

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005 - 5η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2005-31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005) ΑΡ.Μ.Α.Ε. 47733/01/NT/B/00/4502

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2005			ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2004			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2005	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2004
	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	4.382,44	0,00	4.382,44	3.505,96	876,48	I. Μετοχικό Κεφάλαιο		
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	211.881,58	211.881,58	0,00	0,00	0,00	0,00	(10.000 μετοχές των 29,35€)		
	<u>216.264,02</u>	<u>216.264,02</u>	<u>0,00</u>	<u>4.382,44</u>	<u>3.505,96</u>	<u>876,48</u>	1. Καταβλημένο	293.500,00	293.500,00
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							III. Διαφορές αναπροσαρμογής-Επιχορηγήσεις		
I. Ανώματες ακινητοποιήσεις							Επενδύσεων - Δωρεές Παγίων		
2. Παραχωρήσεις και δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	19.075,57	19.075,55	0,02	19.075,57	15.260,44	3.815,13	3α.Επιχορηγήσεις άρθρου 88 του Κ.Δ.Σ. (ΦΕΚ Β'654/2001)	4.545.272,32	2.017.972,28
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις							3β.Λοιπές επιχορηγήσεις	444.255,65	287.458,74
3. Κτίρια και τεχνικά έργα σε ακίνητα τρίτων	128.912,45	4.331,42	124.581,03	21.812,45	1.450,91	20.361,54		4.989.527,97	2.305.431,02
4. Μηχανήματα-τεχνικές εγκ/σεις	18.782,10	9.391,04	9.391,06	18.782,10	7.137,19	11.644,91	IV. Αποθεματικά Κεφάλαια		
6. Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	1.131.888,79	756.885,17	375.003,62	860.005,73	555.949,13	304.056,60	1. Τακτικό αποθεματικό	72.254,41	51.833,22
7. Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκ.	0,00	-	0,00	70.066,00	-	70.066,00	V. Αποτελέσματα εις νέο		
	<u>1.279.583,34</u>	<u>770.607,63</u>	<u>508.975,71</u>	<u>970.666,28</u>	<u>564.537,23</u>	<u>406.129,05</u>	Υπολοιπο κερδών χρήσεως εις νέο	865.132,31	622.300,40
Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΓI+ΓII)	<u>1.298.658,91</u>	<u>789.683,18</u>	<u>508.975,73</u>	<u>989.741,85</u>	<u>579.797,67</u>	<u>409.944,18</u>	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑI+ΑIII+ΑIV+AV)	<u>6.220.414,69</u>	<u>3.273.064,64</u>
III. Συμμετοχές & άλλες μακρ/σμες χρηματ. απαιτ.									
7. Λοιπές μακρ/σμες απαιτήσεις			2.400,12						
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (ΓI+ΓII+ΓIII)			<u>511.375,85</u>						
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ		
II. Απαιτήσεις							2. Λοιπές προβλέψεις	0,00	649,61
1. Πελάτες			21.095.864,16			10.301.378,67			
3α. Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρον.)			0,00			4.914,00			
11. Χρεώστες διάφοροι			328.212,47			189.397,43			
12. Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων			7.128,53			1.215,53			
			<u>21.431.205,16</u>			<u>10.496.905,63</u>			
III. Χρεόγραφα									
3. Λοιπά χρεόγραφα			0,00			1.500.000,00			
IV. Διαθέσιμα									
1. Ταμείο			7.522,41			9.748,81			
3. Καταθέσεις οψεως & προθεσμίας			14.874.276,54			5.864.480,27			
			<u>14.881.798,95</u>			<u>5.874.229,08</u>			
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔII+ΔIII+ΔIV)			<u>36.313.004,11</u>			<u>17.871.134,71</u>			
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ							Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
1. Έξοδα επόμενων χρήσεων			91.515,88			144.789,41	II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			42.266,22			85.822,08	1. Προμηθευτές	22.960.203,80	9.544.695,62
			<u>133.782,10</u>			<u>230.611,49</u>	2α. Επιταγές πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)	33.639,43	10.430,38
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			<u>36.958.162,06</u>			<u>18.515.852,56</u>	3. Τράπεζες λογ/σμός βραχυπρόθεσμων υποχρ.	0,00	0,00
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ							4. Προκαταβολές πελατών	117.000,60	144.337,01
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία		0,20				0,20	5. Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	811.510,41	888.381,08
2. Χρεωστικοί λογ/σμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών			25.312.895,34			15.679.823,16	6. Ασφαλιστικοί οργανισμοί	151.196,31	99.655,70
			<u>25.312.895,54</u>			<u>15.679.823,36</u>	10. Μεριάματα πληρωτέα	136.000,00	117.000,00
							11. Πιστωτές διάφοροι	96.158,46	138.729,43
							Σύνολο υποχρεώσεων (ΓII)	<u>24.305.709,01</u>	<u>10.943.229,22</u>
							Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
							1. Έσοδα επόμενων χρήσεων	5.776.853,62	2.907.970,34
							2. Εξοδα χρήσεως δουλευμένα	25.940,33	18.452,38
							2α. Αγορές Η/Ε υπό τακτοποίηση	629.244,41	1.372.486,37
								<u>6.432.038,36</u>	<u>4.298.909,09</u>
							ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)	<u>36.958.162,06</u>	<u>18.515.852,56</u>
							ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ		
							1. Δικαιούχοι αλλότριων περιουσιακών στοιχείων	0,20	0,20
							2. Πιστωτικοί λογ/σμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών	25.312.895,34	15.679.823,16
								<u>25.312.895,54</u>	<u>15.679.823,36</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005)		ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	
ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2005		ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2004	
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως			
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	404.486.567,16		339.135.094,38
Μείον: Κόστος πωλήσεων	<u>385.722.029,24</u>		<u>322.503.408,10</u>
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	18.764.537,92		16.631.686,28
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	175.552,25		1.056.711,28
Σύνολο ΜΕΙΟΝ: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	<u>18.940.090,17</u>		<u>17.688.397,56</u>
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	413.290,78		17.311.063,45
			<u>377.334,11</u>
ΠΛΕΟΝ:			
2. Έσοδα χρεογράφων	70.565,13		31.264,00
4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	<u>28.558,02</u>		<u>678,80</u>
Μείον: 3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	<u>99.123,15</u>		<u>31.942,80</u>
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	<u>7.271,28</u>	91.851,87	<u>6.029,19</u>
25.913,61		25.913,61	
403.247,72		403.247,72	
II. ΠΛΕΟΝ: Έκτακτα αποτελέσματα			
1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα	117.147,21		143.156,44
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>2.814,19</u>		<u>0,00</u>
119.961,40		143.156,44	
Μείον: 1. Εκτακτα & ανόργανα έξοδα	<u>7.158,36</u>		<u>4.513,01</u>
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>17.322,54</u>	24.480,90	<u>95.480,50</u>
4.513,01		1.986,44	
136.656,99		6.499,45	
136.656,99		136.656,99	
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)		600.623,15	
539.904,71		539.904,71	
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων πάγιων στοιχείων	422.643,57		1.281.976,85
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	<u>422.643,57</u>	0,00	<u>1.281.976,85</u>
0,00		0,00	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων	<u>600.623,15</u>		<u>539.904,71</u>

Αθήνα, 18 Απριλίου 2006

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

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

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

Ελέξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις καθώς και το σχετικό προσάρτημα της «ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει την διοίκηση της Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο. Ο έλεγχος μας, στα πλαίσια του οποίου λάβαμε και γνώση πλήρους λογιστικού απολογισμού των εργασιών των υποκαταστημάτων της εταιρείας, διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλήψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που να στηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολούθηθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της Εταιρείας και, γενικότερα, της παρουσίας των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και την αξιολόγηση της συνέπειας της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της έκθεσής μας. Από τον παραπάνω έλεγχο προέκυψαν τα εξής: 1. Σημειώνεται ότι η εταιρεία έχει, από το νόμο, υποχρέωση να καταβάλει στους εργοδοτούμενους της συγκεκριμένα χρηματικά οφέλη κατά το χρόνο της αποφυγής τους. Η παρούσα αξία των δεδουλευμένων αυτών υποχρεώσεων, που αναμένεται ότι θα καταβληθούν, υπολογίστηκε σε € 101 χιλιάδες περίπου. Για τις υποχρεώσεις αυτές δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, με συνέπεια η καθαρή θέση της επιχείρησης να είναι κατά το ποσό αυτό μικρότερη από εκείνη που απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις ενώ τα κέρδη μετά από φόρους της τρέχουσας και των προηγούμενων χρήσεων να είναι κατά € 66 χιλιάδες και € 35 χιλιάδες, αντίστοιχα, μικρότερα από αυτά που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. 2. Στους λογαριασμούς του Παθητικού α) «Δ.1 Έσοδα επομένων χρήσεων» ποσού € 5.776.853,62 εμφανίζονται ποσά που εισπράχθηκαν στις χρήσεις 2003, 2004 και 2005 αλλά καταχωρήθηκαν στα έσοδα της επόμενης χρήσεως και β) «Α.III.4α. Αποθεματικά άρθρου 88 Κ.Δ.Σ. ΦΕΚ654/2001» ποσού € 4.989.527,97 εμφανίζονται εισπραχθέντα δικαιώματα χρήσης 2003, 2004 και 2005 που προορίζονται για βελτίωση και ανάπτυξη των διασυνδέσεων. Ο λογιστικός χειρισμός που ακολούθηθηκε και για τα δύο πιο πάνω κονδύλια στηρίχθηκε σε ισχύοντες σχετικούς κανονισμούς και σχετικές γνωμοδοτήσεις της Ρ.Α.Ε. (Ρυθμιστική Αρχή Ενέργειας), στις οποίες αναφέρεται επίσης ότι τα παραπάνω κονδύλια τυγχάνουν ειδικής φορολογικής μεταχείρισης. Μέχρι την ημερομηνία χορηγήσεως της παρούσας έκθεσης των Ορκωτών Ελεγκτών-Λογιστών δεν έχει δοθεί απάντηση από τις φορολογικές αρχές σχετικά με τη φορολογική μεταχείριση των παραπάνω κονδυλίων. 3. Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2002 μέχρι και 2005, με συνέπεια να υπάρχει ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυχίσεων κατά το χρόνο του φορολογικού ελέγχου. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό. Με εξαιρέση της επιπτώσεως των θεμάτων που μνημονεύονται στις προηγούμενες παραγράφους, κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερμένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβόδικα την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών της χρήσεως που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική εταιρική νομοθεσία και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου συμφωνεί με τις προαναφερμένες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 18 Απριλίου 2006

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

ΜΙΧΑΗΛ Ξ. ΚΑΠΟΥΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 13361

ΑΝΔΡΕΑΣ Δ. ΤΣΑΜΑΚΗΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17101

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