

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά Κλειόμενης χρήσης 2004			Ποσά Προηγούμενης χρήσης 2003			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσά Κλειόμενης χρήσης 2004		Ποσά Προηγούμενης χρήσης 2003		
	Αξία Κτήσης	Αποσβέσεις	Ανασπ.β. αξία	Ευρώ	Αξία Κτήσης	Αποσβέσεις	Ευρώ	Ευρώ	Ευρώ	Ευρώ	Ευρώ	Ευρώ
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ												
2. Συναλλαγματικές διαφορές δανείων για κτήσεις πλοίων στοχεύων	2.444.533,50	611.133,38	1.833.400,12	3.202.394,72	757.861,22	2.444.533,50	I. Κεφάλαιο Μετοχικό (70.926.000 μετοχές των 2,25 ευρώ)					
3. Τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου	4.482.304,08	3.635.288,40	847.015,68	7.330.689,04	5.587.212,59	1.743.476,45	1.Καταβλημένο	159.583.500,00		159.583.500,00		
4. Λοιπά έξοδα εγκατάστασης	5.321.195,94	2.241.085,28	3.080.110,66	13.179.187,27	12.027.602,34	1.151.584,93		159.583.500,00		159.583.500,00		
	12.248.033,52	6.487.507,06	5.760.526,46	23.712.271,03	18.372.676,15	5.339.594,88	II. Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο					
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ												
I. Ασύμμετρες ακινητοποιήσεις							1. Καταβλημένο	26.942.576,38		26.942.576,38		
1. Έξοδα ερευνών & αναπτύξεως	605.399,19	466.189,84	139.209,35	605.399,19	345.110,00	260.289,19	II. Διαφορές αναπροσαρμογής - Επιχορηγήσεις επενδύσεων					
2. Παράχ.-Δικ/τα βιομηχ. ιδιοκτησίας	29.347,03	29.347,02	0,01	29.347,03	29.347,02	0,01	1. Διαφορές από αναπρ/γή αξίας συμ/χών και χρεογράφων	2.668,80		2.668,80		
5. Λοιπές ασύμμετρες ακινητοποιήσεις	172.457,20	155.638,01	16.819,19	233.396,14	157.709,95	75.686,19	3. Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού	6.588.798,01		6.588.798,01		
	807.203,42	651.174,87	156.028,55	868.142,36	532.166,97	335.975,39	Μειόν: Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων πάγιου ενεργητικού	1.007.371,29	5.581.426,72	820.051,20	5.768.746,81	
II. Ενσώματες Ακινητοποιήσεις								5.584.095,52			5.771.415,61	
1. Γήπεδα-Οικόπεδα	1.580.165,36	0,00	1.580.165,36	1.580.165,36	0,00	1.580.165,36	IV. Αποθεματικά κεφάλαια					
3. Κτίρια & τεχνικά έργα	5.046.993,30	1.827.908,34	3.219.084,96	5.046.993,30	1.686.987,21	3.360.006,09	1. Τακτικό αποθεματικό	9.680.724,97		9.213.724,97		
5. Μεταφορικά μέσα	147.214,36	107.821,01	39.393,35	135.765,66	93.131,42	42.634,24	Μειόν: Ζημία από πώληση ή υποτίμηση συμ/χών & χρεογράφων προς συμψηφισμό	(18.149.692,67)	(8.468.967,70)	(20.602.784,12)	(11.389.059,15))	
5a. Πλοία	741.727.496,35	67.660.440,43	674.067.055,92	792.733.203,75	52.793.011,51	739.940.192,24	4. Έκτακτα αποθεματικά		56.978.689,06		56.978.689,06	
6. Έπιπλα & λοιπά εξοπλισμός	3.554.245,97	2.992.908,18	561.337,79	3.612.935,76	2.831.230,86	781.704,90	5. Αφρολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων		2.557.263,16		2.556.610,09	
	752.056.115,34	72.589.077,96	679.467.037,38	803.109.063,83	57.404.361,00	745.704.702,83		51.066.984,52		48.146.240,00		
			679.623.065,93			746.040.678,22	V. Αποτελέσματα εις νέο					
Σύνολο Ακινητοποιήσεων (Γ' I+Γ' II)							Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο	135.003,80		135.003,80		35.938,43
III. Συμμετοχές & άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις							Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (AI+All+AllII+AllV+AV)	243.312.160,22		240.479.670,42		
1. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις		11.749.336,94			11.749.336,94		Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ & ΕΞΟΔΑ					
Μειόν: Προβλέψεις για υποτιμήσεις		5.283.785,47	6.465.551,47		3.841.529,56	7.907.807,38	1. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		2.018.430,98		1.791.709,98	
2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις		116.261.244,26			123.764.649,50		2. Λοιπές Προβλέψεις		3.164.816,93		2.927.438,52	
Μειόν: Προβλέψεις για υποτιμήσεις		53.706.237,19	62.555.007,07		51.530.458,77	72.234.190,73		5.183.247,91		4.719.148,50		
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			26.920,07			23.248,87						
			69.047.478,61			80.165.246,98						
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (Γ' I+Γ' II+Γ' III)			748.670.544,54			826.205.925,20						
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ												
I. Αποθέματα							Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
1. Εμπορεύματα			2.538.888,93			2.472.054,24	I. Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
2. Ανωάλικτα υλικά			1.184.560,99			1.405.240,69	2. Δάνεια Τραπεζών	476.076.736,87		556.422.127,69		
			3.723.449,92			3.877.294,93		476.076.736,87		556.422.127,69		
II. Απαιτήσεις							II. Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
1. Πελάτες			6.137.428,33			10.540.793,87	1. Προμηθευτές		15.283.980,15		13.351.948,53	
2. Γραμμάτια εισπρακτέα - Χαρτοφυλακίου			7.117,50			99.729,69	2a. Επιταγές πληρωτέες μεταχρονολογημένες		3.319.708,13		3.994.023,13	
3a. Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες) - Χαρτοφυλακίου		1.885.452,99			975.401,02		3. Τράπεζες Α/βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		22.868.406,02		15.222.170,35	
- Στις Τράπεζες για είσπραξη		26.707.980,60	28.593.433,59		18.348.618,32	19.324.019,34	4. Προκαταβολές πελατών		615.689,48		690.331,84	
5. Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων			721,75			55.976,76	5. Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη		1.818.246,04		1.529.719,05	
6. Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεων							6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί		991.507,40		467.548,04	
10. Επισφαλείς-Επιδικά πελάτες & χρεώστες	1.704.449,29		449.859,03		1.488.348,55	449.859,03	7. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση		28.500.000,00		30.250.000,00	
Μειόν: Προβλέψεις	75.413,88		1.629.035,41		75.413,88	1.412.934,67	8. Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις		151.778,06		133.999,95	
11. Χρεώστες διάφοροι			783.216,03			2.157.932,69	9. Υποχρεώσεις προς λοιπές συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις		229.969,45		111.664,74	
12. Λογισιασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων			0,00			1.970,85	10. Μερίσματα πληρωτέα		7.503.113,68		2.251.300,49	
			37.600.811,64			34.043.216,90	11. Πιστωτές διάφοροι		4.727.117,81		7.091.676,74	
									86.009.516,22		75.094.382,86	
III. Χρεόγραφα							Σύνολο Υποχρεώσεων (Γ' I+Γ' II)		562.086.253,09		631.516.510,55	
1. Μετοχές	26.110.823,76			18.957.315,69								
2. Λοιπά χρεόγραφα	263.617,04	26.374.440,80	13.867.419,86	0,00	18.957.315,69	5.240.589,79						
Μειόν: Προβλέψεις για υποτιμήσεις		12.507.020,94			13.716.725,90							
IV. Διαθέσιμα												
1. Ταμείο			162.698,30			228.986,43						
2. Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας			835.152,55			2.624.517,51						
			997.850,85			2.853.503,94						
			56.189.532,27			46.014.605,56						
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού (ΔI+ΔII+ΔIII+ΔIV)												
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ												
1. Έξοδα επόμενων χρήσεων			3.523.602,88			3.275.502,65	Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			3.503,67			14.256,89	1. Έσοδα επόμενων χρήσεων	536.686,54		653.242,64		
3. Λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοί ενεργητικού			29.581,20			16.244,95	2. Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	3.058.943,26		3.497.178,01		
			3.556.687,75			3.306.004,49	3. Λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοί παθητικού	0,00		380,01		
			814.177.291,02			880.866.130,13		3.595.629,86		4.150.800,66		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)												
ΛΟΓΑΡΙΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ												
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων & εμπράγματων ασφαλειών			657.557.214,71			765.696.504,65	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)					
			657.557.214,71			765.696.504,65	ΛΟΓΑΡΙΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ					
							2. Πιστωτικοί λογαριασμοί εγγυήσεων & εμπράγματων ασφαλειών	657.557.214,71		765.696.504,65		
								657.557.214,71		765.696.504,65		

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ : 1. Επί των ακινήτων και των πλοίων της Εταιρείας υφίστανται τα ακόλουθα βάρη: **α)** επί των πλοίων, Α' ναυτικές υποθήκες ύψους € 449.961.783,00, Β' ναυτικές υποθήκες ύψους € 150.000.000,00 και USD 8.000.000,00 και **β)** επί των ακινήτων προσημειών ύψους €13.154.748,66, για εξασφάλιση υποχρεώσεων υπολοίπου την 31.12.2004 ποσού € 501.898.821,40 και USD 3.647.588,66.

2. Ο αριθμός των απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας την 31.12.2004 ανερχόταν σε 967 άτομα.

3. Οι εκκρεμείς υποθέσεις της Εταιρείας μέχρι την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων ήταν οι παρακάτω: **α)** Το επιβλήθη από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή Ανταγωνισμού πρόστιμο συμπεριλαμβανομένου τόκων συνολικού ποσού € 4,31 εκατ. περίπου για το οποίο έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού € 2,64 εκατ. περίπου. **β)** Οι διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων που αφορούν εισοδήμα και ΦΠΑ, ποσού € 1,77 εκατ., για τις οποίες έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού € 0,32 εκατ. περίπου. Η εταιρεία δικαιώθηκε πρωτόδικα για το σύνολο των υποθέσεων και τελειοδικά (σε δεύτερο βαθμό) για τις υποθέσεις που εκδικάστηκαν μέχρι σήμερα συνολικού ποσού € 1,18 εκατ. περίπου και **γ)** Το επιβλήθη από την Επιτροπή Ανταγωνισμού πρόστιμο ποσού € 4,50 εκατ. για το οποίο η εταιρεία έχει ασκήσει προσφυγή ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών. Επί της προσφυγής αυτής εξεδόθη η με αριθμό 3734/2003 απόφαση που υποχρέωσε το Ελληνικό Δημόσιο στην παροχή περαιτέρω στοιχείων. Μετά την παροχή των συγκεκριμένων στοιχείων η υπόθεση συζητήθηκε και αναμένεται η έκδοση αποφάσεως. Η Εταιρεία δεν σχημάτισε άλλες προβλέψεις γιατί εκτιμά ότι θα δικαιωθεί στα αρμόδια Δικαστήρια.

4. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της 16.05.1999 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ποσού € 227.091.668,67 και εκδόθηκαν 17.731.500 μετοχές ονομαστικής αξίας € 2,20 η κάθε μία. Η παραπάνω αύξηση ολοκληρώθηκε την 16.07.1999 και η διαπραγμάτευση των μετοχών άρχισε την 28.07.1999. Τα έξοδα της αύξησης ανήλθαν στο ποσό των € 7.148.761,20.

5. Η τελευταία αναπροσαρμογή των ακινήτων της Εταιρείας έγινε την 31.12.2003 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του ν.3091/2002 και κατά συνέπεια δεν προέκυψε υπεραξία αναπροσαρμογής με βάσει το ν.2065/1992.

6. Έχουν τηρηθεί οι βασικές αρχές του Ισολογισμού της 31.12.2003.

7. Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 1996.

8. Ανάλυση του κύκλου εργασιών 1.1.2004-31.12.2004 σύμφωνα με τους αντίστοιχους κωδικούς κλάδων ΣΤΑΚΟΔ 2003:

611.0 Έσοδα από θαλάσσιες και ακτοπολικές μεταφορές	€	162.032.604,88
553.1 Έσοδα από εστιατόρια	€	10.678.084,78
521.4 Έσοδα από καταστήματα γενικών πωλήσεων	€	10.443.681,78
554.1 Έσοδα από μπαρ	€	6.436.108,49
927.1 Έσοδα από τυχερά παιχνίδια	€	1.946.959,25

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004)					
I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	Ποσά Κλειόμενης χρήσης 2004		Ποσά Προηγούμενης χρήσης 2003		
	Ευρώ	Ευρώ	Ευρώ	Ευρώ	Ευρώ
Έσοδα εκμετάλλευσης πλοίων (Κύκλος εργασιών)		191.537.439,18	193.586.457,54		
Μειόν: Κόστος εκμετάλλευσης πλοίων		121.565.202,87	127.168.396,99		
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμετάλλευσης		69.972.236,31	66.418.060,55		
Πλέον: 1. Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης		530.939,88	212.718,71		
Σύνολο		70.503.176,19	66.630.779,26		
ΜΕΙΟΝ: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	11.234.462,51		11.993.977,66		
3. Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	18.836.169,30		18.828.765,86		
4. Έξοδα λειτουργίας παραγωγής μη κοστολογηθέντα (κόστος υποαπ.-αφράνειας)	0,00	30.070.631,81	2.810.958,72	33.633.702,24	
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμετάλλευσης		40.432.544,38	32.997.077,02		
ΠΛΕΟΝ:					
1. Έσοδα συμμετοχών	1.300.240,39		214.296,90		
2. Έσοδα χρεογράφων	52.868,40		11.778,00		
3. Κέρδη πώλησης συμμετοχών και χρεογράφων	455.690,42		0,00		
4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	223.673,25	2.032.472,46	102.297,47	328.372,37	
Μειόν:					
1. Προβλέψεις υποτίμησης συμ/χών & χρεογράφων	4.405.730,40		39.972,42		</