

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31^{ης} ΜΑΡΤΙΟΥ 2006

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

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	1
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	2
ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	4
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	5
2. ΥΙΟΘΕΤΗΣΗ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (Δ.Π.Χ.Π.)	5
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	6
3.1. Πληροφόρηση κατά τομέα	6
3.2. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	6
3.3. Ενσώματα πάγια	6-7
3.4. Άύλα περιουσιακά στοιχεία	7
3.5. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	7
3.6. Αποθέματα	7
3.7. Απαιτήσεις από πελάτες	8
3.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8
3.9. Μετοχικό κεφάλαιο	8
3.10. Δανεισμός	8
3.11. Κρατικές επιχορηγήσεις	9
3.12. Φόρος εισοδήματος	9
3.13. Παροχές στους εργαζόμενους	9
3.14. Έσοδα	10
4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	10
5. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ	11-13
6. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	13
7. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	13
8. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ	14
9. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	14
10. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	14
11. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	14-15
12. ΖΗΜΙΕΣ ΕΙΣ ΝΕΟ	15

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α (συν.)

13.	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	15
14.	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	16
15.	ΔΑΝΕΙΑ	16-19
16.	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ	19
17.	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	19
18.	ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	19
19.	ΆΛΛΑ ΕΞΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	20
20.	ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	20
21.	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	20
22.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ	20
23.	ΖΗΜΙΕΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	21
24.	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	21
25.	ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΜΕΤΑΞΥ Δ.Π.Χ.Π. ΚΑΙ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ	21-22
26.	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	23
27.	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ	23
28.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	23

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
1ης ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2006 ΕΩΣ 31^η ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

	<u>Σημείωση</u>	<u>1/1- 31/03/2006</u>	<u>1/1- 31/03/2005</u>
Πωλήσεις	17	4.432.831,07	5.457.353,75
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	18	1.028.066,43	40.983,50
Μείον: Αναλώσεις υλικών – καύσιμα		2.415.106,32	2.365.720,49
Μείον: Κόστος προσωπικού	20	2.204.466,71	2.880.313,92
Μείον: Αποσβέσεις	21	1.556.179,53	1.567.025,75
Μείον: Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	19	2.006.375,36	1.928.194,92
Μείον: Χρηματοοικονομικό κόστος	22	442.731,91	1.642.045,72
(Ζημίες) Κέρδη προ φόρου		<u>(3.163.962,33)</u>	<u>(4.884.963,55)</u>
Έξοδο φόρου		-	-
(Ζημίες) Κέρδη περιόδου		<u>(3.163.962,33)</u>	<u>(4.884.963,55)</u>
(Ζημίες)-κέρδη ανά μετοχή	23	(0,03)	(0,12)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ
31^{ης} ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

	<u>Σημειώσεις</u>	<u>31/03/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ασώματες ακινητοποιήσεις		79.775,40	82.556,44
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	5	150.713.342,08	149.625.716,67
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6	<u>8.702,74</u>	<u>6.231,11</u>
		<u>150.801.820,22</u>	<u>149.714.504,22</u>
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Αποθέματα	9	363.008,88	363.008,88
Πελάτες	7	4.676.374,80	3.631.793,27
Λοιπές Απαιτήσεις	7	5.756.773,20	5.007.911,76
Προκαταβολές	8	3.377.749,31	4.102.823,31
Επενδύσεις		123.641,45	106.541,45
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	<u>1.078.533,99</u>	<u>8.468.239,24</u>
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		<u>15.376.081,63</u>	<u>21.680.317,91</u>
Σύνολο ενεργητικού		<u>166.177.901,85</u>	<u>171.394.822,13</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	11	31.154.055,30	31.154.055,30
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		31.421.622,29	31.421.622,29
Ζημίες εις νέον	12	<u>(40.067.715,87)</u>	<u>(36.903.753,54)</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>22.507.961,72</u>	<u>25.671.924,05</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια πληρωτέα πέραν του έτους	15	100.997.011,60	103.645.322,80
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	13	275.309,45	261.397,63
Λοιπές προβλέψεις	13	<u>1.500.000,00</u>	<u>1.500.000,00</u>
		<u>102.772.321,05</u>	<u>105.406.720,43</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	14	20.239.702,93	22.099.008,51
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	15	17.217.647,96	15.056.430,49
Προβλέψεις για δεδουλευμένα έξοδα	16	<u>3.440.268,19</u>	<u>3.160.738,65</u>
		<u>40.897.619,08</u>	<u>40.316.177,65</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>143.669.940,13</u>	<u>145.722.898,08</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		<u>166.177.901,85</u>	<u>171.394.822,13</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
31^{ης} ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	Κέρδη εις νέον και Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	35.294.409,92	31.607.134,20		(48.095.658,93)	18.805.885,19
Ζημία 01/01 - 31/03/05				(4.884.963,55)	(4.884.963,55)
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2005	35.294.409,92	31.607.134,20		(52.980.622,48)	13.920.921,64
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	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
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	19.121.870,10		(185.511,91)		18.936.358,19
Ζημία 01/01 - 31/12/05				(12.070.319,33)	(12.070.319,33)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	31.154.055,30	31.607.134,20	(185.511,91)	(36.903.753,54)	25.671.924,05
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2006	31.154.055,30	31.607.134,20	(185.511,91)	(36.903.753,54)	25.671.924,05
Ζημία 01/01 - 31/03/06				(3.163.962,33)	
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2006	31.154.055,30	31.607.134,20	(185.511,91)	(40.067.715,87)	22.507.961,72

Οι σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
31^{ης} ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

Έμμεση μέθοδος	01.01-31.03.2006	01.01-31.03.2005
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Ζημίες προ φόρων	-3.163.962,33	-4.884.963,55
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	1.556.179,53	1.567.025,75
Προβλέψεις	16.351,82	12.250,00
Συναλλαγματικές διαφορές	-63.482,58	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-1.933,65	-15.477,20
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	507.959,91	1.642.045,72
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	0,00	11.465,00
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-1.068.368,97	1.633.210,21
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-1.914.678,07	-1.302.402,92
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-173.057,88	-1.642.045,72
Καταβεβλημένοι φόροι	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>-4.304.992,22</u>	<u>-2.978.892,71</u>
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-19.540,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-2.643.495,53	-13.010,96
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	0,00	113.337,46
Τόκοι εισπραχθέντες	1.933,65	0,00
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>-2.661.101,88</u>	<u>100.326,50</u>
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	2.210.141,85	1.930.094,87
Εξοφλήσεις δανείων	-2.633.753,00	0,00
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>-423.611,15</u>	<u>1.930.094,87</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	<u>-7.389.705,25</u>	<u>-948.471,34</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	8.468.239,24	1.629.349,34
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>1.078.533,99</u>	<u>680.878,00</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
31^{ης} ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(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, και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (κλάδος Ταξίδια και τουρισμός).

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 23/05/2006. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων είχε ως εξής

ΣΗΦΑΚΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ Πρόεδρος –Εκτελεστικό μέλος
 ΒΕΝΤΟΥΡΗΣ ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ Διευθύνων Σύμβουλος-Εκτελεστικό μέλος
 ΠΑΠΑΓΕΩΡΓΙΟΥ ΘΕΟΧΑΡΗΣ Αντιπρόεδρος-Εκτελεστικό μέλος
 ΔΗΜΗΤΡΟΥΛΟΠΟΥΛΟΣ ΑΝΔΡΕΑΣ Εκτελεστικό μέλος
 ΚΑΒΒΑΔΙΑΣ ΣΩΚΡΑΤΗΣ Μη εκτελεστικό μέλος
 ΖΟΥΡΟΣ ΙΩΑΝΝΗΣ Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος
 ΚΟΥΝΣΟΥΡΟΣ ΜΙΧΑΗΛ Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος

2. Υιοθέτηση Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.)

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας αφορούν το πρώτο τρίμηνο της χρήσης 2006, και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, και τις διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

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 25.

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 ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
31^{ης} ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

3. **Βασικές λογιστικές αρχές**

3.1. **Πληροφόρηση κατά τομέα**

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

3.2. **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.

3.3. **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 ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
31^{ης} ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

3. **Βασικές λογιστικές αρχές (συν.)**

3.3. **Ενσώματα πάγια**

Οι υπολειμματικές αξίες των πλοίων βασίζονται στις εύλογες αξίες τους ως υπολογίζονται από ανεξάρτητους εκτιμητές.

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 ζημιές στα αποτελέσματα.

3.4. **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.

3.5. **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.

3.6. **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 ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
31ης ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

3. **Βασικές λογιστικές αρχές (συν.)**

3.7. **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.

3.8. **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.

3.9. **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.

3.10. **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 ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
31ης ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

3. **Βασικές λογιστικές αρχές (συν.)**

3.11. 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.

3.12. Φόρος εισοδήματος

Η εταιρεία δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος.

3.13. 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 κατά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές κατά 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, που αφορούν αυτές οι δεσμεύσεις οι επιπτώσεις από την μη εκτίμηση των υποχρεώσεων αυτών με αναλογιστική μέθοδο κρίνονται επουσιώδεις.

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
31ης ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

3. **Βασικές λογιστικές αρχές (συν.)**

3.14. **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.

4. **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***

Η ρευστότητα της εταιρείας χαρακτηρίζεται από εποχικότητα και επηρεάζεται τους χειμερινούς μήνες από το μειωμένο κύκλο εργασιών.

(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 ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
31^{ης} ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

Σελίδα 11

5. Ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα κτίρια	Πλοία	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
01.01 – 31.12.2005	230.629,60	153.439.731,28	83.822,79	153.754.183,67
Υπόλοιπο έναρξης				
Προσθήκες	550.000,00	1.025.481,15	480.740,78	2.056.221,93
Αποσβέσεις περιόδου	12.500,86	6.085.229,73	86.958,34	6.184.688,93
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2005	768.128,74	148.379.982,70	477.605,23	149.625.716,67
Προσθήκες 01.01-31.03.2006	0,00	2.633.085,90	711,75	2.633.797,65
Αποσβέσεις περιόδου	3.125,22	1.521.307,43	21.739,59	1.546.172,24
Αναπόσβεστη αξία 31.03.2006	765.003,52	149.491.761,17	456.577,39	150.713.342,08

Στις προσθήκες πλοίων περιλαμβάνεται ποσό ευρώ 2.530.000,00 που αφορά προκαταβολή για αντικατάσταση των κύριων μηχανών του πλοίου ΑΙΟΛΟΣ ΚΕΝΤΕΡΗΣ

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
31^{ης} ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

5. Ενσώματα πάγια

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	ΥΠΟΛΕΙΜΑΤΙΚ Η 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
ΣΥΝΟΛΑ	151.900.000	51.450.000	

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 ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
31ης ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

5. **Ενσώματα πάγια (συν.)**

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	9.100.000
Σύνολο	USD	<u>82.100.000</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	105.871.740
Ε/Γ – Ο/Γ ΑΙΟΛΟΣ ΚΕΝΤΕΡΗΣ	EURO	105.871.740
Σύνολο	EURO	<u>254.335.380</u>

6. **Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις**

	<u>31/03/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Εγγυήσεις ΔΕΗ	1.231,11	1.231,11
Εγγυήσεις ενοικίων γραφείου Πειραιά	5.000,00	5.000,00
Λοιπές εγγυήσεις	2.471,63	0,00
	<u>8.702,74</u>	<u>6.231,11</u>

7. **Πελάτες**

	<u>31/03/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Πελάτες	5.249.238,61	4.204.657,08
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	<u>(572.863,81)</u>	<u>(572.863,81)</u>
Σύνολο	<u>4.676.374,80</u>	<u>3.631.793,27</u>
Λοιπές Απαιτήσεις		
Απαιτήσεις από επιστροφές ασφαλιστρών	625.432,88	910.348,61
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρείες για ζημιές πλοίων	252.737,86	678.577,74
Λοιπές απαιτήσεις	4.878.602,46	4.324.797,14
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	0,00	(905.811,73)
Σύνολο	<u>5.756.773,20</u>	<u>5.007.911,76</u>

7.1. Περιλαμβάνεται ποσό € 3.430.654,86 που αφορά έξοδα άμεσα συνδεόμενα με τις συνέπειες του αναγκαστικού παροπλισμού πλοίων της εταιρείας για τα οποία διεκδικείται αποζημίωση από την κατασκευαστική εταιρεία. Η κάλυψη των ανωτέρω εξόδων είναι εξασφαλισμένη βάσει σχετικής συμφωνίας με τους χειριστές της συγκεκριμένης απαίτησης που προβλέπεται ανεξαρτήτου αποτελέσματος της απαίτησης κάλυψης τέτοιων εξόδων μέχρι € 4.500.000

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
31ης ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

8. Προκαταβολές

	<u>31/03/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Ασφάλιστρα επομένης περιόδου	377.244,44	859.762,45
Λοιπά	202.167,18	140.434,48
Ενοίκια επομένης περιόδου	150.000,00	150.000,00
Ενοίκια επομένων περιόδων(πέραν του έτους)	2.425.000,00	2.462.500,00
Προκαταβολές προμηθευτών	223.337,69	490.126,38
	<u>3.377.749,31</u>	<u>4.102.823,31</u>

9. Αποθέματα

	<u>31/03/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Εμπορεύματα	25.724,96	25.724,96
Καύσιμα – λοιπά αναλώσιμα	337.283,92	337.283,92
	<u>363.008,88</u>	<u>363.008,88</u>

10. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

	<u>31/03/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Διαθέσιμα στο ταμείο	9.368,43	23.285,23
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	1.069.165,56	8.444.954,01
	<u>1.078.533,99</u>	<u>8.468.239,24</u>

11. Μετοχικό κεφάλαιο

	<u>31/03/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Αριθμός μετοχών	103.846.851	103.846.851
Κοινές μετοχές	103.846.851	103.846.851
Μετοχικό κεφάλαιο	31.154.055,30	31.154.055,30

Το σύνολο των εκδοθέντων κοινών μετοχών είναι 103.846.851 μετοχές με ονομαστική αξία Ευρώ 0,30 ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

Εντός της χρήσης 2005 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 Ανωνύμων Εταιρειών την 23.08.2005 με την υπ' αριθμόν Κ2 – 10204/23.8.2005 απόφαση του ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ.

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
31ης ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

11. Μετοχικό κεφάλαιο (συν.)

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.

Με την από 11.12.2005 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης λόγω μερικής κάλυψης (μετοχές 63.739.567 ονομαστικής αξίας € 0,30 εκάστη, συνολικό ποσό που αντλήθηκε € 19.121.870,10) τροποποιήθηκε το άρθρο 5 του καταστατικού μέχρι του ποσού της κάλυψης.

12. Ζημίες εις νέον

	<u>31/03/2006</u>	<u>31/12/2005</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	23.262.224,72
Σωρευμένες ζημίες	(72.534.393,90)	(69.370.431,57)
	<u>(40.067.715,87)</u>	<u>(36.903.753,54)</u>

13. Προβλέψεις

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

	<u>31/03/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Υπόλοιπο έναρξης	261.397,63	341.856,22
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	0,00	(136.105,87)
Πρόβλεψη περιόδου	13.911,82	55.647,28
	<u>275.309,45</u>	<u>261.397,63</u>
- Λοιπές προβλέψεις		
Λοιπές προβλέψεις	<u>1.500.000,00</u>	<u>1.500.000,00</u>

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
31ης ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

14. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	<u>31/03/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Προμηθευτές	5.954.098,60	6.495.808,44
Υποχρεώσεις σε εργαζόμενους	471.784,98	486.681,67
Υποχρεώσεις για φόρους – τέλη και ασφαλιστικούς οργανισμούς	12.144.758,66	13.415.818,26
Λοιπές υποχρεώσεις	529.453,66	561.093,11
Μερίσματα προηγούμενων χρήσεων	<u>1.139.607,03</u>	<u>1.139.607,03</u>
	<u>20.239.702,93</u>	<u>22.099.008,51</u>

14.1. Περιλαμβάνεται ποσόν € 7.029.989,80 το οποίο αφορά δικαιώματα του ΝΑΤ υπέρ Κεφαλαίου Ασφάλισης Επιβατών και Οχημάτων, βάσει του υπ' αριθμ. 12 Φύλλου Εκκαθάρισης. Δεδομένης της αμφισβήτησης εκ μέρους της εταιρείας, του εν λόγω ποσού, η Εταιρεία προέβη σε ένδικα μέσα προσβάλλοντας το εν λόγω Φύλλο εκκαθάρισης, παράλληλα δε ζήτησε και τη δικαστική προστασία περί αναστολής εκτέλεσης του παραπάνω Φ.Ε., την οποίας την παρείχε με την από 1746/2005 Απόφαση το Διοικητικό Πρωτοδικείο Πειραιώς, διατάσσοντας την αναστολή εκτέλεσης μέχρι έκδοσης της δικαστικής απόφασης επί της προσφυγής.

15. Δάνεια

	<u>31/03/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Ομολογιακό δάνειο	543.856,20	543.856,20
Δάνεια τραπεζών	105.527.966,66	108.176.277,86
	<u>106.071.822,86</u>	<u>108.720.134,06</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τραπεζικά δάνεια	17.217.647,96	15.056.430,49
Σύνολο δανείων	<u>123.289.470,82</u>	<u>123.776.564,55</u>
Μείον: κόστος αναδιάρθρωσης δανείου	5.074.811,26	5.074.811,26
	<u>118.214.659,56</u>	<u>118.701.753,29</u>

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
31^{ης} ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

15. Δάνεια (συν.)

Δάνειο CALYON, με υπόλοιπο την 31.03.2006 93.420.440,22. Το μακροπρόθεσμο κοινοπρακτικό δάνειο της CALYON με την εγγύηση του χρηματοπιστωτικού οργανισμού COFACE, το οποίο είχε χρησιμοποιηθεί για την χρηματοδότηση της αγοράς των πλοίων ΑΙΟΛΟΣ EXPRESS II και ΑΙΟΛΟΣ ΚΕΝΤΕΡΗΣ, αναδιαθρώθηκε τον Φεβρουάριο του 2004.

15.1. Στις αρχές της χρήσης 2006 η εταιρεία συνήψε συμφωνία με τις αντισυμβαλλόμενες τράπεζες για οριστική ρύθμιση και εξόφληση δανείων € 92.311.763,13 έναντι ποσού Ευρώ 31.000.000.

15.2. Δάνειο FBB με υπόλοιπο σύμβασης την 31.03.2006 20.866.500 ευρώ. Τον μήνα Δεκέμβριο έγινε αναδιάρθρωση του παραπάνω δανείου. Το ανωτέρω δάνειο επιβαρύνεται με ετήσιο επιτόκιο 2% πλέον Euribor. Σύμφωνα με τη σύμβαση δανείου, παρέχεται στην τράπεζα η δυνατότητα να ζητήσει τη μετατροπή μέρους της τελευταίας δόσης του δανείου (καταβλητέας την 31.10.2013) ποσού € 3.366.500,00 (μετατρέψιμη αναλογία του δανείου σε κοινές μετοχές με πλήρη δικαιώματα ψήφου) καθ' όλη την διάρκεια του δανείου. Το δικαίωμα αφορά το σύνολο ή μέρος του μετατρέψιμου ποσού με την προϋπόθεση ότι δεν θα είναι μικρότερο των € 1.000.000,00 και δε θα υπάρχουν περισσότερες των δύο ασκήσεις του δικαιώματος σε κάθε ημερολογιακό έτος. Η τιμή μετατροπής θα βασίζεται στη λογιστική αξία των μετοχών της εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση η άσκηση του δικαιώματος της τράπεζας, τελεί (ως αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με παραίτηση παλαιών μετόχων) υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι την 31.01.2006 η τράπεζα με επιστολή της δήλωσε ότι ασκεί το παραπάνω δικαίωμα της για όλο το ποσό ήτοι 3.366.500,00 Ευρώ. Δεν έχει μέχρι σήμερα ληφθεί απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για σύγκλιση Γενικής Συνέλευσης με το παραπάνω θέμα.

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
31^{ης} ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

15. Δάνεια (συν.)

15.3. Δάνειο AEGEAN BALTIC BANK με υπόλοιπο την 31.03.2006 3.300.000,00 ευρώ. Το ανωτέρω δάνειο επιβαρύνεται με ετήσιο επιτόκιο 1 +5/8 του 1% πλέον το ετήσιο επιτόκιο που προσφέρεται για καταθέσεις σε \$ ή €.

15.4. Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο με υπόλοιπο την 31.03.2006 € 543.856,20 . 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. Αποφασίστηκε από την Γενική Συνέλευση την 24/06/2001 και είναι μετατρέψιμο σύμφωνα με την τροποποίηση του Δ.Σ της 17/10/2005 ως εξής:

10 ομολογίες=11 μετοχές

15.5. Δάνειο ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΣ με υπόλοιπο την 31.03.2006 USD 3.029.680,00 ή ευρώ 2.504.695,77. Η αποπληρωμή του δανείου γίνεται με δύο δόσεις ετησίως ποσού USD 426.560,00 η κάθε μία και πλήρης αποπληρωμή του δανείου επέρχεται το Δεκέμβριο του 2007.

Για χορήγηση δανείου από την ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΕΣΒΟΥ – ΛΗΜΝΟΥ του οποίου το υπόλοιπο την 31-03-2006 ήταν € 557.206,98, έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης € 686.720,46 επί των κτιρίων της εταιρείας.

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
31^{ης} ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

15. Δάνεια (συν.)

Η λήξη των μακροπροθέσμων δανείων έχει ως εξής:

	<u>31/03/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Μεταξύ 1 και 2 ετών	14.580.858,58	12.683.048,92
Μεταξύ 2 και 5 ετών	34.706.243,51	34.300.339,84
Πάνω από 5 έτη	56.784.720,77	61.736.745,30
	<u>106.071.822,86</u>	<u>108.720.134,06</u>

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

	<u>31/03/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Ευρώ	120.784.775,05	121.208.386,20
Δολάρια ΗΠΑ 3.029.680,00	2.504.695,77	2.568.178,35

16. Προβλέψεις για δεδουλευμένα έξοδα

	<u>31/03/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Προβλέψεις για δεδουλευμένα έξοδα	<u>3.440.268,19</u>	<u>3.160.738,65</u>

17. Πωλήσεις

	<u>31/03/2006</u>	<u>31/03/2005</u>
Ναύλοι	4.426.660,56	4.947.197,08
Πωλήσεις εμπορευμάτων	6.170,51	510.156,67
	<u>4.432.831,07</u>	<u>5.457.353,75</u>

18. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως

	<u>31/03/2006</u>	<u>31/03/2005</u>
Λοιπά έσοδα	1.028.066,43	40.983,50
	<u>1.028.066,43</u>	<u>40.983,50</u>

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
31^{ης} ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

19. Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως

	<u>31/03/2006</u>	<u>31/03/2005</u>
Προμήθειες πρακτόρων	234.842,63	358.809,77
Συντηρήσεις	515.535,92	84.052,37
Ασφάλιστρα	445.304,92	726.353,09
Λοιπά έξοδα	810.691,89	758.979,69
Σύνολο	<u>2.006.375,36</u>	<u>1.928.194,92</u>

20. Παροχές σε εργαζομένους

	<u>31/03/2006</u>	<u>31/03/2005</u>
Μισθοί και ημερομίσθια	1.829.203,45	2.278.336,41
Εργοδοτικές εισφορές	253.756,05	425.247,00
Παρεπόμενες παροχές	78.687,79	162.987,01
Αποζημιώσεις Ν. 2112/20	42.819,42	13.743,50
	<u>2.204.466,71</u>	<u>2.880.313,92</u>

Η εταιρεία κατά την 31-03-2006 απασχολούσε 290 άτομα προσωπικό ξηράς και θάλασσας.

21. Αποσβέσεις

	<u>31/03/2006</u>	<u>31/03/2005</u>
Κτιρίων	3.125,22	3.145,02
Πλοίων:		
- ΑΙΟΛΟΣ ΚΕΝΤΕΡΗΣ	447.895,65	447.895,66
- ΑΙΟΛΟΣ EXPRESS	228.453,44	228.453,44
- ΑΙΟΛΟΣ EXPRESS II	211.996,42	211.996,42
- ΜΥΤΙΛΗΝΗ	147.952,48	147.952,49
- ΤΑΞΙΑΡΧΗΣ	217.660,52	217.660,51
- ΘΕΟΦΙΛΟΣ	267.348,92	268.291,59
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	21.739,59	24.277,87
Λογισμικά	10.007,29	17.352,75
Σύνολο	<u>1.556.179,53</u>	<u>1.567.025,75</u>

22. Χρηματοοικονομικό κόστος

	<u>31/03/2006</u>	<u>31/03/2005</u>
Τόκοι δανείων	498.441,39	1.496.299,10
Συναλλαγματικές διαφορές	(63.294,35)	149.324,40
Λοιπά	7.584,87	(3.577,78)
	<u>442.731,91</u>	<u>1.642.045,72</u>

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
31^{ης} ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

23. 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>31/03/2006</u>	<u>31/03/2005</u>
Ζημίες	3.163.962,33	4.884.963,55
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	103.846.851	40.107.284
Ζημίες κατά μετοχή	0,03	0,12

24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Υπόλοιπο από απαίτηση την 31.03.2006 € 41.691,40 από την εταιρεία ΣΙ ΛΙΝΚ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Ε.

25. Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων και Αποτελεσμάτων μεταξύ ΔΠΧΠ και Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων

	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31/12/2003	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2004	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 31/12/2004
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ	49.861.775,73	(7.771.208,88)	36.491.959,49
(1) Διαγραφή εξόδων πολυετούς αποσβέσεως	(4.802.721,36)		(4.802.721,36)
(2) Αντιλογισμός αποσβέσεων διαγραφέντων εξόδων εγκαταστάσεως	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	0,00
(4) Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(2.065.982,62)		(2.065.982,62)
(5) Καταχώρηση δουλευμένων εξόδων	(483.687,26)	76.329,42	(407.357,84)
(6) Καταχώρηση τελών υπέρ τρίτων	(6.309.400,00)	(800.000,00)	(1.500.000,00)
(7) Διαφορά αποσβέσεων πλοίων	(9.430.349,07)	(1.961.996,73)	(11.392.345,80)
Αναπροσαρμογή οικοπέδων και κτιρίων			(10.792,64)
(8) Μεταφορά των πιστωτικών συναλλαγματικών διαφορών	906.903,06	(31.265,50)	875.637,56
Διαγραφή προσθηκών πλοίων		(77.650,00)	(77.650,00)
Αποσβέσεις περιόδου		(1.274.314,07)	(1.274.314,07)
(9) Καταχώρηση δουλευμένων τόκων		(1.705.508,75)	(1.705.508,75)
(10) Καταχώρηση δουλευμένων λοιπών εξόδων			0,00
ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ	25.848.793,93	(7.042.908,74)	18.805.885,19

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
31^{ης} ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

25. Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων και Αποτελεσμάτων μεταξύ ΔΠΧΠ και Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων (συν.)

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.

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
31^{ης} ΜΑΡΤΙΟΥ 2006
(Ποσά σε Ευρώ)

26. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

- 26.1. Εγγυητική επιστολή Δρχ. 375,000,000 για κάλυψη κατ' αρχήν επιδικασθείσης απαίτησης τρίτων μέχρι έκδοσης οριστικής δικάσιμης απόφασης.
- 26.2. Επιπρόσθετες ασφαλιστικές εισφορές που ενδεχομένως να προκύψουν με την έκδοση των αντίστοιχων εκκαθαρίσεων.
- 26.3. Φόροι, πλην φόρου εισοδήματος, που ενδεχομένως να προκύψουν από τον έλεγχο των μη φορολογούμενων ελεγμένων χρήσεων από 2000 και εντεύθεν.
- 26.4. Οι οικονομικές επιπτώσεις συνεπεία των ανωτέρω δεν αναμένονται ουσιώδεις.

27. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και σημαντικά γεγονότα

- 27.1. Η Εταιρεία διεκδικεί ποσό ύψους 89,75 εκατ. € περίπου από την εταιρεία SEMT PIELSTICK, κατασκευάστρια εταιρεία των κινητήρων των τριών ταχυπλόων πλοίων της Εταιρείας ως αποζημίωση για τις ζημίες που υπέστη λόγω των τεχνικών προβλημάτων των κινητήρων.

28. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού

Στις αρχές της χρήσης 2006 η εταιρεία συνήψε συμφωνία με τις αντισυμβαλλόμενες τράπεζες για οριστική ρύθμιση και εξόφληση δανείων € 92.311.763,13 έναντι ποσού Ευρώ 31.000.000. Την 19.05.2006 υλοποιήθηκε η συμφωνία αυτή με αποτέλεσμα η καθαρή θέση της εταιρείας να βελτιωθεί κατά ευρώ 55.180.587,00.

Μυτιλήνη, 23 Μαΐου 2006

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Προϊστάμενος
Οικονομικών Υπηρεσιών

Ιωάννης Σηφάκης
Α.Τ. Ι 780578

Απόστολος Βεντούρης
Α.Τ. Ρ686232

Θεοχάρης Παπαγεωργίου
Α.Τ. Σ 187789