού ή εξωτερικού) υποχρεούνται να συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις, για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2005 και μετά, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Βάσει του ΔΠΧΠ 1 « Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης » και του προαναφερθέντος θεσμικού πλαισίου οι ανωτέρω εταιρίες είναι υποχρεωμένες να παρουσιάζουν συγκριτικές Οικονομικές Καταστάσεις, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, τουλάχιστον για μία χρήση (31 Δεκεμβρίου 2004), με ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ την 1 Ιανουαρίου 2004. Η Εταιρία θα συντάξει και θα δημοσιεύσει τις πρώτες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΠ, εντός του θεσμικού χρονικού πλαισίου, και η ημερομηνία κλεισίματος των ανωτέρω Οικονομικών Καταστάσεων θα είναι η 31 Δεκεμβρίου 2005. Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει εκτιμήσεων της Διοίκησης, όσον αφορά τα ΔΠΧΠ, τα οποία θα είναι σε ισχύ, κατά την πρώτη ημερομηνία κλεισίματος της χρήσης (31 Δεκεμβρίου 2005).

Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση, μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2005, προτύπων και διερμηνειών ή τροποποιήσεων αυτών, που έχουν ήδη εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) ή πρόκειται να εκδοθούν εντός του έτους και η εφαρμογή τους θα είναι υποχρεωτική ή προαιρετική για περιόδους που αρχίζουν μετά την 1 Ιανουαρίου 2005, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά, τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις.

Για τις επιπτώσεις που επέφερε η εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π., στις οικονομικές καταστάσεις των συγκριτικών περιόδων οι οποίες είχαν συνταχθεί σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που ήταν γενικά παραδεκτές στην Ελλάδα, δίδονται επεξηγήσεις στη σημείωση 33.

Η σημείωση αυτή περιλαμβάνει πίνακες προσαρμογών του Ισολογισμού, της καθαρής θέσεως και της καταστάσεως αποτελεσμάτων, όπως είχαν δημοσιευθεί, με βάση τις λογιστικές αρχές που ήταν γενικά παραδεκτές στην Ελλάδα, κατά τις προηγούμενες χρήσεις, σε εκείνες που διαμορφώθηκαν με βάση τις αρχές των Δ.Π.Χ.Π.

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

3. Βασικές Λογιστικές Αρχές

3.1 Εκτιμήσεις της Διοίκησης

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την Εταιρία για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις, που υπό τις παρούσες συνθήκες κρίνονται λογικά.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψης αποφάσεων, επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά τον χρόνο που πραγματοποιούνται.

3.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

Με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών της Εταιρίας η Εταιρία αποφάσισε:

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

β. δευτερευόντως την κατανομή των εργασιών σε γεωγραφικούς τομείς. Συγκεκριμένα ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μια γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές. Η Εταιρία έχει δυο γεωγραφικούς τομείς, αυτούς στους οποίους βρίσκονται οι ιδιόκτητες ξενοδοχειακές μονάδες της και συγκεκριμένα την Αθήνα (ATHENS HILTON) και τη Ρόδο (HILTON RHODES RESORT).

Αναλυτικά στοιχεία για την πληροφόρηση κατά επιχειρηματικό και γεωγραφικό τομέα αναφέρονται στη σημείωση 15.

3.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται και παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία έχει την έδρα της η Εταιρία (λειτουργικό νόμισμα).

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε συνάλλαγμα, μετατρέπονται σε Ευρώ, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων τα νομισματικά στοιχεία σε συνάλλαγμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Δεν υπάρχουν μη νομισματικά στοιχεία που είναι εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα.

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

3.4 Απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού

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

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

Αντιλογισμός ζημιών απομειώσεως που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί και καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης.

3.5 Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα βασικά χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρίας είναι τα μετρητά, οι τραπεζικές καταθέσεις, οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και ορισμένες άλλες μορφές χρηματοδότησης συμπεριλαμβανομένου μακροπρόθεσμου Ομολογιακού Δανείου.

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

Επί πλέον οι τυχόν διαφορές αποτίμησης στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση μεταφέρονται στην καθαρή θέση.

Η Εταιρία δε χρησιμοποιεί παράγωγα, είτε για εμπορικούς σκοπούς είτε για σκοπούς αντιστάθμισης

3.6 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους με εξαίρεση τα γήπεδα και τα κτήρια που απεικονίζονται στο τεκμαρτό κόστος που τους αποδόθηκε την 31 Δεκεμβρίου 2003, (ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.), με την αποτίμησή τους σε εύλογες αξίες βάσει του Ν. 3229/2004. Οι αξίες των ακινήτων και του εξοπλισμού απεικονίζονται μειωμένες κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημιές απομείωσης.

Οι δαπάνες που διενεργούνται για την αντικατάσταση σημαντικών συστατικών στοιχείων των παγίων κεφαλαιοποιούνται. Οι υπόλοιπες μεταγενέστερες δαπάνες, που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζόμενων στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επιδιόρθωσης κλπ. των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδα, κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους.

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των πάγιων περιουσιακών στοιχείων.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

Κτήρια & εγκαταστάσεις Κτηρίων	33 έτη
Μηχανήματα & Μηχανολογικός Εξοπλισμός	7- 50 έτη
Μεταφορικά Μέσα	7 – 9 έτη
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	4 – 7 έτη

Κατ' εξαίρεση τα εργαλεία και οι συσκευές κινητής τηλεφωνίας αποσβένονται πλήρως κατά το έτος κτήσεώς τους.

3.7 Υπεραξία και λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις

Στην κατηγορία αυτή η Εταιρία, έχει εντάξει τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους και, αν συντρέχουν οι σχετικές προϋποθέσεις, κατά το ποσό της απομείωσης της αξίας τους.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, την οποία η Εταιρία έχει καθορίσει σε τέσσερα (4) έτη.

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

3.8 Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της περιόδου/χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους (ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις), που σχετίζονται με τα απεικονιζόμενα στην τρέχουσα περίοδο/χρήση κέρδη ή ζημιές, αλλά τα οποία θα καταλογισθούν σε μελλοντικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, εκτός του φόρου εκείνου, που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, ο οποίος στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα Ίδια Κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου/ χρήσης, βάσει των ισχυόντων συντελεστών φόρου, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, αφορούν περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και υπολογίζονται με τη χρησιμοποίηση των φορολογικών συντελεστών που θα ισχύουν κατά τις περιόδους/ χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του Ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστές προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές, κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα, έναντι του οποίου οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές και οι πιστωτικοί φόροι μπορεί να χρησιμοποιηθούν. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα, που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

3.9 Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμής τους αξίας. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου και περιλαμβάνει τις δαπάνες κτήσεως των αποθεμάτων και τις δαπάνες μεταφοράς τους στις εγκαταστάσεις που βρίσκονται. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της Εταιρίας, μειωμένη με τα εκτιμώμενα κόστη για την ολοκλήρωση αυτών και τα εκτιμώμενα για την πραγματοποίηση της πώλησης κόστη.

Ειδικότερα, τα αναλώσιμα υλικά συντήρησης των μηχανημάτων και τα ανταλλακτικά γενικής χρήσεως περιλαμβάνονται στα αποθέματα και εξοδοποιούνται κατά το χρόνο της ανάλωσής τους.

3.10 Λογαριασμοί Εισπρακτέοι - Πρόβλεψη για Επισφαλείς Απαιτήσεις

Οι λογαριασμοί εισπρακτέοι αναγνωρίζονται αρχικά στην τιμολογιακή τους αξία. Μεταγενέστερα μειώνονται με τα ποσά για τα οποία υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι δεν θα εισπραχθούν. Κατά την εκάστοτε ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, η εισπραξιμότητα των εισπρακτέων λογαριασμών εκτιμάται κατά περίπτωση και σχηματίζεται πρόβλεψη για απώλειες που είναι πιθανόν να συμβούν και μπορούν να ποσοτικοποιηθούν. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των Αποτελεσμάτων της εκάστοτε περιόδου/ χρήσης.

3.11 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς καταρτίσεως της καταστάσεως ταμειακών ροών, στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται:

- α. Το μετρητά
- β. Οι επιταγές ημέρας
- γ. Οι καταθέσεις όψεως

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

3.12 Υποχρεώσεις στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/20 η Εταιρία καταβάλλει αποζημιώσεις στους συνταξιοδοτηθέντες ή απολυόμενους υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση).

Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζομένους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π.19 – «Παροχές Εργαζομένων».

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον Ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, όπως αυτή προκύπτει με βάση τις αρχές της αναλογιστικής επιστήμης κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο εταιρικού ομολόγου υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης που έχει εκδοθεί σε νόμισμα κοινό με αυτό στο οποίο καταβάλλεται η καθορισμένη παροχή και έχει εναπομένουσα διάρκεια που εναρμονίζεται με τη διάρκεια της σχετικής υποχρέωσης.

Αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που υπερβαίνουν το 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας πλέον το χρηματοοικονομικό κόστος καταχωρούνται άμεσα στα αποτελέσματα.

3.13 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις όταν υπάρχει εύλογη διασφάλιση ότι θα εισπραχθούν και ότι η Εταιρία θα συμμορφωθεί με τους όρους και τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί για την καταβολή τους.

Οι επιχορηγήσεις που καλύπτουν πραγματοποιηθείσες δαπάνες καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Οι επιχορηγήσεις που αφορούν το κόστος αποκτηθέντων περιουσιακών στοιχείων απεικονίζονται ως έσοδο επομένων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

3.14 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα ηθική ή συμβατική υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

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

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας στηρίζεται σε προεξοφλητικά επιτόκια που αντανακλούν τις σημερινές εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος.

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για τον διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Το ποσό της σχηματισμένης προβλέψεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες δεν αναγνωρίζονται. Μελλοντικά γεγονότα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρεώσεως για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται.

3.15 Έσοδα

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση τις υπηρεσίες που παρασχέθηκαν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού σε σχέση με τις συνολικές υπηρεσίες που πρόκειται να εκτελεστούν.

3.16 Έξοδα

Λειτουργικές μισθώσεις

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

Κόστος χρηματοδότησης

Το χρηματοδοτικό κόστος αποτελείται από τους δεδουλευμένους τόκους επί των συναφθέντων δανείων οι οποίοι υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης.

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

3.17 Κέρδη/Ζημίες ανά Μετοχή

Τα βασικά και τα απομειωμένα κέρδη/ ζημίες, ανά μετοχή, υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη/ ζημίες, μετά φόρους, με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών κάθε περιόδου/ χρήσης.

3.18 Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις/ Υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, οι οποίες είναι άτοκες ή φέρουν επιτόκιο χαμηλότερο από τα εκάστοτε τρέχοντα επιτόκια της αγοράς, εμφανίζονται στην καθαρή παρούσα αξία τους. Οι διαφορές προεξόφλησης, απεικονίζονται σαν χρηματοοικονομικά έσοδα/ έξοδα στα Αποτελέσματα της εκάστοτε περιόδου/ χρήσης στην οποία προκύπτουν.

3.19 Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη παρουσιάζονται ξεχωριστά στις οικονομικές καταστάσεις. Αυτά τα συνδεδεμένα μέρη αφορούν βασικά τους κύριους μετόχους και τη Διοίκηση μίας επιχείρησης και εταιρίες με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς .

3.20 Κόστος Δανεισμού

Τα κόστη αναδοχής, τα νομικά και τα λοιπά άμεσα κόστη που πραγματοποιούνται, σχετικά με την έκδοση μακροπρόθεσμων δανείων, αναμορφώνουν το ποσό των δανείων αυτών και καταχωρούνται στα Αποτελέσματα, με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου κατά τη διάρκεια της σύμβασης του δανείου. Τα κόστη δανεισμού, που πραγματοποιούνται κατά τη διάρκεια της κατασκευαστικής περιόδου ενσώματων περιουσιακών στοιχείων και σχετίζονται με τα στοιχεία αυτά, καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσεως, όπως και όλα τα υπόλοιπα κόστη δανεισμού.

3.21 Δάνεια

Τα ληφθέντα δάνεια αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία προσαρμόζεται με τα κόστη που αφορούν άμεσα τις συναλλαγές αυτές. Μεταγενέστερα, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα κέρδη ή οι ζημίες, από τα στοιχεία αυτά αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο, μέσω της διαδικασίας της απόσβεσης με το πραγματικό επιτόκιο.

3.22 Συμψηφισμός Απαιτήσεων-Υποχρεώσεων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις Οικονομικές Καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νομικό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό.

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

4. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις της Εταιρίας, κατά την 30 Ιουνίου 2005 και 2004, αναλύονται ως κατωτέρω :

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.06.2005	30.06.2004	30.06.2005	30.06.2004
Εμπορεύματα	13	12	8	7
Τρόφιμα	5.345	5.080	3.032	3.103
Ποτά	2.179	2.236	1.301	1.343
Έσοδα δωματίων	9.528	9.567	5.920	6.260
Λοιπά έσοδα παροχής υπηρεσιών	2.144	2.422	1.177	1.473
	<u>19.209</u>	<u>19.317</u>	<u>11.438</u>	<u>12.186</u>

5. Κόστος πωλήσεων

Το κόστος πωλήσεων της Εταιρίας, κατά την 30 Ιουνίου 2005 και 2004, αναλύεται ως κατωτέρω :

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.06.2005	30.06.2004	30.06.2005	30.06.2004
Αναλώσεις αποθεμάτων	2.457	2.728	1.372	1.592
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	6.299	6.612	3.581	3.799
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	2.546	2.394	1.436	1.533
Παροχές τρίτων	2.433	2.339	1.255	1.407
Φόροι – Τέλη	262	230	158	122
Διάφορα έξοδα	230	157	138	71
Αποσβέσεις	3.503	3.477	1.781	1.732
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	35	83	-48	36
	<u>17.765</u>	<u>18.020</u>	<u>9.673</u>	<u>10.292</u>

6. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

Τα άλλα λειτουργικά έσοδα της Εταιρίας, κατά την 30 Ιουνίου 2005 και 2004, αναλύονται ως κατωτέρω :

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.06.2005	30.06.2004	30.06.2005	30.06.2004
Επιδότησεις ΟΑΕΔ εκπαίδευσης προσωπικού	4	41	1	32
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	146	97	99	75
Έσοδα από προμήθειες	8	1	2	1
Συναλλαγματικές διαφορές	2	2	1	1
Αναλωθείσες στη χρήση επιχορ.επενδύσεων	16	0	8	0
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	133	34	129	34
	<u>309</u>	<u>175</u>	<u>240</u>	<u>143</u>

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
 Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
 (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

7. Έξοδα διαθέσεως

Τα έξοδα διαθέσεως της Εταιρίας, κατά την 30 Ιουνίου 2005 και 2004, αναλύονται ως κατωτέρω :

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.06.2005	30.06.2004	30.06.2005	30.06.2004
Αναλώσεις αποθεμάτων	143	93	88	78
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	343	319	190	174
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	12	4	3	3
Παροχές τρίτων	28	42	14	24
Φόροι – Τέλη	3	2	2	1
Διάφορα έξοδα	165	139	100	57
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	7	10	4	10
	701	609	401	347

8. Έξοδα διοικήσεως

Τα έξοδα διοικήσεως της Εταιρίας, κατά την 30 Ιουνίου 2005 και 2004, αναλύονται ως κατωτέρω :

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.06.2005	30.06.2004	30.06.2005	30.06.2004
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	447	486	219	276
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	74	103	38	35
Παροχές τρίτων	99	115	28	62
Φόροι – Τέλη	209	186	116	93
Διάφορα έξοδα	55	63	29	29
Αποσβέσεις	50	27	25	20
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	22	19	12	10
	956	999	467	525

9. Εργαζόμενοι στην Εταιρία και κόστος μισθοδοσίας

Ο αριθμός των εργαζόμενων της Εταιρίας, κατά την 30 Ιουνίου 2005 και 2004, και το συνολικό κόστος αμοιβών τους, κατά την 30 Ιουνίου 2005 και 2004, ήταν:

Άτομα	30.06.2005	30.06.2004		
Μισθωτοί	509	563		
Ημερομίσθιοι	145	148		
Σύνολο	654	711		
	30 Ιουνίου	30 Ιουνίου	1 Απριλίου έως	1 Απριλίου έως
	2005	2004	Ιουνίου 2005	30 Ιουνίου 2004
Κόστος	7.089	7.417	3.990	4.250

Ο επιμερισμός του συνολικού κόστους μισθοδοσίας συμπεριλαμβάνεται στις αναλύσεις κόστους πωλήσεων (σημ.5), διάθεσης (σημ.7) και διοίκησης (σημ.8).

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

10. Αποσβέσεις

Οι συνολικές αποσβέσεις της Εταιρίας κατά την 30 Ιουνίου 2005 και 2004 είναι € 3.553 και 3.504 αντίστοιχα, ως αναλύσεις κόστους πωλήσεων (σημ.5) και διοίκησης (σημ.8). Οι συνολικές αποσβέσεις της Εταιρίας για την περίοδο 1 Απριλίου έως 30 Ιουνίου 2005 και 2004 είναι € 1.806 και 1.752 αντίστοιχα, ως αναλύσεις κόστους πωλήσεων (σημ.5) και διοίκησης (σημ.8).

11. Χρηματοοικονομικά έσοδα

Στα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα της Εταιρίας κατά την 30 Ιουνίου 2005 και 2004 συμπεριλαμβάνονται :

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.06.2005	30.06.2004	30.06.2005	30.06.2004
Έσοδα τραπεζικών ομολόγων	62	10	36	10
Έσοδα από τόκους	5	26	5	26
Λοιπά έσοδα κεφαλαίων	9	7	0	7
	<u>76</u>	<u>43</u>	<u>41</u>	<u>43</u>

12. Χρηματοοικονομικά έξοδα

Στα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα της Εταιρίας κατά την 30 Ιουνίου 2005 και 2004 συμπεριλαμβάνονται :

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.06.2005	30.06.2004	30.06.2005	30.06.2004
Τόκοι & έξοδα ομολογιακού δανείου	1.634	0	823	0
Τόκοι & έξοδα μακροπρόθεσμων Δανείων	0	3.630	0	2.349
Λοιπές προμήθειες & έξοδα τραπεζών	15	17	9	8
	<u>1.649</u>	<u>3.647</u>	<u>832</u>	<u>2.357</u>

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
 Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
 (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

13. Φόρος εισοδήματος

Η φορολογία εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.06.2005	30.06.2004	30.06.2005	30.06.2004
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδα/ (έξοδα)	41	894	-541	-343
Το φορολογικό έσοδο υπολογίζεται ως εξής : (Ζημίες)/ Κέρδη προ φόρων	-1.506	-3.771	330	-1.157
Φόρος υπολογιζόμενος με συντελεστή που θα ισχύσει κατά το συμψηφισμό των ζημιών στο μέλλον (2005:25%, 2004 : 35%)	377	1.320	-82	-405
Δαπάνες μη εκπιπτόμενες	-121	-169	-61	117
Προσωρινές διαφορές	-215	188	-398	-343
Μείωση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης στο ύψος αναμενόμενου φορολογητέου κέρδους προς συμψηφισμό	0	-445	0	288
Έσοδο/(έξοδο)φόρου εισοδήματος	41	894	-541	-343

Ο αναβαλλόμενος φόρος κατά την 30 Ιουνίου 2004, καθώς και 1 Ιανουαρίου 2004 έχει υπολογισθεί με συντελεστή 35%, ενώ ο αναβαλλόμενος φόρος κατά την 30 Ιουνίου 2005, καθώς και την 31 Δεκεμβρίου 2004 έχει υπολογισθεί με συντελεστή 25%, μετά την εφαρμογή του Ν.3296/2004 που καθορίζει συντελεστή 25% για τις χρήσεις μετά την 1 Ιανουαρίου 2007 .

Η Εταιρία θεωρεί, βασιζόμενη στον προϋπολογισμό φορολογικών αποτελεσμάτων που έχει καταρτίσει, ότι θα εμφανίσει φορολογικά κέρδη από τη χρήση 2008, στην οποία θα μπορέσει να συμψηφίσει μέρος των φορολογικών ζημιών της χρήσεως 2003, ύψους € 565.

Η Εταιρία δεν αναγνωρίζει στον Ισολογισμό φορολογική απαίτηση για τις φορολογικές ζημίες, χρήσεως 2002 ύψους € 4.042 και χρήσεως 2003 ύψους € 3.320, για τις οποίες θεωρεί ότι δεν θα δυνηθεί να συμψηφίσει εντός της πενταετίας.

Επίσης η Εταιρία αναγνώρισε στον Ισολογισμό την 1 Ιανουαρίου 2004 αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους € 5.699, η οποία διαμορφώθηκε την 31 Δεκεμβρίου 2004 σε € 4.070 λόγω μείωσης του συντελεστή φορολογίας από 35% σε 25% και η οποία αφορά δικαίωμα επ' αόριστον αφορολόγητης έκπτωσης του Ν.1892/1990, για τις νέες παραγωγικές επενδύσεις. Δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές οι χρήσεις 2003 και 2004, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων/μείωσης φορολογικών ζημιών, εξαιτίας της μη αναγνώρισεως ορισμένων δαπανών ως εκπιπτόμενων φορολογικά, κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν.

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

14. Ζημίες ανά μετοχή

Οι βασικές ζημίες ανά μετοχή υπολογίζονται με τη διαίρεση των αναλογουσών στους μετόχους της Εταιρίας ζημιών με τον σταθμισμένο μέσο όρο των σε κυκλοφορία μετοχών κατά την διάρκεια της χρήσεως.

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.06.2005	30.06.2004	30.06.2005	30.06.2004
Καθαρές ζημίες αναλογούσες στους μετόχους	-1.465	-2.877	-211	-1.500
Σταθμικός μέσος όρος των σε κυκλοφορία μετοχών (σε χιλιάδες τεμάχια)	13.404	13.404	13.404	13.404
Ζημίες ανά μετοχή – βασικές (σε Ευρώ)	-0,11	-0.21	-0,02	-0,11

Επισημαίνεται ότι εκτός από τις κοινές μετοχές κατά την 30 Ιουνίου 2005 δεν υπάρχουν άλλοι τίτλοι οι οποίοι να είχαν δικαίωμα συμμετοχής στα αποτελέσματα της περιόδου και θα το έχουν αυτό σε μελλοντικές περιόδους, ώστε να απαιτείται η παράθεση του δείκτη των μειωμένων κερδών (ζημιών) ανά μετοχή.

15. Πληροφόρηση κατά τομέα των δραστηριοτήτων της Εταιρίας

α) Επιχειρηματικοί τομείς

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

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

β) Γεωγραφικοί τομείς

	01.01.2005 έως 30.06.2005			Σύνολο
	Hilton Athens	Hilton Rhodes Resort	Απάλειψη διατμ. συν/γών - Συναλλαγές μη κατανεμημένες σε τομείς	
Πωλήσεις προς τρίτους	17.415	1.794	0	19.209
Σύνολο Πωλήσεων	17.415	1.794	0	19.209
Κόστος πωληθέντων προς τρίτους	14.812	2.953	0	17.765
Σύνολο κόστος πωληθέντων	14.812	2.953	0	17.765
Μικτά κέρδη (ζημίες)	2.603	-1.159	0	1.444
Άλλα λειτουργικά έσοδα από τρίτους	210	134	0	344
Άλλα λειτουργικά έσοδα				41
Άλλα λειτουργικά έσοδα				385
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης τρίτων				701
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας τρίτων				956
Άλλα λειτουργικά έξοδα				29
Λειτουργικά κέρδη				143
Κόστος χρηματοδότησης				1.649
Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων				-1.506
Φόρος εισοδήματος				41
Καθαρές ζημίες μετά από φόρους				-1.465
Συνολικό ποσό εξόδων αποσβέσεως	2.813	690	50	3.553

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	01.04.2005 έως 30.06.2005			Σύνολο
	Hilton Athens	Hilton Rhodes Resort	Απάλειψη διατμ. συν/γών - Συναλλαγές μη κατανεμημένες σε τομείς	
Πωλήσεις προς τρίτους	9.661	1.777		11.438
Σύνολο Πωλήσεων	9.661	1.777		11.438
Κόστος πωληθέντων προς τρίτους	8.587	1.086		9.673
Σύνολο κόστος πωληθέντων	8.587	1.086		9.673
Μικτά κέρδη	1.074	691		1.765
Άλλα λειτουργικά έσοδα από τρίτους	136	124		260
Άλλα λειτουργικά έσοδα				20
Άλλα λειτουργικά έσοδα				280
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης τρίτων				401
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας τρίτων				467
Άλλα λειτουργικά έξοδα				16
Λειτουργικά κέρδη				1.161
Κόστος χρηματοδότησης				832
Κέρδη προ φόρων				329
Φόρος εισοδήματος				-541
Καθαρές ζημιές μετά από φόρους				-212
Συνολικό ποσό εξόδων αποσβέσεως	1.408	373	25	1.806
	01.01.2004 έως 30.06.2004			Σύνολο
	Hilton Athens	Hilton Rhodes Resort	Απάλειψη διατμ. συν/γών – Συναλλαγές μη κατανεμημένες σε τομείς	
Πωλήσεις προς τρίτους	16.827	2.490	0	19.317
Σύνολο Πωλήσεων	16.827	2.490	0	19.317
Κόστος πωληθέντων προς τρίτους	14.856	3.164	0	18.020
Σύνολο κόστος πωληθέντων	14.856	3.164	0	18.020
Μικτά κέρδη (ζημιές)	1.971	-674	0	1.1297
Άλλα λειτουργικά έσοδα από τρίτους	67	43	0	110
Άλλα λειτουργικά έσοδα				108
Άλλα λειτουργικά έσοδα				218
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης τρίτων				609
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας τρίτων				999
Άλλα λειτουργικά έξοδα				31
Λειτουργικά κέρδη(ζημιές)				-124
Κόστος χρηματοδότησης				3.647
Κέρδη(ζημιές) προ φόρων				-3.771
Φόρος εισοδήματος				894
Καθαρές ζημιές μετά από φόρους				-2.877
Συνολικό ποσό εξόδων αποσβέσεως	2.880	597	27	3.504

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
 Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
 (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	01.04.2004 έως 30.06.2004			
	Hilton Athens	Hilton Rhodes Resort	Απάλειψη διατμ.συν/γών – Συναλλαγές μη κατανεμημένες σε τομείς	Σύνολο
Πωλήσεις προς τρίτους	9.707	2.479		12.186
Σύνολο Πωλήσεων	9.707	2.479		12.186
Κόστος πωληθέντων προς τρίτους	7.886	2.406		10.292
Σύνολο κόστος πωληθέντων	7.886	2.406		10.292
Μικτά κέρδη	1.821	73		1.894
Άλλα λειτουργικά έσοδα από τρίτους	49	43		92
Άλλα λειτουργικά έσοδα				94
Άλλα λειτουργικά έσοδα				186
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης τρίτων				347
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας τρίτων				525
Άλλα λειτουργικά έξοδα				8
Λειτουργικά κέρδη				1.200
Κόστος χρηματοδότησης				2.358
Ζημίες προ φόρων				-1.158
Φόρος εισοδήματος				-343
Καθαρές ζημίες μετά από φόρους				-1.501
Συνολικό ποσό εξόδων αποσβέσεως	1.493	276	17	1.752

Κατά την 30 Ιουνίου 2005

	Hilton Athens	Hilton Rhodes Resort	Στοιχεία Ενεργητικού - Παθητικού μη κατανεμημένα στους τομείς	Σύνολο
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	210.275	34.386	13.411	258.072
Σύνολο υποχρεώσεων προς τρίτους	-129.873	-24.663	-3.010	-157.546
	80.402	9.723	10.401	100.526
Προσθήκη περιουσιακών στοιχείων του τομέα	392	595	6	993

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004

	Hilton Athens	Hilton Rhodes Resort	Στοιχεία Ενεργητικού - Παθητικού μη κατανεμημένα στους τομείς	Σύνολο
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	209.198	33.435	14.808	257.441
Σύνολο υποχρεώσεων προς τρίτους	-128.785	-22.861	-3.804	-155.450
	80.413	10.574	11.004	101.991
Προσθήκη περιουσιακών στοιχείων του τομέα	5.631	687	120	6.438

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Επισημαίνεται η εποχικότητα του ξενοδοχείου μας της Ρόδου, το οποίο άρχισε τη δραστηριότητά του στις 21 Απριλίου, για τη φετινή περίοδο. Αντίστοιχα την περσινή περίοδο άρχισε τη δραστηριότητά του στις 2 Απριλίου.

16. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αναλύονται ως εξής :

	Γήπεδα & οικόπεδα	Κτίρια & κτιριακές εγκ/σεις	Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκ/σεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	
<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u>						
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	103.600	140.081	7.084	84	18.973	269.822
Προσθήκες	0	364	41	0	528	933
Εκποιήσεις	0	-12	-13	0	-26	-51
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2005	103.600	140.433	7.112	84	19.475	270.704
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>						
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	0	27.937	2.088	80	7.180	37.285
Αποσβέσεις	0	2.011	304	2,7	1.109	3.426
Εκποιήσεις	0	-3,5	-13	0	-22	-39
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2005	0	29.945	2.379	83	8.267	40.673
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>						
Κατά την 30 Ιουνίου 2005	103.600	110.489	4.733	1	11.208	230.031
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	103.600	112.144	4.996	4	11.793	232.537

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
 Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
 (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

17. Ασώματες ακινητοποιήσεις

Τα ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αναλύονται ως εξής :

	Λογισμικά Προγράμματα	Σύνολο
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης		
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	1.146	1.146
Προσθήκες	60	60
Εκποιήσεις	-6	-6
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2005	1.200	1.200
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	648	648
Αποσβέσεις	127	127
Εκποιήσεις	-1	-1
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2005	774	774
Αναπόσβεστη αξία		
Κατά την 30 Ιουνίου 2005	426	426
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	498	498

18. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Η Εταιρία στο βαθμό που προκύπτουν απαιτήσεις και υποχρεώσεις τις συμφιζεί μεταξύ τους. Οι αναγνωρισθείσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις ανάγονται στις εξής αιτίες:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ασώματα πάγια στοιχεία	2.089	2.450
Ενσώματα πάγια στοιχεία	929	956
Άλλες απαιτήσεις	0	66
Άλλες υποχρεώσεις	0	80
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	434	478
Δικαίωμα αφορολόγητης έκπτωσης Ν.1892/90	4.070	4.070
Φορολογικές ζημιές μεταφερόμενες προς συμψηφισμό	1.048	430
	8.570	8.530

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

19. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Η Εταιρία έχει στην κατοχή της τραπεζικά ομόλογα όπως αναλύονται παρακάτω :

Εκδότης	Διάρκεια	Εύλογη αξία ταυτιζόμενη με τη Λογιστική 30.06.2006	Τρέχον Επιτόκιο
Alpha Credit Group PLC LND	22/03/2005-22/09/2006	1.352	2,003
Alpha Credit Group PLC LND	04/05/2005-04/05/2010	1.201	2,004
Alpha Credit Group PLC LND	23/11/2004-24/05/2006	702	2,004
Alpha Credit Group PLC LND	15/09/2004-16/03/2006	3.001	2,004
Alpha Credit Group PLC LND	31/01/2005-01/08/2006	520	2,004
Alpha Credit Group PLC LND	25/05/2004-26/11/2005	46	2,004
		<u>6.822</u>	

20. Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Εμπορεύματα	12	9
Πρώτες & βοηθ. ύλες –υλικά συσκευασίας	303	290
Αναλώσιμα υλικά	253	214
Ανταλλακτικά παγίων στοιχείων	665	664
Είδη συσκευασίας	17	8
	<u>1.250</u>	<u>1.185</u>

21. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής :

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Πελάτες	4.010	3.710
Επισφάλειες	-102	-145
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	647	999
Επιταγές σε καθυστέρηση	15	-
Γραμμάτια εισπρακτέα	2	2
Έσοδα εισπρακτέα	86	15
	<u>4.658</u>	<u>4.581</u>

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
 Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
 (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

22. Λοιπές Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις κατά τρίτων αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Προκαταβολές προς προμηθευτές	67	47
Απαιτήσεις κατά του Δημοσίου	2.304	3.235
Προπληρωθέντα έξοδα	667	272
Λοιπές απαιτήσεις	41	24
	<u>3.079</u>	<u>3.578</u>

23. Διαχείριση κινδύνων

Συναλλαγματικοί κίνδυνοι

Η Εταιρία δραστηριοποιείται στο εσωτερικό της χώρας και οι τιμολογήσεις της γίνονται σχεδόν αποκλειστικά σε Ευρώ. Υπάρχουν περιορισμένες, σε σχέση με τις συνολικές, εισαγωγές αποθεμάτων από τρίτες χώρες, ενώ η αγοραπωλησία συναλλάγματος για τις ταμειακές ανάγκες των πελατών γίνεται σε καθημερινή βάση και δεν αφορούν μεγάλα ποσά.

Πιστωτικοί κίνδυνοι

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

Κίνδυνοι διακύμανσης επιτοκίων

Οι τοκοφόρες απαιτήσεις και υποχρεώσεις της Εταιρίας διασυνδέονται με επιτόκιο Euribor. Η Εταιρία δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα.

24. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ταμείο	108	106
Επιταγές εισπρακτέες (μη μεταχρονολογημένες)	3	221
Καταθέσεις όψεως	3.065	2.100
	<u>3.176</u>	<u>2.427</u>

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

25. Μετοχικό Κεφάλαιο

Κατά την 30 Ιουνίου 2005, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε € 115.680 χιλιάδες, διαιρούμενο σε 13.404.440 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 8,63 η κάθε μία. Δεν υπήρξε μεταβολή στον αριθμό των μετοχών σε σχέση με την 31 Δεκεμβρίου 2004. Οι μετοχές της εταιρίας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών.

Σύμφωνα με το Μητρώο Μετόχων της Εταιρίας, κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, ο μέτοχος με ποσοστό συμμετοχής στην Εταιρία μεγαλύτερο του 5%, ήταν η ALPHA BANK A.E. με ποσοστό συμμετοχής 90,03% (το ποσοστό κατά την τελευταία Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας ήταν 88,45%).

26. Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία «τακτικού αποθεματικού» - με την κατ' έτος μεταφορά ποσού ίσου με το 5% των ετήσιων, μετά από φόρους, κερδών - είναι υποχρεωτική μέχρι να φθάσει το ύψος του αποθεματικού το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το «τακτικό αποθεματικό» διανέμεται μόνο κατά τη διάλυση της Εταιρείας μπορεί, όμως, να συμψηφισθεί με συσσωρευμένες ζημιές.

27. Αποτελέσματα εις νέο

Στα αποτελέσματα εις νέο συμπεριλαμβάνονται και τα αποθεματικά φορολογικών νόμων ύψους € 1.839 χιλιάδες που δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους, με τον ισχύοντα τότε φορολογικό συντελεστή.

28. Ομολογιακά Δάνεια

Η δανειακή υποχρέωση της Εταιρίας αναλύεται ως ακολούθως :

	Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	Χρόνος αποπληρωμής	Επιτόκιο δανειοδότησης
Ομολογιακό δάνειο (ALPHA BANK)	€ 145 εκατομμύρια	Οκτώβριος 2014	Euribor + ετήσιο περιθώριο

Η διάρκεια του ομολογιακού δανείου είναι δεκαετής και το επιτόκιο ορίζεται Euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου . " Περιθώριο " σημαίνει την ποσοστιαία ετήσια προσαύξηση του επιτοκίου Euribor που ανέρχεται σε :

(i) 0,10 % για το χρονικό διάστημα από την έκδοση του ομολογιακού δανείου έως και την ημερομηνία που συμπίπτει με την τέταρτη επέτειο απ' αυτήν (4/10/2004 – 31/12/2008),

(ii) 1,10% για το χρονικό διάστημα από την επόμενη της τέταρτης επετείου της εκδόσεως του ομολογιακού δανείου έως την ημερομηνία που συμπίπτει με την έβδομη επέτειο από την έκδοση του ομολογιακού δανείου (01/01/2009 – 31/12/2011) , και

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
 Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
 (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

(iii) 2,10 % για τη χρονική περίοδο από την επομένη της έβδομης επετείου της εκδόσεως του ομολογιακού δανείου έως και την ημερομηνία λήξεως του δανείου (01/01/2012 – 4/10/2014).

29. Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η Εταιρία υπολόγισε με τρία ξεχωριστά προγράμματα τη συνολική υποχρέωση για παροχή στους εργαζόμενους λόγω συνταξιοδότησης, ένα για κάθε εγκατάσταση (Ξενοδοχείο Athens Hilton, Ξενοδοχείο Hilton Rhodes Resort , Κεντρική υπηρεσία).

Η μεταβολή της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία που αναγνωρίζεται στον Ισολογισμό, έχει ως εξής στα τρία προγράμματα και συνολικά :

	Athens Hilton	Hilton Rhodes Resort	Κεντρική Υπηρεσία	Σύνολο
Πρόβλεψη κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	1.472	220	221	1.913
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας περιόδου	-39	15	16	-8
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου	39	5	6	50
Αναλογιστικές ζημιές που αναγνωρίστηκαν	7	0	0	7
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη περιόδου	-216	-9	0	-225
Πρόβλεψη κατά την 30 Ιουνίου 2005	<u>1.263</u>	<u>231</u>	<u>243</u>	<u>1.737</u>

Μη αναγνωρισμένες αναλογιστικές ζημιές στον Ισολογισμό	251	-3	14	262
--	-----	----	----	-----

Το συνολικό έξοδο της πρόβλεψης για την αποζημίωση του προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία κατά την 30 Ιουνίου 2005 περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ως κατωτέρω :

Κόστος Πωληθέντων	20
Έξοδα διάθεσης	7
Έξοδα διοίκησης	<u>22</u>
	<u>49</u>

30. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Η Εταιρία επιδοτήθηκε σε ποσοστό 26,92% επί της πραγματικής δαπάνης επένδυσης στο πλαίσιο του Επιχειρησιακού Προγράμματος «Ανταγωνιστικότητα (ΕΠΑΝ)», για την εξοικονόμηση ενέργειας και την υποκατάσταση καυσίμου diesel με φυσικό αέριο, κατά την ανακαίνιση του Ξενοδοχείου Athens Hilton την περίοδο 2001 έως 2003. Οι επιχορηγήσεις αυτές περιλαμβάνονται ως έσοδα επομένων χρήσεων στις λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις στον Ισολογισμό και αναγνωρίζονται στα έσοδα παράλληλα με την απόσβεση των περιουσιακών στοιχείων που επιδοτήθηκαν και αναλύονται ως εξής :

Επιχορηγήσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	328
Έσοδο αναγνωρισθέν το Α' Εξάμηνο 2005	<u>-16</u>
Επιχορηγήσεις κατά την 30 Ιουνίου 2005	<u>312</u>

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
 Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
 (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

31. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Προμηθευτές	3.281	3.773
Επιταγές πληρωτέες μεταχρονολογημένες	130	4
Αγορές και εκπτώσεις υπό διακανονισμό	-17	-21
	<u>3.394</u>	<u>3.756</u>

32. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις της Εταιρίας προς τρίτους είχαν ως ακολούθως:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Προκαταβολές πελατών	2.390	994
Υποχρεώσεις από φόρους & εισφορές	415	892
Εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία	477	734
Δεδουλευμένα έξοδα	2.062	647
Μερίσματα πληρωτέα	3	3
Λοιπές υποχρεώσεις	1.702	1.130
	<u>7.049</u>	<u>4.400</u>

33. Προσαρμογή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

Δεδομένης της ανάγκης παράθεσης των συγκριτικών στοιχείων της προηγούμενης χρήσης στην ίδια βάση, η αποτίμηση και προσαρμογή της αξίας των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρίας έγινε την 31 Δεκεμβρίου 2003, με συνέπεια τη διαφοροποίηση των οικονομικών καταστάσεων που είχαν προγενέστερα συνταχθεί και δημοσιευθεί, σύμφωνα με τις προϊσχύουσες διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας.

Οι κύριες προσαρμογές που κρίθηκαν αναγκαίες αφορούν την άμεση απόσβεση διαφόρων εξόδων, που είχαν κεφαλαιοποιηθεί στο παρελθόν και αποσβένονται τμηματικά, την προσαρμογή των συντελεστών απόσβεσης των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων, ώστε να αντικατοπτρίζουν την ωφέλιμη ζωή τους, τη λογιστική προσαρμογή των υποχρεώσεων της εταιρίας προς τους εργαζόμενους, σε σχέση με την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, την μεταφορά των «μη δεδουλευμένων» κρατικών επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στις υποχρεώσεις και της απεικόνισής τους ως εσόδων επομένων χρήσεων και της λογιστικής αναγνώρισης των επιπτώσεων της ετεροχρονισμένης φορολογίας.

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

α) Οι γενόμενες προσαρμογές στην καθαρή θέση ποσοτικοποιούνται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31.12.2004	31.12.2003	30.06.2004
Καθαρή θέση σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π.	105.500	108.670	103.872
Διαγραφή άυλων στοιχείων	-9.800	-13.707	-13.013
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων	-3.796	-1.173	-2.473
Μεταφορά κρατικών επιχορηγήσεων από την καθαρή θέση στα έσοδα επομένων χρήσεων	-328	-	-
Προσαρμογή δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησεως	2.165	1.893	2.038
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	8.530	11.720	12.614
Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων	-261	-53	-53
Φόρος υπεραξίας ακινήτων	-	-1.306	157
Λοιπά	-19	-19	6
Σύνολο Προσαρμογών	-3.509	-2.645	-724
Καθαρή θέση σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	<u>101.991</u>	<u>106.025</u>	<u>103.148</u>

β) Οι γενόμενες προσαρμογές στα αποτελέσματα ποσοτικοποιούνται στον πίνακα που ακολουθεί:

	12 μήνες έως 31.12.2004	6 μήνες έως 30.06.2004	3 μήνες 01.04- 30.06.2004
Αποτελέσματα (μετά από φόρους) σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π.	-3.438	-4.798	-2.336
Διαγραφή άυλων στοιχείων	3.908	694	109
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων	-2.623	-1.299	-655
Προσαρμογή δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησεως	273	145	142
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	-3.190	894	-343
Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων	-209	-	-
Φόροι υπεραξίας, μεγάλης ακίνητης περιουσίας	1.306	1.489	1.582
Λοιπά	-1	-2	1
Σύνολο Προσαρμογών	-536	1.921	836
Αποτελέσματα σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	<u>-3.974</u>	<u>-2.877</u>	<u>-1.500</u>

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
 Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
 (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

γ) Συμφωνία του Ισολογισμού της 1 Ιανουαρίου 2004, μεταξύ ΔΠΧΠ και Κ.Ν..2190/20 :

	01.01.2004 (Με βάση τον Κ.Ν.2190/20)	Επίδραση από τη μετατροπή σε ΔΠΧΠ	01.01.2004 (Με βάση τα ΔΠΧΠ)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μακροπρόθεσμο Ενεργητικού			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	234.317	-1.173	233.144
Ασώματες ακινητοποιήσεις	14.383	-13.707	676
Αναβαλλόμενοι φόροι	-	11.720	11.720
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	67	-	67
	<u>248.767</u>	<u>-3.160</u>	<u>245.707</u>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Αποθέματα	477	-	477
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	4.167	-53	4.114
Λοιπές απαιτήσεις	14.958	-26	14.932
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.037	-	8.037
	<u>27.639</u>	<u>-79</u>	<u>27.560</u>
Σύνολο Ενεργητικού	<u>276.406</u>	<u>-3.239</u>	<u>273.167</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	50.267	-	50.267
Τακτικό αποθεματικό	1.210	-	1.210
Αποτελέσματα εις νέον	57.193	-2.645	54.548
	<u>108.670</u>	<u>-2.645</u>	<u>106.025</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Ομολογιακά δάνεια	-	-	-
Δάνεια Τραπεζών	134.904	-	134.904
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	3.580	-1.893	1.687
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	644	-	644
Προβλέψεις	54	-	54
	<u>139.182</u>	<u>-1.893</u>	<u>137.289</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	7.741	-	7.741
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	20.813	1.299	22.112
	<u>28.554</u>	<u>1.299</u>	<u>29.853</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>167.736</u>	<u>-594</u>	<u>167.142</u>
Σύνολο Παθητικού	<u>276.406</u>	<u>-3.239</u>	<u>273.167</u>

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

δ) Συμφωνία του Ισολογισμού της 30 Ιουνίου 2004, μεταξύ ΔΠΧΠ και Κ.Ν.2190/20 :

	30.06.2004 (Με βάση τον Κ.Ν.2190/20)	Επίδραση από τη μετατροπή σε ΔΠΧΠ	30.06.2004 (Με βάση τα ΔΠΧΠ)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μακροπρόθεσμο Ενεργητικού			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	237.506	-2.473	235.033
Ασώματες ακινητοποιήσεις	13.584	-13.013	571
Αναβαλλόμενοι φόροι	-	12.614	12.614
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	5.500	0	5.500
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	65	0	65
	<u>256.655</u>	<u>-2.872</u>	<u>-253.783</u>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Αποθέματα	745	0	745
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	5.758	-53	5.705
Λοιπές απαιτήσεις	15.395	157	15.552
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.504	0	5.504
	<u>27.402</u>	<u>104</u>	<u>27.506</u>
Σύνολο Ενεργητικού	<u>284.057</u>	<u>-2.768</u>	<u>281.289</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	50.267	-	50.267
Τακτικό αποθεματικό	1.210	-	1.210
Αποτελέσματα εις νέον	52.395	-724	51.671
	<u>103.872</u>	<u>-724</u>	<u>103.148</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Ομολογιακά δάνεια	-	-	-
Δάνεια Τραπεζών	134.853	-	134.853
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	3.838	-2.038	1.800
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	278	-	278
Προβλέψεις	54	-	54
	<u>139.023</u>	<u>-2.038</u>	<u>136.985</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.293	-	4.293
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	36.869	-6	36.863
	<u>41.162</u>	<u>-6</u>	<u>41.156</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>180.185</u>	<u>-2.044</u>	<u>178.141</u>
Σύνολο Παθητικού	<u>284.057</u>	<u>-2.768</u>	<u>281.289</u>

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
 Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
 (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ε) Συμφωνία του Ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2004, μεταξύ ΔΠΧΠ και Κ.Ν.2190/20 :

	31.12.2004 (Με βάση τον Κ.Ν.2190/20)	Επίδραση από τη μετατροπή σε ΔΠΧΠ	31.12.2004 (Με βάση τα ΔΠΧΠ)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μακροπρόθεσμο Ενεργητικού			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	236.333	-3.796	232.537
Ασώματες ακινητοποιήσεις	10.298	-9.800	498
Αναβαλλόμενοι φόροι	-	8530	8.530
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	4.046	-	4.046
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	60	-	60
	<u>250.737</u>	<u>-5.066</u>	<u>245.671</u>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Αποθέματα	1.185	-	1.185
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	4.842	-261	4.581
Λοιπές απαιτήσεις	3.629	-51	3.578
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.427	-	2.427
	<u>12.083</u>	<u>-312</u>	<u>11.771</u>
Σύνολο Ενεργητικού	<u>262.820</u>	<u>-5.378</u>	<u>257.442</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	115.680	-	115.680
Τακτικό αποθεματικό	1.210	-	1.210
Αποτελέσματα εις νέον	-11.390	-3.509	-14.899
	<u>105.500</u>	<u>-3.509</u>	<u>101.991</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Ομολογιακά δάνεια	145.000	-	145.000
Δάνεια Τραπεζών	-	-	-
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4.078	-2.165	1.913
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	328	328
Προβλέψεις	54	-	54
	<u>149.132</u>	<u>-1.837</u>	<u>147.295</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	3.756	-	3.756
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.432	-32	4.400
	<u>8.188</u>	<u>-32</u>	<u>8.156</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>157.320</u>	<u>-1.869</u>	<u>155.451</u>
Σύνολο Παθητικού	<u>262.820</u>	<u>-5.378</u>	<u>257.442</u>

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
 Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
 (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

στ) Συμφωνία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της 30 Ιουνίου 2004, μεταξύ ΔΠΧΠ και Κ.Ν.2190/20 :

	01.01.2004 έως 30.06.2004 (Με βάση τον Κ.Ν.2190/20)	Επίδραση από τη μετατροπή σε ΔΠΧΠ	01.01.2004 έως 30.06.2004 (Με βάση τα ΔΠΧΠ)
Πωλήσεις	19.317	0	19.317
Κόστος πωλήσεων	18.371	351	-18.020
Μικτά Αποτελέσματα	946	351	1.297
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	140	35	175
Έξοδα διάθεσης	-510	-99	-609
Έξοδα διοίκησης	-839	-160	-999
Λοιπά έξοδα εκμεταλλεύσεως	0	-31	-31
Χρηματοοικονομικά έσοδα	43	0	43
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-2893	-754	-3.647
Εκτακτα αποτελέσματα	-13	13	0
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	-3.126	-645	-3.771
Φόρος εισοδήματος	0	894	894
Φόρος υπεραξίας, ακίνητης περιουσίας	-1672	1672	0
Ζημίες μετά από φόρους	-4.798	1.921	-2.877

ζ) Συμφωνία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της 31 Δεκεμβρίου 2004, μεταξύ ΔΠΧΠ και Κ.Ν.2190/20 :

	01.01.2004 έως 31.12.2004 (Με βάση τον Κ.Ν.2190/20)	Επίδραση από τη μετατροπή σε ΔΠΧΠ	01.01.2004 έως 31.12.2004 (Με βάση τα ΔΠΧΠ)
Πωλήσεις	47.289	0	47.289
Κόστος πωλήσεων	-38.999	616	-38.383
Μικτά Αποτελέσματα	8.290	616	8.906
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	407	599	1.006
Έξοδα διάθεσης	-1.090	-361	-1.451
Έξοδα διοίκησης	-1.700	-404	-2.104
Λοιπά έξοδα εκμεταλλεύσεως	0	-609	-609
Χρηματοοικονομικά έσοδα	161	0	161
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-5.939	-754	-6.693
Εκτακτα αποτελέσματα	-1.895	1.895	0
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	-1.766	982	-784
Φόρος εισοδήματος	0	-3.190	-3.190
Φόρος υπεραξίας, ακίνητης περιουσίας	-1.672	1.672	0
Ζημίες μετά από φόρους	-3.438	-536	-3.974

ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
 Της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
 (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

34. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Οι συναλλαγές της Εταιρίας και οι απαιτήσεις από και οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα με την Εταιρία πρόσωπα, κατά την 30 Ιουνίου 2005, παρατίθενται κατωτέρω:

	Πωλήσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες	Αγορές από συνδεδεμένες εταιρίες	Απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρίες	Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες
Alpha Bank	98	1.856	2.962	145.797
Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες	8	-	-	-
Alpha Ασφαλιστική	-	229	18	238
Alpha Credit Group Plc	62	-	6.822	-
	<u>168</u>	<u>2.085</u>	<u>9.802</u>	<u>146.035</u>

Σημειώνεται ότι η Alpha Bank κατέχει το 89,51% των μετοχών της Εταιρίας μας, σύμφωνα με την κατάσταση μετοχολογίου 30 Ιουνίου 2005.

35. Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Η Εταιρία θεωρεί ότι δεν υπάρχει σημαντική παρούσα οφειλή η οποία προκύπτει από γεγονότα του παρελθόντος, ούτε δεσμευτικά γεγονότα από νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για την επιχείρηση, που ο διακανονισμός τους θα επιφέρει εκροή οικονομικών πόρων.

36. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 30 Ιουνίου 2005 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΠΧΠ).