

ΕΛΒΕ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 15832/06/Β/87/32

Έδρα : Άγιος Ανδρέας Καβάλα Τ.Κ. 640-07



ELVE
ΕΛΒΕ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2009

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
(ΔΛΠ 34)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

- Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
 - ο Κατάσταση οικονομικής θέσης
 - ο Κατάσταση συνολικών εσόδων
 - ο Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων
 - ο Κατάσταση ταμιακών ροών

- Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

2. Πλαίσιο κατάρτισης των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

3. Επιχειρηματικοί και γεωγραφικοί τομείς

4. Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

5. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

Ι. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		31.3.2009	31.12.2008	31.3.2009	31.12.2008
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	4.1	7.794.690,33	7.726.000,23	1.385.493,62	1.393.016,90
Επενδύσεις σε ακίνητα	4.2	2.506.538,04	2.519.268,90	2.506.538,04	2.519.268,90
Υπεραξία επιχείρησης	4.3	168.654,88	168.654,88	0,00	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.4	172.262,57	177.384,38	11.500,04	12.460,04
Επενδύσεις σε θυγατρικές-συγγενείς επιχειρήσεις	4.5	1.023.842,93	1.023.842,93	18.934.147,00	18.934.147,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	4.6	936.799,06	925.335,45	0,00	0,00
Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.7	1.698.713,93	1.431.916,20	54.222,23	56.218,76
		14.301.501,74	13.972.402,97	22.891.900,93	22.915.111,60
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	4.8	10.201.380,82	10.021.505,31	3.959.947,70	4.668.338,57
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	4.9	19.007.108,54	17.092.072,44	7.560.978,87	6.808.683,93
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	4.10	0,00	0,00	0,00	0,00
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.11	5.843.758,58	9.802.713,95	1.756.078,76	1.907.230,68
Περιουσιακά στοιχεία που προορίζονται για διάθεση	4.12	0,00	0,00	0,00	0,00
		35.052.247,94	36.916.291,70	13.277.005,33	13.384.253,18
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		49.353.749,68	50.888.694,67	36.168.906,26	36.299.364,78
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.13	4.630.500,00	4.630.500,00	4.630.500,00	4.630.500,00
Υπέρ το άρτιο	4.13	5.321.874,63	5.321.874,63	5.321.874,63	5.321.874,63
Αποθεματικά εύλογης αξίας	4.14	0,00	0,00	12.437.366,79	12.437.366,79
Συναλλαγματικές διαφορές		-117.356,31	-77.659,55	0,00	0,00
Λοιπά αποθεματικά	4.15	2.867.993,95	2.867.993,95	2.535.830,29	2.535.830,29
Αποτελέσματα εις νέον		5.226.588,21	4.313.660,70	2.777.993,40	2.242.436,17
		17.929.600,48	17.056.369,73	27.703.565,11	27.168.007,88
Δικαιώματα μειοψηφίας		7.590.911,58	7.124.956,95	0,00	0,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		25.520.512,06	24.181.326,68	27.703.565,11	27.168.007,88
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	4.16	3.923.721,60	4.232.701,96	3.832.818,35	4.131.465,38
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	4.6	122.439,96	118.429,35	2.352.053,64	2.348.347,08
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους		666.551,40	646.733,14	191.355,00	198.258,52
Προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις		4.810,00	4.480,00	4.810,00	4.480,00
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων		15.030,99	18.244,68	0,00	0,00
		4.732.553,95	5.020.589,13	6.381.036,99	6.682.550,98
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.17	17.236.435,38	20.314.710,15	1.161.949,98	1.716.777,14
Τρέχων φόρος εισοδήματος		1.056.644,93	610.039,93	144.750,82	0,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	4.16	705.603,36	660.028,78	705.603,36	660.028,78
Προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις	4.18	102.000,00	102.000,00	72.000,00	72.000,00
		19.100.683,67	21.686.778,86	2.084.304,16	2.448.805,92
Σύνολο υποχρεώσεων		23.833.237,62	26.707.367,99	8.465.341,15	9.131.356,90
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		49.353.749,68	50.888.694,67	36.168.906,26	36.299.364,78

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	Σημ.	1.1 - 31.3.2009	1.1 - 31.3.2008	1.1 - 31.3.2009	1.1 - 31.3.2008
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		15.946.868,35	16.518.521,29	2.703.512,65	4.793.356,73
Κόστος πωλήσεων		-10.081.822,61	-10.141.998,20	-1.471.732,26	-2.700.565,59
Μικτό κέρδος		5.865.045,74	6.376.523,09	1.231.780,39	2.092.791,14
Άλλα έσοδα		297.657,82	172.524,32	125.728,94	92.793,43
Έξοδα διαθέσεως		-3.531.124,60	-3.487.900,95	-414.242,92	-533.111,55
Έξοδα διοικήσεως		-649.991,53	-684.187,45	-131.232,20	-131.679,31
Άλλα έξοδα		-86.252,32	-169.737,19	-16.141,73	-32.839,65
Έσοδα από συμμετοχές		0,00	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικά έξοδα		-127.235,92	-111.963,63	-112.118,35	-100.974,59
Αποτελέσματα από συγγενείς επιχειρήσεις		0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη προ φόρων		1.768.099,19	2.095.258,19	683.774,13	1.386.979,47
Φόρος εισοδήματος	4.19	-431.592,70	-562.461,51	-148.216,91	-324.614,72
Καθαρό κέρδος (ζημία) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		1.336.506,49	1.532.796,68	535.557,22	1.062.364,75
Κέρδος (ζημία) από διακοπείσες δραστηριότητες		0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		1.336.506,49	1.532.796,68	535.557,22	1.062.364,75
<u>Κατανέμονται σε :</u>					
Ιδιοκτήτες μητρικής		872.612,27	1.280.919,15	535.557,22	1.062.364,75
Δικαιώματα μειοψηφίας		463.894,22	251.877,53	0,00	0,00
		1.336.506,49	1.532.796,68	535.557,22	1.062.364,75
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)					
- Συναλλαγμ. Διαφορές μετατροπής		2.678,89	-14.537,54	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		1.339.185,38	1.518.259,14	535.557,22	1.062.364,75
<u>Κατανέμονται σε :</u>					
Ιδιοκτήτες μητρικής		873.230,75	1.277.574,24	535.557,22	1.062.364,75
Δικαιώματα μειοψηφίας		465.954,63	240.684,90	0,00	0,00
Κέρδη κατά μετοχή σε ευρώ	4.20	0,0660	0,0968	0,0405	0,0803

III. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ο Όμιλος	Σημ.	ΑΠΟΔΙΔΟΜΕΝΑ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ								
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Συνολικές διαφορές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	
Υπόλοιπα 01.01.2008		4.630.500,00	5.321.874,63	0,00	2.693.335,65	3.654,17	3.242.011,62	15.891.376,07	6.708.151,89	22.599.527,96
- Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους					-5.197,23	1.282.771,47		1.277.574,24	240.684,90	1.518.259,14
Υπόλοιπα 31.3.2008		4.630.500,00	5.321.874,63	0,00	2.693.335,65	-1.543,06	4.524.783,09	17.168.950,31	6.948.836,79	24.117.787,10
Υπόλοιπα 01.01.2009		4.630.500,00	5.321.874,63	0,00	2.867.993,95	-77.659,55	4.313.660,70	17.056.369,73	7.124.956,95	24.181.326,68
- Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους					-39.696,76	912.927,51		873.230,75	465.954,63	1.339.185,38
Υπόλοιπα 31.3.2009		4.630.500,00	5.321.874,63	0,00	2.867.993,95	-117.356,31	5.226.588,21	17.929.600,48	7.590.911,58	25.520.512,06

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
Περίοδος 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2009 – ποσά σε ευρώ

Η Εταιρεία	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01.01.2008	4.630.500,00	5.321.874,63	11.660.031,37	2.437.261,47	1.494.358,82	25.544.026,29
- Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους					1.062.364,75	1.062.364,75
Υπόλοιπα 31.3.2008	4.630.500,00	5.321.874,63	11.660.031,37	2.437.261,47	2.556.723,57	26.606.391,04
Υπόλοιπα 01.01.2009	4.630.500,00	5.321.874,63	12.437.366,79	2.535.830,29	2.242.436,18	27.168.007,89
- Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους					535.557,22	535.557,22
Υπόλοιπα 31.3.2009	4.630.500,00	5.321.874,63	12.437.366,79	2.535.830,29	2.777.993,40	27.703.565,11

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1.1 - 31.3.2009	1.1 - 31.3.2008	1.1 - 31.3.2009	1.1 - 31.3.2008
Κέρδη προ φόρων	1.768.099,19	2.095.258,19	683.774,13	1.386.979,47
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
• Αποσβέσεις	302.572,81	310.590,65	36.454,26	32.978,43
• Προβλέψεις	31.866,65	76.499,39	5.144,87	28.071,73
• Αποσβέσεις Επιχορηγήσεων	-3.213,69	0,00	0,00	0,00
• Συναλλαγματικές διαφορές	22.671,10	17.788,13	0,00	0,00
• Λοιπές μη ταμιακές κινήσεις	28.578,55	53.062,00	0,00	0,00
• Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα , κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-43.938,73	-38.681,84	-22.345,23	-14.023,69
• Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	127.235,92	111.671,33	112.118,35	100.974,60
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
• (Αύξηση) μείωση αποθεμάτων	-186.828,14	460.394,83	708.390,87	1.349.676,79
• (Αύξηση) μείωση απαιτήσεων	-2.524.017,46	-3.607.592,59	-1.230.376,80	-2.564.922,02
• Αύξηση (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-2.576.070,68	-992.915,43	-554.586,68	-377.809,59
Μείον :				
• Χρεωστ. τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-127.235,92	-111.671,33	-112.118,35	-100.974,60
• Καταβεβλημένοι φόροι		0,00	0,00	0,00
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	-3.180.280,40	-1.625.596,67	-373.544,58	-159.048,88
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών και λοιπών επενδύσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων	-369.918,30	-518.921,87	-15.240,12	-134.874,26
Είσπραξη από πώληση ενσωμάτων παγίων	0,00	16.420,17	0,00	16.420,17
Εισπραχθείσες επιχορηγήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Εισπραχθέντα μερίσματα	0,00	0,00	468.360,00	379.500,00
Τόκοι εισπραχθέντες	43.938,73	27.294,26	22.345,23	2.636,11
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-325.979,57	-475.207,44	475.465,11	263.682,02
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Λήψη δανείων	0,00	0,00	0,00	0,00

Εξόφληση δανείων	-253.072,45	-165.171,51	-253.072,45	-165.171,51
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-10.333,33	-2.093,70	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	-189.289,62	-287.967,90	0,00	0,00
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-452.695,40	-455.233,11	-253.072,45	-165.171,51
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-3.958.955,37	-2.556.037,22	-151.151,92	-60.538,37
Ταμιακά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	9.802.713,95	7.527.847,64	1.907.230,68	1.263.219,16
Ταμιακά διαθέσιμα στη λήξη της περιόδου	5.843.758,58	4.971.810,42	1.756.078,76	1.202.680,79

Οι επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που παρατίθενται στα επόμενα , αποτελούν ενιαίο και αναπόσπαστο τμήμα των ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων .

Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων**1. Γενικές πληροφορίες**

Η εταιρία «ΕΛΒΕ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» (η "Εταιρία") είναι ανώνυμη εταιρία εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών, με αριθμό μητρώου Α.Ε. 15832/06/Β/87/32. Ιδρύθηκε το έτος 1987 (ΦΕΚ ίδρυσης 2503/8.10.87) με την εισφορά της καθαρής περιουσίας και μετρητών της εταιρίας ΕΛΒΕ Ε.Π.Ε. Αντικείμενο της ΕΛΒΕ ΑΕ, σήμερα, είναι ο σχεδιασμός, η ραφή και η πώληση επώνυμων (σινιέ) έτοιμων ενδυμάτων από υφασμένο ύφασμα. Η παραγωγή του τελικού προϊόντος δίνεται εξ' ολοκλήρου σε τρίτους (φασόν) ενώ οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών (κλάδος «Είδη Ενδυμασίας»).

Η εταιρία έχει την έδρα της στο Δήμο Ελευθερών του Νομού Καβάλας (Άγιος Ανδρέας Τ.Κ. 640-07 Καβάλα, τηλ. 25940-23600-603, fax 25940-23604) και η ηλεκτρονική της διεύθυνση στο διαδίκτυο είναι www.elvesa.gr.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας καλύπτουν την εταιρία και τις θυγατρικές της (Ο Όμιλος). Οι θυγατρικές είναι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος σε αυτές και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που παύει να υφίσταται ο έλεγχος.

Δομή του Ομίλου

<u>Εταιρία</u>	<u>% Συμμετοχής</u>	<u>Έδρα</u>	<u>Μέθοδος Ενοποίησης</u>
ΕΛΒΕ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.	Μητρική	Αγ. Ανδρέας Καβάλα	Ολική Ενοποίηση
CALIN Α.Ε.	50,99%	Χαλάνδρι	Ολική Ενοποίηση
ΛΗΤΩ Α.Ε. ⁽¹⁾	28,86%	Περιστέρι	Ολική Ενοποίηση
HARMONY CRUISES Α.Ν.Ε.	25,00%	Αθήνα	Καθαρή Θέση
ΕΛΒΕ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑΣ ΕΠΕ (σε αδράνεια)	49,00%	Βουλγαρία	Καθαρή Θέση
LETOSHOP D.O.O. BEOGRAD ⁽²⁾	23,09%	Σερβία	Ολική Ενοποίηση

(1) Η εταιρεία ΛΗΤΩ Α.Ε. ενοποιείται πλήρως επειδή η μητρική εταιρία έχει σύμβαση συνεργασίας με μέτοχο που διαθέτει το 31,75% του μετοχικού της κεφαλαίου και έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει την οικονομική και επιχειρηματική πολιτική της επιχείρησης.

(2) Αφορά σε θυγατρική κατά ποσοστό 80 % της θυγατρικής εταιρείας ΛΗΤΩ Α.Ε. . Η εταιρεία αυτή συστάθηκε το β' τρίμηνο του 2007 και έκτοτε περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου.

2. Πλαίσιο κατάρτισης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Οι παρούσες ατομικές και οι ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου αφορούν τους πρώτους τρεις μήνες του 2009 (1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2009) και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 “ Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις ”.

Οι ενδιάμεσες αυτές οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ τον Μάρτιο του 2009.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους , με εξαίρεση κάποια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συμμετοχικοί τίτλοι) οι οποίοι αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με μεταβολές αναγνωριζόμενες στην καθαρή θέση .

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση και παρουσίαση των ενδιάμεσων αυτών οικονομικών καταστάσεων είναι ίδιες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων , του ομίλου και της εταιρείας , της χρήσεως 2008 (1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2008) με εξαίρεση τις επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις του ομίλου από την υιοθέτηση των προτύπων και διερμηνειών που τέθηκαν σε ισχύ από 1.1.2009 οι οποίες όμως ήταν αμελητέες .

Οι συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2008 , οι οποίες είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας.

3. Επιχειρηματικοί και γεωγραφικοί τομείς.

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών προκειμένου να παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας , ορίζεται μια γεωγραφική περιοχή , στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές. Η διοίκηση του ομίλου κατέληξε στο συμπέρασμα ότι μετά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α 8 Λειτουργικοί τομείς , δεν απαιτούνται τροποποιήσεις στους αρχικά εντοπισθέντες λειτουργικούς τομείς του ομίλου και ως εκ τούτου εξακολουθεί να δημιουργεί αναφορές για τους παρακάτω τομείς : Μητρική εταιρεία (παραγωγή και εμπορία ετοίμων ενδυμάτων και θυγατρικές εταιρείες (εμπορία εσωρούχων , μαγιό , καλτσών , παιδικών και βρεφικών ειδών κ.τ.λ.)

Πρωτεύων τύπος πληροφόρησης

Οι βασικές δραστηριότητες του Ομίλου διαχωρίζονται σε δύο επιχειρηματικούς τομείς.

α) παραγωγή και εμπορία ετοίμων ενδυμάτων (μητρική εταιρεία).

β) εμπορία εσωρούχων , μαγιό , καλτσών , παιδικών και βρεφικών ειδών κ.τ.λ. μέσω των θυγατρικών εταιρειών.

Τα στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων κατά την 31.3.2009 και 31.12.2008 καθώς και τα αποτελέσματα των τομέων αυτών κατά την περίοδο 1.1-31.3.2009 και 1.1-31.3.2008 έχουν ως εξής:

Ισολογισμός	Ο όμιλος					
	31/3/2009			31/12/2008		
	Παραγωγή και εμπορία ετοιμών ενδυμάτων	Εμπορία εσωρούχων , μαγιό , παιδικών ειδών κτλ	Σύνολο	Παραγωγή και εμπορία ετοιμών ενδυμάτων	Εμπορία εσωρούχων , μαγιό , παιδικών ειδών κτλ	Σύνολο
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία						
Ενώματα πάγια	1.385.493,62	6.409.196,71	7.794.690,33	1.393.016,90	6.332.983,33	7.726.000,23
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.506.538,04	0,00	2.506.538,04	2.519.268,90	0,00	2.519.268,90
Υπεραξία επιχείρησης	168.654,88	0,00	168.654,88	168.654,88	0,00	168.654,88
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	11.500,04	160.762,53	172.262,57	12.460,04	164.924,34	177.384,38
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	1.023.842,93	0,00	1.023.842,93	1.023.842,93	0,00	1.023.842,93
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	814.359,10	122.439,96	936.799,06	760.994,62	164.340,83	925.335,45
Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	54.222,23	1.644.491,70	1.698.713,93	56.218,76	1.375.697,44	1.431.916,20
	5.964.610,84	8.336.890,90	14.301.501,74	5.934.457,03	8.037.945,94	13.972.402,97
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία						
Αποθέματα	3.959.947,70	6.241.433,12	10.201.380,82	4.668.338,57	5.353.166,74	10.021.505,31
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	7.404.858,87	11.602.249,67	19.007.108,54	6.184.203,93	10.907.868,51	17.092.072,44
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.756.078,76	4.087.679,82	5.843.758,58	1.907.230,68	7.895.483,27	9.802.713,95
	13.120.885,33	21.931.362,61	35.052.247,94	12.759.773,18	24.156.518,52	36.916.291,70
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	19.085.496,17	30.268.253,51	49.353.749,68	18.694.230,21	32.194.464,46	50.888.694,67
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Δάνεια	3.832.818,35	90.903,25	3.923.721,60	4.131.465,38	101.236,58	4.232.701,96
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	0,00	122.439,96	122.439,96	0,00	118.429,35	118.429,35
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	191.355,00	475.196,40	666.551,40	198.258,52	448.474,62	646.733,14
Προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις	4.810,00	0,00	4.810,00	4.480,00	0,00	4.480,00
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	0,00	15.030,99	15.030,99	0,00	18.244,68	18.244,68
	4.028.983,35	703.570,60	4.732.553,95	4.334.203,90	686.385,23	5.020.589,13
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.161.949,98	16.074.485,40	17.236.435,38	1.716.777,14	18.597.933,01	20.314.710,15
Τρέχων φόρος εισοδήματος	144.750,82	911.894,11	1.056.644,93	0,00	610.039,93	610.039,93
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	705.603,36	0,00	705.603,36	660.028,78	0,00	660.028,78
Προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις	72.000,00	30.000,00	102.000,00	72.000,00	30.000,00	102.000,00
	2.084.304,16	17.016.379,51	19.100.683,67	2.448.805,92	19.237.972,94	21.686.778,86
Σύνολο υποχρεώσεων	6.113.287,51	17.719.950,11	23.833.237,62	6.783.009,82	19.924.358,17	26.707.367,99

Αποτελέσματα χρήσεως

1/1-31/3/2009	Ο όμιλος			31.3.2009
	Παραγωγή και εμπορία ετοιμών ενδυμάτων	Εμπορία εσωρούχων , μαγιό , παιδικών ειδών κτλ	Λοιπά	
Πωλήσεις	2.703.512,65	13.243.322,09	33,61	15.946.868,35
Κόστος πωληθέντων	-1.471.732,26	-8.610.090,35		-10.081.822,61
Μικτό αποτέλεσμα	1.231.780,39	4.633.231,74	33,61	5.865.045,74
Εξοδα διαθέσεως	-414.242,92	-3.116.881,68		-3.531.124,60
Έξοδα διοικήσεως	-131.232,20	-518.759,33		-649.991,53
Κέρδη εκμετάλλευσης	686.305,27	997.590,73	33,61	1.683.929,61
Άλλα έσοδα-έξοδα				211.405,50
Χρηματοοικονομικά έξοδα				-127.235,92
Αποτ. Από συγγενείς επιχ.				0,00
Κέρδη προ φόρων				1.768.099,19
Φόρος εισοδήματος				-431.592,70
Καθαρό κέρδος				1.336.506,49

1/1-31/3/2008	Ο όμιλος			Σύνολο
	Παραγωγή και εμπορία ετοιμών ενδυμάτων	Εμπορία εσωρούχων , μαγιό , παιδικών ειδών κτλ	Λοιπά	
Πωλήσεις	4.793.356,73	11.720.700,56	4.464,00	16.518.521,29
Κόστος πωληθέντων	-2.700.565,59	-7.441.432,61		-10.141.998,20
Μικτό αποτέλεσμα	2.092.791,14	4.279.267,95	4.464,00	6.376.523,09
Εξοδα διαθέσεως	-533.111,55	-2.954.789,40		-3.487.900,95
Έξοδα διοικήσεως	-131.679,31	-552.508,14		-684.187,45
Κέρδη εκμετάλλευσης	1.428.000,28	771.970,41	4.464,00	2.204.434,69
Άλλα έσοδα-έξοδα				2.787,13
Χρηματοοικονομικά έξοδα				-111.963,63
Αποτ. Από συγγενείς επιχ.				0,00
Κέρδη προ φόρων				2.095.258,19
Φόρος εισοδήματος				-562.461,51
Καθαρό κέρδος				1.532.796,68

Δευτερεύων τύπος πληροφόρησης – Γεωγραφικοί τομείς

Οι γεωγραφικοί τομείς του ομίλου λειτουργούν ουσιαστικά σε δύο γεωγραφικές περιοχές (Ελλάδα και Εξωτερικό) και διευθύνονται από την έδρα .

Οι πωλήσεις στο εξωτερικό αφορούν κυρίως σε πωλήσεις σε χώρες της Ευρώπης.

1/1-31/3/2009	Ο όμιλος		
	Ελλάδα	Εξωτερικό	Σύνολο
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	13.150.217,52	269.290,79	13.419.508,31
Πωλήσεις Προϊόντων	1.321.508,38	1.205.818,05	2.527.326,43
Πωλήσεις υπηρεσιών	33,61	0,00	33,61
Σύνολο	14.471.759,51	1.475.108,84	15.946.868,35

1/1-31/3/2008	Ο όμιλος		
	Ελλάδα	Εξωτερικό	Σύνολο
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	11.644.108,86	196.342,25	11.840.451,11
Πωλήσεις Προϊόντων	1.969.112,80	2.704.493,38	4.673.606,18
Πωλήσεις υπηρεσιών	4.464,00	0,00	4.464,00
Σύνολο	13.617.685,66	2.900.835,63	16.518.521,29

1/1-31/3/2009	Η εταιρεία		
	Ελλάδα	Εξωτερικό	Σύνολο
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	170.367,72	5.818,50	176.186,22
Πωλήσεις Προϊόντων	1.321.508,38	1.205.818,05	2.527.326,43
Πωλήσεις υπηρεσιών	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	1.491.876,10	1.211.636,55	2.703.512,65

1/1-31/3/2008	Η εταιρεία		
	Ελλάδα	Εξωτερικό	Σύνολο
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	119.485,55	265,00	119.750,55
Πωλήσεις Προϊόντων	1.969.112,80	2.704.493,38	4.673.606,18
Πωλήσεις υπηρεσιών	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	2.088.598,35	2.704.758,38	4.793.356,73

4. Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των Οικονομικών Καταστάσεων

4.1. Ενσώματα πάγια

Ο όμιλος

31/3/2009

Κόστος

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Έργα υπό εκτέλεση
Υπόλοιπο 1/1/2009	628.680,00	9.298.683,27	916.800,14	220.940,36	3.390.498,00	1.565,86
Προσθήκες περιόδου	-	154.906,83	254,95	-	183.196,96	7.699,62
Πωλήσεις περιόδου	-	-	-	-	-	-
Συναλ. Διαφ. Μετατροπής	-	(21.366,50)	(587,19)	-	(1.314,73)	-
Υπόλοιπο 31/3/2009	628.680,00	9.432.223,60	916.467,90	220.940,36	3.572.380,23	9.265,48

Σωρευμένες αποσβέσεις

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Έργα υπό εκτέλεση
Υπόλοιπο 1/1/2009	-	(3.305.437,06)	(823.602,27)	(174.024,14)	(2.428.103,93)	-
Αποσβέσεις περιόδου	-	(175.531,44)	(3.267,76)	(5.329,96)	(81.926,17)	-
Πωλήσεις περιόδου	-	-	-	-	-	-
Συναλ. Διαφ. Μετατροπής	-	11.381,21	168,42	-	405,87	-
Υπόλοιπο 31/3/2009	-	(3.469.587,29)	(826.701,61)	(179.354,10)	(2.509.624,23)	-

Αναπ. Αξία 31/3/2009

628.680,00 5.962.636,30 89.766,29 41.586,26 1.062.756,00 9.265,48

31/12/2008

Κόστος

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Έργα υπό εκτέλεση
Υπόλοιπο 1/1/2008	628.680,00	8.640.268,70	907.568,52	266.796,23	2.771.932,47	266.414,57
Προσθήκες περιόδου	-	675.486,17	2.245,22	-	602.871,47	266.190,62
Μεταφορές	-	61.671,38	8.015,02	-	43.937,64	(531.039,33)
Πωλήσεις περιόδου	-	-	-	(45.855,87)	-	-
Λοιπές κινήσεις	-	(9.182,77)	-	-	(25.394,63)	-
Συναλ. Διαφ. Μετατροπής	-	(45.081,62)	(1.028,62)	-	(2.848,95)	-
Υπόλοιπο 31/12/2008	628.680,00	9.323.161,86	916.800,14	220.940,36	3.390.498,00	1.565,86

Σωρευμένες αποσβέσεις

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Έργα υπό εκτέλεση
Υπόλοιπο 1/1/2008	-	(2.498.881,92)	(810.066,70)	(192.374,36)	(2.084.311,44)	-
Αποσβέσεις περιόδου	-	(813.307,49)	(12.982,50)	(22.473,06)	(357.274,73)	-
Μεταφορές	-	229,47	(634,47)	-	(751,00)	-
Πωλήσεις περιόδου	-	-	-	40.823,28	-	-
Λοιπές κινήσεις	-	4.645,58	-	-	14.141,88	-
Συναλ. Διαφ. Μετατροπής	-	1.877,30	81,40	-	91,36	-
Υπόλοιπο 31/12/2008	-	(3.305.437,06)	(823.602,27)	(174.024,14)	(2.428.103,93)	-

Αναπ. Αξία 31/12/2008

628.680,00 6.017.724,80 93.197,87 46.916,22 962.394,07 1.565,86

Η εταιρεία

31/3/2009

Κόστος

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Έργα υπό εκτέλεση
Υπόλοιπο 1/1/2009	628.680,00	1.333.796,54	883.725,47	189.613,60	681.648,78	1.565,86
Προσθήκες περιόδου	-	-	254,95	-	7.285,55	7.699,62
Μειώσεις περιόδου	-	-	-	-	-	-
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31/3/2009	628.680,00	1.333.796,54	883.980,42	189.613,60	688.934,33	9.265,48

Σωρευμένες αποσβέσεις

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Έργα υπό εκτέλεση
Υπόλοιπο 1/1/2009	-	(727.958,94)	(810.121,19)	(161.924,05)	(626.009,17)	-
Αποσβέσεις περιόδου	-	(10.386,63)	(2.238,00)	(4.189,43)	(5.949,34)	-
Μειώσεις περιόδου	-	-	-	-	-	-
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31/3/2009	-	(738.345,57)	(812.359,19)	(166.113,48)	(631.958,51)	-

Αναπ. Αξία 31/3/2009

628.680,00	595.450,97	71.621,23	23.500,12	56.975,82	9.265,48
-------------------	-------------------	------------------	------------------	------------------	-----------------

31/12/2008

Κόστος

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Έργα υπό εκτέλεση
Υπόλοιπο 1/1/2008	628.680,00	1.272.125,16	883.229,67	235.469,47	640.917,02	266.414,57
Προσθήκες περιόδου	-	-	495,80	-	19.207,69	266.190,62
Μειώσεις περιόδου	-	-	-	(45.855,87)	-	-
Μεταφορές	-	61.671,38	-	-	21.524,07	(531.039,33)
Υπόλοιπο 31/12/2008	628.680,00	1.333.796,54	883.725,47	189.613,60	681.648,78	1.565,86

Σωρευμένες αποσβέσεις

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Έργα υπό εκτέλεση
Υπόλοιπο 1/1/2008	-	(696.290,23)	(801.374,81)	(184.879,92)	(600.820,50)	-
Αποσβέσεις περιόδου	-	(31.668,71)	(8.746,38)	(17.867,41)	(25.188,67)	-
Μειώσεις περιόδου	-	-	-	40.823,28	-	-
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2008	-	(727.958,94)	(810.121,19)	(161.924,05)	(626.009,17)	-

Αναπ. Αξία 31/12/2008

628.680,00	605.837,60	73.604,28	27.689,55	55.639,61	1.565,86
-------------------	-------------------	------------------	------------------	------------------	-----------------

4.2 Επενδύσεις σε ακίνητα

	Ο όμιλος			Η εταιρεία		
	Γήπεδα	Κτίρια	Σύνολο	Γήπεδα	Κτίρια	Σύνολο
31/3/2009						
Κόστος						
Υπόλοιπο 1/1/2009	1.106.856,16	1.566.743,69	2.673.599,85	1.106.856,16	1.566.743,69	2.673.599,85
Προσθήκες περιόδου	-	-	-	-	-	-
Πωλήσεις περιόδου	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31/3/2009	<u>1.106.856,16</u>	<u>1.566.743,69</u>	<u>2.673.599,85</u>	<u>1.106.856,16</u>	<u>1.566.743,69</u>	<u>2.673.599,85</u>
Σωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1/1/2009	-	-154330,95	-154330,95	-	(154.330,95)	(154.330,95)
Αποσβέσεις περιόδου	-	-12730,86	-12730,86	-	(12.730,86)	(12.730,86)
Πωλήσεις περιόδου	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31/3/2009	<u>-</u>	<u>(167.061,81)</u>	<u>(167.061,81)</u>	<u>-</u>	<u>(167.061,81)</u>	<u>(167.061,81)</u>
Αναπ. Αξία 31/3/2009	<u>1.106.856,16</u>	<u>1.399.681,88</u>	<u>2.506.538,04</u>	<u>1.106.856,16</u>	<u>1.399.681,88</u>	<u>2.506.538,04</u>

31/12/2008

	Ο όμιλος			Η εταιρεία		
	Γήπεδα	31.3.2009	Σύνολο	31.3.2009	Κτίρια	Σύνολο
Κόστος						
Υπόλοιπο 1/1/2008	1.112.742,16	1.128.744,85	2.241.487,01	1.112.742,16	1.128.744,85	2.241.487,01
Προσθήκες περιόδου	-	447.843,88	447.843,88	-	447.843,88	447.843,88
Πωλήσεις περιόδου	(5.886,00)	(9.845,04)	(15.731,04)	(5.886,00)	(9.845,04)	(15.731,04)
Υπόλοιπο 31/12/2008	<u>1.106.856,16</u>	<u>1.566.743,69</u>	<u>2.673.599,85</u>	<u>1.106.856,16</u>	<u>1.566.743,69</u>	<u>2.673.599,85</u>
Σωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1/1/2008	-	-124551,11	-124551,11	-	(124.551,11)	(124.551,11)
Αποσβέσεις περιόδου	-	-31001,98	-31001,98	-	(31.001,98)	(31.001,98)
Πωλήσεις περιόδου	-	1.222,14	1.222,14	-	1.222,14	1.222,14
Υπόλοιπο 31/12/2008	<u>-</u>	<u>(154.330,95)</u>	<u>(154.330,95)</u>	<u>-</u>	<u>(154.330,95)</u>	<u>(154.330,95)</u>
Αναπ. Αξία 31/12/2008	<u>1.106.856,16</u>	<u>1.412.412,74</u>	<u>2.519.268,90</u>	<u>1.106.856,16</u>	<u>1.412.412,74</u>	<u>2.519.268,90</u>

4.3. Υπεραξία επιχείρησης

Αφορά στην υπεραξία που προέκυψε κατά την χρήση 2006 από την εξαγορά πρόσθετου ποσοστού 4,86333% της θυγατρικής εταιρείας ΛΗΤΩ ΑΕ .

4.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Κόστος	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2009	31/12/2008	31/3/2009	31/12/2008
Υπόλοιπο 1/1	698.776,62	633.802,84	137.832,92	127.932,92
Προσθήκες περιόδου	19.557,04	67.625,65	0,00	9.900,00
Συναλ. Διαφ. Μετατροπής	-1.272,68	-2.651,87	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31/3-31/12	<u>717.060,98</u>	<u>698.776,62</u>	<u>137.832,92</u>	<u>137.832,92</u>
Σωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1/1	-521.392,24	-424.616,56	-125.372,88	-118.094,98
Αποσβέσεις περιόδου	-23.786,62	-96.907,94	-960,00	-7.277,90
Συναλ. Διαφ. Μετατροπής	380,45	132,26	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31/3-31/12	<u>-544.798,41</u>	<u>-521.392,24</u>	<u>-126.332,88</u>	<u>-125.372,88</u>
Αναπ. Αξία 31/3-31/12	<u>172.262,57</u>	<u>177.384,38</u>	<u>11.500,04</u>	<u>12.460,04</u>

4.5 Επενδύσεις σε θυγατρικές – συγγενείς επιχειρήσεις

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2009	31/12/2008	31/3/2009	31/12/2008
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	0,00	0,00	17.907.000,00	17.907.000,00
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	1.023.842,93	1.023.842,93	1.027.147,00	1.027.147,00
	<u>1.023.842,93</u>	<u>1.023.842,93</u>	<u>18.934.147,00</u>	<u>18.934.147,00</u>

4.5.1 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

1) Στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας :

			<u>31/3/2009</u>	<u>31/12/2008</u>	
Επενδύσεις σε θυγατρικές (εύλογες αξίες)			17.907.000,00	17.907.000,00	
Ανάλυση Θυγατρικών Εταιριών					
	Χώρα	Ποσοστό	Εύλογη Αξία την		
<u>Εταιρεία</u>	<u>Εγκατάστασης</u>	<u>Συμμετοχής</u>	<u>Αξία Κτήσεως</u>	<u>30/9/2008</u>	<u>Υπεραξία</u>
CALIN A.E.	Ελλάδα	50,99%	1.247.249,51	13.260.000,00	12.012.750,49
ΛΗΤΩ Α.Ε.	Ελλάδα	28,863%	1.113.042,00	4.647.000,00	3.533.958,00
ΣΥΝΟΛΑ			<u>2.360.291,51</u>	<u>17.907.000,00</u>	<u>15.546.708,49</u>

Οι θυγατρικές εταιρείες καταχωρήθηκαν την 1.1.2004 στην εύλογη αξία τους όπως προέκυψε από εκτίμηση ανεξάρτητου εκτιμητή. Επικαιροποίηση της εκτίμησης πραγματοποιήθηκε στις 31.12.2005 . Οι διαφορές καταχωρήθηκαν στα ίδια κεφάλαια.

Η Διοίκηση της εταιρείας μετά από επανεξέταση και εκτίμηση των οικονομικών δεδομένων των παραπάνω θυγατρικών της κατά την 31/12/2008 , έκρινε ότι η εύλογη αξία τους δεν έχει μεταβληθεί.

2) Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις :

Ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Όπως αναφέρεται παραπάνω στην παράγραφο " Γενικές πληροφορίες " η εταιρεία ΛΗΤΩ Α.Ε. ενοποιείται πλήρως επειδή η μητρική εταιρία έχει σύμβαση συνεργασίας με μέτοχο που κατείχε κατά την 31.3.2009 ποσοστό 31,75% του μετοχικού της κεφαλαίου και έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει την οικονομική και επιχειρηματική πολιτική της επιχείρησης.

4.5.2 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

1) Στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας:

	<u>31/3/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Κόστος κτήσης μείον απομείωση	1.027.147,00	1.027.147,00

Ανάλυση Επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις

<u>Εταιρεία</u>	<u>Χώρα</u> <u>Εγκατάστασης</u>	<u>%</u> <u>Συμμετοχή</u>	<u>Αξία Κτήσεως</u>	<u>Κόστος Κτήσης</u> <u>μείον</u> <u>Απομείωση</u>	<u>Υπεραξία</u> <u>(Υποτίμηση)</u>
		Σ			
HARMONY	Ελλάδα	25,00%	1.027.147,00	1.027.147,00	-
CRUISES A.N.E.					
ΕΛΒΕ					
ΒΟΥΛΓΑΡΙΑΣ	Βουλγαρία	49,00%	2.641,23	-	(2.641,23)
Ε.Π.Ε.					
ΣΥΝΟΛΑ			1.029.788,23	1.027.147,00	(2.641,23)

- Η συμμετοχή στην εταιρεία HARMONY CRUISES A.E. αποτιμήθηκε στο κόστος κτήσεως της. Η εταιρεία ασκεί την δραστηριότητά της μέσω της θυγατρικής της «HARMONY G. ΝΕΠΑ».

- Η συμμετοχή στην συγγενή εταιρεία ΕΛΒΕ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑΣ ΕΠΕ , απομειώθηκε συνολικά την 1.1.2004 και η ζημία καταχωρήθηκε στα ίδια κεφάλαια, διότι εκτιμήθηκε ότι δεν αναμένονται, με τις παρούσες συνθήκες, μελλοντικά οφέλη από την εν λόγω συμμετοχή.

2) Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις:

	<u>31/3/2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Κόστος κτήσης μείον απομείωση	1.023.842,93	1.023.842,93

- Η συμμετοχή στην εταιρεία HARMONY CRUISES A.E. περιλαμβάνεται στην ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

- Η συμμετοχή στην συγγενή εταιρεία ΕΛΒΕ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑΣ ΕΠΕ , περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Η καθαρή θέση εκτιμήθηκε ως μηδενική.

4.6 Ανάλυση των αναβαλλόμενων φόρων

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	<u>31/3/2009</u>	<u>31/12/2008</u>	<u>31/3/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Αναβαλλόμενες φορολ. απαιτήσεις	936.799,06	925.335,45	0,00	0,00
Αναβαλλόμενες φορολ. Υποχρεώσεις	-122.439,96	-118.429,35	-2.352.053,64	-2.348.347,08
Υπόλοιπο	<u>814.359,10</u>	<u>806.906,10</u>	<u>-2.352.053,64</u>	<u>-2.348.347,08</u>

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμα ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή.

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω :

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	<u>31/3/2009</u>	<u>31/12/2008</u>	<u>31/3/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Υπόλοιπο έναρξης	806.906,09	900.389,17	-2.348.347,08	-3.008.995,88
Φόρος αποτελεσμάτων περιόδου	14.968,29	-90.330,35	-3.706,56	-116.686,62
Διαφορές συναλλαγματικής μετατροπής	-7.515,28	-3.152,72	0,00	0,00
Επίδραση από μεταβολή συντελεστών αναβαλλόμενου φόρου υπεραξίας συμμετοχών	0,00	0,00	0,00	777.335,42
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	<u>814.359,10</u>	<u>806.906,10</u>	<u>-2.352.053,64</u>	<u>-2.348.347,08</u>

Για τις υφιστάμενες κατά την 31/3/2009 προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης υπολογίσθηκε αναβαλλόμενος φόρος για μεν την μητρική και τις θυγατρικές εταιρείες του ομίλου που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα με συντελεστή από 20 έως 25% ανάλογα με τον εκτιμώμενο χρόνο ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των

υποχρεώσεων τους για δε την ενοποιούμενη εταιρεία που έχει την έδρα της στην Σερβία με συντελεστή 10% . Για τις υφιστάμενες κατά την 31/3/2008 προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης είχε υπολογισθεί αναβαλλόμενος φόρος για μεν την μητρική και τις θυγατρικές εταιρείες του ομίλου που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα με συντελεστή 25% για δε την ενοποιούμενη εταιρεία που έχει την έδρα της στην Σερβία με συντελεστή 10% .

4.7 Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2009	31/12/2008	31/3/2009	31/12/2008
Προκαταβολές ενοικίων	1.109.371,43	899.011,23	0,00	0,00
Εγγυήσεις διάφορες	589.342,50	532.904,97	54.222,23	56.218,76
Σύνολο	1.698.713,93	1.431.916,20	54.222,23	56.218,76

Ανάλυση κίνησης λογαριασμού προκαταβολών ενοικίων

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2009	31/12/2008	31/3/2009	31/12/2008
Υπόλοιπο 1.1	899.011,23	798.857,68	0,00	0,00
Δοθείσες προκαταβολές στη χρήση	250.000,00	256.000,00	0,00	0,00
Μεταφορά στα αποτελέσματα χρήσεως	-39.639,80	-155.846,45	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12	1.109.371,43	899.011,23	0,00	0,00

4.8 Αποθέματα

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2009	31/12/2008	31/3/2009	31/12/2008
Εμπορεύματα	6.447.631,83	5.571.201,42	206.198,71	218.034,68
Προϊόντα	2.289.119,38	2.266.319,94	2.289.119,38	2.266.319,94
Πρώτες & βοηθ. Ύλες	1.464.629,61	2.183.983,95	1.464.629,61	2.183.983,95
Σύνολο	10.201.380,82	10.021.505,31	3.959.947,70	4.668.338,57

Τα αποθέματα εμφανίζονται κατά την 31/3/2009 απομειωμένα συνολικά τόσο σε επίπεδο ομίλου όσο και σε επίπεδο εταιρείας κατά ποσό ευρώ 1.650.000,00 .

4.9 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2009	31/12/2008	31/3/2009	31/12/2008
Πελάτες	12.566.940,13	10.783.005,33	4.881.836,61	3.626.171,07
Γραμμάτια εισπρακτέα	1.062.346,36	872.870,24	1.062.346,36	872.870,24
Επιταγές εισπρακτέες	4.313.596,79	3.707.717,35	711.981,67	884.353,29
Απαιτήσεις από θυγατρικές εταιρείες	0,00	0,00	156.120,00	624.480,00
Απαιτ. από λοιπές συνδεδεμένες εταιρείες	136.501,04	136.211,32	136.501,04	136.211,32
Απαιτήσεις από Δημόσιο	328.267,98	177.888,51	142.854,94	177.888,51
Χρηματικές διευκολύνσεις προσωπικού	236,54	536,54	0,00	0,00
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	24.299,23	101.884,94	24.299,23	101.200,96
Προκαταβολές σε προμηθευτές	48.001,11	192.148,04	0,00	0,00
Έξοδα επόμενων χρήσεων	255.062,16	221.978,36	253.991,53	187.511,53
Λογαριασμοί προς απόδοση	19.744,09	14.531,30	9.690,09	6.277,30
Απαιτήσεις από ασφαλιστ. Εταιρείες	0,00	364.222,61	0,00	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	252.113,11	519.077,90	181.357,40	191.719,71
	<u>19.007.108,54</u>	<u>17.092.072,44</u>	<u>7.560.978,87</u>	<u>6.808.683,93</u>

Οι απαιτήσεις από “ Πελάτες” καθώς και οι συναφείς απαιτήσεις “Γραμμάτια εισπρακτέα” και “Επιταγές εισπρακτέες” εμφανίζονται απομειωμένες συνολικά σε επίπεδο ομίλου και εταιρείας κατά ποσό ευρώ 2.083.838,88 . Το ποσό αυτό αντιστοιχεί στη σχηματισθείσα μέχρι 31/3/2009 πρόβλεψη για το σύνολο των εξατομικευμένων από αυτές απαιτήσεων που βρίσκονται σε καθυστέρηση εξοφλήσεως μεγαλύτερη του ενός έτους έναντι των συμβατικών ημερομηνιών λήξης και των οποίων η είσπραξη δεν θεωρείται πιθανή.

Επίσης οι λοιπές απαιτήσεις εμφανίζονται απομειωμένες συνολικά σε επίπεδο ομίλου κατά ποσό ευρώ 240.474,77 και σε επίπεδο εταιρείας κατά ποσό ευρώ 194.560,01.

4.10 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

				<u>31.3.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Μετοχές ανωνύμων εταιριών (εύλογη αξία)				0,00	0,00
<u>ΕΚΔΟΤΗΣ</u>	<u>ΤΕΜΑΧΙΑ</u>	<u>ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ</u> <u>ΚΤΗΣΕΩΣ</u>	<u>ΑΞΙΑ</u> <u>ΚΤΗΣΕΩΣ</u>	<u>ΤΙΜΗ</u> <u>31/3/2009</u>	<u>ΕΥΛΟΓΗ</u> <u>ΑΞΙΑ</u> <u>ΔΙΑΦΟΡΑ</u>
MINION Α.Ε.	1.000,00	2,93	2.934,70	-	(2.934,70)
ΔΥΝΑΜΙΚΗ					
ΖΩΗ Α.Ε	618.178,00	0,51	318.115,82	-	(318.115,82)
ΣΥΝΟΛΟ			321.050,52	-	(321.050,52)

Οι ανωτέρω εταιρείες έχουν πάψει να υφίστανται. Η συμμετοχή στην εταιρεία MINION Α.Ε. απομειώθηκε συνολικά την 1.1.2004 ενώ η συμμετοχή στην εταιρεία ΔΥΝΑΜΙΚΗ ΖΩΗ Α.Ε. απομειώθηκε συνολικά στη χρήση 2004, τα αποτελέσματα της οποίας και επιβάρυνε.

4.11 Ταμειακά διαθέσιμα

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	<u>31/3/2009</u>	<u>31/12/2008</u>	<u>31/3/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Διαθέσιμα στο ταμείο	173.109,84	344.152,50	8.666,48	52.696,20
Βραχυπρ. τραπεζικές καταθέσεις	5.670.648,74	9.458.561,45	1.747.412,28	1.854.534,48
Σύνολο	5.843.758,58	9.802.713,95	1.756.078,76	1.907.230,68

4.12 Περιουσιακά στοιχεία που προορίζονται για διάθεση

		<u>31.3.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Μετοχές ανώνυμης εταιρείας (εύλογη αξία)		0,00	0,00
Ανάλυση			
	Χώρα	%	Αξία
<u>Εταιρεία</u>	<u>Εγκατάστασης</u>	<u>Συμμετοχής</u>	<u>Κτήσεως</u>
ΙΣΧΥΣ Α.Ε.	Ελλάδα	15,069%	52.824,65
			Εύλογη Αξία
			την 31/3/2009
			Υπεραξία
			(Υποτίμηση)
			(52.824,65)

Η συμμετοχή στην εταιρεία αυτή απομειώθηκε συνολικά την 1.1.2004 . Για το λόγο ότι το αντικείμενο δραστηριότητας της εταιρείας αυτής δεν έχει σχέση με τη βασική δραστηριότητα της μητρικής εταιρείας αποφασίστηκε η σταδιακή αποχώρηση από την επένδυση αυτή.

4.13 Μετοχικό Κεφάλαιο – Υπέρ το άρτιο

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2008	13.230.000	4.630.500,00	5.321.874,63	0,00	9.952.374,63
31 Μαρτίου 2009	13.230.000	4.630.500,00	5.321.874,63	0,00	9.952.374,63

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 4.630.500,00 διαιρούμενο σε 13.230.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,35 ευρώ η κάθε μία και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

4.14 Αποθεματικά εύλογης αξίας

Αφορά στην υπεραξία από την αποτίμηση των συμμετοχών της μητρικής στην εύλογη αξία τους μετά την αφαίρεση του αναλογούντος αναβαλλόμενου φόρου. Βλέπε σχετικά και παραπάνω στην παράγραφο 4.5.1 .

4.15 Λοιπά αποθεματικά

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/3/2009	31/12/2008	31/3/2009	31/12/2008
Τακτικό αποθεματικό	1.013.793,90	1.063.881,54	753.001,42	753.001,42
Ειδικά Αποθεματικά	1.269,77	1.269,77	1.269,77	1.269,77
Αφορολόγητα Αποθεματικά	1.852.930,28	1.802.842,64	1.781.559,10	1.781.559,10
Σύνολο	2.867.993,95	2.867.993,95	2.535.830,29	2.535.830,29

- Τακτικό αποθεματικό

Το τακτικό αποθεματικό είναι το 5% των μετά φόρων κερδών έως ότου αυτό να ισούται με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου . Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί , αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών.

- Αφορολόγητα αποθεματικά

Αφορούν σε αποθεματικά διάφορων αναπτυξιακών νόμων , αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα . Σε περίπτωση διανομής τους θα καταβληθεί αντίστοιχος φόρος σύμφωνα με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

6.16 Ανάλυση των δανείων (περιλαμβανομένου του Leasing)

α)	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2009	31/12/2008	31/3/2009	31/12/2008
Μακροπρόθεσμα δάνεια	3.832.818,35	4.131.465,38	3.832.818,35	4.131.465,38
Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	90.903,25	101.236,58	0,00	0,00
	3.923.721,60	4.232.701,96	3.832.818,35	4.131.465,38
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	705.603,36	660.028,78	705.603,36	660.028,78
Σύνολο δανείων	4.629.324,96	4.892.730,74	4.538.421,71	4.791.494,16

α) Δάνεια

Τα ποσά των δανείων που είναι πληρωτέα εντός του επόμενου έτους από την ημερομηνία του Ισολογισμού , χαρακτηρίζονται ως βραχυπρόθεσμα ενώ αυτά που είναι πληρωτέα μετά από ένα έτος χαρακτηρίζονται ως μακροπρόθεσμα.

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2009	31/12/2008	31/3/2009	31/12/2008
Μεταξύ 1 και 2 ετών	526.964,30	561.633,73	526.964,30	561.633,73
Μεταξύ 2 και 5 ετών	1.797.492,90	1.736.744,93	1.797.492,90	1.736.744,93
Πάνω από 5 έτη	1.508.361,15	1.833.086,72	1.508.361,15	1.833.086,72
Σύνολο	3.832.818,35	4.131.465,38	3.832.818,35	4.131.465,38

Τον Ιούλιο και το Νοέμβριο του 2007 υπογράφηκαν οι συμβάσεις ρύθμισης του συνολικού μέχρι 30.6.2006 μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού της μητρικής εταιρείας από τρεις τράπεζες, συνολικού ποσού € 5.082.738,66, σε ένα για κάθε μία τράπεζα μακροπρόθεσμο χρεολυτικό δάνειο 10 ετούς διάρκειας (1.7.2006 – 31.12.2006), με βάση τις αποφάσεις του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών αριθμ. 15075/B657/5.4.2006, 2/18872/0025/19.4.2006, 2/42811/20.3.2007 και 2/40355/10.7.2007).

Το επιτόκιο του δανείου ορίζεται στο ύψος του επιτοκίου των εντόκων γραμματίων του ελληνικού δημοσίου δωδεκάμηνης διάρκειας που ισχύει κατά την έναρξη της περιόδου εκτοκισμού, προσαυξημένο κατά 70% πλέον της εισφοράς του Ν. 128/1975 (0,6%). Το επιτόκιο δανεισμού επιδοτείται από το Ελληνικό Δημόσιο κατά 50% μέχρι και την 31/12/2009. Η εξόφληση του δανείου πλέον των τόκων της περιόδου (χάριτος) 1.7.2006-31.12.2007 , με νεότερη Υπουργική απόφαση (αρ. 2/88685/0025/31.12.2008) ορίστηκε να γίνει σε δέκα έξι (16) ισόποσες , συνεχείς και διαδοχικές εξαμηνιαίες δόσεις στις 30/6 και 31/12 κάθε έτους. Η πρώτη δόση θα καταβληθεί στις 30.6.2009 και η τελευταία στις 31.12.2016 .

β) Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης

Στα ενσώματα πάγια περιλαμβάνονται τα κατωτέρω ποσά , τα οποία ο όμιλος κατέχει ως μισθωτής βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων.

	Ο όμιλος	
	<u>31/3/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Κόστος κεφαλαιοποίησης χρηματοδοτικών μισθώσεων	198.369,90	198.369,90
Σωρευμένες αποσβέσεις	-93.258,57	-86.828,89
Καθαρή λογιστική αξία	<u>105.111,33</u>	<u>111.541,01</u>

Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων.

	<u>31/3/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	48.043,77	59.566,13
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	42.859,48	41.670,45
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>90.903,25</u>	<u>101.236,58</u>

Οι υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης είναι εξασφαλισμένες με τα μισθωμένα ενσώματα πάγια τα οποία περιέρχονται στον εκμισθωτή σε περίπτωση αδυναμίας του μισθωτή να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του.

Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης – Ελάχιστες πληρωμές μισθωμάτων :

	<u>31/3/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Μέχρι ένα έτος	45.920,40	48.237,43
Από 1 έως 5 έτη	49.285,75	62.487,68
Μετά από 5 έτη	0,00	0,00
	<u>95.206,15</u>	<u>110.725,11</u>
Μελλοντικές χρεώσεις χρηματοοικονομικού κόστους στις χρηματοδοτικές μισθώσεις	-4.302,90	-9.488,53
	<u>90.903,25</u>	<u>101.236,58</u>

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης έχει ως εξής :

	<u>31/3/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Μέχρι ένα έτος	42.859,48	41.670,45
Από 1 έως 5 έτη	48.043,77	59.566,13
Μετά από 5 έτη	0,00	0,00
	<u>90.903,25</u>	<u>101.236,58</u>

4.17 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

- Δεν υφίσταντο κατά την 31.3.2009 ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις σε Προμηθευτές , Ελληνικό Δημόσιο , Ασφαλιστικούς Οργανισμούς και Πιστωτές του ομίλου και της εταιρείας .
- Η ανάλυση των υποχρεώσεων σε προμηθευτές και λοιπούς πιστωτές της εταιρείας έχει ως εξής:

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2009	31/12/2008	31/3/2009	31/12/2008
Προμηθευτές	13.079.296,62	15.008.521,68	309.065,53	970.322,40
Επιταγές πληρωτέες	1.462.120,82	2.050.284,45	74.878,99	20.625,98
Προκαταβολές πελατών	328.312,77	241.636,51	178.601,65	142.451,52
Μερίσματα πληρωτέα	501.371,02	690.660,64	16.295,28	16.295,28
Φόροι - τέλη	629.971,56	928.472,48	144.504,79	14.058,06
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	290.418,79	500.944,32	30.814,79	71.178,59
Εξοδα χρήσεως δουλευμένα	218.598,89	182.256,36	87.928,89	126.312,17
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	166.215,44	185.387,58	58.036,99	74.106,47
Λοιπές υποχρεώσεις	560.129,47	526.546,13	261.823,07	281.426,67
	<u>17.236.435,38</u>	<u>20.314.710,15</u>	<u>1.161.949,98</u>	<u>1.716.777,14</u>

4.18 Προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο του λογαριασμού αφορά στο σύνολο του τις σχηματισθείσες στη χρήση 2008 από τις εταιρείες του ομίλου και την μητρική εταιρεία προβλέψεις για φόρους και λοιπές επιβαρύνσεις που ενδέχεται να προκύψουν κατά τον έλεγχο των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων.

Οι ανέλεγκτες χρήσεις των εταιρειών του ομίλου και της μητρικής εταιρείας παρατίθενται αναλυτικά παρακάτω στην παράγραφο 5.2

4.19 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί στην περίοδο 1/1-31/3/2009 έχει υπολογισθεί με συντελεστή 25% επί των φορολογητέων κερδών , όπως και στην αντίστοιχη περίοδο του 2008.

Για τις υφιστάμενες κατά την 31/3/2009 προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης υπολογίσθηκε αναβαλλόμενος φόρος για μεν την μητρική και τις θυγατρικές εταιρείες του ομίλου που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα με συντελεστή από 20 έως 25% ανάλογα με τον εκτιμώμενο χρόνο ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των

υποχρεώσεων τους για δε την ενοποιούμενη εταιρεία που έχει την έδρα της στην Σερβία με συντελεστή 10% . Για τις υφιστάμενες κατά την 31/3/2008 προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης είχε υπολογισθεί αναβαλλόμενος φόρος για μεν την μητρική και τις θυγατρικές εταιρείες του ομίλου που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα με συντελεστή 25% για δε την ενοποιούμενη εταιρεία που έχει την έδρα της στην Σερβία με συντελεστή 10% .

	<u>Ο όμιλος</u>		<u>Η εταιρεία</u>	
	<u>31/3/2009</u>	<u>31/3/2008</u>	<u>31/3/2009</u>	<u>31/3/2008</u>
Φόρος εισοδήματος τρέχουσας χρήσης	446.560,99	572.059,35	144.510,35	324.993,07
Αναβαλλόμενος φόρος	-14.968,29	-9.597,84	3.706,56	-378,35
Σύνολο	431.592,70	562.461,51	148.216,91	324.614,72

Ο υπολογισμός του φόρου εισοδήματος έχει ως εξής:

	<u>Ο όμιλος</u>		<u>Η εταιρεία</u>	
	<u>31/3/2009</u>	<u>31/12/2008</u>	<u>31/3/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Κέρδη προ φόρων	1.768.099,19	2.095.258,19	683.774,13	1.386.979,46
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φόρο	0,00	0,00	0,00	0,00
Κονδύλια επί των οποίων δεν είχε αναγνωρισθεί αναβαλλόμενος φόρος	-89.419,69	-89.419,69	-89.419,69	-89.419,69
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	1.242,84	1.556,12	0,00	0,00
	1.679.922,34	2.007.394,62	594.354,44	1.297.559,77
Φόρος υπολογισμένος με τον φορολογικό συντελεστή της Εταιρείας	431.964,40	518.476,32	148.588,61	324.389,95
Συμπληρ. Φόρος 3% επί εισοδημάτων από ακίνητα	628,30	224,77	628,30	224,77
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	0,00	43.760,42	0,00	0,00
Επίδραση από μεταβολή συντελεστών αναβαλλόμενου φόρου	-1.000,00	0,00	-1.000,00	0,00
Φόροι	431.592,70	562.461,51	148.216,91	324.614,72
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	24,41	23,81	21,68	13,90

4.20 Ανάλυση των κερδών κατά μετοχή

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους , με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου , εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράστηκαν από την επιχείρηση.

	Ο Όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2009	31/3/2008	31/3/2009	31/3/2008
Καθαρά κέρδη	1.336.506,49	1.532.796,68	535.557,22	1.062.364,75
<u>Κατανέμονται σε</u>				
Μετόχους εταιρείας	872.612,27	1.280.919,15	535.557,22	1.062.364,75
Μετόχους μειοψηφίας	463.894,22	251.877,53	-	-
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	13.230.000	13.230.000	13.230.000	13.230.000
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε €)	0,0660	0,0968	0,0405	0,0803

5. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες**5.1. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

i) Στον πίνακα που ακολουθεί εμφανίζεται το σύνολο των συναλλαγών (πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών , αγορές αγαθών και υπηρεσιών , υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από τις μεταξύ τους συναλλαγές) της εταιρείας με τις θυγατρικές , συγγενείς και λοιπές συνδεδεμένες εταιρείες της.

<u>Θυγατρικές εταιρείες</u>	Πωλήσεις	Έσοδα Συμμετοχών	Αγορές	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
	Αγαθών και Υπηρεσιών		Αγαθών και Υπηρεσιών		
CALIN A.E.	-	-	-	156.120,00	-
ΛΗΤΩ Α.Ε.	-	-	-	-	-
	-	-	-	156.120,00	-
<u>Λοιπές συνδεδεμένες εταιρείες</u>	Πωλήσεις	Έσοδα	Αγορές	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
	Αγαθών και Υπηρεσιών	Συμμετοχών	Αγαθών και Υπηρεσιών	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
ΙΣΧΥΣ Α.Ε.	-	-	-	136.501,04	-
Σύνολο	-	-	-	136.501,04	-

Καμμία εγγύηση δεν έχει δοθεί η ληφθεί από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη. Επίσης δεν έχει πραγματοποιηθεί καμμία πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη.

Οι συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας και των θυγατρικών της , απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

ii) Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Στην περίοδο 1/1-31/3/2009 και 1/1-31/3/2008 δεν καταβλήθηκαν αμοιβές στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής εταιρείας . Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την μητρική που έχουν προταθεί από τα κέρδη της χρήσεως 2008 για έγκριση από την ετήσια τακτική γενική συνέλευση ανέρχονται στο ποσό ευρώ 60.000,00 και περιλαμβάνονται στις δαπάνες της χρήσεως 2008 , ενώ οι αντίστοιχες αμοιβές που είχαν προταθεί από τα κέρδη της χρήσεως 2007 ανερχόταν στο ποσό ευρώ 34.000,00.

- Οι αμοιβές των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων των θυγατρικών εταιρειών του ομίλου για την περίοδο 1/1-31/3/2009 ανέρχονται στο ποσό των ευρώ 37.500,00 και για την περίοδο 1/1-31/3/2008 στο ποσό των ευρώ 88.150,00. Οι υποχρεώσεις των εν λόγω θυγατρικών εταιρειών από τις παραπάνω αμοιβές προς τα μέλη των Διοικήσεων τους ανέρχονται κατά την 31/3/2009 και 31/3/2008 στο ποσό των ευρώ 0,00 και 55.330,00 αντίστοιχα.

- Δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του ομίλου και των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων τους.

5.2 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

Νομικά θέματα:

- Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία των εταιρειών του Ομίλου.

Κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

- Επί των παγίων στοιχείων των εταιρειών του ομίλου δεν υφίστανται εμπράγματα ή άλλα βάρη.

Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία:

- Δεν υπάρχουν δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία των εταιρειών του ομίλου.

Λοιπά :

- Ο όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με Τράπεζες , λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας.

Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Οι χορηγηθείσες τραπεζικές εγγυητικές επιστολές του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 31/3/2009 και 31/12/2008 είχαν ως εξής :

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2009	31/12/2008	31/3/2009	31/12/2008
Εγγυητικές επιστολές για εξασφάλιση υποχρεώσεων	892.231,85	602.306,85	578.701,85	288.776,85

- Η Μητρική εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2003 έως και 2008. Οι υπόλοιπες εταιρείες του ομίλου δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις

Εταιρία	Ανέλεγκτες Χρήσεις
CALIN A.E.	2003-2008
ΛΗΤΩ Α.Ε.	2007-2008
HARMONY CRUISES A.N.E.	2002-2008
ΕΛΒΕ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑΣ ΕΠΕ (σε αδράνεια)	-
LETOSHOP D.O.O. BEOGRAD	2007-2008

Στην χρήση 2008 σχηματίστηκε πρόβλεψη για φόρους και συναφείς επιβαρύνσεις που ενδέχεται να προκύψουν κατά τον φορολογικό έλεγχο των παραπάνω ανέλεγκτων χρήσεων για μεν τη μητρική ποσού ευρώ 72.000,00 για δε τον όμιλο συνολικά ποσού ευρώ 102.000,00 με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσεως 2008 μέσω του λογαριασμού " Φόρος Εισοδήματος" .

5.3 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31/3/2009 ήταν για τον Όμιλο 417 άτομα και για την Εταιρεία 72 άτομα , ενώ κατά την 31/3/2008 το απασχολούμενο προσωπικό ήταν για τον Όμιλο 390 άτομα και για την Εταιρεία 77 άτομα .

5.4 Εποχικότητα - Περιοδικότητα

Οι εταιρείες του ομίλου πλην της μητρικής εταιρείας δεν παρουσιάζουν ιδιαίτερη εποχικότητα – περιοδικότητα στον κύκλο δραστηριότητας τους. Σχετικά με την μητρική εταιρεία σημειώνεται ότι , επειδή το σύνολο των παραγόμενων προϊόντων της (έτοιμα ενδύματα) αφορούν σε δύο συλλογές (χειμερινή – θερινή) , οι πωλήσεις της διενεργούνται κατά βάσει το πρώτο τρίμηνο κάθε έτους (θερινή κολλεξιόν) και το τρίτο τρίμηνο (χειμερινή κολλεξιόν).

Επιπλέον σημειώνεται ότι στο δεύτερο τρίμηνο κάθε έτους λογιστικοποιούνται τα μερίσματα πρόσοδοι από τις εταιρείες συμμετοχής της.

5.5 Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού

Δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο να επηρεάζει είτε την οικονομική διάρθρωση είτε την επιχειρηματική πορεία του ομίλου από τις 31 Μαρτίου 2009 έως την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας εγκρίθηκαν κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας την Δευτέρα 25 Μαΐου 2009.

Άγιος Ανδρέας Καβάλας 25 Μαΐου 2009

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& ΔΙΕΥΘ. ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
του Δ.Σ.

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΤΗΛΕΜΑΧΟΣ
ΚΙΤΣΙΚΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Τ. ΑΒ 732602

RONALD BARKSHIRE

Α.Δ. 702014378/98

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ
ΚΟΓΚΑΛΙΔΗΣ
Α.Τ. ΑΕ 203573