



ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ ΑΝΕ - ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

6ος ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003

(Εταιρική Χρήση 1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 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		
				Ευρώ			Ευρώ			Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				Ευρώ			Ευρώ		
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ				Αξία Κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπόσβ. αξία	Αξία Κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπόσβ. αξία	I. Κεφάλαιο Μετοχικό									
1. Έξοδα ιδρύσεως & πρώτης εγκατάστασης				43.236,36	35.380,53	7.855,83	43.236,36	26.947,06	16.289,30	(70.926.000 μετοχές των 2,25 ευρώ)									
2. Συνλλαγματικές διαφορές δανείων για κτήσεις πάγων στοιχείων				3.202.394,72	757.861,22	2.444.533,50	5.525.373,82	2.322.979,10	3.202.394,72	1. Καταβλημένο				159.583.500,00		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	II. Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο				159.583.500,00		159.583.500,00		159.583.500,00	
4. Λοιπά έξοδα εγκατάστασης				13.230.262,98	12.061.559,16	1.168.703,82	15.223.338,92	12.622.369,48	2.600.969,44	1. Καταβλημένη				26.942.576,38		26.942.576,38		156.737.156,38	
				23.806.583,10	18.442.013,50	5.364.569,60	28.122.638,14	19.360.628,41	8.762.009,73					26.942.576,38		26.942.576,38		156.737.156,38	
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		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		6.588.798,01	
2. Παραχ.-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 ασώματες ακινητοποιήσεις				233.396,14	157.709,95	75.686,19	891.414,80	766.654,51	124.760,29					5.771.415,61			5.956.924,36		
				868.142,36	532.166,97	335.975,39	1.480.837,24	1.020.031,69	460.805,55										
II. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις										IV. Αποθεματικά κεφάλαια									
1. Γήπεδα-Οικόπεδα				4.173.358,84	0,00	4.173.358,84	3.955.478,52	0,00	3.955.478,52	1. Τακτικό αποθεματικό				9.229.762,89			9.160.524,59		
3. Κτίρια & τεχνικά έργα				5.863.053,65	2.503.047,51	3.360.006,14	5.778.295,82	2.374.564,04	3.403.731,78	Μείον: Ζημία από πώληση ή υποτίμηση συμ/χών & χρεογράφων προς συμψηφισμό				(20.602.784,12)	(11.373.021,23)		(22.802.170,76)	(13.641.646,17)	
5. Μεταφορικά μέσα				138.101,66	94.007,42	44.094,24	136.939,83	80.357,07	56.582,76	4. Έκτακτα αποθεματικά				56.978.689,06		58.114.127,23		58.114.127,23	
5α. Πλοία				792.733.203,75		876.928.347,04	854.528.347,04	40.823.217,83	813.705.129,21	5. Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων				2.559.069,10		3.438.908,61		3.438.908,61	
Μείον: Προβλέψεις απαξιώσεων & υποτιμήσεων				0,00		22.400.000,00	3.552.911,41	2.467.137,39	1.085.774,02					48.164.736,93		47.911.389,67		47.911.389,67	
6. Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός				792.733.203,75	52.793.011,51	739.940.192,24	867.951.972,62	45.745.276,33	822.206.696,29										
				3.655.031,78	2.862.733,45	792.298,33	821.865.384,20	822.667.501,84						671.105,51		(131.677.518,15)		(131.677.518,15)	
				806.562.749,68	58.252.799,89	748.309.949,79								671.105,51		(131.677.518,15)		(131.677.518,15)	
						748.645.925,18								(4.547.470,25)		(4.485.010,33)		(4.485.010,33)	
Σύνολο Ακίνητοποιήσεων (Γ I+Γ II)										Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων μετόχων ΜΙΝΩΙΚΩΝ ΓΡΑΜΜΩΝ (AI+AII+AIII+AIV+AV+AVIII)				236.585.864,18		234.026.441,93		234.026.441,93	
III. Συμμετοχές & άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις										IX. Δικαιώματα μειοψηφίας				70.219,64		4.286.525,95		4.286.525,95	
1α. Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις										Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (AI+AII+AIII+AIV+AV+AVIII+AIX)				236.656.083,82		238.312.967,88		238.312.967,88	
2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις				25.314,38		73.180.210,60		25.314,38	25.314,38										
Μείον: Προβλέψεις για υποτιμήσεις				14.846,61		10.467,77		0,00	25.314,38										
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις						28.780,65			27.780,00										
						73.219.459,02			70.825.346,92										
						821.865.384,20			893.492.848,76										
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (Γ I+Γ II+Γ III)																			
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ																			
I. Αποθέματα																			
1. Εμπορεύματα						2.472.054,24			2.761.988,28										
4. Ανωλύσιμα υλικά-Ανταλλακτικά						1.405.240,69			1.790.971,60										
5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων						0,00			1.496,76										
						3.877.294,93			4.554.456,64										
II. Απαιτήσεις																			
1. Πελάτες						10.425.440,68			6.972.359,42										
2. Γραμμάτια εισπρακτέα - Χαρτοφυλακίου						99.729,69			0,00										
3α. Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες)																			
- Χαρτοφυλακίου					1.027.416,88			2.470.461,07											
- Στις Τράπεζες για είσπραξη					18.348.618,32		19.376.035,20	18.869.543,08	21.340.004,15										
6. Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις						449.859,03			2.176.166,70										
10. Επισφαλείς-Επίδικοι πελάτες & χρεώστες					1.488.348,55			1.282.317,79											
Μείον: Προβλέψεις					75.413,88		1.412.934,67	75.413,88	1.206.903,91										
11. Χρεώστες διάφοροι						2.864.956,28			10.552.408,75										
12. Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων						1.970,85			24.835,18										
						34.630.926,40			42.272.678,11										
III. Χρεόγραφα																			
1. Μετοχές					23.810.529,88			18.734.255,69											
Μείον: Προβλέψεις για υποτιμήσεις					18.569.940,09		5.240.589,79	14.363.345,29	4.370.910,40										
IV. Διαθέσιμα																			
1. Ταμείο						230.937,87			186.947,54										
3. Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας						2.739.339,81			1.292.239,36										
						2.970.277,68			1.479.186,90										
						46.719.088,80			52.677.232,05										
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού (ΔI+ΔII+ΔIII+ΔIV)																			
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ																			
1. Έξοδα επόμενων χρήσεων					3.296.522,04			1.820.497,21											
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα					36.928,25			35.869,76											
3. Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού					16.244,95			24.679,10											
					3.349.695,24			1.881.046,07											
						877.298.737,84			956.813.136,61										
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (B+Γ+Δ+Ε)																			
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ																			
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία						0,00			12.286,13										
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων & εμπράγματων ασφαλειών						770.349.562,56			776.100.033,58										
4. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως						0,00			1.337,00										
						770.349.562,56			776.113.656,71										
														</					

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Στις ανωτέρω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις 1.01-31.12.2003 περιλαμβάνονται, εκτός από τη μητρική εταιρεία, οι θυγατρικές Α.Ν.Ε. ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΚΡΟΥΑΖΙΕΡΕΣ, EUROPEAN THALASSIC AGENCIES SHIPPING MANAGEMENT & CONSULTANTS S.A.(υπό εκκαθάριση), 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 ενοποιήσεως. Επίσης, περιλαμβάνονται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης οι συγγενείς εταιρείες ΕΛΛΑΣ ΦΛΑΙΝΓΚ ΝΤΟΛΦΙΝΣ Α.Ν.Ε., ΜΕΔΙΤΕΡΡΑΝΕΑΝ FERRIES S.R.L. (υπό εκκαθάριση) καθώς και η συγγενής μέχρι 29.10.2003 εταιρεία FORTHNET Α.Ε.
2. Τα πάντα περιουσιακά στοιχεία των εταιρειών του ομίλου έχουν επιβαρυνθεί με τις ακόλουθες υποθήκες: **α)** Επί των ακινήτων και πλοίων υποθήκες ύψους € 708.755.000,00 για εξασφάλιση τραπεζικών δανείων υπολοίπου την 31.12.2003 € 558.520.406,82 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.
3. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού του ομίλου των εταιρειών (μητρικής και θυγατρικών) ανερχόταν την 31.12.2003 σε 1.077 άτομα.
4. Στην παρούσα χρήση έγινε αναπροσαρμογή της, κατά την 31.12.2003, αναπόσβεστης αξίας ορισμένων ιδιόκτητων ακινήτων της μητρικής εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν.3091/2002 και 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".
5. Υποχρεώσεις σε δάνεια τραπεζών της μητρικής εταιρείας (μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα) και σε τρίτους συνολικού ποσού € 546,00 εκατ. περίπου βρίσκονται στο τελικό στάδιο αναδιοργανώσεως-επαναχρηματοδοτήσεώς τους. Εξαιτίας αυτού, τα ποσά των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων εμφανίζονται στις ανωτέρω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με την επικείμενη ρύθμιση.
6. Κατόπιν απόφασης της επίσης τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της μητρικής εταιρείας, της 29.6.2003 μειώθηκε το μετοχικό κεφάλαιο αυτής κατά ποσό € 129.794.580,00 με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής με σκοπό το συμψηφισμό ισόποσων ζημιών και την αύξηση 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.
7. Μέχρι την ημερομηνία καταρτίσεως των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων οι εκκρεμείς υποθέσεις της μητρικής και θυγατρικής ήταν οι παρακάτω: **1.** Μητρικής: **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 τελειοδίκια (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. **2.** Θυγατρικής: **α)** Η επιβάρυνση ή μη των αποτελεσμάτων χρήσεως με τα ποσά USD 559.377,00 (ισόποσο € 442.895,49) και € 210.162,44 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 καθώς και σε δικαστικές ενέργειες στις οποίες ήδη έχει προβεί το ΝΑΤ.
8. Τα αντίστοιχα ποσά της προηγούμενης χρήσεως παρατίθενται όπως αυτά τροποποιήθηκαν από την τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της μητρικής εταιρείας της 29ης Ιουνίου 2003.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΟΥ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΥ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ 1.1.2003 - 31.12.2003 ΚΑΤΑ ΣΤΑΚΟΔ-2003

	ΚΩΔ.	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Ευρώ
611.0	ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ & ΑΚΤΟΠΛΟΙΚΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ		164.403.817,32
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
634.0	ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΑΛΛΩΝ ΓΡΑΦΕΙΩΝ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ		618.788,58
702.0	ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΕΚΜΙΣΘΩΣΗ ΙΔΙΟΚΤΗΤΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ		104.080,49
	ΣΥΝΟΛΑ		194.291.855,61

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ 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 (Κύκλος εργασιών)		194.291.855,61		179.982.729,91	
Μείον: Κόστος εκμετάλλευσης		127.871.262,88		126.273.361,08	
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμετάλλευσης		66.420.592,73		53.709.368,83	
Πλέον: 1. Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης		213.219,04		394.111,05	
Σύνολο		66.633.811,77		54.103.479,88	
ΜΕΙΟΝ: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		12.289.608,04		13.005.318,33	
3. Έξοδα λειτουργίας διάθεσης		18.377.139,39		17.092.449,99	
4. Έξοδα λειτουργίας παραγωγής μη					
κοστολογηθέντα (κόστος υποαπ-αδράνειας)		2.810.958,72		33.477.706,15	
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμετάλλευσης		33.156.105,62		22.526.443,34	
ΠΛΕΟΝ:					
1. Έσοδα συμμετοχών		124.339,72		0,00	
1α. Κέρδη συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις		2.264.770,75		116.452,20	
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		120.481,05		159.361,98	
Μείον:				1.778.137,46	
1. Προβλέψεις υποτιμήσεως συμ/χών & χρεογράφων		23.104,34		12.896.111,23	
1α. Ζημίες συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις		0,00		17.212.874,71	
2. Έξοδα & ζημίες συμμετοχών & χρεογράφων		30.562,42		9.240.170,25	
3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα		31.013.451,70		33.869.652,89	
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμετάλλευσης		4.610.356,88		73.218.809,08	
				(48.914.228,28)	
II. ΠΛΕΟΝ: Έκτακτα αποτελέσματα					
1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα		2.100.032,57		829.550,83	
2. Έκτακτα κέρδη		3.615,24		3.731.428,32	
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων		284.229,08		707.360,31	
4. Έσοδα από προβλέψεις προηγ. χρήσεων		990.798,24		0,00	
Μείον:				5.268.339,46	
1. Έκτακτα & ανόργανα έξοδα		2.286.017,76		6.359.906,98	
2. Έκτακτες ζημίες		18.672,77		5.415.885,75	
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		1.214.908,76		2.457.794,72	
4. Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους		0,00		25.648.518,00	
Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)		4.469.432,52		39.882.105,45	
				(83.527.994,27)	
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων πάγιων στοιχείων		17.457.651,66		18.890.243,21	
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες					
στο λειτουργικό κόστος		17.457.651,66		18.890.243,21	
		0,00		0,00	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΗΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		4.469.432,52		(83.527.994,27)	
ΜΕΙΟΝ: Φόρος εισοδήματος		129.145,17		149.582,40	
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι		48.586,03		277.405,86	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΗΣ					
ΥΣΤΕΡΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		4.291.701,32		(83.954.982,53)	
ΜΕΙΟΝ: Αναλογία μετοχών ή μεριδίων μειοψηφίας		(10.216,99)		(2.177.482,60)	
ΚΑΘΑΡΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΟΜΙΛΟΥ		4.301.918,31		(81.777.499,93)	

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” και των θυγατρικών της

Ελέγξαμε, κατά τις διατάξεις του άρθρου 108 του κ.ν. 2190/1920 “περί Ανωνύμων Εταιρειών”, τον έκτο ενοποιημένο Ισολογισμό και την ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων, καθώς και το σχετικό Προσάρτημα της Ανωνύμου Ναυτιλιακής Εταιρείας “ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ” και των θυγατρικών της για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2003. Εφαρμόσαμε τις διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες για το σκοπό του ελέγχου μας, οι οποίες είναι σύμφωνες με τις αρχές και κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και επαληθεύσαμε τη συμφωνία του περιεχομένου της ενοποιημένης Εκθέσεως Διαχείρισεως με τις παραπάνω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Δεν επεκταθήκαμε στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων των λοιπών, πλην της μητρικής, επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση και αντιπροσωπεύουν ποσοστό 0,80 % και 0,86 % των ενοποιημένων συνόλων ενεργητικού και κύκλου εργασιών αντίστοιχα. Οι οικονομικές καταστάσεις της πρώτης θυγατρικής που αναφέρεται στην υπ’ αριθμ. 1 σημείωση της εταιρείας ελέγχονται από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, στο πιστοποιητικό ελέγχου του οποίου βασιστήκαμε για να εκφράσουμε τη γνώμη μας που ακολουθεί. Λόγω της ήσσονος σημασίας τους δεν διενεργήσαμε έλεγχο στις υπόλοιπες θυγατρικές. Οι οικονομικές αυτές καταστάσεις συντάχθηκαν από τις αντίστοιχες Διοικήσεις των εταιρειών και μας δόθηκαν οι αναγκαίες επεξηγήσεις που κρίναμε απαραίτητες για τον έλεγχο της καταρτίσεως των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Από τον έλεγχό μας αυτό προέκυψαν τα εξής: **1.** Σε ορισμένα πλοία της μητρικής 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 συμφηριστική αρνητική διαφορά ποσού € 1,97 εκατ. περίπου, το ποσό της οποίας μείωσε τα κονδύλια “Εκτακτα αποθεματικά” και “Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων” με τα αντίστοιχα ποσά € 1,14 εκατ. και € 0,83 εκατ. περίπου. Διευκρινίζεται ότι σε πλοίο της μητρικής (H/S/F Προμηθέας) δεν διενεργήθηκαν αποσβέσεις ύψους € 1,00 εκατ. περίπου. Στην περίπτωση που διενεργούντο και αυτές οι αποσβέσεις τότε τα ενοποιημένα αποτελέσματα της χρήσεως θα ήταν ισόποσα μειωμένα και το ποσό της αρνητικής διαφοράς θα ανήρχετο σε € 0,97 εκατ. περίπου. **2.** Για τις επισφαλείς και επιδικές απαιτήσεις της μητρικής συνολικού ύψους € 1,50 εκατ. περίπου έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ύψους € 0,08 εκατ. περίπου, η οποία κρίνεται ανεπαρκής κατά ποσό € 0,50 εκατ. περίπου. **3.** Η επιβάρυνση ή μη των ενοποιημένων αποτελεσμάτων με τα ποσά USD 559.377,00 (ισόποσο σε € 442.895,49) και € 210.162,44 στην περίπτωση καταπτώσεως εγγυητικών, υπέρ θυγατρικής εταιρείας, επιστολών αντίστοιχων ποσών που έχουν εκδοθεί προς το NAT, συναρτάται με την έκβαση δικαστικών ενεργειών στις οποίες θα προβεί η θυγατρική εταιρεία, καθώς και σε δικαστικές ενέργειες στις οποίες έχει ήδη προβεί το NAT. Κατά τη γνώμη μας, αφού ληφθούν υπόψη οι παραπάνω παρατηρήσεις μας, καθώς και οι σημειώσεις της μητρικής εταιρείας, οι ενοποιημένες αυτές οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 και απεικονίζουν, βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και λογιστικών αρχών και μεθόδων που εφαρμόζει η μητρική εταιρεία και οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν στην προηγούμενη χρήση, την περιουσιακή διάρθρωση, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση της 31.12.2003.

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.



ΑΙΟΑΙΚΗ Τηλ.: 210 38 23 380