



“ΕΛΦΙΚΟ” ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΔΡΑ : 62^ο ΧΙΛ. ΑΘΗΝΩΝ - ΛΑΜΙΑΣ, ΣΧΗΜΑΤΑΡΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ
Α.Φ.Μ. 094041946 ΑΡ.Μ.Α.Ε. 9596 / 06 / Β / 86 / 002

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της Περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2010 έως 31η Μαρτίου 2010
σύμφωνα με το άρθρο 6 του ν.3556/2007

Οι παρούσες ενδιάμεσες συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΛΦΙΚΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» την 27/5/2010 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.elfiko.gr, όπου και θα παραμείνουν στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 5 ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησέως τους.

Γεώργιος Κ. Κουλουλίας
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
ΕΛΦΙΚΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Περιεχόμενα

Ενδιάμεση Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31^{ης} Μαρτίου 2010

Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων της περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 31^{ης} Μαρτίου 2010

Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2010

Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2010

Έκθεση επισκόπησης ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές Πληροφορίες
2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων
3. Βασικές λογιστικές αρχές
4. Λειτουργικοί τομείς
5. Ενσώματα πάγια
6. Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση
7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία
8. Επενδύσεις σε ακίνητα
9. Αποθέματα
10. Κύκλος Εργασιών
11. Δάνεια
12. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη
13. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές
14. Φόρος εισοδήματος
15. Αναβαλλόμενη Φορολογία
16. Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις
17. Εγγυήσεις
18. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού
19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη
20. Προοπτικές και αναμενόμενη εξέλιξη
21. Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης
22. Στοιχεία και Πληροφορίες περιόδου

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.03.2010	31.12.2009
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	12.076.966,52	12.684.285,76
Λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού	67.205,97	69.743,01
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.041.000,00	2.041.000,00
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	509.000,00	919.000,00
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	26.248,79	26.248,79
	14.720.421,28	15.740.277,56
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού		
Αποθέματα	2.855.425,63	3.195.695,46
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	2.459.424,16	2.531.596,54
Λοιπές απαιτήσεις	45.532,97	45.532,97
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	74.403,19	36.343,71
	5.434.785,95	5.809.168,68
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	20.155.207,23	21.549.446,24
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό κεφάλαιο	3.503.908,20	3.503.908,20
Λοιπά αποθεματικά	7.041.976,94	7.041.976,94
Κέρδη / (ζημιές) εις νέον	-3.367.709,65	-2.531.816,75
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	7.178.175,49	8.014.068,39
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια	4.562.854,00	5.491.297,81
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.468.670,30	1.589.231,73
Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού	194.416,68	204.225,53
Λοιπές προβλέψεις	65.000,00	65.000,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.376.285,28	1.388.749,08
	7.667.226,26	8.738.504,15
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	1.633.228,37	1.682.404,36
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.783.691,47	1.897.481,32
Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακών και μακροπρόθεσμων δανείων	1.297.497,39	485.714,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	595.388,25	731.274,02
	5.309.805,48	4.796.873,70
Σύνολο υποχρεώσεων	12.977.031,74	13.535.377,85
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	20.155.207,23	21.549.446,24

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

	1.1-31.3.2010	1.1-31.3.2009
Έσοδα (Πωλήσεις)	536.485,99	1.372.991,72
Κόστος πωληθέντων	-906.073,47	-1.372.369,72
Μικτό κέρδος	-369.587,48	622,00
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	12.757,59	14.076,87
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-74.488,75	-117.162,41
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	0,00	0,00
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-77.609,23	-146.898,94
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	-354.996,98	-3.642,06
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-863.924,85	-253.004,54
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-92.529,48	-84.892,35
Χρηματοοικονομικά έσοδα	0,00	0,00
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	-956.454,33	-337.896,89
Φόρος εισοδήματος	120.561,43	22.570,13
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	-835.892,90	-315.326,76
Αποδίδονται σε:		
-Ιδιοκτήτες μητρικής	-835.892,90	-315.326,76
-Δικαιώματα Μειοψηφίας	0,00	0,00
Σύνολο	-835.892,90	-315.326,76
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-835.892,90	-315.326,76
Αποδίδονται σε:		
-Ιδιοκτήτες μητρικής	-835.892,90	-315.326,76
-Δικαιώματα Μειοψηφίας	0,00	0,00
Σύνολο	-835.892,90	-315.326,76
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	-0,1861	-0,0702

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων την 1η Ιανουαρίου 2009	<u>3.503.908,20</u>	<u>484.686,61</u>	<u>6.557.290,33</u>	<u>2.582.447,89</u>	<u>13.128.333,03</u>
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 1/1 - 31/12/2009				<u>-5.114.264,64</u>	<u>-5.114.264,64</u>
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων την 31η Δεκεμβρίου 2009	<u>3.503.908,20</u>	<u>484.686,61</u>	<u>6.557.290,33</u>	<u>-2.531.816,75</u>	<u>8.014.068,39</u>
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων την 1η Ιανουαρίου 2010	<u>3.503.908,20</u>	<u>484.686,61</u>	<u>6.557.290,33</u>	<u>-2.531.816,75</u>	<u>8.014.068,39</u>
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 1/1 - 31/03/2010				<u>-835.892,90</u>	<u>-835.892,90</u>
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων την 31η Μαρτίου 2010	<u>3.503.908,20</u>	<u>484.686,61</u>	<u>6.557.290,33</u>	<u>-3.367.709,65</u>	<u>7.178.175,49</u>

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

<i>Έμμεση μέθοδος</i>	1.1-31.3.2010	1.1-31.3.2009
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	-956.454,33	-337.896,89
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	117.783,92	159.800,75
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	289.195,60	
Προβλέψεις	-9.808,85	10.238,53
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	0,00	1.711,29
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	92.529,48	83.181,06
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	340.269,83	207.146,47
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	72.172,38	42.292,05
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	-197.525,56	-274.247,79
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-92.529,48	-83.181,06
Καταβλημένοι φόροι	0,00	0,00
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-344.367,01	-190.955,59
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	612.876,76	0,00
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	612.876,76	0,00
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-230.450,27	190.641,43
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-230.450,27	190.641,43
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα (α) + (β) + (γ)	38.059,48	-314,16
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	36.343,71	1.455,38
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	74.403,19	1.141,22

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Προς τους μετόχους της «ΕΛΦΙΚΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε το συνημμένο συνοπτικό ισολογισμό της «ΕΛΦΙΚΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» της 31^{ης} Μαρτίου 2010, τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της τρίμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική οικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση της εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής οικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής οικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος της εργασίας επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπηση μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οικονομικής Μονάδας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διαδικασιών για την αναζήτηση πληροφοριών, κυρίως από πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για οικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή κριτικής ανάλυσης και λοιπών διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος μίας εργασίας επισκόπησης είναι ουσιαστικά μικρότερο από έναν έλεγχο που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελεγκτικής και επομένως, δεν μας δίδει την δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα είχαν επισημανθεί σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα Επισκόπησης

Με βάση τη διενεργηθείσα επισκόπηση, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Θέμα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 20 των ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων, όπου μεταξύ άλλων αναφέρεται ότι, αν και η εταιρεία αναδιάρθρωσε το μεγαλύτερο μέρος του τραπεζικού δανεισμού της και δεν παρουσιάζει μέχρι σήμερα ληξιπρόθεσμες οφειλές, η συνεχής και ραγδαία πτώση του τζίρου και η συνακόλουθη δημιουργία σημαντικού ύψους ζημιών, το ύψος των οποίων κατά την 31.12.2009 υπερέβη το 30% της καθαρής θέσης της εταιρείας, η δραστική μείωση του προσωπικού και ο περιορισμός της παραγωγής σε συγκεκριμένες μικρής έκτασης επεξεργασίες, η πώληση τμήματος του μηχανολογικού εξοπλισμού, καθώς

και οι προσπάθειες που καταβάλλονται για περαιτέρω ρευστοποίηση πλεονάζοντος μηχανολογικού εξοπλισμού με σκοπό την εξασφάλιση της αναγκαίας ρευστότητας στο παρόν μεταβατικό στάδιο, υποδηλώνουν την ύπαρξη αβεβαιότητας ως προς τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητα της.

Αθήνα, 28 Μαΐου 2010
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Κωνσταντίνος Ε. Τριάντος
Α.Μ ΣΟΕΛ 14931



Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

1. Γενικές Πληροφορίες

Η εταιρεία "ΕΛΦΙΚΟ" Ανώνυμη Εμποροβιομηχανική Εταιρεία συνεστήθη τον Ιούλιο του 1973 (ΦΕΚ Τεύχος Α.Ε. & ΕΠΕ 1376/9.7.73) αρχικώς με την επωνυμία ΑΦΟΙ ΚΟΥΛΟΥΛΙΑ Α.Ε.Ε και στη συνέχεια μετονομάστηκε σε ΕΛΦΙΚΟ Α.Ε.Ε. (ΦΕΚ Τεύχος Α.Ε. & ΕΠΕ 2602/24.12.75).

Έχει έδρα στο Σχηματάρι Βοιωτίας. Η διάρκειά της έχει ορισθεί μέχρι το 2023 και είναι γραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 9596/06/Β/86/002.

Η κυριότερη δραστηριότητα της εταιρείας είναι η βαφή και ο εξευγενισμός υφασμάτων.

Οι μετοχές της εταιρείας εισήλθαν στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών στις 21/8/87.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2010 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στις 27/5/2010.

2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της ΕΛΦΙΚΟ Α.Ε.Ε. με ημερομηνία 31 Μαρτίου, που καλύπτουν την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31 Μαρτίου, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και ειδικότερα σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις».

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την περίπτωση των επενδυτικών ακινήτων και των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

Οι συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να εξετάζονται σε συνδυασμό με τις ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2009.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Για την σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων ακολουθήθηκαν οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού όπως και για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2009.

4. Λειτουργικοί τομείς

Οι δραστηριότητες της εταιρείας συνιστούν έναν λειτουργικό τομέα, την βαφή – εξευγενισμό και εμπορία υφασμάτων, είτε αφορούν επεξεργασία υφασμάτων που εμπορεύεται η εταιρεία, είτε αφορούν επεξεργασία υφασμάτων τρίτων (Φασόν).

Το σύνολο των πωλήσεων της εταιρείας, κατά την τρέχουσα περίοδο (1.1 – 31.3.2010) καθώς και κατά την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης (1.1 – 31.3.2009), πραγματοποιήθηκε στο εσωτερικό.

Το σύνολο σχεδόν (99%) του κύκλου εργασιών της εταιρείας αφορά χονδρικές πωλήσεις.

5. Ενσώματα πάγια

(Ποσά σε ευρώ)

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κος εξοπλισμός	Μεταφορικ ά Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Πάγια κατεχόμενα προς πώληση	Ακίνητο- ποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος Κτήσης ή εύλογη αξία την 1η Ιανουαρίου 2009	2.700.000,00	3.234.009,23	14.850.617,29	258.121,03	387.685,20	0,00	3.325,35	21.433.758,10
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0,00	-388.307,07	-5.303.697,40	-129.875,70	-294.466,62	0,00	0,00	-6.116.346,79
Λογιστική Αξία την 1η Ιανουαρίου 2009	2.700.000,00	2.845.702,16	9.546.919,89	128.245,33	93.218,58	0,00	3.325,35	15.317.411,31
Προσθήκες	0,00	0,00	-3.717.671,20	0,00	1.879,50	3.717.671,20	0,00	1.879,50
Αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτίμηση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.088.628,25	0,00	-1.088.628,25
Πωλήσεις - Αποσύρσεις	0,00	0,00	0,00	-9.273,66	0,00	0,00	0,00	-9.273,66
Αποσβέσεις Χρήσης	0,00	-77.746,00	-519.289,41	-16.451,82	-13.889,57	0,00	0,00	-627.376,80
Αποσβέσεις κατεχομένων προς πώληση	0,00	0,00	1.710.042,95	0,00	0,00	-1.710.042,95	0,00	0,00
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0,00	0,00	0,00	9.273,66	0,00	0,00	0,00	9.273,66
Κόστος Κτήσης ή εύλογη αξία την 31η Δεκεμβρίου 2009	2.700.000,00	3.234.009,23	11.132.946,09	248.847,37	389.564,70	2.629.042,95	3.325,35	20.337.735,69
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0,00	-466.053,07	-4.112.943,86	-137.053,86	-308.356,19	-1.710.042,95	0,00	-6.734.449,93
Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2009	2.700.000,00	2.767.956,16	7.020.002,23	111.793,51	81.208,51	919.000,00	3.325,35	13.603.285,76
Προσθήκες	0,00	0,00	-778.595,52	0,00	0,00	778.595,52	0,00	0,00
Αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτίμηση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-289.195,60	0,00	-289.195,60
Πωλήσεις - Αποσύρσεις	0,00	0,00	-363.985,95	-22.537,31	0,00	-1.472.775,83	0,00	-1.859.299,09
Αποσβέσεις Χρήσης	0,00	-19.436,50	-89.063,20	-3.351,44	-3.395,74	0,00	0,00	-115.246,88
Αποσβέσεις κατεχομένων προς πώληση	0,00	0,00	368.399,92	0,00	0,00	-368.399,92	0,00	0,00
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0,00	0,00	292.196,84	12.449,66	0,00	941.775,83	0,00	1.246.422,33
Κόστος Κτήσης ή εύλογη αξία την 31η Μαρτίου 2010	2.700.000,00	3.234.009,23	9.990.364,62	226.310,06	389.564,70	1.645.667,04	3.325,35	18.189.241,00
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0,00	-485.489,57	-3.541.410,30	-127.955,64	-311.751,93	-1.136.667,04	0,00	-5.603.274,48
Λογιστική Αξία την 31η Μαρτίου 2010	2.700.000,00	2.748.519,66	6.448.954,32	98.354,42	77.812,77	509.000,00	3.325,35	12.585.966,52

6. Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση

Η διοίκηση στα πλαίσια της διάθεσης του πλεονάζοντος, μετά τον περιορισμό της παραγωγής, μηχανολογικού εξοπλισμού και με σκοπό την βελτίωση της ρευστότητας της εταιρείας, στις 12/5/2010 υπέγραψε ιδιωτικό συμφωνητικό πώλησης με οίκο του εξωτερικού βάσει του οποίου θα πωληθούν 8 μηχανές που δεν χρησιμοποιούνται πλέον έναντι τιμήματος ευρώ 121.000,00. Ήδη έχει αρχίσει η υλοποίηση της ανωτέρω σύμβασης και μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων έχουν μεταβιβασθεί πάγια αξίας ευρώ 105.500,00 και έχει εισπραχθεί το σύνολο του τιμήματος των ευρώ 121.000,00.

Η συμφωνία πώλησης αν και επετεύχθη μετά την περίοδο αναφοράς αποτελεί διορθωτικό γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού και τα προς πώληση στοιχεία αποτιμήθηκαν με 31/3/2010 στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας μείον το κόστος πώλησής τους. Από την αποτίμηση προέκυψε ζημία απομείωσης ευρώ 289.195,60 που επιβάρυνε τα αποτελέσματα της περιόδου.

Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

Λογιστική αξία (πριν τον χαρακτηρισμό των στοιχείων ως κατεχόμενων προς πώληση)	410.195,60
Εύλογη αξία μείον τα κόστη πώλησης	121.000,00
Ζημία απομείωσης	289.195,60
Λογιστική αξία (μετά τον χαρακτηρισμό των στοιχείων ως κατεχόμενων προς πώληση)	121.000,00

7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(Ποσά σε ευρώ)

Κόστος Κτήσης ή εύλογη αξία την 1η Ιανουαρίου 2009	134.293,33
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-53.662,17
Λογιστική Αξία την 1η Ιανουαρίου 2009	80.631,16
Προσθήκες	402,15
Αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία	0,00
Μεταφορές	0,00
Πωλήσεις - Αποσύρσεις	0,00
Αποσβέσεις Χρήσης	-11.290,30
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0,00
Κόστος Κτήσης ή εύλογη αξία την 31η Δεκεμβρίου 2009	134.695,48
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-64.952,47
Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2009	69.743,01
Προσθήκες	0,00
Αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία	0,00
Μεταφορές	0,00
Πωλήσεις - Αποσύρσεις	0,00
Αποσβέσεις Χρήσης	-2.537,04
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0,00
Κόστος Κτήσης ή εύλογη αξία την 31η Μαρτίου 2010	134.695,48
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-67.489,51
Λογιστική Αξία την 31η Μαρτίου 2010	67.205,97

8. Επενδύσεις σε ακίνητα*(Ποσά σε ευρώ)*

Λογιστική Αξία την 1η Ιανουαρίου 2009	2.041.000,00
Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2009	2.041.000,00
Λογιστική Αξία την 31η Μαρτίου 2010	2.041.000,00

9. Αποθέματα*(Ποσά σε ευρώ)*

Τα αποθέματα που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31.03.2010	31.03.2009
Εμπορεύματα	3.131,11	4.361,14
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή-Υποπροϊόντα & υπολείμματα	3.033.060,00	1.447.239,76
Παραγωγή σε εξέλιξη	0,00	353.738,05
A & B ύλες-Αναλώσιμα-Ανταλ/κά και Είδη συσκευασίας	415.292,23	2.422.500,28
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	0,00	155.326,36
Σύνολο	3.451.483,34	4.383.165,59
Μείον: Διαφορά από αποτίμηση στη καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	-596.057,71	0,00
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	2.855.425,63	4.383.165,59

Η διαφορά αποτίμησης στη καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία που εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, σχηματίζεται για απαξιωμένα ή βραδέως κινούμενα αποθέματα και η αρνητική διαφορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ως κόστος πωληθέντων.

Η εταιρεία δεν έχει ενεχυριασμένα αποθέματα την 31.03.2010.

10. Κύκλος Εργασιών*(Ποσά σε ευρώ)*

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της εταιρείας για την τρέχουσα και την προηγούμενη περίοδο έχει ως εξής:

	31.03.2010	31.03.2009
Έσοδα από εμπορία	14.720,82	280.844,10
Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων	481.378,49	538.517,80
Έσοδα από πωλήσεις υπηρεσιών	34.947,22	551.962,48
Έσοδα από πωλήσεις άχρηστου υλικού και λοιπών αποθεμάτων	5.439,46	1.667,34
Σύνολο κύκλου εργασιών	536.485,99	1.372.991,72

11. Δάνεια

(Ποσά σε ευρώ)

Οι υποχρεώσεις από Τραπεζικά Δάνεια που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31.03.2010</u>	<u>31.03.2009</u>
Ομολογιακό δάνειο (Έντοκο)	3.142.854,00	0,00
Μακροπρόθεσμο δάνειο	1.420.000,00	0,00
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού	<u>4.562.854,00</u>	<u>0,00</u>
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	<u>1.783.691,47</u>	<u>7.742.702,23</u>
Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακού δανείου	857.142,00	0,00
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανείου	440.355,39	0,00
Σύνολο βραχυπρόθεσμου μέρους μακροπρόθεσμων δανείων	<u>1.297.497,39</u>	<u>0,00</u>

Το ομολογιακό δάνειο είναι κοινό μη μετατρέψιμο διαιρείται σε απλές ομολογίες, παρέχει στους ομολογιούχους δικαίωμα προς απόληψη τόκου, έχει χρονική διάρκεια οκτώ έτη και χρησιμοποιήθηκε για την αναχρηματοδότηση βραχυπρόθεσμων δανείων της εταιρείας. Ο εκτοκισμός του δανείου γίνεται ανά εξάμηνο.

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων είναι οι εξής:

	<u>31.03.2010</u>	<u>31.03.2009</u>
Μεταξύ 1 και 2 ετών	926.428,00	0,00
Μεταξύ 2 και 5 ετών	2.779.284,00	0,00
Πάνω από 5 έτη	857.142,00	0,00
Σύνολο	<u>4.562.854,00</u>	<u>0,00</u>

12. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί της ακίνητης περιουσίας της εταιρείας έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθήκης υπέρ τραπεζών, συνολικού ύψους ευρώ 9.500.000,00, για εξασφάλιση πληρωμής του ομολογιακού δανείου και λοιπών τραπεζικών υποχρεώσεων.

13. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

14. Φόρος εισοδήματος

(Ποσά σε ευρώ)

	<u>31.03.2010</u>	<u>31.03.2009</u>
Τρέχων Φόρος Εισοδήματος	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος	-120.561,43	-22.570,13
Σύνολο	<u>-120.561,43</u>	<u>-22.570,13</u>

15. Αναβαλλόμενη Φορολογία

(Ποσά σε ευρώ)

	31.03.2010	31.12.2009	Μεταβολές 1.1- 31.03.2010
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Άυλα πάγια	-12.530,21	-12.964,49	434,28
Ενσώματα πάγια	-1.799.894,61	-1.976.041,09	176.146,48
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Αποθέματα	125.172,12	93.849,66	31.322,46
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	118.642,58	125.101,45	-6.458,87
Λοιπές απαιτήσεις	22.808,91	24.981,18	-2.172,27
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	-40.827,50	42.887,36	-83.714,86
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	117.958,41	112.954,20	5.004,21
Σύνολο (Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση)	-1.468.670,30	-1.589.231,73	120.561,43

16. Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις

Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2005 έως 2009. Για τις ανωτέρω διαχειριστικές χρήσεις έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ύψους ευρώ 65.000,00, που αφορά φόρο εισοδήματος και προσαυξήσεις φόρου εισοδήματος.

17. Εγγυήσεις

Αναλυτικά οι εκδοθείσες, στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της εταιρείας, εγγυητικές επιστολές υπέρ τρίτων έχουν ως εξής:

	31.03.2010	31.03.2009
Εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης και προκαταβολών	82.834,00	733.628,90
Εγγυητικές επιστολές συμμετοχής σε διαγωνισμούς	1.379.247,70	2.338.692,50
Σύνολο	1.462.081,70	3.072.321,40

18. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου (31.03.2010) στην εταιρεία ήταν 14 άτομα έναντι 77 ατόμων στο τέλος της αντίστοιχης περιόδου της προηγούμενης χρήσης (31.03.2009).

19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Δεν υπάρχουν συμμετοχές σε θυγατρικές ή συγγενείς εταιρείες κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, οι δε οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση άλλων εταιρειών. Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής:

Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης	31.500,00
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	8.777,75

20. Προοπτικές και αναμενόμενη εξέλιξη

Οι συνθήκες στον κλάδο της κλωστοϋφαντουργίας, στον οποίο δραστηριοποιείται η εταιρεία, επιδεινώθηκαν περαιτέρω και εξ αιτίας της οικονομικής κρίσης που με πρωτοφανή ένταση πλήττει τη χώρα μας. Η κατακόρυφη πτώση της ζήτησης για τις παρεχόμενες από την εταιρεία υπηρεσίες βαφής και φινιρίσματος υφασμάτων με συνέπεια τη μεγάλη μείωση του κύκλου εργασιών και το χαμηλό βαθμό απασχόλησης του παραγωγικού δυναμικού, ήταν οι σημαντικότεροι λόγοι για τη διαμόρφωση αρνητικών αποτελεσμάτων για την εταιρεία τα τελευταία χρόνια.

Η προηγούμενη χρήση που έκλεισε με 31.12.2009 παρουσίασε ζημίες μεγαλύτερες από το 30% της Καθαρής Θέσης και οι μετοχές της εταιρείας, με την από 9.4.2010 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α., έχουν ενταχθεί από τις 12.4.2010 στην κατηγορία επιτήρησης.

Η εταιρεία ήδη από το τέλος του 2009 έχει μειώσει δραστικά το προσωπικό και η παραγωγή έχει περιοριστεί σε συγκεκριμένες μόνο επεξεργασίες που κρίνονται συμφέρουσες και παράλληλα έχουν ενταθεί οι προσπάθειες για αύξηση της εμπορικής δραστηριότητας στον χώρο του υφάσματος, που όταν επιτευχθεί θα περιορίσει σημαντικά της λειτουργικές ζημίες. Άμεσα δε θα επιδιωχθεί η, με κάθε πρόσφορο τρόπο, αξιοποίηση των σημαντικών ακινήτων που διαθέτει η εταιρεία. Για την εξασφάλιση της αναγκαίας ρευστότητας στο παρόν μεταβατικό στάδιο η εταιρεία προβαίνει σε πώληση του πλεονάζοντος, μετά τον περιορισμό της παραγωγής, μηχανολογικού εξοπλισμού.

Η εταιρεία παρότι έχει προβεί σε αναδιάρθρωση του μεγαλύτερου μέρους του τραπεζικού δανεισμού της και δεν παρουσιάζει μέχρι σήμερα ληξιπρόθεσμες οφειλές, αν δεν καταφέρει στην επόμενη χρήση 2011 να αναστρέψει τα αρνητικά αποτελέσματα, είναι πιθανό να αντιμετωπίσει προβλήματα ως προς τη δυνατότητα να συνεχίσει τη δραστηριότητα της.

21. Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Στις 12/5/2010 υπεγράφη ιδιωτικό συμφωνητικό πώλησης εξοπλισμού με οίκο του εξωτερικού βάσει του οποίου θα πωληθούν 8 μηχανές που δεν χρησιμοποιούνται πλέον, έναντι τιμήματος ευρώ 121.000,00. Η επίδραση που επέφερε το ανωτέρω γεγονός στην σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων αναφέρεται αναλυτικά στη σημείωση 6.

Σχηματάρι, 27 Μαρτίου 2010

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΚΟΥΛΟΥΛΙΑΣ
Α.Δ.Τ. Ν 298462

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ι. ΚΟΥΛΟΥΛΙΑΣ
Α.Δ.Τ. Π 315516

ΜΙΧΑΗΛΗΣ Π. ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 990269

