

# ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις καθώς και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΗΤΗΣ ΜΕΤΑΞΗΣ «ΕΤΜΑ», της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρείας. Η επισκόπησή μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Ελληνικό Πρότυπο Επισκόπησης, που είναι εναρμονισμένο με το αντίστοιχο Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης. Η κριτική αξιολόγηση των παρατιθέμενων στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, καθώς και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στοιχείων και πληροφοριών και η εξασφάλιση επαρκών επεξηγήσεων επί των θεμάτων που θέσαμε στις οικονομικές και λογιστικές υπηρεσίες της εταιρείας συνθέτουν το κύριο μέρος της εργασίας μας. Το εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιαδώς μικρότερο από την εργασία που επιτελείται στα πλαίσια έκδοσης έκθεσης ελέγχου, όπου ο στόχος είναι η διαμόρφωση και διατύπωση ολοκληρωμένης γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παρούσα έκθεση δεν συνθέτει έκθεση ελέγχου. Βασιζόμενοι στη διενεργηθείσα επισκόπηση, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιώδεις διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες ενδιάμεσες καταστάσεις, καθώς και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωσή τους με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησης, επισημαίνουμε ότι οι φορολογικές δηλώσεις της μητρικής για τις χρήσεις 2000 μέχρι 2004 και της θυγατρικής για τις χρήσεις 2002 μέχρι 2004 και το πρώτο εξάμηνο του 2005 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 θα 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, 24 Σεπτεμβρίου 2005  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΜΙΧΑΗΛ Ι. ΧΡΥΣΟΜΑΛΛΗΣ  
ΑΜ/ΣΟΕΛ 12621

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 15<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου 2005 και έχουν δημοσιευθεί με την απαραίτητη τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.etma.gr](http://www.etma.gr).

Επισημαίνεται ότι τα δημοσιεύματα στον τύπο συνολικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παρέχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δε να παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεμάτων της εταιρείας, στα οποία δε έχει συμπεριληφθεί η συμμετοχή σε συγγενή εταιρεία με τη μέθοδο της ογκικής ενοποίησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

# **ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

## **1. Αρχές σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων**

Οι μη ελεγμένες ενδιάμεσες οικονομικές της Εταιρείας και του Ομίλου για το πρώτο εξάμηνο του 2005 έχουν συνταχθεί με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) και ειδικότερα σύμφωνα με το Δ.Π.Χ. 34 περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου για την χρήση που έληξε στις 31/12/2004.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνδυασμό με τις οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2004 καθότι με αυτόν τον τρόπο προσφέρεται πιο ολοκληρωμένη ενημέρωση στον αναγνώστη.

Η σημαντική αλλαγή στις λογιστικές αρχές που τηρήθηκαν σε σχέση με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2004, είναι η μη ενοποίηση των οικονομικών στοιχείων των δύο εταιρειών που εδρεύουν στην Κίνα. Ο λόγος είναι ότι στην Κίνα δε συντάσσονται ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις διότι δεν υπάρχει υποχρέωση προς τούτο.

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με γενικώς αποδεκτές λογιστικές αρχές απαιτεί τη χρησιμοποίηση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχομένων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τη διάρκεια της περιόδου υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της διεύθυνσης της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

## **2. Εταιρείες που ενοποιούνται και μέθοδος ενοποίησής τους**

Οι εταιρείες του Ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους και ποσοστά συμμετοχής, που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

<b>Μέθοδος πλήρους ενοποίησης</b>	<b>% συμμετοχής</b>
ΕΛΛΑΤΕΞ ΑΕ	50,60
RONALTEX SAS – Saint Etienne Γαλλία	50,60

### **3. Λογιστικές μέθοδοι**

Έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές του Ισολογισμού της 31/12/2004

### **4. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού**

Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Ομίλου 50 άτομα και Εταιρείας 28 άτομα.

### **5. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη**

Επί των ακινήτων της μητρικής εταιρείας και της ΕΛΛΑΤΕΞ ΑΕ έχουν εγγραφεί υποθήκες και προσημειώσεις υποθηκών συνολικού ποσού ευρώ 11.461.729,00 και 10.317.722,00 αντίστοιχα για εξασφάλιση τραπεζικών δανείων.

### **6. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις**

Η μητρική εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 1999, ενώ η ΕΛΛΑΤΕΞ ΑΕ μέχρι και τη χρήση 2001.

### **7. Συναλλαγές με τις συνδεδεμένες εταιρείες**

1. Δεν υπάρχουν πωλήσεις και αγορές της μητρικής εταιρείας προς και από θυγατρικές εταιρείες στο εν λόγω εξάμηνο.
2. Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων της εταιρείας από τις θυγατρικές εταιρείες κατά την 30/6/2005 ανέρχονται στο ποσό των 6.607.306,00 ευρώ.

### **8. Κεφαλαιουχικές δαπάνες**

Δεν υπάρχουν.

## 9. Επίδικες ή υπό διαίτησία διαφορές

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαίτησία διαφορές που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή τη λειτουργία του Ομίλου.

## 10. Ζημίες ανά μετοχή

Οι ζημίες ανά μετοχή υπολογίστηκαν με βάση το μέσο σταθμισμένο αριθμό επί του συνόλου των μετοχών.

## 11. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Διαφορές φορολογικού ελέγχου για τις ανέλεγκτες χρήσεις θα είναι μηδενικές λόγω υπάρξεως φορολογικών ζημιών.

## 12. Ανάλυση κύκλου εργασιών κατά ΣΤΑΚΟΔ-2003

ΣΤΑΚΟΔ-2003	Περιγραφή δραστηριότητας	Εταιρείας		Ομίλου	
		Ποσό	%	Ποσό	%
247.0	Παραγωγή τεχνητών και συνθετικών ινών	14.800,00	12,70	265.654,00	6,90
515.6	Χονδρικό εμπόριο άλλων ενδιάμεσων προϊόντων	101,720	87,30	3.582.153,00	93,10
		116.520,00	100,00	3.847.807,00	100,00



## 1. Μετοχές των εταιρειών του Ομίλου

Οι μετοχές της μητρικής είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών με τον κωδικό ΕΤΜΑΚ (κοινές μετοχές) και ΕΤΜΑΠ (προνομιούχες άνευ ψήφου μετοχές)

Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μίας ψήφου.

Η συνολική κεφαλαιοποίηση της μητρικής με ημερομηνία 30/6/2005 ανήρχετο σε 30.432 χιλ. ευρώ

Οι μετοχές της ΕΛΛΑΤΕΞ ΑΕ είναι επίσης εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών με τον κωδικό ΕΛΑΤ.

Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μίας ψήφου.

## 2. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Και μετά την 30/6/2005 σημειώθηκαν ορισμένα βήματα προόδου σχετικά με τη ρύθμιση της πολεοδομικής καταστάσεως του μεγάλου ακινήτου του Ομίλου, για την οποία υπήρξε ενημέρωση των μετόχων και του επενδυτικού κοινού γενικότερα κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση της 30.6.2005.

Η ρύθμιση αυτή θα επιτρέψει την αξιοποίηση του ακινήτου μας, που αποτελεί το κλειδί για την ανάκαμψη του Ομίλου. Εν τούτοις οι ιδιαίτερα βραδείς ρυθμοί, που ακολουθεί η σχετική διαδικασία, οξύνουν το ταμειακό πρόβλημα της Εταιρίας και του Ομίλου και διογκώνουν τις δανειακές υποχρεώσεις όπως και τις ζημίες, αφού μεταθέτουν χρονικά τις προοπτικές χρηματικών εισροών που θα επιτρέψουν εξοφλήσεις δανείων και περιορισμό ή εξάλειψη των επιβαρύνσεων από τους τόκους.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ  
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ  
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ  
ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ  
ΜΑΣΧΑΣ  
Α.Δ.Τ. Η.875387

ΧΑΡΙΛΑΟΣ  
ΛΙΑΜΠΕΗΣ  
Α.Δ.Τ. Σ.205699

ΠΑΥΛΟΣ  
ΤΣΟΥΚΛΙΔΗΣ  
Α.Δ.Τ. Π.090492

ΣΠΥΡΙΔΩΝ  
ΒΛΑΣΤΑΡΑΣ  
Α.Δ.Τ. Η.568902