

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004 - 4η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2004-31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004) ΑΡ.Μ.Α.Ε. 47733/01/ΝΤ/Β/00/4502

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2004			ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2003			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2004	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2003
	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠ.ΑΞΙΑ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠ.ΑΞΙΑ			
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ							Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
1. Έξοδα ιδρύσεως και πρώτης εγκ/σεως	4.382,44	3.505,96	876,48	4.382,44	2.629,47	1.752,97	I. Μετοχικό Κεφάλαιο (10.000 μετοχές των 29,35€)		
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	1.123.992,80	1.123.992,80	0,00	122.866,16	122.525,74	340,42	1. Καταβλημένο	293.500,00	293.500,00
	<u>1.128.375,24</u>	<u>1.127.498,76</u>	<u>876,48</u>	<u>127.248,60</u>	<u>125.155,21</u>	<u>2.093,39</u>			
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							III. Διαφορές αναπροσαρμογής-Επιχορηγήσεις		
I. Ανώματες ακινητοποιήσεις							Επενδύσεων - Δωρεές Παγίων		
1. Έξοδα ερευνών και αναπτύξεως	475.780,58	475.780,58	0,00	380.080,58	380.080,58	0,00	3α.Επιχορηγήσεις άρθρου 88 του Κ.Δ.Σ. (ΦΕΚ Β'654/2001)	2.017.972,28	1.347.972,31
2. Παραχωρήσεις και δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	19.075,57	15.260,44	3.815,13	19.075,57	11.445,33	7.630,24	3β.Λοιπές επιχορηγήσεις	287.458,74	66.391,00
	<u>494.856,15</u>	<u>491.041,02</u>	<u>3.815,13</u>	<u>399.156,15</u>	<u>391.525,91</u>	<u>7.630,24</u>		<u>2.305.431,02</u>	<u>1.414.363,31</u>
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις							IV. Αποθεματικά Κεφάλαια		
3. Κτίρια και τεχνικά έργα σε ακίνητα τρίτων	21.812,45	1.450,91	20.361,54	21.812,45	360,29	21.452,16	1. Τακτικό αποθεματικό	51.833,22	34.286,32
4. Μηχανήματα-τεχνικές εγκ/σεις	18.782,10	7.137,19	11.644,91	18.782,10	4.883,34	13.898,76	V. Αποτελέσματα εις νέο		
6. Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	860.005,73	555.949,13	304.056,60	566.626,87	379.175,41	187.451,46	Υπολοιπο κερδών χρήσεως εις νέο	622.300,40	415.503,75
7. Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκ.	70.066,00	-	70.066,00	960.292,36	-	960.292,36			
	<u>970.666,28</u>	<u>564.537,23</u>	<u>406.129,05</u>	<u>1.567.513,78</u>	<u>384.419,04</u>	<u>1.183.094,74</u>	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙΙ+ΑΙΥ+ΑΥ)	3.273.064,64	2.157.653,38
Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΓΙ+ΓΙΙ)	<u>1.465.522,43</u>	<u>1.055.578,25</u>	<u>409.944,18</u>	<u>1.966.669,93</u>	<u>775.944,95</u>	<u>1.190.724,98</u>			
III. Συμμετοχές & άλλες μακρο/σμες χρηματ. απαιτ.							Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ		
7. Λοιπές μακρ/σμες απαιτήσεις			3.285,70			3.285,70	2. Λοιπές προβλέψεις	649,61	0,00
Σύνολο παγίου ενεργητικού (ΓΙ+ΓΙΙ+ΓΙΙΙ)			<u>413.229,88</u>			<u>1.194.010,68</u>			
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
II. Απαιτήσεις							II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
1. Πελάτες			10.301.378,67			7.803.644,66	1. Προμηθευτές	9.544.695,62	9.421.964,38
3α. Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρον.)			4.914,00			0,00	2α. Επιταγές πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)	10.430,38	14.115,13
11. Χρεώστες διάφοροι			189.397,43			633.746,55	3. Τράπεζες λογ/σμός βραχυπρόθεσμων υποχρ.	0,00	0,00
12.Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων			1.215,53			0,00	4. Προκαταβολές πελατών	144.337,01	433,59
			<u>10.496.905,63</u>			<u>8.437.391,21</u>	5. Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	888.381,08	678.714,05
III. Χρεόγραφα							6. Ασφαλιστικοί οργανισμοί	99.655,70	64.955,40
3.Λοιπά χρεόγραφα			1.500.000,00			1.507.094,63	10. Μέρισμα πληρωτέα	117.000,00	81.000,00
IV. Διαθέσιμα							11. Πιστωτές διάφοροι	138.729,43	140.902,09
1.Ταμείο			9.748,81			3.920,81	Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙΙ)	<u>10.943.229,22</u>	<u>10.402.084,64</u>
3.Καταθέσεις οψεως & προθεσμίας			5.864.480,27			3.079.323,16			
			<u>5.874.229,08</u>			<u>3.083.243,97</u>	Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙΙ+ΔΙΙΙ+ΔΙΥ)			<u>17.871.134,71</u>			<u>13.027.729,81</u>	1. Έσοδα επόμενων χρήσεων	2.907.970,34	1.641.305,64
							2. Εξοδα χρήσεως δουλευμένα	18.452,38	21.522,09
							2α. Αγορές Η/Ε υπό τακτοποίηση	1.372.486,37	1.268,13
								<u>4.298.909,09</u>	<u>1.664.095,86</u>
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ							ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)	18.515.852,56	14.223.833,88
1. Έξοδα επόμενων χρήσεων			144.789,41			0,00			
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			85.822,08			0,00			
			<u>230.611,49</u>			<u>0,00</u>			
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			<u>18.515.852,56</u>			<u>14.223.833,88</u>	ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ		
							1. Δικαιούχοι αλλότριων περιουσιακών στοιχείων	0,20	0,20
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ							2. Πιστωτικοί λογ/σμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών	15.679.823,16	8.904.793,40
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία			0,20			0,20		<u>15.679.823,36</u>	<u>8.904.793,60</u>
2. Χρεωστικοί λογ/σμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών			15.679.823,16			8.904.793,40			
			<u>15.679.823,36</u>			<u>8.904.793,60</u>			

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004)				ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ					
		ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2004		ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2003		ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2004		ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2003	
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως									
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		339.135.094,38		305.173.454,54					
Μείον: Κόστος πωλήσεων		322.503.408,10		290.310.416,24		Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως		539.904,71	
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		16.631.686,28		14.863.038,30		(+/-) Υπόλοιπο αποί/των κερδών προηγ. χρήσεων		415.503,75	
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		1.056.711,28		0,00		Σύνολο		955.408,46	
Σύνολο		17.688.397,56		14.863.038,30		ΜΕΙΟΝ : 1. Φόρος εισοδήματος		198.561,16	
ΜΕΙΟΝ: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		17.311.063,45		14.505.700,97		Κέρδη προς διάθεση		756.847,30	
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		377.334,11		357.337,33					
ΠΛΕΟΝ:									
2. Έσοδα χρεογράφων		31.264,00		11.384,24					
4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα		678,80		2.583,66					
		<u>31.942,80</u>		<u>13.967,90</u>					
Μείον: 3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα		6.029,19		25.913,61				17.546,90	
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		403.247,72		13.693,91				117.000,00	
								<u>622.300,40</u>	
								<u>756.847,30</u>	
II. ΠΛΕΟΝ: Έκτακτα αποτελέσματα									
1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα		143.156,44		25.652,53					
Μείον: 1. Έκτακτα & ανόργανα έξοδα		4.513,01		8.545,99					
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		1.986,44		0,00					
		<u>6.499,45</u>		<u>136.656,99</u>				<u>17.106,54</u>	
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)		539.904,71		374.717,86					
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων πάγιων στοιχείων		1.281.976,85		415.638,03					
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		1.281.976,85		0,00					
		<u>1.281.976,85</u>		<u>415.638,03</u>				<u>0,00</u>	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων				539.904,71		374.717,86			

Αθήνα, 26 Απριλίου 2005

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Διευθυντής Οικονομικού	Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου
ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Χ. ΛΕΚΑΤΣΑΣ ΑΔΤ Α-150962	ΙΩΑΝΝΗΣ Δ. ΘΕΟΔΩΡΑΚΟΠΟΥΛΟΣ ΑΔΤ Σ-253429	ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ε. ΒΑΡΟΥΤΣΑΣ ΑΔΤ Ν-162331	ΘΕΟΔΩΡΟΣ Θ. ΚΑΠΡΟΣ ΑΔΤ Η-710177 ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ ΟΕΕ 16353 Α' ΤΑΞΗΣ

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας <<ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ>>

Ελέγξαμε τις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και το σχετικό Προσάρτημα της Ανώνυμης Εταιρείας <<ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ>>της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2004. Ο έλεγχός μας, στα πλαίσια 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, με βάση των αρχών και κανόνων ελεγκτικής που ακολουθεί το Σύμμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και που είναι σύμφωνοι με τις βασικές αρχές των Διεθνών Ελεγκτικών Προτύπων. 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 και το κόστος πωλήσεων που προκύπτει από τα λογιστικά βιβλία προσδιορίστηκε σύμφωνα με τις παραδεγμένες αρχές λογισμού του κόστους. Επιληθεύσαμε 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 κωδ.Ν. 2190/1920. Από τον παραπάνω έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής: 1) Η εταιρεία βασιζόμενη στο άρθρο 31 του Ν. 2238/1994 και στην υπ' αριθμ. 205/1988 γνωμοδότηση της ολομέλειας των Νομικών Συμβούλων Διοικήσεως με την οποία ερμηνεύονται οι διατάξεις του άρθρου 42ε του Κ.Ν. 2190/1920, δε σχημάτισε πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, επειδή κανένας από αυτό δεν θεμελιώνει δικαίωμα συνταξιοδότησεως μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσεως. Αν η εταιρεία σχημάτιζε πρόβλεψη, για τις πιθανές υποχρεώσεις της για αποζημίωση του συνόλου του προσωπικού της λόγω εξόδου από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση, αυτή θα ανερχόταν στο συνολικό ποσό των € 35.000,00 περίπου, από τις οποίες ποσό € 7.000,00 περίπου αφορά την παρούσα χρήση, με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων και της καθαρής θέσης της παρούσας χρήσεως. 2) Στους λογαριασμούς του Παθητικού: α) « Δ.1. Έσοδα επόμενων χρήσεων» ποσού € 2.907.970,34 εμφανίζονται ποσά που εισπράχθηκαν στις χρήσεις 2003 και 2004 αλλά καταχωρήθηκαν στα έσοδα της επόμενης χρήσεως, και β) «Α.ΙΙΙ.3α. Επιχορηγήσεις άρθρου 88 του Κ.Δ.Σ. ΦΕΚ 654/2001» ποσού € 2.017.972,28 εμφανίζονται εισπραχθέντα δικαιώματα χρήσης 2003 και 2004 που προορίζονται για βελτίωση και ανάπτυξη των δισανδύσεων. Ο λογιστικός χειρισμός που ακολουθήθηκε και για τα δύο πιο πάνω κονδύλια στηρίχθηκε σε ισχύοντες σχετικούς κανονισμούς και σχετικές γνωμοδοτήσεις της ΡΑΕ (Ρυθμιστική Αρχή Ενέργειας), στις οποίες αναφέρεται επίσης ότι τα παραπάνω κονδύλια τυχάνουν ειδικής φορολογικής μεταχείρισης. Μέχρι την ημερομηνία χορηγήσεως του παρόντος πιστοποιητικού δεν έχει δοθεί απάντηση από τις φορολογικές αρχές σχετικά με τη φορολογική μεταχείριση των παραπάνω κονδυλίων. 3) Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2001 και κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της, για τις επόμενες χρήσεις, δεν έχουν καταστεί οριστικές. 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, την περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2004, καθώς και τα αποτελέσματα της χρήσεως που έληξε αυτή την ημερομηνία, βάση των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και λογιστικών αρχών, οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δε διαφέρουν από εκείνες που η εταιρεία εφάρμοσε στην προηγούμενη χρήση.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2005

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

ΣΤΑΥΡΟΣ Γ. ΜΠΙΖΙΩΤΗΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 11431

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Β. ΔΑΜΗΛΑΚΟΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 10431

Β.Κ.Ρ. ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές - Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ανεξάρτητο μέλος της BKR International