

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΗΤΗΣ ΜΕΤΑΞΗΣ «ΕΤΜΑ»



ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

**Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από
1^η Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2006**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Β. ΒΕΒΑΙΩΣΗ Δ.Σ.	3
Γ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	4
1. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	4
2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ.....	5
3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	6
4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	7
5. ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	8
Δ. ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	9
1. Γενικές πληροφορίες.....	9
2. Αρχές σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων	9
3. Ενοποίηση	10
4. Μετατροπή ξένων νομισμάτων	10
5. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων	11
6. Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών.....	11
7. Μετοχικό Κεφάλαιο	12
8. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.....	12
9. Λοιπά αποθεματικά.....	12
10. Γνωστοποιήσεις που απαιτούνται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π.1.....	12
11. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)	12
12. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού.....	13
13. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη	13
14. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	13
15. Κεφαλαιουχικές δαπάνες	13
16. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές	13
17. Ζημίες ανά μετοχή.....	14
18. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	14
19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	14
20. Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	14
ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	15
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	15
Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	16
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	17
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	18
Βραχυπρόθεσμα δάνεια.....	19
ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΚΑΤΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ	20
Αποτελέσματα Χρήσεως	21
Ε. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	22
1. Μετοχές της Εταιρείας.....	22
2. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	22

B. ΒΕΒΑΙΩΣΗ Δ.Σ.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΗΤΗΣ ΜΕΤΑΞΗΣ «ΕΤΜΑ» Α.Ε.

Ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις
Της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2006 – 30^η Σεπτεμβρίου 2006

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 24 Νοεμβρίου 2006 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.etma.gr

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

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

ΧΑΡΙΛΑΟΣ ΛΙΑΜΠΗΣ

Γ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2006 και της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2005
(Ποσά σε ευρώ)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.9.2006	31.12.2005	30.9.2006	31.12.2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
<u>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>				
Ενσώματα Πάγια	99.814.986	113.848.781	39.836.544	36.182.410
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	7.838.462	1.241.405	0	0
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	0	0	23.736.877	34.489.479
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2.699.519	2.788.084	1.292.186	1.340.838
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	43.886	48.383	2.373	2.361
	110.396.853	117.926.653	64.867.980	72.015.088
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>				
Αποθέματα	2.779.824	5.119.960	332.567	2.482.567
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	3.533.639	5.034.006	9.553.137	8.888.150
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.394.343	443.118	2.083.140	237.219
	10.707.806	10.597.084	11.968.844	11.607.936
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	121.104.659	128.523.737	76.836.824	83.623.024
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>				
<u>Μετόχων της μητρικής :</u>				
Μετοχικό κεφάλαιο	22.583.672	22.583.672	22.583.672	22.583.672
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	17.084.807	17.084.807	17.084.807	17.084.807
Αποθεματικά	29.456.671	28.792.027	15.825.191	24.296.078
Διαφορές ενοποιήσεως	0	0	0	0
Κέρδη (ζημίες) εις νέο	(36.910.622)	(25.021.952)	(14.057.185)	(10.177.751)
Δικαιώματα μειοψηφίας	20.610.568	23.259.673	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	52.825.096	66.698.227	41.436.485	53.786.806
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>				
<u>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>				
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.935.878	5.165.299	3.724.184	3.680.993
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	1.274.607	1.339.030	927.070	927.070
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.632	11.332	7.632	7.332
	6.218.117	6.515.661	4.658.886	4.615.395
<u>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	12.996.279	8.413.012	6.257.463	3.486.194
Λοιπές προβλέψεις	0	7.500	0	0
Φόροι εισοδήματος & λοιποί φόροι πληρωτέοι	386.846	190.094	220.832	85.492
Δάνεια	48.678.321	46.699.243	24.263.158	21.649.137
	62.061.446	55.309.849	30.741.453	25.220.823
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	121.104.659	128.523.737	76.836.824	83.623.024

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Για την περίοδο 1/1 έως 30 Σεπτεμβρίου 2006 και 2005
(Ποσά σε Ευρώ)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-30/9/2006	1/1-30/9/2005	1/1-30/9/2006	1/1-30/9/2005
Κύκλος εργασιών	3.747.203	7.895.258	0	119.285
Κόστος πωληθέντων	(2.803.661)	(8.517.125)	0	(180.766)
Μικτά κέρδη (ζημίες)	943.542	(621.867)	0	(61.481)
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	48.754	47.891	48.754	46.545
Έξοδα διοίκησης	(5.757.305)	(2.124.259)	(2.709.274)	(846.262)
Έξοδα διάθεσης	(481.619)	(681.368)	0	(104.698)
Κέρδη (ζημίες) εκμετάλλευσης	(5.246.628)	(3.379.603)	(2.660.520)	(965.896)
Έσοδα συμμετοχών				
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	19.426	14.527	4.702	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(2.399.215)	(2.103.341)	(1.112.425)	(869.737)
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	(2.379.789)	(2.088.814)	(1.107.723)	(869.737)
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	15.068	19.562	2.552	0
Έκτακτα Κέρδη	29.780.096	0	17.416.102	0
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	31.662	0	0	0
Έκτατα και ανόργανα έξοδα	(85.991)	(101.591)	(72.207)	(76.852)
Έκτακτες Ζημίες	(38.069.582)	0	(14.248.731)	0
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	(4.911)	0	(4.911)	0
Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	(3.650.000)	0	(2.950.000)	0
Λοιπά έσοδα – έξοδα (καθαρά)	(11.983.658)	(82.029)	142.805	(76.852)
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	(19.610.075)	(5.550.446)	(3.625.438)	(1.912.485)
Φόρος εισοδήματος	(293.909)	0	(253.996)	0
Κέρδη (ζημίες) περιόδου	(19.903.984)	(5.550.446)	(3.879.434)	(1.912.485)
Κέρδη (ζημίες) μετόχων μειοψηφίας	(7.908.790)	(1.790.143)		
Κέρδη (ζημίες) Μετόχων Μητρικής	(11.995.194)	(3.760.303)		

Ζημίες κατά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για την περίοδο (σε Ευρώ)

	(0,659)	(0,206)	(0,213)	(0,105)
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/7-30/9/2006	1/7-30/9/2005	1/7-30/9/2006	1/7-30/9/2005
Κύκλος εργασιών	992.895	2.156.317	-	2.765
Κόστος πωληθέντων	(734.316)	(2.267.844)	-	(11.576)
Μικτά κέρδη (ζημίες)	258.579	(111.527)	-	(8.811)
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	14.385	11.502	14.386	12.824
Έξοδα διοίκησης	(2.363.583)	(591.260)	(1.571.434)	(246.732)
Έξοδα διάθεσης	(141.521)	(148.138)	-	(29.626)
Κέρδη (ζημίες) εκμετάλλευσης	(2.232.140)	(839.423)	(1.557.048)	(272.345)
Έσοδα συμμετοχών	-	-	-	-
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	5.014	4.112	4.570	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(892.423)	(687.092)	(441.369)	(290.363)
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	(887.409)	(682.980)	(436.799)	(290.363)
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	2.544	937	1.342	-
Έκτακτα Κέρδη	-	-	-	-
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	-	-	-	-
Έκτατα και ανόργανα έξοδα	(51.365)	(89.552)	(38.444)	(69.868)
Έκτακτες Ζημίες	(4.573.456)	-	-	-
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-	3.948	-	-
Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	(350.000)	-	(350.000)	-
Λοιπά έσοδα – έξοδα (καθαρά)	(4.972.277)	(84.667)	(387.102)	(69.868)
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	(8.091.826)	(1.607.070)	(2.380.949)	(632.576)
Φόρος εισοδήματος	(205.343)	-	(205.343)	-
Κέρδη (ζημίες) περιόδου	(8.297.169)	(1.607.070)	(2.586.292)	(632.576)
Κέρδη (ζημίες) μετόχων μειοψηφίας	(2.818.853)	(479.302)		
Κέρδη (ζημίες) Μετόχων Μητρικής	(5.478.316)	(1.127.768)		

Ζημίες κατά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για την περίοδο (σε Ευρώ)

	(0,301)	(0,062)	(0,142)	(0,035)
--	----------------	----------------	----------------	----------------

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Για την περίοδο 1/1 έως 30 Σεπτεμβρίου 2006 και 2005

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-30/9/2006	1/1-30/9/2005	1/1-30/9/2006	1/1-30/9/2005
Ταμιακές Ροές από συνήθεις (λειψ/γικές) δραστηριότητες				
<u>Ταμιακές εισροές</u>				
Πωλήσεις	3.747.203	7.895.258	-	119.285
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	48.753	47.891	48.753	46.545
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	15.068	19.562	2.552	-
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	31.662	-	-	-
Πιστωτικοί τόκοι (καταθέσεων κλπ.)	19.427	14.527	4.702	-
Μείωση απαιτήσεων	1.894.927	10.731.531	-	180.919
Αύξηση απαιτήσεων	-	-	(956.353)	-
Σύνολο Ταμιακών Εισροών	5.757.040	18.708.769	(900.345)	346.749
<u>Ταμιακές εκροές</u>				
Κόστος πωληθέντων (μείον αποσβέσεις και προβλέψεις)	2.803.661	8.462.125	-	155.766
Έξοδα λειτουργίας διοικήσεως	2.945.065	2.124.259	1.349.916	846.262
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	481.619	681.368	-	104.698
Άλλα έξοδα	159.981	101.591	77.118	76.852
Μείωση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού	13.041	2.944.410	352	-
Μείωση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην Τραπεζών)	-	7.053.047	-	-
Μείωση αποθεμάτων	-	(2.664.699)	-	(79.716)
Μείωση μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού	(33.518)	(46.691)	-	(3.179)
Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού	-	-	-	(246.646)
Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην Τραπεζών)	(4.665.440)	-	(2.840.755)	(135.535)
Σύνολο Ταμιακών εκροών	1.704.410	18.655.410	(1.413.369)	718.502
<u>Ταμιακές Εκροές φόρων</u>				
Φόροι εισοδήματος	293.909	177.267	253.996	-
Διαφορές φόρου φορολογικού ελέγχου	-	107.187	-	-
Αύξηση υποχρεώσεων από φόρους – τέλη	(196.753)	(34.697)	(135.338)	(35.418)
Σύνολο Ταμιακών εκροών φόρων	97.156	249.757	118.658	(35.418)
Ταμιακές ροές από συνήθεις (λειψ/γικές) δραστηριότητες	3.955.474	(196.398)	394.366	(336.335)
Ταμιακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
<u>Ταμιακές εισροές</u>				
Πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων	650.817	-	-	-
Μείωση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	93.063	-	-	-
Σύνολο Ταμιακών εισροών	743.880	-	-	-
<u>Ταμιακές εκροές</u>				
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	25.738	22.447	24.400	-
Αύξηση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	-	-	-	206.084
Σύνολο Ταμιακών εκροών	25.738	22.447	24.400	206.084
Ταμιακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	718.142	(22.447)	(24.400)	(206.084)
Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
<u>Ταμιακές εισροές</u>				
Αύξηση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	-	-	43.491	-
Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (λογαριασμοί Τραπεζών)	1.979.078	2.416.669	2.152.602	1.478.833
Σύνολο Ταμιακών εισροών	1.979.078	2.416.669	2.196.093	1.478.833
<u>Ταμιακές εκροές</u>				
Μείωση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	233.121	94.299	-	3.849
Τόκοι πληρωθέντες	2.399.215	2.103.341	651.005	869.737
Μερίσματα πληρωθέντα	69.133	-	69.133	-
Σύνολο Ταμιακών εκροών	2.701.469	2.197.640	720.138	873.586
Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(722.391)	219.029	1.475.955	605.247
ΤΑΜΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	3.951.225	184	1.845.921	62.828
ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	443.118	345.958	237.219	111.055
ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΗΣ	4.394.343	346.142	2.083.140	173.883

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Για την περίοδο 1/1 έως 30 Σεπτεμβρίου 2006 και 2005
(Ποσά σε Ευρώ)

Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικό Επανεκτί- μησης	Λοιπά Αποθεμα- τικά	Αποτελέ- σματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο κατά την 1 Ιανουαρίου 2005 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	22.583.672	17.084.807	10.473.535	13.633.846	(7.041.924)	56.733.936
Κέρδος / (ζημία) που αναγνωρίστηκε άμεσα στα ίδια κεφάλαια					0	
Κέρδος / (ζημία) αποτίμησης μεταφερό- μενο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια					309.477	309.477
Αποθεματικό επανεκτίμησης μεταφερό- μενο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια			188.697			188.697
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής ισολογισμών						0
Σύνολο καθαρού εισοδήματος μεταφερόμενο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια	0	0	188.697	0	309.477	498.174
Διανεμηθέντα μερίσματα (κέρδη)						0
Αύξηση/ (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου						0
Αγορές (πωλήσεις) ιδίων μετοχών						0
Επίδραση στα δικαιώματα μειοψηφίας από εξαγορά επιπλέον μεριδίου θυγατρικής						0
Δικαιώματα μειοψηφίας από πώληση μεριδίου θυγατρικών						0
Καθαρό κέρδος / (ζημία) περιόδου μετά φόρων					(1.912.485)	(1.912.485)
Υπόλοιπο κατά την 30 Ιουνίου 2005	22.583.672	17.084.807	10.662.232	13.633.846	(8.644.932)	55.319.625
Υπόλοιπο κατά την 1 Ιανουαρίου 2006 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	22.583.672	17.084.807	10.662.232	13.633.846	(10.177.751)	53.786.806
Κέρδος / (ζημία) που αναγνωρίστηκε άμεσα στα ίδια κεφάλαια						0
Κέρδος / (ζημία) αποτίμησης μεταφερό- μενο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια			(9.525.996)			(9.525.996)
Αποθεματικό επανεκτίμησης μεταφερό- μενο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια			1.295.720			1.295.720
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής ισολογισμών						0
Σύνολο καθαρού εισοδήματος μεταφερόμενο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια	0	0	(8.230.276)	0	0	(8.230.276)
Διανεμηθέντα μερίσματα (κέρδη)				(240.610)		(240.610)
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου						0
Αγορές (πωλήσεις) ιδίων μετοχών						0
Επίδραση στα δικαιώματα μειοψηφίας από εξαγορά επί πλέον μεριδίου θυγατρικής						0
Δικαιώματα μειοψηφίας από πώληση μεριδίου θυγατρικών						0
Καθαρό Κέρδος / (ζημία) περιόδου μετά φόρων					(3.879.434)	(3.879.434)
Υπόλοιπο κατά την 30 Ιουνίου 2006	22.583.672	17.084.807	2.431.956	13.393.236	(14.057.185)	41.436.486

5. ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Για την περίοδο 1/1 έως 30 Σεπτεμβρίου 2006 και 2005
(Ποσά σε Ευρώ)

Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικό Επανεκτί- μησης	Λοιπά Αποθεμα- τικά	Συναλλαγ. Διαφορές	Αποτελέ- σματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώ- ματα μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπο κατά την 1 Ιανuariου 2005 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	22.583.672	17.084.807	11.999.214	13.701.197		(18.498.786)	46.870.103	23.405.997	70.276.101
Κέρδος / (ζημία) που αναγνω- ρίστηκε άμεσα στα ίδια κεφαλ								0	0
Κέρδος / (ζημία) αποτίμησης μεταφερόμενο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια				700		(90.640)	(89.940)	(389.893)	(479.832)
Αποθεματικό επανεκτίμησης μεταφερόμενο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια			259.113				259.113	68.737	327.850
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής					2.400.602		2.400.602	2.306.461	4.707.063
Σύνολο καθαρού εισοδήμ. μεταφερόμενο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια	0	0	259.113	700	2.400.602	(90.640)	2.569.775	1.985.305	4.555.081
Διανεμηθέντα μερίσματα (κέρδη)									0
Αύξηση/ (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου									0
Αγορές (πωλήσεις) ιδίων μετοχών									0
Επίδραση στα δικαιώματα μειοψηφίας από εξαγορά επιπλέον μεριδίου θυγατρικής									0
Δικαιώματα μειοψηφίας από πώληση μεριδίου θυγατρικών									0
Καθαρό κέρδος / (ζημία) περιόδου μετά φόρων						(3.760.303)	(3.760.303)	(1.790.142)	(5.550.445)
Υπόλοιπο κατά την 30 Ιουνίου 2005	22.583.672	17.084.807	12.258.327	13.701.897	2.400.602	(22.349.728)	45.679.576	23.601.160	69.280.736
Υπόλοιπο κατά την 1 Ιανuariου 2006 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	22.583.672	17.084.807	12.258.327	13.703.027	2.830.674	(25.021.952)	43.438.554	23.259.673	66.698.227
Κέρδος / (ζημία) που αναγνω- ρίστηκε άμεσα στα ίδια κεφαλ						106.525	106.525		106.525
Κέρδος / (ζημία) αποτίμησης μεταφερόμενο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια			2.061.385				2.061.385	5.259.685	7.321.070
Αποθεματικό επανεκτίμησης μεταφερόμενο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια							0		0
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής					(1.156.538)		(1.156.538)		(1.156.538)
Σύνολο καθαρού εισοδήμα- τος μεταφερόμενο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια	0	0	2.061.385	0	(1.156.538)	106.525	1.011.372	5.259.685	6.271.057
Διανεμηθέντα μερίσματα (κέρδη)				(240.203)			(240.203)		(240.203)
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου				0			0		0
Αγορές (πωλήσεις) ιδίων μετοχών				0			0		0
Επίδραση στα δικαιώματα μειοψηφίας από εξαγορά επί πλέον μεριδίου θυγατρικής				0			0		0
Δικαιώματα μειοψηφίας από πώληση μεριδίου θυγατρικών				0			0		0
Καθαρό Κέρδος / (ζημία) περιόδου μετά φόρων						(11.995.195)	(11.995.195)	(7.908.790)	(19.903.985)
Υπόλοιπο κατά την 30 Ιουνίου 2006	22.583.672	17.084.807	14.319.712	13.462.823	1.674.137	(36.910.622)	32.214.528	20.610.568	52.825.096

Δ. ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία ETMA Α.Ε. έχει τη μορφή Ανωνύμου Εταιρείας και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Έχει την έδρα της στην Αθήνα, Αγίας Άννης 9 – 11 Βοτανικός και η διεύθυνσή της στο διαδίκτυο είναι www.etma.gr. Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30 Σεπτεμβρίου 2006 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 24 Νοεμβρίου 2006.

Η εταιρεία μας, σύμφωνα με το ισχύον καταστατικό της, έχει πλην των άλλων χαρακτήρα συμμετοχικής εταιρείας και ασκεί την βιομηχανική και εμπορική της δραστηριότητα μέσω των θυγατρικών της εταιρειών.

Η πρόσφατη πολεοδομική ρύθμιση θα επιτρέψει την ανάπτυξη επιχειρηματικής δραστηριότητας στον τομέα των ακινήτων, δραστηριότητα που περιλαμβάνεται επίσης στους καταστατικούς της σκοπούς.

Οι εγκαταστάσεις της ETMA Α.Ε. ευρίσκονται στην Αθήνα (Αγ. Άννης 9 – 11 Βοτανικός).

Οι εγκαταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών ευρίσκονται :

α) Της ΕΛΛΑΤΕΞ Α.Ε. στην Αθήνα (Αγ. Άννης 9 – 11 Βοτανικός)

β) Της HEILONGJIANG ETMA Chemical Fibre Co. Ltd και

της HEILONGJIANG LONGMA Chemical Fibre Co. Ltd στην Κίνα, και

γ) Της RONALTEX S.A.S, στην οποία η ETMA συμμετέχει μέσω της θυγατρικής ΕΛΛΑΤΕΞ Α.Ε. στην Γαλλία.

2. Αρχές σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την περίοδο 1/1 έως 30/9 του 2006 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.)

Στις 30/6/2006 προβήκαμε : α) Στην αναπροσαρμογή της εύλογης αξίας των ακινήτων βάσει της προσδοκώμενης αξίας πώλησεως € 31.280.000, η οποία και επετεύχθη, και στις 16/10/2006 υπεγράφη το οριστικό συμβόλαιο πώλησης και εισπράχθηκε το τίμημα. β) Στην αλλαγή της ακολοθούμενης λογιστικής πολιτικής για τις αποτιμήσεις των συμμετοχών σε θυγατρικές από το κόστος κτήσεως στην εύλογη αξία. Ως εκ τούτου η συμμετοχή μας στις θυγατρικές εταιρείες της Κίνας καθορίσθηκε βάσει της ισοτιμίας Δολλαρίου – Ευρώ στο ποσό ύψους € 21.680.885, το οποίο και ανταποκρίνεται στην εύλογη αξία.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνδυασμό με τις οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2005 καθότι με αυτόν τον τρόπο προσφέρεται πιο ολοκληρωμένη ενημέρωση στον αναγνώστη.

Η ετοιμασία των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις 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 σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

3. Ενοποίηση

Θυγατρικές εταιρείες.

Οι ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν την οικονομική κατάσταση της εταιρείας και των εταιρειών που ελέγχονται από αυτή την 30 Σεπτεμβρίου 2006.

Ειδικότερα, περιλαμβάνονται : 1) Η ενοποιημένη οικονομική κατάσταση της ΕΛΛΑΤΕΞ Α.Ε. η οποία περιέχει και την θυγατρική της RONALTEX S.A.S. και 2) Η ενοποιημένη οικονομική κατάσταση των εταιρειών HEILONGJIANG ETMA Chemical Fibre Co. Ltd και HEILONGJIANG LONGMA Chemical Fibre Co. Ltd.

Στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας, πλέον από 30/6/2006, οι επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις αποτιμούνται στο τέλος κάθε χρήσης στην εύλογη αξία βάση του ν. 3460/2006.

Οι διαφορές αποτίμησης των συμμετοχών αντιλογίζονται στην ενοποίηση των οικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών εταιρειών της Κίνας ενώ δεν αντιλογίζονται στην ενοποίηση της RONALTEX.

Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος μέχρι την ημερομηνία που παύει να υφίσταται ο έλεγχος.

Η χρησιμοποιούμενη λογιστική μέθοδος για την ενοποίηση είναι η μέθοδος αγοράς.

Το κόστος απόκτησης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα επιρριπτέου στην συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που συνιστούν μία επιχειρηματική ενοποίηση αποτιμώνται κατά την απόκτηση στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, κόστος, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως.

Οι διεταιρικές συναλλαγές, τα διεταιρικά υπόλοιπα και κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

Η μητρική εταιρία από το μ. Μάρτιο 2005 και η θυγατρική ΕΛΛΑΤΕΞ ΑΕ από τον Ιούλιο 2004 δεν ασκούν βιομηχανική και εμπορική δραστηριότητα και έχουν τεθεί σε αναστολή από το ΧΑ από την 1^η Σεπτεμβρίου 2006. Επίσης και οι θυγατρικές της Κίνας από τα τέλη του 2005 διέκοψαν προσωρινά τη βιομηχανική τους δραστηριότητα.

4. Μετατροπή ξένων νομισμάτων

(1) Νόμισμα μέτρησης και αναφοράς

Το νόμισμα μέτρησης και αναφοράς του Ομίλου από την 1 Ιανουαρίου 2002 είναι το Ευρώ, κατά συνέπεια οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το νόμισμα αποτίμησης της μητρικής εταιρείας.

(2) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας σύνταξης. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τέτοιες συναλλαγές (και από τη μετατροπή

στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα) αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός όταν καταχωρούνται στην καθαρή θέση ως αναγνωρισμένες αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.

(3) Εταιρείες του Ομίλου

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

- Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που υπάρχουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
- Τα ίδια κεφάλαια μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία που προέκυψαν.
- Τα έσοδα και έξοδα μετατρέπονται με τις μέσες ισοτιμίες περιόδου.

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

Η υπεραξία και οι προσαρμογές των εύλογων αξιών που προκύπτουν από την απόκτηση οικονομικών μονάδων εξωτερικού μετατρέπονται με τις ισοτιμίες της ημερομηνίας ισολογισμού.

5. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

α) Κίνδυνος αγοράς

οι συναλλαγές του Ομίλου είναι κυρίως σε € και κατά συνέπεια δεν προκύπτουν σημαντικοί κίνδυνοι από τις απαιτήσεις.

β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας παραμένει σε σχετικά αυξημένα επίπεδα λόγω της κατάστασης στην αγορά της κλωστοϋφαντουργίας καθώς και της μείωσης των τραπεζικών χορηγήσεων.

Ο Όμιλος έχει σημαντικά περιουσιακά στοιχεία (Ακίνητο στο Βοτανικό).

Η ένταξη του ακινήτου στη γενικότερη ανάπτυξη της περιοχής θα ωφελήσει στην ταμειακή ρευστότητα του Ομίλου.

Η πολιτική του Ομίλου είναι να συνάπτει δάνεια και να τα ανανεώνει χρησιμοποιώντας κυμαινόμενο επιτόκιο.

6. Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών

Λαμβάνοντας υπόψη την κατάθεση τροποποιήσεως για την πολεοδομική ρύθμιση στην περιοχή που βρίσκονται τα ακίνητα της εταιρείας μας και την εν συνεχεία ψήφιση του σχετικού νόμου, η εύλογη αξία των ακινήτων μας διαμορφώθηκε στο ύψος των € 39.472.408.

Τα μηχανήματα διαγράφηκαν λόγω πωλήσεώς των.

Οι εύλογες αξίες των Αποθεμάτων είναι οι ονομαστικές τους αξίες κατάλληλα προσαρμοσμένες ώστε να μειώνουν τον κίνδυνο που ενδεχομένως προκύψει κατά την πώλησή τους.

Το αυτό ισχύει και για τις απαιτήσεις.

Οι υποχρεώσεις έχουν αυξηθεί με την πρόβλεψη για αποζημίωση όλου του προσωπικού.

7. Μετοχικό Κεφάλαιο

Με 31/3/2006 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας παραμένει το ίδιο ως ήταν την 1/1/2004.

Αναλύεται σε :

Κοινές μετοχές	13.237.251 X 1,24 =	16.414.191,24
Προνομιούχ. Μετοχές	<u>4.975.388 X 1,24 =</u>	<u>6.169.481,12</u>
Σύνολο	<u>18.212.639</u>	<u>22.583.672,36</u>

8. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Αφορά διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο παλαιότερων αυξήσεων του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

9. Λοιπά αποθεματικά

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

Η μείωση στα κονδύλια του Ομίλου και της εταιρείας την 30/9/2006 σε σχέση με την 31/12/2005 οφείλεται σε τακτοποίηση λογαριασμών όπως φαίνεται στον πίνακα μεταβολών Καθαρής θέσης.

10. Γνωστοποιήσεις που απαιτούνται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π.1

Σύμφωνα με το νόμο από 1 Ιανουαρίου 2005 η εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων είναι υποχρεωτική για τις εισηγμένες στο Χ.Α. εταιρείες και τις θυγατρικές τους. Μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2004 η εταιρεία και ο Όμιλος είχαν συντάξει και δημοσιεύσει τις οικονομικές τους καταστάσεις με βάση την Ελληνική νομοθεσία. Για την παρουσίαση των περιουσιακών στοιχείων των υποχρεώσεων και της καθαρής θέσης σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. πραγματοποιήθηκαν οι προσαρμογές που κρίθηκαν αναγκαίες σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π.1. Ειδικότερα έγινε απόσβεση διάφορων εξόδων του λογαριασμού έξοδα εγκαταστάσεως τα οποία αποσβένοντο τμηματικά, έγινε αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων στην εύλογη αξία τους, τροποποιήθηκαν οι συντελεστές απόσβεσης διάφορων περιουσιακών στοιχείων ώστε να συμπίπτουν με την υπολειπόμενη ωφέλιμη ζωή των, καταχωρήθηκαν λογιστικά οι υποχρεώσεις της εταιρείας και του Ομίλου για την αποζημίωση του προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, προσαρμόστηκε η αξία των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις, έγινε λογιστική καταχώριση αναβαλλόμενης φορολογίας, έγινε πρόβλεψη αποσβέσεως επισφαλών απαιτήσεων και υποτιμήσεως αποθεμάτων, καθώς και πρόβλεψη τόκων γραμματίων πληρωτέων.

11. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, κάθε μιας εκ των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες έδρας των θυγατρικών εξωτερικού. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών των εταιρειών του Ομίλου όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρεώσεως (liability method) σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

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

Καταχωρούνται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για όλες τις εκπεστές προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρξει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η εκπεστέα προσωρινή διαφορά μπορεί να αξιοποιηθεί.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις για την τρέχουσα και τις προηγούμενες χρήσεις αποτιμώνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές), με τη χρήση φορολογικών συντελεστών (και φορολογικών νόμων) που έχουν θεσπιστεί, ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

12. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στις 30/9/2006 : Ομίλου 154 άτομα και Εταιρείας 28 άτομα.

Στις 30/9/2005 : Ομίλου 570 άτομα και Εταιρείας 28 άτομα.

13. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί των ακινήτων της εταιρείας και του Ομίλου έχουν εγγραφεί υποθήκες και προσημειώσεις υποθηκών συνολικού ποσού ευρώ 16.441.729 για την εταιρεία και 27.009.451 για τον Όμιλο για εξασφάλιση τραπεζικών δανείων.

14. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2004. Από τον έλεγχο των χρήσεων 2000 – 2004 που ολοκληρώθηκε στις 4/10/2006 προέκυψε φόρος € 205.343 ο οποίος επιβάρυνε τα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου. Η ΕΛΛΑΤΕΞ Α.Ε. έχει ελεγχθεί μέχρι και τη χρήση 2001.

15. Κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υπάρχουν.

16. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

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

17. Ζημίες ανά μετοχή

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

18. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι διαφορές φορολογικού ελέγχου για τις ανέλεγκτες χρήσεις θα είναι μηδενικές λόγω υπέρξεως φορολογικών ζημιών.

19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

	<u>Όμιλος</u>	<u>Εταιρεία</u>
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	0,00	0,00
β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	0,00	0,00
γ) Απαιτήσεις	0,00	8.740.855,00
δ) Υποχρεώσεις	0,00	0,00
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	187.239,00	73.710,00
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00

20. Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
30/9/2006	30/9/2005	30/9/2006	30/9/2005
1.274.607	1.261.000	927.070	900.000

Η αναλογιστική μελέτη έγινε με ακρίβεια από τις υπηρεσίες της εταιρείας μας.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Πάγια στοιχεία Ενεργητικού

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/06	31/12/05	30/9/06	31/12/05
Γήπεδα – Οικόπεδα	<u>44.268.995</u>	<u>12.876.014</u>	<u>29.308.869</u>	<u>10.563.324</u>
Κτίρια –Εγκαταστάσεις Κτιρίων	23.862.664	28.050.578	10.270.523	10.484.492
Αποσβέσεις	<u>-366.677</u>	<u>-308.953</u>	<u>-160.476</u>	<u>-213.969</u>
	<u>23.495.987</u>	<u>27.741.625</u>	<u>10.110.047</u>	<u>10.270.523</u>
Μηχανήματα και λοιπός εξοπλισμός	72.741.261	75.064.354	14.912.791	15.759.001
Αποσβέσεις	<u>-2.476.273</u>	<u>-2.309.593</u>	<u>-478.524</u>	<u>-846.210</u>
	70.264.988	72.754.761	14.434.267	14.912.791
Πωληθέντα	-33.072.911	-	-14.434.267	-
Απομείωση αξίας	<u>-5.573.456</u>	-	-	-
	<u>31.618.621</u>	<u>72.754.761</u>	-	<u>14.912.791</u>
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	467.836	608.098	435.772	459.962
Αποσβέσεις	<u>-36.453</u>	<u>-131.717</u>	<u>-18.144</u>	<u>-24.190</u>
	<u>431.383</u>	<u>476.381</u>	<u>417.628</u>	<u>435.772</u>
Παρ/σεις και δικ. βιομ. Ιδιοκτησίας	22.162	22.162	-	-
Αποσβέσεις	<u>-22.162</u>	<u>-22.162</u>	-	-
	-	-	-	-
Υπεραξία επιχειρήσεως	7.838.462	1.241.405	-	-
Αποσβέσεις	-	-	-	-
	<u>7.838.462</u>	<u>1.241.405</u>	-	-
Σ Υ Ν Ο Λ Ο	<u>107.653.448</u>	<u>115.090.186</u>	<u>39.836.544</u>	<u>36.182.410</u>

Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/06	31/12/05	30/9/06	31/12/05
Συμμετοχή εις ΕΛΛΑΤΕΞ Α.Ε.	-	-	2.055.992	1.645.150
Συμμετοχή εις επιχειρήσεις Κίνας	-	-	21.680.885	32.844.329
Αναβαλλόμενος Φόρος εισοδήματος	2.699.519	2.788.084	1.292.186	1.340.839
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	<u>43.886</u>	<u>48.383</u>	<u>2.373</u>	<u>2.361</u>
	<u>2.743.405</u>	<u>2.836.467</u>	<u>25.031.436</u>	<u>35.832.679</u>
Υπολ/σμός αναβαλ/νου φόρου εισοδ.				
Ασώματες ακινητοποιήσεις	7.030	7.030	7.030	7.030
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	2.150.000	2.150.000	900.000	900.000
Συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις	1.176.030	1.176.030	927.070	927.070
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	86.345	86.345	81.201	81.201
Πρόβλεψη μείωσης αποθεμάτων	400.000	400.000	200.000	200.000
Έξοδα σε υπόλοιπο εις νέο	2.389.277	2.389.277	1.019.559	1.019.559
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	2.769.774	2.504.082	1.320.952	1.055.260
Έξοδα βάσει Δ.Λ.Π. εις αποτελέσματα χρήσεως	363.389	-	-	-
Αντ/σμος αποσβέσεων λόγω απομείωσης κτιρίων	-31.661	-	-	-
Αντ/σμος αποσβέσεων λόγω πώλησης μηχανημάτων	-1.500	-	-	-
	<u>9.308.684</u>	<u>8.712.764</u>	<u>4.455.812</u>	<u>4.190.120</u>
	<u>X 29%</u>	<u>X 32%</u>	<u>X 29%</u>	<u>X 32%</u>
	<u>2.699.519</u>	<u>2.788.084</u>	<u>1.292.186</u>	<u>1.340.839</u>
<u>Αποθέματα</u>				
Εμπορεύματα	977.352	810.416	-	-
Προϊόντα και Υποπροϊόντα	-	563.264	-	-
Α' & βοηθ. ύλης – Υλικά – Αντ/κα – Συσκ.	4.652.472	4.146.280	2.682.567	2.682.567
Προσαρμογή της αξίας	<u>-2.850.000</u>	<u>-400.000</u>	<u>-2.350.000</u>	<u>-200.000</u>
	<u>2.779.824</u>	<u>5.119.960</u>	<u>332.567</u>	<u>2.482.567</u>
Απαιτήσεις κατά πελατών				
Πελάτες	3.931.525	4.294.609	1.547.449	1.576.894
Γραμμάτια στις Τράπεζες σε εγγύηση	513.218	605.618	275.117	275.117
Γραμμάτια σε καθυστέρηση	126.277	126.277	52.208	52.208
Επιταγές εισπρακτέες	-	10.000	-	5.000
Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση	513.304	513.304	78.198	78.198
Απαιτήσεις κατά συνδεδ. Επιχ/σεων	-	-	<u>8.740.855</u>	<u>7.251.782</u>
	<u>5.084.324</u>	<u>5.549.808</u>	<u>10.693.827</u>	<u>9.239.199</u>
Μείον Προβλέψεις	<u>-3.350.000</u>	<u>-2.150.000</u>	<u>-1.700.000</u>	<u>-900.000</u>
	<u>1.734.324</u>	<u>3.399.808</u>	<u>8.993.827</u>	<u>8.339.199</u>

Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	<u>30/9/06</u>	<u>31/12/05</u>	<u>30/9/06</u>	<u>31/12/05</u>
Χρεώστες διάφοροι	1.689.458	1.384.339	506.523	496.333
Έξοδα επομένων Χρήσεων	56.126	89.644		-
Λογ/σμοί διαχ/σεως Προκ/λων & Πιστώσεων	<u>53.731</u>	<u>160.215</u>	<u>52.787</u>	<u>52.618</u>
	<u>1.799.315</u>	<u>1.634.198</u>	<u>559.310</u>	<u>548.951</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα				
Ταμείο	31.760	24.166	3.332	10.716
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	<u>4.362.583</u>	<u>418.952</u>	<u>2.079.808</u>	<u>226.503</u>
	<u>4.394.343</u>	<u>443.118</u>	<u>2.083.140</u>	<u>237.219</u>

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	<u>30/9/06</u>	<u>31/12/05</u>	<u>30/9/06</u>	<u>31/12/05</u>
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.274.607	1.339.030	927.070	927.070
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	4.935.878	5.165.299	3.724.184	3.680.993
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	<u>7.632</u>	<u>11.332</u>	<u>7.632</u>	<u>7.332</u>
	<u>6.218.117</u>	<u>6.515.661</u>	<u>4.658.886</u>	<u>4.615.395</u>
Υπολογισμός αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος				
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	17.020.269	16.141.559	12.842.014	11.503.102
	<u>X 29%</u>	<u>X 32%</u>	<u>X 29%</u>	<u>X 32%</u>
	<u>4.935.878</u>	<u>5.165.299</u>	<u>3.724.184</u>	<u>3.680.993</u>
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές	4.331.362	4.429.337	100.697	101.497
Γραμμάτια πληρωτέα	2.254.161	2.411.648	1.936.223	2.028.623
Προκαταβολές πελατών	5.000.577	620	3.128.000	-
Φόροι – τέλη	386.846	190.095	220.832	85.493
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	213.595	357.259	101.570	228.097
Μερίσματα πληρωτέα	156.168	225.301	149.021	218.154
Πιστωτές διάφοροι	1.040.416	975.806	841.952	909.470
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	-	13.041	-	352
Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα	<u>-</u>	<u>7.500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>13.383.125</u>	<u>8.610.607</u>	<u>6.478.295</u>	<u>3.571.686</u>

Βραχυπρόθεσμα δάνεια

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	<u>30/9/06</u>	<u>31/12/05</u>	<u>30/9/06</u>	<u>31/12/05</u>
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	6.098.820	5.741.482	2.305.682	2.168.338
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	733.270	1.008.677	433.531	579.401
ALPHA BANK	11.531.204	8.973.252	8.531.995	5.957.717
EUROBANK	12.250.295	12.205.894	6.767.747	6.709.626
HOFMANN	11.559.483	11.480.355	6.101.047	6.080.313
ΑΤΤΙΚΗΣ	239.961	299.469	123.156	153.742
ΠΕΙΡΑΙΩΣ	1.506.918	1.883.648	-	-
ΤΡΑΠΕΖΑ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΚΙΝΑΣ	<u>4.758.370</u>	<u>5.106.466</u>	-	-
	<u>48.678.321</u>	<u>46.699.243</u>	<u>24.263.158</u>	<u>21.649.137</u>
Καθαρή θέση				
Μετοχικό Κεφάλαιο (καταβλημένο)	22.583.672	22.583.672	22.583.672	22.583.672
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	17.084.807	17.084.807	17.084.807	17.084.807
Τακτικό αποθεματικό	1.587.642	1.587.642	1.234.194	1.234.194
Λοιπά αποθεματικά	4.375.864	4.616.113	4.659.723	4.900.335
Συναλλαγματικές διαφορές	1.674.136	2.830.674	-	-
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	7.499.318	7.499.318	7.499.318	7.499.318
Αποθεματικό επανεκτίμησης	14.319.712	12.258.326	2.431.956	10.662.231
Δικαιώματα μειοψηφίας	20.610.568	23.259.626	-	-
Υπόλοιπο Κερδών χρήσεως εις νέο	-	-	-	-
Υπόλοιπο Ζημιών χρήσεως εις νέο	-11.995.195	-6.534.237	-3.879.434	-3.495.626
Υπόλοιπο Ζημιών προηγ. χρήσεων	-21.974.144	-15.546.432	-8.231.972	-4.736.347
Διαφορές Προσαρμογής (Δ.Π.Χ.Π)	<u>-2.941.283</u>	<u>-2.941.283</u>	<u>-1.945.778</u>	<u>-1.945.778</u>
	<u>52.825.096</u>	<u>66.698.227</u>	<u>41.436.486</u>	<u>53.786.806</u>

ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΚΑΤΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	<u>1/1-30/9/06</u>	<u>1/1-30/9/05</u>	<u>1/1-30/9/06</u>	<u>1/1-30/9/05</u>
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ				
Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.)				
Ελλάδα	-	281.936	-	14.942
Λοιπές χώρες (Ε.Ε.)	-	-	-	-
Κίνα	-	3.593.627	-	-
ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ				
Ευρωπαϊκή Ένωση				
Γαλλία	3.448.362	3.557.479	-	-
Ελλάδα	5.813	22.287	-	22.287
Λοιπές χώρες (Ε.Ε.)	293.028	357.873	-	-
Συρία	-	<u>82.056</u>	-	<u>82.056</u>
Σ Υ Ν Ο Λ Ο	<u>3.747.203</u>	<u>7.895.258</u>	-	<u>119.285</u>

Αποτελέσματα Χρήσεως

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	<u>30/9/06</u>	<u>30/9/05</u>	<u>30/9/06</u>	<u>30/9/05</u>
Κύκλος εργασιών	3.747.203	7.895.258	-	119.285
Μείον : Κόστος πωλήσεων	<u>-2.803.661</u>	<u>-8.517.125</u>	-	<u>-180.766</u>
Μικτά αποτελέσματα εκμ/σεως	943.542	-621.867	-	-61.481
Πλέον : Άλλα έσοδα εκμ/σεως	<u>48.754</u>	<u>47.891</u>	<u>48.754</u>	<u>46.545</u>
Σύνολο	992.296	-573.976	48.754	-14.936
Μείον : Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-2.945.063	-2.124.259	-2.119.290	-846.262
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	<u>-481.619</u>	<u>-681.368</u>	-	<u>-104.698</u>
Μερικά αποτελέσματα εκμ/σης	-2.434.386	-3.379.603	-2.070.536	-965.896
Πλέον: Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	19.426	14.527	4.702	-
Μείον: Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	<u>-2.399.215</u>	<u>-2.103.341</u>	<u>-1.112.425</u>	<u>-869.737</u>
Ολικά αποτελέσματα εκμ/σεως	-4.814.175	-5.468.417	-3.178.259	-1.835.633
<u>Πλέον : Έκτακτα αποτελέσματα</u>				
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	15.068	19.562	2.552	-
Έκτακτα κέρδη	29.780.096	-	17.416.102	-
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	31.662	-	-	-
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	-85.991	-101.591	-72.207	-76.852
Έκτακτες ζημιές	-38.069.582	-	-14.248.731	-
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-4.911	-	-4.911	-
Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	<u>-3.650.000</u>	-	<u>-2.950.000</u>	-
	-16.797.833	-5.550.446	-3.035.454	-1.912.485
Μείον :				
Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	-2.812.242	-65.000	-589.984	-25.000
Μείον : Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	-	<u>65.000</u>	-	<u>25.000</u>
ZHMIES XPHΣEΩΣ προ φόρων	-19.610.075	-5.550.446	-3.625.438	-1.912.485
Μείον : Φόρος εισοδήματος	<u>-293.909</u>	-	<u>-253.996</u>	-
ZHMIES μετά από φόρους	<u>-19.903.984</u>	<u>-5.550.446</u>	<u>-3.879.434</u>	<u>-1.912.485</u>

E. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Μετοχές της Εταιρείας

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 εταιρείας με ημερομηνία 30/9/2006 ανήρχετο σε 27.122.684 ευρώ.

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

Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μίας ψήφου.

2. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Σημαντικές εξελίξεις έλαβαν χώρα κατά το τρίτο τρίμηνο της τρεχούσης χρήσεως για την εταιρεία και τον Όμιλό της και ειδικότερα :

Όπως είναι γνωστό, με τον νόμο 3481/2-8-2006 έγινε η ρύθμιση του πολεοδομικού καθεστώτος σε τμήμα Ελαιώνα, που περιλαμβάνει το μείζον τμήμα της ακίνητης περιουσίας της εταιρείας και του Ομίλου.

Στις 24 Αυγούστου 2006, όπως ανακοινώσαμε σχετικά, υπεγράφη συμβολαιογραφικό προσύμφωνο αγοραπωλησίας του μείζονος τμήματος (περί τα 75 στρέμματα) του ακινήτου μας, με την εταιρεία ΜΠΑΜΠΗΣ ΒΩΒΟΣ ΔΙΕΘΝΗΣ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. αντί συνολικού τιμήματος € 31.280.000. Υπεγράφη επίσης, όμοιο προσύμφωνο μεταβιβάσεως ολοκλήρου του ακινήτου (περίπου 25 στρέμματα) της θυγατρικής μας Α.Ε. ΕΛΛΑΤΕΞ αντί συνολικού τιμήματος 18.720.000 ευρώ.

Στις 16 Οκτωβρίου 2006 επακολούθησε η προσυμφωνηθείσα υπογραφή του οριστικού συμβολαίου μεταβιβάσεως των άνω ακινήτων της εταιρείας και της ΕΛΛΑΤΕΞ.

Μετά τις ανωτέρω μεταβιβάσεις στην κυριότητα της εταιρείας απομένει υπολογίσιμη ακίνητη περιουσία, επιδεχόμενη αξιοποιήσεως, εν καιρώ, μετά και την επέκταση της πολεοδομικής ρυθμίσεως σε ολόκληρη την περιοχή του Ελαιώνα που βρίσκεται εντός του Δήμου Αθηναίων.

Σήμερα, τόσο η εταιρεία μας όσο και η ΕΛΛΑΤΕΞ έχουν εξοφλήσει στο σύνολό τους τα δάνεια προς διάφορες τράπεζες και κατά συνέπεια, εφεξής θα εκλείψουν οι μεγάλες σχετικές δαπάνες (τοκοχρεωλύσια) εξυπηρετήσεώς τους.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΕΝΑΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΧΑΡΙΛΑΟΣ ΛΙΑΜΠΕΝΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΜΑΡΑΓΚΟΣ

ΠΑΥΛΟΣ ΤΣΟΥΚΛΙΔΗΣ