



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

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου
με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Α' Εξάμηνο 2005
(1^η Ιανουαρίου 2005 έως 30^η Ιουνίου 2005)

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους Μετόχους της ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες απλές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της **ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.** της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων απλών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της Εταιρίας.

Η επισκόπηση διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η κριτική αξιολόγηση των παρατιθέμενων στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, στοιχείων και πληροφοριών και η εξασφάλιση επαρκών επεξηγήσεων επί των θεμάτων που θέσαμε στις οικονομικές και λογιστικές υπηρεσίες της Εταιρίας συνθέτουν το κύριο μέρος της εργασίας μας. Το εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιωδώς μικρότερο από την εργασία που επιτελείται στα πλαίσια έκδοσης έκθεσης ελέγχου, όπου ο στόχος είναι η διαμόρφωση και διατύπωση ολοκληρωμένης γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παρούσα έκθεση δεν συνιστά έκθεση ελέγχου.

Βασιζόμενοι στη διενεργηθείσα επισκόπηση, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιώδεις διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες ενδιάμεσες απλές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωσή τους με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ναύπακτος, 29 Σεπτεμβρίου 2005

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Σ. ΚΟΥΤΡΟΥΜΑΝΗΣ
ΑΜ/ΣΟΕΛ. 13611
BKR ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων Ομίλου

Ισολογισμός (Ι)

(Ποσά σε Ευρώ)

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία**

	Σημείωση	30/06/2005	31/12/2004
Ενσώματα πάγια	6	11.358.753,29	11.739.534,61
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία		65.947,07	62.447,07
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		0,00	55.540,55
		11.424.700,36	11.857.522,23

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Αποθέματα	8	4.737.215,70	7.237.091,95
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	7	11.002.108,41	10.032.634,22
Προκαταβολές			107.744,31
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9	6.493.001,49	7.085.806,84
		22.232.325,60	24.463.277,32
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		33.657.025,96	36.320.799,55

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**Ίδια κεφάλαια**

Μετοχικό κεφάλαιο	10	8.747.677,52	7.941.970,38
Υπέρ το άρτιο	10	8.357.644,99	8.357.644,99
Ίδιες μετοχές	10	(93.816,40)	(93.816,40)
Αποθεματικά	11	4.162.862,89	4.965.871,09
Κέρδη εις νέον		3.948.767,48	4.552.081,12
Δικαιώματα μειοψηφίας*		2.329.504,72	2.329.504,72
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		27.452.641,20	28.053.255,90

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις**

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	14	762.756,84	854.249,37
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία		246.268,24	238.550,02
Επιχορηγήσεις		2.159.896,21	2.269.723,21
		3.168.921,29	3.362.522,60

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	12	3.035.463,47	2.519.761,29
Δάνεια	13	0,00	2.385.259,76
		3.035.463,47	4.905.021,05

Σύνολο υποχρεώσεων

		6.204.384,76	8.267.543,65
--	--	---------------------	---------------------

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων

		33.657.025,96	36.320.799,55
--	--	----------------------	----------------------

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
 Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων Ομίλου

Κατάσταση Λογαριασμού αποτελεσμάτων (I1)

Ποσά σε ευρώ	Σημείωση	30/06/2005	30/06/2004
Πωλήσεις		9.637.859,40	9.196.154,22
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		720.732,40	348.964,88
Ενδοεταιρικό κόστος πωλήσεων		367.878,44	1.662.208,18
<i>Μείον :</i>			
Αναλώσεις υλικών		6.030.601,52	5.707.663,27
Παροχές σε εργαζομένους	16	1.998.207,81	2.078.644,00
Αποσβέσεις	17	415.581,30	400.254,51
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	15	2.612.136,03	2.326.935,37
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		(330.056,42)	693.830,13
Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό		64.483,62	83.785,42
Καθαρά κέρδη προ φόρων		(265.572,80)	777.615,55
<i>Μείον:</i>			
Φόρος εισοδήματος	18	(5.809,26)	160.042,56
Καθαρά κέρδη/ ζημιές περιόδου μετά από φόρους		(259.763,54)	617.572,99
Κατανεμόμενα σε :			
Μετόχους της μητρικής		(207.714,66)	623.999,28
Δικαιώματα μειοψηφίας		(52.048,88)	(6.426,29)
		(259.763,54)	617.572,99
Βασικά κέρδη/ ζημιές κατά μετοχή:	19	(0,018)	0,054

Πίνακας Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (I11)

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 - 30/06/2004					617.572,99	6.426,29	623.999,28
Ίδιες μετοχές			(56.662,90)				(56.662,90)
Μερίσματα					(1.034.224,38)		(1.034.224,38)
Λοιπά αποθεματικά				(162.722,99)			(162.722,99)
Υπόλοιπο 30/06/2004	7.941.970,38	8.357.644,99	(88.103,30)	4.803.148,10	3.863.999,93	2.296.994,60	27.175.654,70
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						805.707,14
Καθαρό κέρδος 01/01 - 30/06/2005					(259.763,54)		(259.763,54)
Λοιπά αποθεματικά				(803.008,20)			(803.008,20)
Μέρισμα για το 2004					(343.550,10)		(343.550,10)
Υπόλοιπο 30/06/2005	8.747.677,52	8.357.644,99	(93.816,40)	4.162.862,89	3.948.767,48	2.329.504,72	27.452.641,20

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων Ομίλου

Ταμιακές ροές (IV)

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	30/06/2005	30/06/2004
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου	(265.572,80)	777.615,55
Πλέον/ μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	415.581,30	400.254,51
Προβλέψεις	(161.220,43)	(14.829,93)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(64.483,62)	(83.785,42)
	(75.695,55)	1.079.254,71
Μεταβολές		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	2.499.876,25	1.237.098,97
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(1.215.976,35)	(68.538,77)
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων	639.491,07	(262.388,11)
	1.923.390,97	906.172,09
Μείον : Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	0,00	31.494,22
Καθαρές ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.847.695,42	1.953.932,58
Αγορές ενσώματων παγίων	(109.863,62)	(146.473,87)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(552,27)	(58.737,05)
Εισπραχθέντες τόκοι	64.483,62	83.785,42
Καθαρές ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(45.932,27)	(121.425,50)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από βραχυπρόθεσμο δανεισμό	(2.385.259,76)	(2.885.143,30)
Μερίσματα πληρωθέντα	(9.308,74)	(235.573,73)
Αγορά ιδίων μετοχών	0,00	(56.662,90)
Καθαρές ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(2.394.568,50)	(3.177.379,93)
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμιακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα (α) + (β) + (γ)	(592.805,35)	(1.344.872,85)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	7.085.806,84	7.491.029,04
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	6.493.001,49	6.146.156,19

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων Ομίλου

Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων Ομίλου (V)

1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία «ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ 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 ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε. έχει την μορφή της Ανώνυμου 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.nafpaktos-yarns.gr. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28/09/2005.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του 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 εταιρειών 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 του ομίλου, με δεδομένο ότι αφορούν στον κλάδο της κλωστούφαντουργίας, διενεργούνται στην Ελλάδα, είναι ομογενοποιημένες, και θεωρούνται ως ένας τομέας. Η θυγατρική ΒΙΟΠΟΛ ΑΕ 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 επιριπτές 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 στη 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

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται σε σχέση με την αξία κτήσεως σε 25% για τα κτίρια και 15% για το μηχανολογικό εξοπλισμό αντίστοιχα.

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

(α) 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.

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων Ομίλου

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 πωλήσεως.

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

Απαξιωμένα υπολείμματα παραγωγής, έτοιμα για τα οποία παρήλθε η μόδα και πρώτες ύλες λόγω κακής βιομηχανοποίησης αποτιμήθηκαν στην κατά προσέγγιση πιθανή τιμή πωλήσεως 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 ο όμιλος 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 ο Όμιλος 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.

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων Ομίλου

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 δουλευμένες.

(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 διατάξεις του Ν. 2190/20). Το δουλευμένο 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 προβεβλημένης 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 μέσα 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) Μερίσματα

Τα μερίσματα, 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 ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων Ομίλου

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι χονδρικές πωλήσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό απωλειών. Οι λιανικές πωλήσεις 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 δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και δάνεια 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.

Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές.

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

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

(α) Παροχές στους εργαζομένους

Ο όμιλος 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 του ομίλου σε σχέση με τα προηγούμενα Λογιστικά Πρότυπα. Συγκεκριμένα:

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων Ομίλου

	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31/12/2003	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2004	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 30/6/2004	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2004	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31/12/2004
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ	24.928.556,87	524.204,21	25.407.986,42	484.861,01	25.239.726,94
Φόρος εισοδήματος		-83.822,93	-83.822,93	-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	325.909,52	7.772.049,66	651.819,05	8.097.959,19
Επισφαλείς απαιτήσεις	-83.033,29	2.909,99	-80.123,30	9.689,87	-73.343,42
Αντιλογισμός αναπροσαρμογών επιχορηγήσεων και αλλαγής συντελεστών απόσβεσης	-1.994.067,76	-40.835,38	-2.388.040,28	-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	0,00	-112.558,78	134.452,64	0,00
Διαγραφή παρακρατούμενων φόρων	-6.640,33	-14.011,20	-443.865,38		-6.640,33
Εμφάνιση μερισμάτων στην καθαρή θέση	1.034.224,38		1.034.224,38		343.550,16
Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου	-1.296.165,74	-97.174,37	-1.358.754,30	524.735,33	-770.430,41
Εμφάνιση των ιδίων μετοχών αφαρετικά των ιδίων κεφαλαίων	-31.440,40		-88.103,30		-93.816,40
Μεταφορά επιχορηγήσεων στις υποχρεώσεις	-505.566,08		-505.566,08		-193.984,68
Επίδραση εγγραφών ενοποίησης	18.041,96	393,15	-421.071,58	-101.805,52	-40.257,98
Σύνολο προσαρμογών	2.876.709,34	93.368,78	1.767.668,28	859.729,58	2.813.528,96
ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ	27.805.266,21	617.572,99	27.175.654,70	1.344.590,59	28.053.255,90

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
 Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων Ομίλου

6. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

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.	383.459,68	3.777.237,27	15.361.008,74	235.270,26	656.939,05	153.061,91	20.566.976,91
1/1/2004							
Αγορές	0,00	73.556,70	407.714,20	0,00	48.783,50	39.503,98	569.558,38
Πωλήσεις / διαγραφές	0,00	0,00	-186.186,52	-10.462,48	0,00	-192.565,89	-389.214,89
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	224.807,78	705.722,55	0,00	20.747.320,40
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.	0,00	1.118.066,03	6.497.343,29	161.370,93	509.811,21	0,00	8.286.591,46
1/1/2004							
Αποσβέσεις χρήσεως 2004	0,00	128.975,60	622.717,10	21.373,24	64.525,91	0,00	837.591,85
Πωλήσεις / διαγραφές	0,00	0,00	-105.934,91	-10.462,48	0,00	0,00	-116.397,39
Υπόλοιπο 31/12/2004	0,00	1.247.041,63	7.014.125,48	172.281,69	574.337,12		9.007.785,92
Αναπόσβεστη αξία στις 31/12/2004	383.459,68	2.603.752,34	8.568.410,94	52.526,09	131.385,43		11.739.534,48
Περίοδος έως 30/06/2005							
Υπόλοιπο 1/1/2005	383.459,68	3.850.793,97	15.582.536,42	224.807,78	705.722,55	0,00	20.747.320,40
Προσθήκες	0,00	54,80	109.323,57	0,00	3.111,21	0,00	112.489,58
Πωλήσεις / διαγραφές	0,00	0,00	-1.173,88	0,00	-1.452,09	0,00	-2.625,97
Υπόλοιπο 30/06/2005	383.459,68	3.850.848,77	15.690.686,11	224.807,78	707.381,67		20.857.184,01
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1/1/2005	0,00	1.247.041,63	7.014.125,48	172.281,69	574.337,12	0,00	9.007.785,92
Αποσβέσεις περιόδου 01/01 – 30/06/2005	0,00	146.748,26	234.754,61	10.636,23	23.347,13	0,00	415.486,21
Πωλήσεις / διαγραφές	0,00	4.963,60	70.747,35	0,00	0,00	0,00	75.710,95
Υπόλοιπο 30/06/2005	0,00	1.398.753,49	7.319.627,47	182.917,92	597.684,25		9.498.983,08
Αναπόσβεστη αξία στις 30/06/2005	383.459,68	2.452.095,29	8.371.058,69	41.889,86	109.697,42		11.358.200,94

Τα οικόπεδα, τα κτίρια και ο μηχανολογικός εξοπλισμός αναπροσαρμόστηκαν την 01-01-2004 στην αξία κτήσης τους.

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

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων Ομίλου

7. Πελάτες & λοιπές απαιτήσεις

	30/06/2005	31/12/2004
Πελάτες	3.452.033,57	2.294.214,54
Επισφαλείς πελάτες	907.172,32	743.408,41
Επιταγές εισπρακτέες	5.234.790,29	6.003.250,37
Γραμμάτια εισπρακτέα	172.031,68	223.572,96
Ελληνικό Δημόσιο	401.271,40	450.369,97
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	276.815,76	276.815,76
Λοιπές απαιτήσεις	1.286.945,68	1.231.945,28
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-728.952,29	-1.083.198,76
	11.002.108,41	10.140.378,53

8. Αποθέματα

	30/06/2005	31/12/2004
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	2.801.186,33	3.416.431,47
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή – υποπροϊόντα	1.650.513,20	3.612.817,52
Εμπορεύματα	134.285,43	84.308,23
Ημιέτοιμα	151.230,74	123.534,73
	4.737.215,70	7.237.091,95

9. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

	30/06/2005	31/12/2004
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	0,00	2.000.000,00
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ	4.257.931,84	1.500.000,00
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ	280.000,00	250.000,00
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	1.901.000,76	3.219.663,86
ΤΑΜΕΙΟ	54.068,89	116.142,98
	6.493.001,49	7.085.806,84

10. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Σύνολο κεφαλαίου
1 Ιανουαρίου 2004	11.510.102	7.941.970,38	8.357.644,99	(31.440,40)	16.268.174,97
30 Ιουνίου 2004	11.510.102	7.941.970,38	8.357.644,99	(88.103,30)	16.211.512,07
1 Ιανουαρίου 2005	11.510.102	7.941.970,38	8.357.644,99	(93.816,40)	16.205.798,97
30 Ιουνίου 2005	11.510.102	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.

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων Ομίλου

11. Λοιπά αποθεματικά

	30/06/2005	31/12/2004
Τακτικό Αποθεματικό	1.258.589,64	1.063.255,66
Ειδικά Αποθεματικά	557.593,54	557.593,54
Έκτακτα Αποθεματικά	251.001,39	251.001,39
Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχών, χρεογράφων	53.024,83	0,00
Λοιπά αφορολόγητα Αποθεματικά	2.042.653,49	3.094.020,50
	4.162.862,89	4.965.871,09

Το τακτικό αποθεματικό σχηματίζεται κατ' έτος σε ποσοστό 5% επί των καθαρών κερδών και μέχρι να φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Τα αφορολόγητα αποθεματικά θα υπαχθούν σε φόρο εισοδήματος όταν διανεμηθούν. Η διανομή τους αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση.

12. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	30/06/2005	31/12/2004
Προμηθευτές	2.044.667,39	1.616.461,99
Υποχρεώσεις για φόρους	238.815,47	102.309,92
Υποχρεώσεις για ασφαλιστικά προγράμματα	88.446,34	223.962,16
Οφειλόμενες αμοιβές προσωπικού	97.905,07	48.476,15
Λοιπά	565.629,20	528.551,07
	3.035.463,47	2.519.761,29

13. Δάνεια

	30/06/2005	31/12/2004
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τραπεζικά δάνεια	0,00	2.385.259,76

Οι εύλογες αξίες των βραχυπρόθεσμων δανείων θεωρούνται ίσες με τις λογιστικές αξίες τους.

14. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

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.

Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

	30/06/2005	31/12/2004
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
• Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	211.504,79	51.608,55
• Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	0,00	28.594,66
	211.504,79	80.203,21
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:		
• Πληρωτέες μετά από 12 μήνες	966.927,18	934.452,58
• Πληρωτέες εντός 12 μηνών	7.334,45	0,00
	974.261,63	934.452,58
	762.756,84	854.249,37

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων Ομίλου

	30/06/2005	31/12/2004
Υπόλοιπο έναρξης	854.249,37	1.296.165,74
Φόρος αποτελεσμάτων	-91.492,53	-441.916,36
Υπόλοιπο τέλους	762.756,84	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 συμφηφισμοί, έχει ως εξής:

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

	Αποσβέσεις παγίων και επιχορηγήσεων	Λοιπά	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2004	1.389.884,33		1.389.884,33
Χρεώσεις /Πιστώσεις αποτελεσμάτων	-455.432,34		-455.432,34
31 Δεκεμβρίου 2004	934.452,59		934.452,59
Χρεώσεις /Πιστώσεις αποτελεσμάτων	39.809,04		39.809,04
30 Ιουνίου 2005	974.261,63		974.261,63

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

	Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζόμενους	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
(Πίστωση)/ Χρέωση στα αποτελέσματα	2.006,38	129.295,20	131.301,58
30 Ιουνίου 2005	53.614,93	157.889,86	211.504,79

15. Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης

	30/06/2005	30/06/2004
Ηλεκτρικό ρεύμα παραγωγής	427.663,27	393.003,85
Επεξεργασίες από τρίτους	532.856,54	671.085,02
Λοιπές αμοιβές τρίτων	398.438,81	382.836,65
Έξοδα μεταφορών	153.609,51	152.637,23
Ασφάλιστρα	92.684,16	118.861,15
Επισκευές και συντηρήσεις	81.493,02	62.587,38
Ενοίκια	98.947,87	99.870,62
Έξοδα προβολής & ταξιδίων	97.047,06	115.010,72
Λοιπές παροχές τρίτων	46.051,53	56.918,79
Φόροι – τέλη	35.472,74	57.320,08
Προβλέψεις για έκτακτα έξοδα / κινδύνους	430.365,73	43.040,26
Λοιπά έξοδα	217.505,79	173.763,62
Σύνολο	2.612.136,03	2.326.935,37

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων Ομίλου

16. Παροχές σε εργαζομένους

	30/06/2005	30/06/2004
Μισθοί και ημερομίσθια	1.517.211,72	1.651.750,92
Εργοδοτικές εισφορές	428.441,82	392.548,61
Αποζημιώσεις απολύσεως – εξόδου από την υπηρεσία	36.250,44	19.324,80
Λοιπές παροχές	16.303,83	15.019,67
	1.998.207,81	2.078.644,00

17. Αποσβέσεις

	30/06/2005	30/06/2004
Αποσβέσεις κτιρίων	38.367,46	(47.111,23)
Αποσβέσεις μηχανημάτων και λοιπού εξοπλισμού	377.213,84	447.365,74
	415.581,30	400.254,51

18. Φόρος εισοδήματος

	30/06/2005	30/06/2004
Τρέχων φόρος	(6.449,02)	112.756,17
Αναβαλλόμενος φόρος	639,76	47.286,39
	(5.809,26)	160.042,56

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 ενοποιημένων εταιρειών. Η διαφορά έχει ως εξής:

	30/06/2005	30/06/2004
Ζημίες / Κέρδη προ φόρων	-265.572,80	777.615,55
Φόροι υπολογιζόμενοι με τους εγχώριους συντελεστές στα κέρδη	32%	35%
	-84.983,30	272.165,44
Διαφορές φόρου	79.174,04	-112.122,88
	-5.809,26	160.042,56

Ο σταθμισμένος μέσος φορολογικός συντελεστής ήταν για το 2004 14%.

19. Κέρδη κατά 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 (ίδιες μετοχές) (Σημείωση).

	30/06/2005	30/06/2004
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της εταιρίας	-207.714,66	623.999,28
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών (σε χιλιάδες)	11.416.286	11.453.439
Βασικά κέρδη κατά μετοχή	-0,018	0,054

20. 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.. Μέρισμα όσον αφορά το 2005 από 0,03 κατά μετοχή, συνολικού ποσού 343.550,16 θα προταθεί προς την Γενική Συνέλευση την 23/06/2005. Αυτό το μέρισμα δεν εμφανίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων Ομίλου

21. 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.

22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Οι συναλλαγές της εταιρίας με τις θυγατρικές της έχουν ως κάτωθι:

i) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών

	30/06/2005	30/06/2004
Πωλήσεις αγαθών		
- ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ προς ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Ε.	108.660,27	89.081,67
- ΕΚΚΟΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ προς ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ	75.586,71	1.300.167,95
- ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Ε. προς SILVERSTAR	1.065,00	9.952,40
- SILVERSTAR προς ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Ε.	143.709,21	263.006,16
	<u>329.021,19</u>	<u>1.662.208,18</u>

ii) Υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών.

	30/06/2005	30/06/2004
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη		
- ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ από ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Ε.	93.455,06	62.489,45
- ΕΚΚΟΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ από ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ	0,00	20.188,13
- ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Ε. από SILVERSTAR	135.101,38	131.007,36
- SILVERSTAR από ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Ε.	221.820,09	297.381,78
	<u>450.376,53</u>	<u>511.066,72</u>

23. Αναλυτικές λογιστικές εκτιμήσεις

Οι κατωτέρω αναλυτικές κριτικές εκτιμήσεις μπορεί να έχουν εφαρμογή, μεταξύ πολλών άλλων οι οποίες δεν παρουσιάζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30/06/2005.

23.1. 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.

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 36432