

**“ΦΑΙΑΞ” Α.Ε. ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ**

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011 - 18η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011) ΑΡ.Μ.Α.Ε. 29312/92/Β/93/2/95 (Ποσά σε ΕΥΡΩ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά Κλειομένης χρήσεως 2011			Ποσά Προηγούμενης χρήσεως 2010			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσά Κλειομ. χρέη 2011	Ποσά Προηγ. χρέη 2010
<b>Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ</b>	<b>Αξία Κτήσ.</b>	<b>Αποσβέσεις</b>	<b>Αναπ. Αξία</b>	<b>Αξία Κτήσ.</b>	<b>Αποσβέσεις</b>	<b>Αναπ. Αξία</b>	<b>Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>		
1. Έξοδα ιδρύσεως & α' εγκ/σεως	11.045.302,53	8.409.793,55	2.635.508,98	11.045.302,53	6.921.093,13	4.124.209,40	<b>Ι. Κεφάλαιο Μετοχικό</b>		
2. Συναλ/κές διαφ. δαν.για κτήσ. παγ.	2.621.375,66	2.621.375,66	0,00	2.621.375,66	2.621.375,61	0,05	(247.082 μετ. των 74 ευρώ)		
3. Τόκοι δανείων κατασκ/κης περιόδ.	3.309.772,45	2.668.962,64	640.809,81	3.309.772,45	2.016.592,01	1.293.180,44	1. Καταβλημένο	18.284.068,00	18.284.068,00
4.Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	3.601.867,49	3.272.834,67	329.032,82	3.418.316,22	3.078.875,58	339.440,64	<b>III. Διαφορές αναπροσαρμογής-Επιχορηγήσεις επενδύσεων</b>		
	<u>20.578.318,13</u>	<u>16.972.966,52</u>	<u>3.605.351,61</u>	<u>20.394.766,86</u>	<u>14.637.936,33</u>	<u>5.756.830,53</u>	3. Επιχορηγήσεις επενδύσεων παγίου ενεργητικού	<u>9.922.690,07</u>	<u>10.529.558,64</u>
<b>Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>							<b>IV. Αποθεματικά κεφάλαια</b>		
<b>I. Ανώματες ακινητοποιήσεις</b>							1. Τακτικό αποθεματικό	37.387,07	37.387,07
2. Παροχωρ. & δικαίωμ. βιομ. ιδιοκ.	8.804,11	8.804,11	0,00	8.804,11	8.804,10	0,01	3. Ειδικό αποθεματικό	3.937,97	3.937,97
3.Υπεραξία επιχειρήσεως (Goodwill)	13.543.115,97	13.543.115,97	0,00	13.543.115,97	13.543.115,94	0,03	5.1α. Αφρορλ/τα αποθ/κά ειδ.διατ νόμ.	4.181.407,92	4.127.215,90
	<u>13.551.920,08</u>	<u>13.551.920,08</u>	<u>0,00</u>	<u>13.551.920,08</u>	<u>13.551.920,04</u>	<u>0,04</u>	2. Φορολογηθέντα δεσμευμ. αποθεμ. ανάπτυξιαικού Ν 1892/90	<u>350.990,46</u>	<u>350.990,46</u>
<b>II. Ενσώματες Ακτινοποιήσεις</b>								<u>4.573.723,42</u>	<u>4.519.531,40</u>
1. Γήπεδα-Οικόπεδα	13.517.632,23	0,00	13.517.632,23	18.390.751,30	0,00	18.390.751,30	<b>V. Αποτελέσματα εις νέο</b>		
3. Κτίρια & τεχνικά έργα	140.686.205,38	60.047.318,28	80.638.887,10	140.105.554,17	55.563.207,66	84.542.346,51	Υπόλοιπο κερδών/ζημιών εις νέο	-1.237.494,63	-4.784.729,71
4. Μηχαν/τα-Τεχνικές εγκ/σεις	5.389.758,77	4.626.699,73	763.059,04	5.242.361,12	4.266.819,22	975.541,90	Υπόλοιπο ζημιών προηγ. χρήσ.	-18.565.827,25	-8.449.451,42
5. Μεταφορικά μέσα	460.998,27	353.290,59	107.707,68	475.577,02	348.464,40	127.112,62		<u>-19.803.321,88</u>	<u>-13.234.181,13</u>
6. Επιπλα & λοιπά εξοπλισμός	23.600.240,97	21.203.506,83	2.396.734,14	23.003.479,66	19.924.659,59	3.078.820,07	<b>VI.Ποσά προορισμένα για αύξηση κεφαλαίου</b>		
7. Ακινήτ/σεις υπό εκτελ. & προκατ.	122.705,53	0,00	122.705,53	67.705,53	0,00	67.705,53	1.Καταθέσεις μετόχων	<u>3.600.000,00</u>	<u>3.600.000,00</u>
Σύνολο Ακτινοποιήσεων (Γ II)	<u>183.777.541,15</u>	<u>86.230.815,43</u>	<u>97.546.725,72</u>	<u>187.285.428,80</u>	<u>80.103.150,87</u>	<u>107.182.277,93</u>	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ΑI+ΑIII+ΑIV+ΑV+ΑVI)	<u>16.577.159,61</u>	<u>23.698.976,91</u>
<b>III. Συμμετοχές &amp; άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις</b>							<b>Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ &amp; ΕΞΟΔΑ</b>		
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			85.709,11			26.709,11	2. Λοιπές προβλέψεις	<u>4.484,00</u>	<u>4.484,00</u>
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού (ΓI+ΓII+ΓIII)			<u>97.632.434,83</u>			<u>107.208.987,08</u>	<b>Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
<b>Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>							<b>I. Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>		
<b>I. Αποθέματα</b>							1. Ομολογιακά Δάνεια	71.689.592,00	77.847.460,00
4. Πρώτες & βοηθ. ύλες-Αναλώσιμα υλικά			408.550,95			470.039,63	2. Δάνεια τραπεζών	12.431.250,00	14.917.500,00
5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων			178.474,18			75.562,67	8. Λοιπές μακρο/σμες υποχρεώσεις	<u>3.785.205,22</u>	<u>2.965.193,38</u>
			<u>587.025,13</u>			<u>545.602,30</u>		<u>87.906.047,22</u>	<u>95.730.153,38</u>
<b>II. Απαιτήσεις</b>							<b>II. Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>		
1. Πελάτες			6.166.090,18			2.361.608,84	1. Προμηθευτές	4.611.022,03	2.787.995,82
3α. Επιταγές εισπρακτέες			3.772.209,49			5.089.955,38	2α. Επιταγές πληρωτέες	3.521.246,67	3.271.039,55
β. Επιταγές σε καθυστέρηση			47.488,90			10.500,00	4. Προκαταβολές πελατών	15.893.863,55	11.136.316,38
8. Δεσμευμένοι λογαρ.καταθέσεων			4.188,00			4.188,00	5. Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	473.592,06	397.568,37
10. Επισφαλείς-επίδοκοι πελάτες & χρεώστες			1.090.266,82			1.082.755,86	6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	446.203,04	226.233,38
Μείον: Προβλ. για απόσβεση επισφαλών απαιτ.			-131.507,74			-131.507,74	7.Μακρο/σμες υποχρ. πληρ. στην επομ.χρήσ.	10.623.518,09	10.039.957,23
11. Χρεώστες διάφοροι			2.172.044,28			1.907.187,42	8. Βραχ/σμες υποχρ/σεις προς συνδ. επιχ/σεις		0,00
12. Λογ/σμοι διαχειρίσεως προκ/λών & πιστώσεων			1.429.327,42			1.411.769,89	11.Πιστωτές διάφοροι	1.169.521,14	4.838.350,09
			<u>14.550.107,35</u>			<u>11.736.457,65</u>		<u>36.738.966,58</u>	<u>38.234.316,13</u>
<b>IV. Διαθέσιμα</b>							Σύνολο Υποχρεώσεων (Γ I+Γ II)	<u>124.645.013,80</u>	<u>133.964.469,51</u>
1. Ταμείο			44.684,13			80.192,92	<b>Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>		
3. Καταθέσεις όψεως & προθεσμιακές			25.498.720,90			32.450.804,84	2. Έξοδα χρήσεως δουλεωμένα	<u>826.974,17</u>	<u>129.775,82</u>
			<u>25.543.405,03</u>			<u>32.530.997,76</u>	<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)</b>	<u>142.053.631,58</u>	<u>157.797.706,24</u>
Σύνολο Κυκλοφ/ντος Ενεργητικού (ΔI+ΔII+ΔIV)			<u>40.680.537,51</u>			<u>44.813.057,71</u>	<b>ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ</b>		
<b>Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>							1. Δικαιούχοι αλλότρικων περιουσι. στοιχ.	252.256,66	252.256,66
1. Έξοδα επομένων χρήσεων			1.328,25			5.777,32	2. Πιστωτ. λογ/σμοί εγγυήσ. & εμπρ. ασφ.	1.435.996,64	1.407.670,71
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			133.979,38			13.053,60	3. Απαιτήσεις από Αμφότερ. Συμβ.	3.919.820,83	3.919.820,83
			<u>135.307,63</u>			<u>18.830,92</u>	4. Διάφοροι λογ/σμοι πληροφ. πιστωτ.	3.961.564,56	4.055.110,17
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)</b>			<u>142.053.631,58</u>			<u>157.797.706,24</u>		<u>9.569.638,69</u>	<u>9.634.858,37</u>
<b>ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ</b>								<u>9.569.638,69</u>	<u>9.634.858,37</u>
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία			252.256,66			252.256,66			
2. Χρεωστικοί λογ/σμοί εγγυήσ. & εμπρ. ασφαλ.			1.435.996,64			1.407.670,71			
3. Απαιτήσεις από Αμφοτεροβαρείς Συμβάσεις			3.919.820,83			3.919.820,83			
4. Διάφοροι λογ/σμοι πληροφ. χρεωστικοι			3.961.564,56			4.055.110,17			
			<u>9.569.638,69</u>			<u>9.634.858,37</u>			

**Σημειώσεις:** 1. Η τελευταία αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων έγινε, με βάση το Ν.2065/92, στη χρήση 2008. 2. Η εταιρεία στη χρήση 2010 βάσει της από 30/08/2010 απόφασης της έκτακτης Γ.Σ. των μετόχων ,απορρόφησε την εταιρεία <<ΛΟΥΤΡΑ ΚΥΛΛΙΝΗΣ Α.Ε.>> η οποία ήταν κατά 100% θυγατρική της .Η απορρόφηση ολοκληρώθηκε το μήνα Δεκέμβριο του 2010. Αποτέλεσμα της απορρόφησης είναι τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2011 να μην είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της προηγούμενης χρήσεως .

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011)	Ποσά Κλειομένης χρήσεως 2011	Ποσά Προηγούμενης χρήσεως 2010
<b>I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ</b>		
Κύκλος εργασιών (παροχή υπηρεσιών)	39.859.048,70	23.423.641,63
Μείον: Κόστος πωλησεων	30.431.953,04	20.657.291,63
Μικτά αποστ/τα(κέρδη/ζημιές) εκμ/σεως	9.427.095,66	2.766.350,00
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	784.774,10	518.405,67
Σύνολο	10.211.869,76	3.284.755,67
Μείον: 1. Εξοδα διοικητικής λειτουργίας	4.252.999,53	3.293.820,57
3. Εξοδα λειτουργίας διαθέσεως	1.067.528,29	1.539.155,01
Μερικά αποστ/τα (κέρδη/ζημιές) εκμ/σεως	4.891.341,94	(4.832.975,58)
Πλέον: 4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	81.578,31	143.752,25
Μείον: 3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	6.523.421,37	4.370.004,55
Ολικά αποστ/τα (κέρδη/ζημιές) εκμ/σεως	-1.550.501,12	(5.774.472,21)
<b>II. ΠΛΕΟΝ(ή μείον): ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>		
1. Εκτακτα & ανόργανα έσοδα	625.556,54	1.096.136,77
2. Έκτακτα κέρδη	2.055,44	8.617,62
3. Έσοδα προηγ/νων χρήσεων	626.248,72	293.857,07
	1.253.860,70	1.398.611,46
Μείον: 1. Εκτακτα & ανόργανα έξοδα	261.838,90	234.360,42
2. Εκτακτες ζημιές	19.352,55	5.479,83
3. Εξοδα προηγ. χρήσεων	597.263,80	113.582,62
Οργανικά & έκτακτα αποστ/τα (κέρδη/ζημιές)	-1.175.095,67	353.422,87
Μείον: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	8.511.327,93	(6.505.587,16)
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	(8.511.327,93)	0,00
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤ/ΤΑ (ΚΕΡΔΗ/ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ</b>	<u>-1.175.095,67</u>	<u>-4.729.283,62</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΞΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	Ποσά Κλειομ. χρέη 2011	Ποσά Προηγ. χρέη 2010
Καθαρά αποτ/τα (κέρδη/ζημιές) χρήσεως	-1.175.095,67	-4.729.283,62
Διαφορά Υπεραξίας (Αναπροσαρμογή αξίας παγίων 2004 & 2008)	-4.873.119,07	0,00
(-) : Υπόλοιπο αποστ/των (κερδών/ζημιών) προηγούμενων χρήσεων	-13.288.373,15	-8.449.451,42
(-) : Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	-404.335,03	0,00
Σύνολο	<u>-19.740.922,92</u>	<u>-13.178.735,04</u>
Μείον: 2. Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	-62.398,96	-55.446,09
Ζημιές εις νέον	<u>-19.803.321,88</u>	<u>-13.234.181,13</u>

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Κέρκυρα, 08/02/2012  
Η Δ/ΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΔΑΣΚΑΛΑΝΤΩΝΑΚΗΣ Ι. ΝΙΚΟΛΑΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΕ 063784ΔΑΣΚΑΛΑΝΤΩΝΑΚΗ Ν. ΜΑΡΙΑ  
Α.Δ.Τ. ΑΕ 046177ΦΑΝΟΥΡΓΑΚΗΣ Ν. ΠΑΝΤΕΛΗΣ  
Α.Δ.Τ. Χ 962508