

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**30<sup>ης</sup> ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**(Γ' ΤΡΙΜΗΝΟ 2005)**

**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ  
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (Δ.Π.Χ.Π.)  
ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΓΚΡΙΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΝΩΣΗ**

**Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α**

	Σελίδα
Ισολογισμός	2
Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	3
Πίνακας μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	4
Κατάσταση ταμειακών ροών	5
Σημειώσεις οικονομικών καταστάσεων	6 - 25

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**

**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ**

**30<sup>ης</sup> ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**(Ποσά σε Ευρώ)**

	<u>Σημειώσεις</u>	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
<b>ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Ασώματες ακινητοποιήσεις		20.027,79	55.609,81
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	4	149.473.120,42	153.754.183,67
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5	<u>2.505.339,69</u>	<u>14.143,80</u>
		<b><u>151.998.487,90</u></b>	<b><u>153.823.937,28</u></b>
<b>ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Αποθέματα	8	518.081,58	518.081,58
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	6	6.725.713,63	9.330.746,34
Προκαταβολές	7	1.915.116,76	947.333,00
Επενδύσεις		106.541,45	205.248,65
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9	<u>2.244.146,89</u>	<u>1.629.349,34</u>
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b><u>11.509.600,31</u></b>	<b><u>12.630.758,91</u></b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b><u>163.508.088,21</u></b>	<b><u>166.454.696,19</u></b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	10	12.032.185,20	35.294.409,92
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		31.573.069,83	31.607.134,20
Ποσά προοριζόμενα για αύξηση κεφαλαίου		1.500.000,00	-
Ζημίες εις νέον	11	<u>(32.973.647,11)</u>	<u>(48.095.658,93)</u>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b><u>12.131.607,92</u></b>	<b><u>18.805.885,19</u></b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Δάνεια πληρωτέα πέραν του έτους	14	104.208.145,88	109.789.509,35
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	12	369.454,39	341.856,22
Λοιπές προβλέψεις	12	<u>1.500.000,00</u>	<u>1.500.000,00</u>
		<b><u>106.077.600,27</u></b>	<b><u>111.631.365,57</u></b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	13	27.936.683,97	21.904.695,96
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	14	<u>17.362.196,05</u>	<u>14.112.749,47</u>
		<b><u>45.298.880,02</u></b>	<b><u>36.017.445,43</u></b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b><u>151.376.480,29</u></b>	<b><u>147.648.811,00</u></b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b><u>163.508.088,21</u></b>	<b><u>166.454.696,19</u></b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 25 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**  
**1ης ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2005 ΕΩΣ 30<sup>η</sup> ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005 ΚΑΙ 1<sup>η</sup> ΙΟΥΛΙΟΥ ΕΩΣ 30<sup>η</sup>**  
**ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

	<u>Σημείωση</u>	<u>1/1- 30/09/2005</u>	<u>1/1- 30/09/2004</u>	<u>01/07- 30/09/2005</u>	<u>01/07- 30/09/2004</u>
Πωλήσεις	15	34.004.893,58	44.367.759,31	16.677.821,42	23.280.012,89
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	16	1.116.243,01	1.850.377,52	843.692,74	640.840,00
Μείον: Αναλώσεις υλικών – καύσιμα		15.299.091,80	15.876.153,06	8.686.228,66	9.288.748,80
Μείον: Κόστος προσωπικού	18	9.757.594,34	11.521.105,46	3.167.600,98	4.782.327,80
Μείον: Αποσβέσεις	19	4.702.680,76	4.695.883,07	1.568.629,27	1.565.294,39
Μείον: Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	17	8.241.823,87	9.720.669,19	3.582.358,91	4.124.047,43
Μείον: Χρηματοοικονομικό κόστος	20	5.260.158,72	5.741.676,45	1.585.845,36	2.086.216,62
<b>(Ζημίες) Κέρδη προ φόρου</b>		<b><u>(8.140.212,90)</u></b>	<b><u>(1.337.350,40)</u></b>	<b><u>(1.069.149,02)</u></b>	<b><u>2.074.217,85</u></b>
Έξοδο φόρου		-	-	-	-
<b>(Ζημίες) Κέρδη περιόδου</b>		<b><u>(8.140.212,90)</u></b>	<b><u>(1.337.350,40)</u></b>	<b><u>(1.069.149,02)</u></b>	<b><u>2.074.217,85</u></b>
<b>(Ζημίες)-κέρδη ανά μετοχή</b>	<b>21</b>	<b>(0,20)</b>	<b>(0,03)</b>	<b>(0,03)</b>	<b>0,05</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 25 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**  
**30<sup>ης</sup> ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ποσά προοριζόμενα για αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	Κέρδη εις νέον και Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004</b>	35.294.409,92	31.607.134,20	0,00	(41.052.750,19)	25.848.793,93
Ζημία 01/01-30/09/2004				(1.337.350,40)	(1.337.350,40)
<b>Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2004</b>	35.294.409,92	31.607.134,20	0,00	(42.390.100,59)	24.511.443,53
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004</b>	35.294.409,92	31.607.134,20	0,00	(41.052.750,19)	25.848.793,93
Ζημία 01/01 - 31/12/04				(7.042.908,74)	(7.042.908,74)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	35.294.409,92	31.607.134,20	0,00	(48.095.658,93)	18.805.885,19
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005</b>	35.294.409,92	31.607.134,20		(48.095.658,93)	18.805.885,19
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	(23.262.224,72)			23.262.224,72	0,00
Ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου			1.500.000,00		1.500.000,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		(34.064,37)			(34.064,37)
Ποσά καταχωρηθέντα κατ' ευθείαν στα Ίδια Κεφάλαια		(34.064,37)			(34.064,37)
Ζημία 01/01 - 30/09/05				(8.140.212,90)	(8.140.212,90)
<b>Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2005</b>	12.032.185,20	31.573.069,83	1.500.000,00	(32.973.647,11)	12.131.607,92

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 25 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**  
**30<sup>ης</sup> ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ, 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

	<u>30/9/2005</u>	<u>30/9/2004</u>
<b>Ζημιές Περιόδου</b>	<b>(8.140.212,90)</b>	<b>(1.337.350,40)</b>
<b>Προσαρμογές για:</b>		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	4.702.680,76	4.695.883,07
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	<u>5.260.158,72</u>	<u>5.741.676,45</u>
	<b><u>1.822.626,58</u></b>	<b><u>9.100.209,12</u></b>
<b>Πλέον/Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών Κεφαλαίου ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>		
Αύξηση/ (μείωση) απαιτήσεων	(853.947,14)	(4.265.891,74)
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	4.035.068,33	6.714.624,07
Αύξηση/ (μείωση) προβλέψεων	27.598,17	637.188,04
Κέρδος από πώληση επενδύσεων	<u>(14.530,26)</u>	<u>(3.079,44)</u>
	<b><u>3.194.189,10</u></b>	<b><u>3.082.840,93</u></b>
	<b>5.016.815,68</b>	<b>12.183.050,05</b>
Καταβληθέντες τόκοι	<u>(1.314.205,96)</u>	<u>(3.896.184,45)</u>
<b>Σύνολο εισροών/εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b><u>3.702.609,72</u></b>	<b><u>8.286.865,60</u></b>
<b>Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορές ενσώματων παγίων	(386.035,49)	(57.257,29)
Πωλήσεις επενδύσεων	<u>113.237,46</u>	<u>1.094.222,21</u>
<b>Σύνολο εισροών/εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b><u>(272.798,03)</u></b>	<b><u>1.036.964,92</u></b>
<b>Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.500.000,00	-
Μεταβολή δανεισμού	<u>(4.315.014,14)</u>	<u>(7.390.726,13)</u>
<b>Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b><u>(2.815.014,14)</u></b>	<b><u>(7.390.726,13)</u></b>
<b>Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>	<b>614.797,55</b>	<b>1.933.104,39</b>
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>1.629.349,34</u>	<u>1.157.531,92</u>
<b>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b><u>2.244.146,89</u></b>	<b><u>3.090.636,31</u></b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 25 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**  
**30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου, 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

**1. Γενικές πληροφορίες**

Η εταιρεία ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε. δραστηριοποιείται στην απόκτηση και εκμετάλλευση πλοίων κυρίως στην ακτοπλοϊκή γραμμή Λέσβου –Χίου– Πειραιώς. Έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας και είναι εγκατεστημένη στην Διεύθυνση Ελ. Βενιζέλου 5 στο Δήμο Μυτιλήνης της Λέσβου. Το site της εταιρείας είναι [www.nel.gr](http://www.nel.gr), και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (κλάδος Επιβατηγός Ναυτιλία).

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 09/11/2005.

**2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία**

**2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.**

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας αφορούν το πρώτο εννεάμηνο της χρήσης 2005. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση» και καλύπτονται από το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Υιοθέτηση των ΔΠΧΠ» με δεδομένο ότι αποτελούν τμήμα των πρώτων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2005, οι οποίες θα συνταχθούν σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Αυτές οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά τον Οκτώβριο του 2005.

Οι λογιστικές αρχές που περιγράφονται κατωτέρω, έχουν εφαρμοσθεί σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα μέχρι και την 31.12.2004. Τα πρότυπα αυτά διαφέρουν σε ορισμένες περιοχές από τα ΔΠΧΠ. Τα συγκριτικά στοιχεία του 2004 επαναδιατυπώθηκαν σύμφωνα με τις υιοθετηθείσες για τα ΔΠΧΠ λογιστικές αρχές και λογιστικές εκτιμήσεις.

Συμφωνίες και περιγραφές της επίδρασης της μετάβασης στα ΔΠΧΠ από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα για την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα παρέχονται στη σημείωση 23.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί στα πλαίσια του ιστορικού κόστους. Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών.

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**  
**30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου, 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

2. **Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία (συν.)**

**2.2. Πληροφόρηση κατά τομέα**

Οι δραστηριότητες του ομίλου, διενεργούνται αποκλειστικά στην Ελλάδα είναι ομοιογενείς και θεωρούνται ως ένας τομέας.

**2.3. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα**

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα λογιστικοποιούνται αρχικά βάσει της ισοτιμίας (Ευρώ προς ξένο νόμισμα) της ημερομηνίας της συναλλαγής. Τα χρηματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα μεταφράζονται στο λειτουργικό νόμισμα βάσει της ισοτιμίας που ισχύει κατά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού. Οι συναλλαγματικές διαφορές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Τα μη χρηματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που παρακολουθούνται στο ιστορικό κόστος και εκφράζονται σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται χρησιμοποιώντας την ισοτιμία της ημερομηνίας κατά την κτήση.

**2.4. Ενσώματα πάγια**

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον αποσβέσεις και απομειώσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν γίνονται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	20 χρόνια
Πλοία (η ωφέλιμη ζωή των πλοίων αντιστοιχεί στο ότι προβλέπεται στη νομοθεσία σχετικά με την δυνατότητα εκμετάλλευσης στην Ελλάδα)	30 έως 35 χρόνια
Λοιπός εξοπλισμός	10 χρόνια

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**  
**30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου, 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

2. **Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία (συν.)**

**2.4. Ενσώματα πάγια**

Οι υπολειμματικές αξίες των πλοίων βασίζονται στις εύλογες αξίες τους ως υπολογίζονται από ανεξάρτητους εκτιμητές σε κάθε ετήσιο Ισολογισμό.

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

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.

**2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

*Λογισμικό*

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια.

**2.6. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.**

Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

**2.7. Αποθέματα**

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο FIFO. 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.

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**  
**30ης Σεπτεμβρίου, 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

2. **Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία (συν.)**

**2.8. Απαιτήσεις από πελάτες**

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία. Μεταγενέστερα, αποτιμώνται στην ονομαστική τους αξία αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών και καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

**2.9. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

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

**2.10. Μετοχικό κεφάλαιο**

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

**2.11. Δανεισμός**

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσης με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**  
**30ης Σεπτεμβρίου, 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

2. **Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία (συν.)**

**2.12. Κρατικές επιχορηγήσεις**

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κόστη, αναβάλλονται και καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων μέσα σε μία περίοδο τέτοια ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση με τα κόστη που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Όταν οι επιχορηγήσεις αφορούν ενσώματα πάγια λογιστικοποιούνται ως αναβαλλόμενο έσοδο και μεταφέρονται στα αποτελέσματα στην διάρκεια της αναμενόμενης χρήσης των ενσωμάτων παγίων.

**2.13. Φόρος εισοδήματος**

Η εταιρεία δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος.

**2.14. Παροχές στους εργαζόμενους**

*(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές*

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζόμενους σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

*(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία*

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

Οι υποχρεώσεις για καθορισμένες παροχές, αφορούν τις παροχές του Ν. 2112/20 με βάση τον οποίο, οι εργαζόμενοι κατά την αποχώρησή τους για συνταξιοδότηση αλλά και κατά την απόλυσή τους, λαμβάνουν εφάπαξ ποσά αποζημιώσεων που υπολογίζονται με καθοριζόμενη από τον ανωτέρω νόμο κλίμακα βάσει των ετών υπηρεσίας και τις αποδοχές κατά την αποχώρηση.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα αυτά είναι η ονομαστική αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Λόγω του περιορισμένου αριθμού των εργαζόμενων, οι επιπτώσεις από την μη εκτίμηση των υποχρεώσεων αυτών με αναλογιστική μέθοδο κρίνονται επουσιώδεις.

## ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων  
30ης Σεπτεμβρίου, 2005  
(Ποσά σε Ευρώ)

### 2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία (συν.)

#### 2.15. Έσοδα

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα έσοδα από εισιτήρια αναγνωρίζονται κατά την έκδοση τους.

### 3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

#### Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

##### (α) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προέρχεται κυρίως από τους πράκτορες, που μεσολαβούν για την έκδοση εισιτηρίων αλλά δεν θεωρείται σημαντικός

##### (β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διαμορφώνεται σε υψηλά επίπεδα, λόγω του ύψους των δανειακών υποχρεώσεων, των οικονομικών προβλημάτων που αντιμετωπίζει η εταιρεία λόγω των κατασκευαστικών ελαττωμάτων των πλοίων και της υπερβολικής αύξησης της τιμής των καυσίμων.

##### (γ) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο διακύμανσης των επιτοκίων.

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται από τις δανειακές συμβάσεις, οι οποίες είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**  
**30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου, 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

**4. Ενσώματα πάγια**

	<b>Οικόπεδα κτίρια</b>	<b>Πλοία</b>	<b>Λοιπός εξοπλισμός</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>01-01-2004</b>				
Κόστος ή εκτίμηση	329.049,59	188.766.534,17	915.391,89	190.010.975,65
Σωρευμένες αποσβέσεις	85.919,13	29.241.573,16	783.047,32	30.110.539,61
<b>Αναπόσβεστη αξία 01/01/04</b>	<b>243.130,46</b>	<b>159.524.961,01</b>	<b>132.344,57</b>	<b>159.900.436,04</b>
<b>01.01 – 31.12.2004</b>				
Υπόλοιπο έναρξης	243.130,46	159.524.961,01	132.344,57	159.900.436,04
Προσθήκες	--	--	48.589,71	48.589,71
Αποσβέσεις χρήσεως	12.500,86	6.085.229,73	97.111,49	6.194.842,08
<b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2004</b>	<b>230.629,60</b>	<b>153.439.731,28</b>	<b>83.822,79</b>	<b>153.754.183,67</b>
<b>01.01 – 30.09.2005</b>	230.629,60	153.439.731,28	83.822,79	153.754.183,67
Υπόλοιπο έναρξης				
Προσθήκες	-	-	367.234,69	367.234,99
Αποσβέσεις περιόδου	9.375,64	4.563.922,30	75.000,00	4.648.297,94
<b>Αναπόσβεστη αξία 30.09.2005</b>	<b>221.253,96</b>	<b>148.875.808,98</b>	<b>376.057,48</b>	<b>149.473.120,42</b>

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**  
**30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου, 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

Οι αποσβέσεις των πλοίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της υποχρεωτικής από τον νόμο ωφέλιμης ζωής τους, η οποία ανέρχεται σε 30 – 35 έτη από τον χρόνο της ναυπήγησης τους. Οι εύλογες αξίες των πλοίων για τον προσδιορισμό τυχόν απομείωσης καθώς και οι εκτιμώμενες υπολειμματικές αξίες στο τέλος της ωφέλιμης ζωής τους για την διενέργεια των αποσβέσεων, προσδιορίστηκαν κατά την 30.06.2005 από δύο εκτιμητές και συγκεκριμένα τους οίκους, COSMOS SHIPPING CO SA και ECON SHIPPING & TRADING INC και έχουν ως εξής:

ΠΛΟΙΟ	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ	ΥΠΟΛΕΙΜΑΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΕΤΟΣ ΑΠΟΣΥΡΣΗΣ
ΑΙΟΛΟΣ ΚΕΝΤΕΡΗΣ	64.500.000	17.500.000	2031
ΑΙΟΛΟΣ ΕΞΠΡΕΣ	32.500.000	9.150.000	2030
ΑΙΟΛΟΣ ΕΞΠΡΕΣ ΙΙ	30.000.000	7.800.000	2031
ΘΕΟΦΙΛΟΣ	10.800.000	7.000.000	2008
ΤΑΞΙΑΡΧΗΣ	6.300.000	4.000.000	2008
ΜΥΤΙΛΗΝΗ	7.800.000	6.000.000	2007
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>151.900.000</b>	<b>51.450.000</b>	

Τα ταχύπλοα πλοία της εταιρείας λόγω τεχνικών προβλημάτων στους κινητήρες και των συνθηκών της αγοράς είναι σε προσωρινή ακινησία ως κάτωθι:

- ΑΙΟΛΟΣ ΚΕΝΤΕΡΗΣ από 7-9-2005
- ΑΙΟΛΟΣ ΕΞΠΡΕΣ από 25-1-2005
- ΑΙΟΛΟΣ ΕΞΠΡΕΣ ΙΙ από 24-5-2005

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**  
**30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου, 2005**

**(Ποσά σε Ευρώ)**

Επί των πλοίων υφίστανται οι κάτωθι υποθήκες για εξασφάλιση μακροπρόθεσμων δανείων

Ε/Γ- Ο/Γ ΜΥΤΙΛΗΝΗ	USD	36.500.000
Ε/Γ - Ο/Γ ΘΕΟΦΙΛΟΣ	USD	36.500.000
Ε/Γ – Ο/Γ ΤΑΞΙΑΡΧΗΣ	USD	<u>9.100.000</u>
<b>Σύνολο</b>	USD	<u><u>82.100.000</u></u>
Ε/Γ – Ο/Γ ΤΑΞΙΑΡΧΗΣ	EURO	1.430.668
Ε/Γ – Ο/Γ ΑΙΟΛΟΣ ΕΞΙΠΡΕΣ	EURO	41.161.232
Ε/Γ Ο/Γ ΑΙΟΛΟΣ ΕΞΙΠΡΕΣ ΙΙ	EURO	112.631.740
Ε/Γ – Ο/Γ ΑΙΟΛΟΣ ΚΕΝΤΕΡΗΣ	EURO	<u>112.631.740</u>
<b>Σύνολο</b>	EURO	<u><u>267.855.380</u></u>

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**  
**30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου, 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

**5. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις**

	<b>30/9/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Εγγυήσεις ΔΕΗ	1.231,11	1.231,11
Εγγυήσεις ενοικίων γραφείου Πειραιά	4.108,58	4.108,58
Προκαταβολές ενοικίων πρακτορείου Πειραιά	2.500.000,00	8.804,11
	<b>2.505.339,69</b>	<b>14.143,80</b>

**6. Πελάτες & λοιπές απαιτήσεις**

	<b>30/9/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Πελάτες	6.389.294,29	8.112.183,91
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (Θυγατρικές επιχειρήσεις)	638.134,99	908.134,99
Απαιτήσεις από επιστροφές ασφαλιστρών	910.348,61	1.091.809,59
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρείες για ζημιές πλοίων	565.639,91	1.122.841,24
Λοιπές απαιτήσεις	339.106,36	212.587,14
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(2.116.810,53)	(2.116.810,53)
<b>Σύνολο</b>	<b>6.725.713,63</b>	<b>9.330.746,34</b>

Για τις απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη ποσού 638.134,99 έχει σχηματισθεί ισόποση πρόβλεψη επισφάλειας (περιλαμβάνεται στο ποσό των 2.116.810,53).

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων ταυτίζονται περίπου με τις λογιστικές τους αξίες.

**7. Προκαταβολές**

	<b>30/9/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Ασφάλιστρα επομένης περιόδου	1.702.381,29	850.433,95
Λοιπά (κυρίως ΟΛΠ)	62.735,47	96.899,05
Ενοίκια επομένης περιόδου	150.000,00	0,00
	<b>1.915.116,76</b>	<b>947.333,00</b>

**8. Αποθέματα**

	<b>30/9/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Εμπορεύματα	155.588,92	155.588,92
Καύσιμα – λοιπά αναλώσιμα	362.492,66	362.492,66
	<b>518.081,58</b>	<b>518.081,58</b>

**9. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα**

	<b>30/9/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Διαθέσιμα στο ταμείο	33.420,50	12.132,24
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	2.210.726,39	1.617.217,10
	<b>2.244.146,89</b>	<b>1.629.349,34</b>

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**  
**30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου, 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

**10. Μετοχικό κεφάλαιο**

	<u><b>30.9.2005</b></u>	<u><b>31.12.2004</b></u>
Αριθμός μετοχών	40.107.284	40.107.284
Κοινές μετοχές	40.107.284	40.107.284
Μετοχικό κεφάλαιο	12.032.185,20	35.294.409,92

Το σύνολο των εκδοθέντων κοινών μετοχών είναι 40.107.284 μετοχές με ονομαστική αξία Ευρώ 0,30 ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας μειώθηκε κατά 23.262.224,72 με συμψηφισμό ισόποσων ζημιών, σύμφωνα με την από 10.07.2005 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, η οποία καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωλύμων Εταιρειών την 23.08.2005 με την υπ' αριθμόν Κ2 - 10204/23.8.2005 απόφαση του ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ.

Με την ίδια απόφαση εγκρίθηκε και η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας κατά 24.064.370,40 με έκδοση 80.214.568 κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 0,30 € εκάστης. Έναντι αυτής της αύξησης έχει κατατεθεί από τον βασικό μέτοχο (EDGEWATER HOLDINGS INC), ποσό 1.500.000 ευρώ.

**11. Ζημίες εις νέον**

	<u><b>30.09.2005</b></u>	<u><b>31.12.2004</b></u>
Τακτικό αποθεματικό	2.039.376,00	2.039.376,00
Έκτακτο αποθεματικό	7.216.197,19	7.216.197,19
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	25.590,03	25.590,03
Διαφορά αποτίμησης μετοχής	(93.188,32)	(93.188,32)
Διαφορές από μετατροπή Μετοχικού Κεφαλαίου σε ευρώ	16.478,41	16.478,41
Συμψηφισμός ζημιών με μείωση μετοχικού κεφαλαίου	23.262.224,72	0,00
Σωρευμένες ζημίες	(65.440.325,14)	(57.300.112,24)
	<u><b>(32.973.647,11)</b></u>	<u><b>(48.095.658,93)</b></u>

Ο Λογαριασμός Ζημίες εις Νέον της 31.12.2004 επαναδιατυπώθηκε ώστε να είναι συγκρίσιμος με το αντίστοιχο ποσό της 30.09.2005 και να παρουσιάζει την πραγματική εικόνα.

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**  
**30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου, 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

**12. Προβλέψεις**

- Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία (Ν.2112/20)

	<b>30.09.05</b>	<b>31.12.04</b>
Υπόλοιπο έναρξης	341.856,22	292.272,17
Πρόβλεψη περιόδου	27.598,17	49.584,05
	<b>369.454,39</b>	<b>341.856,22</b>
- Λοιπές προβλέψεις		
Λοιπές προβλέψεις	<b>1.500.000,00</b>	<b>1.500.000,00</b>

Αφορούν προβλέψεις για πρόσθετες πληρωμές επί των ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων. Στις οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2005 (περιλαμβανομένων και των συγκριτικών στοιχείων της 31.12.2004), οι Λοιπές Προβλέψεις εμφανίζονταν στον Λογαριασμό Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις. Η επαναταξινόμηση του ποσού αυτού έγινε στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις ώστε να αποδίδεται η πραγματική εικόνα.

**13. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Προμηθευτές	9.415.432,89	6.222.662,36
Υποχρεώσεις σε εργαζόμενους	84.368,11	499.040,58
Υποχρεώσεις για φόρους – τέλη και ασφαλιστικούς οργανισμούς	13.935.071,40	12.390.794,71
Δουλευμένοι τόκοι δανείων	2.507.523,61	1.357.298,19
Δουλευμένες παροχές σε εργαζομένους	745.418,18	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις	109.262,75	294.823,01
Μερίσματα προηγούμενων χρήσεων	1.139.607,03	1.140.077,11
	<b>27.936.683,97</b>	<b>21.904.695,96</b>

Κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων υπήρχαν οι παρακάτω ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις:

- Για δουλευμένους τόκους δανείων Τραπεζών	2.252.283,50
- Για Φ.Π.Α.	465.000,00
- Για τέλη υπέρ τρίτων και για επαγγελματικές οργανώσεις	3.717.498,94

Στο λογαριασμό υποχρεώσεις από Φόρους - Τέλη και Ασφαλιστικούς Οργανισμούς περιλαμβάνεται και υποχρέωση προς το ΝΑΤ ύψους 7.029.969,80 για την οποία έχει γίνει από 18/10/2005 προσφυγή στα Αρμόδια Διοικητικά Δικαστήρια με βάση την οποία ανεστάλη το 75% της οφειλής. Για το υπόλοιπο 25% έχει κατατεθεί αίτηση αναστολής για την οποία εκτιμάται απόφαση εντός του Α' τριμήνου του 2006. Η οριστικοποίηση του ποσού εκτιμάται ότι θα επέλθει το 2007 και θα υπάρξει ευνοϊκή ρύθμιση για την σταδιακή αποπληρωμή της οφειλής σε περίπτωση αρνητικής έκβασης της υπόθεσης.

Τα μερίσματα πληρωτέα πρέπει να αποδοθούν στο Δημόσιο λόγω παρέλευσης πενταετίας.

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**  
**30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου, 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

**14. Δάνεια**

	<u><b>30.09.2005</b></u>	<u><b>31.12.2004</b></u>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Ομολογιακό δάνειο	543.856,20	543.856,20
Δάνεια τραπεζών	109.054.210,40	116.240.493,78
	<u><b>109.598.066,60</b></u>	<u><b>116.784.349,98</b></u>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Τραπεζικά δάνεια	17.362.196,05	14.112.749,47
<b>Σύνολο δανείων</b>	<u><b>126.960.262,65</b></u>	<u><b>130.897.099,45</b></u>
Μείον: κόστος αναδιάρθρωσης δανείου	5.389.920,72	6.994.840,63
	<u><b>121.570.341,93</b></u>	<u><b>123.902.258,82</b></u>

Σημειώσεις:

Δάνειο CREDIT LYONNAIS (CALYON), με υπόλοιπο την 30.09.2005 94.420.440,22. Το μακροπρόθεσμο κοινοπρακτικό δάνειο της CREDIT LYONNAIS με την εγγύηση του χρηματοπιστωτικού οργανισμού COFACE, το οποίο είχε χρησιμοποιηθεί για την χρηματοδότηση της αγοράς των πλοίων ΑΙΟΛΟΣ EXPRESS II και ΑΙΟΛΟΣ KENTEPHΣ, αναδιαθρόθηκε τον Φεβρουάριο του 2004. Τα βασικά σημεία της αναδιάρθρωσης αυτής είναι: Έγινε επιμήκυνση της διάρκειας του δανείου κατά τρία έτη. Για τα έτη 2003, 2004 και 2005 θα αποπληρωθεί το 25% των δόσεων κεφαλαίου, το έτος 2006 θα πληρωθεί το 50 % των δόσεων κεφαλαίου και το 2007 το 75% των δόσεων κεφαλαίου. Από το 2008 και μετά οι δόσεις κεφαλαίου θα πληρώνονται κανονικά. Η πλήρης αποπληρωμή επέρχεται τον Αύγουστο του 2015. Από σταθερού επιτοκίου με επιτόκιο 6,21 % ετησίως το δάνειο μετατράπηκε σε μεταβλητού επιτοκίου (EURIBOR πλέον 0,5%) Το σύνολο της επίπτωσης της αναδιάρθρωσης θα βαρύνει το χρηματοοικονομικό κόστος των χρήσεων μετά την αναδιάρθρωση με ένα πραγματικό επιτόκιο που προσεγγίζει το αρχικό επιτόκιο της σύμβασης.

Οι όροι της ανωτέρω αναδιάρθρωσης δεν εκπληρώθηκαν. Κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων υπήρχαν ληξιπρόθεσμες οφειλές προς την ανωτέρω Τράπεζα ύψους 3.470.717,11.

Δάνειο FBB με υπόλοιπο την 30.09.2005 21.566.500 ευρώ. Το ανωτέρω δάνειο επιβαρύνεται με ετήσιο επιτόκιο 2% πλέον Euribor. Σε περίπτωση υπερημερίας το επιτόκιο θα ανέλθει στο συμβατικό επιτόκιο πλέον 2%. Η Τράπεζα έχει δικαίωμα μετατροπής μέρους του δανείου, ποσού 3.665.500 σε κοινές μετοχές της εταιρείας.

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**  
**30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου, 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

Κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων υπήρχαν ληξιπρόθεσμες οφειλές προς την ανωτέρω Τράπεζα ύψους 1.800.000 ευρώ.

Δάνειο AEGEAN BALTIC BANK με υπόλοιπο την 30.09.2005 4.325.000 ευρώ. Το ανωτέρω δάνειο επιβαρύνεται με ετήσιο επιτόκιο 1 +5/8 του 1% πλέον το ετήσιο επιτόκιο που προσφέρεται για καταθέσεις σε \$ ή €. Σε περίπτωση υπερημερίας το επιτόκιο θα ανέλθει στο συμβατικό επιτόκιο πλέον 2%. Κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων υπήρχαν ληξιπρόθεσμες οφειλές προς την ανωτέρω Τράπεζα ύψους 675.000 ευρώ.

Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο με υπόλοιπο την 30.09.2005 543.856 €. Περιλαμβάνει 247.092 ομολογίες ονομαστικής αξίας 2,20 ευρώ εκάστης. Επιβαρύνεται με ετήσιο επιτόκιο Euribor πλέον 2%. Οι τόκοι καταβάλλονται στους ομολογιούχους την 1 Οκτωβρίου εκάστου έτους. Οι ομολογιούχοι έχουν το δικαίωμα μετατροπής σε μετοχές με λόγο 10 κοινές μετοχές για κάθε 10 ομολογίες.

Για χορήγηση δανείου από την ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΕΣΒΟΥ – ΛΗΜΝΟΥ του οποίου το υπόλοιπο την 30-09-2005 ήταν € 528.453,90, έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης € 686.720,46 επί των κτιρίων της εταιρείας.

Η λήξη των μακροπροθέσμων δανείων έχει ως εξής:

	<u><b>30.09.2005</b></u>	<u><b>31.12.2004</b></u>
Μεταξύ 1 και 2 ετών	13.510.981,46	9.761.329,00
Μεταξύ 2 και 5 ετών	34.700.339,84	35.032.180,00
Πάνω από 5 έτη	61.386.745,30	71.990.840,98
	<u><b>109.598.066,60</b></u>	<u><b>116.784.349,98</b></u>

Οι λογιστικές αξίες των δανείων της εταιρείας (μακροπροθέσμων και βραχυπροθέσμων) εκφράζονται στα παρακάτω νομίσματα:

	<u><b>30.09.2005</b></u>	<u><b>31.12.2004</b></u>
Ευρώ	124.095.104,73	128.046.501,11
Δολάρια ΗΠΑ 3.456.240,00	2.865.157,92	2.850.598,34

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**  
**30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου, 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

**15. Πωλήσεις**

	<b>30.09.2005</b>	<b>30.09.2004</b>
Ναύλοι	32.283.119,78	40.347.313,95
Πωλήσεις εμπορευμάτων	1.721.773,80	4.020.445,36
	<b>34.004.893,58</b>	<b>44.367.759,31</b>

**16. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως**

	<b>30.09.2005</b>	<b>30.09.2004</b>
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	0,00	1.000.000,00
Έσοδα συμβάσεων	122.941,17	586.940,00
Έσοδα συμβάσεων/τροφοδοσίας	826.829,36	0,00
Λοιπά έσοδα	166.472,48	263.437,52
	<b>1.116.243,01</b>	<b>1.850.377,52</b>

Οι ασφαλιστικές αποζημιώσεις αφορούν το προϊόν που εισπράχθηκε από τα Γαλλικά Ναυπηγία για ζημιές που υπέστησαν τα ταχύπλοα πλοία της εταιρείας.

**17. Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως**

	<b>30.09.2005</b>	<b>30.09.2004</b>
Προμήθειες πρακτόρων	1.917.274,55	3.140.447,84
Συντηρήσεις	677.343,04	1.483.868,34
Ασφάλιστρα	2.170.696,79	2.098.482,80
Λοιπά έξοδα	3.476.509,49	2.997.870,21
Σύνολο	<b>8.241.823,87</b>	<b>9.720.669,19</b>

**18. Παροχές σε εργαζομένους**

	<b>30.9.2005</b>	<b>30.9.2004</b>
Μισθοί και ημερομίσθια	8.132.434,06	9.496.107,47
Εργοδοτικές εισφορές	1.000.637,34	1.110.540,22
Παρεπόμενες παροχές	516.668,91	908.390,27
Αποζημιώσεις Ν. 2112/20	107.854,03	6.067,50
	<b>9.757.594,34</b>	<b>11.521.105,46</b>

Η εταιρεία κατά την 30-09-2005 απασχολούσε 313 άτομα προσωπικό ξηράς και θάλασσας.

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**  
**30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου, 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

**19. Αποσβέσεις**

	<u><b>30.09.2005</b></u>	<u><b>30.09.2004</b></u>
Κτιρίων	9.375,64	8.974,50
<b>Πλοίων:</b>		
- ΑΙΟΛΟΣ ΚΕΝΤΡΗΣ	1.343.686,96	1.343.686,96
- ΑΙΟΛΟΣ EXPRESS I	685.360,34	685.360,34
- ΑΙΟΛΟΣ EXPRESS II	635.989,24	635.989,24
- ΜΥΤΙΛΗΝΗ	443.857,46	443.857,46
- ΤΑΞΙΑΡΧΗΣ	652.981,53	652.981,53
- ΘΕΟΦΙΛΟΣ	802.046,77	802.046,76
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	75.000,00	72.833,63
Λογισμικά	54.382,82	50.152,65
<b>Σύνολο</b>	<u><b>4.702.680,76</b></u>	<u><b>4.695.883,07</b></u>

**20. Χρηματοοικονομικό κόστος**

	<u><b>30.09.2005</b></u>	<u><b>30.09.2004</b></u>
Τόκοι δανείων	4.861.526,28	5.576.538,71
Συναλλαγματικές διαφορές	385.494,28	114.633,67
Λοιπά	13.137,96	50.504,07
	<u><b>5.260.158,52</b></u>	<u><b>5.741.676,45</b></u>

**21. Ζημίες ανά μετοχή**

Οι Ζημίες ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση της ζημίας με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου.

	<u><b>30.09.2005</b></u>	<u><b>30.09.2004</b></u>
Ζημίες	8.140.212,90	1.337.350,40
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	40.107.284	40.107.284
Ζημίες κατά μετοχή	0,20	0,03

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**  
**30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου, 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

**22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου 01.01.2005 – 30.09.2005 ευρώ  
57.973,53 (01.01.2004 – 30.09.2004 ευρώ 66.712,88)

Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών 01.01.2005 – 30.09.2005 ευρώ 271.775,15  
(01.01.2004 – 30.09.2004 ευρώ 231.669,50)

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**  
**30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου, 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

**23. Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων και Αποτελεσμάτων μεταξύ ΔΠΧΠ και Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων**

	<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31/12/2003</b>	<b>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 30/9/2004</b>	<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 30/9/2004</b>	<b>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2004</b>	<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31/12/2004</b>
<b>ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ</b>	49.861.775,73	(1.573.940,07)	48.287.835,66	(7.771.208,88)	36.491.959,49
(1) Διαγραφή εξόδων πολυετούς αποσβέσεως	(4.802.721,36)		(4.802.721,36)		(4.802.721,36)
(2) Αντιλογισμός αποσβέσεων διαγραφέντων εξόδων εγκαταστάσεως	1.972.255,45		1.972.255,45	2.702.705,77	4.674.961,22
(3) Απομείωση συμμετοχής σε συγγενή εταιρεία	(3.800.000,00)	3.800.000,00	-	3.800.000,00	0,00
(4) Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(2.065.982,62)		(2.065.982,62)		(2.065.982,62)
(5) Καταχώρηση δουλευμένων εξόδων	(483.687,26)	(486.442,13)	(970.129,39)	76.329,42	(407.357,84)
(6) Καταχώρηση τελών υπέρ τρίτων	(6.309.400,00)	(600.000,00)	(6.909.400,00)	(800.000,00)	(1.500.000,00)
(7) Διαφορά αποσβέσεων πλοίων Αναπροσαρμογή οικοπέδων και κτιρίων	(9.430.349,07)	(2.678.505,83)	(12.108.854,90)	(1.961.996,73)	(11.392.345,80) (10.792,64)
(8) Μεταφορά των πιστωτικών συναλλαγματικών διαφορών Διαγραφή προσθηκών πλοίων Αποσβέσεις περιόδου	906.903,06		906.903,06	(31.265,50)	875.637,56 (77.650,00) (77.650,00)
(9) Καταχώρηση δουλευμένων τόκων		2.155.017,00	2.155.017,00	(1.274.314,07)	(1.274.314,07)
(10) Καταχώρηση δουλευμένων λοιπών εξόδων		(1.362.194,95)	(1.362.194,95)	(1.705.508,75)	(1.705.508,75)
		(513.634,42)	(513.634,42)		0,00
<b>ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ</b>	<b>25.848.793,93</b>	<b>(1.337.350,40)</b>	<b>24.511.443,53</b>	<b>(7.042.908,74)</b>	<b>18.805.885,19</b>

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**  
**30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου, 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

**Επεξήγηση εγγραφών μετάβασης**

(1) και (2) Αφορά έξοδα πολυετούς απόσβεσης που σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα υπόκεινται σε πενταετή απόσβεση, ενώ με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα δεν αναγνωρίζονται.

(3) Αφορά την αναγνώριση της απομείωσης της συμμετοχής της συγγενούς εταιρείας ‘‘MARIA G SHIPPING CO LTD’’ η οποία δεν είχε αναγνωριστεί με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

(4) Αφορά προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις οι οποίες δεν είχαν αναγνωριστεί με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

(5) Αφορά δουλευμένα έξοδα (προμήθειες πρακτορείων) τα οποία δεν είχαν αναγνωριστεί με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

(6) Αφορά τέλη υπέρ τρίτων τα οποία με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα δεν είχαν αναγνωριστεί.

(7) Αφορά διαφορά αποσβέσεων πλοίων οι οποίες σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα και εν απουσία συγκεκριμένης ρύθμισης για τα πλοία, λογίζονταν αποσβέσεις με μέθοδο η οποία δεν προβλέπεται από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

(8) Αφορά μεταφορά πιστωτικών συναλλαγματικών διαφορών στα αποτελέσματα, η οποία σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα είχε καταχωρηθεί στο λογαριασμό Προβλέψεων.

(9) Αφορά την αναγνώριση των δουλευμένων τόκων οι οποίοι δεν είχαν αναγνωριστεί με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

(10) Αφορά την αναγνώριση διαφόρων δουλευμένων εξόδων όπως παροχές σε εργαζομένους οι οποίες δεν είχαν αναγνωριστεί με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

**24. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Η εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, ασφαλιστικούς οργανισμούς, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις, πέραν αυτών που έχουν αναγνωριστεί στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις.. Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 1998.

**ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.**  
**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**  
**30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου, 2005**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

**25. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και σημαντικά γεγονότα**

- (i) Η Εταιρεία διεκδικεί ποσό ύψους 89,75 εκατ. € περίπου από την εταιρεία SEMT PIELSTICK, κατασκευάστρια εταιρεία των κινητήρων των τριών ταχυπλών πλοίων της Εταιρείας ως αποζημίωση για τις ζημιές που υπέστη λόγω των τεχνικών προβλημάτων των κινητήρων.
- (ii) Με την από 10.07.2005 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε :
- α) Η ονομαστική αξία της μετοχής ορίζεται σε Ευρώ 0,30 λεπτά.
- β) Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώνεται κατά είκοσι τρία εκατομμύρια, διακόσιες εξήντα δύο χιλιάδες, διακόσια είκοσι τέσσερα Ευρώ και εβδομήντα δύο λεπτά (23.262.224,72 Ευρώ) με συμψηφισμό ζημιών.
- γ) Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξάνεται με καταβολή μετρητών κατά είκοσι τέσσερα εκατομμύρια εξήντα τέσσερις χιλιάδες, τριακόσια εβδομήντα Ευρώ και σαράντα λεπτά (24.064.370,40 Ευρώ), με έκδοση ογδόντα εκατομμυρίων, διακοσίων δεκατεσσάρων χιλιάδων, πεντακοσίων εξήντα οκτώ (80.214.568) κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 30 λεπτών (0,30 Ευρώ) εκάστη.
- Μετά τα ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα ανέλθει σε τριάντα έξι εκατομμύρια, ενενήντα έξι χιλιάδες, πεντακόσια πενήντα πέντε Ευρώ και εξήντα λεπτά (36.096.555,60 Ευρώ) διαιρεμένο σε εκατόν είκοσι εκατομμύρια, τριακόσιες είκοσι μία χιλιάδες, οχτακόσιες πενήντα δύο (120.321.852) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών (0,30 Ευρώ) εκάστη.
- (iii) Η διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι έχει λάβει τα κατάλληλα και θα είναι σε εγρήγορση να λάβει επιπρόσθετα μέτρα, ώστε να εξασφαλίσει την επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης για τους επόμενους 12 μήνες. Παρόλα αυτά υπάρχει το ενδεχόμενο λόγω της επιβαρυμένης χρηματοοικονομικής θέσης να μην εξασφαλισθεί το απαιτούμενο κεφάλαιο κίνησης με αρνητικές επιπτώσεις στην απρόσκοπτη λειτουργία της εταιρείας.

Μυτιλήνη, 09 Νοεμβρίου 2005

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Προϊστάμενος  
Οικονομικών Υπηρεσιών

Αθανάσιος Γιακαλής  
Α.Τ. Φ 296264

Απόστολος Βεντούρης  
Α.Τ. Ρ686232

Θεοχάρης Παπαγεωργίου  
Α.Τ. Σ 187789