



ΤΕΣΑΠΡΕΤ Α.Ε.

ΧΗΜΙΚΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ

ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΛΩΣΤΟΥΨΑΝΤΟΥΡΓΙΑΣ

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2009

(της περιόδου από 1 Ιουλίου 2009 έως 30 Σεπτεμβρίου 2009)

Σύμφωνα με το άρθρο 6 του Ν. 3556/2007

**Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών : 9329/06/Β/86/22
Έδρα: Καλοχώρι, Δήμου Εχεδώρου Θεσσαλονίκης**

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

I. ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	4
II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΤΡΙΜΗΝΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	6
A. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	6
B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	7
Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	8
Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	9
Ε. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	10
1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία	10
2. Βάση σύνταξης οικονομικών καταστάσεων	11
3. Σημαντικές Λογιστικές Αρχές	16
3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές	16
3.2 Ενσώματα πάγια στοιχεία	17
3.3 Ακίνητα για επένδυση	18
3.4 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	18
3.5 Αποθέματα	19
3.6 Απαιτήσεις από πελάτες	19
3.7 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	19
3.8 Μετοχικό Κεφάλαιο	20
3.9 Κρατικές επιχορηγήσεις	21
3.10 Παροχές στο προσωπικό	21
3.11 Λοιπές προβλέψεις	22
3.12 Δάνεια	22
3.13 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	22
3.14 Διαχείριση κινδύνων	23
3.15 Αναγνώριση εσόδων	24
3.16 Μερίσματα	24

4. Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	25
4.1 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	25
4.2 Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	27
4.3 Αποθέματα	28
4.4 Απαιτήσεις από πελάτες	28
4.5 Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	29
4.6 Μετοχικό Κεφάλαιο	30
4.7 Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	31
4.8 Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	32
4.9 Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	33
4.10 Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	35
4.11 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	35
4.12 Κύκλος εργασιών	36
4.13 Κόστος πωλήσεων	37
4.14 Άλλα έσοδα	38
4.15 Έξοδα Διοικήσεως	38
4.16 Έξοδα Διαθέσεως	39
4.17 Αποσβέσεις	39
4.18 Κόστος μισθοδοσίας	40
4.19 Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	40
4.20 Φόροι	41
5. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες	43
6. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου	48
7. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	51
III. ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	52



**ΤΕΞΑΠΡΕΤ Α.Ε.
ΧΗΜΙΚΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ
ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑΣ**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της περιόδου από 1 Ιουλίου 2009 έως 30 Σεπτεμβρίου 2009
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2009 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΤΕΞΑΠΡΕΤ ΑΕ Χημικοτεχνική Επεξεργασία Προϊόντων Κλωστοϋφαντουργίας» στις 20 Νοεμβρίου 2009 και έχουν δημοσιευθεί στον τύπο και δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο Διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.texapret.gr όπου και θα παραμείνουν στην διάθεση του κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στο τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Θεσσαλονίκη, 20 Νοεμβρίου 2009

Μωρίς Καραύσο
Πρόεδρος του Δ.Σ.
ΑΔΤ ΑΕ 687774

Ι. ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

**Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΤΕΞΑΙΡΕΤ ΑΕ»
Χημικοτεχνική Επεξεργασία Προϊόντων Κλωστοϋφαντουργίας**

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη κατάσταση οικονομικής θέσης της «ΤΕΞΑΙΡΕΤ ΑΕ Χημικοτεχνική Επεξεργασία Προϊόντων Κλωστοϋφαντουργίας» (η Εταιρεία), της 30ης Σεπτεμβρίου 2009, τις σχετικές καταστάσεις συνολικών εσόδων, 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 πληροφόρηση («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 επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οικονομικής Μονάδος» στο οποίο παραπέμπουν τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η επισκόπηση 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 Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα και επομένως, δεν μας δίνει την δυνατότητα να αποκτήσουμε την διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα είχαν επισημανθεί σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, η παρούσα δεν αποτελεί Έκθεση Ελέγχου.

Συμπέρασμα Επισκόπησης

Με βάση την 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 ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησης, εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση **5.10** των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι επειδή οι λογιστικές ζημίες της χρήσεως που έληξε στις 30.06.2009 είχαν διαμορφωθεί σε επίπεδο μεγαλύτερο από το 30% της καθαρής θέσης της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών στη συνεδρίαση της 8ης Οκτωβρίου 2009 αποφάσισε την ένταξη των μετοχών της Εταιρείας από 09.10.2009 στην κατηγορία Επιτήρησης, βάσει του άρθρου 3.1.2.5 του Κανονισμού του. Τα μειωμένα έσοδα του πρώτου τριμήνου ωστόσο και τα αυξημένα λειτουργικά κόστη, είχαν ως συνέπεια να συνεχιστούν τα αρνητικά αποτελέσματα της Εταιρείας και κατά τη νέα διαχειριστική χρήση.

**BAKER TILLY HELLAS**

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές &
Σύμβουλοι Επιχειρήσεων ΑΕ
Μεσογείων 396, Αγία Παρασκευή
153 41 Αθήνα
ΑΜ ΣΟΕΑ 148

Αθήνα, 20 Νοεμβρίου 2009
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ιωάννης Β. Καλογερόπουλος
ΑΜ ΣΟΕΑ 10741

**II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΤΡΙΜΗΝΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ****από 1.07.2009 έως 30.09.2009****A. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ****Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ**

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	30.09.2009	30.06.2009
Μη κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού			
Πάγια στοιχεία ενεργητικού	4.1	8.081.206,97	8.205.458,25
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	4.2	677.605,66	609.667,46
Κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού			
Αποθέματα	4.3	1.461.816,50	1.506.612,17
Απαιτήσεις από πελάτες	4.4	2.650.286,39	2.924.503,71
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4.5	241.335,59	91.090,94
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.5	98.546,87	904.786,78
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		13.210.797,98	14.242.119,31
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό κεφάλαιο (13.920.000 μετοχές των 0,32 €)	4.6	4.454.400,00	4.454.400,00
Διαφορά μετοχών έκδοσης υπέρ το άρτιο	4.7	34.238,00	34.238,00
Αποθεματικά	4.7	6.176.295,61	6.176.295,61
Αποτελέσματα εις νέο	4.7	-4.322.236,60	-4.140.916,24
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)		6.342.697,01	6.524.017,37
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)		0,00	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ) = (α) + (β)		6.342.697,01	6.524.017,37
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	4.8	2.957.466,16	2.957.466,16
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.9	785.639,89	785.639,89
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	4.10	2.133.387,69	2.703.508,09
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	4.11	828.412,50	1.112.458,67
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.11	163.194,73	159.029,13
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)		6.868.100,97	7.718.101,94
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)		13.210.797,98	14.242.119,31

**Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ**

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Σημ.	01.07.2009- 30.09.2009	01.07.2008- 30.09.2008
Κύκλος εργασιών	4.12	871.337,88	1.265.228,95
Κόστος πωλήσεων	4.13	-801.713,90	-1.043.621,56
Μικτά κέρδη / (ζημιές)		69.623,98	221.607,39
Άλλα έσοδα	4.14	0,00	0,00
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	4.15	-65.791,90	-68.800,38
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	4.16	-36.723,65	-82.115,66
Έξοδα ερευνών και αναπτύξεως		0	0
Αποσβέσεις	4.17	-131.551,28	-163.746,20
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		-164.442,85	-93.054,85
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	4.19 ✓	-66.758,67 ✓	-25.762,31
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων σύνολο		-231.201,52	-118.817,16
Μείον φόροι	4.20 ✓	49.881,16 ✓	-110.591,77
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)		-181.320,36	-229.408,93
-Ιδιοκτήτες μητρικής		-181.320,36	-229.408,93
-Δικαιώματα μειοψηφίας		0,00	0,00
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)		-181.320,36	-229.408,93
-Ιδιοκτήτες μητρικής		-181.320,36	-229.408,93
-Δικαιώματα μειοψηφίας		0,00	0,00
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε ευρώ)		-0,0130	-0,0165
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		-32.891,57	70.691,35

**Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Καταβληθέντα Μερίσματα	Υπόλοιπο εις νέο	Σύνολο
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (1.07.2008)	4.454.400,00	34.238,00	6.176.295,61	0,00	-2.010.625,56	8.654.308,05
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	-229.408,93	-229.408,93
Καθαρό εισόδημα που καταχωρείται απ' ευθείας στην καθαρή θέση	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30.09.08)	4.454.400,00	34.238,00	6.176.295,61	0,00	-2.240.034,49	8.424.899,12
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (1.07.2009)	4.454.400,00	34.238,00	6.176.295,61	0,00	-4.140.916,24	6.524.017,37
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	-181.320,36	-181.320,36
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30.09.2009)	4.454.400,00	34.238,00	6.176.295,61	0,00	-4.322.236,60	6.342.697,01

**Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	<u>1.07.2009-</u> <u>30.09.2009</u>	<u>1.07.2008-</u> <u>30.09.2008</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	-231.201,52	-118.817,16
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για :</i>		
Αποσβέσεις	131.551,28	163.746,20
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	0,00	94.332,48
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	66.758,67	25.762,31
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	44.795,67	10.655,05
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	123.972,67	155.991,94
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	-279.880,57	-477.450,11
Μείον :		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	-66.758,67	-25.762,31
Καταβλημένοι φόροι	-18.057,04	-18.099,43
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-228.819,51	-189.641,03
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-7.300,00	-25.050,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-7.300,00	-25.050,00
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	0,00	213.257,37
Εξοφλήσεις δανείων	-570.120,40	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-570.120,40	213.257,37
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	-806.239,91	-1.433,66
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως	904.786,78	10.768,15
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως	98.546,87	9.334,49

Ε. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

Η ΤΕΞΑΙΠΡΕΤ Α.Ε έχει τη μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας, υπόκειται στο κωδ. Ν. 2190/1920 περί Ανώνυμων Εταιρειών και ιδρύθηκε στις 24.04.1985 (ΦΕΚ 946/24.04.1985). Το site της είναι το www.texapret.gr και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η Εταιρεία προήλθε από μετατροπή της Ομόρρυθμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΑΦΟΙ ΚΑΡΑΣΣΟ Ο.Ε.», που ιδρύθηκε το 1952. Η ΤΕΞΑΙΠΡΕΤ Α.Ε. δραστηριοποιείται στο χώρο της παροχής υπηρεσιών χημικοτεχνικής επεξεργασίας υφασμάτων και νημάτων τρίτων καθώς και εισαγωγής υφασμάτων και νημάτων τα οποία στη συνέχεια επεξεργάζεται. Ο σύγχρονος μηχανολογικός εξοπλισμός που διαθέτει της παρέχει τη δυνατότητα να επεξεργάζεται μία πολύ μεγάλη ποικιλία υφασμάτων και νημάτων οποιασδήποτε σύνθεσης (φυσικής, τεχνητής ή συνθετικής προέλευσης). Η μονάδα παραγωγής παραλαμβάνει ακατέργαστα υφάσματα και νήματα οποιασδήποτε σύνθεσης, τα οποία μετά από την κατάλληλη επεξεργασία λαμβάνουν το επιθυμητό χρώμα και τις αναγκαίες χαρακτηριστικές ιδιότητές τους, όπως σταθερότητα διαστάσεων, ελαστικότητα, επιθυμητό βάρος, όγκο κλπ. και ανάλογα με τις ζητούμενες προδιαγραφές, τα ακατέργαστα υφάσματα ακολουθούν μία πορεία όπου ομοειδή μηχανήματα τα εξευγενίζουν, προσδίδοντάς τους ιδιαίτερα χαρακτηριστικά, όπως λάμψη, ειδική αφή, βελούδο, χνούδιασμα, μερσεριζέ, αδιαβροχοποίηση κ.λ.π.

Έδρα της Εταιρείας είναι το Δημοτικό Διαμέρισμα Καλοχωρίου, του Δήμου Εχεδώρου του Νομού Θεσσαλονίκης. Η ΤΕΞΑΙΠΡΕΤ Α.Ε. είναι καταχωρημένη στα Μητρώα των Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Θεσσαλονίκης με Αριθμό Μητρώου 9329/06/Β/86/22 και η διάρκεια της, σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της, ορίσθηκε σε πενήντα (50) χρόνια, ήτοι μέχρι το 2035.

Κύριες δραστηριότητες

Σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού της, σκοπός της Εταιρείας, είναι:

1. η άσκηση βιομηχανικής επιχειρήσεως χημικοτεχνικής επεξεργασίας κλωστοϋφαντουργικών προϊόντων βιομηχανιών πλεκτικής.
2. η επίδοση της Εταιρείας σε κάθε άλλη συναφή εργασία και δραστηριότητα.
3. η άσκηση εμπορίας των ειδών των επιχειρησιακών δραστηριοτήτων αυτής.

Προς επίδιωξη του σκοπού της, η Εταιρεία δύναται:

- να ιδρύει υποκαταστήματα, παραρτήματα και πρακτορεία και σε άλλες πόλεις της Ελλάδας ή και στο εξωτερικό,
- να μετέχει σε άλλες εταιρείες με τον ίδιο ή παρεμφερή σκοπό,
- να συνεργάζεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο με οποιονδήποτε τρόπο και
- να αντιπροσωπεύει οποιαδήποτε επιχείρηση ημεδαπή ή αλλοδαπή.

2. Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων σε ΔΠΧΑ

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή νομοθεσία 1606/2002 και του Ν. 3229/2004 (όπως τροποποιήθηκε με τον Ν. 3301/2004) οι ελληνικές εταιρείες που είναι εισηγμένες σε οποιοδήποτε Χρηματιστήριο Αξιών (εσωτερικού ή εξωτερικού) υποχρεούνται να συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2005 και κατόπιν, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ).

Η ημερομηνία μετάβασης για την ΤΕΣΑΙΡΕΤ Α.Ε. ήταν η 1 Ιουλίου 2004. Η Εταιρεία προετοίμασε τον ισολογισμό ανοίγματος με ΔΠΧΠ κατά την ημερομηνία αυτή. Η ημερομηνία αναφοράς αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι η 30^η Σεπτεμβρίου 2009, ενώ η ημερομηνία υιοθέτησης ΔΠΧΠ από την Εταιρεία είναι η 1η Ιουλίου 2005. Για την προετοιμασία αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1, η Εταιρεία εφάρμοσε τις υποχρεωτικές εξαιρέσεις και μερικές από τις προαιρετικές απαλλαγές από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΠ.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της ΤΕΞΑΙΠΡΕΤ ΑΕ, έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις». Οι ετήσιες και οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί με την εκτίμηση σε δίκαιη αξία των οικοπέδων και των κτιρίων και της αρχής της συνέχισης της Εταιρείας (going concern).

Η ετοιμασία των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διεύθυνση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια της περιόδου υπό αναφορά.

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για την χρήση που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνδυασμό με τις οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2009 που έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, καθώς με αυτόν τον τρόπο προσφέρεται πιο ολοκληρωμένη ενημέρωση στον αναγνώστη.

Οι ετήσιες και οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις καθώς και οι σημειώσεις και οι αναφορές που τις συνοδεύουν, ενδέχεται να εμπεριέχουν ορισμένες υποθέσεις και υπολογισμούς που αναφέρονται σε μελλοντικά γεγονότα σε σχέση με τις εργασίες, την ανάπτυξη και τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν φέρει ευθύνη εάν αλλάξουν τα γεγονότα ή οι υποθέσεις που αφορούν σε μελλοντικά γεγονότα σαν αποτέλεσμα νεότερης πληροφόρησης περί αυτών των μελλοντικών γεγονότων ή εξ άλλης αιτίας.

Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Τα νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις στα υφιστάμενα πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν ισχύουν ακόμα, έχουν ως ακολούθως:

ΔΛΠ 23, Κόστος δανεισμού. Έχει γίνει έκδοση τροποποιημένου τον Μάρτιο του 2007 και έχει εφαρμογή για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1^η Ιανουαρίου 2009. Η τροποποίηση του προτύπου απαιτεί την κεφαλαιοποίηση του κόστους δανεισμού, όταν τέτοιο κόστος αφορά ένα περιουσιακό στοιχείο. Η τροποποίηση του προτύπου δεν έχει ακόμα υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΠ 3, Συνενώσεις επιχειρήσεων και ΔΛΠ 27 Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις. Η τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 3 και ΔΛΠ 27 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2008 και εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1^η Ιουλίου 2009. Το ΔΠΧΠ 3 θα έχει εφαρμογή στις συνενώσεις επιχειρήσεων που προκύπτουν σε αυτές τις περιόδους και το πεδίο εφαρμογής του έχει τροποποιηθεί για να περιλαμβάνει συνενώσεις επιχειρήσεων που τελούν υπό κοινό έλεγχο και συνενώσεις χωρίς καταβολή τιμήματος (παράλληλη εισαγωγή μετοχών).

Το ΔΠΧΠ 3 και το ΔΛΠ 27, μεταξύ άλλων, απαιτούν μεγαλύτερη χρήση της εύλογης αξίας μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων και την ενδυνάμωση της οικονομικής κατάστασης της αναφερόμενης οντότητας. Επιπλέον, αυτά τα πρότυπα εισάγουν τις ακόλουθες απαιτήσεις: **1.** να γίνεται επαναυπολογισμός του μεριδίου συμμετοχής όταν ο έλεγχος ανακτάται ή χάνεται, **2.** να αναγνωρίζεται άμεσα στα ίδια κεφάλαια η επίδραση όλων των συναλλαγών μεταξύ ελεγχόμενων και μη ελεγχόμενων μερών, όταν ο έλεγχος δεν έχει χαθεί, και **3.** εστιάζεται στο τι έχει δοθεί στον πωλητή ως τίμημα παρά στο ποσό της δαπάνης για την απόκτηση. Πιο συγκεκριμένα, στοιχεία όπως κόστος που σχετίζεται άμεσα με την αγορά, μεταβολές στην αξία του ενδεχόμενου τιμήματος, παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και εξοφλήσεις συμβολαίων που προϋπήρχαν θα λογιστικοποιούνται ξεχωριστά από τις συνενώσεις επιχειρήσεων και θα επηρεάζουν συχνά και την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Η τροποποίηση στα πρότυπα αυτά δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1, Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων. Έχει γίνει η έκδοση του τροποποιημένου ΔΛΠ 1 – Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων, τον Σεπτέμβριο του 2007 και έχει εφαρμογή για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1^η Ιανουαρίου του 2009.

Η τροποποίηση του προτύπου απαιτεί όπως στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων περιλαμβάνονται μόνο οι συναλλαγές με τους μετόχους. Γίνεται εισαγωγή μιας καινούριας κατάστασης συνολικού εισοδήματος και τα μερίσματα προς του μετόχους θα εμφανίζονται μόνο στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων ή στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων. Η τροποποίηση του προτύπου δεν έχει ακόμα υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΠ 8, Λειτουργικοί Τομείς: (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009) Το ΔΠΧΠ 8 αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 *Οικονομικές Πληροφορίες κατά τομέα* και υιοθετεί μια διοικητική προσέγγιση αναφορικά με τις οικονομικές πληροφορίες που δίνονται κατά τομέα. Η πληροφόρηση που θα παρέχεται θα είναι αυτή που χρησιμοποιεί η διοίκηση εσωτερικά για την αξιολόγηση της απόδοσης των λειτουργικών τομέων και την κατανομή πόρων σε αυτούς τους τομείς. Αυτή η πληροφόρηση μπορεί να είναι διαφορετική από αυτή που παρουσιάζεται στον ισολογισμό και κατάσταση αποτελεσμάτων και οι εταιρείες θα πρέπει να δώσουν επεξηγήσεις και συμφωνίες αναφορικά με τις εν λόγω διαφορές. Το Πρότυπο 8 αναμένεται να υιοθετηθεί από την ΕΕ στο εγγύς μέλλον. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του Προτύπου αυτού στις οικονομικές της καταστάσεις.

Διερμηνεία 13, Προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2008). Η διερμηνεία δεν ισχύει για τις δραστηριότητες της Εταιρίας. Η διερμηνεία δεν έχει ακόμα υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 2, Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών “όροι εξάσκησης και ακυρώσεις” (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2009). Η τροποποίηση στο Πρότυπο δεν έχει ακόμα υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32 και ΔΛΠ 1, Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα από τον κάτοχο (ή “puttable” μέσο) (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2009). Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 απαιτεί όπως ορισμένα χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα από τον κάτοχο (“puttable” μέσα) και υποχρεώσεις που ανακύπτουν κατά την ρευστοποίηση μιας οντότητας καταταχθούν ως Ίδια Κεφάλαια εάν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια. Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 απαιτεί γνωστοποίηση πληροφοριών αναφορικά με τα “puttable” μέσα που κατατάσσονται ως Ίδια Κεφάλαια. Η Εταιρεία αναμένει ότι αυτές οι τροποποιήσεις δεν θα επηρεάσουν τις οικονομικές της καταστάσεις.

Η Διερμηνεία 15, «Συμβόλαια για την Κατασκευή Ακίνητης Περιουσίας» εκδόθηκε στις 3 Ιουλίου 2008 και ισχύει για ετήσιες περιόδους από 1 Ιανουαρίου 2009 και μετά και έχει αναδρομική εφαρμογή. Η διερμηνεία 15 παρέχει οδηγίες για τον καθορισμό του εάν ένα συμβόλαιο για την κατασκευή ακίνητης περιουσίας εμπίπτει στο πλαίσιο εφαρμογής του Δ.Λ.Π. 11 «Κατασκευαστικά Συμβόλαια» ή του Δ.Λ.Π. 18 «Έσοδα» και αναφορικά με αυτό το Πρότυπο, τότε πρέπει να αναγνωρίζεται το έσοδο από την κατασκευή. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίπτωσης της εφαρμογής αυτής της διερμηνείας στις Οικονομικές Καταστάσεις της. Αυτή η διερμηνεία δεν έχει ακόμα υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Διερμηνεία 16, «Αντιστάθμιση Καθαρής Επένδυσης σε Εκμετάλλευση στο Εξωτερικό» εκδόθηκε στις 3 Ιουλίου 2008 και ισχύει για ετήσιες περιόδους από 1 Οκτωβρίου 2008 και μπορεί να έχει αναδρομική ή μελλοντική εφαρμογή. Η Διερμηνεία 16 ξεκαθαρίζει τρία κυρίως θέματα, δηλαδή:

α) Το νόμισμα παρούσας των Οικονομικών Καταστάσεων δεν δημιουργεί έκθεση σε κίνδυνο για την οποία η Εταιρεία μπορεί να εφαρμόσει λογιστική αντιστάθμισης.

β) Οποιαδήποτε εταιρεία ενός Ομίλου να κατέχει μέσα αντιστάθμισης.

γ) Παρότι το Δ.Λ.Π. 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση» εφαρμόζεται για τον καθορισμό του ποσού που πρέπει να μεταφερθεί στα Αποτελέσματα Χρήσης από το αποθεματικό για συναλλαγματικές διαφορές αναφορικά με το μέσο αντιστάθμισης, το Δ.Λ.Π. 21 «Οι Επιδράσεις Μεταβολών στις Τιμές Συναλλάγματος» εφαρμόζεται αναφορικά με το στοιχείο που αντισταθμίζεται. Αυτή η διερμηνεία δεν έχει ακόμα υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3. Σημαντικές Λογιστικές Αρχές

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ). Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθούνται.

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν στην ετοιμασία αυτών των οικονομικών καταστάσεων επεξηγούνται παρακάτω. Αυτές οι αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια τόσο στην τρέχουσα περίοδο όσο και στην αντίστοιχη περσινή έτσι ώστε τα στοιχεία που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις να είναι συγκρίσιμα.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 20 Νοεμβρίου 2009 και έχουν αναρτηθεί στο site www.texapret.gr καθόσον η Εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

(1) Νόμισμα αποτίμησης και παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί δηλ. το ευρώ.

(2) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

3.2 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Οι εδαφικές εκτάσεις και τα κτίρια - βιομηχανοστάσια παρουσιάζονται στην εύλογη αξία τους, με βάση εκτιμήσεις από εξωτερικούς ανεξάρτητους εκτιμητές. Όλα τα άλλα στοιχεία ακινήτων, μηχανολογικός εξοπλισμός, μεταφορικά μέσα, και λοιπός εξοπλισμός παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον τις αποσβέσεις. Το ιστορικό κόστος περιλαμβάνει δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση στοιχείων ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού. Τα ακίνητα αυτά αναλύονται σε:

Γήπεδο εκτάσεως 64.051 τ.μ. στην περιοχή Καλοχωρίου Θεσσαλονίκης. Επί του ακινήτου αυτού βρίσκονται οι κτιριακές εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός της Εταιρείας. Κτίριο – Βιομηχανοστάσιο εκτάσεως 30.000 τ.μ. Το κτίριο αυτό κατασκευάστηκε αρχικά το έτος 1974 και μέχρι το 1990 υπόκειτο σε συνεχείς βελτιώσεις και συμπληρώσεις. Στο κτίριο αυτό στεγάζονται αφ' ενός τα μηχανήματα, όπου γίνεται η επεξεργασία των πλεκτών και των νημάτων και αφ' ετέρου υπάρχουν οι αποθηκευτικοί χώροι και τα γραφεία της Εταιρείας.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις για άλλα στοιχεία ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο ώστε να κατανεμηθεί το κόστος ή η επανεκτιμημένη αξία του κάθε στοιχείου ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού στο διάστημα της εκτιμημένης ωφέλιμης ζωής τους.

Τα ετήσια ποσοστά απόσβεσης των στοιχείων του πάγιου ενεργητικού είναι τα εξής:

	έτη	%
Κτίρια	25	4
Εγκαταστάσεις και μηχανήματα	8,5	12
Μεταφορικά μέσα	5	20
Έπιπλα και σκεύη & εξοπλισμός γραφείου	5	20

3.3 Ακίνητα για επένδυση

Ακίνητα για επένδυση θεωρούνται τα ακίνητα τα οποία κατέχονται είτε για την απόδοση ενοικίων είτε για κεφαλαιουχικό κέρδος είτε και για τα δύο. Ως ακίνητα για επένδυση θεωρούνται μόνο τα οικοπέδα και τα κτίρια. Τα ακίνητα για επένδυση αρχικώς επιμετρώνται στο κόστος. Στο αρχικό κόστος περιλαμβάνονται και τα έξοδα συναλλαγών: επαγγελματικές και νομικές δαπάνες, φόροι μεταβίβασης και άλλα άμεσα κόστη. Μετά την αρχική επιμέτρηση τα ακίνητα για επένδυση επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους.

Δαπάνες για επισκευές και συντήρηση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού χρεώνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στην περίοδο που προκύπτουν. Το κόστος σημαντικών ανακαινίσεων και άλλες μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στην αξία του περιουσιακού στοιχείου όταν είναι πιθανό πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην εταιρεία μεγαλύτερα από αυτά που αρχικά αναμένονταν σύμφωνα με την αρχική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου. Οι σημαντικές ανακαινίσεις αποσβένονται κατά τη διάρκεια της υπόλοιπης ωφέλιμης ζωής του σχετικού περιουσιακού στοιχείου.

Κέρδη και ζημίες από διάθεση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού προσδιορίζονται με τη σύγκριση των εισπράξεων με τη λογιστική αξία και περιλαμβάνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

3.4 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία, περιλαμβανομένης της υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων, αξιολογούνται για ζημίες από απομείωση στην αξία τους όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Ζημία από απομείωση στην αξία αναγνωρίζεται για το ποσό με το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό. Στην τρέχουσα περίοδο δεν υπήρξε ανάγκη απομείωσης των παγίων.

3.5 Αποθέματα

Τα από αγορά προερχόμενα αποθέματα (πρώτες ύλες, αναλώσιμα και ανταλλακτικά παγίων κ.λ.π.) αποτιμώνται στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή, μεταξύ της τιμής κτήσεως και της κατά το τέλος της χρήσεως τρέχουσας τιμής αγοράς τους. Για τον υπολογισμό της αξίας κτήσεως εφαρμόζεται η μέθοδος της μέσης τριμηνιαίας σταθμικής τιμής, για τις πρώτες ύλες και τα αναλώσιμα ενώ τα ανταλλακτικά παγίων και τα υλικά συσκευασίας αποτιμώνται στην αξία κτήσεως. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η υπολογιζόμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών, μείον οι υπολογιζόμενες δαπάνες συμπλήρωσης και οι υπολογιζόμενες δαπάνες που χρειάζονται για να πραγματοποιηθεί η πώληση. Προβλέψεις για απαξιωμένα αποθέματα αφαιρούνται από την αξία των αποθεμάτων που εμφανίζονται στον Ισολογισμό. Απαξιωμένα χαρακτηρίζονται τα αποθέματα που δεν έχουν εμπορική αξία και τα οποία θα διατεθούν σε τιμές κάτω του κόστους.

3.6 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες παρουσιάζονται στο αρχικό ποσό των τιμολογίων μείον των προβλέψεων για απομείωση των εισπρακτέων ποσών. Η πρόβλεψη για απομείωση καθορίζεται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη πως η εταιρεία δεν θα είναι σε θέση να εισπράξει τα συνολικά ποσά σύμφωνα με τους αρχικούς όρους της συναλλαγής. Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης και αναπροσαρμόζεται κάθε φορά που απαιτείται. Οι απαιτήσεις οι οποίες έχουν καταστεί ανεπίδεκτες εισπράξεως διαγράφονται με μείωση της ήδη σχηματισθείσας πρόβλεψης.

3.7 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και βραχυπρόθεσμης προθεσμίας επενδύσεις μέχρι 3 μήνες, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου. Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, τα μετρητά και τα αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από μετρητά στο ταμείο και καταθέσεις στην τράπεζα μείον τραπεζικές υπεραναλήψεις.

3.8 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.

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη Διοίκηση και στα κέρδη της Εταιρείας σύμφωνα με το Νόμο και τις διατάξεις του Καταστατικού. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή παρακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου. Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με τη Διοίκηση της Εταιρείας μέσω των Γενικών Συνελεύσεων.

Κάθε μετοχή της Εταιρείας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον κωδ. Νόμο 2190/1920 και το Καταστατικό της Εταιρείας, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο Νόμος. Η κατοχή του τίτλου της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο αυτής του Καταστατικού της Εταιρείας και των νομίμων αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων.

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος της περιόδου που αναλογεί στους μετόχους κοινών ονομαστικών μετοχών, με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημία από πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή λοιπά κόστη, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα Ίδια Κεφάλαια.

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

3.9 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρεία 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 ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με την σταθερή μέθοδο στην αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

3.10 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

(γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται.

3.11 Λοιπές προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση που προκύπτει από γεγονότα που έχουν προηγηθεί, είναι πιθανό να υπάρξει ροή περιουσιακών στοιχείων για εξόφληση αυτής της υποχρέωσης, και το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Όταν η εταιρεία αναμένει η πρόβλεψη να ανακτηθεί, για παράδειγμα με βάση ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, η ανάκτηση αναγνωρίζεται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο μόνο όταν η αποπληρωμή είναι σχεδόν βεβαία.

3.12 Δάνεια

Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο που πραγματοποιείται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 23 “Κόστος Δανεισμού”. Τα δάνεια αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος που είναι η εύλογη αξία του δανείου που λαμβάνεται, μειωμένο με τα έξοδα έκδοσης που σχετίζονται με το δανεισμό. Μετά την αρχική αναγνώριση, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

3.13 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος της Εταιρείας αφορά φόρο επί των φορολογητέων κερδών όπως αυτά αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

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 ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

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.

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.

3.14 Διαχείριση κινδύνων

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου έναντι των συμβαλλόμενων μερών λόγω κυρίως της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση, ώστε η χορηγούμενη πίστωση να μην υπερβαίνει στους μεγάλους πελάτες το ορισθέν πιστωτικό όριο.

Κίνδυνος επιτοκίων και συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο τραπεζικός δανεισμός της Εταιρείας είναι αποκλειστικά σε ευρώ και υπόκειται σε κυμαινόμενα επιτόκια. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα σε χρηματοοικονομικά προϊόντα προκειμένου να μειώσει την έκθεσή της στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων, κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού. Η Διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι δεν υφίστανται σημαντικοί κίνδυνοι από πιθανή μεταβολή των επιτοκίων ή από τη διαφοροποίηση συναλλαγματικών ισοτιμιών λόγω του ότι η πλειοψηφία των συναλλαγών της Εταιρείας είναι σε ευρώ.

Κίνδυνος ρευστότητας (χρηματοδοτικός κίνδυνος)

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει δυσκολία στην εξυπηρέτηση των υποχρεώσεών της, γεγονός που πηγάζει: α) από τις καλές ταμειακές ροές της, β) από την υψηλή πιστοληπτική ικανότητα που έχει από τους τραπεζικούς οργανισμούς και γ) από τα χρηματοοικονομικά της περιουσιακά στοιχεία, των οποίων η εμφανιζόμενη αξία στις οικονομικές καταστάσεις, δεν αποκλίνει από την εύλογη αξία αυτών.

3.15 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αποτελούνται από την αξία τιμολόγησης για τη παροχή υπηρεσιών που προσφέρει η Εταιρεία και την εμπορία, καθαρά πριν από τους ανακτώμενους φόρους (Φ.Π.Α.), τις εκπτώσεις και τις επιστροφές. Τα έσοδα της εταιρείας αναγνωρίζονται ως εξής:

(α) Παροχές υπηρεσιών

Οι παροχές υπηρεσιών αναγνωρίζονται στη λογιστική περίοδο που προσφέρονται οι υπηρεσίες, με αναφορά στη συμπλήρωση της συγκεκριμένης συναλλαγής υπολογισμένης βάση των υπηρεσιών χημικοτεχνικής επεξεργασίας που προσφέρθηκαν ως αναλογία των συνολικών υπηρεσιών που θα προσφερθούν (δηλ. με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της).

(β) Πωλήσεις αγαθών

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

(γ) Πιστωτικοί τόκοι

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει ένδειξη για απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

(δ) Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν αποδειχθεί το δικαίωμα της Εταιρείας να τα εισπράξει.

3.16 Μερίσματα

Τα μερίσματα καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης εκείνης στην οποία η πρόταση διανομής από τη Διοίκηση εγκρίνεται από την ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

4. Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

4.1 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία που εμφανίζονται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2009 και την 30η Ιουνίου 2009 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.06.2009
Γήπεδα – Οικόπεδα	1.820.000,00	1.820.000,00
Κτίρια και τεχνικά έργα	3.925.300,50	3.974.596,74
Μηχανήματα – τεχνικές εγκαταστάσεις	2.309.350,25	2.382.468,54
Μεταφορικά μέσα	21.776,28	22.943,56
Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	4.779,94	5.449,41
Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές	0,00	0,00
	8.081.206,97	8.205.458,25

Η Εταιρεία χρησιμοποίησε στον Ισολογισμό πρώτης εφαρμογής των ΔΠΧΑ τις εύλογες αξίες των Γηπέδων – Οικοπέδων και των Κτιρίων της 30^{ης} Ιουνίου 2004, ως τεκμαρτό κόστος, βάσει της εξαίρεσης που παρέχεται από το ΔΠΧΠ 1.

Η αναπροσαρμογή της αξίας των εδαφικών εκτάσεων και των κτιρίων που προέκυψε από την εκτίμηση από ανεξάρτητους εξωτερικούς εκτιμητές, σε σχέση με τα λογιστικά υπόλοιπα των βιβλίων, ανήλθε σε € 4.464.656,90.

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε πάγιο εξοπλισμό ανήλθαν στην περίοδο 1.07.2009 έως 30.09.2009 σε € 7.300,00.

Επί των ακινήτων της Εταιρείας έχουν εγγραφεί στην κλειόμενη χρήση εμπράγματα βάρη ύψους € 4.450.000,00 για την εξασφάλιση των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων.



Οι αξίες κτήσεως και οι αποσβέσεις των παγίων στοιχείων αναλύονται ως εξής :

Αξίες κτήσεως	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια εγκατ.	Μηχανολ. εξοπλισμός	Μεταφ. μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Πάγια υπό εκτέλεση & προκαταβ.
Υπόλοιπα 30.06.2008	1.820.000,00	10.921.681,54	15.334.795,47	223.764,35	345.973,53	1.200.338,31
Αγορές – προσθήκες χρήσης 1.07.2008 έως 30.06.2009	0,00	138.339,25	998.716,58	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις – πωλήσεις χρήσης 1.07.2008 έως 30.06.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.200.338,31
Υπόλοιπα 30.06.2009	1.820.000,00	11.060.020,79	16.333.512,05	223.764,35	345.973,53	0,00
Αγορές – προσθήκες περιόδου 1.07.2009 έως 30.09.2009	0,00	0,00	7.300,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις – πωλήσεις περιόδου 1.07.2009 έως 30.09.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 30.09.2009	1.820.000,00	11.060.020,79	16.340.812,05	223.764,35	345.973,53	0,00

Αποσβέσεις	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια εγκατ.	Μηχαν. εξοπλ.	Μεταφ. μέσα	Έπιπλα λοιπός	Πάγια εκτέλεση
Υπόλοιπα 30.06.2008	0,00	6.892.389,28	13.500.947,35	192.717,69	336.029,04	0,00
Αποσβέσεις χρήσεως 1.07.2008 έως 30.06.2009	0,00	193.034,77	450.096,16	8.103,10	4.495,08	0,00
Μειώσεις αποσβέσεων χρήσεως 1.07.2008 έως 30.06.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 30.06.2009	0,00	7.085.424,05	13.951.043,51	200.820,79	340.524,12	0,00
Αποσβέσεις περιόδου 1.07.2009 έως 30.09.2009	0,00	49.296,24	80.418,29	1.167,28	669,47	0,00
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου 1.07.2009 έως 30.09.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 30.09.2009	0,00	7.134.720,28	14.031.461,80	201.988,07	341.193,59	0,00

Αναπόσβεστη αξία στις 30.06.2008	1.820.000,00	4.029.292,26	1.833.848,12	31.046,66	9.944,49	1.200.338,31
Αναπόσβεστη αξία στις 30.06.2009	1.820.000,00	3.974.596,74	2.382.468,54	22.943,56	5.449,41	0,00
Αναπόσβεστη αξία στις 30.09.2009	1.820.000,00	3.925.300,51	2.309.350,25	21.776,28	4.779,94	0,00

4.2 Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Τα λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2009 και την 30η Ιουνίου 2009 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.06.2009
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	670.071,50	602.133,30
Δοσμένες εγγυήσεις	7.534,16	7.534,16
	677.605,66	609.667,46

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που εμφανίζονται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2009 και την 30η Ιουνίου 2009 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.06.2009
Διαφορά αποσβέσεων μεταξύ φορολογικών ΔΛΠ	180.153,56	170.015,74
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	18.691,57	18.691,57
Πρόβλεψη υποτίμησης επισφαλών απαιτήσεων	226.644,52	226.644,52
Πρόβλεψη αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης	76.259,49	76.259,49
Φόρος αναβαλλόμενος στις 30.09.2009 & 30.06.2009	168.322,36	110.521,98
	670.071,50	602.133,30

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων, έχει ως εξής:

	30.09.2009	30.06.2009
Υπόλοιπο έναρξης	602.133,30	1.617.654,92
Αναβαλλόμενη φορολογία στο αποτέλεσμα	67.938,20	-185.368,27
Συμψηφισμός με αναβαλλόμενη φορολ. υποχρέωση	0,00	-830.153,35
Υπόλοιπο λήξεως	670.071,50	602.133,30

	1.07.2009	Χρέωση/ (πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	30.09.2009
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις			
Διαφορά αποσβέσεων μεταξύ φορολογικών και ΔΛΠ	188.906,37	10.137,82	199.044,19
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	20.768,42	0,00	20.768,42
Πρόβλεψη υποτίμησης επισφαλών απαιτήσεων	283.305,65	0,00	283.305,65
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	95.324,36	0,00	95.324,36
Διαφορά φορολογικών συντελεστών	-96.693,48	0,00	-96.693,48
Αναβαλλόμενος φόρος ζημιών	110.521,98	57.800,38	168.322,36
	602.133,30	67.938,20	670.071,50

4.3 Αποθέματα

Τα αποθέματα που εμφανίζονται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2009 και την 30η Ιουνίου 2009 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.06.2009
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή - Υποπροϊόντα	79.418,10	82.525,58
Πρώτες και βοηθητικές ύλες – Ανταλλακτικά	1.465.472,09	1.507.160,28
Μείον: Προβλέψεις για απαξιωμένα αποθέματα	-83.073,69	-83.073,69
	1.461.816,50	1.506.612,17

Η σχηματισθείσα σε προηγούμενη χρήση πρόβλεψη υποτίμησης των αποθεμάτων, καλύπτει τα βραδείας ανάλωσης αποθέματα που υπάρχουν στις αποθήκες της Εταιρείας και έτσι δεν διενεργήθηκε στην τρέχουσα περίοδο συμπληρωματική της υπάρχουσας πρόβλεψη.

4.4 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι εμπορικές απαιτήσεις από πελάτες που εμφανίζονται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2009 και την 30η Ιουνίου 2009 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.06.2009
Πελάτες	2.664.236,60	2.757.719,60
Επιταγές εισπρακτέες	1.119.272,39	1.300.006,71
Μείον : Προβλέψεις	-1.133.222,60	-1.133.222,60
	2.650.286,39	2.924.503,71

Η σχηματισθείσα σε προηγούμενη χρήση πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων, καλύπτει τα ανείσπρακτα χρεωστικά υπόλοιπα απαιτήσεων της Εταιρείας και έτσι δεν διενεργήθηκε στην τρέχουσα περίοδο συμπληρωματική της υπάρχουσας πρόβλεψη.

4.5 Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Οι απαιτήσεις από τα λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία του ενεργητικού που εμφανίζονται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2009 και την 30η Ιουνίου 2009 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.06.2009
Χρεώστες διάφοροι	80.911,85	0,00
Προκαταβολές σε προμηθευτές	120.673,74	91.090,94
Προκαταβολές προσωπικού	39.750,00	0,00
	241.335,59	91.090,94

Τα Ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα που εμφανίζονται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2009 και την 30η Ιουνίου 2009 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού		
Ταμείο	2.552,55	5.521,43
Καταθέσεις όψεως	95.994,32	899.265,35
	98.546,87	904.786,78

Τα ποσά αφορούν μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2009 και καταθέσεις σε λογαριασμούς όψεως που είναι άμεσα μετατρέψιμα σε ταμειακά διαθέσιμα.

4.6 Μετοχικό κεφάλαιο

Ο λογαριασμός του μετοχικού κεφαλαίου, κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2009 και 30η Ιουνίου 2009 έχει ως εξής :

Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.06.2009
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο 13.920.000 μετοχές των 0,32 € η κάθε μία	4.454.400,00	4.454.400,00
	4.454.400,00	4.454.400,00

Με απόφαση της από 16.11.2001 Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η μετατροπή των μετοχών της Εταιρείας από ανώνυμες σε ονομαστικές καθώς και η μετατροπή και στρογγυλοποίηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε € 0,32 και ανάλογη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 42.485,11 με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού υπέρ το άρτιο, προκειμένου να εκφραστούν οι μετοχές και το κεφάλαιο σε ευρώ. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται πλέον στο ποσό των € 4.454.400,00 και διαιρείται σε 13.920.000 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,32 η κάθε μία (Φ.Ε.Κ.10522/27.11.2001).

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας, σύμφωνα με την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την 23.12.2008 :

Ονοματεπώνυμο μετόχου	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό συμμετοχής
Καράσσο Ιωσήφ - Παύλος του Ιακώβ	2.056.248	14,77%
Καράσσο Σόλων του Ιακώβ	2.339.965	16,81%
Καράσσο Μωϋσής - Μωρίς του Ιωσήφ	1.583.144	11,37%
Καράσσο Νταΐζη του Ιωσήφ	1.644.930	11,82%
Καράσσο Τζάκο του Σόλωνα	358.150	2,57%
Κωνσταντίνος Νικολαΐδης του Βασιλείου	100.000	0,72%
Καράσσο Σάρα του Αβραάμ	8.120	0,06%
Καράσσο Ιωσήφ του Ντοβ	80.730	0,58%
Μπενφοράδο Βεατρίκη του Δαυΐδ	57.160	0,41%
Επενδυτικό Κοινό	5.691.553	40,89%
	13.920.000	100%

4.7 Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων

Οι λογαριασμοί των λοιπών στοιχείων Ιδίων Κεφαλαίων που περιλαμβάνουν τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, τα αποθεματικά και το υπόλοιπο αποτελεσμάτων εις νέο κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2009 και 30η Ιουνίου 2009 έχουν ως εξής :

Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.06.2009
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	34.238,00	34.238,00
Τακτικό αποθεματικό	320.852,04	320.852,04
Ειδικά αποθεματικά	13.858,37	13.858,37
Έκτακτα αποθεματικά	7.622,10	7.622,10
Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας παγίων	386.501,75	386.501,75
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων	5.447.461,35	5.447.461,35
Υπόλοιπο κερδών / ζημιών χρήσεως εις νέο	-4.322.236,60	-4.140.916,24
	1.888.297,01	2.069.617,37

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Αφορά το εναπομείναν υπόλοιπο του λογαριασμού από αυτό που είχε προκύψει κατά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 432.990,76 με την έκδοση 428.900 μετοχών, ονομαστικής αξίας € 1,01 η καθεμία και τιμή διάθεσης € 3,08 κατά το έτος 1997. Από το αρχικό ποσό της υπέρ το άρτιο διαφοράς το μεγαλύτερο μέρος της κεφαλαιοποιήθηκε στα επόμενα έτη 2000 και 2001.

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με την ελληνική εταιρική νομοθεσία, οι επιχειρήσεις υποχρεούνται να μεταφέρουν τουλάχιστον το 5% του ετήσιου καθαρού κέρδους τους, όπως αυτό φαίνεται στα βιβλία τους, σε τακτικό αποθεματικό, μέχρι το αποθεματικό αυτό να ανέλθει στο ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Ειδικά αποθεματικά

Σύμφωνα με την ελληνική εταιρική νομοθεσία, οι επιχειρήσεις μπορούν να διατηρούν ειδικά αποθεματικά, έπειτα από απόφαση των μετόχων τους στην ετήσια γενική συνέλευση, ή εάν απαιτείται από το Καταστατικό. Το ειδικό αποθεματικό έχει δημιουργηθεί από μη διανεμημένα κέρδη μετά φόρων των προηγούμενων χρήσεων.

Έκτακτα αποθεματικά

Αφορά αποθεματικά που έχουν σχηματιστεί από φορολογητέα κέρδη προηγούμενων χρήσεων.

Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας παγίων

Αφορά την υπεραξία που προέκυψε από την αποτίμηση των γηπέδων - οικοπέδων και κτιρίων σε προηγούμενες χρήσεις πριν την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ.

Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων

Τα αφορολόγητα αποθεματικά αφορούν κυρίως αποθεματικά που σχηματίστηκαν από μη διανεμηθέντα αφορολόγητα κέρδη παρελθουσών χρήσεων με την χρήση των διατάξεων των διαφόρων αναπτυξιακών νόμων. Η Εταιρεία δεν προτίθεται να διανείμει τα αφορολόγητα αποθεματικά και συνεπώς, δεν έχουν υπολογιστεί σχετικοί αναβαλλόμενοι φόροι.

4.8 Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις αφορά μακροπρόθεσμο δάνειο της τράπεζας PROBANK.

Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.06.2009
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμο δάνειο Probank	2.957.466,16	2.957.466,16
	2.957.466,16	2.957.466,16

Τράπεζα	PROBANK
Ύψος Δανείου	€ 3.200.000,00
Επιτόκιο	EURIBOR + 4% περιθώριο + 0,6 εισφορά
Διάρκεια δανείου	120 μήνες
Περίοδος εκτοκισμού	τρίμηνη
Εξόφληση	σαράντα (40) τριμηνιαίες τοκοχρεωλυτικές δόσεις
Εκταμίευση	11 και 12 Ιουνίου 2009
Προσημείωση	Α' προσημείωση υποθήκης ποσού € 4.450.000
Χρεωλύσια επόμενης χρήσης	€ 183.223,31

4.9 Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λογαριασμοί προβλέψεων και λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2009 και την 30η Ιουνίου 2009 αναλύονται ως ακολούθως:

Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.06.2009
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0,00	0,00
Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού	394.342,46	394.342,46
Προβλέψεις αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης	391.297,43	391.297,43
	785.639,89	785.639,89

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις ποσού € 830.153,36 στις 30 Ιουνίου 2009 συμψηφίστηκαν με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Η κίνηση του λογαριασμού των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την προηγούμενη χρήση είχε ως ακολούθως:

	1.07.2008	Χρέωση/ (πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	συμψηφισμός με αναβαλλ. φορολ. απαιτήσεις	30.06.2009
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις				
Αναπροσαρμογή αξίας γηπέδων	76.406,69	-76.406,69		0,00
Αναπροσαρμογή αξίας κτιρίων	1.039.757,53	-34.550,79	1.005.206,74	0,00
Φορολογική επίδραση από τη αλλαγή φορολογικού συντελεστή	0,00	-175.053,39	-175.053,39	0,00
	1.116.164,22	-286.010,87 #	830.153,35	0,00

Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης

Οι εργαζόμενοι της Εταιρείας καλύπτονται από ένα υποστηριγμένο από το ελληνικό κράτος συνταξιοδοτικό ασφαλιστικό ταμείο. Κάθε εργαζόμενος απαιτείται να καταβάλει ένα ποσό του μηνιαίου μισθού του στο ασφαλιστικό ταμείο, μαζί με την αναλογούσα από την επιχείρηση εργοδοτική υποχρέωση. Κατά την αποχώρηση λόγω συνταξιοδότησης, το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι αρμόδιο για την πληρωμή των συντάξεων. Έτσι η επιχείρηση δεν έχει καμία νομική υποχρέωση να πληρώσει μελλοντικές παροχές στο πλαίσιο αυτού του σχεδίου.

Βάση του ελληνικού εργατικού δικαίου οι εργαζόμενοι έχουν δικαίωμα αποζημίωσης σε περίπτωση απόλυσης ή αποχώρησης με ποσό πληρωμής που υπολογίζεται σύμφωνα με τις τελευταίες αποδοχές, την προϋπηρεσία και τον τρόπο της λήξης της εργασίας (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται υπαιτιότητά τους δεν έχουν δικαίωμα αποζημίωσης. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης ανέρχεται σε ποσοστό 40% εκείνου του ποσού που θα ήταν πληρωτέο για απόλυση χωρίς υπαιτιότητα.



4.10 Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις που εμφανίζονται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2009 και την 30η Ιουνίου 2009 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.06.2009
Τράπεζες λογαριασμοί βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.950.164,38	2.460.974,25
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες	183.223,31	242.533,84
	2.133.387,69	2.703.508,09

Τα βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια αποτελούν αναλήψεις με βάση διάφορα πιστωτικά όρια που διατηρεί η Εταιρεία με τις παρακάτω τράπεζες. Τα ποσά των υποχρεώσεων είναι πληρωτέα εντός ενός έτους από την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.06.2009
Βραχυπρόθεσμα δάνεια ΕΘΝΙΚΗΣ	1.346.360,60	1.752.347,09
Βραχυπρόθεσμα δάνεια PROBANK	568.149,02	680.530,68
Βραχυπρόθεσμα δάνεια PROTONBANK	218.878,07	270.630,32
	2.133.387,69	2.703.508,09

4.11 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2009 και την 30η Ιουνίου 2009 αναλύονται σε υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις, ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.06.2009
Προμηθευτές	777.589,65	1.049.789,50
Γραμμάτια πληρωτέα	50.822,85	62.669,17
Προκαταβολές πελατών	5.337,19	7.312,00
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	15.210,32	20.422,91
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	70.660,21	67.204,75
Πιστωτές διάφοροι	71.987,01	64.089,47
	991.607,23	1.271.487,80

4.12 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών που εμφανίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της Εταιρείας στις 30 Σεπτεμβρίου 2009 και 30 Σεπτεμβρίου 2008 αναλύονται ως ακολούθως :

	1.07.2009	1.07.2008
Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.09.2008
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	661,60	4.880,83
Έσοδα από την παροχή υπηρεσιών	870.676,28	1.260.348,12
	871.337,88	1.265.228,95

Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης - επιχειρηματικοί τομείς

Ο κύριος επιχειρηματικός τομέας της Εταιρείας είναι τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών στους πελάτες, δηλαδή τα έσοδα από τη χημικοτεχνική επεξεργασία των προϊόντων κλωστοϋφαντουργίας, όπως είναι η βαφή των υφασμάτων και η επεξεργασία τους, δηλαδή η επεξεργασία με βάση την οποία λαμβάνεται το επιθυμητό χρώμα και οι αναγκαίες χαρακτηριστικές ιδιότητες τους, όπως η σταθερότητα των διαστάσεων, ελαστικότητα, επιθυμητό βάρος και όγκο. Επίσης ο εξευγενισμός των υφασμάτων ώστε να προσδίδονται τα διάφορα χαρακτηριστικά, όπως λάμψη, ειδική αφή, βελούδο, χνούδιασμα, σανφοριζέ, μερσεριζέ, αδιαβροχοποίηση κ.ά.

Σε προηγούμενες χρήσεις υπήρχε ως βοηθητικός επιχειρηματικός τομέας η αγορά υφασμάτων εκρού, η βαφή και επεξεργασία τους και στη συνέχεια η πώλησή τους στο εσωτερικό και εξωτερικό. Βαθμιαία ο τομέας αυτός ελαττώθηκε και δόθηκε αποκλειστική βαρύτητα στον πρωτεύοντα τομέα. Υπάρχουν και ορισμένες πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων, δηλαδή υλικών και ειδών συσκευασίας, αναλώσιμων, βοηθητικών υλών και ελαττωματικών της βαφής υφασμάτων.

Δευτερεύων τομέας πληροφόρησης - γεωγραφικοί τομείς

Ο κύκλος εργασιών της περιόδου, από τη χημικοτεχνική επεξεργασία των υφασμάτων αναλύεται κατά γεωγραφική περιοχή ως ακολούθως : Έσοδα παροχής υπηρεσιών στο εσωτερικό της χώρας ύψους € 521.518,41 έσοδα από επεξεργασία εμπορευμάτων των πελατών σύμφωνα με την απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών 1103551/8478/ΠΟΛ 1262/93 ύψους € 339.272,29 (άνευ ΦΠΑ επειδή τα επεξεργασθέντα προϊόντα θα εξαχθούν από τη χώρα), έσοδα από επεξεργασία εξωτερικού € 9.885,58 και τέλος έσοδα από πωλήσεις διαφόρων ειδών στο εσωτερικό ύψους € 661,60.

Εποχικότητα στη δραστηριότητα

Η δραστηριότητα της Εταιρείας χαρακτηρίζεται από εποχικότητα η οποία εντοπίζεται κυρίως λόγω της διάθεσης των ετοίμων ενδυμάτων σε περιόδους, χειμώνα – καλοκαίρι. Συγκεκριμένα, κατά τους μήνες Απρίλιο, Μάιο και Δεκέμβριο εμφανίζονται αυξημένα έσοδα και αντίστοιχα σε περιόδους εκπτώσεων παρατηρούνται μειωμένα έσοδα.

4.13 Κόστος πωλήσεων

Το κόστος πωλήσεων που εμφανίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της Εταιρείας στις 30 Σεπτεμβρίου 2009 και 30 Σεπτεμβρίου 2008 αναλύονται ως ακολούθως :

	1.07.2009	1.07.2008
Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.09.2008
Κόστος αναλωθέντων υλικών	262.882,87	340.800,47
Κόστος αμοιβών προσωπικού	427.578,88	458.430,92
Κόστος λοιπών δαπανών	111.252,15	244.390,17
	801.713,90	1.043.621,56

4.14 Άλλα έσοδα

Τα Άλλα έσοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της Εταιρείας στις 30 Σεπτεμβρίου 2009 και 30 Σεπτεμβρίου 2008 αναλύονται ως ακολούθως :

	1.07.2009	1.07.2008
Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.09.2008
Έσοδα από επιδοτήσεις	0,00	0,00
Έσοδα από την μεταφορά αποθεμάτων	0,00	0,00
Αναλογούσες αποσβ. επιχορηγ. παγίων	0,00	0,00
	0,00	0,00

4.15 Έξοδα διοικήσεως

Τα έξοδα διοικήσεως που εμφανίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της Εταιρείας στις 30 Σεπτεμβρίου 2009 και 30 Σεπτεμβρίου 2008 αναλύονται ως ακολούθως :

	1.07.2009	1.07.2008
Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.09.2008
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	23.791,43	35.638,23
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	10.392,24	7.025,20
Παροχές τρίτων	4.996,40	7.157,74
Φόροι – τέλη	7,44	6,50
Διάφορα έξοδα	26.604,39	18.972,71
Έκτακτα έξοδα	0,00	0,00
	65.791,90	68.800,38

4.16 Έξοδα διαθέσεως

Τα έξοδα διαθέσεως που εμφανίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της Εταιρείας στις 30 Σεπτεμβρίου 2009 και 30 Σεπτεμβρίου 2008 αναλύονται ως ακολούθως :

	1.07.2009	1.07.2008
	30.09.2009	30.09.2008
Περιγραφή λογαριασμού		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	24.334,01	23.505,95
Παροχές τρίτων	1.644,98	31.449,72
Φόροι – τέλη	16,10	15,00
Διάφορα έξοδα	10.728,56	27.144,99
	36.723,65	82.115,66

4.17 Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις στις 30 Σεπτεμβρίου 2009 και 30 Σεπτεμβρίου 2008 αναλύονται ως ακολούθως :

	1.07.2009	1.07.2008
	30.09.2009	30.09.2008
Περιγραφή λογαριασμού		
Αποσβέσεις Κτιρίων	49.296,24	47.912,84
Αποσβέσεις Μηχανημάτων	80.418,29	112.645,77
Αποσβέσεις Μεταφορικών μέσων	1.167,28	2.025,78
Αποσβέσεις Επίπλων και λοιπού εξοπλισμού	669,47	1.161,81
	131.551,28	163.746,20

Οι ανωτέρω αποσβέσεις, μερίζονται στις λειτουργίες της Εταιρείας ως ακολούθως :

	1.07.2009	1.07.2008
	30.09.2009	30.09.2008
Περιγραφή λογαριασμού		
Έξοδα λειτουργίας Παραγωγής	129.334,74	160.630,48
Έξοδα Διοικητικής λειτουργίας	1.811,03	2.743,82
Έξοδα λειτουργίας Διαθέσεως	405,51	371,91
	131.551,28	163.746,20

4.18 Κόστος μισθοδοσίας

Το κόστος μισθοδοσίας που περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις στις 30 Σεπτεμβρίου 2009 και 30 Σεπτεμβρίου 2008 αναλύεται ως ακολούθως :

	1.07.2009	1.07.2008
Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.09.2008
Μισθοί και Ημερομίσθια	355.861,15	395.288,30
Εργοδοτικές εισφορές	104.652,88	118.001,75
Λοιπά έξοδα προσωπικού	15.190,29	4.285,05
	475.704,32	517.575,10

Το ανωτέρω κόστος μισθοδοσίας, μερίζεται στις λειτουργίες της Εταιρείας ως ακολούθως :

	1.07.2009	1.07.2008
Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.09.2008
Έξοδα λειτουργίας Παραγωγής	427.578,88	458.430,92
Έξοδα Διοικητικής λειτουργίας	23.791,43	35.638,23
Έξοδα λειτουργίας Διαθέσεως	24.334,01	23.505,95
	475.704,32	517.575,10

4.19 Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας

Τα καθαρά έξοδα / έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, στις 30 Σεπτεμβρίου 2009 και 30 Σεπτεμβρίου 2008 αναλύονται ως ακολούθως :

	1.07.2009	1.07.2008
Περιγραφή λογαριασμού	30.09.2009	30.09.2008
Προεξοφλητικοί τόκοι και έξοδα τραπεζών	1.645,57	460,33
Τόκοι και έξοδα βραχ. & μακρ. τραπ. υποχρεώσεων	65.113,10	25.301,98
	66.758,67	25.762,31

4.20 Φόροι

Ο φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις, στις 30 Σεπτεμβρίου 2009 και 30 Σεπτεμβρίου 2008 αναλύεται ως ακολούθως :

	1.07.2009	1.07.2008
	30.09.2009	30.09.2008
Περιγραφή λογαριασμού		
Φόρος περιόδου Νομικού Προσώπου	0,00	0,00
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ. χρήσεων	-18.057,04	-18.099,43
Προβλέψεις διαφοράς φόρου ανέλεγκτων χρήσεων	0,00	0,00
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτ. κόστος φόροι	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος απαιτήσεων/υποχρεώσεων	67.938,20	-92.492,34
Φόρος ζημιών προηγούμενων χρήσεων	0,00	
	49.881,16	-110.591,77

Σύμφωνα με τον ισχύοντα φορολογικό νόμο οι συντελεστές με τους οποίους φορολογείται το εισόδημα των Ανωνύμων Εταιρειών μειώθηκε σταδιακά από 35% σε 25%. Ειδικότερα για τις χρήσεις 2005, 2006 και 2007 μειώθηκε αντίστοιχα σε 32%, 29% και 25%.

Στη συνέχεια, για τα κέρδη τα οποία θα προκύπτουν από διαχειριστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1.1.2010 έως την 31.12.2010, ο συντελεστής φορολογίας ορίζεται σε είκοσι τέσσερα τοις εκατό (24%), για τα κέρδη τα οποία προκύπτουν από διαχειριστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1.1.2011 έως την 31.12.2011, ο συντελεστής φορολογίας ορίζεται σε είκοσι τρία τοις εκατό (23%), για τα κέρδη τα οποία προκύπτουν από διαχειριστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1.1.2012 έως την 31.12.2012, ο συντελεστής φορολογίας ορίζεται σε είκοσι δύο τοις εκατό (22%), και για τα κέρδη τα οποία προκύπτουν από διαχειριστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1.1.2013 έως την 31.12.2013, ο συντελεστής φορολογίας ορίζεται σε είκοσι ένα τοις εκατό (21%). Ο φόρος υπολογίζεται με συντελεστή είκοσι τοις εκατό (20%) στο συνολικό φορολογητέο εισόδημά τους, το οποίο προκύπτει από διαχειριστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2014 και μετά. Για τα κέρδη τα οποία προκύπτουν από διαχειριστικές περιόδους που αρχίζουν μέχρι 31.12.2009 ο συντελεστής φορολογίας ορίζεται σε είκοσι πέντε τοις εκατό (25%).



Στον πίνακα που ακολουθεί παραθέτουμε τη συμφωνία μεταξύ του ονομαστικού και του πραγματικού φορολογικού συντελεστή.

	1.07.2009	1.07.2008
	30.09.2009	30.09.2008
Ζημίες προ φόρων εισοδήματος	-231.201,52	-118.817,16
Φόρος εισοδήματος υπολογισμένος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (25%)	57.800,38	29.704,29
Φορολογική επίδραση μη εκπιπτόμενων δαπανών	10.137,82	9.297,71
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ. χρήσεων	0,00	-131.494,34
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτ. κόστος φόροι	-18.057,04	-18.099,43
Φόροι εισοδήματος που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	49.881,16	-110.591,77

Οι φορολογικές δηλώσεις υποβάλλονται κάθε χρόνο, αναπροσαρμόζοντας τα λογιστικά κέρδη με τις φορολογικές διαφορές, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που αναφέρονται σ' αυτές θεωρούνται προσωρινές μέχρι τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές και την έκδοση της σχετικής έκθεσης με την οποία οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται. Φορολογικές ζημίες που μεταφέρονται από προηγούμενες χρήσεις, στο βαθμό που είναι αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφιστούν με τα κέρδη των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν.

Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, υπολογίζονται σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά την περίοδο που ένα περιουσιακό στοιχείο ή μία υποχρέωση διακανονίζεται, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

5. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

5.1 Μεταβολή στις λογιστικές πολιτικές

Δεν υπήρξε περίπτωση μεταβολών όπως, αλλαγή λογιστικών πολιτικών, εκτιμήσεων, διόρθωση λογιστικού λάθους, αναταξινομήσεις κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

5.2 Εταιρικά γεγονότα

Δεν υπήρξαν εταιρικά γεγονότα όπως ίδρυση, εξαγορά, πώληση, συγχώνευση άλλης εταιρείας ή κλάδου, απόσχιση κλάδου και αναδιοργάνωση, ούτε διακοπή εκμετάλλευσης.

5.3 Αλλαγή χρονικής περιόδου της οικονομικής χρήσης

Δεν υπήρξε αλλαγή της χρονικής περιόδου της οικονομικής χρήσης της Εταιρείας και τα οικονομικά στοιχεία της τρέχουσας περιόδου σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης είναι απολύτως συγκρίσιμα.

5.4 Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

Η Εταιρεία δεν συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, ούτε οι οικονομικές καταστάσεις της περιλαμβάνονται σε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζουν άλλες εταιρείες.

5.5 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση που έληξε στις 30.06.2007 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν οι φορολογικές δηλώσεις των ανέλεγκτων χρήσεων και για το λόγο αυτό η Εταιρεία σχημάτισε σχετική πρόβλεψη ύψους € 10.000,00.

Ο φορολογικός έλεγχος που πραγματοποιήθηκε μέχρι και τη χρήση 01.07.2006 - 30.06.2007 αφορούσε στον προσδιορισμό πάσης φύσεως εκκρεμών φορολογικών υποχρεώσεων (εισοδήματος, Φ.Π.Α και λοιπών φορολογιών) για τις χρήσεις 1.07.2005 -30.6.2006 και 01.07.2006 – 30.06.2007 και τα οικονομικά στοιχεία κρίθηκαν οριστικά ειλικρινή και ακριβή.

Από τα πορίσματα των φορολογικών ελέγχων δεν προέκυψαν διαφορές φόρων και προσανξήσεων αλλά μόνον λογιστικές διαφορές ύψους € 165.190,49 οι οποίες μείωσαν τις φορολογικές ζημίες των χρήσεων ως ακολούθως:

Χρήση	Φορολογικές ζημίες	Λογιστικές διαφορές	Φορολογικές ζημίες
Από προηγούμενες χρήσεις	-824.875,66	0	-824.875,66
01.07.2005 έως 30.06.2006	-595.073,89	48.998,70	-546.075,19
01.07.2006 έως 30.06.2007	-399.129,95	116.191,79	-282.938,16
	-1.819.079,50	165.190,49	-1.653.889,01

Οι ανωτέρω φορολογικές ζημίες της Εταιρείας ύψους € 1.653.889,01 που υπήρχαν έως την 31.12.2007 μειώθηκαν κατά το ποσό της υπεραξίας που προέκυψε από την αναπροσαρμογή στις αξίες των ακινήτων στις 31.12.2008 ύψους € 743.365,52 και παρέμεινε υπόλοιπο ύψους € 910.523,49.

5.6 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

Δεν υπάρχουν πάσης φύσεως επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρείας καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της και κατά συνέπεια δεν έχουν σχηματισθεί οποιεσδήποτε επ' αυτών προβλέψεις. Μέχρι την 30.09.2009 είχαν σχηματισθεί σωρευτικά: Προβλέψεις διαφορών φορολογικού ελέγχου των ανέλεγκτων φορολογικά προηγούμενων χρήσεων ύψους € 10.000,00 / Προβλέψεις βραδείας κυκλοφορίας αποθεμάτων ύψους € 83.073,69 / Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων ύψους € 1.133.222,60 και Προβλέψεις για την αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης ύψους € 381.297,43.

Κατά την προηγούμενη χρήση υπήρξε η υπ' αριθμό κατ. 17008/2007 Αγωγή (Διαδικασία Εργατικών Διαφορών) για εργατικό ατύχημα που οδήγησε σε θάνατο εργαζομένου, από τους κληρονόμους του αποβιώσαντος, για το ποσό του ενός εκατομμυρίου διακοσίων χιλιάδων ευρώ (€ 1.200.000,00). Αρχική δικάσιμος ορίσθηκε η 17.10.2007, κατόπιν δε αναβολής αυτής προσδιορίσθηκε νέα δικάσιμος η 28.05.2008, οπότε και ματαιώθηκε η συζήτηση αυτής και ορίσθηκε νέα δικάσιμος για την 09.06.2009. Στις 12 Ιανουαρίου 2009 ωστόσο η Εταιρεία ήρθε σε συμβιβασμό με τους κληρονόμους του αποβιώσαντος, με την υπογραφή Συμφωνητικού Εξώδικου Συμβιβασμού ύψους € 190.000,00 ποσό το οποίο καταβλήθηκε στους ενάγοντες σε πέντε δόσεις επιβαρύνοντας τα αποτελέσματα της προηγούμενης χρήσεως.

5.7 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Εταιρεία ανερχόταν σε 87 εργαζομένους, στο τέλος της τρέχουσας περιόδου και σε 105 εργαζομένους στο τέλος της αντίστοιχης περιόδου της προηγούμενης χρήσης.

5.8 Κεφαλαιουχικές δαπάνες

Οι αγορές των ενσώματων παγίων στοιχείων στην περίοδο ανήλθαν σε € 7.300,00. Επί των ακινήτων της Εταιρείας έχουν εγγραφεί εμπράγματα βάρη ύψους €4.450.000,00 για την εξασφάλιση των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων.

5.9 Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις – Χορηγηθείσες εγγυήσεις

Εξακολουθεί και ευρίσκεται σε ισχύ η παρακάτω εγγυητική επιστολή :

- Εγγυητική Επιστολή της PROBANK αριθμ. 013004601400001/12.05.2009 ποσού € 80.000,00 υπέρ της ΤΕΞΑΙΡΕΤ προς την ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΑΕΡΙΟΥ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΕ για τη σύμβαση πώλησεως φυσικού αερίου και την εμπρόθεσμη εξόφληση του τιμήματος των πωλουμένων ποσοτήτων φυσικού αερίου.

5.10 Θέμα έμφασης - Απόφαση του Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αθηνών

Επειδή οι λογιστικές ζημίες της χρήσεως που έληξε στις 30.06.2009 είχαν διαμορφωθεί σε επίπεδο μεγαλύτερο από το 30% της καθαρής θέσης της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών στη συνεδρίαση της 8ης Οκτωβρίου 2009 αποφάσισε την ένταξη των μετοχών της Εταιρείας από 09.10.2009 στην κατηγορία Επιτήρησης, βάσει του άρθρου 3.1.2.5 του Κανονισμού του. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια για την έξοδό της από την κατηγορία της Επιτήρησης. Σύμφωνα με την παράγρ. 4.1.4.4. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, ταυτόχρονα με την δημοσίευση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, απέστειλε στο Χ.Α. ανακοίνωση στην οποία αναφέρονται οι ανωτέρω λόγοι υπαγωγής στην κατηγορία Επιτήρησης καθώς και οι ενέργειες στις οποίες έχει προβεί (κυρίως μέσω θετικών αποτελεσμάτων χρήσεως της Εταιρείας) για την αντιμετώπιση των αιτίων αυτών.

5.11 Πληροφορίες για τις αμοιβές του ελέγχου (άρθρο 30 του Ν. 3756/2009)

Επειδή οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που τελεί στην κατηγορία Επιτήρησης, πρέπει να είναι ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, σύμφωνα με την παράγρ. 4.1.4.4. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας με απόφασή του στις 31 Οκτωβρίου 2009 ανέθεσε στην ελεγκτική εταιρεία BAKER TILLY ΕΛΛΑΣ ΑΕ αυτό το έργο. Η απόφαση του Δ.Σ. θα εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων η οποία θα συνέλθει στις 21.12.2009 για την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης 1.07.2008 έως 30.06.2009.

5.12 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα ποσά των εσόδων και εξόδων σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24 έχουν ως ακολούθως:

α) Έσοδα	0
β) Έξοδα	0
γ) Απαιτήσεις	0
δ) Υποχρεώσεις	0
ε) Συναλλαγές και αμοιβές Διευθυντικών στελεχών και μελών Διοίκησης	58.680,73
στ) Απαιτήσεις από Διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	5.800,00
ζ) Υποχρεώσεις προς Διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	0

Κατά το χρονικό διάστημα 01.07.2009 έως 30.09.2009 καταβλήθηκαν οι παρακάτω αμοιβές στα Διευθυντικά Στελέχη και τα μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας ως εξής:

Ονοματεπώνυμο	Αμοιβές Διευθυντικών στελεχών και μελών Διοίκησης	Απαιτήσεις από Διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης
Νικολαΐδης Κων/νος – Προϊστ. Λογιστηρίου	16.213,82	2.000,00
Νικολαΐδης Γεώργιος – Υπεύθ. Προσωπικού	11.478,44	1.400,00
Τσαγκαλίδου Χρυσή – Εσωτερικός Ελεγκτής	9.207,68	1.000,00
Χανίογλου Αλέξανδρος – Προϊστ. Βαφείου	14.814,81	800,00
Τασόπουλος Βασίλειος – Προϊστ. Τυπωτηρίου	6.965,98	600,00
	58.680,73	5.800,00

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε Διευθυντικά Στελέχη της (και τις οικογένειές τους). Δεν υπήρχαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας.

Οι αμοιβές των Διευθυντικών στελεχών και των μελών της Διοίκησης που καταβλήθηκαν κατά το χρονικό διάστημα 1.07.2009 έως 30.09.2009 αφορούν την παροχή υπηρεσιών εξηρημένης εργασίας προς την Εταιρεία ενώ τυχόν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αφορούν χορηγηθείσες προς αυτούς προκαταβολές αποδοχών.

6. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου – Στόχοι και Πολιτικές

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Από τις δραστηριότητες της Εταιρείας δημιουργούνται χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι, όπως οι κίνδυνοι των συναλλαγματικών ισοτιμιών, μεταβολές των επιτοκίων, πιστωτικοί κίνδυνοι και κίνδυνοι ρευστότητας. Η πολιτική της Εταιρείας έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις επιπτώσεις από χρηματοοικονομικούς παράγοντες που πιθανόν θα προκύψουν για την Εταιρεία. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά προϊόντα κυρίως δάνεια μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα, λογαριασμούς εμπορικών απαιτήσεων, πληρωτέους λογαριασμούς, καταθέσεις σε τράπεζες.

α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Εφαρμόζεται σύστημα Credit Control για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του κινδύνου αυτού και την αξιολόγηση και κατάταξη των πελατών ανάλογα με το επίπεδο κινδύνου. Τα πιστωτικά όρια των πελατών καθορίζονται με βάση τα παραπάνω κριτήρια εσωτερικών αξιολογήσεων και είναι σύμφωνα με τα όρια που έχει καθορίσει η Διοίκηση της εταιρείας. Τα πιστωτικά όρια παρακολουθούνται σε τακτά διαστήματα και επανακαθορίζονται. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημέρα του Ισολογισμού είναι η εύλογη αξία κάθε κατηγορίας χρηματοοικονομικών στοιχείων όπως απεικονίζεται παρακάτω:

<u>Ανάλυση των εμπορικών απαιτήσεων</u>	<u>30.09.2009</u>	<u>30.06.2009</u>
Υπόλοιπα εμπορικών απαιτήσεων	3.783.508,99	4.057.726,31
Σχηματισμένες προβλέψεις	-1.133.222,60	-1.133.222,60
Εύλογη αξία εμπορικών απαιτήσεων	2.650.286,39	2.924.503,71

Στο τέλος της περιόδου, κρίθηκε από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος, ο οποίος να μην καλύπτεται από ασφάλιση ή από πρόβλεψη επισφαλούς απαίτησης.

Στα πλαίσια της διασφάλισης του πιστωτικού κινδύνου που θα υπήρχε στα ταμειακά διαθέσιμα της εταιρείας εκτός από την ασφαλιστική κάλυψη, η εταιρεία κατανέμει βάσει ορίων τις καταθέσεις μετρητών σε τράπεζες με στόχο την μείωση της έκθεσης σε κίνδυνο εκ του λόγου αυτού. Επίσης η εταιρεία συνεργάζεται μόνο με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

β) Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας με παρακολούθηση των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε εβδομαδιαία βάση. Οι ανάγκες ρευστότητας για διάστημα 6 μηνών ή ενός έτους επαναπροσδιορίζονται σε μηνιαία βάση.

Η εταιρεία διατηρεί μετρητά για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών. Σε περιόδους μη επάρκειας της ρευστότητας η εταιρεία έχει τη δυνατότητα χρηματοδότησης των αναγκών ρευστότητάς της μέσω τραπεζικού δανεισμού από εγκεκριμένα όρια τα οποία διατηρεί με τράπεζες.

Οι υποχρεώσεις της εταιρείας στις 30.09.2009 και στις 30.06.2009 είναι οι εξής:

<u>Ανάλυση υποχρεώσεων</u>	<u>30.09.2009</u>	<u>30.06.2009</u>
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	828.412,50	1.112.458,67
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	15.210,32	20.422,91
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	2.133.387,69	2.703.508,09
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	147.984,41	138.606,22
Σύνολο	3.124.994,92	3.974.995,89

Επειδή οι υποχρεώσεις είναι ληξιπρόθεσμες σε ένα έως έξι μήνες, η Εταιρεία μπορεί να τις καλύψει είτε μέσω των εισπράξεων από τις εμπορικές απαιτήσεις είτε χρησιμοποιώντας τα όρια χρηματοδοτήσεων τα οποία διατηρεί στις τράπεζες.

γ) Κίνδυνος διακυμάνσεων τιμών βασικών Πρώτων υλών

Η Εταιρεία εκτίθεται στον κίνδυνο μεταβολών των τιμών των βασικών υλικών. Η διαχείριση του κινδύνου αφορά κυρίως τις αγορές υλικών (χρωμάτων και χημικών) και ανταλλακτικών του εξοπλισμού της από το εσωτερικό ή από εισαγωγές από χώρες του εξωτερικού.

δ) Κίνδυνος επιτοκίου

Η Εταιρεία έχει τραπεζικό δανεισμό. Η επιβάρυνση, την οποία υφίσταται μέσω της χρήσης δανειακών κεφαλαίων έχει άμεση σχέση με το επιτόκιο και ως εκ τούτου υφίσταται τέτοιος κίνδυνος. Τα υπόλοιπα των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων στις 30 Σεπτεμβρίου 2009 και 30 Ιουνίου 2009 ήταν τα παρακάτω:

Τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις	30.09.2009	30.06.2009
Υπόλοιπο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.957.466,16	2.957.466,16
Υπόλοιπο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.133.387,69	2.703.508,09
	5.090.853,85	5.660.974,25

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει τις μεταβολές στα κέρδη προ φόρων της Εταιρείας μέσω των επιπτώσεων που έχουν τα υπόλοιπα των δανειακών υποχρεώσεων στο τέλος της τρέχουσας περιόδου (30.09.2009) και της προηγούμενης χρήσης (30.06.2009) σε πιθανές μεταβολές των επιτοκίων, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές.

(ποσά σε χιλ. €)	Νόμισμα	Μεταβολή Επιτοκίων	Επίδραση στα κέρδη προ
Ποσά περιόδου 1.07.2009 - 30.09.2009	EUR	1%	51
		-1%	-51
Ποσά χρήσης 1.07.2008 - 30.06.2009	EUR	1%	57
		-1%	-57

ε) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία λόγω της μικρής προμήθειας βασικών υλικών από τρίτες χώρες δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο από μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών.

στ) Λοιποί λειτουργικοί κίνδυνοι

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει εγκαταστήσει αξιόπιστο σύστημα εσωτερικού ελέγχου για τον εντοπισμό δυσλειτουργιών και εξαιρέσεων στα πλαίσια των εμπορικών της εργασιών. Οι ασφαλιστικές καλύψεις περιουσίας και λοιπών κινδύνων είναι επαρκείς.



7. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα άξια αναφοράς που να έχουν συμβεί μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Θεσσαλονίκη, 20 Νοεμβρίου 2009

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΜΩΡΙΣ ΚΑΡΑΣΣΟ

ΑΔΤ ΑΕ 687774

ΠΑΥΛΟΣ ΚΑΡΑΣΣΟ

ΑΔΤ ΑΕ 683731

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ & ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΣΟΛΩΝ ΚΑΡΑΣΣΟ

ΑΔΤ ΑΒ 717096

