



ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ Α.Ν.Ε. - ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΕΝΟΠΙΩΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΕΞΑΜΗΝΟΥ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2002)
Αριθμ. Μ.Α.Ε. 11314/06/Β/86/13

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	1/01-30/06/2002 €	1/01-30/06/2001 €	ΠΑΘΗΤΙΚΟ	1/01-30/06/2002 €	1/01-30/06/2001 €
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ			Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Δαπάνες Πολυετούς Απόσβεσης (αναπόσβεστο υπόλοιπο)	11.177.477,87	14.427.515,79	Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο (70.926.000 μετοχές των 2,25 ευρώ)	159.583.500,00	156.110.051,36
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	156.737.156,38	159.933.040,65
Αρχική αξία	833.936.800,62	673.081.080,47	Διαφορές αναπρ/γής - Επιγορ. επενδύσεων	6.049.685,08	11.490.077,08
Μειών: Αποσβέσεις (έως 30/06/02)	41.084.672,50	53.061.269,13	Αποθεματικά και λοιποί λογ/σμοί ιδίων κεφαλαίων	39.745.738,86	77.147.188,01
Αναπόσβεστη αξία	792.852.128,12	620.019.811,34	Αποτελέσματα Προηγούμενων Χρήσεων	(83.204.212,41)	(10.455.757,39)
Συμ/χές και Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	52.696.703,56	118.268.164,93	Διαφορές Ενοποήσεως	(4.485.893,20)	(93.241,32)
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού	845.548.831,68	738.287.976,27	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων μετόχων ΜΙΝΩΙΚΩΝ ΓΡΑΜΜΩΝ	274.425.974,71	394.131.358,39
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			Δικ/τα Μειοψηφίας	6.314.586,72	6.905.627,96
Αποθέματα	4.953.434,88	5.041.901,17	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	280.740.561,43	401.036.986,35
Πελάτες	6.514.358,36	19.612.470,47	Αποτελέσματα Περιόδου (1/01-30/06/02)	(19.701.820,64)	(27.919.850,54)
Λοιπές Απαιτήσεις	34.926.336,19	27.257.509,13	Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	5.053.701,17	5.002.364,98
Χρεόγραφα	17.491.883,69	53.907.268,10	Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Διαθέσιμα	2.549.047,85	69.043.271,62	Υποχρεώσεις Μακροπρόθεσμες	447.372.697,77	368.763.154,32
Σύνολο Κυκλοφ/ντος Ενεργητικού	66.435.060,97	174.862.420,49	Υποχρεώσεις Βραχυπρόθεσμες	209.283.237,92	179.074.805,52
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.317.351,36	2.456.077,50	Σύνολο Υποχρεώσεων	656.655.935,69	547.837.959,84
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	926.478.721,88	930.033.990,05	Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	3.730.344,23	4.076.529,42
ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ	728.600.692,58	606.705.696,08	ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	926.478.721,88	930.033.990,05
			ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ	728.600.692,58	606.705.696,08

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: 1. Στις ανωτέρω ενοποιημένες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις 1.01-30.06.2002 περιλαμβάνονται, εκτός από τη μητρική εταιρεία, οι θυγατρικές Α.Ν.Ε ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΚΡΟΥΑΖΙΕΡΕΣ, ΜΙΝΟΑΝ CHANGE ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΗΡΙΑ ΣΥΝΑΛ/ΤΟΣ Α.Ε. (υπό εκκαθάριση), ΜΙΝΟΑΝ ΛΑΙΝΣ ΧΑΙΣΠΙΝΤ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Ε. (υπό εκκαθάριση), EUROPEAN THALASSIC AGENCIES SHIPPING MANAGEMENT & CONSULTANS S.A. ΜΙΝΟΑΝ AGENCIES S.R.L., ΚΡΗΤΙΚΗ ΦΙΛΟΞΕΝΙΑ Α.Ε και η θυγατρική της ΑΘΗΝΑ Α.Β.Ε.Ε. οι οποίες ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Επίσης, περιλαμβάνονται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης οι συγγενείς εταιρείες FORTHNET Α.Ε, FORTH-CRS Α.Ε.Ε., ΕΛΛΑΣ ΦΛΑΙΝΓΚ ΝΤΟΛΟΙΝΣ Α.Ν.Ε και MEDITERRANEAN FERRIES S.R.L. 2. Με την από 30.6.2002 απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Μητρικής Εταιρείας, αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο αυτής κατά ποσό σε 3.473.448,64 με ταυτόχρονη αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε €2,25 με κεφαλαίοποίηση: α) μέρους της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ποσού € 3.195.884,27 και β) ποσού € 277.564,37 που προέρχεται από διαφορές αναπροσαρμογών αξίας γηπέδων και κτιρίων του Ν.2065/1992 και μετατράπηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Μητρικής Εταιρείας και η μετοχή της σε € σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2842/2000. 3. Στα πλαίσια των εταιρειών του ομίλου έχουν εγγραφεί ναυτικές υποθήκες € 860.400.000 και USD 9.500.000 σε ασφαλεία τραπεζικών δανείων υπολοίπων την 30.06.2002 € 522.413.422,37. 4. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού του ομίλου των εταιρειών (μητρικής και θυγατρικών) ανέρχονταν την 30.06.2002 σε 1.320 άτομα. 5. Όπως και κατά την προηγούμενη χρήση δεν διενεργήθηκε πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού τόσο της μητρικής όσο και των θυγατρικών αυτής. Ως προς τη μητρική η ήδη σωρευτικά, σχηματισμένη πρόβλεψη, μέχρι την 31.12.1997, υπερκαλύπτει το ελάχιστο προβλεπόμενο από τον Κ.Ν.2190/1920 ποσό. Όσο αφορά δε τις θυγατρικές εταιρείες δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη επειδή κανείς από το προσωπικό αυτών δεν θεμελιώνει δικαίωμα συνταξιοδότησης την επόμενη χρήση, σύμφωνα με την υπ' αριθμ.205/1988 γνωμοδότηση της ολομέλειας των νομικών Συμβούλων και Διοικήσεως. Αν και οι θυγατρικές εταιρείες του ομίλου σχημάτιζαν πρόβλεψη, σύμφωνα με τις προβλεπόμενες, από τον Κ.Ν.2190/1920, διατάξεις, το ποσό της συνολικής πρόβλεψης δεν θα ήταν σημαντικό. 6. Μέχρι την ημερομηνία καταρτίσεως των ενοποιημένων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων οι εκκρεμείς υποθέσεις της Μητρικής Εταιρείας ήταν οι παρακάτω: α) Για επιβληθέν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή Ανταγωνισμού πρόστιμο ποσού €3,26 εκατ., για το οποίο έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού € 2,64 εκατ. περίπου. β) Για διαφορές φορολογικού ελέγχου παλαιών χρήσεων ποσού € 1,77 εκατ., για τις οποίες έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού € 0,32 εκατ. περίπου. Για όσες υποθέσεις εκδικαστήκαν, η Εταιρεία δικαιώθηκε Πρωτόδικα, για συνολικό ποσό € 1,31 εκατ. περίπου. γ) Για διαφορές με τις άλλες Ναυτιλιακές Εταιρείες της Κρήτης από την κατά το έτος 1991 συνεργασία τους, που ενδέχεται να επιβαρύνουν την Εταιρεία με ποσό € 0,29 εκατ. περίπου, σε περίπτωση μη δικαίωσης των απόψεών της και δ) Για επιβληθέν από την Επιτροπή Ανταγωνισμού πρόστιμο, ποσού € 4,50 εκατ. για το οποίο η Εταιρεία έχει ασκήσει προσφυγή ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών. Η επιβάρυνση ή μη των αποτελεσμάτων χρήσεως θυγατρικής Εταιρείας με τα ποσά USD 559.377 (ισόποσο € 560.778,95) και € 210.162,45 στην περίπτωση κατάπτωσης εγγυητικών επιστολών, υπέρ θυγατρικής Εταιρείας, αντίστοιχων ποσών που έχουν εκδοθεί προς το ΝΑΤ, συναρτάται με την έκβαση δικαστικών ενεργειών στις οποίες θα προβεί η Θυγατρική Εταιρεία. Σημειώνεται ότι το ΝΑΤ έχει δικαιωθεί ήδη από τον Άρειο Πάγο για ποσά USD 342.754 (ισόποσο € 343.613,03) και € 21.502,64 και η υπόθεση έχει εκδικαστεί από το Εφετείο Κρήτης, και αναμένεται η έκδοση απόφασης.

ΕΝΟΠΙΩΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2002)	1/01-30/06/2002 €	1/01-30/06/2001 €	ΗΡΑΚΛΕΙΟ, 22 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ, 2002
ΕΞΟΔΑ			
Εσοδα από πωλήσεις (Κύκλος εργασιών)	71.810.501,32	59.380.558,77	
Μειών: Κόστος Πωληθέντων	57.967.471,30	53.322.236,20	
Πλέον: Άλλα εσοδα Εκμετάλλευσης	125.766,18	79.026,57	
Μικτά Απ/τα (Κέρδη) Εκμετάλλευσης	13.968.796,20	6.137.349,14	
Μειών: Εξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	6.175.883,91	5.730.732,85	
Εξοδα Λειτουργίας Διάθεσης	5.929.535,21	6.752.530,29	
Εξοδα λειτουργίας παραγωγής μη κοστολογηθέντα	861.240,50	547.411,56	
Μερικά Απ/τα Εκμετάλλευσης	1.002.136,58	(6.893.325,56)	
Μειών: Χρηματοοικονομικά Απ/τα	19.803.616,47	24.362.050,27	
Ολικά Απ/τα Εκμετάλλευσης	(18.801.479,89)	(31.255.375,83)	
Πλέον: Ανόργανα Έσοδα-Κέρδη	5.161.377,67	11.341.510,20	
Μειών: Ανόργανα Έξοδα-Ζημίες	6.211.158,28	9.376.135,37	
Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα	(19.851.260,50)	(29.290.001,00)	
Μειών: Σύνολο αποσβέσεων πάγιων στοιχείων	9.276.105,47	7.505.355,69	
Μειών: Οι από αυτές ενασωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	9.276.105,47	7.505.355,69	
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(19.851.260,50)	(29.290.001,00)	
Μειών: Αναλογία μετόχων μειοψηφίας στα αποτ/α	(149.439,86)	(1.370.150,46)	
ΕΝΟΠΙΩΗΜΕΝΑ ΑΠΟΤ/Α ΟΜΙΛΟΥ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(19.701.820,64)	(27.919.850,54)	

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΛΗΡΟΝΟΜΟΣ	ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΚΟΥΛΕΝΤΑΚΗΣ
Α.Τ. Κ 980430	Α.Τ. Φ 251786
Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΚΑΣΑΠΑΚΗΣ	ΔΗΜΗΤΡΑ ΜΠΑΤΣΗ
Α.Τ.Ρ 831611	Α.Τ. Ρ 487723

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩ ΕΛΕΓΚΤΩ ΛΟΓΙΣΤΩ
Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανωνύμου Ναυτιλιακής Εταιρείας "ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ"
Διενεργήσαμε τον έλεγχο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 6 του π.δ 360/1985, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 90 του ν.2533/1997, εφαρμόζοντας, στα πλαίσια των αρχών και κανόνων Ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, τις ελεγκτικές διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες, για να διαπιστώσουμε ότι οι ανωτέρω ενοποιημένες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της Α.Ν.Ε. ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ, που καλύπτουν την περίοδο από 1.1.2002 μέχρι 30.6.2002, δεν περιέχουν ανακρίβειες ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιωδώς την ενοποιημένη περιουσιακή διάρθρωση και οικονομική θέση, καθώς και τα ενοποιημένα αποτελέσματα, της ανωτέρω μητρικής εταιρείας και των θυγατρικών της που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση. Δεν επεκταθήκαμε στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, οι οποίες ενοποιούνται με την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως με έθεσαν υπόψη προσαρμένες οικονομικές καταστάσεις. Από τον παραπάνω έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής: 1. Τα ενοποιημένα αποτελέσματα προηγούμενης χρήσεως έπρεπε να είχαν επιβαρυνθεί με χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές ποσού € 2,20 εκατ. περίπου που προέκυψαν από την αποτίμηση υποχρεώσεων της μητρικής σε ξένο νόμισμα (USD). Το ποσό αυτό περιλαμβάνεται στο κονδύλι " Δαπάνες Πολυετούς Απόσβεσης" και αποσβένεται σύμφωνα με τις διατάξεις της ΑΥΟ 1112072/11332/Β0012/πολ.1294/8.12.2000. 2. Τα χρεόγραφα της μητρικής, που αποτιμήθηκαν στην αξία κτήσεως τους σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγρ. 5 του άρθρου 28 του π.δ.186/1992 (Κ.Β.Σ.), αφορούν μετοχές εισηγμένες και μη εισηγμένες στο Χ.Α.Α. Αν η αποτίμηση γινόταν σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγρ. 6 του άρθρου 43 του κ.ν.2190/1920, για τις εισηγμένες στο Χ.Α.Α., θα προέκυπτε ζημία η οποία δεν είχε σημαντική επίδραση στα ενοποιημένα αποτελέσματα της περιόδου, ενώ για τη μη εισηγμένη στο Χ.Α.Α., η εσωτερική λογιστική αξία αυτής είναι μικρότερη από την αξία κτήσεως κατά ποσό € 11 εκατ. περίπου. 3. Τα ενοποιημένα αποτελέσματα της παρούσης περιόδου δεν επιβαρύνθηκαν με τη ζημία από την εκποίηση μετοχών και λοιπών χρεογράφων (μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων) της μητρικής ποσού € 2,15 εκατ. περίπου, αλλά μεταφέρθηκε απευθείας σε μείωση των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων. 4. Μέχρι την ημερομηνία καταρτίσεως των ανωτέρω ενοποιημένων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων δεν είχαν εκδικαστεί δε εν είχαν τελεσιδικήσει οι κατωτέρω εκκρεμείς υποθέσεις της μητρικής εταιρείας: α) Για επιβληθέν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή Ανταγωνισμού, στη χρήση 1998, πρόστιμο ποσού € 3,26 εκατ. για το οποίο έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού € 2,64 εκατ. περίπου, κατά τις προηγούμενες χρήσεις. β) Για διαφορές φορολογικού ελέγχου παλαιών χρήσεων ποσού € 1,77 εκατ. περίπου, μέρος των οποίων εκδικαστήκαν και η εταιρεία δικαιώθηκε πρωτόδικα για συνολικό ποσό € 1,31 εκατ. περίπου. Η σχηματισμένη σε προηγούμενες χρήσεις πρόβλεψη για την περίπτωση αυτή ανέρχεται σε ποσό € 0,32 εκατ. περίπου, γ) Για διαφορές με τις άλλες ναυτιλιακές εταιρείες της Κρήτης από την κατά το έτος 1991 συνεργασία τους, που ενδέχεται να επιβαρύνουν την εταιρεία με ποσό € 0,29 εκατ. περίπου, σε περίπτωση μη δικαίωσης των απόψεών της και δ) Με απόφαση της Επιτροπής Ανταγωνισμού επιβλήθηκε πρόστιμο ποσού € 4,50 εκατ. Κατά της ανωτέρω αποφάσεως ασκήθηκε προσφυγή ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου η οποία εκδικάζεται το μήνα Σεπτέμβριο 2002. Για την περίπτωση αυτή η μητρική εταιρεία δεν σχημάτισε σχετική πρόβλεψη. Η επιβάρυνση ή μη των αποτελεσμάτων χρήσεως θυγατρικής εταιρείας με τα ποσά USD 559.377 (ισόποσο € 560.778,95) και € 210.162,45 στην περίπτωση κατάπτωσης εγγυητικών επιστολών, υπέρ θυγατρικής Εταιρείας, αντίστοιχων ποσών που έχουν εκδοθεί προς το ΝΑΤ, συναρτάται με την έκβαση δικαστικών ενεργειών στις οποίες θα προβεί η θυγατρική εταιρεία. Σημειώνεται ότι το ΝΑΤ έχει δικαιωθεί ήδη από τον Άρειο Πάγο για ποσά USD 342.754 (ισόποσο € 343.613,03) και € 21.502,64 και η υπόθεση έχει εκδικαστεί από το Εφετείο Κρήτης και αναμένεται η έκδοση απόφασης. Με βάση τον έλεγχο που διενεργήσαμε, διαπιστώσαμε ότι οι ανωτέρω ενοποιημένες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 " περί ανωνύμων εταιρειών" και αφού ληφθούν υπόψη οι προαναφερόμενες παρατηρήσεις μας, καθώς και οι παρατηρήσεις σημειώσεις της εταιρείας, δεν περιέχουν ανακρίβειες ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιωδώς την εμφανιζόμενη ενοποιημένη περιουσιακή διάρθρωση και οικονομική θέση του συνόλου των επιχειρήσεων που περιελήφθηκαν στην ενοποίηση κατά την 30η Ιουνίου 2002, καθώς και τα ενοποιημένα αποτελέσματα της περιόδου που έληξε από την ημερομηνία, βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και των λογιστικών αρχών και μεθόδων που εφαρμόζει η μητρική εταιρεία και οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσεως, εκτός από την υπ' αριθμ. 3 σημείωση.

Αθήνα 23 Αυγούστου 2002
Ο Ορκωτός Λογιστής Ελεγκτής

ΣΤΕΦΑΝΟΣ Π. ΣΑΡΑΚΟΣΤΙΔΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 14621
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.Ο.Ε.