



ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ ΑΝΕ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003 - 31η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003)

Αριθμ. Μ.Α.Ε. 11314/06/Β/86/13

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά Κλειόμενης χρήσης 2003			Ποσά Προηγούμενης χρήσης 2002			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσά Κλειόμενης χρήσης 2003		Ποσά Προηγούμενης χρήσης 2002	
	Αξία Κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπόσβ. αξία	Αξία Κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπόσβ. αξία	Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	Ευρώ	Ευρώ	Ευρώ	Ευρώ
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ							I. Κεφάλαιο Μετοχικό (70.926.000 μετοχές των 2,25 ευρώ)				
2. Συναλλαγματικές διαφορές δανείων για κτήσεις πάγιων στοιχείων	3.202.394,72	757.861,22	2.444.533,50	4.849.626,00	1.647.231,28	3.202.394,72	1. Καταβλημένο	159.583.500,00		159.583.500,00	
3. Τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου	7.330.689,04	5.587.212,59	1.743.476,45	7.330.689,04	4.388.332,77	2.942.356,27		<u>159.583.500,00</u>		<u>159.583.500,00</u>	
4. Λοιπά εξόδα εγκατάστασης	13.179.187,27	12.027.602,34	1.151.584,93	14.923.868,16	12.350.178,85	2.573.689,31	II. Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο				
	<u>23.712.271,03</u>	<u>18.372.676,15</u>	<u>5.339.594,88</u>	<u>27.104.183,20</u>	<u>18.385.742,90</u>	<u>8.718.440,30</u>	1. Καταβλημένη	26.942.576,38		156.737.156,38	
								<u>26.942.576,38</u>		<u>156.737.156,38</u>	
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							III. Διαφορές αναπροσαρμογής - Επιχορηγήσεις επενδύσεων				
I. Ανώματες ακινητοποιήσεις							1. Διαφορές από αναπρ/γή αξίας συμ/χών και χρεογράφων		2.668,80		2.668,80
1. Έξοδα ερευνών & αναπτύξεως	605.399,19	345.110,00	260.289,19	560.075,41	224.030,16	336.045,25	3. Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού	6.588.798,01		6.588.798,01	
2. Παρασχ.-Δικ/τα βιομηχ. ιδιοκτησίας	29.347,03	29.347,02	0,01	29.347,03	29.347,02	0,01	Μείον: Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων πάγιου ενεργητικού	820.051,20	5.768.746,81	634.542,45	5.954.255,56
5. Λοιπές ανώματες ακινητοποιήσεις	233.396,14	157.709,95	75.686,19	891.414,80	766.654,51	124.760,29		<u>5.771.415,61</u>		<u>5.956.924,36</u>	
	<u>868.142,36</u>	<u>532.166,97</u>	<u>335.975,39</u>	<u>1.480.837,24</u>	<u>1.020.031,69</u>	<u>460.805,55</u>	IV. Αποθεματικά κεφάλαια				
II. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις							1. Τακτικό αποθεματικό	9.213.724,97		9.137.137,97	
1. Γήπεδα-Οικόπεδα	1.580.165,36	0,00	1.580.165,36	1.362.285,04	0,00	1.362.285,04	Μείον: Ζημία από πώληση ή υποτίμηση συμ/χών & χρεογράφων προς συμψηφισμό	(20.602.784,12)	(11.389.059,15)	(22.802.170,76)	(13.665.032,79)
2. Κτίρια & τεχνικά έργα	5.046.993,30	1.686.987,21	3.360.006,09	4.952.628,74	1.548.897,01	3.403.731,73	4. Έκτακτα αποθεματικά		56.978.689,06		58.114.127,23
5. Μεταφορικά μέσα	135.765,66	93.131,42	42.634,24	134.603,83	80.065,07	54.538,76	5. Αφρολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων		2.556.610,09		3.387.581,06
5α. Πλοία	792.733.203,75			876.928.347,04				<u>48.146.240,00</u>		<u>47.836.675,50</u>	
Μείον: Προβλέψεις απαξιώσεων & υποτιμήσεων	0,00	52.793.011,51	739.940.192,24	854.528.347,04	40.823.217,83	813.705.129,21	V. Αποτελέσματα εις νέο				
6. Έπιπλα & λοιπά εξοπλισμός	3.612.935,76	2.831.230,86	781.704,90	3.518.535,28	2.445.183,06	1.073.352,22	Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο		35.938,43		0,00
	<u>803.109.063,83</u>	<u>57.404.361,00</u>	<u>745.704.702,83</u>	<u>864.496.399,93</u>	<u>44.897.362,97</u>	<u>819.599.036,96</u>	Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο	0,00		(116.258.107,77)	
			<u>746.040.678,22</u>			<u>820.059.842,51</u>	Υπόλοιπο ζημιών προηγούμενων χρήσεων	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>(13.813.946,94)</u>	<u>(130.072.054,71)</u>
Σύνολο Ακίνητοποιήσεων (Γ I+Γ II)							Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙ+ΑΙΙΙ+ΑΙV+ΑV)	<u>240.479.670,42</u>		<u>240.042.201,53</u>	
III. Συμμετοχές & άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις							Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ & ΕΞΟΔΑ				
1. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις		11.749.336,94			17.197.360,37		1. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		1.791.709,98		1.535.251,60
Μείον: Οφειλόμενες δόσεις		0,00			33.250,00		2. Λοιπές Προβλέψεις		2.927.438,52		6.918.917,11
Προβλέψεις για υποτιμήσεις		3.841.529,56	7.907.807,38		1.705.037,00	15.459.073,37		<u>4.719.148,50</u>		<u>8.454.168,71</u>	
2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις		123.764.649,50			123.537.709,50						
Μείον: Προβλέψεις για υποτιμήσεις		51.530.458,77	72.234.190,73		52.158.955,70	71.378.753,80					
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			23.248,87			21.959,77					
			<u>80.165.246,98</u>			<u>86.859.786,94</u>					
			<u>826.205.925,20</u>			<u>906.919.629,45</u>					
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (Γ I+Γ II+Γ III)											
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ											
I. Αποθέματα											
1. Εμπορεύματα			2.472.054,24		2.761.988,28				556.422.127,69		482.112.033,16
4. Αναλώσιμα υλικά-Ανταλλακτικά			1.405.240,69		1.790.971,60			<u>556.422.127,69</u>		<u>482.112.033,16</u>	
5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων			0,00		1.496,76		II. Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
			<u>3.877.294,93</u>		<u>4.554.456,64</u>		1. Προμηθευτές		13.351.948,53		18.927.134,86
II. Απαιτήσεις							2α. Επιταγές πληρωτέες μεταχρονολογημένες		3.994.023,13		5.435.028,49
1. Πελάτες			10.540.793,87		8.111.538,30		3. Τράπεζες Λ/βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		15.222.170,35		128.879.832,88
2. Γραμμάτια εισπρακτέα - Χαρτοφυλακίου			99.729,69		0,00		4. Προκαταβολές πελατών		690.331,84		4.144.601,55
3α. Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες) - Χαρτοφυλακίου		975.401,02		2.463.920,44			5. Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη		1.529.719,05		1.691.611,95
- Στις Τράπεζες για είσπραξη		<u>18.348.618,32</u>	19.324.019,34	<u>18.869.543,08</u>	21.333.463,52		6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί		467.548,04		389.346,29
5. Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων			55.976,76		2.379.041,15		7. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	30.250.000,00		39.402.250,00	
6. Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις			449.859,03		2.176.166,70		8. Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	133.999,95		7.993.067,85	
10. Επισφαλείς-Επίδοκι πελάτες & χρεώστες	1.488.348,55			1.282.317,79			9. Υποχρεώσεις προς λοιπές συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις	111.664,74		697.492,90	
Μείον: Προβλέψεις	<u>75.413,88</u>	1.412.934,67		<u>75.413,88</u>	1.206.903,91		10. Μερίσματα πληρωτέα	2.251.300,49		937.855,93	
11. Χρεώστες διάφοροι		2.157.932,69			2.368.952,65			<u>7.091.676,74</u>		<u>20.200.229,39</u>	
12. Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων			1.970,85		24.835,18			<u>75.094.382,86</u>		<u>228.698.452,09</u>	
			<u>34.043.216,90</u>		<u>37.600.901,41</u>			<u>631.516.510,55</u>		<u>710.810.485,25</u>	
III. Χρεόγραφα							Σύνολο Υποχρεώσεων (Γ I+Γ II)				
1. Μετοχές		18.957.315,69		18.734.255,69							
Μείον: Προβλέψεις για υποτιμήσεις		<u>13.716.725,90</u>	<u>5.240.589,79</u>	<u>14.363.345,29</u>	<u>4.370.910,40</u>						
IV. Διαθέσιμα											
1. Ταμείο			228.986,43			183.702,40					
3. Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας			<u>2.624.517,51</u>			<u>1.009.918,46</u>					
			<u>2.853.503,94</u>			<u>1.193.620,86</u>					
			<u>46.014.605,56</u>			<u>47.719.889,31</u>					
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού (ΔI+ΔII+ΔIII+ΔIV)											
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ							Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				
1. Έξοδα επόμενων χρήσεων		3.275.502,65			1.812.951,90		1. Έσοδα επόμενων χρήσεων		653.242,64		381.259,81
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα		14.256,89			23.042,19		2. Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		3.497.178,01		5.530.516,95
3. Λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοί ενεργητικού		16.244,95			24.679,10		3. Λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοί παθητικού		380,01		0,00
		<u>3.306.004,49</u>			<u>1.860.673,19</u>			<u>4.150.800,66</u>		<u>5.911.776,76</u>	
		<u>880.866.130,13</u>			<u>965.218.632,25</u>		ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)	<u>880.866.130,13</u>		<u>965.218.632,25</u>	
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)							ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ				
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΤΙΚΟΥ							2. Πιστωτικοί λογαριασμοί εγγυήσεων & εμπράγματων ασφαλειών		765.696.504,65		771.243.568,16
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων & εμπράγματων ασφαλειών			765.696.504,65		771.243.568,16		4. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως		0,00		1.337,00
4. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως			0,00		1.337,00			<u>765.696.504,65</u>		<u>771.244.905,16</u>	
			<u>765.696.504,65</u>		<u>771.244.905,16</u>						

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας έχουν επιβαρυνθεί με τις ακόλουθες υποθήκες: **α)** Επί των ακινήτων και πλοίων υποθήκες ύψους € 704.755.000,00 για εξασφάλιση τραπεζικών δανείων υπολοίπου την 31.12.2003 € 555.520.406,82 και **β)** Επί πλοίων υποθήκες € 13.703.000,00 και USD 6.928.350,00 για εξασφάλιση άλλων υποχρεώσεων αντίστοιχων υπολοίπων την 31.12.2003 € 9.632.152,71 και USD 5.563.657,00.
2. Στην παρούσα χρήση έγινε αναπροσαρμογή της, κατά την 31.12.2003, αναπόσβεστης αξίας ορισμένων ιδιόκτητων ακινήτων σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν.3091/2002 που προέκυψε υπεραξία ποσού € 0,31 εκατ. περίπου. Το ποσό της υπεραξίας μεταφέρθηκε στο κονδύλι της καθαρής θέσης " Ζημία από πώληση ή υποτίμηση συμμετοχών & χρεογράφων προς συμψηφισμό".
3. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρείας κατά την 31.12.2003 ανερχόταν σε 1.062 άτομα.
4. Κατόπιν απόφασης της ετήσιας τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 29.6.2003 μειώθηκε το μετοχικό κεφάλαιο κατά ποσό € 129.794.580,00 με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής, με σκοπό το συμψηφισμό ισόποσων ζημιών και την αύξησή του, κατ' αντίστοιχο ποσό της μείωσης, με αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής με κεφαλαιοποίηση ποσού που προέρχεται από τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.
5. Οι εκκρεμείς υποθέσεις της εταιρείας μέχρι την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων ήταν οι παρακάτω: **α)** Το επιβληθέν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή Ανταγωνισμού πρόστιμο πλέον τόκων ποσού € 4,13 εκατ. περίπου για το οποίο έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού € 2,64 εκατ. περίπου. **β)** Οι διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων 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 τελεσίδικα (σε δεύτερο βαθμό) για τις υποθέσεις που αφορούν ΦΠΑ, καθώς και για όσες υποθέσεις εκδικάστηκαν και αφορούν εισόδημα συνολικού ποσού € 1,15 εκατ. περίπου και **γ)** Το επιβληθέν 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 υποχρεώνει το Ελληνικό Δημόσιο στην παροχή περαιτέρω στοιχείων. Η εταιρεία δεν σχημάτισε σχετική πρόβλεψη γιατί εκτιμά ότι θα δικαιωθεί στα αρμόδια Διοικητικά Δικαστήρια.
6. Υποχρεώσεις σε δάνεια τραπεζών (μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα) και σε τρίτους συνολικού ποσού € 546,00 εκατ. περίπου βρίσκονται στο τελικό στάδιο αναδιοργανώσεως-επαναχρηματοδότησής τους. Εξαιτίας αυτού, τα ποσά των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων εμφανίζονται στις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με την επικείμενη ρύθμιση.
7. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της 16.5.1999 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 16.7.1999 και η διαπραγμάτευση των μετοχών άρχισε την 28.7.1999. Τα έξοδα της αύξησης ανήλθαν στο ποσό των € 7.148.761,20.
8. Στην παρούσα χρήση διενεργήθηκαν αποσβέσεις στα πάγια περιουσιακά στοιχεία (εκτός των πλοίων) με βάση τους κατώτερους συντελεστές που προβλέπονται στο π.δ.299/2003.
9. Έχουν τηρηθεί οι βασικές αρχές του Ισολογισμού της 31.12.2002.
10. Τα αντίστοιχα ποσά της προηγούμενης χρήσεως παρατίθενται όπως αυτά τροποποιήθηκαν από την τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 29ης Ιουνίου 2003.
11. Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 1996.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΟΥ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ 1.1.2003 - 31.12.2003 ΚΑΤΑ ΣΤΑΚΟΔ-2003

ΚΩΔ.	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Ευρώ
611.0	ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ & ΑΚΤΟΠΛΟΙΚΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ	164.421.288,32
553.1	ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ	10.827.524,32
521.4	ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	9.598.951,79
554.1	ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΠΑΡ	6.693.928,92
927.1	ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ	2.044.764,19
ΣΥΝΟΛΑ		193.586.457,54

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003)				
I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ		Ποσά Κλειόμενης χρήσης 2003	Ποσά Προηγούμενης χρήσης 2002	
	Ευρώ		Ευρώ	
Έσοδα εκμετάλλευσης πλοίων (Κύκλος εργασιών)	193.586.457,54		179.563.855,65	
Μείον: Κόστος εκμετάλλευσης πλοίων	127.168.396,99		124.467.065,39	
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμετάλλευσης	66.418.060,55		55.096.790,26	
Πλέον: 1. Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	212.718,71		321.662,57	
Σύνολο	66.630.779,26		55.418.452,83	
ΜΕΙΟΝ: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	11.993.977,66	12.620.255,50		
3. Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	18.828.765,86	19.632.508,26		
4. Έξοδα λειτουργίας παραγωγής μη κοστολογηθέντα (κόστος υποαπτ.-αδράνειας)	2.810.958,72	33.633.702,24	1.263.500,80	33.516.264,56
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμετάλλευσης	32.997.077,02	21.902.188,27		
ΠΛΕΟΝ:				
1. Έσοδα συμμετοχών	214.296,90	0,00		
2. Έσοδα χρεογράφων	11.778,00	21.307,42		
3. Κέρδη πώλησης συμμετοχών και χρεογράφων	0,00	1.481.015,86		
4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	102.297,47	328.372,37	156.814,12	1.659.137,40
Μείον:				
1. Προβλέψεις υποτιμήσεως συμ/χών & χρεογράφων	39.972,42	66.760.103,93		
2. Έξοδα & ζημιές συμ/χών & χρεογράφων	30.562,42	9.239.471,01		
3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	30.944.459,98	31.014.994,82	33.748.792,88	109.748.367,82
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμετάλλευσης	2.310.454,57	86.187.042,15		
II. ΠΛΕΟΝ: Έκτακτα αποτελέσματα				
1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα	2.078.397,44	820.957,14		
2. Έκτακτα κέρδη	3.615,24	3.720.567,64		
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	274.748,22	701.590,77		
4. Έσοδα από προβλέψεις προηγ. χρήσεων	2.263.035,30	0,00	5.243.115,55	
Μείον:				
1. Έκτακτα & ανόργανα έξοδα	2.149.777,26	5.909.096,75		
2. Έκτακτες ζημιές	18.672,77	1.068.538,12		
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	1.189.570,93	2.428.154,97		
4. Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	0,00	3.358.020,96	35.054.307,84	
Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)	3.572.229,81	(115.998.234,44)		
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων πάγιων στοιχείων	17.428.046,48	18.843.427,76		
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	17.428.046,48	0,00		
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΗΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	3.572.229,81	(115.998.234,44)		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ				
	Ποσά Κλειόμενης χρήσης 2003	Ποσά Προηγούμενης χρήσης 2002		
	Ευρώ	Ευρώ	Ευρώ	
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσης	3.572.229,81			(115.998.234,44)
ΜΕΙΟΝ: Ποσά μεταφερόμενα στο κονδύλι "Ζημία από πώληση ή υποτίμηση συμμετοχών & χρεογράφων προς συμψηφισμό"				
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις από αποτίμηση συμμετοχών & χρεογράφων προηγούμενων χρήσεων	1.927.114,18		0,00	
Μείον: Προβλέψεις για υποτιμήσεις συμ/χών & χρεογράφων	39.972,42	1.887.141,76	0,00	0,00
Υπόλοιπο κερδών χρήσης	1.685.088,05			(115.998.234,44)
ΠΛΕΟΝ: Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (ζημιών) προηγούμενων χρήσεων	(277.474,71)			(13.813.946,94)
ΠΛΕΟΝ: Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	157.599,22			0,00
Σύνολο	1.565.212,56			(129.812.181,38)
ΜΕΙΟΝ: 2. Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	33.486,10			259.873,33
Κέρδη προς διάθεση	1.531.726,46			(130.072.054,71)
Η διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:				
1. Τακτικό αποθεματικό	76.587,00			0,00
2. Μερίσματα	1.418.520,00			0,00
6. Αφορολόγητο αποθεματικό άρθρου 110 ν. 2238/1994	681,03			0,00
8. Υπόλοιπο κερδών εις νέο	35.938,43			0,00
	1.531.726,46			0,00

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ηράκλειο, 20 Απριλίου 2004

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΛΗΡΟΝΟΜΟΣ
Α.Τ. Κ 980430

ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΚΟΥΛΕΝΤΑΚΗΣ
Α.Τ. Φ 251786

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΚΑΣΑΠΑΚΗΣ
Α.Τ. Ρ 831611

ΔΗΜΗΤΡΑ ΜΠΑΤΣΗ
Αρ. Μητρώου Αδείας Α 0023944

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανωνύμου Ναυτιλιακής Εταιρείας “ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ”

Ελέγξαμε τις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις, καθώς και το σχετικό Προσάρτημα της Ανωνύμου Ναυτιλιακής Εταιρείας “ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ” της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2003. Ο έλεγχός μας, στο πλαίσιο του οποίου λάβαμε και γνώση πλήρους λογιστικού απολογισμού των εργασιών των υποκαταστημάτων της εταιρείας, έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 37 του κ.ν. 2190/1920 “περί Ανωνύμων Εταιρειών” και τις ελεγκτικές διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες, βάσει των αρχών και κανόνων ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Τέθηκαν στη διάθεσή μας τα βιβλία και στοιχεία που τήρησε η εταιρεία και μας δόθηκαν οι αναγκαίες για τον έλεγχο πληροφορίες και επεξηγήσεις που ζητήσαμε. Η εταιρεία εφάρμοσε ορθά το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Δεν τροποποιήθηκε η μέθοδος απογραφής σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Επαληθεύσαμε τη συμφωνία του περιεχομένου της Εκθέσεως Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου προς την τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, με τις σχετικές Οικονομικές Καταστάσεις. Το Προσάρτημα περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από την παράγραφο 1 του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920. Από τον παραπάνω έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής: **1.** Σε ορισμένα πλοία αναπροσαρμόστηκαν οι αξίες κτήσεώς τους στην εμπορική τους αξία, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 12 του ν. 3193/2003, από την οποία αναπροσαρμογή, βάσει των αντίστοιχων εκθέσεων εκτιμήσεως που εκδόθηκαν από το Ναυτικό Επιμελητήριο, προέκυψε συμψηφιστική αρνητική διαφορά ποσού € 1,97 εκατ. περίπου, το ποσό της οποίας μείωσε τα κονδύλια “Έκτακτα αποθεματικά” και “Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων” με τα αντίστοιχα ποσά € 1,14 εκατ. και € 0,83 εκατ. περίπου. Διευκρινίζεται ότι στο πλοίο Η/Σ/Φ Προμηθέας δεν διενεργήθηκαν αποσβέσεις ύψους € 1,00 εκατ. περίπου. Στην περίπτωση που διενεργούντο και αυτές οι αποσβέσεις τότε τα αποτελέσματα της χρήσεως θα ήταν ισόποσα μειωμένα και το ποσό της αρνητικής διαφοράς θα ανήρχετο σε € 0,97 εκατ. περίπου. **2.** Στο κονδύλι “Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις” περιλαμβάνεται και συμμετοχή σε θυγατρική εταιρεία, αξίας κτήσεως € 4,40 εκατ. περίπου, η οποία αποτιμήθηκε στην αξία κτήσεως, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 28 του π.δ. 186/1992, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 32 του ν. 3229/2004. Αν γινόταν η κατά νόμο αποτίμηση σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγρ. 6 του άρθρου 43 του κ.ν. 2190/1920 θα προέκυπτε ισόποση μείωση των ιδίων κεφαλαίων. **3.** Για τις επισφαλείς και επίδικες απαιτήσεις συνολικού ύψους € 1,50 εκατ. περίπου έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ύψους € 0,08 εκατ. περίπου, η οποία κρίνεται ανεπαρκής κατά ποσό € 0,50 εκατ. περίπου. Κατά τη γνώμη μας, οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της εταιρείας, απεικονίζουν μαζί με το Προσάρτημα, αφού ληφθούν υπόψη οι παραπάνω παρατηρήσεις μας, καθώς και οι κάτωθι του ισολογισμού σημειώσεις της εταιρείας, την περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της εταιρείας, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2003 και τα αποτελέσματα της χρήσεως που έληξε αυτή την ημερομηνία, βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και λογιστικών αρχών, οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δεν διαφέρουν από εκείνες που η εταιρεία εφάρμοσε στην προηγούμενη χρήση.

Αθήνα, 23 Απριλίου 2004

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



ΣΤΕΦΑΝΟΣ Π. ΣΑΡΑΚΟΣΤΙΔΗΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14621

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.Ο.Ε.

