



ΑΦΜ:094279774, ΔΟΥ:ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ, ΑΡ.Μ.Α.Ε.:23302/06/Β/90/12
ΛΟΓΓΟΥ 1 & ΕΡΜΟΥ 144 52 ΜΕΤΑΜΟΡΦΩΣΗ ΑΤΤΙΚΗΣ, ΤΗΛ. : 30210 2838243, FAX : 30210 2838247
Web site: www.unitedtextiles.com e-mail: info@unitedtextiles.com

ΕΝΩΜΕΝΗ ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.

**Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
της εννιάμηνης περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2008 έως
30 Σεπτεμβρίου 2008
(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)**

σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα,
που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΕΝΩΜΕΝΗ ΚΛΩΣΤΟΥΨΑΝΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.

**Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
της εννιάμηνης περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2008 έως 30 Σεπτεμβρίου 2008
(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)**

σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα,
που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΤΥΠΟΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ: Με σύμφωνη γνώμη - θέματα έμφασης

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 26η Νοεμβρίου 2008 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτηση τους στο διαδίκτυο, στην διεύθυνση www.unitedtextiles.com. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στο τύπο ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ στοχεύουν να παράσχουν μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας και του ομίλου. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή όποτε αυτή απαιτείται.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Θωμάς Χ. Λαναράς
Α.Δ.Τ Χ 085877/03

Χαράλαμπος Βατίστας
Αρ. Διαβ. ΑΑ1975597/06

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Ο Διευθυντής Λογιστηρίου

Εμμανουήλ Ε. Δετοράκης
Α.Δ.Τ. Ξ 084927/86

Δημήτριος Κ. Τσίπης
Α.Δ.Τ. ΑΖ 120017/07
ΑΜ αδείας 15340 Α' τάξης

Συνεργαζόμενοι
Ορκωτοί
Λογιστές α.ε.ο.ε.



Έκθεση επισκόπησης ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης **Προς τους κ.κ. μετόχους της ανώνυμης εταιρείας** **«ΕΝΩΜΕΝΗ ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.»**

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τον συνημμένο ισολογισμό της ανώνυμης εταιρείας «**ΕΝΩΜΕΝΗ ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.**» της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2008, τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εννεάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και την περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και τις λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις. Η Διοίκηση της εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, 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 οικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος της εργασίας επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπηση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης που Διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οικονομικής Μονάδας», στο οποίο παραπέμπουν τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η επισκόπηση συνίσταται στη διενέργεια διαδικασιών για την αναζήτηση πληροφοριών, κυρίως από άτομα που είναι υπεύθυνα για οικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή κριτικής ανάλυσης και λοιπών διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος μίας εργασίας επισκόπησης είναι ουσιαδώς μικρότερο από έναν έλεγχο που διενεργείται σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα και επομένως, δεν μας δίδει 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 τη διενεργηθείσα επισκόπηση, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση δεν παρουσιάζει εύλογα από κάθε ουσιαστική άποψη, την οικονομική κατάσταση της εταιρείας κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2008, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34. Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησης μας, επιστούμε την προσοχή σας:

α) Στις σημειώσεις 19 και 36 που παρατίθενται στο προσάρτημα των οικονομικών καταστάσεων, στις οποίες αναφέρεται ότι στις υποχρεώσεις προς το Δημόσιο, Ασφαλιστικούς Οργανισμούς, προμηθευτές και λοιπούς πιστωτές της Εταιρείας και του Ομίλου περιλαμβάνονται και ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις, καθώς επίσης ότι, από την επιτυχή και έγκαιρη υλοποίηση του επιχειρησιακού σχεδίου αναδιάρθρωσης του Ομίλου, την επιτυχή και χωρίς χρονική καθυστέρηση ολοκλήρωση της αναδιάρθρωσης των δανείων, την έγκαιρη και επαρκή χρηματοδότηση του κεφαλαίου κινήσεως, καθώς και την επιτυχή ρύθμιση των λοιπών υφιστάμενων ληξιπρόθεσμων και μη υποχρεώσεων θα εξαρτηθεί η βιωσιμότητα της Εταιρείας και του Ομίλου. Επίσης στη σημείωση 17 γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι

συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων 47 και 48 του Κ.Ν. 2190/1920, αφού τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας έχουν καταστεί μικρότερα του ενός δεκάτου ($\frac{1}{10}$) του μετοχικού της κεφαλαίου, καθώς και στα μέτρα που η διοίκηση της εταιρείας έχει σχεδιάσει να εφαρμόσει για την αντιμετώπιση του θέματος αυτού. Τα δεδομένα αυτά υποδηλώνουν την ύπαρξη αβεβαιότητας ως προς τη δυνατότητα της εταιρείας να συνεχίσει την δραστηριότητά της.

β) Στη σημείωση 31 που παρατίθεται στο Προσάρτημα των οικονομικών καταστάσεων, στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι οι φορολογικές δηλώσεις της Εταιρείας, για τις χρήσεις 2003 έως και 2007 και των άλλων εταιρειών του Ομίλου από 1 έως 7 χρήσεις, δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.



Αθήνα, 27 Νοεμβρίου 2008
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΚΩΝ. ΞΕΝΟΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 11551
ΣΟΛ α.ε.
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Φωκίωνος Νέγρη 3, 112.57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ.€)

		Ο ΟΜΙΛΟΣ					
Σημ.		1/1- 30/6/2008	1/7- 30/9/2008	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/6/2007	1/7- 30/9/2007	1/1- 30/9/2007
	Κύκλος εργασιών	25.288	2.668	27.956	38.526	17.226	55.752
	Κόστος πωλήσεων	(24.079)	(3.315)	(27.394)	(35.674)	(15.969)	(51.643)
	Μικτό αποτέλεσμα	1.209	(647)	562	2.852	1.257	4.109
	Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	2.452	5.779	8.231	3.415	1.656	5.071
	Έξοδα διαθέσεως	(2.719)	(946)	(3.665)	(3.176)	(1.613)	(4.789)
	Έξοδα διοικήσεως	(3.543)	(1.737)	(5.280)	(4.224)	(1.899)	(6.123)
	Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	(12.606)	(9.778)	(22.384)	(9.212)	(5.172)	(14.384)
	Αποτέλεσμα εκμεταλλεύσεως	(15.207)	(7.329)	(22.536)	(10.345)	(5.771)	(16.116)
	Χρηματοοικονομικό κόστος	(9.201)	(4.251)	(13.452)	(5.919)	(4.579)	(10.498)
	Κέρδη (Ζημίες) από πώληση ή αποτίμηση επενδύσεων	(69)	1	(68)	(1.378)	(46)	(1.424)
	Αποτέλεσμα προ φόρων	(24.477)	(11.579)	(36.056)	(17.642)	(10.396)	(28.038)
	Φόρος εισοδήματος	(318)	(1.043)	(1.361)	(912)	(391)	(1.303)
	Αποτέλεσμα μετά την αφαίρεση των φόρων	(24.795)	(12.622)	(37.417)	(18.554)	(10.787)	(29.341)
	Δικαιώματα μειοψηφίας	0	0	0	(1)	1	0
	Καθαρό αποτέλεσμα κέρδη/(ζημία) που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	(24.795)	(12.622)	(37.417)	(18.553)	(10.788)	(29.341)

Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής

Βασικά	(0,2722)	(0,1363)	(0,4085)	(0,3226)	(0,1204)	(0,4294)
Μέσος όρος μετοχών	91.083.526	92.616.800	91.598.348	57.518.202	89.616.200	68.335.110

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ.€)

		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
Σημ.		1/1- 30/6/2008	1/7- 30/9/2008	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/6/2007	1/7- 30/9/2007	1/1- 30/9/2007
	Κύκλος εργασιών	25.337	2.788	28.125	38.457	17.330	55.787
	Κόστος πωλήσεων	(24.262)	(3.395)	(27.657)	(35.611)	(16.146)	(51.757)
	Μικτό αποτέλεσμα	1.075	(607)	468	2.846	1.184	4.030
	Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	2.449	5.782	8.231	3.415	1.587	5.002
	Έξοδα διαθέσεως	(2.719)	(946)	(3.665)	(3.176)	(1.613)	(4.789)
	Έξοδα διοικήσεως	(3.372)	(1.641)	(5.013)	(4.024)	(1.810)	(5.834)
	Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	(12.120)	(11.472)	(23.592)	(8.967)	(4.926)	(13.893)
	Αποτέλεσμα εκμεταλλεύσεως	(14.687)	(8.884)	(23.571)	(9.906)	(5.578)	(15.484)
	Χρηματοοικονομικό κόστος	(9.162)	(4.241)	(13.403)	(5.884)	(4.563)	(10.447)
	Κέρδη (Ζημίες) από πώληση ή αποτίμηση επενδύσεων	(683)	(65)	(748)	(1.378)	(46)	(1.424)
	Αποτέλεσμα προ φόρων	(24.532)	(13.190)	(37.722)	(17.168)	(10.187)	(27.355)
	Φόρος εισοδήματος	(318)	(1.043)	(1.361)	(912)	(391)	(1.303)
	Αποτέλεσμα μετά την αφαίρεση των φόρων	(24.850)	(14.233)	(39.083)	(18.080)	(10.578)	(28.658)

Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής

Βασικά	(0,2728)	(0,1537)	(0,4267)	(0,3143)	(0,1180)	(0,4194)
Μέσος όρος μετοχών	91.083.526	92.616.800	91.598.348	57.518.202	89.616.200	68.335.110

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ.€)

Σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	30 Σεπτεμβρίου 2008	31η Δεκεμβρίου 2007	30η Σεπτεμβρίου 2008	31η Δεκεμβρίου 2007	
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	6	181.894	214.442	177.291	209.737
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	8	31	143	31	142
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	7	0	0	1.075	1.602
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	9	155	155	155	155
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	10	4.596	4.411	4.596	4.400
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία κατεχόμενα για πώληση	11	2.540	2.540	2.540	2.540
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση	11α	521	521	521	521
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	23	1.616	2.956	1.616	2.956
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		191.353	225.168	187.825	222.053
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	14	19.555	24.903	19.298	24.876
Πελάτες	12	16.934	27.177	16.257	27.881
Λοιπές απαιτήσεις	13	14.469	13.715	17.291	16.495
Χρεόγραφα κατεχόμενα για εμπορικούς σκοπούς	15	25	82	25	82
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16	589	696	581	689
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		51.572	66.573	53.452	70.023
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		242.925	291.741	241.277	292.076
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια Κεφάλαια					
Εκδοθέν κεφάλαιο	17	27.785	26.885	27.785	26.885
Κεφάλαιο (μετοχές υπό έκδοση)	17	545	0	545	0
Υπέρ το άρτιο έκδοση	18	262.056	262.056	262.056	262.056
Διαφορές αναπροσαρμογής	6	75.902	76.038	75.902	76.038
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών εκμεταλλεύσεων εξωτερικού	18	102	102	0	0
Αποθεματικά	18	56.412	56.412	56.400	56.400
Αποθεματικό από δικαιώματα προαίρεσης	17	1.721	1.721	1.721	1.721
Σωρευμένες ζημιές		(455.931)	(418.650)	(456.205)	(417.258)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		(31.407)	4.564	(31.796)	5.842
Δικαιώματα μειοψηφίας		1	1	0	0
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	21	62.230	62.229	62.230	62.229
Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	20	7.087	30.374	7.087	30.374
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	23	28.564	28.884	28.564	28.884
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	22	4.045	3.863	4.008	3.825
Επιχορηγήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	24	7.528	8.934	7.528	8.934
Έσοδα επόμενων χρήσεων	25	0	5.460	0	5.460
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	26	3.583	7.149	3.583	7.134
Σύνολο μακρ/σμων υποχρεώσεων		113.037	146.893	113.000	146.840
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	19	52.432	36.431	52.114	36.331
Βραχυπρόθεσμο δάνεια	21	104.551	100.155	104.551	100.155
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακρ/σμων δανείων	21	3.004	2.387	2.100	1.598
Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	20	1.308	1.310	1.308	1.310
Σύνολο βραχ/σμων υποχρεώσεων		161.295	140.283	160.073	139.394
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων & υποχρεώσεων		242.925	291.741	241.277	292.076

ΕΝΟΠΩΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Κοινές Μετοχές	Μετοχικό Εκδοθέν	Κεφάλαιο Μη εκδοθέν	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Διαφορές αναπρ/γής	Αποθεματικά	Σωρευμένες ζημίες	Συν/ικές διαφορές	Υπεραξία	Αναλογία μετόχων μητρικής	Δικ. τρίτων	Σύνολο	
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2006	49.270.800	14.781	4.000	262.056	72.087	58.133	-378.305	99	0	32.851	1	32.852	
Μεταβολές στις λογιστικές αρχές και μεθόδους										0		0	
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2006	49.270.800	14.781	4.000	262.056	72.087	58.133	-378.305	99	0	32.851	1	32.852	
Μεταβολές στα ίδια κεφάλαια για την περίοδο 1/1-30/9/2007													
Διαφορά αναβαλλόμενου φόρου (29%-25%) επί διαφοράς αναπρ/γής	0	0	0	0	4.044	0	0	0	0	4.044	0	4.044	
Διαφορά αναπροσαρμογής πωληθέντων μηχανημάτων	0	0	0	0	(43)	0	43	0	0	0	0	0	
Συναλλαγματικές διαφορές					0	0	0	2	0	2	0	2	
Σύνολο κερδών (ζημιών) καταχωρηθέντων απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια	0	0	0	0	4.001	0	43	2	0	4.046	0	4.046	
Καθαρή ζημία περιόδου 1/1-30/9/2007	0	0	0	0	0	0	(29.341)	0	0	(29.341)	0	(29.341)	
Σύνολο κερδών (ζημιών) καταχωρηθέντων στην περίοδο	0	0	0	0	4.001	0	(29.298)	2	0	(25.295)	0	(25.295)	
Καταθέσεις μετόχων για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου	0	0	8.104	0	0	0	0	0	0	8.104	0	8.104	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση καταθέσεων μετόχων	40.345.400	12.104	(12.104)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Σύνολο συναλλαγών με κατόχους μετοχών	0	0	(4.000)	0	0	0	0	0	0	8.104	0	8.104	
Σύνολο μεταβολών στα ίδια κεφάλαια για την χρήση 1/1-30/9/07	Δ=Β+Γ	40.345.400	12.104	(4.000)	0	4.001	0	(29.298)	2	0	(17.191)	0	(17.191)
Υπόλοιπο 30ης Σεπτεμβρίου 2007	Ε=Α+Δ	89.616.200	26.885	0	262.056	76.087	(407.602)	101	0	15.660	1	15.661	

	Κοινές Μετοχές	Μετοχικό Εκδοθέν	Κεφάλαιο Μη εκδοθέν	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Διαφορές αναπρ/γής	Αποθεματικά	Σωρευμένες ζημίες	Συν/ικές διαφορές	Υπεραξία	Αναλογία μετόχων μητρικής	Δικ. τρίτων	Σύνολο	
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2007	89.616.200	26.885	0	262.056	76.038	58.133	(418.650)	102	0	4.564	1	4.565	
Μεταβολές στις λογιστικές αρχές και μεθόδους										0		0	
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2007	89.616.200	26.885	0	262.056	76.038	58.133	(418.650)	102	0	4.564	1	4.565	
Μεταβολές στα ίδια κεφάλαια για την περίοδο 1/1-30/9/2008													
Διαφορά αναπροσαρμογής πωληθέντων μηχανημάτων	0	0	0	0	(136)	0	136	0	0	0	0	0	
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Σύνολο κερδών (ζημιών) καταχωρηθέντων απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια	0	0	0	0	(136)	0	136	1	0	0	0	0	
Καθαρή ζημία περιόδου 1/1-30/9/2008	0	0	0	0	0	0	(34.417)	0	0	(37.417)	0	(37.417)	
Σύνολο κερδών (ζημιών) καταχωρηθέντων στην περίοδο 1/1-30/9/2008	0	0	0	0	(136)	0	(37.281)	1	0	(37.417)	0	(37.417)	
Καταθέσεις μετόχων για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου	0	0	545	0	0	0	0	0	0	545	0	545	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση καταθέσεων μετόχων	3.000.600	900	0	0	0	0	0	0	0	900	0	900	
Σύνολο συναλλαγών με κατόχους μετοχών	Γ	3.000.600	900	545	0	0	0	0	0	1.445	0	1.445	
Σύνολο μεταβολών στα ίδια κεφάλαια για την χρήση 1/1-30/9/08	Δ=Β+Γ	3.000.600	900	545	0	(43)	0	(37.281)	0	0	(35.972)	0	(35.972)
Υπόλοιπο 30ης Σεπτεμβρίου 2008	Ε=Α+Δ	92.616.800	27.785	545	262.056	75.902	(455.931)	102	0	(31.408)	1	(31.407)	

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

	Κοινές Μετοχές	Μετοχικό Κεφάλαιο		Διαφορά υπέρ άρθιο	Διαφορές Αναπρ/γής	Αποθεματικά	Σωρ. ζημίες	Σύνολο	
		Εκδοθέν	Μη εκδοθέν						
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2006	49.270.800	14.781	4.000	262.056	72.087	58.121	(377.319)	33.726	
Μεταβολές στις λογιστικές αρχές και μεθόδους								0	
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2006	49.270.800	14.781	4.000	262.056	72.087	58.121	(377.319)	33.726	
Μεταβολές στα ίδια κεφάλαια για την χρήση 1/1-30/9/2007									
Διαφορά αναβαλλόμενου φόρου (29%-25%) επί διαφοράς αναπροσαρμογής	0	0	0	0	4.044	0	0	4.044	
Διαφορά αναπροσαρμογής πωληθέντων μηχ.	0	0	0	0	(43)	0	43	0	
Σύνολο κερδών (ζημιών) καταχωρηθέντων απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια	0	0	0	0	4.001	0	43	4.044	
Καθαρή ζημία περιόδου 1/1-30/9/2007							(28.658)	(28.658)	
Σύνολο κερδών (ζημιών) καταχωρηθέντων στη χρήση 1/1-30/9/07	0	0	0	0	4.001	0	(28.614)	(24.614)	
Ποσά μετόχων προορισμένα για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.	0	0	8.104	0	0	0	0	8.104	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση καταθέσεων μετόχων	40.345.400	12.104	(12.104)	0	0	0	0	0	
Σύνολο συναλλαγών με κατόχους μετοχών	40.345.000	12.104	4.000	0	0	0	0	8.104	
Σύνολο μεταβολών στα ίδια κεφάλαια για την περίοδο 1/1-30/9/2007	Δ=Γ+Β	40.345.400	12.104	(4.000)	0	4.001	0	(28.614)	(16.510)
Υπόλοιπο 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2007	E=A+Δ	89.616.200	26.885	0	262.056	58.121	(405.933)	17.216	

	Κοινές Μετοχές	Μετοχικό Κεφάλαιο		Διαφορά υπέρ άρθιο	Διαφορές Αναπρ/γής	Αποθεματικά	Σωρ. ζημίες	Σύνολο	
		Εκδοθέν	Μη εκδοθέν						
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2007	89.616.200	26.885	0	262.056	76.038	58.121	(417.258)	5.842	
Μεταβολές στις λογιστικές αρχές και μεθόδους								0	
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2007	89.616.200	26.885	0	262.056	76.038	58.121	(417.258)	5.842	
Μεταβολές στα ίδια κεφάλαια για την περίοδο 1/1-30/9/2008									
Διαφορά αναπροσαρμογής πωληθέντων μηχανημάτων	0	0	0	0	(136)	0	136	0	
Σύνολο κερδών (ζημιών) καταχωρηθέντων απ'ευθείας στα ίδια κεφάλαια	0	0	0	0	(136)	0	136	0	
Καθαρή ζημία περιόδου 1/1 – 30/9/2008							(39.083)	(39.083)	
Σύνολο κερδών (ζημιών) καταχωρηθέντων στη χρήση 1/1-30/9/08	0	0	0	0	(136)	0	(38.947)	(39.083)	
Ποσά μετόχων προορισμένα για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.	0	0	545	0	0	0	0	545	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση καταθέσεων μετόχων	3.000.600	900	0	0	0	0	0	900	
Σύνολο συναλλαγών με κατόχους μετοχών	3.000.600	900	545	0	0	0	0	1.445	
Σύνολο μεταβολών στα ίδια κεφάλαια για την περίοδο 1/1-30/9/2008	Β₁	3.000.600	900	545	0	(136)	0	(38.947)	(37.638)
Υπόλοιπο 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2008	Γ=A+B	92.616.200	27.785	545	262.056	58.121	(456.205)	(31.796)	

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 30/9/2008	1/1 - 30/9/2007	1/1 - 30/9/2008	1/1 - 30/9/2007
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Εισπράξεις από απαιτήσεις	42.064	59.782	39.706	57.437
Πληρωμές σε προμηθευτές, εργαζόμενους κτλ	(45.414)	(72.130)	(43.295)	(69.832)
Πληρωμές (εισπράξεις επιστροφών) φόρων	(1.041)	(2.358)	(1.022)	(2.342)
Τόκοι πληρωθέντες	(221)	(5.106)	(180)	(5.055)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(4.612)	(19.812)	(4.791)	(19.792)
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(414)	(335)	(232)	(261)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	193	312	188	217
Εισπράξεις (πληρωμές) από πώληση (αγορά) θυγατρικών, συγγενών κτλ.	0	1.500	0	1.500
Εισπράξεις (πληρωμές) από πώληση (αγορά) επενδυτικών τίτλων (μετοχών, αξιόγραφων)	0	0	0	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(221)	1.478	(44)	1.456
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Εισπράξεις από μετόχους έναντι αυξήσεως κεφαλαίου	0	12.104	0	12.104
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	5.000	22.523	5.000	22.523
Εξοφλήσεις δανείων	0	(14.239)	0	(14.239)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεωλύσια)	(273)	(2.254)	(273)	(2.254)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(4.727)	18.134	(4.727)	18.134
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	(106)	(200)	(108)	(202)
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης περιόδου	695	962	689	942
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα λήξης περιόδου	589	762	581	740

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

1.1 Γενικά

Η εταιρεία Ενωμένη Κλωστοϋφαντουργία και οι θυγατρικές της (στο εξής όμιλος) δραστηριοποιούνται στον τομέα Κλωστοϋφαντουργίας.

Οι εγκαταστάσεις του ομίλου ευρίσκονται στη Μακεδονία (Ημαθία, Πέλλα, Θεσσαλονίκη), στη Θράκη (ΒΙ.ΠΕ. Κομοτηνής, Παλαγία Αλεξανδρούπολης), στη Βοιωτία (Οινόφυτα), Εύβοια (Αυλίδα) και στις Βαλκανικές χώρες (Αλβανία, FYROM, Βουλγαρία). Η εταιρεία Ενωμένη Κλωστοϋφαντουργία έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Έχει την έδρα της στη Μεταμόρφωση Αττικής Λόγγου 1 & Ερμού, μετά την από 31 Οκτωβρίου απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων (για την μεταφορά της έδρας από Περιστερί, Κηφισού & Κωνσταντινουπόλεως 1) και η διεύθυνσή της στο διαδίκτυο είναι www.unitedtextiles.com. Οι οικονομικές καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2008 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 26η Νοεμβρίου 2008.

1.2 Σημαντικά εταιρικά γεγονότα

Κατά την διάρκεια της χρήσης 2007 και το εννιάμηνο της χρήσης 2008 συνέβησαν σημαντικά εταιρικά γεγονότα στο πλαίσιο της λειτουργικής και χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης των εταιρειών του Ομίλου με σκοπό την επίτευξη μακροπρόθεσμης βιωσιμότητας και ανάπτυξης. Ειδικότερα:

- Στις 18 Ιανουαρίου 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας πιστοποιεί την κάλυψη της Γ' σειράς του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου ύψους € 324.000.
- Στις 15 Φεβρουαρίου 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο αφού αξιολόγησε τα κρίσιμα θέματα της κάλυψης των αναγκών σε κεφάλαιο κινήσεως, της ανάγκης για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου για την αντιμετώπιση του προβλήματος των αρνητικών ιδίων κεφαλαίων και την συνολική χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση και υλοποίηση του Επιχειρησιακού σχεδίου αποφασίζει να απευθυνθεί προς τις Τράπεζες και τον βασικό Μέτοχο, για την αντιμετώπιση των θεμάτων, η επίλυση των οποίων επείγει προκειμένου να συνεχισθεί η υλοποίηση του επιχειρησιακού σχεδίου αναδιάρθρωσης και εξυγίανσης της εταιρείας.
- Στις 29 Φεβρουαρίου 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνεται ότι ο Βασικός μέτοχος θα μελετήσει τα στοιχεία της εταιρείας και μέχρι τις 15 Μαρτίου θα απαντήσει για την δυνατότητα του να συμμετάσχει σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου προκειμένου να συνεχισθεί η υλοποίηση του επιχειρησιακού σχεδίου αναδιάρθρωσης και εξυγίανσης της εταιρείας.
- Στις 28 Μαρτίου ο Βασικός μέτοχος δηλώνει ότι προτίθεται να συμμετάσχει σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με ποσό 20 εκατομ. ευρώ ασκώντας τα δικαιώματα του και τυχόν μη ασκηθησόμενα από τρίτους μετόχους και μέχρι το παραπάνω ποσό, υπό την προϋπόθεση ότι και οι τράπεζες θα προβούν σε συνολική αναδιάρθρωση του δανεισμού με κεφαλαιοποίηση και μετατροπή σε μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα στο επιχειρησιακό σχέδιο.
- Στις 2 Απριλίου 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, έπειτα από αίτηση των Ομολογιούχων Δανειστών μετατρέπει σε μετοχές 90 εκ των υπολοίπων 190 ομολογιών της Α' σειράς και αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο κατά ποσό ευρώ 900.180,00 με την έκδοση 3.000.600 μετοχών.
- Στις 3 Απριλίου 2008 η διοίκηση της εταιρείας ενημερώνει την Εθνική Τράπεζα, ως εκπρόσωπο των τραπεζών, για την πρόθεση του βασικού Μετόχου να συμμετάσχει στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και ζητά την άμεση συμφωνία τους για την συνολική χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση της εταιρείας σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο επιχειρησιακό σχέδιο, το οποίο προβλέπει ότι η συμφωνία πρέπει να έχει ολοκληρωθεί και να έχει ξεκινήσει η εκταμίευση το αργότερο μέχρι 15 Απριλίου.
- Στις 17 Απριλίου 2008 η διοίκηση της εταιρείας ζητά από τον βασικό Μέτοχο να καταβάλλει μέρος της συμμετοχής του ύψους 5 εκατομ. ευρώ έναντι αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου προκειμένου να αντιμετωπισθούν τα άμεσα ταμιακά προβλήματα της εταιρείας.
- Στις 9 Μαΐου ανακοινώνεται μεταξύ άλλων ότι η Εταιρεία βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις με τον βασικό μέτοχο και τους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς, από την ταχεία και επιτυχή έκβαση των οποίων θα εξαρτηθεί και η συνέχιση της υλοποίησης του επιχειρησιακού σχεδίου. Κατά την διάρκεια των διαπραγματεύσεων δημιουργούνται αρρυθμίες στην ομαλή τροφοδοσία των εργοστασίων, οι οποίες αναμένεται να έχουν προσωρινώς επιπτώσεις στα αποτελέσματα, το ύψος των οποίων δεν δύναται σε αυτή την φάση να προσδιοριστεί.

- Στις 16 Μαΐου 2008 ζητείται από την Εθνική Τράπεζα η διαμεσολάβηση του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών για την επίτευξη συμφωνίας και την χρηματοδότηση της εταιρείας. Εν τω μεταξύ συνεχίζονται οι προσπάθειες υλοποίησης του επιχειρησιακού σχεδίου μεταξύ των οποίων και μεταβίβαση του κτιρίου της έδρας το οποίο κατέχεται δυνάμει χρηματοδοτικής μίσθωσης.
- Στις 4 Ιουνίου το Διοικητικό Συμβούλιο, ενημερώνεται ότι ούτε η συμφωνία έχει ολοκληρωθεί ούτε η προκαταβολή έναντι αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου έχει καταβληθεί με συνέπεια να αυξάνονται με μεγάλο βαθμό οι ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις, να υπολειπουργούν οι εγκαταστάσεις και να δυσχεραίνεται η υλοποίηση του επιχειρησιακού σχεδίου.
- Στις 26 Ιουνίου πραγματοποιείται η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, η οποία εξετάζει και εγκρίνει τα τακτικά θέματα που αφορούν την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων και τα λοιπά σχετικά θέματα. Τα θέματα που αφορούσαν την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κ.λπ. που απαιτούσαν εξαιρετική απαρτία καθώς και την εκλογή του Διοικητικού Συμβουλίου παραπέμφθηκαν να εξεταστούν από την Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της 7^{ης} Ιουλίου 2008.
- Στις 2 Ιουλίου και ενώ δεν είχαν ολοκληρωθεί οι διαπραγματεύσεις για την οριστικοποίηση της δομής της χρηματοδότησης του επιχειρησιακού σχεδίου αναδιάρθρωσης, ο βασικός μέτοχος γνωστοποιεί στην εταιρεία ότι δεν προτίθεται να συμμετάσχει στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, την οποία αναμενόταν να εγκρίνει η Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων και από τα έσοδα της οποίας επρόκειτο να χρηματοδοτηθεί το κεφάλαιο κινήσεως και η δεύτερη φάση του Επιχειρησιακού σχεδίου της εταιρείας. Η διοίκηση της εταιρείας θέτει το θέμα στις βασικές πιστώτριες τράπεζες και τους αρμόδιους φορείς για την εξεύρεση λύσης. Η μη συμμετοχή του βασικού μετόχου δημιούργησε νέα δεδομένα και σημαντική καθυστέρηση στην διαδικασία χρηματοδότησης του επιχειρησιακού σχεδίου. Η καθυστέρηση στην χρηματοδότηση επηρεάζει σημαντικά την πελατειακή βάση της Εταιρείας, καθώς υπάρχει αδυναμία στην εκτέλεση συμβολαίων για παραδόσεις προϊόντων.
- Η Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της 7^{ης} Ιουλίου δεν είχε την απαιτούμενη εξαιρετική απαρτία για την λήψη αποφάσεων επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως.
- Στις 9 Ιουλίου πραγματοποιείται τριμερής συμφιλιωτική συνάντηση στο Υπουργείο Απασχόλησης με την συμμετοχή της Υφυπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, του Διευθύνοντος Συμβούλου της εταιρείας και εκπροσώπων των εργαζομένων, με θέμα την καθυστέρηση καταβολής των δεδουλευμένων Μαΐου και Ιουνίου λόγω έλλειψης κεφαλαίου κινήσεως. Στη συνάντηση, που παρευρέθηκε ο Πρόεδρος της ΓΕΣΕΕ και εκπρόσωποι της Τοπικής και Νομαρχιακής Αυτοδιοίκησης των περιοχών που δραστηριοποιείται η εταιρεία, διαπιστώθηκε ότι μετά την δήλωση του βασικού μετόχου ότι δεν προτίθεται να συμμετάσχει στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, η μόνη λύση για την χρηματοδότηση του κεφαλαίου κινήσεως και την υλοποίηση του Επιχειρησιακού σχεδίου, είναι η άμεση Τραπεζική χρηματοδότηση με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου.
- Η Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της 18ης Ιουλίου αποφάσισε να διακόψει την συνεδρίαση της, για την λήψη αποφάσεων επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως, για την Παρασκευή 25 Ιουλίου, εν όψει της απόφασης για το σχέδιο χρηματοδότησης από τις πιστώτριες Τράπεζες με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου και της χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης της εταιρείας.
- Στις 23 Ιουλίου ο εκπρόσωπος του βασικού μετόχου European Textiles Ltd, καταθέτει επιστολή με την οποία αποδέχεται την ενεχύραση των μετοχών του, όπως ζητήθηκε από το Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών για την παροχή της εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου προς τις κύριες πιστώτριες Τράπεζες, για την χρηματοδότηση της εταιρείας με το ποσό των 35 εκατομ. ευρώ.
- Στις 24 Ιουλίου η Διοίκηση της εταιρείας συναντήθηκε με την ηγεσία του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών. Η συνάντηση πραγματοποιήθηκε προκειμένου η ηγεσία του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών να ανακοινώσει στη Διοίκηση και στους εργαζόμενους τα μέτρα που λαμβάνει για την επίλυση του προβλήματος της εταιρείας. Η ηγεσία του Υπουργείου με ανακοίνωσή της δήλωσε ότι "προωθεί, στο πλαίσιο της κυβερνητικής πολιτικής για την απασχόληση και την κοινωνική συνοχή, μέτρα για την αντιμετώπιση του προβλήματος της εταιρείας Ενωμένη Κλωστοϋφαντουργία. Τα μέτρα αυτά εντάσσονται σε ένα πλαίσιο παρέμβασης για την αντιμετώπιση του γενικότερου προβλήματος του κλάδου της κλωστοϋφαντουργίας σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Ένωση, ώστε να υπάρχει συνέπεια με την κοινοτική πολιτική για τον ανταγωνισμό. Στόχος είναι η διασφάλιση των απαραίτητων οικονομικών πόρων για τον εκσυγχρονισμό των μονάδων του κλάδου, με

σκοπό την παραγωγή τελικών προϊόντων υψηλής προστιθέμενης αξίας ως αποτέλεσμα της καθετοποίησής της". Η ηγεσία του Υπουργείου προσέθεσε ακόμη στην ανακοίνωσή της "ότι την ερχόμενη Δευτέρα (28 Ιουλίου 2008) οι πέντε βασικές πιστώτριες τράπεζες της Ενωμένης Κλωστοϋφαντουργίας θα αποφασίσουν για τη χρηματοδότηση του επιχειρησιακού σχεδίου εξυγίανσης της εταιρίας, με εγγύηση του ελληνικού Δημοσίου ύψους €35 εκατ".

- Κατόπιν των ανωτέρω η Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της 18ης Ιουλίου η οποία είχε διακόψει τις εργασίες της για την Παρασκευή 25 Ιουλίου, αποφάσισε να διακόψει εκ νέου την συνεδρίαση της, για την Τετάρτη 6 Αυγούστου, εν όψει της ως άνω απόφασης των Τραπεζών.
- Στην από διακοπή συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 6 Αυγούστου ο Πρόεδρος της Συνέλευσης ενημέρωσε το Σώμα ότι όλες οι πιστώτριες τράπεζες (Εθνική, Εμπορική, Alpha Bank, Αγροτική, ΕFG Eurobank και Geniki), έχουν προχωρήσει στην υπογραφή της τελικής πρότασης για την χρηματοδότηση υλοποίησης του επιχειρησιακού σχεδίου με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου και αναμένεται να συναντηθούν μέχρι το τέλος της εβδομάδας για την οριστικοποίηση της δομής της χρηματοδότησης και αναχρηματοδότησης του επιχειρησιακού σχεδίου και ότι η Εταιρεία εξακολουθεί να βρίσκεται σε κρίσιμο στάδιο, δεδομένης της σημαντικής καθυστέρησης που παρατηρείται στο χρονοδιάγραμμα υλοποίησης και η άμεση ολοκλήρωση της διαδικασίας χρηματοδότησής της κρίνεται επιτακτική. Επίσης, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης ενημέρωσε το Σώμα ότι το Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών, ζήτησε από τη Διοίκηση της Εταιρείας νέα πίστωση χρόνου, προκειμένου να ολοκληρωθούν οι διαδικασίες για την έκδοση της εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου και την χρηματοδότηση της Εταιρείας. Ενόψει των ανωτέρω, η Γενική Συνέλευση αποφάσισε ομόφωνα την εκ νέου διακοπή της συζήτησης των θεμάτων και τη συνέχισή της στις 4 Σεπτεμβρίου 2008 και ώρα 11.00 στα γραφεία της Εταιρείας, χωρίς τη δημοσίευση πρόσκλησης.
- Στις 27η Αυγούστου 2008 εγκρίνεται η χορήγηση από την Εθνική Τράπεζα ποσού € 5 εκατ., έναντι της συνολικής χρηματοδότησης
- Στην από διακοπή συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 4 Σεπτεμβρίου 2008 ο Πρόεδρος της Γ.Σ. ενημέρωσε το Σώμα για τις εξελίξεις στο θέμα της χρηματοδότησης της εταιρείας, που αποτελεί και προϋπόθεση για την λήψη αποφάσεων επί των θεμάτων της Γ.Σ. και ότι το Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών ζήτησε από τη Διοίκηση της Εταιρείας νέα πίστωση χρόνου, προκειμένου να ολοκληρωθούν οι διαδικασίες για την έκδοση της εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου και την χρηματοδότηση της Εταιρείας. Ενόψει των ανωτέρω, η Γενική Συνέλευση αποφάσισε ομόφωνα την εκ νέου διακοπή της συζήτησης των θεμάτων και τη συνέχισή της την Παρασκευή, 3 Οκτωβρίου 2008 και ώρα 11.00 στα γραφεία της Εταιρείας, χωρίς τη δημοσίευση πρόσκλησης.
- Στις 18 Σεπτεμβρίου 2008 ανακοινώνεται ότι κατά συνάντηση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών με εκπροσώπους των Πιστωτριών Τραπεζών, εκπρόσωπο της Εταιρείας, τον Πρόεδρο της ΓΣΕΕ, παρόντος του και Γ.Γ. του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών, συζητήθηκε η εξασφάλιση της ομαλής λειτουργίας της Εταιρείας σύμφωνα με το επιχειρησιακό σχέδιο. Ο Υπουργός έδωσε συγκεκριμένες κατευθύνσεις για την επεξεργασία σχεδίου, προκειμένου να ολοκληρωθεί η διαδικασία εξυγίανσης της Εταιρείας.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας περιλαμβάνονταν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΚΛΩΝΑΤΕΞ ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε. μέχρι το πρώτο τρίμηνο του 2007. Στη συνέχεια και μέχρι τέλος του 2007 περιλαμβάνονταν μόνο τα αποτελέσματα και οι ταμιακές ροές μέχρι 25/5/2007 λόγω απώλειας του ελέγχου κατά την ημερομηνία αυτή. Το 2008 δεν συμπεριλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της ΚΛΩΝΑΤΕΞ παρά μόνο τα αποτελέσματα και οι ταμιακές ροές μέχρι 25/5/2007, στην συγκριτική στήλη.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (στο εξής ΔΠΧΠ) από 1/1/2005. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα ακίνητα και τα μηχανήματα που έχουν αναπροσαρμοστεί, καθώς και όσα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους ή στο αναπόσβεστο κόστος. Οι κυριότερες λογιστικές αρχές περιγράφονται κατωτέρω.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθούνται.

2.2 Ενοποίηση

Θυγατρικές επιχειρήσεις

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και των εταιρειών που ελέγχονται από αυτήν. Ειδικότερα περιλαμβάνονται οι οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών ΕΛΙΞ Α.Ε., BULFANCO Α.Δ., TEXTILKO Ε.Ο.Ο.Δ., ALFAN S.A. και KAVASCO LTD που ενοποιήθηκαν με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης και της εταιρείας DELAN INVESTMENTS LTD που ενοποιήθηκε με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

Έλεγχος επιτυγχάνεται όπου η εταιρεία έχει την εξουσία να καθορίζει τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές αποφάσεις μιας οικονομικής μονάδας με σκοπό την απόκτηση οφέλους από τις δραστηριότητες της.

Κατά την εξαγορά μιας επιχείρησης αποτιμώνται, στην εύλογη αξία τους, τα στοιχεία του ενεργητικού, του παθητικού καθώς και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις της κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

Το κόστος της εξαγοράς, κατά το ποσό που υπερβαίνει την εύλογη αξία του εξαγοραζόμενου καθαρού ενεργητικού (ενεργητικό – παθητικό – ενδεχόμενες υποχρεώσεις), καταχωρείται ως υπεραξία τη χρήση στην οποία έγινε η εξαγορά.

Στην περίπτωση που το κόστος εξαγοράς είναι μικρότερο της ανωτέρω εύλογης αξίας αυτή η διαφορά καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσης εντός της οποίας έγινε η εξαγορά.

Τα δικαιώματα της μειοψηφίας καταχωρούνται κατά την αναλογία τους επί της εύλογης αξίας.

Σε επόμενες χρήσεις, τυχόν ζημίες μερίζονται στη μειοψηφία κατ' αναλογία, επιπλέον των δικαιωμάτων μειοψηφίας.

Τα αποτελέσματα των εξαγοραζόμενων ή πωλούμενων θυγατρικών εντός της χρήσεως, περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως από ή έως την ημερομηνία εξαγοράς ή πώλησης, αντίστοιχα.

Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών προσαρμόζονται κατάλληλα, ώστε να συντάσσονται βάσει των λογιστικών αρχών του ομίλου.

Οι διεταιρικές συναλλαγές, διαιτηρικά υπόλοιπα, διεταιρικά έσοδα και έξοδα και διεταιρικά αποτελέσματα απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

Συγγενής είναι η οικονομική μονάδα στην οποία ο όμιλος ασκεί σημαντική επιρροή, αλλά όχι έλεγχο ή από κοινού έλεγχο. Η ουσιώδης επιρροή ασκείται μέσω της συμμετοχής στις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές αποφάσεις της οικονομικής μονάδας.

Τα αποτελέσματα και τα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού μιας συγγενούς, ενσωματώνονται στις οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως, εκτός από την περίπτωση που κατατάσσεται ως διαθέσιμη προς πώληση (βλέπε κατωτέρω).

Οι επενδύσεις σε συγγενείς απεικονίζονται στον ισολογισμό στο κόστος, προσαρμοζόμενο στις μεταγενέστερες μεταβολές του μεριδίου του ομίλου στο καθαρό ενεργητικό της συγγενούς και λαμβάνοντας υπόψη τις τυχόν απομειώσεις της αξίας μεμονωμένων επενδύσεων. Ζημίες συγγενών επιχειρήσεων επιπλέον των δικαιωμάτων του ομίλου σε αυτές, δεν καταχωρούνται.

Το κόστος της απόκτησης μιας συγγενούς, κατά το ποσό που υπερβαίνει την εύλογη αξία της αναλογίας του αποκτώμενου καθαρού ενεργητικού (ενεργητικό – παθητικό – ενδεχόμενες υποχρεώσεις), καταχωρείται ως υπεραξία στη χρήση στην οποία έγινε η απόκτηση, περιλαμβανόμενο στο λογαριασμό των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις.

Στην περίπτωση που το κόστος απόκτησης είναι μικρότερο της ανωτέρω εύλογης αξίας αυτή η διαφορά καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσης εντός της οποίας έγινε η απόκτηση.

Στις περιπτώσεις που ο όμιλος διενεργεί συναλλαγές με μια συγγενή επιχείρηση, τα σχετικά κέρδη και οι ζημιές απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του ομίλου στη συγκεκριμένη συγγενή. Τυχόν ζημιές σε συναλλαγές παρέχουν αποδείξεις απομείωσης της αξίας του μεταβιβαζόμενου στοιχείου του ενεργητικού, περίπτωση στην οποία διενεργείται σχετική πρόβλεψη απομείωσης.

2.3 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία μείον το κόστος που απαιτείται για την πώληση. Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται ως διαθέσιμα για πώληση εφόσον βρίσκονται εκτός εκμετάλλευσης ή είναι διαθέσιμα για άμεση πώληση και για τα οποία η διοίκηση έχει ξεκινήσει ενέργειες για την εκποίησή τους.

2.4 Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών προκειμένου να παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Στην περίπτωση μας όλα τα προϊόντα και οι υπηρεσίες περιλαμβάνονται στον κλωστοϋφαντουργικό τομέα. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

2.5 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο κάθε εταιρεία λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της μητρικής εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα βάσει των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της περιόδου και κατά την ημερομηνία ισολογισμού με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

(γ) Εταιρείες του Ομίλου

Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από την μητρική γίνονται ως εξής:

α) Τα νομισματικά στοιχεία μετατρέπονται σε € με βάση την επίσημη ισοτιμία της ημερομηνίας του Ισολογισμού.

β) Τα μη νομισματικά στοιχεία μετατρέπονται με βάση τις ιστορικές ισοτιμίες.

γ) Τα ίδια κεφάλαια μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που υπάρχουν κατά την ημερομηνία που προέκυψαν.

δ) Τα έξοδα και τα έσοδα μετατρέπονται με τις μέσες ισοτιμίες περιόδου εκτός εάν οι συναλλαγματικές ισοτιμίες έχουν σημαντική διακύμανση.

Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση των επιχειρήσεων αυτών.

2.6 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια, εκτός των παραγωγικών ακινήτων και μηχανημάτων, αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημιές απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Το κόστος μπορεί επίσης να περιλαμβάνει κέρδη ή ζημιές από αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου κατά την αγορά αυτών των στοιχείων τα οποία είχαν καταχωρηθεί σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται σε μεταγενέστερες χρήσεις αυξάνουν τη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων μόνο εάν πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στον όμιλο μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Τα παραγωγικά ακίνητα και μηχανήματα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητές, μειωμένες κατά τις μεταγενέστερα σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης. Τα ακίνητα και τα μηχανήματα αναπροσαρμόζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ούτως ώστε οι αναπόσβεστες αξίες να μην διαφέρουν από τις εύλογες αξίες κατά τις ημερομηνίες κλεισίματος του ισολογισμού.

Αυξήσεις στην λογιστική αξία των παραγωγικών ακινήτων και μηχανημάτων που προκύπτουν από αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων, εκτός εάν αφορά σε αναστροφή μειωτικής αναπροσαρμογής (υποτίμησης) συγκεκριμένου ακινήτου που είχε καταχωρηθεί στα έξοδα. Σε αυτή την περίπτωση ισόποσο μέρος της αναπροσαρμογής καταχωρείται στα έσοδα.

Μειώσεις στη λογιστική αξία, που προκύπτουν από την αναπροσαρμογή, καταχωρούνται στα έξοδα αφού πρώτα διαγραφεί το τυχόν σχηματισμένο αποθεματικό αναπροσαρμογής για το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο.

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Για τα παραγωγικά ακίνητα και μηχανήματα που αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό.

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

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

Κτίρια	30-50	ETH
Μηχανολογικός εξοπλισμός	8-25	ETH
Αυτοκίνητα	4-6	ETH
Λοιπός εξοπλισμός	4-5	ETH

2.7 Κόστος δανεισμού

Το κόστος του δανεισμού που σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή περιουσιακών στοιχείων, η ολοκλήρωση των οποίων απαιτεί σημαντικό χρόνο, προστίθεται στο κόστος τους, μέχρι το χρόνο που είναι ουσιαστικά έτοιμα προς χρήση ή προς πώληση.

Τα έσοδα που προέρχονται από την προσωρινή τοποθέτηση των δανειακών κεφαλαίων που προορίζονται για απόκτηση των ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων αφαιρείται από το αντίστοιχο δανειακό κόστος.

Τα άλλα κόστη δανεισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα στη χρήση που προκύπτουν.

2.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η απόκτηση λογισμικού και/ή οι άδειες χρήσης αυτού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 4 έως 5 έτη.

Οι δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και διατήρηση του λογισμικού καταχωρούνται ως έξοδα όταν γίνονται.

2.9 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων εκτός της υπεραξίας.

Τα περιουσιακά στοιχεία, ανεξαρτήτως του εάν υπόκεινται σε απόσβεση ή όχι, ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως του περιουσιακού στοιχείου. Η

αξία χρήσης προσδιορίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών ρών με το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο.

Εάν η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της αναπόσβεστης, τότε η αναπόσβεστη αξία μειώνεται έως το ύψος της ανακτήσιμης.

Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτουν, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε η ζημία απομείωσης μειώνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

Όταν σε μεταγενέστερη χρήση η ζημία απομείωσης πρέπει να αναστραφεί, η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου αυξάνεται έως το ύψος της αναθεωρημένης εκτίμησης της ανακτήσιμης αξίας, στο βαθμό που η νέα αναπόσβεστη αξία δεν υπερβαίνει την αναπόσβεστη αξία που θα είχε προσδιοριστεί εάν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης σε προηγούμενες χρήσεις.

Η αναστροφή της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα έσοδα, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε αναστροφή της ζημίας απομείωσης αυξάνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ρών.

2.10 Επενδύσεις

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Δημιουργούνται όταν ο όμιλος δίδει χρήματα ή παρέχει αγαθά και υπηρεσίες και δεν υπάρχει πρόθεση για την πώληση αυτών των στοιχείων.

β) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Ισολογισμού.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων καταχωρούνται κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους η οποία προσαυξάνεται με τις άμεσα επιρριπτές στη συναλλαγή δαπάνες, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτές στη συναλλαγή δαπάνες, τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμιακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και ο όμιλος έχει μεταβιβάσει ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία. Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα. Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές τους. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως προεξόφληση μελλοντικών ταμιακών ρών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις και οι διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις, μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού ο Όμιλος εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία είναι απομειωμένα. Για τους συμμετοχικούς τίτλους που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημία που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Οι ζημιές απομείωσης των συμμετοχικών τίτλων που καταχωρούνται στα αποτελέσματα αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων.

2.11 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει το κόστος των άμεσων υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και τα γενικά βιομηχανικά έξοδα. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

2.12 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στο κόστος τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) καταχωρούνται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ο όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.13 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.14 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο συμπεριλαμβάνει την ονομαστική αξία του συνόλου των μετοχών. Το ποσό της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο καταχωρίζεται σε ειδικό λογαριασμό τα δε έξοδα της αύξησης μειώνουν το προϊόν της έκδοσης.

2.15 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στο κόστος τους, μειωμένα με τα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου. Λόγω της σχετικής σταθερότητας του επιτοκίου του λειτουργικού νομίσματος, αλλά και του δανεισμού με κυμαινόμενο επιτόκιο, η ως άνω εύλογη αξία ταυτίζεται με την ονομαστική.

Η εύλογη αξία του συστατικού μέρους που αφορά υποχρέωση ενός μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου προσδιορίζεται με την χρήση του τρέχοντος επιτοκίου για ισοδύναμο μη μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο. Η υποχρέωση αυτή μεταγενέστερα αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος μέχρι την άσκηση του δικαιώματος μετατροπής ή την λήξη. Η διαφορά μεταξύ εύλογης αξίας της υποχρέωσης και του τιμήματος που εισπράχθηκε από την έκδοση είναι η εύλογη αξία του δικαιώματος μετατροπής και καταχωρείται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια μετά την αφαίρεση των δαπανών για την έκδοση και του σχετικού φόρου εισοδήματος.

2.16 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης του ισολογισμού 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.

2.17 Παροχές στο προσωπικό

α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

β) Παροχές κατά την έξοδο από την υπηρεσία

Ο όμιλος και η εταιρεία προσδιορίζει την μελλοντική υποχρέωση για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία με βάση αναλογιστική μελέτη.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα ακαταχώρητα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβαλλόμενης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

2.18 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις καταχωρούνται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νόμιμη ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος,
- Είναι πιθανόν ότι θ' απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της δέσμευσης και,
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

2.19 Καταχώριση εσόδων

Τα έσοδα καταχωρούνται στην αξία τους προ ΦΠΑ και λοιπών φόρων και μετά τις εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο διαγράφονται πλήρως.

Η καταχώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών καταχωρούνται όταν ο Όμιλος παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη. Οι πωλήσεις γίνονται συνήθως επί πιστώσει.

β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.

γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου.

δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

2.20 Μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες, ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι λοιπές μισθώσεις κατατάσσονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Εκμισθωτής

Εισπράξεις που προκύπτουν από λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έσοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

Μισθωτής

Πληρωμές μισθωμάτων βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στα έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων καταχωρούνται ως περιουσιακά στοιχεία του ομίλου αποτιμώμενα, κατά την σύναψη της μίσθωσης, στην εύλογη αξία τους ή εφόσον είναι μικρότερη στην παρούσα αξία των ελάχιστων πληρωτέων μισθωμάτων. Η σχετική υποχρέωση στον εκμισθωτή καταχωρείται στον ισολογισμό ως υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση. Οι μισθωτικές πληρωμές μερίζονται σε χρηματοοικονομικό έξοδο και σε καταβολή υποχρέωσης με τρόπο που να δίνει σταθερό επιτόκιο στο εκάστοτε υπόλοιπο της υποχρέωσης. Το χρηματοοικονομικό έξοδο καταχωρείται στα έξοδα εκτός εάν σχετίζεται άμεσα με περιουσιακό στοιχείο (βλέπε ανωτέρω)

2.21 Διανομή μερισμάτων

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

2.22 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιδοτήσεις για εκπαίδευση προσωπικού ή άλλα έξοδα καταχωρούνται στα έσοδα βάσει της αρχής της συσχέτισης των εσόδων με τα έξοδα και απεικονίζονται στα αποτελέσματα διακεκριμένα από τα αντίστοιχα έξοδα. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται σε πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στις υποχρεώσεις (μακροπρόθεσμες ή βραχυπρόθεσμες) ως επιχορηγήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων και μεταφέρονται στα έσοδα σύμφωνα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των σχετικών παγίων.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε αρκετούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κίνδυνο τιμών αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο κλπ.

α) Κίνδυνος αγοράς

i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως σε πανευρωπαϊκό επίπεδο καθώς και στις χώρες της Μεσογείου. Το νόμισμα συναλλαγών είναι συνήθως το € και κατά συνέπεια δεν προκύπτουν σημαντικοί κίνδυνοι από απαιτήσεις. Αντίθετα σημαντικοί κίνδυνοι είναι δυνατό να προκύψουν από την μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών του νομίσματος προμήθειας Α' υλών (\$) και του νομίσματος πώλησης ετοιμών προϊόντων (€).

ii) Κίνδυνος τιμής

Ο Όμιλος εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας των αποθεμάτων επειδή η βασική Α' ύλη που χρησιμοποιεί είναι χρηματιστηριακό προϊόν εκτεφρασμένο σε δολάρια και κατά συνέπεια εκτός από τον συναλλαγματικό κίνδυνο υφίσταται και κίνδυνος μεταβολής της τιμής προμήθειας Α' ύλης. Όταν υφίσταται σημαντική ανισορροπία μεταξύ αποθεμάτων Α' υλών και αποθεμάτων ετοιμών ο Όμιλος διαχειρίζεται τον εν λόγω κίνδυνο μέσω αγοράς ή πώλησης δικαιωμάτων προαίρεσης (options).

β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος έχει διαφοροποιημένες συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου και όσον αφορά το ύψος και όσον αφορά την ποιότητα του πιστωτικού κινδύνου. Για το λόγο αυτό ανάλογα με την κατηγορία προϊόντων και τον πελάτη ασφαλίζει τον πιστωτικό κίνδυνο σε διεθνώς αναγνωρισμένες ασφαλιστικές εταιρείες εξειδικευμένες προς τούτο.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας εξακολουθεί να παραμένει σε σχετικά αυξημένα επίπεδα λόγω της κατάστασης στην αγορά της κλωστοϋφαντουργίας καθώς και της σημαντικής μείωσης των τραπεζικών χορηγήσεων τα τελευταία χρόνια.

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

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων. Το ίδιο ισχύει και για τα μακροπρόθεσμα δάνεια τα οποία χαρακτηρίζονται μεσοπρόθεσμα.

Πολιτική του Ομίλου είναι να συνάπτει και να ανανεώνει το σύνολο σχεδόν των δανείων του χρησιμοποιώντας κυμαινόμενο επιτόκιο.

3.2 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Η εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές προσδιορίζεται μέσω τεχνικών αποτίμησης, και με την χρήση μεθόδων και παραδοχών που στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων και υποχρεώσεων είναι οι ονομαστικές τους αξίες κατάλληλα προσαρμοσμένες ώστε να αντανakλούν την διαχρονική αξία του χρήματος και τις εκτιμήσεις για τις απώλειες από τον πιστωτικό κίνδυνο.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

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

5. Γεωγραφικοί τομείς δραστηριοτήτων του Ομίλου

Παραγωγικά ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και στα Βαλκάνια. Οι πωλήσεις του ομίλου απευθύνονται σε τρεις κυρίως γεωγραφικές περιοχές στην Ελλάδα, στις Λοιπές χώρες της Ευρωπαϊκής ένωσης και στις Τρίτες χώρες του κόσμου. Το σύνολο των δραστηριοτήτων της εταιρείας και του ομίλου αφορά παραγωγή και εμπορία κλωστοϋφαντουργικών προϊόντων και υπηρεσιών (νημάτων, υφασμάτων, βαφή υφασμάτων (fason) και ετοιμών ενδυμάτων). Η μείωση των πωλήσεων οφείλεται στην ανεπάρκεια του κεφαλαίου κινήσεως ιδιαίτερα το δεύτερο αλλά περισσότερο το τρίτο τρίμηνο.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

	1/1-30/92008				1/1-30/92007			
	Ελλάδα	Υπόλοιπες χώρες Ε.Ε.	Τρίτες χώρες	Σύνολο	Ελλάδα	Υπόλοιπες χώρες Ε.Ε.	Τρίτες χώρες	Σύνολο
Πωλήσεις	12.642	14.907	407	27.956	20.624	33.654	1.474	55.752
Κόστος πωληθέντων	(12.388)	(14.607)	(399)	(27.394)	(19.104)	(31.174)	(1.365)	(51.643)
Μικτά κέρδη (ζημίες)	254	300	8	562	1.520	2.480	109	4.109
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	6.159	2.017	54	8.231	1.876	3.061	134	5.071
Έξοδα διαθέσεως	(1.624)	(1.991)	(50)	(3.665)	(2.225)	(2.457)	(107)	(4.789)
Έξοδα διοικήσεως	(2.388)	(2.815)	(77)	(5.280)	(2.265)	(3.696)	(162)	(6.123)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης				(22.384)				(14.384)
Κέρδη (ζημίες) εκμετάλλευσης	2.402	(2.490)	(64)	(22.536)	(1.094)	(612)	(26)	(16.116)
Χρηματοοικονομικό κόστος				(13.452)				(10.498)
Κέρδη (ζημίες) από πώληση ή αποτίμηση επενδύσεων				(68)				(1.424)
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων				(36.056)				(28.038)
Αναβαλλόμενοι φόροι & λοιποί φόροι				(1.361)				(1.303)
Κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους				(37.417)				(29.341)

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

	1/1-30/92008				1/1-30/92007			
	Υπόλοιπες			Σύνολο	Υπόλοιπες			Σύνολο
	Ελλάδα	χώρες Ε.Ε.	Τρίτες χώρες		Ελλάδα	χώρες Ε.Ε.	Τρίτες χώρες	
Πωλήσεις	12.642	15.076	407	28.125	20.624	33.689	1.474	55.787
Κόστος πωληθέντων	(12.432)	(14.825)	(400)	(27.657)	(19.134)	(31.255)	(1.368)	(51.757)
Μικτά κέρδη (ζημίες)	210	251	7	468	1.490	2.434	106	4.030
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	6.159	2.017	54	8.231	1.849	3.021	132	5.002
Έξοδα διαθέσεως	(1.624)	(1.991)	(50)	(3.665)	(2.225)	(2.457)	(107)	(4.789)
Έξοδα διοικήσεως	(2.253)	(2.687)	(73)	(5.013)	(2.157)	(3.523)	(154)	(5.834)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης				(23.592)				(13.893)
Κέρδη (ζημίες) εκμετάλλευσης	2.492	(2.410)	(61)	(23.571)	(1.043)	(526)	(23)	(15.484)
Χρηματοοικονομικό κόστος				(13.403)				(10.447)
Κέρδη (ζημίες) από πώληση ή αποτίμηση επενδύσεων				(748)				(1.424)
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων				(37.722)				(27.355)
Αναβαλλόμενοι φόροι & λοιποί φόροι				(1361)				(1.303)
Κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους				(39.083)				(28.658)

6. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία
ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

Ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο 31/12/2007						
Κόστος ή εκτίμηση	33.089	93.827	111.307	2.138	10.998	251.359
Σωρευμένες αποσβέσεις	0	(5.843)	(18.436)	(1.994)	(10.644)	(36.917)
Αναπόσβεστη αξία	33.089	87.984	92.871	144	354	214.442
Κίνηση περιόδου 1/1-30/92008						
Υπόλοιπο έναρξης	33.089	87.984	92.871	144	354	214.442
Προσθήκες	0	0	396	0	19	415
Πωλήσεις (μείωση αξίας κτήσεως)	(7.483)	(18.291)	(214)	0	(485)	(26.475)
Πωλήσεις (μείωση αποσβέσεων)	0	1.978	60	0	484	2.523
Αποσβέσεις περιόδου	0	(2.236)	(6.589)	(67)	(120)	(9.011)
Αναπόσβεστη αξία	25.606	69.435	86.524	77	252	181.894
Υπόλοιπο 30/92008						
Κόστος ή εκτίμηση	25.606	75.536	111.489	2.138	10.531	225.299
Σωρευμένες αποσβέσεις	0	(6.100)	(24.965)	(2.061)	(10.279)	(43.405)
Αναπόσβεστη αξία	25.606	69.435	86.524	77	252	181.894

Τα οικόπεδα, τα κτίρια και τα μηχανήματα αναπροσαρμόσθηκαν για τελευταία φορά την 31.12.2006 από ανεξάρτητους εκτιμητές (American Appraisal). Η αναπροσαρμογή βασίσθηκε στις εύλογες αξίες των παγίων στοιχείων. Η υπεραξία αναπροσαρμογής καθαρή από αναβαλλόμενους φόρους πιστώθηκε στα αποθεματικά των ιδίων κεφαλαίων (Σημ. 18) ενώ η απομείωση στα αποτελέσματα της εν λόγω χρήσης.

Οι αποσβέσεις της περιόδου αναλύονται ως εξής:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/9/2007
Αποσβέσεις στο κόστος πωληθέντων	1.548	4.879
Αποσβέσεις στα έξοδα διαθέσεως	42	54
Αποσβέσεις στα έξοδα διοικήσεως	467	643
Αποσβέσεις στα άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	7.065	3.920
Σύνολο αποσβέσεων	9.122	9.496

Στον πίνακα περιλαμβάνονται και αποσβέσεις που αφορούν άυλα περιουσιακά στοιχεία. (σημ.8)

Τα τραπεζικά δάνεια έχουν εξασφαλισθεί με υποθήκες και προσημειώσεις υποθηκών επί ακινήτων συνολικής αξίας 253.142 (2007, 253.142) (σημείωση 21).

ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

Ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο 31/12/2007						
Κόστος ή εκτίμηση	32.829	89.806	106.407	2.127	10.591	241.760
Σωρευμένες αποσβέσεις	0	(4.705)	(15.005)	(1.990)	(10.323)	(32.023)
Αναπόσβεστη αξία	32.829	85.101	91.402	137	268	209.737
Κίνηση περιόδου 1/1-30/9/2008						
Υπόλοιπο έναρξης	32.829	85.101	91.402	137	268	209.737
Προσθήκες	0	0	214	0	19	233
Πωλήσεις (μείωση αξίας κτήσεως)	(7.483)	(18.291)	(183)	0	(485)	(26.445)
Πωλήσεις (μείωση αποσβέσεων)	0	1.978	39	0	483	2.501
Αποσβέσεις περιόδου	0	(2.152)	(6.409)	(66)	(108)	(8.735)
Αναπόσβεστη αξία	25.346	66.636	85.063	71	176	177.291
Υπόλοιπο 30/9/2008						
Κόστος ή εκτίμηση	25.346	71.515	106.438	2.127	10.124	215.549
Σωρευμένες αποσβέσεις	0	(4.879)	(21.374)	(2.056)	(9.948)	(38.258)
Αναπόσβεστη αξία	25.346	66.636	85.063	71	176	177.291

Τα οικόπεδα, τα κτίρια και τα μηχανήματα αναπροσαρμόσθηκαν για τελευταία φορά την 31.12.2006 από ανεξάρτητους εκτιμητές (American Appraisal). Η αναπροσαρμογή βασίσθηκε στις εύλογες αξίες των παγίων στοιχείων. Η υπεραξία αναπροσαρμογής καθαρή από αναβαλλόμενους φόρους πιστώθηκε στα αποθεματικά των ιδίων κεφαλαίων (Σημ. 18) ενώ η απομείωση στα αποτελέσματα της εν λόγω χρήσης.

Τα τραπεζικά δάνεια έχουν εξασφαλισθεί με υποθήκες και προσημειώσεις υποθηκών επί ακινήτων συνολικής αξίας 252.407 (2007, 252.407) (σημείωση 21).

Αντίδικος της εταιρείας, ως προσωρινό μέτρο, πέτυχε την έκδοση απόφασης και την εγγραφή προσημείωσης υποθήκης επί ακινήτων ύψους 770 χιλ. ευρώ.

Στην ανωτέρω κατηγορία των ενσωμάτων παγίων περιλαμβάνεται το βαφείο φινιριστήριο (ακίνητο, μηχανήματα και εξοπλισμός) και ομάδα μηχανημάτων του κλωστηρίου Ροδόπης τα οποία κατέχονται δυνάμει συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης (σημ.20).

Η Γενική Leasing κατήγγειλε την σύμβαση Χρηματοδοτικής Μίσθωσης, δυνάμει της οποίας η εταιρεία κατείχε το κτίριο γραφείων της έδρας που βρίσκεται στην οδό Κων/πόλεως 1 και Κηφισού στο Περιστερί και περιλαμβανόταν στην ανωτέρω κατηγορία ενσωμάτων παγίων. Κατόπιν αυτού έγινε διαγραφή του ακινήτου από τα πάγια με την μείωση της αρχικής τους αξίας κατά 25.774 χιλ. ευρώ και των αποσβέσεων κατά 1.978 χιλ. ευρώ.

Σημειώνεται ότι στη σύμβαση του ομολογιακού δανείου των 120 εκατομ. € που υπέγραψε η εταιρεία με τις κύριες πιστώτριες τράπεζες, προβλέπεται ότι μετά την εγγραφή υποθήκης ύψους 144 εκατομ. € επί όλων των ακινήτων (έχει ήδη εγγραφεί επί των ακινήτων που βρίσκονται στον Νομό Ημαθίας και του ακινήτου στην Αυλίδα Ευβοίας και περιλαμβάνεται στο ως άνω ποσό) για την εξασφάλιση του εν λόγω δανείου το οποίο θα αποπληρώσει υφιστάμενο δανεισμό, όλες οι λοιπές υφιστάμενες υποθήκες θα εξαλειφθούν. Στις 6 Μαρτίου

2007 υπεγράφη η σύμβαση παροχής υποθήκης την οποία οι 6 από τους 7 αρμόδιους υποθηκοφύλακες αρνήθηκαν να μεταγράψουν σύμφωνα με τον Ν.3156/03 και ζήτησαν αναλογικά τέλη. Η εταιρεία προσέφυγε στην δικαιοσύνη και ήδη το πρωτοδικείο Βεροίας με την υπ' αριθμόν 150/ΕΜ/2007 απόφασή του διέταξε την εγγραφή της εν λόγω υποθήκης και πράγματι το υποθηκοφυλακείο Ναούσης προχώρησε στην σχετική εγγραφή. Για τα λοιπά υποθηκοφυλακεία, επειδή οι ημερομηνίες εκδίκασης έχουν ορισθεί πολύ αργότερα, αποφασίστηκε η τροποποίηση της σύμβασης και ο καταμερισμός της συνολικής αξίας της υποθήκης κατά ακίνητο, η καταβολή των αναλογούντων τελών για την εγγραφή της υποθήκης και στην συνέχεια η προσφυγή στη δικαιοσύνη για την επιστροφή των αχρεοστήτως καταβληθέντων. Η τακτική αυτή κρίθηκε αναγκαία για την επίσπευση της διαδικασίας εκταμίευσης του δανείου.

Οι αποσβέσεις της περιόδου αναλύονται ως εξής:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/9/2007
Αποσβέσεις στο κόστος πωληθέντων	1.451	4.778
Αποσβέσεις στα έξοδα διαθέσεως	42	54
Αποσβέσεις στα έξοδα διοικήσεως	402	574
Αποσβέσεις στα άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	6.952	3.760
Σύνολο αποσβέσεων	8.847	9.166

Στον πίνακα περιλαμβάνονται και αποσβέσεις που αφορούν άυλα περιουσιακά στοιχεία. (σημ.8)

Η αξία κτήσεως των κτιρίων, των οικοπέδων και των μηχανημάτων, η εκτίμηση από τον ανεξάρτητο εκτιμητή, η υπεραξία και η διαφορά αναπροσαρμογής διαμορφώνονται ως εξής:

ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΑΠΟ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΠΑΓΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΟΜΙΛΟΥ			
	ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΚΤΙΡΙΑ	ΜΗΧ/ΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Διαφορά αναπροσαρμογής 31/12/2005	1.824	13.297	0	15.121
Πλέον: διαφορά αναπρ/γής απορροφηθειςών εταιρειών				
ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΡΟΔΟΠΗΣ ΑΕ	1.500	3.681	0	5.181
FANCO ΑΕ	743	4.676	0	5.419
Σύνολο	4.067	21.655	0	25.721
Μεταβολή λόγω μείωσης συντ/στού φορολογίας (32%-29%)	179	955	0	1.135
Πλέον: Λοιπές διαφορές αναπρ/γής απορροφηθειςών εταιρειών				
ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΡΟΔΟΠΗΣ ΑΕ	0	289	0	289
FANCO ΑΕ	0	23	0	23
Σύνολο (α)	4.246	22.922	0	27.168
ΝΕΑ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΠΑΓΙΩΝ				
Κόστος κτήσεως 31/12/2006	19.911	69.011	177.073	265.996
Σωρευμένες αποσβέσεις	0	(4.423)	(138.249)	(142.672)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	19.911	64.588	38.824	123.324
Εκτίμηση ανεξάρτητου εκτιμητή	25.495	71.254	89.819	186.558
Υπεραξία	5.584	6.666	50.996	63.246
Αναστροφή ζημίας - ζημία από επανεκτίμηση παγίων	(69)	89	0	21
	5.515	6.756	50.996	63.266
Μείον: αναβαλλόμενος φόρος 29%	(1.599)	(1.959)	(14.789)	(18.347)
Σύνολο (β)	3.916	4.796	36.207	44.919
Διαφορά αναπρ/γής ακινήτων (α)+(β) 31/12/2006	8.162	27.718	36.207	72.087
Μεταβολή λόγω μείωσης συντ/στού φορολογίας (29% - 25%)	460	1.544	2.040	4.044
Αναστροφή υπεραξίας λόγω πώλησης μηχανημάτων			(91)	(91)
Διαφορά αναπρ/γής 31/12/2007	8.622	29.262	38.156	76.039
Αναστροφή υπεραξίας λόγω πώλησης μηχανημάτων 1/1-30/9/08			(137)	(137)
Διαφορά αναπρ/γής 30/9/2008	8.622	29.262	38.018	75.902

7. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Η εταιρεία Ενωμένη Κλωστοϋφαντουργία ελέγχει και ενοποιεί τις παρακάτω θυγατρικές εταιρείες με το αντίστοιχο ισοδύναμο ποσοστό συμμετοχής:

	% συμμετοχή
ΕΛΙΞ ΑΕ - Κωνσταντινουπόλεως 1 & Κηφισού Περιστέρι Αττικής	100,00%
ALFAN S.A. – ΑΛΒΑΝΙΑ	99,78%
BULFANCO A.D. – ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	98,06%
TEXTILKO E.O.O.D - ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	100,00%
ΚΑΒΑΣΚΟ L.T.D - F.Y.R.O.M.	100,00%

Οι ανωτέρω θυγατρικές προέκυψαν ως άμεσες συμμετοχές από την απορρόφηση της πρώην θυγατρικής FANCO ΑΕ της οποίας ήταν θυγατρικές.

Η θυγατρική ΕΛΙΞ βρίσκεται σε αδράνεια, δεν διαθέτει προσωπικό ή παραγωγικά μέσα και είναι σε εξέλιξη η διαδικασία απορρόφησής της από την μητρική. Οι θυγατρικές των Βαλκανίων ασχολούνται κυρίως με την ραφή, κέντημα, τύπωμα κλπ. για λογαριασμό της μητρικής εταιρείας. Η εταιρεία ΚΑΒΑΣΚΟ έχει διακόψει την παραγωγική της λειτουργία και βρίσκεται σε διαδικασία πτώχευσης. Η εταιρεία ALFAN έχει διακόψει την παραγωγική της λειτουργία και διερευνάται η δυνατότητα αξιοποίησης, εκχώρησης με σύμβαση συνεργασίας ή οποιοσδήποτε άλλο τρόπο, λύση κλπ. ώστε να απαλλαγεί ο όμιλος από το σταθερό κόστος διατήρησης της.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ (Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	30/9/2008		31/12/2007	
	%		%	
<u>ALFAN SA</u>				
Κόστος κτήσεως	99,78%	1.777	99,78%	1.777
Διαφορές εκτίμησης		(1.313)		(1.034)
Κόστος εκτίμησης		464		743
<u>BULFANCO A.D.</u>				
Κόστος κτήσεως	98,06%	755	98,06%	755
Διαφορές εκτίμησης		(755)		(755)
Κόστος εκτίμησης		0		0
<u>ΚΑΒΑΣΚΟ LTD</u>				
Κόστος κτήσεως	100%	965	100%	965
Διαφορές εκτίμησης		(965)		(965)
Κόστος εκτίμησης		0		0
<u>TEXTILKO E.O.O.D</u>				
Κόστος κτήσεως	100%	1.249	100%	1.084
Διαφορές εκτίμησης		(919)		(549)
Κόστος εκτίμησης		330		535
<u>ΕΛΙΞ ΑΕ</u>				
Κόστος κτήσεως	100%	446	100%	446
Διαφορές εκτίμησης		(146)		(122)
Κόστος εκτίμησης		300		324
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ</u>				
Κόστος κτήσεως		5.192		5.027
Διαφορές εκτίμησης		(4.117)		(3.425)
Κόστος εκτίμησης		1.075		1.602

8. Άλλα περιουσιακά στοιχεία

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	ΟΜΙΛΟΥ Λογισμικό	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ Λογισμικό
Υπόλοιπο 31/12/2006		
Κόστος κτήσεως	1.301	1.293
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση	(1.159)	(1.151)
Αναπόσβεστη αξία	143	142
Κίνηση χρήσης 1/1-30/9/2008		
Υπόλοιπο έναρξης	143	142
Προσθήκες	0	0
Διαγραφή κόστους κτήσεως	(376)	(369)
Διαγραφή Αποσβέσεων	376	(369)
Αποσβέσεις περιόδου	(111)	(111)
Αναπόσβεστη αξία	31	31
Υπόλοιπο 30/9/2008		
Κόστος κτήσεως	925	924
Σωρευμένες αποσβέσεις	(894)	(893)
Αναπόσβεστη αξία	31	31

Το σύνολο των αποσβέσεων περιλαμβάνεται στα έξοδα διοικήσεως.

9. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	30/9/2008		31/12/2007		30/9/2008		31/12/2007	
DELAN INVESTMENTS	%		%		%		%	
Κόστος εκτίμησης	33,99%	155	33,99%	155	33,99%	155	33,99%	155

Η εταιρεία DELAN είναι εταιρεία συμμετοχών και άλλων χρηματοοικονομικών επενδύσεων και δεν έχει άλλη λειτουργική συνεργασία (αγορές – πωλήσεις – παροχή υπηρεσιών κλπ.) με την Ενωμένη Κλωστοϋφαντουργία πέρα της συμμετοχής.

10. Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται οι πάσης φύσεως εγγυήσεις και προκαταβολές για διάφορες παροχές (ΔΕΗ, ΟΤΕ, κλπ.), καθώς και τίτλοι με χαρακτήρα ακινητοποιήσεων που αφορούν μετοχές της εταιρείας RIVERWATCH LTD και προνομιούχες μετοχές της εταιρείας NSM INVESTMENTS LTD.

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ.€)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2008	31/12/2007	30/9/2008	31/12/2007
Δοθείσες εγγυήσεις σε ΔΕΗ & ΟΤΕ	995	822	995	822
Δοθείσες εγγυήσεις σε τρίτους	51	28	51	28
Μετοχές της υπό εκκαθάριση εταιρείας RIVERWATCH LTD	0	11	0	0
Προνομιούχες μετοχές της εταιρείας NSM INVESTMENT LTD	3.550	3.550	3.550	3.550
Σύνολο	4.596	4.411	4.596	4.400

11. Μη κυκλοφορούντα στοιχεία κατεχόμενα για πώληση

ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΕΧΟΜΕΝΑ ΓΙΑ ΠΩΛΗΣΗ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	ΟΜΙΛΟΥ		ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	
	30/9/2008	31/12/2007	30/9/2008	31/12/2007
Οικόπεδα	1.850	1.850	1.850	1.850
Κτίρια	690	690	690	690
Σύνολο	2.540	2.540	2.540	2.540

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΤΕΧΟΜΕΝΩΝ ΓΙΑ ΠΩΛΗΣΗ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Κόστος κτήσεως	1.850	2.168	4.017
Σωρευμένες αποσβέσεις		(979)	(979)
Αναπόσβεστη αξία	1.850	1.188	3.038
Μείον: Ζημίες απομείωσης	0	(498)	(498)
Υπόλοιπο 30/9/2008	1.850	690	2.540

11α. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΓΙΑ ΠΩΛΗΣΗ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	ΟΜΙΛΟΥ		ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	
	30/9/2008	31/12/2007	30/9/2008	31/12/2007
Συμμετοχή στην εταιρεία MODAMAGNUM ΑΕ	2.899	2.899	2.899	2.899
Μείον: Ζημίες απομείωσης	(2.378)	(2.378)	(2.378)	(2.378)
Σύνολο	521	521	521	521

Στη σύμβαση προγράμματος εκδόσεως κοινού ενυπόθηκου ομολογιακού δανείου της εταιρείας που υπεγράφη στις 02/02/2007 με τις κύριες πιστώτριες τράπεζες προβλέπεται η εκποίηση μη στρατηγικών ή ανδρανούντων παγίων περιουσιακών στοιχείων και συμμετοχών της εταιρείας, μεταξύ των οποίων των ακινήτων του Κλωστηρίου Πέλλας, η οποία πραγματοποιήθηκε τον Δεκέμβριο του 2007, του παλαιού Α' εργοστασίου και του όμορου εργοστασίου πρώην ΤΟΚΜΑΚΙΔΗ. Στο προηγούμενο ομολογιακό δάνειο το οποίο θα εξοφληθεί με το ανωτέρω προβλεπόταν και η διάθεση του ακινήτου στην Αυλίδα, το οποίο όμως λόγω λειτουργικής αξιοποίησης του εξαιρέθηκε από την εν λόγω διάθεση. Επίσης προβλεπόταν η διάθεση της συμμετοχής στην εταιρεία Θρακικά Εκκοκκιστήρια (ποσοστό συμμετοχής 34%) η οποία πραγματοποιήθηκε τον Μάιο του 2007. Τέλος προβλέπεται η διάθεση της συμμετοχής στη MODA MAGNUM (συγγενής της απορροφηθείσας FANCO) με ποσοστό 18,62% η οποία ασχολείται με την παραγωγή ετοιμών ενδυμάτων και την χονδρική και λιανική πώληση επώνυμων παιδικών και νεανικών ενδυμάτων, υποδημάτων και αξεσουάρ, μέσω αλυσίδας ιδιόκτητων καταστημάτων.

12. Πελάτες

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2008	31/12/2007	30/9/2008	31/12/2007
Συνολικό υπόλοιπο πελατών	18.584	26.125	20.269	27.403
Γραμμάτια εισπρακτέα	280	258	280	258
Επιταγές εισπρακτέες	3.213	5.824	3.213	5.824
Σύνολο	22.077	32.207	23.762	33.485
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(5.143)	(5.030)	(7.505)	(5.604)
Υπόλοιπο πελατών	16.934	27.177	16.257	27.881
Μείον: Υπόλοιπα συνδεδεμένων μερών	0	0	(1.919)	(1.512)
Υπόλοιπο πελατών (τρίτων)	16.934	27.177	14.338	26.369

Από τις ανωτέρω εισπρακτέες επιταγές ποσό 1.953 χιλ. € έχουν εκχωρηθεί στις τράπεζες για την εξασφάλιση των τραπεζικών χορηγήσεων και 151 χιλ. € σε προμηθευτές εις εγγύηση υποχρεώσεων της εταιρείας προς.

13. Λοιπές απαιτήσεις

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2008	31/12/2007	30/9/2008	31/12/2007
Δεσμευμένες καταθέσεις	7	722	7	722
Απαιτήσεις φόρων & επιδοτήσεων από το Δημόσιο	6.231	5.731	5.829	5.254
Προκαταβολές προσωπικού	184	155	181	152
Προκαταβολές σε προμηθευτές	899	577	899	577
Έξοδα επόμενων περιόδων	135	197	0	26
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	11	0	11	0
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες	5.872	5.798	9.557	9.553
Λοιπές απαιτήσεις	1.130	535	807	211
Σύνολο	14.469	13.715	17.291	16.495
Μείον: απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες	(5.872)	(5.798)	(9.557)	(9.553)
Υπόλοιπο απαιτήσεων από τρίτους	8.597	7.917	7.734	6.942

14. Αποθέματα

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2008	31/12/2007	30/9/2008	31/12/2007
Εμπορεύματα	1.714	1.900	1.457	1.873
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή - Υπ/ντα και υπολείμματα	12.821	15.150	12.821	15.150
Παραγωγή σε εξέλιξη	1.625	1.962	1.625	1.962
Πρώτες και βοηθητικές ύλες - Αναλώσιμα υλικά - Αντ/κά και Είδη συσκ/σίας.	3.395	5.891	3.395	5.891
Υπόλοιπο αποθεμάτων	19.555	24.903	19.298	24.876

Αποθέματα πρώτων υλών και ετοιμών προϊόντων της εταιρείας κόστους 3.310 χιλ. € είναι ενεχυρασμένα υπέρ τραπεζών για εξασφάλιση χρηματοδότησης.

15. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία με μεταβολές στα κέρδη ή τις ζημίες

Οι μεταβολές στην αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Εισηγμένοι τίτλοι ιδιοκτησίας της εταιρείας αξίας 25 χιλ. € είναι ενεχυρασμένοι για εξασφάλιση τραπεζικών δανείων.

16. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία του Ομίλου και της εταιρείας και καταθέσεις σε λογαριασμούς όψεως διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

17. Μετοχικό κεφάλαιο

Εκδοθέν κεφάλαιο ευρώ 27.785.040,00 (31/3/2008, 26.884.860,00), διαιρούμενο σε 92.616.800 (31/3/2008, 89.616.200) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ εκάστη.

Την 1/1/04 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανήρχετο σε 101.754.386,28 € διαιρούμενο σε 20.030.391 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 5,08 € έκαστη.

Την 29/12/2004 με απόφαση της Β' επαναληπτικής έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων:

α. Μειώθηκε η ονομαστική αξία των μετοχών από 5,08 ΕΥΡΩ σε 5,05 € και ταυτόχρονα αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, λόγω συγχωνεύσεως δι' απορροφήσεως της εταιρείας ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΑΕ κατ' εφαρμογή των διατάξεων του ν. 2166/93 κατά 441.000 € και κατά 168.113,72 € με κεφαλαιοποίηση έκτακτων αποθεματικών ήτοι συνολικά 609.113,72 €. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας μετά την απορρόφηση

διαμορφώθηκε σε 102.363.500,00 € διαιρούμενο σε 20.270.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 5,05 € εκάστη.

β. Μειώθηκε, κατά € 96.282.500 με συμψηφισμό συσσωρευμένων ζημιών και ανάλογη μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από 5,05 € σε 0,30 € χωρίς μεταβολή του αριθμού των μετοχών.

Έτσι το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας διαμορφώθηκε την 31/12/04 σε 6.081.000,00 € διαιρούμενο σε 20.270.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 € εκάστη.

Η ίδια ως άνω Γενική Συνέλευση αποφάσισε την αύξηση του Μετοχικού κεφαλαίου κατά 15.202.500 € και την έκδοση 50.675.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 0,30 € και τιμή διάθεσης 0,30 €, υπέρ των παλαιών μετόχων της εταιρείας. Η αύξηση αυτή πραγματοποιήθηκε εντός του Α' τριμήνου του 2005 και καλύφθηκε κατά 11.034.082,50 € με καταβολή μετρητών και κατά 4.168.417,50 € με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων.

Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας διαμορφώθηκε σε 21.283.500 € διαιρούμενο σε 70.945.000 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 € εκάστη.

Με την από 12/9/2006 απόφαση της Β' επαναληπτικής έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ύψους 21.283.500,00 ευρώ:

α. Αυξήθηκε, λόγω συγχωνεύσεως δι' απορροφήσεως των Εταιρειών FANCO A.E., ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΡΟΔΟΠΗΣ Α.Ε. και GALLOP A.E.B.E. κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.2166/93, με το εισφερόμενο μετοχικό κεφάλαιο των απορροφούμενων Εταιρειών συνολικού ύψους 3.191.280,24 ευρώ για την πραγματοποίηση της συγχώνευσης και με ποσό 160.619,76 ευρώ, που κεφαλαιοποιείται από τα έκτακτα αποθεματικά της απορροφούσας για λόγους στρογγυλοποίησης της ονομαστικής αξίας των μετοχών. Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας διαμορφώθηκε στο ποσόν των 24.635.400,00 ευρώ διαιρούμενο σε 49.270.800 κοινές ονομαστικές μετοχές με νέα ονομαστική αξία 0,50 ευρώ από 0,30 ευρώ η κάθε μία.

β. Μειώθηκε κατά 9.854.160,00 ευρώ με συμψηφισμό συσσωρευμένων ζημιών και ανάλογη μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από 0,50 ευρώ σε 0,30 ευρώ χωρίς μεταβολή του αριθμού των μετοχών.

Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας διαμορφώθηκε στο ποσόν των δέκα τεσσάρων εκατομμυρίων επτακοσίων ογδόντα μιας χιλιάδων διακοσίων σαράντα ευρώ (14.781.240,00 €) διαιρούμενο σε σαράντα εννέα εκατομμύρια διακόσιες εβδομήντα χιλιάδες οκτακόσιες (49.270.800) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ η κάθε μία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στη συνεδρίασή του της 2/2/07 εξέδωσε την Α' σειρά ομολογιών του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, το οποίο είχε εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση της 9/6/06 και για την κάλυψη της οποίας η EUROPEAN TEXTILES INVESTMENTS LTD είχε καταθέσει ήδη από 29 Δεκεμβρίου 2006 ποσό ευρώ 10.002.000,00.

Επίσης το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στη συνεδρίασή του της 23/2/07 εξέδωσε την Β' σειρά ομολογιών του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, το οποίο είχε εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση της 9/6/06 και το οποίο καλύφθηκε από την καταβολή της LAN NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. έναντι αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου της απορροφηθείσας θυγατρικής Fanco A.E., όπως προβλεπόταν και από την σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Ήδη οι εν λόγω ομολογιούχοι δανειστές, ασκώντας το δικαίωμα μετατροπής ζήτησαν και το Διοικητικό Συμβούλιο στη συνεδρίασή του της 25 Μαΐου 2007 αποφάσισε την μετατροπή των 810 εκ των 1.000 ομολογιών της EUROPEAN TEXTILES INVESTMENTS LTD, αξίας ευρώ 8.101.620,00 (810X33.340 μετοχές X0,30 ανά μετοχή) και 500 από τις 500 ομολογίες της LAN NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε., αξίας ευρώ 4.002.000,00 (500X26.680 μετοχές X 0,30 ανά μετοχή), ήτοι συνολική αξία μετατροπής μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου σε κεφάλαιο ευρώ 12.103.620,00 στο οποίο αντιστοιχούν 40.345.400 μετοχές.

Η τακτική Γενική Συνέλευση της 29/6/2007 επιβεβαίωσε την ως άνω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και το Υπουργείο Ανάπτυξης με την από 31/7/2007 Κ2-11131 απόφαση του (ΦΕΚ 8980/1.8.07) ενέκρινε την τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού.

Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας διαμορφώθηκε στο ποσόν των είκοσι έξι εκατομμυρίων οκτακοσίων ογδόντα τεσσάρων χιλιάδων οκτακοσίων εξήντα ευρώ (26.884.860,00 €) διαιρούμενο σε ογδόντα εννέα εκατομμύρια εξακόσιες δέκα έξι χιλιάδες διακόσιες (89.616.200) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ η κάθε μία.

Οι ομολογιούχοι δανειστές της Α' σειράς, ασκώντας το δικαίωμα μετατροπής ζήτησαν και το Διοικητικό Συμβούλιο στη συνεδρίασή του της 2/4/2008 αποφάσισε την μετατροπή των 90 εκ των υπολοίπων 190 ομολογιών της SOCIEDAD DES INVERSIONES CONTINENTE S.A. η οποία απέκτησε τις εν λόγω ομολογίες από τον αρχικό ομολογιούχο EUROPEAN TEXTILES INVESTMENTS LTD αξίας ευρώ 900.180 (90 X 10.002), σε 3.000.600 μετοχές (90X33.340), οι οποίες δεν έχουν ακόμη εισαχθεί στο Χ.Α. προς διαπραγμάτευση.

Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας στις 2/4/2008 διαμορφώθηκε στο ποσόν των ευρώ 27.785.040,00 διαιρούμενο σε 92.616.800 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ η κάθε μία.

Τέλος επειδή με βάση τα στοιχεία της 31/12/2007 η σχέση των ιδίων κεφαλαίων προς το μετοχικό κεφάλαιο διαμορφώθηκε ως ποσοστό κάτω του 50%, συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 47 του ΚΝ 2190/20, που προβλέπει ότι σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων γίνει κατώτερο από το μισό του μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει τη Γενική Συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την λήξη της χρήσης, που θα αποφασίσει τη λύση της εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου. Ήδη, και από στο δεύτερο τρίμηνο της τρέχουσας χρήσης το ίδια κεφάλαια κατέστησαν αρνητικά και εφόσον η εικόνα αυτή δεν αναστραφεί μέχρι το τέλος της χρήσης 2008, προκύπτει περίπτωση εφαρμογής και του άρθρου 48 του ΚΝ 2190/20. Το Διοικητικό Συμβούλιο έθεσε το θέμα, μεταξύ άλλων, στην τακτική Γενική Συνέλευση, η οποία λόγω των γνωστών διακοπών της αναμένεται να λάβει αποφάσεις κατά την συνέχιση των εργασιών της στις 19 Δεκεμβρίου.

Σημειώνεται ότι η εταιρεία ΒΙΟΛΑΝ Α.Β.Ε.Ν.Τ.Τ.Ε. έχει καταθέσει ποσό 545 χιλ. ευρώ σε τραπεζικό λογαριασμό της εταιρείας έναντι αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου.

Δικαιώματα προαίρεσης μετοχών

Η έκτακτη Γενική Συνέλευση της 24/7/2002 είχε θεσπίσει πρόγραμμα διαθέσεως μετοχών στα μέλη του Δ.Σ. και στο προσωπικό της Εταιρείας, καθώς και των συνδεδεμένων με αυτήν Εταιρειών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 § 9 του Κ.Ν.2190/20, ανερχόμενο σε δικαίωμα απόκτησης 3.204.860 μετοχών από σύνολο των υφιστάμενων τότε 80.121.564 μετοχών ήτοι το 4%.

Η Γενική Συνέλευση της 29/12/04 αποφάσισε την τροποποίηση του προγράμματος διάθεσης μετοχών στα μέλη του Δ.Σ. και στο προσωπικό της Εταιρείας με τιμή εξάσκησης την ονομαστική τιμή της μετοχής πλέον 40%, ήτοι 0,42 € για ποσοστό έκδοσης μετοχών μέχρι 8% του μετοχικού κεφαλαίου ήτοι έως 5.675.600 μετοχές (=70.945.000 X 8%)

Το Δ.Σ. κατήρτισε πρόγραμμα διαθέσεως μετοχών με βάση το οποίο παρασχέθηκαν δικαιώματα προαίρεσης στα μέλη του Δ.Σ. και το προσωπικό για τη χρήση 2005 το 40% του συνόλου των δικαιωμάτων (2.270.240 μετοχές) για τη χρήση 2006 το 30% (1.702.680 μετοχές) και για τη χρήση 2007 το υπόλοιπο 30% (1.702.680 μετοχές). Η χρήση 2005 επιβαρύνθηκε με την αξία των δικαιωμάτων που της αναλογούν (2.270.240 μετοχές X 0,42 τιμή δικαιώματος εξάσκησης = 953.500 €) με δημιουργία αντίστοιχου αποθεματικού. Το ενδιάμεσο 2006 επιβαρύνθηκε με την αξία των δικαιωμάτων που του αναλογεί (1.277.010 μετοχές X 0,42 τιμή δικαιώματος εξάσκησης = 536.344 €) με δημιουργία αντίστοιχου αποθεματικού. Ανάλογο πρόγραμμα και σε ανάλογες ενέργειες είχε προβεί και το Διοικητικό Συμβούλιο της απορροφηθείσας Fanco ΑΕ με την δημιουργία αποθεματικού 230.800 €, έτσι διαμορφώθηκε το τελικό ποσό του εν λόγω αποθεματικού το οποίο εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο στην από 22/5/2006 συνεδρίασή του, ενημερώθηκε ότι οι δικαιούχοι των δικαιωμάτων προαίρεσης πρότειναν στη Διοίκηση την κατάργηση του εν λόγω προγράμματος, καθώς και των ήδη χορηγηθέντων σ'αυτούς δικαιωμάτων, υπό την αίρεση ότι θα προχωρήσει η συγχώνευση με απορρόφηση των Εταιρειών Fanco Α.Ε., Κλωστήρια Ροδόπης Α.Ε. και Gallor Α.Ε.Β.Ε. από την Κλωστήρια Ναούσης Α.Ε., ελπίζοντας ότι μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης η Εταιρεία θα προχωρήσει σε θέσπιση νέου προγράμματος υπό τα νέα δεδομένα. Επί των ως άνω προγραμμάτων δεν ασκήθηκε κανένα δικαίωμα.

Το Δ.Σ. δέχθηκε την εν λόγω πρόταση και κατόπιν αυτού πρότεινε στη Γενική Συνέλευση της 29/12/2006 την ανάκληση του ως άνω εγκριθέντος και ήδη ανενεργού προγράμματος και την θέσπιση νέου με βάση το μετοχικό κεφάλαιο της συγχωνευμένης πλέον Εταιρείας και μετά την μείωσή του για απόσβεση μέρους συσσωρευμένων ζημιών.

Η Γενική Συνέλευση ενέκρινε την θέσπιση νέου προγράμματος διάθεσης μετοχών (share option plan) και συγκεκριμένα την έκδοση μετοχών που θα ανέρχεται μέχρι το 10% του μετοχικού κεφαλαίου, ήτοι 4.927.080 μετοχές (49.270.800 μετοχές X 10%). Το δικαίωμα που θα χορηγείται στους δικαιούχους κάθε χρόνο, θα μπορεί να ασκηθεί κατά 40% τον ίδιο χρόνο, 30% τον επόμενο χρόνο από τον χρόνο της χορήγησης και 30% τον μεθεπόμενο χρόνο από την χορήγηση.

Ήδη η τακτική Γενική Συνέλευση της 29/6/2007 τροποποίησε το ως άνω πρόγραμμα διάθεσης μετοχών προσαρμόζοντας τον αριθμό των μετοχών του προγράμματος στο 10% του τότε υφιστάμενου συνολικού αριθμού μετοχών ήτοι σε 8.961.620 μετοχές (89.616.200 μετοχές X 10%). Παράλληλα τροποποίησε και στους όρους διάθεσης των δικαιωμάτων προαίρεσης

αγοράς μετοχών και εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο να αποφασίζει ελεύθερα κατά την κρίση του για τον αριθμό και τα πρόσωπα στα οποία θα δοθούν, σε μια ή περισσότερες συνεδριάσεις του κατά την διάρκεια του έτους. Η μέγιστη διάρκεια του προγράμματος είναι πέντε έτη από την λήψη της και να εξουσιοδοτήθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο να ρυθμίζει με απόφασή του κάθε άλλη ενέργεια σχετικά με την υλοποίηση του προγράμματος. Η εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης, που θα διατεθούν στα μέλη του Δ.Σ. και το προσωπικό, μπορεί να ασκηθεί ελεύθερα κατά την κρίση τους, χωρίς ποσοτικό ή χρονικό περιορισμό σε κάθε περίοδο εξάσκησης (κατά τον μήνα Δεκέμβριο) για κάθε έτος που διαρκεί το εν λόγω πρόγραμμα.

Με τον τρόπο αυτό, παρέχεται σημαντικό κίνητρο παραμονής των στελεχών στην Εταιρεία. Δεδομένου ότι το πρόγραμμα αφορά κυρίως τα στελέχη, είναι απόλυτα συνδεδεμένο με την παραμονή τους στην Εταιρεία, ταυτόχρονα δε είναι αμεταβίβαστο, ανεκχώρητο και ανεπίδεκτο οποιασδήποτε συναλλαγής με εξαίρεση την περίπτωση της κληρονομικής διαδοχής. Τιμή διάθεσης ορίστηκε η εκάστοτε ονομαστική αξία της μετοχής που σήμερα ανέρχεται σε 0,30 ευρώ ανά μετοχή, πλέον 10%. Με τον τρόπο αυτό, παρέχεται ισχυρό κίνητρο στα στελέχη της Εταιρείας να επιδιώξουν την επιτυχία του σχεδίου αναδιάρθρωσης και την επίτευξη λειτουργικής κερδοφορίας και κατά συνέπεια την αύξηση της χρηματιστηριακής τιμής και φυσικά της περιουσίας των Μετόχων και των ιδίων, ως Μετόχων. Η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα ελεύθερης ανάκλησης του προγράμματος.

Μέχρι σήμερα το Δ.Σ. της εταιρείας δεν έχει προχωρήσει στην κατάρτιση του νέου προγράμματος διαθέσεως μετοχών και την παροχή αντίστοιχων δικαιωμάτων, ενώ έχει θέσει θέμα προσαρμογής του από την προσεχή Γενική Συνέλευση.

18. Λοιπά αποθεματικά

α) Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Αφορά διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο παλαιότερων αυξήσεων του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας καθώς και των εταιρειών που απορρόφησε.

β) Διαφορές αναπροσαρμογής

Αφορούν την υπεραξία που προέκυψε από τις αποτιμήσεις, που διενήργησε ανεξάρτητος εκτιμητής, των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων την 31^η Δεκεμβρίου του 2004 και την 31^η Δεκεμβρίου του 2006. Η εν λόγω υπεραξία μείον τον αναβαλλόμενο φόρο και μετά τις σχετικές προσαρμογές όπως φαίνεται στον πίνακα στην σημείωση 6 διαμορφώθηκε στις 30/9/2008 σε 75.902 χιλ. €.

γ) Συναλλαγματικές Διαφορές μετατροπής οικονομικών εκμεταλλεύσεων εξωτερικού

Τα ποσά των συναλλαγματικών διαφορών αφορούν την διαφορά που προκύπτει από την μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του εξωτερικού, οι οποίες εκδίδονται στο τοπικό νόμισμα, σε €.

δ) Αποθεματικά

Αφορούν τα τακτικά, έκτακτα και λοιπά αφορολόγητα αποθεματικά του Ομίλου και της εταιρείας.

Αφορούν τα τακτικά Αποθεματικά ύψους 4.360 χιλ. ευρώ, τα έκτακτα ύψους 1.375 χιλ. ευρώ, τα αφορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο αποθεματικά ύψους 3.119 χιλ. ευρώ, τα Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων 45.199, τα Απαλλασσόμενα της φορολογίας 2.347 χιλ. ευρώ και το Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης 1.721 χιλ. ευρώ.

19. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2008	31/12/2007	30/9/2008	31/12/2007
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	29.292	28.221	29.299	28.468
Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη	2.354	1.876	2.307	1.861
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	13.924	4.294	13.745	4.134
Προκαταβολές πελατών	223	534	193	504
Δουλεωμένα έξοδα περιόδου	6.639	1.506	6.570	1.364
Σύνολο	52.432	36.431	52.114	36.331
Μείον: υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	(398)	0	(1.215)	(1.294)
Υπόλοιπο υποχρεώσεων	52.034	36.431	50.899	35.037

Το σύνολο σχεδόν των υποχρεώσεων προς προμηθευτές εξυπηρετείται με χρονική υστέρηση και μέρος είναι ληξιπρόθεσμο. Στο συνολικό ποσό περιλαμβάνονται και ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς 13.745 και Δημόσιο 938 χιλ. € και του ομίλου 13.924 και 1.050 χιλ. € αντίστοιχα. Τα πρόστιμα των ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων έχουν λογιστεί στα αποτελέσματα. Για την είσπραξη των απαιτήσεών τους ληξιπρόθεσμοι προμηθευτές επέτυχαν την έκδοση διαταγών πληρωμής, έχουν καταθέσει αγωγές και έχουν αποστείλει εξώδικες επιστολές. Οι υποθέσεις αυτές αντιμετωπίζονται προσωρινά μέχρι την αποκατάσταση του κεφαλαίου κίνησης της εταιρείας. Μη άμεση αποκατάσταση της ρευστότητας της εταιρείας θα έχει απρόβλεπτες συνέπειες στη λειτουργία της. Η ρύθμιση των ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων μπορεί να γίνει μόνο με την αποκατάσταση της ρευστότητας και συγκεκριμένα, την χρηματοδότηση του κεφαλαίου κινήσεως μέσω δανεισμού και αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και την ομαλοποίηση των λειτουργικών ταμιακών ροών μέσω της αύξησης των πωλήσεων και μείωσης των λειτουργικών δαπανών.

20. Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων ΑΝΑΛΥΣΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ

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

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ.€)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2008	31/12/2007	30/9/2008	31/12/2007
Κόστος κεφαλαιοποίησης χρηματοδοτικών μισθώσεων	21.839	46.811	21.839	46.811
Σωρευμένες αποσβέσεις	(10.273)	(10.472)	(10.273)	(10.472)
Καθαρή λογιστική αξία	11.566	36.340	11.566	36.340
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων				
	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2008	31/12/2007	30/9/2008	31/12/2007
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.087	30.375	7.087	30.375
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.308	1.310	1.308	1.310
	8.395	31.685	8.395	31.685
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης - Ελάχιστες πληρωμές μισθωμάτων:				
	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2008	31/12/2007	30/9/2008	31/12/2007
Μέχρι ένα έτος	1.736	2.955	1.736	2.955
Από 1 έως 5 έτη	5.804	15.072	5.804	15.072
Μετά τα 5 έτη	3.085	29.494	3.085	29.494
	10.625	47.521	10.625	47.521
Μελλοντικές χρεώσεις χρηματοοικονομικού κόστους στις χρηματοδοτικές μισθώσεις	(2.230)	(15.836)	(2.230)	(15.836)
	8.395	31.685	8.395	31.685
Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης έχει ως εξής:				
	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2008	31/12/2007	30/9/2008	31/12/2007
Μέχρι ένα έτος	1.308	1.310	1.308	1.310
Από 1 έως 5 έτη	4.602	8.164	4.602	8.164
Μετά τα 5 έτη	2.485	22.211	2.485	22.211
	8.395	31.685	8.395	31.685

Η Γενική Leasing κατήγγειλε την σύμβαση Χρηματοδοτικής Μίσθωσης, δυνάμει της οποίας η εταιρεία κατείχε το κτίριο γραφείων της έδρας που βρίσκεται στην οδό Κων/πόλεως 1 και Κηφισού στο Περιστέρι και περιλαμβανόταν στην ανωτέρω κατηγορία χρηματοδοτικών μισθώσεων. Κατόπιν αυτού έγινε διαγραφή της εν λόγω σύμβασης την παρούσα περίοδο και μεταφορά στα αποτελέσματα του υπολοίπου των εσόδων επομένων χρήσεων που είχαν προκύψει κατά την πώληση του ακινήτου και σύναψη της σύμβασης (sales & leaseback) ποσού € 5.275 χιλ.

Υφίστανται ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθωμάτων και ρυθμισμένων δόσεων. Οι υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων είναι εξασφαλισμένες με τα μισθωμένα ενσώματα πάγια τα οποία περιέρχονται στον εκμισθωτή σε περίπτωση αδυναμίας του μισθωτή να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του.

21. Δάνεια

ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΝΕΙΩΝ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2008	31/12/2007	30/9/2008	31/12/2007
ALPHA BANK	1.579	1.586	1.579	1.586
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	7.538	7.574	7.538	7.574
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	17.911	17.937	17.911	17.937
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	3.932	3.951	3.932	3.951
EUROBANK	290	292	290	292
	31.250	31.340	31.250	31.340

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2008	31/12/2007	30/9/2008	31/12/2007
ALPHA BANK	4.650	4.524	4.650	4.524
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	23.629	22.947	23.629	22.947
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	1.213	1.194	1.213	1.194
U.B.B.	0	0	0	0
	29.492	28.665	29.492	28.665

ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	30/9/2008	31/12/2007
	1.488	2.224
	1.488	2.224

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2008	31/12/2007	30/9/2008	31/12/2007
ALPHA BANK	18.496	18.129	18.496	18.129
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	42.841	41.265	42.841	41.265
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	18.347	17.197	18.347	17.197
EUROBANK	3.681	3.629	3.681	3.629
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	183	177	183	177
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	18.152	16.908	18.152	16.908
ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	2.847	2.847	2.847	2.847
HOFFMAN BANK	4	3	4	3
	104.551	100.155	104.551	100.155

ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΟ ΜΕΡΟΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2008	31/12/2007	30/9/2008	31/12/2007
ALPHA BANK	677	579	109	109
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	1.991	1.489	1.991	1.489
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	0	0	0	0
U.B.B.	336	320	0	0
	3.004	2.387	2.100	1.598
ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΟΥ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ	107.555	102.542	106.651	101.753

ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	30/9/2008	31/12/2007
	169.785	164.772
	169.785	164.772

Προβλέψεις τόκων 3.438 χιλ. ευρώ έχουν καταχωρηθεί στην κατηγορία Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.

Το σύνολο των ανωτέρω δανείων του Ομίλου από Τράπεζες την 30/9/08 είναι εξασφαλισμένα με υποθήκες και προσημειώσεις επί των οικοπέδων και κτιρίων του Ομίλου (σημείωση 6), με ενέχυρο επί εισηγμένων τίτλων (σημείωση 15), με εκχώρηση επιταγών πελατείας (σημείωση 12), με δεσμευμένες καταθέσεις (σημείωση 13) και με ενέχυρο επί αποθεμάτων (σημείωση 14).

Το επιτόκιο όλων σχεδόν των δανείων προσδιορίζεται με βάση το EURIBOR 3 έως 6 μηνών πλέον 1,50 – 3,00 ποσοστιαίες μονάδες. Η ονομαστική αξία των δανείων λόγω της σχετικής σταθερότητας και της κυμαινόμενης βάσης των επιτοκίων, θεωρείται και εύλογη.

Με βάση την από 15/03/2006 συμφωνία (Μ.Ο.Υ) με τις κύριες πιστώτριες τράπεζες υπεγράφη στις 02/02/2007 σύμβαση προγράμματος εκδόσεως κοινού ενυπόθηκου ομολογιακού δανείου ποσού 120 εκατομ. € το οποίο ανέλαβαν να καλύψουν οι τράπεζες ΕΘΝΙΚΗ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ, ΑΓΡΟΤΙΚΗ, ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ, ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG EUROBANK ΕΡΓΑΣΙΑΣ και ΓΕΝΙΚΗ. Το ποσό του δανείου επρόκειτο να χρησιμοποιηθεί για την αποπληρωμή υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού προς τις εν λόγω τράπεζες. Ήδη έχει συναφθεί σύμβαση παροχής υποθήκης για την εξασφάλιση του εν λόγω δανείου ενώ προβλεπόταν η άρση όλων των υφιστάμενων υποθηκών και προσημειώσεων ώστε η εν λόγω υποθήκη να καταστεί πρώτη και μόνη. Όπως προβλέπει ο Ν.3156/2003 για τα ομολογιακά δάνεια, "Για κάθε εγγραφή σύστασης ή μεταβίβασης ή άρση ή διαγραφή εμπραγμάτων δικαιωμάτων, καταβάλλονται μόνο πάγια δικαιώματα εμμίσθων ή αμίσθων υποθηκοφυλάκων εκατό ευρώ (100 €), αποκλειόμενης οποιασδήποτε άλλης επιβάρυνσης ή τέλους". Δυστυχώς οι αρμόδιοι υποθηκοφύλακες, ενώ μετέγραψαν, με βάση τον ως άνω νόμο τα δύο προηγούμενα ομολογιακά, στην προκειμένη περίπτωση, με εξαίρεση το υποθηκοφυλακείο Χαλκίδος, αρνήθηκαν και ζητούν αναλογικά τέλη. Η εταιρεία προσέφυγε στην δικαιοσύνη και το πρωτοδικείο Βεροίας με την υπ' αριθμόν 150/ΕΜ/2007 απόφασή του διέταξε την εγγραφή της εν λόγω υποθήκης και πράγματι το υποθηκοφυλακείο Ναούσης προχώρησε στην σχετική εγγραφή, ασκώντας παράλληλα έφεση κατά της εν λόγω αποφάσεως. Για τα λοιπά υποθηκοφυλακεία, επειδή οι ημερομηνίες εκδίκασης έχουν ορισθεί πολύ αργότερα, αποφασίστηκε η τροποποίηση της σύμβασης και ο καταμερισμός της συνολικής αξίας της υποθήκης κατά ακίνητο, η καταβολή των αναλογούντων τελών για την εγγραφή της υποθήκης και στην συνέχεια η προσφυγή στη δικαιοσύνη για την επιστροφή των αχρεωστήτως καταβληθέντων. Η τακτική αυτή κρίθηκε αναγκαία για την επίσπευση της διαδικασίας εκταμίευσης του δανείου.

Επίσης προβλεπόταν ότι μετά την ολοκλήρωση της εν λόγω διαδικασίας και την εκταμίευση του δανείου, της οποίας αποτελεί προϋπόθεση, εκτός των χορηγήσεων για κεφάλαιο κινήσεως και του δανείου με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, όλος ο υπόλοιπος δανεισμός θα έχει αντικατασταθεί από το ως άνω ομολογιακό δάνειο των 120 εκατομ. € το οποίο θα ήταν δεκαετούς διάρκειας, εκτοκιζόμενο ανά εξάμηνο, με τριετή περίοδο χάριτος, εξαμηνιαίες αποπληρωμές ύψους 1,5 εκατομ. € και το υπόλοιπο στην λήξη.

Ήδη με την προβλεπόμενη συνολική χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση η μορφή και το ύψος του δανεισμού θα διαφοροποιηθεί πλήρως.

Στα πλαίσια της χρηματοδότησης του κεφαλαίου κινήσεως υπεγράφη στις 28 Μαρτίου 2007 σύμβαση κοινοπρακτικού δανείου ύψους ευρώ 19.316.560,00 με τις ως άνω κύριες πιστώτριες Τράπεζες ΕΘΝΙΚΗ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ, ΑΓΡΟΤΙΚΗ, ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ και ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG EUROBANK ΕΡΓΑΣΙΑΣ. Αντικείμενο της εν λόγω σύμβασης, η οποία υλοποιείται είναι η χορήγηση κοινοπρακτικού δανείου υπό την μορφή της ανακυκλούμενης πίστωσης.

Τέλος στις 11 Οκτωβρίου 2007 υπεγράφη σύμβαση αναχρηματοδότησης δανείων ύψους 7.500.000 € που προβλέπει εξόφληση με 18 εξαμηνιαίες τοκοχρεολυτικές δόσεις, της πρώτης καταβλητέας την 31/12/08. Την ίδια ημέρα υπεγράφη και σύμβαση χρηματοδότησης κεφαλαίου κινήσεως ύψους 12.500.000 € που προβλέπει εξόφληση με 11 εξαμηνιαίες τοκοχρεολυτικές δόσεις, της πρώτης καταβλητέας την 30/6/09. Προς εξασφάλιση των ως άνω συμβάσεων θα συσταθεί ενέχυρο, ενώ την εγγύησή του έχει παράσχει το Ελληνικό Δημόσιο με βάση τον Ν.2322/95 και ο βασικός μέτοχος.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 09/06/2006 είχε αποφασίσει την έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου μέχρι ποσού 16 εκατομ.€. Ήδη έχουν εκδοθεί οι τρεις πρώτες σειρές ομολογιών, τις οποίες κάλυψαν η EUROPEAN TEXTILES INVESTMENTS LTD με ποσό ευρώ 10.002.000,00, η LAN NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. με ποσό ευρώ 4.002.000,00 και διάφοροι προμηθευτές με ποσό ευρώ 324.000, ήτοι σύνολο εκδοθέντος και καλυφθέντος ομολογιακού δανείου ευρώ 14.328.000. Από το ποσό αυτό, ποσό ύψους 13.003.800,00 έχει

μετατραπεί σε μετοχικό κεφάλαιο. Το υπόλοιπο του εκδοθέντος και καλυφθέντος ομολογιακού δανείου ανέρχεται σε ευρώ 1.324.200,00 πλέον τόκων 164 χιλ ευρώ και προβλέψεων για τόκους 31 χιλ. ευρώ. Σημειώνεται ότι, για στην Α' σειρά ομολογιών προβλέπεται επιτόκιο EURIBOR πλέον 1,25%, στην Β' σειρά ομολογιών το επιτόκιο ήταν μηδενικό και στην Γ' σειρά ομολογιών το επιτόκιο είναι 1%.

22. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η εταιρεία με βάση αναλογιστική μελέτη την οποία συνέταξε η PRUDENTIAL Co LTD προσδιόρισε στις 31/12/2006 την μελλοντική υποχρέωση για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Οι οικονομικές παραδοχές που ελήφθησαν υπ' όψη για την σύνταξη της μελέτης προβλέπουν Μέσο ετήσιο ρυθμό μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού 2%, Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση του ΑΕΠ 3%, αύξηση ετήσιου μισθολογίου που λαμβάνεται υπ' όψη για την αποζημίωση του Ν.2112 4% και προεξοφλητικό επιτόκιο κατά την 31/12/2006 4,2%. Πέραν της αποζημίωσης, με βάση τα προβλεπόμενα από το νόμο, λόγω εξόδου από την υπηρεσία η εταιρεία καμία άλλη υποχρέωση για οποιαδήποτε άλλη παροχή δεν έχει αναλάβει έναντι των εργαζομένων.

Σημειώνεται ότι λόγω της λειτουργικής αναδιάρθρωσης υπήρξε σημαντική μείωση του προσωπικού σε όλες τις εταιρείες του ομίλου οι αποζημιώσεις του οποίου βάρυναν τα αποτελέσματα και τις υφιστάμενες προβλέψεις. Με το νέο προσδιορισμό των μελλοντικών υποχρεώσεων το συνολικό ποσό προσδιορίστηκε σε 4.072 χιλ. € την 31/12/2006 και προσαρμόστηκε σε 3.863 χιλ. ευρώ την 31/12/2007 και 4.045 την 30/9/2008 με διαγραφή προβλέψεων λόγω εξόδου από την υπηρεσία και αποζημίωσης εργαζομένων ευρώ 133 χιλ. και προσθήκης λόγω ωρίμανσης ευρώ 315 χιλ.

23. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2008	31/12/2007	30/9/2008	31/12/2007
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις από:				
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	531	531	531	531
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού	1.003	956	1.003	956
Διαγραφή εξόδων εγκατάστασης	83	278	83	278
Από καταχώρηση χρηματοδοτικών μισθώσεων (leasing)	0	1.191	0	1.191
Σύνολο	1.616	2.956	1.616	2.956
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις από:				
Υπεραξία ακινήτων	24.279	24.325	24.279	24.325
Διαφορές αποσβέσεων	1.678	1.658	1.678	1.658
Υποτίμηση παγίων διαθεσίμων προς πώληση	36	16	36	16
Μη δουλευμένοι τόκοι υποχρεώσεων	124	201	124	201
Από καταχώρηση χρηματοδοτικών μισθώσεων (leasing)	2.447	2.684	2.447	2.684
Σύνολο	28.564	28.884	28.564	28.884

24. Επιχορηγήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων

Αφορούν την εταιρεία και σχετίζονται με επενδύσεις που πραγματοποιήθηκαν από το 1995 μέχρι σήμερα. Το ποσοστό επιχορήγησης κυμαίνεται ανάλογα με την περιοχή και τον αναπτυξιακό νόμο που έχουν υπαχθεί από 20% έως 55%. Σύμφωνα με τον αναπτυξιακό νόμο και τις εγκριτικές αποφάσεις υπάρχουν διάφορες υποχρεώσεις καθώς και χρονικοί περιορισμοί όσον αφορά την μεταβίβαση των επιχορηγηθέντων παγίων, τη μεταβολή της νομικής μορφής και των μετόχων (μόνο των μη εισηγμένων εταιρειών). Οι εν λόγω επιχορηγήσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα κατά την αναλογία των αποσβέσεων των παγίων τα οποία έχουν επιχορηγηθεί και από την παρούσα χρήση εμφανίζονται μόνον στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις καθότι δεν αφορά ταμιακή υποχρέωση.

25. Έσοδα επομένων χρήσεων

Αφορούσαν το υπόλοιπο κερδών που προέκυψαν από την πώληση του κτιρίου των γραφείων έδρας της εταιρείας και εν συνεχεία μίσθωση του (sales & lease back) στις 28 Φεβρουαρίου 2003. Τα εν λόγω κέρδη μεταφερόταν στα αποτελέσματα αναλογικά με τη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης η οποία έληγε στις 31 Οκτωβρίου 2022, ήδη όμως με την καταγγελία της σύμβασης ολόκληρο το υπόλοιπο μεταφέρθηκε στα αποτελέσματα.

26. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΟΙΠΩΝ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2008	31/12/2007	30/9/2008	31/12/2007
Ο.Α.Ε.Δ.(επιστροφές επιδοτήσεων)	20	26	20	26
Προβλέψεις μή τελεσίδικων προστίμων	620	620	620	620
Ασφαλιστικοί οργανισμοί (ρυθμισμένες υποχρεώσεις)	0	3.023	0	3.023
Άλλες μακρ/σμες υποχρεώσεις (ρυθμισμένες υποχρεώσεις)	2.943	3.308	2.943	3.308
Ποσά για κάλυψη μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου	0	157	0	157
Λοιπές μακρ/σμες υποχρεώσεις	0	15	0	0
Σύνολο	3.583	7.149	3.583	7.134

Σημειώνεται ότι η εταιρεία με βάση το Ν.3518/06 έχει ρυθμίσει τις ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις της προς το ΙΚΑ ύψους 6.641 χιλ. €, ήδη και λόγω απώλειας της ρύθμισης το υπόλοιπο των αντίστοιχων υποχρεώσεων μεταφέρθηκε στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις (2.963) αφορούν ρυθμισμένη υποχρέωση προς εταιρείες leasing.

27. Έσοδα εκ πωλήσεων – Άλλα έσοδα

ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΣΟΔΩΝ ΕΚ ΠΩΛΗΣΕΩΝ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/9/2007	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/9/2007
Πωλήσεις εμπορευμάτων	866	1.842	884	1.842
Πωλήσεις προϊόντων	23.914	48.523	24.150	48.523
Πωλήσεις πρώτων υλών, υποπροϊόντων & λοιπών υλικών	950	2.275	950	2.275
Πωλήσεις παροχής υπηρεσιών	2.226	3.112	2.141	3.147
Σύνολο πωλήσεων (α)	27.956	55.752	28.125	55.787
Μείον: Πωλήσεις σε συνδεδεμένα μέρη	0	(23)	(254)	(92)
Σύνολο πωλήσεων	27.956	55.729	27.871	55.695

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΛΛΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/9/2007	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/9/2007
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	1.405	2.218	1.405	2.218
Επιδότησεις εργατικού κόστους	961	1.043	961	1.043
Επιδότησεις εκπαίδευσης προσωπικού	0	53	0	53
Έσοδα από ενοίκια	745	721	745	721
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	37	580	37	580
Κέρδη από πώληση μηχανημάτων & λοιπού εξοπλισμού	42	142	42	71
Κέρδη από καταγγελία σύμβασης Leasing	4.649	0	4.649	0
Πιστωτικές συν/κές διαφορές	1	6	1	6
Λοιπά έκτακτα έσοδα	206	30	206	32
Έσοδα επομένων χρήσεων που αναλογούν στην περίοδο	185	278	185	278
Σύνολο άλλων εσόδων εκμετάλλευσης (β)	8.231	5.071	8.231	5.002
Μείον: Έσοδα από συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	(2)
Σύνολο άλλων εσόδων εκμετάλλευσης	8.231	5.071	8.231	5.000
Γενικό σύνολο εσόδων (α) + (β)	36.187	60.823	36.356	60.789

Η μείωση των πωλήσεων οφείλεται αποκλειστικά στην ανεπάρκεια του κεφαλαίου κινήσεως που δεν επέτρεψε την λειτουργία περισσότερων παραγωγικών μονάδων και κατά συνέπεια την μείωση της παραγωγής και επαγωγικά των πωλήσεων.

Τα κέρδη από την καταγγελία της σύμβασης Leasing προέρχονται, από την μεταφορά του υπολοίπου των εσόδων επομένων χρήσεων που είχαν προκύψει κατά την πώληση του ακινήτου της έδρας και την σύναψη της σύμβασης (sales & leaseback) ποσού € 5.275 χιλ., μείον την διαφορά της αναπόσβεστης αξίας του κτιρίου και της παρούσας αξίας της σύμβασης ποσού € 626 χιλ.

28. Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΛΛΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/9/2007	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/9/2007
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού μη κοστολογημένα (κόστος αδράνειας)	12.162	9.036	11.697	8.819
Αποζημιώσεις προσωπικού μη κοστολογημένες	299	0	299	0
Αποσβέσεις μη κοστολογημένες (κόστος αδράνειας)	7.065	3.920	6.952	3.760
Λοιπές δαπάνες παραγωγής μη κοστολογημένες	508	518	493	507
Χρεωστικές συν/κές διαφορές	8	4	8	4
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	183	179	182	145
Ζημίες από καταγγελία συμβάσεως Leasing	634	0	634	0
Ζημίες από πώληση μηχανημάτων & λοιπού εξοπλισμού	142	270	142	220
Λοιπά έκτακτα έξοδα	3	7	2	4
Φορολογικά πρόστιμα	118	86	118	86
Προσαυξήσεις εισφορών ασφαλιστικών ταμείων	805	66	805	66
Λοιπές έκτακτες προβλέψεις εκμετάλλευσης	457	298	2.260	282
Σύνολο άλλων εξόδων εκμετάλλευσης	22.384	14.384	23.592	13.893

Λόγω της έλλειψης του αναγκαίου κεφαλαίου κινήσεως σημαντικό (πολύ μεγαλύτερο σε σχέση με την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο) μέρος των εγκαταστάσεων παρέμειναν αδρανείς γεγονός που εξηγεί και την σημαντική αύξηση ύπαρξη των εξόδων αδράνειας με αντίστοιχες επιπτώσεις και στα αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως.

29. Χρηματοοικονομικό κόστος

ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/9/2007	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/9/2007
Τόκοι μακροπρόθεσμου & βραχυπρόθεσμου δανεισμού	10.421	6.978	10.372	6.932
Τόκοι λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.328	917	1.328	917
Τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων	1.236	1.524	1.236	1.524
Δουλευμένοι τόκοι	307	757	307	757
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	162	324	162	324
Σύνολο	13.454	10.500	13.405	10.449
Μείον: έσοδα από τόκους	(2)	(2)	(2)	(2)
Σύνολο χρηματοοικονομικού κόστους	13.452	10.498	13.403	10.447
Μείον: Τόκοι από συνδεδεμένα μέρη	(375)	(375)	375	375
Σύνολο	13.077	10.123	13.028	10.072

Η σημαντική αύξηση του χρηματοοικονομικού κόστους οφείλεται κυρίως στην αύξηση των επιτοκίων.

30. Κέρδη (ζημίες) από πώληση ή αποτίμηση επενδύσεων

Κέρδη (Ζημίες) από πώληση ή αποτίμηση επενδύσεων

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	ΟΜΙΛΟΥ		ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	
	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/9/2007	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/9/2007
Έσοδα από χρεόγραφα	0	0	0	0
Ζημίες από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων	(0)	(1.323)	(0)	(1.323)
Ζημίες από αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων	(68)	(101)	(748)	(101)
Σύνολο	(68)	(1.424)	(748)	(1.424)

31. Φόρος εισοδήματος

ΚΕΡΔΗ - ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	ΟΜΙΛΟΥ		ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	
	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/9/2007	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/9/2007
Από διαφορές αποσβέσεων (και διαφορά συντελεστή φορολογίας)	(251)	(703)	(251)	(703)
Από προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων (διαφορά συντελεστή φορολογίας)	0	(85)	0	(85)
Από προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού (και διαφορά συντελεστή φορολογίας)	47	(189)	46	(189)
Από καταχώρηση χρηματοδοτικών μισθώσεων (leasing)	(953)	355	(953)	355
Από δουλεμένους τόκους	77	261	77	261
Από μείωση διαφοράς αναπρ/γής λόγω πώλησης μηχ/των	61	(9)	61	(9)
Σύνολο αναβαλλόμενων φόρων	(1.020)	(370)	(1.020)	(370)
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	0	(506)	0	(506)
Λοιποί μη ενσωματούμενοι στο λειπ/κό κόστος φόροι	(341)	(427)	(341)	(427)
Σύνολο φόρων	(1.361)	(1.303)	(1.361)	(1.303)

Οι αναβαλλόμενοι φόροι αφορούν καταχώρηση μελλοντικής φορολογίας για απομείωση αποθεμάτων και απαιτήσεων, αποζημίωση προσωπικού, κλπ.

Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2003 έως 2007, επίσης εταιρείες του Ομίλου δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από 1 έως 7 χρήσεις, ως εξής: ΕΛΙΞ Α.Ε. 2001-2007, BULFANCO A.D. 2005-2007, TEXTILKO E.O.O.D. 2006-2007, ALFAN S.A. 2006-2007 και KAVASCO LTD 2006-2007. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

32. Κέρδη (ζημίες) κατά μετοχή

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/9/2007	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/9/2007
Κέρδη/(ζημίες) κατά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής				
Βασικά	(0,4085)	(0,4294)	(0,4267)	(0,4194)

Τα βασικά αποτελέσματα κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του αποτελέσματος που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου.

33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ 1/1/2008-30/9/2008

ΟΡΙΖΟΝΤΙΑ ΚΑΤΑΓΡΑΦΟΝΤΑΙ ΟΙ ΑΓΟΡΕΣ ΚΑΙ ΚΑΘΕΤΑ ΟΙ ΠΩΛΗΣΕΙΣ

ΑΓΟΡΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ	UNITED TEXTILES SA	ALFAN	BULFANCO	ΤΕΧΤΙΛΚΟ	ΚΑΒΑΣΚΟ	ΕΛΙΕ	ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΟΠΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	ΚΛΩΝΑΤΕΞ	ΣΥΝΟΛΟ	ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΛΛΗΨΕΙΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΑΓΟΡΩΝ ΟΜΙΛΟΥ
UNITED TEXTILES SA	0	0	1.267	0	0	0	1.267	375	1.642	1.267	375
ALFAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BULFANCO	254	0	0	316	0	0	570	0	570	570	0
ΤΕΧΤΙΛΚΟ	0	0	10	0	0	0	10	0	10	10	0
ΚΑΒΑΣΚΟ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ΕΛΙΕ ΑΕ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝ/ΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	254	0	1.277	316	0	0	1.847	375	2.222	1.847	375
ΚΛΩΝΑΤΕΞ	23	0	0	0	0	0	23				
ΣΥΝΟΛΟ	277	0	1.277	316	0	0	1.870				
ΔΙΑΙΤΗΡΙΚΕΣ ΑΠΑΛΛΗΨΕΙΣ	(254)	0	(1.277)	(316)	0	0	(1.847)				
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΠΩΛ. ΟΜΙΛΟΥ	23	0	0	0	0	0	23				

ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΙΑΙΤΗΡΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

Απάληψη Κύκλου εργασιών	1.847
Απάληψη Άλλων εσόδων εκμετάλλησης	0
Σύνολο	1.847

ΟΡΙΖΟΝΤΙΑ ΚΑΤΑΓΡΑΦΟΝΤΑΙ ΟΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΑΘΕΤΑ ΟΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΗΣ 30/9/2008

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	UNITED TEXTILES SA	ALFAN	BULFANCO	ΤΕΧΤΙΛΚΟ	ΚΑΒΑΣΚΟ	ΕΛΙΕ	ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΟΠΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	ΚΛΩΝΑΤΕΞ	ΣΥΝΟΛΟ	ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΛΛΗΨΕΙΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΟΜΙΛΟΥ
UNITED TEXTILES SA	0	1.804	2.718	494	574	14	5.604	5.872	11.476	5.604	5.872
ALFAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BULFANCO	823	0	0	6	0	0	829	0	829	829	0
ΤΕΧΤΙΛΚΟ	0	0	384	0	0	0	384	0	384	384	0
ΚΑΒΑΣΚΟ	0	0	2	0	0	0	2	0	2	2	0
ΕΛΙΕ ΑΕ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝ/ΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	823	1.804	3.104	500	574	14	6.819	5.872	12.691	6.819	5.872
ΚΛΩΝΑΤΕΞ	392	0	0	0	0	6	392				
ΣΥΝΟΛΟ	1.215	1.804	3.104	500	574	20	7.217				
ΔΙΑΙΤΗΡΙΚΕΣ ΑΠΑΛΛΗΨΕΙΣ	(823)	(1.804)	(3.104)	(500)	(574)	(14)	(6.819)				
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΥΠΟΧΡ. ΟΜΙΛΟΥ	392	0	0	0	0	6	398				

ΑΠΑΛΛΗΨΕΙΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΝΟΠΙΩΣΗ

Α) ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	1.919	0	829	384	2	0	3.134
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΝΔΕΜΕΝΕΣ	3.616	0	0	0	0	0	3.616
ΑΠΟ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	69	0	0	0	0	0	69
ΣΥΝΟΛΟ	5.604	0	829	384	2	0	6.819

Β) ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΕΣ	0	1.597	1.574	159	286	0	3.616
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΕ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	823	207	1.530	341	288	14	3.203
ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΠΕΛΑΤΩΝ	0	0	0	0	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ	823	1.804	3.104	500	574	14	6.819

ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΠΑΡΟΧΕΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-30/9/2008	1/1-30/9/2007	1/1-30/9/2008	1/1-30/9/2007
Αμοιβές	1.441	1.860	1.390	1.819
Λοιπές παροχές	121	119	109	109
Σύνολο	1.562	1.979	1.499	1.928

Η μείωση των αμοιβών οφείλεται κυρίως στην αναδιάρθρωση των υπηρεσιών.

34. Παροχές σε εργαζομένους

ΑΜΟΙΒΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. €)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/9/2007	1/1- 30/9/2008	1/1- 30/9/2007
Αμοιβές προσωπικού	17.773	19.329	17.112	18.615
Εργοδοτικές εισφορές	4.940	5.265	4.747	5.075
Αποζημιώσεις προσωπικού	299	1.031	266	1.031
Λοιπά έξοδα προσωπικού	120	201	64	175
Σύνολο	23.132	25.826	22.222	24.896
<i>Απασχολούμενο προσωπικό στη λήξη της περιόδου</i>	1.629	1.690	1.160	1.178

35. Ενδεχόμενα

Η σημαντική ενίσχυση του Ευρώ (€) έναντι του Δολαρίου ΗΠΑ (\$) και η διατήρησή του για μεγάλο χρονικό διάστημα σε επίπεδα μεγαλύτερα του 1,50 δημιούργησε συνθήκες αυξημένου ανταγωνισμού και πίεση στις τιμές πώλησης του νήματος, καθώς οι τιμές πώλησης των αντίστοιχων εισαγόμενων προϊόντων προσδιορίζονται από την συναλλαγματική ισοτιμία €/€, καθιστώντας τα εγχώρια παραγόμενα προϊόντα λιγότερο ανταγωνιστικά. Σε περίπτωση που η ισοτιμία δεν ανακάμψει ακόμη περισσότερο από αυτήν που παρατηρήθηκε πρόσφατα, ενδέχεται σε βάθος χρόνου να δημιουργηθούν ακόμα μεγαλύτερες πιέσεις στις τελικές τιμές πώλησης των προϊόντων.

Επίσης η επιδεινούμενη και εντεινόμενη διεθνής οικονομική κρίση, ανάλογα και με την έκταση που θα λάβει τελικά ενδέχεται να έχει απρόβλεπτες συνέπειες στην ανταγωνιστικότητα της εταιρείας αλλά και του κλάδου γενικότερα.

Την προηγούμενη χρήση σημειώθηκε σημαντική μείωση των λειτουργικών ζημιών και βελτίωση του τελικού αποτελέσματος, λόγω της υλοποίησης του επιχειρησιακού σχεδίου και της εστίασης σε προϊόντα υψηλότερης προστιθέμενης αξίας. Ωστόσο, η χρηματοδότηση του επιχειρησιακού σχεδίου προχώρησε με καθυστερήσεις εντός του 2007, δημιουργώντας με αυτό τον τρόπο ελλείψεις σε κεφάλαιο κίνησης και δυσκολίες στην τροφοδοσία των εργοστασίων με πρώτη ύλη. Τούτο είχε ως αποτέλεσμα, όχι μόνο να συνεχίσει να μην επιτυγχάνεται το ζητούμενο κερδοφόρο αποτέλεσμα προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων, αλλά να και επιδεινώνεται στην τρέχουσα χρήση ιδιαίτερα δε το τελευταίο τρίμηνο. Οι νέες λειτουργικές ζημιές επαυξάνουν την ήδη δημιουργηθείσα ανάγκη για άμεση χρηματοδοτική ενίσχυση η οποία, αν και σύμφωνα με τις τελευταίες εξελίξεις φαίνεται να έχει εξευρεθεί, δεν έχει ακόμη εκταμιευθεί με συνέπεια η κατάσταση πλέον να είναι οριακή.

Τυχόν περαιτέρω καθυστέρηση στην εκταμίευση του συνόλου των απαιτούμενων κεφαλαίων θα έχει απρόβλεπτες συνέπειες για την εταιρεία και τον όμιλο. Η Διοίκηση της εταιρείας έχει ήδη προβεί σε σχετικές ενέργειες, απευθυνόμενη στις βασικές πιστώτριες τράπεζες και τους αρμόδιους φορείς.

Ο Όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της δραστηριότητάς του, αλλά και των δυσχερειών χρηματοδότησης που αντιμετώπισε τα τελευταία χρόνια και συνεχίζει να αντιμετωπίζει. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις περαιτέρω διαφοροποιήσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Η εταιρεία και ο όμιλος έχουν παράσχει εγγυήσεις προς τρίτους και υπέρ θυγατρικών τους εταιρειών και τρίτων, για την εξασφάλιση τραπεζικών κυρίως υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα η εταιρεία έχει παράσχει εταιρικές εγγυήσεις και εγγυητικές επιστολές ύψους 24.000 χιλ. €. Ειδικότερα είχε παράσχει την εγγύησή της προς την Αγροτική Τράπεζα και υπέρ ΛΑΝΝΕΤ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. ποσού μέχρι 18,5 χιλ., € όταν η εταιρεία αυτή υπό την προηγούμενη της ιδιότητα (Γ. ΓΙΑΝΝΟΥΣΗΣ) ήταν θυγατρική. Στην συνέχεια και κατά την ανανέωση και τροποποίηση του εν λόγω δανείου η εταιρεία δεν συμβλήθηκε και κατά συνέπεια θεωρεί ότι η δοθεία τότε εγγύηση δεν ισχύει πλέον. Σημειώνεται ότι η εν λόγω εταιρεία βρίσκεται σε αδυναμία να εκπληρώσει υποχρεώσεις της και έχει υποβάλλει αίτηση του άρθρου 99 του Ν. 3588/07. Κατά της απορροφηθείσας θυγατρικής εταιρείας ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΡΟΔΟΠΗΣ είχε ασκηθεί αγωγή ύψους 3,2 εκατομ. € για λύση συμβάσεως. Κατά την εκδίκαση

της υπόθεσης ο αντίδικος παραιτήθηκε του δικογράφου και επανήλθε με νέα αγωγή ύψους 3,8 εκατομ. €, από την οποία επίσης παραιτήθηκε. Στη συνέχεια επανήλθε με νέα αγωγή ύψους 2,8 εκατομ. € για την οποία πέτυχε, ως προσωρινό μέτρο, την εγγραφή προσημείωσης υποθήκης επί ακινήτων της εταιρείας ύψους 770 χιλ. ευρώ. Κατά τη γνώμη του νομικού συμβούλου της εταιρείας η εν λόγω αγωγή δεν θα ευδοκιμήσει. Το Μονομελές Πρωτοδικείο Βέροιας έκανε δεχτή αγωγή εργαζομένων της απορροφηθείσας εταιρείας FANCO, (εργοστάσιο ΤΡΙΚΟΛΑΝ) για άκυρη απόλυση. Ανάλογη απόφαση έλαβε το ως άνω Πρωτοδικείο και για αγωγή εργαζομένων του Β' Εργοστασίου στη Νάουσα, το οποίο διέκοψε πλήρως την λειτουργία του. Η εταιρεία άσκησε έφεση ενώπιον του Εφετείου Θεσσαλονίκης και πιστεύει ότι τελικά θα δικαιωθεί. Μη θετική έκβαση των ανωτέρω υποθέσεων θα έχει επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική διάρθρωση της εταιρείας. Το ίδιο ισχύει και για άλλες τρέχουσες φύσεως δικαστικές υποθέσεις της εταιρείας όπως ενδεικτικά, με προσφυγές πρώην εργαζομένων οι οποίοι απολύθηκαν λόγω διακοπής λειτουργίας ορισμένων βιομηχανικών μονάδων και στα πλαίσια της λειτουργικής αναδιάρθρωσης για την εξυγίανση και την βιωσιμότητα του ομίλου.

Για την είσπραξη των απαιτήσεων τους ληξιπρόθεσμοι προμηθευτές επέτυχαν την έκδοση διαταγών πληρωμής ευρώ 1.140 χιλ., έχουν καταθέσει αγωγές ευρώ 1.129 χιλ. και έχουν αποστείλει εξώδικες επιστολές για ποσό ευρώ 1.357 χιλ. Ενδεχόμενη αδυναμία της εταιρείας να αντιμετωπίσει την πληρωμή ή την ρύθμιση των εν λόγω υποχρεώσεων θα έχει απρόβλεπτες συνέπειες.

Ο πρόεδρος του Δ.Σ. του Ομίλου έχει παράσχει την προσωπική του εγγύηση για το ομολογιακό δάνειο ύψους 20 εκατομ. € που εξέδωσε η εταιρεία και κάλυψαν οι τράπεζες αρχές του 2005. Η εν λόγω εγγύηση επαναλήφθηκε στη σύμβαση του ομολογιακού δανείου των 120 εκατομ. € από το προϊόν του οποίου θα εξοφληθεί το προηγούμενο δάνειο. Εταιρική εγγύηση επίσης έχει παράσχει και η ΚΛΩΝΑΤΕΞ ΑΕ.

Η μη επιτυχής ολοκλήρωση του επιχειρησιακού σχεδίου αναδιάρθρωσης και εξυγίανσης καθώς και η μη επαρκής χρηματοδότηση του ομίλου θα έχει απρόβλεπτες συνέπειες για την εταιρεία και τον όμιλο.

36. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

- Στις 2 Οκτωβρίου 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο γνωστοποιεί ότι επίκειται η δημοσίευση στον ημερήσιο οικονομικό τύπο, του από 4/9/2008 Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης για την απορρόφηση της κατά 100% θυγατρικής ΕΛΙΞ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε σύμφωνα με το άρθρο 70 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/20, μετά την υπ' αριθ. Κ2-11415/26.9.2008 ανακοίνωση του ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ, περί καταχώρησης στο Μ.Α.Ε..
- Στην από διακοπή συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 3 Οκτωβρίου, ο Πρόεδρος της Γ.Σ. ενημέρωσε το σώμα, ότι το Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών ζήτησε από τη Διοίκηση της Εταιρείας νέα πίστωση χρόνου, προκειμένου να ολοκληρωθούν οι διαδικασίες για την έκδοση της εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου και την χρηματοδότηση της Εταιρείας. Ενόψει των ανωτέρω, η Γενική Συνέλευση αποφάσισε ομόφωνα την εκ νέου διακοπή της συζήτησης των θεμάτων και τη συνέχισή της την Παρασκευή 31 Οκτωβρίου 2008 και ώρα 11.00 στα γραφεία της Εταιρείας, χωρίς τη δημοσίευση πρόσκλησης.
- Στις 8 Οκτωβρίου 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο προσκαλεί έκτακτη Γενική Συνέλευση με θέμα μόνο την αλλαγή έδρας και την τροποποίηση του άρθρου 3 του Καταστατικού της Εταιρείας και στην συνέχεια ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, ότι από τη Δευτέρα 13/10/2008, η νέα διεύθυνση των διοικητικών υπηρεσιών της είναι θα είναι στην οδό Λόγγου 1, Τ.Κ. 144 52, Λυκόβρυση Αττικής, τηλεφωνικό Κέντρο: 210-2838243, 210-2838244, Fax: 210-2838248.
- Στις 24 Οκτωβρίου 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο της ανακοινώνει ότι η απόσυρση της τροπολογίας από το Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών, αναφορικά με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου για την χρηματοδότησή της κλωστοϋφαντουργίας, συνιστά μία ιδιαίτερα σοβαρή εξέλιξη για την Εταιρεία, καθώς καθυστερεί περαιτέρω την πλήρη εφαρμογή υλοποίησης του επιχειρησιακού της σχεδίου που έχει εκπονηθεί για την εξυγίανση της Εταιρείας και την διασφάλιση των εργαζομένων της. Επίσης ανακοινώνει ότι κατά την έκτακτη συνάντηση η οποία πραγματοποιήθηκε στις 23-10-2008 στο Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών, με τη συμμετοχή εκπροσώπων των εργαζομένων, του Προέδρου της ΓΣΕΕ, της Διοίκησης της Εταιρείας και στελεχών του Υπουργείου, ο Υπουργός Οικονομίας και Οικονομικών με τον Γενικό Γραμματέα, ανέφεραν ότι θα καταβληθούν όλες οι απαραίτητες προσπάθειες για την χρηματοδότηση του επιχειρησιακού σχεδίου της Εταιρείας.

- Στην συνεδρίαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 31 Οκτωβρίου 2008, αποφασίστηκε η μεταφορά της έδρας της Εταιρείας στο κτίριο επί των οδών Λόγγου 1 & Ερμού, στο Δήμο Μεταμόρφωσης Αττικής και η τροποποίηση του άρθρου 3 του καταστατικού της Εταιρείας.
- Στην από διακοπή συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 31 Οκτωβρίου 2008, ο Πρόεδρος της Γ.Σ. ενημέρωσε το Σώμα ότι το Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών, ζήτησε από τη Διοίκηση της Εταιρείας νέα πίστωση χρόνου, προκειμένου να ολοκληρωθούν οι σχετικές διαδικασίες για την χρηματοδότηση της Εταιρείας. Ενόψει των ανωτέρω, η Γενική Συνέλευση ομόφωνα αποφάσισε την εκ νέου διακοπή της συζήτησης των θεμάτων και τη συνέχισή της την Παρασκευή 21 Νοεμβρίου 2008 και ώρα 11.00 στα νέα πλέον γραφεία της Εταιρείας, που βρίσκονται στο Δήμο Μεταμόρφωσης Αττικής.
- Στην από διακοπή συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 21 Νοεμβρίου 2008, ο Πρόεδρος της Γ.Σ. ενημέρωσε το Σώμα ότι, μετά την Εθνική Τράπεζα η οποία τέλος Αυγούστου είχε εκταμιεύσει 5 εκατομ. € έναντι της συνολικής χρηματοδότησης, η Αγροτική Τράπεζα προχωρεί στην εκταμίευση επίσης 5 εκατομ. € με τα οποία θα αντιμετωπισθούν προσωρινά οι άμεσες ανάγκες της Εταιρείας και κυρίως μέρος των οφειλών προς εργαζόμενους, ΙΚΑ, Δημόσιο και αγορά πρώτων υλών και ότι, το Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών, ζήτησε από τη Διοίκηση της Εταιρείας νέα πίστωση χρόνου, προκειμένου να ολοκληρωθούν οι σχετικές διαδικασίες για την χρηματοδότηση της Εταιρείας. Ενόψει των ανωτέρω, η Γενική Συνέλευση ομόφωνα αποφάσισε την εκ νέου διακοπή της συζήτησης των θεμάτων και τη συνέχισή της την Παρασκευή 19 Δεκεμβρίου 2008 και ώρα 11.00 στα νέα γραφεία της Εταιρείας, που βρίσκονται στο Δήμο Μεταμόρφωσης Αττικής.

Εν τω μεταξύ λόγω μη επαρκούς χρηματοδότησης, συνεχίστηκε η έλλειψη κεφαλαίου κινήσεως, με συνέπεια και μετά την 30 Σεπτεμβρίου να προκύψουν νέες ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς 1.360 χιλ. ευρώ και προς Δημόσιο 231 χιλ. ευρώ.

Από την επιτυχή και έγκαιρη υλοποίηση του επιχειρησιακού σχεδίου αναδιάρθρωσης του ομίλου, την επιτυχή και χωρίς περαιτέρω χρονική καθυστέρηση ολοκλήρωση της χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης καθώς και την επιτυχή ρύθμιση των υφιστάμενων ληξιπρόθεσμων και μη υποχρεώσεων θα εξαρτηθεί η βιωσιμότητα της εταιρείας και του Ομίλου. Εκτίμηση της διοίκησης είναι ότι λόγω της προαναφερθείσας καθυστέρησης, δεν επαρκεί πλέον η εξασφάλιση της συμφωνηθείσας χρηματοδότησης για την επιτυχία του επιχειρησιακού σχεδίου. Η επιτυχία του επιχειρησιακού σχεδίου αναδιάρθρωσης εξαρτάται άμεσα και από την δυνατότητα προσέλκυσης της απολεσθείσας πελατείας της Εταιρείας, ειδικά στους ευαίσθητους τομείς του έτοιμου ενδύματος, μέσα σε πολύ σύντομο χρονικό διάστημα, εγχείρημα που είναι εξαιρετικά δύσκολο στις ιδιαίτερα ανταγωνιστικές συνθήκες που επικρατούν στον κλάδο που δραστηριοποιείται η Εταιρεία, λαμβανομένης υπόψη και της κρίσης στην οποία εισέρχεται η διεθνής οικονομία.

Παράλληλα με την υλοποίηση της λειτουργικής αναδιάρθρωσης θα πρέπει να καταχωρηθεί το κόστος στα αποτελέσματα και στην καθαρή θέση των εταιρειών, καθώς και η επίδραση στις αναμενόμενες λειτουργικές ταμιακές ροές.