



ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.ΑΕ. 18586/06/Β/89/22

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εταιρείας και Ομίλου
με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εννεάμηνο 2005
(1^η Ιανουαρίου 2005 έως 30^η Σεπτεμβρίου 2005)

Περιεχόμενα :

| | |
|---|-----------|
| (I) Ισολογισμός (I) | 3 |
| (II) Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (II) | 4 |
| (III) Πίνακας Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρίας (III) | 5 |
| (III) Πίνακας Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου (III) | 6 |
| (IV) Πίνακας ταμιακών ροών (IV) | 7 |
| 1. Γενικές Πληροφορίες | 8 |
| 2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρία | 8 |
| 2.1 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων | 8 |
| 2.2 Ενοποίηση | 8 |
| 2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα | 8 |
| 2.4. Ενσώματα Πάγια | 8 |
| 2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 9 |
| 2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων | 9 |
| 2.7 Αποθέματα | 9 |
| 2.8 Απαιτήσεις από πελάτες | 9 |
| 2.9 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 10 |
| 2.10 Μετοχικό κεφάλαιο | 10 |
| 2.11 Δανεισμός | 10 |
| 2.12 Κρατικές επιχορηγήσεις | 10 |
| 2.13 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | 10 |
| 2.14 Παροχές στο προσωπικό | 10 |
| 2.15 Αναγνώριση εσόδων | 11 |
| 2.16 Διανομή μερισμάτων | 11 |
| 3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου | 11 |
| 4. Σημαντικές λογιστικές αρχές και κρίσεις της διοικήσεως | 11 |
| 4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές | 11 |
| 5. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ | 12 |
| 5.1 Εφαρμογή των ΔΠΧΠ 1 | 12 |
| 5.1.2. Εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή που επιλέχθηκαν από τον όμιλο | 12 |
| 5.1.3 Συνέπεια εκτιμήσεων μεταξύ Δ.Π.Χ.Π. και Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων | 12 |
| 5.2 Συμφωνίες μεταξύ ΔΠΧΠ και Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων | 12 |
| 6. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία | 17 |
| 6.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας..... | 17 |
| 6.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου | 18 |
| 7. Επενδύσεις σε θυγατρικές | 19 |
| 8. Πελάτες & λοιπές απαιτήσεις | 19 |
| 9. Αποθέματα | 19 |
| 10. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 19 |
| 11. Μετοχικό Κεφάλαιο | 20 |
| 12. Λοιπά αποθεματικά | 20 |
| 13. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 20 |
| 14. Δάνεια | 20 |
| 15. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | 20 |
| 16. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 22 |
| 17. Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως | 23 |
| 18. Παροχές σε εργαζομένους | 23 |
| 19. Αποσβέσεις | 23 |
| 20. Φόρος εισοδήματος | 24 |
| 21. Κέρδη ανά μετοχή | 24 |
| 22. Μερισματα ανά μετοχή | 25 |
| 23. Ενδεχόμενα | 25 |
| 24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη | 25 |
| 25. Αναλυτικές λογιστικές εκτιμήσεις | 25 |
| 25.1 Ωφέλιμες ζωές των βιομηχανοστασιών και εξοπλισμός σύγχρονης τεχνολογίας | 25 |

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Ισολογισμός (Ι)

Ο ΟΜΙΛΟΣ

Η ΕΤΑΙΡΙΑ

Ποσά σε Ευρώ

| Σημείωση | 30/09/2005 | 31/12/2004 | 30/09/2005 | 31/12/2004 | |
|---|------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | | | |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | | | |
| Ενσώματα πάγια | 6 | 11.262.795,29 | 11.739.534,61 | 10.416.754,29 | 10.846.851,53 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | | 444,08 | 0,00 | 444,08 | 0,00 |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές | 7 | 0,00 | 0,00 | 2.208.261,97 | 2.208.261,97 |
| Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία | | 65.947,07 | 62.447,07 | 41.161,37 | 41.161,37 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | | 0,00 | 55.540,55 | 0,00 | 0,00 |
| | | 11.329.186,44 | 11.857.522,23 | 12.666.621,71 | 13.096.274,87 |
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | | | |
| Αποθέματα | 9 | 3.956.315,55 | 7.237.091,95 | 2.979.411,14 | 4.730.422,78 |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις | 8 | 9.097.138,59 | 10.032.634,22 | 6.227.735,29 | 6.518.193,73 |
| Προκαταβολές | | 98.481,97 | 107.744,31 | 5.069,52 | 72.309,45 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 10 | 7.385.971,15 | 7.085.806,84 | 7.135.421,29 | 4.855.009,07 |
| | | 20.537.907,26 | 24.463.277,32 | 16.347.637,24 | 16.175.935,03 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | | 31.867.093,70 | 36.320.799,55 | 29.014.258,95 | 29.272.209,90 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | | | | |
| Ίδια κεφάλαια | | | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 11 | 8.747.677,52 | 7.941.970,38 | 8.747.677,52 | 7.941.970,38 |
| Υπέρ το άρτιο | 11 | 8.357.644,99 | 8.357.644,99 | 8.357.644,99 | 8.357.644,99 |
| Ίδιες μετοχές | 11 | (93.816,40) | (93.816,40) | (93.816,40) | (93.816,40) |
| Αποθεματικά | 12 | 4.162.433,35 | 4.965.871,09 | 3.963.954,18 | 4.767.391,92 |
| Σωρευμένα κέρδη | | 3.745.477,90 | 4.552.081,12 | 3.751.855,72 | 4.483.148,73 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | 2.198.853,79 | 2.329.504,72 | - | - |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | 27.118.271,15 | 28.053.255,90 | 24.727.316,01 | 25.456.339,62 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 14 | 765.109,93 | 854.249,37 | 873.874,11 | 854.249,37 |
| Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους | 15 | 239.060,11 | 238.550,02 | 214.459,70 | 206.434,20 |
| Λόγω εξόδου από την υπηρεσία | | 2.104.983,11 | 2.269.723,21 | 2.104.983,11 | 2.269.723,21 |
| Επιχορηγήσεις | | | | | |
| | | 3.109.153,15 | 3.362.522,60 | 3.193.316,92 | 3.330.406,78 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 13 | 1.439.528,99 | 2.519.761,29 | 894.867,50 | 485.463,50 |
| Φόρος εισοδήματος | | 150.140,41 | 0,00 | 198.758,52 | |
| Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις | | 50.000,00 | 2.385.259,76 | 0,00 | 0,00 |
| | | 1.639.669,40 | 4.905.021,05 | 1.093.626,02 | 485.463,50 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 4.748.822,55 | 8.267.543,65 | 4.286.942,94 | 3.815.870,28 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | | 31.867.093,70 | 36.320.799,55 | 29.014.258,95 | 29.272.209,90 |

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων (ΙΙ)

| | | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | |
|--|----------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| (Ποσά σε ευρώ) | Σημείωση | 1.1.- 30.09.05 | 1.1.- 30.09.04 | 1.7.- 30.9.05 | 1.7. – 30.9.04 |
| Πωλήσεις | | 12.575.622,54 | 13.309.611,09 | 2.937.763,14 | 4.113.456,87 |
| Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως | | 714.073,14 | 231.086,09 | (6.659,26) | (117.878,79) |
| <i>Μείον :</i> | | | | | |
| Αναλώσεις υλικών & μεταβολή αποθεμάτων ετοιμών | | 6.757.184,68 | 5.936.274,77 | 1.094.461,60 | 1.890.819,68 |
| Παροχές σε εργαζομένους | 17 | 2.859.762,45 | 2.943.429,09 | 861.554,64 | 864.785,09 |
| Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης | 16 | 3.480.484,48 | 3.306.475,25 | 868.348,45 | 979.539,88 |
| Κέρδη προ φόρων, τόκων & αποσβέσεων | | 192.264,07 | 1.354.518,07 | 106.739,19 | 260.433,43 |
| Μείον : Αποσβέσεις | | 435.347,50 | 423.605,27 | 19.766,20 | 23.350,76 |
| Κέρδη προ φόρων και τόκων | | (243.083,43) | 930.912,80 | 86.972,99 | 237.082,67 |
| Χρηματοοικονομικό κέρδος καθαρό | | 67.316,32 | 52.945,54 | 2.832,70 | (30.839,88) |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων | | (175.767,11) | 983.858,34 | 89.805,69 | 206.242,79 |
| Μείον : Φόρος εισοδήματος | 20 | 415.667,48 | 256.193,48 | 421.476,74 | 96.150,92 |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) περιόδου | | (591.434,59) | 727.664,86 | (331.671,05) | 110.091,87 |
| <i>Κατανέμονται σε :</i> | | | | | |
| Μετόχους εταιρίας | | (460.783,66) | 627.732,78 | (253.069,00) | 3.733,50 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | (130.650,93) | 99.932,08 | (78.602,05) | 106.358,37 |
| | | (591.434,59) | 727.664,86 | (331.671,05) | 110.091,87 |
| | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | | | |
| (Ποσά σε ευρώ) | Σημείωση | 1.1.- 30.9.05 | 1.1.-30.9.04 | 1.7.- 30.9.05 | 1.7.- 30.9.04 |
| Πωλήσεις | | 8.276.023,83 | 9.402.378,29 | 2.156.487,16 | 2.671.455,74 |
| Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως | | 543.737,31 | 41.492,22 | (26.336,26) | (100.002,19) |
| <i>Μείον :</i> | | | | | |
| Αναλώσεις υλικών & μεταβολή αποθεμάτων ετοιμών | | 4.460.651,62 | 4.759.751,98 | 955.303,17 | 1.462.101,19 |
| Παροχές σε εργαζομένους | 17 | 2.011.682,60 | 2.028.773,06 | 595.115,32 | 599.077,15 |
| Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης | 16 | 2.004.007,97 | 1.544.097,13 | 372.317,76 | 446.502,57 |
| Κέρδη προ φόρων, τόκων & αποσβέσεων | | 343.418,95 | 1.111.248,34 | 207.414,65 | 63.772,64 |
| Μείον : Αποσβέσεις | | 367.216,03 | 327.397,57 | 1.522,64 | (3.697,25) |
| Κέρδη προ φόρων και τόκων | | (23.797,08) | 783.850,77 | 205.892,01 | 67.469,89 |
| Χρηματοοικονομικό κέρδος καθαρό | | 88.974,78 | 104.935,67 | 20.009,49 | 28.026,89 |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων | | 65.177,70 | 888.786,44 | 225.901,50 | 95.496,78 |
| Μείον : Φόρος εισοδήματος | 20 | 450.651,15 | 273.447,14 | 439.480,49 | 92.449,84 |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) περιόδου | | (385.473,45) | 615.339,30 | (213.578,99) | 3.046,94 |
| <i>Κατανέμονται σε :</i> | | | | | |
| Μετόχους εταιρίας | | (385.473,45) | 615.339,30 | (213.578,99) | 3.046,94 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | - | - | - | - |
| | | (385.473,45) | 615.339,30 | (213.578,99) | 3.046,94 |

Σημείωση : Στο ποσό των καθαρών ζημιών μετά από φόρους εταιρίας και ομίλου της 30/09/2005 περιλαμβάνεται το ποσό των € 301.745,78 που αφορά στις διαφορές φορολογικού ελέγχου που προέκυψαν από την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου για έξι χρήσεις από 1999 έως και 2004. Ανάλυση του ποσού αναφέρεται στη σημείωση 20.

Πίνακας Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρίας (ΙΙΙ)

| <i>Ποσά σε Ευρώ</i> | Μετοχικό Κεφάλαιο | Αποδίδόμενα στους μετόχους της μητρικής Υπέρ το άρτιο | Ίδιες μετοχές | Λοιπά Αποθεματικά | Κέρδη εις νέον | Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων |
|--|------------------------------|--|--------------------------|------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004 | 7.941.970,38 | 8.357.644,99 | (31.440,40) | 4.777.806,71 | 4.218.977,84 | 25.264.959,52 |
| Καθαρό κέρδος | | | | | 615.339,30 | 615.339,30 |
| Ίδιες μετοχές | | | (62.376,00) | | | (62.376,00) |
| Μέρισμα χρήσεως 2003 | | | | | (1.034.224,38) | (1.034.224,38) |
| Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2004 | 7.941.970,38 | 8.357.644,99 | (93.816,40) | 4.777.806,71 | 3.800.092,76 | 24.783.698,44 |
| Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004 | 7.941.970,38 | 8.357.644,99 | (31.440,40) | 4.777.806,71 | 4.218.977,84 | 25.264.959,52 |
| Καθαρό κέρδος 01/01 – 31/12/2004 | | | | | 1.287.980,48 | 1.287.980,48 |
| Λοιπά αποθεματικά | | | | (10.414,79) | 10.414,79 | 0,00 |
| Ίδιες μετοχές | | | (62.376,00) | | | (62.376,00) |
| Μέρισμα για το 2003 | | | | | (1.034.224,38) | (1.034.224,38) |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2004 | 7.941.970,38 | 8.357.644,99 | (93.816,40) | 4.767.391,92 | 4.483.148,73 | 25.456.339,62 |
| Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2005 | 7.941.970,38 | 8.357.644,99 | (93.816,40) | 4.767.391,92 | 4.483.148,73 | 25.456.339,62 |
| Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου | 805.707,14 | | | (803.437,74) | (2.269,40) | 0,00 |
| Ζημία 01/01 - 30/09/2005 | | | | | (385.473,45) | (385.473,45) |
| Μέρισμα για το 2004 | | | | | (343.550,16) | (343.550,16) |
| Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2005 | 8.747.677,52 | 8.357.644,99 | (93.816,40) | 3.963.954,18 | 3.751.855,72 | 24.727.316,01 |

Πίνακας Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου (ΙΙΙ)

Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής

| (Ποσά σε Ευρώ) | Μετοχικό Κεφάλαιο | Υπέρ το άρτιο | Ίδιες μετοχές | Λοιπά Αποθεματικά | Κέρδη εις νέον | Δικαιώματα μειοψηφίας | Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων |
|-------------------------------------|----------------------|------------------|------------------|----------------------|-------------------|--------------------------|---------------------------|
| Υπόλοιπο 01/01/2004 | 7.941.970,38 | 8.357.644,99 | (31.440,40) | 4.965.871,09 | 4.280.651,32 | 2.290.568,31 | 27.805.265,69 |
| Καθαρό κέρδος 01/01 - 30/09/2004 | | | | (7.998,37) | 635.731,15 | 99.932,08 | 727.664,86 |
| Ίδιες μετοχές | | | (62.376,00) | | | | (62.376,00) |
| Μερίσματα | | | | | (1.034.224,38) | | (1.034.224,38) |
| Υπόλοιπο 30/09/2004 | 7.941.970,38 | 8.357.644,99 | (93.816,40) | 4.957.872,72 | 3.882.158,09 | 2.390.500,39 | 27.436.330,17 |
| Υπόλοιπο 01/01/2004 | 7.941.970,38 | 8.357.644,99 | (31.440,40) | 4.965.871,09 | 4.280.651,32 | 2.290.568,31 | 27.805.265,69 |
| Καθαρό κέρδος 01/01 - 31/12/2004 | | | | | 1.305.654,18 | 38.936,41 | 1.344.590,59 |
| Ίδιες μετοχές | | | (62.376,00) | | | | (62.376,00) |
| Μέρισμα για το 2003 | | | | | (1.034.224,38) | | (1.034.224,38) |
| Υπόλοιπο 31/12/2004 | 7.941.970,38 | 8.357.644,99 | (93.816,40) | 4.965.871,09 | 4.552.081,12 | 2.329.504,72 | 28.053.255,90 |
| Υπόλοιπο 01/01/2005 | 7.941.970,38 | 8.357.644,99 | (93.816,40) | 4.965.871,09 | 4.552.081,12 | 2.329.504,72 | 28.053.255,90 |
| Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου | 805.707,14 | | | (803.437,74) | (2.269,40) | | 0,00 |
| Καθαρό κέρδος 01/01 - 30/09/2005 | | | | | (460.783,66) | (130.650,93) | (591.434,59) |
| Μέρισμα για το 2004 | | | | | (343.550,16) | | (343.550,16) |
| Υπόλοιπο 30/09/2005 | 8.747.677,52 | 8.357.644,99 | (93.816,40) | 4.162.433,35 | 3.745.477,90 | 2.198.853,79 | 27.118.271,15 |

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Ταμιακές ροές (IV)

(Ποσά σε Ευρώ)

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|-----------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|
| | 30/09/2005 | 30/09/2004 | 30/09/2005 | 30/09/2004 |
| Κέρδη Περιόδου | (175.767,11) | 983.858,34 | 65.177,70 | 888.786,44 |
| <i>Προσαρμογές για:</i> | | | | |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων | 435.347,50 | 423.605,27 | 367.216,03 | 327.397,57 |
| Προβλέψεις | (148.545,22) | (17.280,08) | (75.974,35) | 0,00 |
| Έσοδα από πωλήσεις παγίων | 0,00 | (10.082,64) | 0,00 | (10.082,64) |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | (67.316,32) | (52.945,54) | (88.974,78) | (104.935,67) |
| | 43.718,85 | 1.327.155,35 | 267.444,60 | 1.101.165,70 |
| Μεταβολές Κεφαλαίου Κίνησης | | | | |
| (Αύξηση)/ μείωση αποθεμάτων | 3.280.776,40 | 2.760.016,90 | 1.751.011,64 | 425.972,53 |
| (Αύξηση)/ μείωση απαιτήσεων | 986.573,95 | 143.129,36 | 287.591,90 | 658.486,07 |
| Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων | (1.286.281,68) | (143.504,54) | 203.354,62 | 380.680,11 |
| Αύξηση / (μείωση) υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης | 510,09 | (7.704,87) | 8.025,50 | 5.574,81 |
| | 2.981.578,76 | 2.751.936,85 | 2.249.983,66 | 1.470.713,52 |
| Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | 3.025.297,61 | 4.079.092,20 | 2.517.428,26 | 2.571.879,22 |
| Μείον : Καταβληθείς φόρος εισοδήματος | 195.896,72 | 510.486,23 | 86.187,07 | 327.220,95 |
| Καθαρές ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | 2.829.400,89 | 3.568.605,97 | 2.431.241,19 | 2.244.658,27 |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών απαιτήσεων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (58.050,00) |
| Αγορές ενσώματων παγίων | (123.792,36) | (309.341,30) | (101.306,63) | (278.798,88) |
| Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων | 0,00 | 0,00 | (996,34) | 0,00 |
| Πωλήσεις ενσώματων παγίων | 0,00 | 94.756,00 | 0,00 | 90.000,00 |
| Εισπραχθέντες τόκοι | 67.316,32 | 52.945,54 | 88.974,78 | 104.935,67 |
| Καθαρές ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | (56.476,04) | (161.639,76) | (13.328,19) | (141.913,21) |
| Εξόφληση βραχυπρόθεσμων δανείων | (2.335.259,76) | (3.318.119,21) | 0,00 | 0,00 |
| Καταβληθέντα μερίσματα | (137.500,78) | (489.806,71) | (137.500,78) | (489.806,71) |
| Αγορά ιδίων μετοχών | 0,00 | (62.376,00) | 0,00 | (62.376,00) |
| Καθαρές ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | (2.472.760,54) | (3.870.301,92) | (137.500,78) | (552.182,71) |
| Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ) | 300.164,31 | (463.335,71) | 2.280.412,22 | 1.550.562,35 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου | 7.085.806,84 | 7.491.029,04 | 4.855.009,07 | 4.765.760,21 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου | 7.385.971,15 | 7.027.693,33 | 7.135.421,29 | 6.316.322,56 |

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων (V)

1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία «ΚΛΩΣΤΟΥΨΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.» και οι θυγατρικές της :

Α) ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Β.Ε.Ε., με συμμετοχή της μητρικής κατά 51%

Β) SILVERSTAR ΕΠΕ, με συμμετοχή της ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Β.Ε.Ε. κατά 100%

Γ) ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. με συμμετοχή της μητρικής κατά 51%

Δ) ΒΙΟΠΟΛ Α.Β.Ε.Ε. με συμμετοχή της μητρικής κατά 64,5% και της ΠΟΛΑΡΙΣ κατά 17,58 %.

(στο εξής όμιλος) δραστηριοποιούνται στους τομείς: παραγωγής βαμβακερών νημάτων και υφασμάτων, παραγωγής και εμπορίας ετοιμών ενδυμάτων, εκκόκκιση βαμβακιού και επεξεργασία αγροτικών προϊόντων.

Η εταιρεία ΚΛΩΣΤΟΥΨΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε. έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (κλάδος "κλωστούφαντουργία"). Έχει έδρα στην Ναύπακτο, θέση Λυγιάς, Τ.Κ. 303 00, όπου βρίσκονται οι παραγωγικές της μονάδες ενώ λειτουργεί και υποκατάστημα στην Πεύκη Αττικής, Αγ. Γεωργίου 40-44, Τ.Κ. 151 21 όπου στεγάζονται οι διοικητικές υπηρεσίες της εταιρείας. Το site της είναι www.nafraktos-yarns.gr. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 29/11/2005.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας/ ομίλου έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (στο εξής ΔΠΧΠ). Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθούνται. Οι περιπτώσεις αυτές περιγράφονται στη σημείωση 4.

2.2. Ενοποίηση

(α) Θυγατρικές

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 επί αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Η χρησιμοποιούμενη λογιστική μέθοδος για την ενοποίηση είναι η μέθοδος αγοράς. Το κόστος απόκτησης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα επιρριπτέου στην συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που συνιστούν μία επιχειρηματική ενοποίηση αποτιμώνται κατά την απόκτηση στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, κόστος, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στ' αποτελέσματα.

Διεταιρικές συναλλαγές – Διεταιρικά υπόλοιπα και απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του ομίλου διαγράφονται. Οι απραγματοποίητες ζημιές, διαγράφονται εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον όμιλο.

2.3. Πληροφόρηση κατά τομέα

Οι δραστηριότητες των εταιριών του ομίλου, με δεδομένο ότι αφορούν στον κλάδο της κλωστούφαντουργίας, διενεργούνται κυρίως στην Ελλάδα, είναι ομογενοποιημένες και θεωρούνται ως ένας τομέας. Οι οικονομικές καταστάσεις της θυγατρικής εταιρίας SILVERSTAR STAR ΕΠΕ με έδρα την Κορυτσά Αλβανίας αντιπροσωπεύουν ποσοστό 1,47% επί του ενοποιημένου συνόλου ενεργητικού και όλες οι πωλήσεις της είναι προς τη θυγατρική εταιρία ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Β.Ε.Ε.

Η θυγατρική ΒΙΟΠΟΛ Α.Β.Ε.Ε. που δραστηριοποιείται στον τομέα των τροφίμων δεν παρουσιάζει οικονομική δραστηριότητα.

2.4. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Ως κόστος κτήσεως των ακινήτων και του μηχανολογικού εξοπλισμού λήφθηκε η αρχική αξία

κτήσεως του εξοπλισμού μετά την αφαίρεση των αναπροσαρμογών των παγίων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον όμιλο και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στ' αποτελέσματα όταν γίνονται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

| | |
|---------------------------------|--------------|
| - Κτίρια | 30-35 χρόνια |
| - Μηχανολογικός εξοπλισμός | 10-20 χρόνια |
| - Αυτοκίνητα – Οχήματα | 5-10 χρόνια |
| - Μηχανογραφικός εξοπλισμός | 3-5 χρόνια |
| - Λοιπός παραγωγικός εξοπλισμός | 10-15 χρόνια |

Δεν υφίστανται υπολειμματικές αξίες επί των παγίων της εταιρείας.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα.

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στ' αποτελέσματα.

2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια.

2.6. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους ετησίως. Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.7. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

Τα από αγορά προερχόμενα αποθέματα (εμπορεύματα, πρώτες ύλες, αναλώσιμα κ.λ.π.) αποτιμήθηκαν στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή, μεταξύ της μέσης σταθμικής τιμής κτήσεως και της κατά το τέλος της περιόδου τρέχουσας τιμής αγοράς τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Τα από ιδιοπαραγωγή προερχόμενα αποθέματα, εκτός από τα υπολείμματα και τα υποπροϊόντα, αποτιμήθηκαν στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή, μεταξύ του κόστους αναπαραγωγής τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Τα υπολείμματα και τα υποπροϊόντα νημάτων αποτιμήθηκαν στην πιθανή τιμή πωλήσεώς τους, μειωμένη με τα προβλεπόμενα άμεσα έξοδα πώλησεως.

Τα από παραγωγή προερχόμενα αποθέματα ετοιμών προϊόντων αποτιμήθηκαν σε τιμές κόστους παραγωγής του αντιστοίχου τριμήνου.

Η αποτίμηση όλων των αποθεμάτων προσδιορίστηκε με την μέση σταθμική τιμή, τα δε έτοιμα, αποτιμήθηκαν σε τιμές κόστους παραγωγής. Απαξιωμένα υπολείμματα παραγωγής, έτοιμα για τα οποία παρήλθε η μόδα και πρώτες ύλες λόγω κακής βιομηχανοποίησης αποτιμήθηκαν στην κατά προσέγγιση πιθανή τιμή πώλησεως η οποία είναι χαμηλότερη από την τιμή κόστους παραγωγής ή αγοράς.

2.8. Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η

εταιρία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.9. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

2.10. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

2.11. Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

2.12. Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η εταιρία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κόστη, αναβάλλονται και καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων μέσα σε μία περίοδο τέτοια ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση με τα κόστη που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται αφαιρετικά των εξόδων (αποσβέσεων) στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με τη σταθερή μέθοδο στην αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

2.13. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο της ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.14. Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλεμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατική ασφάλιση) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών (παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία σύμφωνα με τις διατάξεις του 2112/20). Το δουλεμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως με την χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης

πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

2.15. Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα στον όμιλο διαγράφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

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

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Έσοδα από δικαιώματα.

Τα έσοδα από δικαιώματα λογίζονται στη βάση του δουλεμένου, σύμφωνα με την ουσία των σχετικών συμβάσεων.

(δ) Μερισμάτα

Τα μερισμάτα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από το όργανο που είναι κατά νόμο αρμόδιο να τα χορηγεί.

2.16. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο όμιλος/ η εταιρία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι χονδρικές πωλήσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό απωλειών. Για πρόσθετη εξασφάλιση του κινδύνου των απαιτήσεων της η εταιρία ασφαρίζει τα υπόλοιπα πελατών έναντι επισφαλειών κατά το μεγαλύτερο μέρος τους.

Οι λιανικές πωλήσεις των θυγατρικών εταιριών γίνονται είτε τοις μετρητοίς είτε μέσω μεταχρονολογημένων επιταγών.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας δεν υφίσταται δεδομένου ότι ο όμιλος διαθέτει ίδια κεφάλαια τα οποία υπερκαλύπτουν κατά πολύ τις υποχρεώσεις της.

(γ) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Ο όμιλος/ η εταιρία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές.

Ο όμιλος / η εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες.

5. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ

5.1 Εφαρμογή των ΔΠΧΠ 1

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας/ ομίλου για το έτος που θα λήξει 31 Δεκεμβρίου 2005, θα είναι οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα αναφερόμενα στη σημείωση 2.1. Ο όμιλος/ η εταιρία έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 1. Η ημερομηνία αναφοράς είναι η 30^η Σεπτεμβρίου 2005.

5.1.2 Εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή που επιλέχθηκαν από τον όμιλο.

(α) Παροχές στους εργαζομένους

Ο όμιλος/ η εταιρία επέλεξε να αναγνωρίσει όλα τα σωρευμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες κατά την 01.01.2004

5.1.3. Συνέπεια εκτιμήσεων μεταξύ Δ.Π.Χ.Π. και Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων

Οι εκτιμήσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ κατά την 01.01.2004 είναι συνεπείς με τις εκτιμήσεις που έγιναν για την ίδια ημερομηνία σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, με εξαίρεση τις περιπτώσεις εκείνες που υπάρχει απόδειξη ότι οι εκτιμήσεις αυτές ήταν εσφαλμένες. Τέτοιες περιπτώσεις ήταν οι εκτιμήσεις για απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις.

5.2 Συμφωνίες μεταξύ ΔΠΧΠ και Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων

Οι κατωτέρω συμφωνίες παρέχουν τη πλήρη και σαφή εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της εταιρείας και του ομίλου σε σχέση με τα προηγούμενα Λογιστικά Πρότυπα. Συγκεκριμένα:

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

| ΕΤΑΙΡΙΑ | ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ | ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ | ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | 31/12/2003 | 30/09/2004 | 30/09/2004 | 31/12/2004 | 31/12/2004 |
| ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ | 22.181.373,13 | 466.750,04 | 22.420.406,92 | 561.840,49 | 22.616.245,38 |
| Φόρος εισοδήματος | | (125.734,40) | (125.734,40) | (208.491,02) | |
| Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου | | | | (70.000,00) | |
| Αντιλογισμός αναπροσαρμογής Ν. 2065/92 | (1.480.972,59) | | (1.480.972,59) | | (2.284.410,33) |
| Διαφορά από διενέργεια αποσβέσεων βάσει ωφέλιμης ζωής | 7.446.140,14 | 488.864,29 | 7.935.004,43 | 651.819,05 | 8.097.959,19 |
| Αντιλογισμός αναπροσαρμογών επιχορηγήσεων και αλλαγής συντελεστών απόσβεσης | (1.994.067,76) | (61.253,08) | (2.055.320,84) | (81.670,77) | (2.075.738,53) |
| Επίδραση αποσβέσεων στην αποτίμηση των αποθεμάτων | (89.358,31) | | (89.358,31) | | (89.358,31) |
| Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία | 7.433,08 | (5.574,81) | 1.858,27 | (7.433,08) | 0,00 |
| Διαγραφή παρακρατούμενων φόρων | (6.640,33) | | (6.640,33) | | (6.640,33) |
| Εμφάνιση μερισμάτων στην καθαρή θέση | 1.034.224,38 | | | | 343.550,16 |
| Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου | (1.296.165,74) | (147.712,74) | (1.443.878,48) | 441.916,37 | (854.249,37) |
| Εμφάνιση των ιδίων μετοχών αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων | (31.440,40) | | (93.816,40) | | (93.816,40) |
| Μεταφορά επιχορηγήσεων στις υποχρεώσεις | (505.566,08) | | (277.849,82) | | (193.984,68) |
| Λοιπά | | | (56.382,44) | (0,56) | (3.217,16) |
| Σύνολο προσαρμογών | 3.083.586,39 | 148.589,26 | 2.306.909,09 | 726.139,99 | 2.840.094,24 |
| ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ | 25.264.959,52 | 615.339,30 | 24.727.316,01 | 1.287.980,48 | 25.456.339,62 |

Σημειώσεις : Για τη συμφωνία των καθαρών θέσεων της εταιρίας σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα και τα ΔΠΧΠ έγιναν οι ακόλουθες προσαρμογές:

I. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ ο φόρος εισοδήματος βαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσεως ενώ για τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα δεν προβλέπεται κάτι ανάλογο. Τα αποτελέσματα έως 30/09/04 επιβαρύνονται με € 125.734,40 και τα αποτελέσματα της 31/12/2004 με € 208.491,02 αντίστοιχα.

II. Αμοιβές Δ.Σ.

Τα αποτελέσματα της 31/12/2004 βαρύνονται με το ποσό των 70.000 ευρώ ως αμοιβές των μελών του Δ.Σ. ποσό το οποίο δεν προβλέπεται για τα Ελληνικά Λογιστικά πρότυπα να βαρύνει το αποτέλεσμα.

III. Αντιλογισμός αναπροσαρμογής Ν. 2065/92

Οι αναπροσαρμογές των παγίων που έγιναν σύμφωνα με το Ν. 2065/92 αναμορφώνουν την αξία των παγίων όπως προβλέπουν τα ΔΠΧΠ και ταυτόχρονα επηρεάζουν την καθαρά θέση της εταιρίας. Για τη χρήση 1.1 - 31.12.2003 ποσό € 1.480.972,59, για την περίοδο έως 1.1 - 30/9/2004 με ποσό 1.480.972,59 και για τη χρήση 1.1 - 31.12.2004 με ποσό 2.284.410,33.

IV. Διαφορά από διενέργεια αποσβέσεων βάσει ωφέλιμης ζωής

Η διενέργεια των αποσβέσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά λογιστικά πρότυπα γίνεται σύμφωνα με τους συντελεστές αποσβέσεων του ΠΔ.100 ενώ σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ οι αποσβέσεις έγιναν με βάση τον χρόνο ζωής των παγίων. Οι διαφορές μεταξύ των 2 μεθόδων υπολογισμού των αποσβέσεων επηρεάζουν τόσο τις καθαρές θέσεις όσο και τα αποτελέσματα ως εξής :

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2003 : € 7.446.140,14

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 30.09.2004 : € 7.935.004,43

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2004 : € 8.097.959,19

Αποτελέσματα 30.9.2004: € 488.864,29

Αποτελέσματα 31.12.204 : € 651.819,05

V. Αντιλογισμός αναπροσαρμογών επιχορηγήσεων και αλλαγή συντελεστών απόσβεσης

Λόγω της αναπροσαρμογής των παγίων όπως αναφέρθηκε ανωτέρω (παρ. 3) και της διαφοράς των συντελεστών αποσβέσεων μεταξύ ΔΠΧΠ και ΕΛΠ (παρ. 4), η τακτοποίηση της ανάσχεσης των αποσβεσμένων επιχορηγήσεων έχει ως εξής :

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2003 : € 1.994.067,76

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 30.9.2004 : € 2.055.320,84

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2004 : € 2.075.738,53

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 30.9.2004 : € 61.253,08

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 31.12.04: € 81.670,77

VI. Επίδραση αποσβέσεων στην αποτίμηση αποθεμάτων

Λόγω του διαφορετικού υπολογισμού των αποσβέσεων μεταξύ Ε.Λ.Π. και ΔΠΧΠ τα αποθέματα α' υλών νημάτων αναπροσαρμόζονται κατά € 89.358,31 ποσό που αναλογεί στη διαφορά των κοστολογηθεισών αποσβέσεων που αναλογούν στα αποθέματα με βάση τα Ελληνικά λογιστικά πρότυπα και των αντίστοιχων αποσβέσεων με βάση τα ΔΠΧΠ.

VII. Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ η μέθοδος υπολογισμού της προβλέψεως αποζημίωσης του προσωπικού αλλάζει σε σχέση με αυτή των ΕΛΠ. Οι διαφορές που προέκυψαν επηρεάζουν τα ίδια κεφάλαια της 31.12.2003 κατά € 7.433,08 και τα ίδια κεφάλαια της 30.9.2004 κατά € 1.858,27, τα αποτελέσματα της 30.9.2004 κατά € 5.574,81 και της 31.12.2004 κατά € 7.433,08.

VIII. Διαγραφή παρακρατούμενων φόρων

Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ οι παρακρατούμενοι φόροι από πωλήσεις προς το δημόσιο προηγούμενων χρήσεων μεταφέρονται στα ίδια κεφάλαια ενώ σύμφωνα με τα ΕΛΠ παραμένουν ως απαιτήσεις στο ενεργητικό. Τα ποσά που επηρεάζουν τα ίδια κεφάλαια είναι :

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2003 : € 6.640,33

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 30.09.2004 : € 6.640,33

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2004 : € 6.640,33

IX. Εμφάνιση μερισμάτων στην καθαρή θέση

Τα μερίσματα σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ εμφανίζονται στην καθαρά θέση μέχρι να εγκριθούν από τη Γενική συνέλευση. Κάτι ανάλογο δεν προβλέπεται για τα ΕΛΠ. Η διαφορά που επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια είναι :

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2003 : € 1.034.224,38

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2004 € 343.550,16

X. Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου

Λόγω της αναπροσαρμογής των παγίων και του διαφορετικού τρόπου υπολογισμού των αποσβέσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος ο οποίος δεν υφίσταται σύμφωνα με τα ΕΛΠ. Τα ποσά του αναβαλλόμενου φόρου που επηρεάζουν τα Ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα έχουν ως εξής :

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2003 : € 1.296.165,74

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 30.09.2004 : € 1.443.878,48

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2004 : € 854.249,37

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 30.9.2004 : € 147.712,74

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 31.12.2004 : € 441.916,37

XI. Εμφάνιση των ιδίων μετοχών αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων

Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ οι ίδιες μετοχές εμφανίζονται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων ενώ σύμφωνα με τα ΕΛΠ εμφανίζονται στο ενεργητικό ως απαίτηση.

XII. Μεταφορά επιχορηγήσεων στις υποχρεώσεις

Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ το υπόλοιπο των μη αποσβεσμένων επιχορηγήσεων εμφανίζεται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και όχι στα ίδια κεφάλαια όπως προβλέπονται από τα ΕΛΠ.

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

| ΟΜΙΛΟΣ | ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31/12/2003 | ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 30/09/2004 | ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 30/09/2004 | ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2004 | ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31/12/2004 |
|---|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|
| ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ | 24.928.556,87 | 520.301,42 | 25.092.833,34 | 484.861,01 | 25.239.726,94 |
| Φόρος εισοδήματος | | (160.035,41) | (160.035,41) | (208.491,02) | |
| Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου | | | | (70.000,00) | |
| Αντιλογισμός αναπροσαρμογής Ν. 2065/92 | (1.480.972,59) | | (1.480.972,59) | | (2.284.410,33) |
| Διαφορά από διενέργεια αποσβέσεων βάσει ωφέλιμης ζωής | 7.446.140,14 | 517.934,84 | 7.964.074,98 | 651.819,05 | 8.097.959,19 |
| Επισφαλείς απαιτήσεις | (83.033,29) | | (83.033,29) | 9.689,87 | (73.343,42) |
| Αντιλογισμός αναπροσαρμογών επιχορηγήσεων και αλλαγής συντελεστών απόσβεσης | (1.994.067,76) | (61.253,08) | (2.055.320,84) | (81.670,77) | (2.075.738,53) |
| Επίδραση αποσβέσεων στην αποτίμηση των αποθεμάτων | (89.358,31) | | (89.358,31) | | (89.358,31) |
| Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία | (134.452,64) | (6.755,91) | (141.208,55) | 134.452,64 | 0,00 |
| Διαγραφή παρακρατούμενων φόρων | (6.640,33) | | (6.640,33) | | (6.640,33) |
| Αντιλογισμός υποχρέωσης από μερίσματα πληρωτέα | 1.034.224,38 | | 0,00 | | 343.550,16 |
| Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου | (1.296.165,74) | (82.527,00) | (1.378.692,74) | 525.735,33 | (770.430,41) |
| Εμφάνιση των ιδίων μετοχών αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων | (31.440,40) | | (93.816,40) | | (93.816,40) |
| Μεταφορά επιχορηγήσεων στις υποχρεώσεις | (505.566,08) | | (277.849,83) | | (193.984,68) |
| Επίδραση εγγραφών ενοποίησης | 18.041,96 | | (171.708,88) | (101.805,52) | (40.257,98) |
| Σύνολο προσαρμογών | 2.876.709,34 | 207.363,44 | 2.025.437,81 | 859.729,58 | 2.813.528,96 |
| ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ | 27.805.266,21 | 727.664,86 | 27.118.271,15 | 1.344.590,59 | 28.053.255,90 |

Σημειώσεις : Για τη συμφωνία των καθαρών θέσεων της εταιρίας σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα και τα ΔΠΧΠ έγιναν οι ακόλουθες προσαρμογές:

I. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ ο φόρος εισοδήματος βαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσεως ενώ για τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα δεν προβλέπεται κάτι ανάλογο. Τα αποτελέσματα έως 30/09/2004 επιβαρύνονται με € 160.035,41 και τα αποτελέσματα της 31/12/2004 με € 208.491,02 αντίστοιχα.

II. Αμοιβές Δ.Σ.

Τα αποτελέσματα της 31/12/2004 βαρύνονται με το ποσό των 70.000 ευρώ ως αμοιβές των μελών του Δ.Σ. ποσό το οποίο δεν προβλέπεται για τα Ελληνικά Λογιστικά πρότυπα να βαρύνει το αποτέλεσμα.

III. Αντιλογισμός αναπροσαρμογής Ν. 2065/92

Οι αναπροσαρμογές των παγίων που έγιναν σύμφωνα με το Ν. 2065/92 αναμορφώνουν την αξία των παγίων όπως προβλέπουν τα ΔΠΧΠ και ταυτόχρονα επηρεάζουν την καθαρά θέση της εταιρίας. Για τη χρήση 1.1 - 31.12.2003 ποσό € 1.480.972,59, για την περίοδο έως 1.1 - 30/9/2004 με ποσό 1.480.972,59 και για τη χρήση 1.1 - 31.12.2004 με ποσό 2.284.410,33.

IV. Διαφορά από διενέργεια αποσβέσεων βάσει ωφέλιμης ζωής

Η διενέργεια των αποσβέσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά λογιστικά πρότυπα γίνεται σύμφωνα με τους συντελεστές αποσβέσεων του ΠΔ.100 ενώ σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ οι αποσβέσεις έγιναν με βάση τον χρόνο ζωής των παγίων. Οι διαφορές μεταξύ των 2 μεθόδων υπολογισμού των αποσβέσεων επηρεάζουν τόσο τις καθαρές θέσεις όσο και τα αποτελέσματα ως εξής :

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2003 : € 7.446.140,14

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 30.09.2004 : € 7.964.074,98

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2004 : € 8.097.959,19

Αποτελέσματα 30.9.2004: € 517.934,84

Αποτελέσματα 31.12.204 : € 651.819,05

V. Αντιλογισμός αναπροσαρμογών επιχορηγήσεων και αλλαγή συντελεστών απόσβεσης

Λόγω της αναπροσαρμογής των παγίων όπως αναφέρθηκε ανωτέρω (παρ. 3) και της διαφοράς των συντελεστών αποσβέσεων (παρ. 4) η τακτοποίηση της ανάσχεσης των αποσβεσμένων επιχορηγήσεων έχει ως εξής :

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2003 : € 1.994.067,76

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 30.9.2004 : € 2.055.320,84

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2004 : € 2.075.738,53

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 30.9.2004 : € 61.253,08

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 31.12.04; € 81.670,77

VI. Επίδραση αποσβέσεων στην αποτίμηση αποθεμάτων

Λόγω του διαφορετικού υπολογισμού των αποσβέσεων μεταξύ Ε.Λ.Π. και ΔΠΧΠ τα αποθέματα α' υλών νημάτων αναπροσαρμόζονται κατά € 89.358,31, ποσό που αναλογεί στη διαφορά των κοστολογηθεισών αποσβέσεων που αναλογούν στα αποθέματα με βάση τα Ελληνικά λογιστικά πρότυπα και των αντίστοιχων αποσβέσεων με βάση τα ΔΠΧΠ.

VII. Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ η μέθοδος υπολογισμού της προβλεψέως αποζημιώσεως του προσωπικού αλλάζει σε σχέση με αυτή των ΕΛΠ. Οι διαφορές που προέκυψαν επηρεάζουν τα ίδια κεφάλαια της 31.12.2003 κατά € 134.452,64 και τα ίδια κεφάλαια της 30.9.2004 κατά € 141.208,55, ενώ τα αποτελέσματα της 30.9.2004 κατά € 6.755,91 και της 31.12.2004 κατά € 134.452,64.

VIII. Διαγραφή παρακρατούμενων φόρων

Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ οι παρακρατούμενοι φόροι από πωλήσεις προς το δημόσιο προηγούμενων χρήσεων μεταφέρονται στα ίδια κεφάλαια ενώ σύμφωνα με τα ΕΛΠ παραμένουν ως απαιτήσεις στο ενεργητικό. Τα ποσά που επηρεάζουν τα ίδια κεφάλαια είναι :

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2003 : € 6.640,33

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 30.09.2004 : € 6.640,33

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2004 : € 6.640,33

IX. Εμφάνιση μερισμάτων στην καθαρή θέση

Τα μερίσματα σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ εμφανίζονται στην καθαρά θέση μέχρι να εγκριθούν από τη Γενική συνέλευση. Κάτι ανάλογο δεν προβλέπεται για τα ΕΛΠ. Η διαφορά που επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια είναι :

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2003 : € 1.034.224,38

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2004 € 343.550,16

X. Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου

Λόγω της αναπροσαρμογής των παγίων και του διαφορετικού τρόπου υπολογισμού των αποσβέσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος ο οποίος δεν υφίσταται σύμφωνα με τα ΕΛΠ. Τα ποσά του αναβαλλόμενου φόρου που επηρεάζουν τα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα έχουν ως εξής :

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2003 : € 1.296.165,74

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 30.09.2004 : € 1.378.692,74

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31.12.2004 : € 770.430,41

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 30.9.2004 : € 82.527,00

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 31.12.2004 : € 525.735,33

XI. Εμφάνιση των ιδίων μετοχών αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων

Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ οι ίδιες μετοχές εμφανίζονται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων ενώ σύμφωνα με τα ΕΛΠ εμφανίζονται στο ενεργητικό ως απαίτηση.

XII. Μεταφορά επιχορηγήσεων στις υποχρεώσεις

Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ το υπόλοιπο των μη αποσβεσμένων επιχορηγήσεων εμφανίζεται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και όχι στα ίδια κεφάλαια όπως προβλέπονται από τα ΕΛΠ.

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

6. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

6.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας

| <i>(Ποσά σε €)</i> | Οικόπεδα | Κτίρια | Μηχαν/κός εξοπλισμός | Μεταφορικά Μέσα | Έπιπλα & εξαρτήματα | Ακιν/σεις υπό εκτέλεση | Σύνολο |
|---|---------------------|---------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Περίοδος έως 31/12/2004 | | | | | | | |
| Υπόλοιπο 2190 1/1/2004 | 1.148.089,98 | 5.389.117,67 | 14.781.520,13 | 180.199,90 | 371.736,89 | 153.061,91 | 22.023.726,48 |
| Αναπροσαρμογές μέχρι 31-12-2003 | 820.110,53 | 2.243.705,28 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 3.063.815,81 |
| Υπόλοιπο ΔΛΠ 1/1/2004 | 327.979,45 | 3.145.412,39 | 14.781.520,13 | 180.199,90 | 371.736,89 | 153.061,91 | 18.959.910,67 |
| Αγορές | 0,00 | 73.092,21 | 372.601,02 | 0,00 | 22.111,84 | 39.503,98 | 507.309,05 |
| Πωλήσεις / διαγραφές | 0,00 | 0,00 | -186.186,52 | -10.462,45 | 0,00 | -192.565,89 | -389.214,86 |
| Αναπροσαρμογή 2004 | | | | | | | |
| Υπόλοιπο 31/12/2004 | 327.979,45 | 3.218.504,60 | 14.967.934,63 | 169.737,45 | 393.848,73 | 0,00 | 19.078.004,86 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | | |
| ΑΞΙΑ ΠΑΓΙΩΝ | | | | | | | |
| Υπόλοιπο 2190 1/1/2004 | 0,00 | 4.334.504,59 | 11.893.270,85 | 136.872,57 | 314.463,73 | | 16.679.111,74 |
| Αναπροσαρμογές μέχρι 31-12-2003 | 0,00 | 1.582.843,19 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 1.582.843,19 |
| Διαφορά αποσβέσεων 2190- ΔΛΠ | | 1.699.752,35 | 5.746.387,79 | | | | 7.446.140,14 |
| Υπόλοιπο ΔΛΠ 1/1/2004 | 0,00 | 1.051.909,05 | 6.146.883,06 | 136.872,57 | 314.463,73 | | 7.650.128,41 |
| Αποσβέσεις χρήσεως 2004 | 0,00 | 110.099,09 | 554.939,71 | 12.479,11 | 19.904,37 | | 697.422,28 |
| Πωλήσεις / διαγραφές | 0,00 | 0,00 | -105.934,91 | -10.462,45 | | | -116.397,36 |
| Υπόλοιπο 31/12/2004 | 0,00 | 1.162.008,14 | 6.595.887,86 | 138.889,23 | 334.368,10 | | 8.231.153,33 |
| Αναπόσβεστη αξία στις 31/12/2004 | 327.979,45 | 2.056.496,46 | 8.372.046,77 | 30.848,22 | 59.480,63 | | 10.846.851,53 |
| Περίοδος έως 30/9/2005 | | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1/1/2005 | 327.979,45 | 3.218.504,60 | 14.967.934,63 | 169.737,45 | 393.848,73 | | 19.078.004,86 |
| Μεταβολές παγίων | 0,00 | 0,00 | 98.906,63 | 0,00 | 2.400,00 | | 101.306,63 |
| Υπόλοιπο 30/09/2005 | 327.979,45 | 3.218.504,60 | 15.066.841,26 | 169.737,45 | 396.248,73 | | 19.179.311,49 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1/1/2005 | 0,00 | 1.162.008,14 | 6.595.887,86 | 138.889,23 | 334.368,10 | | 8.231.153,33 |
| Αποσβέσεις περιόδου 01/01 – 30/09/2005 | 0,00 | 82.574,32 | 422.454,36 | 11.035,58 | 15.339,61 | | 531.403,87 |
| Αποσβέσεις επιχορηγήσεως | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 |
| Υπόλοιπο 30/9/2005 | 0,00 | 1.244.582,46 | 7.018.342,22 | 149.924,81 | 349.707,71 | | 8.762.557,20 |
| Αναπόσβεστη αξία στις 30/9/2005 | 327.979,45 | 1.973.922,14 | 8.048.499,04 | 19.812,64 | 46.541,02 | | 10.416.754,29 |

Η αξία κτήσεως κρίνεται ως εύλογη αξία λαμβανομένων υπ' όψιν και των ταμειακών ροών από τη χρήση των μηχανημάτων και του εξοπλισμού.

Δεν υπάρχουν υποθήκες, προσημειώσεις και οποιαδήποτε άλλα βάρη επί των ενσωμάτων παγίων.

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
6.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου

| Ποσά σε € | Οικόπεδα | Κτίρια | Μηχαν/κός εξοπλισμός | Μεταφορικά Μέσα | Έπιπλα & εξαρτήματα | Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση | Σύνολο |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------|---------------------|------------------------------|----------------------|
| 31/12/2004 | | | | | | | |
| 1/1/2004 | 1.203.570,21 | 6.020.942,55 | 15.361.008,74 | 235.270,26 | 656.939,05 | 153.061,91 | 23.630.792,72 |
| Αναπροσαρμογές μέχρι 31-12-2003 | 820.110,53 | 2.243.705,28 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.063.815,81 |
| Υπόλοιπο Δ.Λ.Π. 1/1/2004 | 383.459,68 | 3.777.237,27 | 15.361.008,74 | 235.270,26 | 656.939,05 | 153.061,91 | 20.566.976,91 |
| Αγορές | 0,00 | 73.556,70 | 407.714,20 | 0,00 | 48.783,49 | 39.503,98 | 569.558,37 |
| Πωλήσεις / διαγραφές | 0,00 | 0,00 | -186.186,52 | -10.462,45 | 0,00 | -192.565,89 | -389.214,86 |
| Αναπροσαρμογή 2004 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπο 31/12/2004 | 383.459,68 | 3.850.793,97 | 15.582.536,42 | 224.807,81 | 705.722,54 | 0,00 | 20.747.320,42 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | | |
| 1/1/2004 | 0,00 | 4.400.661,57 | 12.243.731,08 | 161.370,93 | 509.811,21 | 0,00 | 17.315.574,79 |
| Αναπροσαρμογές μέχρι 31-12-2003 | 0,00 | 1.582.843,19 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.582.843,19 |
| Διαφορά αποσβέσεων 2190-ΔΛΠ | 0,00 | 1.699.752,35 | 5.746.387,79 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7.446.140,14 |
| Υπόλοιπο Δ.Λ.Π. 1/1/2004 | 0,00 | 1.118.066,03 | 6.497.343,29 | 161.370,93 | 509.811,21 | 0,00 | 8.286.591,46 |
| Αποσβέσεις χρήσεως 2004 | 0,00 | 128.975,60 | 622.717,10 | 21.373,24 | 64.525,78 | 0,00 | 837.591,72 |
| Πωλήσεις / διαγραφές | 0,00 | 0,00 | -105.934,91 | -10.462,45 | 0,00 | 0,00 | -116.397,36 |
| Υπόλοιπο 31/12/2004 | 0,00 | 1.247.041,63 | 7.014.125,48 | 172.281,72 | 574.336,98 | | 9.007.785,81 |
| Αναπόσβεστη αξία στις 31/12/2004 | | | | | | | |
| 383.459,68 | 2.603.752,34 | 8.568.410,94 | 52.526,09 | 131.385,56 | | | 11.739.534,61 |
| Περίοδος έως 30/09/2005 | | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1/1/2005 | 383.459,68 | 3.850.793,97 | 15.582.536,42 | 224.807,81 | 705.722,54 | 0,00 | 20.747.320,42 |
| Προσθήκες | 0,00 | 1.138,65 | 99.777,38 | 0,00 | 25.901,25 | 0,00 | 126.817,28 |
| Πωλήσεις / διαγραφές | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπο 30/09/2005 | 383.459,68 | 3.851.932,62 | 15.682.313,80 | 224.807,81 | 731.623,79 | | 20.874.137,70 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1/1/2005 | 0,00 | 1.247.041,63 | 7.014.125,48 | 172.281,72 | 574.336,98 | 0,00 | 9.007.785,81 |
| Αποσβέσεις περιόδου 01/01 –30/09/2005 | 0,00 | 96.351,77 | 458.908,13 | 16.044,23 | 32.252,47 | 0,00 | 603.556,60 |
| Πωλήσεις / διαγραφές | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπο 30/09/2005 | 0,00 | 1.343.393,40 | 7.473.033,61 | 188.325,92 | 606.589,45 | | 9.611.342,41 |
| Αναπόσβεστη αξία στις 30/09/2005 | | | | | | | |
| 383.459,68 | 2.508.539,22 | 8.209.280,19 | 36.481,86 | 125.034,35 | | | 11.262.795,29 |

Δεν υπάρχουν υποθήκες, προσημειώσεις και οποιαδήποτε άλλα βάρη επί των ενσωμάτων παγίων.

ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

7. Επενδύσεις σε θυγατρικές

Η εταιρία έχει επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες, οι οποίες αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως:

| ΕΤΑΙΡΙΑ | ΧΩΡΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ | ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | ΕΞΟΔΑ | ΚΕΡΔΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΩΡΩΝ | ΠΟΣΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (€) |
|------------------|----------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Β.Ε.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 51% | 4.703.803,40 | 1.140.224,92 | 2.617.089,68 | (167.115,18) | 1.654.950,00 |
| SILVERSTAR | | Έμμεση | | | | | |
| Sh.p.k. | ΑΛΒΑΝΙΑ | 51%* | 471.575,87 | 229.757,26 | 307.170,49 | 25.185,64 | 147.121,61 |
| ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ | | | | | | | |
| ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 51% | 833.301,63 | 391.300,34 | 2.063.600,39 | (77.261,82) | 29.934,00 |
| ΒΙΟΠΟΛ Α.Β.Ε.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 64,5% | 625.954,72 | 30.087,61 | 0,00 | 13.230,22 | 523.378,00 |
| | | | 6.634.635,62 | 1.791.370,13 | 4.987.860,56 | (205.961,14) | 2.355.383,61 |

* Η SILVERSTAR ΕΠΕ είναι 100% θυγατρική της εταιρίας ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Β.Ε.Ε. στην οποία η μητρική συμμετέχει με ποσοστό 51%.

8. Πελάτες & λοιπές απαιτήσεις

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| | 30/09/2005 | 31/12/2004 | 30/09/2005 | 31/12/2004 |
| Πελάτες | 3.253.135,94 | 2.294.214,54 | 1.885.611,17 | 1.483.295,32 |
| Επισφαλείς πελάτες | 633.482,15 | 743.408,41 | 633.482,16 | 642.282,16 |
| Επιταγές εισπρακτέες | 5.201.566,16 | 6.003.250,37 | 3.979.643,08 | 4.460.733,65 |
| Γραμμάτια εισπρακτέα | 168.863,26 | 223.572,96 | 48.101,48 | 29.101,48 |
| Ελληνικό Δημόσιο | 0,00 | 450.369,97 | 0,00 | 313.204,29 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 686.075,47 | 1.401.016,73 | 298.127,74 | 282.781,52 |
| Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις | -845.984,39 | -1.083.198,76 | - 617.230,34 | - 693.204,69 |
| | 9.097.138,59 | 10.032.634,22 | 6.227.735,29 | 6.518.193,73 |
| Προκαταβολές | 98.481,97 | 107.744,31 | 5.069,52 | 72.309,45 |
| | 9.195.620,56 | 10.140.378,53 | 6.232.804,81 | 6.590.503,18 |

9. Αποθέματα

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30/09/2005 | 31/12/2004 | 30/09/2005 | 31/12/2004 |
| Πρώτες και βοηθητικές ύλες | 1.931.862,60 | 3.416.431,47 | 1.824.846,64 | 2.863.543,76 |
| Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή- υποπροϊόντα | 1.639.750,08 | 3.612.817,52 | 973.687,87 | 1.735.864,71 |
| Ημιέτοιμα | 230.555,84 | 123.534,73 | 150.835,48 | 123.534,73 |
| Εμπορεύματα | 154.147,03 | 84.308,23 | 30.041,15 | 7.479,58 |
| | 3.956.315,55 | 7.237.091,95 | 2.979.411,14 | 4.730.422,78 |

Το κόστος των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων της εταιρίας ανέρχεται σε € 4.460.651,62 (31.12.2004: 5.687.300,48) και το αντίστοιχο του ομίλου ανέρχεται σε € 6.757.184,68 (31.12.2004: 7.087.700,81)

10. Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30/09/2005 | 31/12/2004 | 30/09/2005 | 31/12/2004 |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | 0,00 | 2.000.000,00 | 0,00 | 2.000.000,00 |
| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΤΑΘΕΡΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ | 4.427.520,55 | 0,00 | 4.427.520,55 | 0,00 |
| ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ | 1.100.000,00 | 1.500.000,00 | 1.000.000,00 | 1.500.000,00 |
| ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ | 250.000,00 | 250.000,00 | 250.000,00 | 250.000,00 |
| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ | 1.572.258,00 | 3.219.663,86 | 1.449.925,20 | 1.038.406,46 |
| ΤΑΜΕΙΟ | 36.192,60 | 116.142,98 | 7.975,54 | 66.602,61 |
| | 7.385.971,15 | 7.085.806,84 | 7.135.421,29 | 4.855.009,07 |

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

11. Μετοχικό κεφάλαιο

| | Αριθμός μετοχών | Σταθμισμένος αριθμός μετοχών | Μετοχικό κεφάλαιο | Υπέρ το άρτιο | Ίδιες Μετοχές | Σύνολο κεφαλαίου |
|----------------------------|--------------------|------------------------------------|----------------------|---------------|------------------|---------------------|
| 1 Ιανουαρίου 2004 | 11.510.102 | 11.491.382 | 7.941.970,38 | 8.357.644,99 | (31.440,40) | 16.268.174,97 |
| 30 Σεπτεμβρίου 2004 | 11.510.102 | 11.451.672 | 7.941.970,38 | 8.357.644,99 | (93.816,40) | 16.205.798,97 |
| 31 Δεκεμβρίου 2004 | 11.510.102 | 11.451.672 | 7.941.970,38 | 8.357.644,99 | (93.816,40) | 16.205.798,97 |
| 30 Σεπτεμβρίου 2005 | 11.510.102 | 11.451.672 | 8.747.677,52 | 8.357.644,99 | (93.816,40) | 17.011.506,11 |

Το σύνολο των εκδοθέντων κοινών μετοχών είναι 11.510.102 μετοχές με ονομαστική αξία € 0,76 ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

12. Λοιπά αποθεματικά

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30/09/2005 | 31/12/2004 | 30/09/2005 | 31/12/2004 |
| Τακτικό Αποθεματικό | 1.063.255,66 | 1.063.255,66 | 1.116.000,00 | 1.116.000,00 |
| Ειδικά Αποθεματικά | 557.593,54 | 557.593,54 | 557.593,54 | 557.593,54 |
| Έκτακτα αποθεματικά | 251.001,39 | 251.001,39 | 251.001,39 | 251.001,39 |
| Λοιπά αποθεματικά – τακτοποίηση | 53.024,83 | 0,00 | 53.024,83 | 0,00 |
| Κεφαλαιοποίηση αναπροσαρμογής αξίας | | | | |
| λοιπών περιουσιακών στοιχείων | -795.027,54 | 0,00 | - 803.437,74 | 0,00 |
| Αφορολόγητα αποθεματικά | 3.032.585,47 | 3.094.020,50 | 2.789.772,16 | 2.842.796,99 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 4.162.433,35 | 4.965.871,09 | 3.963.954,18 | 4.767.391,92 |

13. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/09/2005 | 31/12/2004 | 30/09/2005 | 31/12/2004 |
| Προμηθευτές | 532.142,61 | 1.616.461,99 | 139.725,13 | 125.944,29 |
| Υποχρεώσεις για φόρους (πλην φόρων εισοδήματος) | 71.668,83 | 102.309,92 | 93.926,37 | 43.030,01 |
| Υποχρεώσεις για ασφαλιστικά προγράμματα | 105.061,22 | 223.962,16 | 77.685,04 | 139.326,73 |
| Οφειλόμενες αμοιβές προσωπικού | 122.447,15 | 48.476,15 | 83.694,33 | 70.922,39 |
| Μερίσματα πληρωτέα | 359.401,02 | 0,00 | 232.027,59 | 0,00 |
| Λοιπά | 248.808,16 | 528.551,07 | 267.809,04 | 106.240,08 |
| | 1.439.528,99 | 2.519.761,29 | 894.867,50 | 485.463,50 |

14. Δάνεια

| | 30/09/2005 | 31/12/2004 |
|-----------------------------------|------------------|---------------------|
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | |
| Τραπεζικά δάνεια Ομίλου | 50.000,00 | 2.385.259,76 |

Το δάνειο αυτό αφορά στη θυγατρική εταιρία ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. για την εξυπηρέτηση εποχιακών αναγκών κατά τη συλλογή του βάμβακος και εξοφλείται σε περίοδο μικρότερης των 24 μηνών.

15. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

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

Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/09/2005 | 31/12/2004 | 30/09/2005 | 31/12/2004 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις: | | | | |
| • Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες | 53.614,93 | 96.966,92 | 53.614,93 | 51.608,55 |
| • Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών | 118.101,17 | 38.776,84 | 9.336,99 | 28.594,66 |
| | 171.716,10 | 135.743,76 | 62.951,92 | 80.203,21 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | | | | |
| • Πληρωτέες μετά από 12 μήνες | 936.826,03 | 934.452,58 | 936.826,03 | 934.452,58 |
| • Πληρωτέες εντός 12 μηνών | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 936.826,03 | 934.452,58 | 936.826,03 | 934.452,58 |
| | 765.109,93 | 798.708,82 | 873.874,11 | 854.249,37 |

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/09/2005 | 31/12/2004 | 30/09/2005 | 31/12/2004 |
| Υπόλοιπο έναρξης | 798.708,82 | 1.282.535,08 | 854.249,37 | 1.296.165,74 |
| Φόρος αποτελεσμάτων | (33.598,89) | (483.826,26) | 19.624,74 | (441.916,37) |
| Υπόλοιπο τέλους | 765.109,93 | 798.708,82 | 873.874,11 | 854.249,37 |

Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την διάρκεια της περιόδου στην ίδια φορολογική αρχή, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι συμψηφισμοί, έχει ως εξής:

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

| | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | | |
|------------------------------------|------------------------------------|-------|-------------------|
| | Αναβαλλόμενος φόρος υποχρεώσεων | Λοιπά | Σύνολο |
| 1 Ιανουαρίου 2004 | 1.389.884,93 | | 1.389.884,93 |
| Χρεώσεις / Πιστώσεις αποτελεσμάτων | -455.432,35 | | -455.432,35 |
| 31 Δεκεμβρίου 2004 | 934.452,58 | | 934.452,58 |
| Χρεώσεις / Πιστώσεις αποτελεσμάτων | 2.373,45 | | 2.373,45 |
| 30 Σεπτεμβρίου 2005 | 936.826,03 | | 936.826,03 |

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | |
|------------------------------------|--|-------|-------------------|
| | Αποσβέσεις παγίων και επιχορηγήσεων | Λοιπά | Σύνολο |
| 1 Ιανουαρίου 2004 | 1.389.884,93 | | 1.389.884,93 |
| Χρεώσεις / Πιστώσεις αποτελεσμάτων | -455.432,35 | | -455.432,35 |
| 31 Δεκεμβρίου 2004 | 934.452,58 | | 934.452,58 |
| Χρεώσεις / Πιστώσεις αποτελεσμάτων | 2.373,45 | | 2.373,45 |
| 30 Σεπτεμβρίου 2005 | 936.826,03 | | 936.826,03 |

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

| | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | | |
|------------------------------------|--|------------------|------------------|
| | Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους | Λοιπά | Σύνολο |
| 1 Ιανουαρίου 2004 | 62.443,78 | 31.275,41 | 93.719,19 |
| Πίστωση στα αποτελέσματα | -10.835,23 | -2.680,75 | -13.515,98 |
| 31 Δεκεμβρίου 2004 | 51.608,55 | 28.594,66 | 80.203,21 |
| Χρέωση /(Πίστωση) στα αποτελέσματα | 2.006,38 | -19.257,67 | -17.251,29 |
| 30 Σεπτεμβρίου 2005 | 53.614,93 | 9.336,99 | 62.951,92 |

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | Σύνολο |
|------------------------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| | Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζομένους | Λοιπά | Φορολογικές ζημιές | |
| 1 Ιανουαρίου 2004 | 62.443,78 | 44.906,07 | 0,00 | 107.349,85 |
| Πίστωση στα αποτελέσματα | (10.835,23) | (6.129,23) | 45.358,37 | 28.393,91 |
| 31 Δεκεμβρίου 2004 | 51.608,55 | 38.776,84 | 45.358,37 | 135.743,76 |
| Χρέωση /(πίστωση) στα αποτελέσματα | 2.006,38 | 17.606,88 | 16.359,08 | 35.972,34 |
| 30 Σεπτεμβρίου 2005 | 53.614,93 | 56.383,72 | 61.717,45 | 171.716,10 |

16. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/09/2005 | 31/12/2004 | 30/09/2005 | 31/12/2004 |
| Υπόλοιπο Ισολογισμού για: | | | | |
| Εφάπαξ αποζημιώσεις κατά την έξοδο από την υπηρεσία (Αποζημιώσεις Ν. 2112/20) | 239.060,11 | 238.550,02 | 214.459,70 | 206.434,20 |
| | 239.060,11 | 238.550,02 | 214.459,70 | 206.434,20 |

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων έχουν ως εξής:

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|--|------------|---------------|------------|-----------------|
| | 30/09/2005 | 30/09/2005 | 30/09/2005 | 30/09/2005 |
| Κόστος τρέχουσας απασχόλησης | | 510,00 | | 4.252,21 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος | | 0,00 | | 3.773,29 |
| Σύνολο, περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους | | 510,00 | | 8.025,50 |

Η κίνηση της υποχρέωσης που έχει καταχωρηθεί στον Ισολογισμό έχει ως εξής:

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---------------------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|
| | 30/09/2005 | 30/09/2005 | 30/09/2005 | 30/09/2005 |
| Υπόλοιπο έναρξης | | 238.550,02 | | 206.434,20 |
| Σύνολο χρέωσης στ' αποτελέσματα | | 510,09 | | 8.025,50 |
| Υπόλοιπο τέλους | | 239.060,11 | | 214.459,70 |

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

| | 30/09/2005 | 30/09/2004 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Προεξοφλητικό επιτόκιο | 3,50 % | 3,50 % |
| Μελλοντικές αυξήσεις μισθών | 4,50 % | 4,50 % |

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

17. Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | | | |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| | 1.1. - 30.9.05 | 1.1. - 30.9.04 | 1.7.- 30.9.05 | 1.7.- 30.9.04 | 1.1.- 30.9.05 | 1.1.- 30.9.04 | 1.7.- 30.9.05 | 1.7.- 30.9.04 |
| Ηλεκτρικό ρεύμα παραγωγής | 608.634,56 | 555.487,41 | 180.971,29 | 162.483,56 | 561.513,17 | 532.857,06 | 151.607,90 | 157.629,52 |
| Επεξεργασίες από τρίτους | 843.058,79 | 1.003.584,07 | 310.202,25 | 332.499,05 | 378.594,73 | 403.996,32 | 87.420,05 | 89.814,52 |
| Λοιπές αμοιβές τρίτων | 564.821,83 | 548.771,90 | 166.383,02 | 165.935,25 | 115.187,13 | 89.162,94 | 5.281,08 | 44.014,40 |
| Έξοδα μεταφορών | 210.705,20 | 208.100,52 | 57.095,69 | 55.463,29 | 139.027,01 | 109.991,83 | 30.964,89 | 29.389,33 |
| Ασφάλιστρα | 131.946,86 | 179.603,37 | 39.262,70 | 60.742,22 | 132.616,53 | 177.256,11 | 33.143,93 | 59.388,37 |
| Επισκευές και συντηρήσεις | 116.678,24 | 87.844,70 | 35.185,22 | 25.257,32 | 59.911,02 | 51.505,55 | 19.554,12 | 13.700,21 |
| Ενοίκια | 140.411,71 | 141.356,57 | 41.463,84 | 41.485,95 | 28.724,13 | 28.231,54 | 9.510,96 | 9.406,40 |
| Έξοδα προβολής & διαφήμισης | 113.197,97 | 147.127,00 | 16.150,91 | 32.116,28 | 7.157,17 | 3.937,79 | 4.308,81 | 1.575,56 |
| Λοιπές παροχές τρίτων | 49.384,48 | 74.109,76 | 3.332,95 | 17.190,97 | 8.046,48 | 8.589,61 | 3.871,90 | 3.586,64 |
| Φόροι – τέλη | 36.519,51 | 67.554,47 | 1.046,77 | 10.234,39 | 25.480,57 | 20.138,12 | 15.633,36 | 6.652,82 |
| Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους | 441.148,17 | 43.040,26 | 10.782,44 | 0,00 | 441.148,17 | 0,00 | 10.782,44 | 0,00 |
| Λοιπά έξοδα | 223.977,16 | 249.895,22 | 6.471,37 | 76.131,60 | 106.601,86 | 118.430,26 | 238,32 | 31.344,80 |
| Σύνολο | 3.480.484,48 | 3.306.475,25 | 868.348,45 | 979.539,88 | 2.004.007,97 | 1.544.097,13 | 372.317,76 | 446.502,57 |

18. Παροχές σε εργαζομένους

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| | 1.1- 30.9.05 | 1.1 -30.9.04 | 1.7- 30.9.05 | 1.7-30.9.04 |
| Μισθοί και ημερομίσθια | 2.196.124,19 | 2.288.838,06 | 678.912,47 | 637.087,14 |
| Εργοδοτικές εισφορές | 608.309,09 | 615.824,03 | 179.867,27 | 223.275,42 |
| Αποζημιώσεις & προβλέψεις αποζ. Προσωπικού | 34.491,76 | 17.255,09 | (1.758,68) | (2.069,71) |
|)Λοιπές παροχές | 20.837,41 | 21.511,91 | 4.533,58 | 6.492,24 |
| | 2.859.762,45 | 2.943.429,09 | 861.554,64 | 864.785,09 |

| | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | | | |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| | 1.1.-30.9.05 | 1.1.-30.9.04 | 1.1.-30.9.05 | 1.1.-30.9.04 |
| Μισθοί και ημερομίσθια | 1.501.963,63 | 1.515.160,95 | 454.976,98 | 415.016,13 |
| Εργοδοτικές εισφορές | 464.749,62 | 457.190,05 | 135.104,51 | 171.605,73 |
| Αποζημιώσεις απολύσεως-εξόδου από την υπηρεσία | 26.454,67 | 27.155,70 | 1.470,63 | 9.630,29 |
| Λοιπές παροχές | 18.514,68 | 29.266,36 | 3.563,20 | 2.825,00 |
| | 2.011.682,60 | 2.028.773,06 | 595.115,32 | 599.077,15 |

19. Αποσβέσεις

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | 1.1.-30.9.05 | 1.1.30.9.04 | 1.7-30.9.05 | 1.7.-30.9.04 |
| Αποσβέσεις κτιρίων | 96.351,77 | 55.485,76 | 57.984,31 | 102.596,99 |
| Αποσβέσεις μηχ/των & λοιπού εξοπλισμού | 507.204,85 | 354.278,41 | 96.007,65 | (86.030,80) |
| Μερικό σύνολο | 603.556,62 | 409.764,17 | 153.991,96 | 16.566,19 |
| Αποσβέσεις ασώματων ακινητοποιήσεων | 552,26 | 13.841,10 | 0,00 | 0,00 |
| Μείον : Αποσβέσεις επιχορηγήσεων & μειώσεων | 168.761,38 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Συνολικές δαπάνες αποσβέσεων | 435.347,50 | 423.605,27 | 153.991,96 | 16.566,19 |

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΙΑ

| | 1.1.-30.9.05 | 1.1.30.9.04 | 1.7-30.9.05 | 1.7.-30.9.04 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Αποσβέσεις κτιρίων | 82.574,32 | 110.026,62 | (54.173,76) | 152.381,86 |
| Αποσβέσεις μηχ/των & λοιπού εξοπλισμού | 448.829,55 | 863.436,09 | 219.884,25 | 489.986,03 |
| Μερικό σύνολο | 531.403,87 | 973.462,71 | 165.710,49 | 642.367,89 |
| Αποσβέσεις ασώματων ακινητοποιήσεων | 552,26 | 7.356,70 | 0,00 | 7.356,70 |
| Μείον : Αποσβέσεις επιχορηγήσεων & μειώσεων | 164.740,10 | 653.421,84 | 0,00 | 653.421,84 |
| Συνολικές δαπάνες αποσβέσεων | 367.216,03 | 327.397,57 | 153.991,96 | 3.697,25 |

20. Φόρος εισοδήματος

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/09/2005 | 30/09/2004 | 30/09/2005 | 30/09/2004 |
| Τρέχων φόρος | 449.266,37 | 160.035,41 | 431.026,41 | 125.734,40 |
| Αναβαλλόμενος φόρος | (33.598,89) | 96.158,07 | 19.624,74 | 147.712,74 |
| | 415.667,48 | 256.193,48 | 450.651,15 | 273.447,14 |

Ο φόρος, επί των κερδών προ φόρων του ομίλου, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο συντελεστή φόρου επί των κερδών των ενοποιούμενων εταιριών. Η διαφορά έχει ως εξής:

| | 30/09/2005 | 30/09/2004 | 30/09/2005 | 30/09/2004 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων | (175.767,11) | 983.858,34 | 65.177,70 | 888.786,44 |
| Φόροι υπολογιζόμενοι με τους εγχώριους συντελεστές στα κέρδη | 32% | 35% | 32% | 35% |
| Φόρος εισοδήματος μη υποκείμενο σε φόρο | 56.245,48 | 344.350,42 | 20.856,86 | 311.075,25 |
| Πρόσθετοι φόροι από φορολογικό έλεγχο χρήσεων 1999 - 2004 | 0,00 | (88.156,94) | 0,00 | -37.628,11 |
| Φόρος εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς | 301.745,58 | 0,00 | 301.745,58 | 0,00 |
| Φόρος εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς | 57.676,42 | 0,00 | 128.048,71 | 0,00 |
| Σύνολο φόρων | 415.667,48 | 256.193,48 | 450.651,15 | 273.447,14 |

Σημείωση : Εντός της χρήσεως 2005 έγινε φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 1999-2004. Ο έλεγχος ολοκληρώθηκε τον μήνα Οκτώβριο της τρέχουσας χρήσης όπου και λογιστικοποιήθηκαν. Οι διαφορές του φορολογικού ελέγχου ανέρχονται σε € 301.745,78 και θα καταβληθούν σε 24 ισόποσες μηνιαίες δόσεις αρχής γενομένης από τον μήνα Οκτώβριο. Το ποσό των διαφορών του Φ.Ε. αναλύεται ως εξής:

| | |
|----------------------------|---------------------|
| Φ.Μ.Α.Π. : | € 31.736,78 |
| Φόρος υπεραξίας ακινήτων : | € 9.580,00 |
| Πρόστιμο Κ.Β.Σ. : | € 59,00 |
| Φόρος εισοδήματος : | € 260.370,00 |
| | € 301.745,78 |

Στα αποτελέσματα της 30/09/2005 συμπεριελήφθη το ποσό του φόρου με αποτέλεσμα η ζημία της χρήσης να παρουσιάζεται προσαυξημένη κατά το ποσό αυτό.

21. Κέρδη ανά μετοχή

Βασικά

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράστηκαν από την επιχείρηση (ιδίες μετοχές).

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | 30/09/2005 | 30/09/2004 | 30/09/2005 | 30/09/2004 |
| Κέρδη / Ζημίες που αναλογούν στους μετόχους της εταιρίας | (460.783,66) | 627.732,78 | (385.473,45) | 615.339,30 |
| Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών (σε χιλιάδες) | 11.451.672 | 11.451.672 | 11.451.672 | 11.451.672 |
| Βασικά κέρδη ανά μετοχή | (0,040) | 0,055 | (0,034) | 0,054 |

22. Μερίσματα ανά μετοχή

Τα μερίσματα που πληρώθηκαν στους μετόχους με βάση τους ισολογισμούς που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα το 2004 (χρήση 2003) και το 2003 (χρήση 2002), ήταν € 0,09 ανά μετοχή και € 0,12 ανά μετοχή αντίστοιχα. Το μέρισμα όσον αφορά το 2005 ανέρχεται σε 0,03 ανά μετοχή, συνολικού ποσού 343.550,16 και εγκρίθηκε από την Γενική Συνέλευση της 23/06/2005.

23. Ενδεχόμενα

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. Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, κατά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (θυγατρικές εταιρίες)

Οι ενδοεταιρικές συναλλαγές των εταιριών του ομίλου έχουν ως κάτωθι:

| i) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών | | |
|---|-------------------|---------------------|
| Πωλήσεις αγαθών | 30/09/2005 | 30/09/2004 |
| - ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ προς ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Ε. | 141.709,67 | 149.688,25 |
| - ΕΚΚΟΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ προς ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ | 75.586,71 | 1.300.167,95 |
| - ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Ε. προς SILVERSTAR | 1.581,00 | 10.281,43 |
| - SILVERSTAR προς ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Ε. | 299.048,64 | 405.569,32 |
| | 517.926,02 | 1.865.706,95 |
| ii) Υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών | | |
| Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη | 30/09/2005 | 30/09/2004 |
| - ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ από ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Ε. | 45.783,83 | 84.841,13 |
| - ΕΚΚΟΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ από ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ | 0,00 | 0,00 |
| - ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Ε. από SILVERSTAR | 135.617,38 | 131.336,38 |
| - SILVERSTAR από ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Ε. | 267.652,89 | 257.167,63 |
| | 449.054,10 | 473.345,14 |

25. Αναλυτικές λογιστικές εκτιμήσεις

25.1. Ωφέλιμες ζωές των βιομηχανοστασιών και εξοπλισμός σύγχρονης τεχνολογίας

Η διοίκηση του Ομίλου προσδιορίζει τις εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές και τις σχετικές αποσβέσεις των βιομηχανοστασιών και του εξοπλισμού.

Η εκτίμηση βασίζεται στους προσδοκώμενους κύκλους του τομέα υψηλής τεχνολογίας. Τούτο μπορεί να αλλάξει σημαντικά ως αποτέλεσμα των τεχνολογικών καινοτομιών και των κινήσεων του ανταγωνισμού. Η διοίκηση θα αυξήσει τις αποσβέσεις όταν οι ωφέλιμες ζωές καταστούν μικρότερες σε σχέση με τις προηγούμενες εκτιμήσεις ή θα μειώσει τις αξίες των παγίων που έχουν απαξιωθεί τεχνολογικά ή των παγίων που δεν είναι πλέον στρατηγικής σημασίας και εγκαταλείπονται ή πρόκειται να πωληθούν.

ΝΑΥΠΑΚΤΟΣ, 29 Νοεμβρίου 2005

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΒΑΣΙΛΗΣ ΠΟΛΥΧΡΟΝΟΣ
Α.Δ.Τ. Χ 700346

ΔΗΜΗΤΡΗΣ ΠΟΛΥΧΡΟΝΟΣ
Α.Δ.Τ. Π 662266

ΔΗΜΗΤΡΗΣ ΛΕΒΑΝΤΗΣ
Α.Δ.Τ. Κ 364329