

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 45688/06/Β/03/0
3ος ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ: 1/1/2003 - 31/12/2003
(ΣΕΛΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 1/1/2003-31/12/2003			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 1/1/2002-31/12/2002			ΠΑΘΗΤΙΚΟ
	ΑΣΙΑ ΚΤΗΓΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΣΙΑ	ΑΣΙΑ ΚΤΗΓΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΣΙΑ	
B ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ							
1 Έξοδα άρρωστων και πρώτης εγκαταστάσεως	2,640,958.25	2,603,217.39	37,740.86	2,640,958.25	2,584,346.94	56,611.31	
4 Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	7,012,377.15	4,377,482.16	2,634,894.99	6,478,696.09	3,521,351.92	2,957,344.17	
	<u>9,653,335.40</u>	<u>6,980,699.55</u>	<u>2,672,635.85</u>	<u>9,119,654.34</u>	<u>6,105,698.86</u>	<u>3,013,955.48</u>	
Γ ΠΑΘΗΤΙΚΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
II Ενομήσιμες ακινοποιήσεις							
1 Γήπεδα-Οικόπεδα	17,399,997.00	0.00	17,399,997.00	17,399,997.00	0.00	17,399,997.00	
3 Κτίρια και τεχνικά έργα	24,190.00	1,471.28	22,718.72	137,666.48	26,724.22	110,942.26	
5 Μεταφορικά μέσα	2,095.00	530.35	1,564.65	2,095.00	216.10	1,878.90	
6 Έπιπλα και λοιπές εξοπλιστικές	93,294.14	77,811.67	15,482.47	82,246.68	57,382.68	24,864.00	
7 Ακινήσεις υπό εκτέλεση & προκαταβολές	1,548,613.49	0.00	1,548,613.49	683,382.73	0.00	683,382.73	
Σύνολο ακινοποιήσεων	<u>19,068,189.63</u>	<u>79,813.30</u>	<u>18,988,376.33</u>	<u>18,305,387.89</u>	<u>84,323.00</u>	<u>18,221,064.89</u>	
III Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις							
1 Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις		403,445,038.95		403,445,038.95			
Μείον: προβλέψεις υπαίτησης των συμμετοχών		<u>82,331,985.25</u>	<u>321,113,053.70</u>	<u>160,529,441.25</u>	<u>242,915,597.70</u>		
7 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			<u>12,499.65</u>		<u>7,826.85</u>		
Σύνολο πάγου ενεργητικού (ΓIII+III)			<u>340,113,929.68</u>		<u>242,923,424.55</u>		
						<u>261,144,489.44</u>	
Δ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΑ							
II Απαιτήσεις							
5 Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων			10,276.18			11,005.02	
11 Χρεώστες διάφοροι			1,102,177.18			333,272.20	
12 Λογισμικά διαχείρισης προκαταβολών & πιστώσεων			<u>173.74</u>			<u>0.00</u>	
			<u>1,112,627.10</u>			<u>344,277.22</u>	
III Χρεώματα							
1 Μετοχές		0.00		4,361,930.51			
3 Λοιπά χρεώματα		74,757,398.03		50,812,681.10			
		<u>74,757,398.03</u>		<u>55,174,611.61</u>			
Μείον: Προβλέψεις για υπαίτησεις		<u>757,315.52</u>	<u>74,000,082.51</u>	<u>2,867,850.41</u>	<u>52,306,761.20</u>		
IV Διαθέσιμα							
1 Ταμείο			8,859.92			0.00	
3 Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			<u>1,889,442.60</u>			<u>3,128,363.59</u>	
			<u>1,898,302.52</u>			<u>3,128,363.59</u>	
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔII+ΔIII+ΔIV)			<u>77,011,012.13</u>			<u>55,779,402.01</u>	
E ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
2 Έξοδα χρεώσεων εισπραχθέντων			747,620.36			505,961.75	
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (B+Γ+Δ+E)			<u>420,545,198.02</u>			<u>320,443,808.68</u>	
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΤΑΣΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟ							
2 Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών			<u>169,881.86</u>			<u>75,194.46</u>	

Σημειώσεις:

- Επί των πηγών περιουσιακών στοιχείων δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.
- Ο αριθμός του απαχολογούμενου προσωπικού στην κλειόμενη χρήση ανέρχεται σε εννέα (9) άτομα.
- Τα έσοδα της εταιρείας κατά ΣΤΑΚΟΔ-91 ανήκουν στην κατηγορία 741.5 «Δραστηριότητες διαχείρισης των ελεγχουσών εταιρειών».
- Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2002.
- Η αποτίμηση της αξίας των συμμετοχών της εταιρείας έγινε, όπως και κατά την προηγούμενη χρήση, σύμφωνα με το άρθρο 42α § 2 και 3 του Κ.Ν. 2190/1920 «περί εμφανίσεως της πραγματικής εκδόσεως της περιουσιακής διάρθρωσεως, της χρηματοοικονομικής θέσεως και των αποτελεσμάτων χρήσεως της εταιρείας», στην πραγματική τους αξία, είναι όπως αυτή προέκυψε από σχετικές εκθέσεις εκτίμησης των θυγατρικών εταιρειών, από ανεξάρτητο εκτιμητή.
- Η Εκτακτά Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας προέκρινε στην από 9.2.04 συνεδρίασή της την εξεργασία του ποσοστού (29,68%) των μετόχων που κατέχουν στο μετοχικό κεφάλαιο του ΚΑΑ τρίτου, εκτός ομίλου, μέτοχου.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, στην από 24.12.03 συνεδρίασή του αποφάσισε, τη συγχώνευσή της με απορρόφηση της ΑΣΥΚ σύμφωνα με τα άρθρα 1-5 του Ν. 2166/93 και 69-77 και 78 του Κ.Ν. 2190/20, με Ισολογισμό μετασχηματισμού της 31.12.03.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	Διαχειριστική Περίοδος από 1/1/03 έως 31/12/03		Διαχειριστική Περίοδος από 1/1/02 έως 31/12/02	
	Ποσά κλειόμενης χρήσεως	Ποσά προηγούμενης χρήσεως	Ποσά κλειόμενης χρήσεως	Ποσά προηγούμενης χρήσεως
Μικτά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	-	-	-	-
Πλέον: 1. Άλλα έσοδα εκμετάλλευσής	16,217.04		10,001.27	
Σύνολο	16,217.04		10,001.27	
Μείον: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	1,829,655.54		1,728,907.29	
2. Έξοδα λειτουργίας έρευνας-ανάπτυξης	0.00		108,769.46	
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	104,488.14	<u>1,934,143.68</u>	-	<u>1,918,787.60</u>
Μεράκι αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές) εκμεταλλεύσεως		<u>-1,917,926.64</u>		<u>-1,908,786.33</u>
Πλέον: 1. Έσοδα συμμετοχών	20,405,741.39		30,842,484.93	
2. Έσοδα χρεωγράφων	2,227,261.55		2,482,800.02	
3. Κέρδη πωλήσεως συμμετοχών και χρεωγράφων	977,147.75		58,844.50	
4. Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	214.78	23,610,365.45	<u>44,480.71</u>	33,428,590.16
Μείον: 1. Προβλέψεις υπαίτησεως συμμετοχών & χρεωγράφων	3,077,199.00		162,929,660.17	
2. Έξοδα και ζημιές συμμετοχών & χρεωγράφων	103,690.67		103,598.86	
3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	<u>379.43</u>	<u>3,181,269.10</u>	<u>7,001.05</u>	<u>163,040,250.08</u>
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές) εκμεταλλεύσεως		<u>20,429,096.35</u>		<u>-129,611,659.92</u>
II. Πλέον: Εκτακτά αποτελέσματα		18,511,169.71		-131,520,446.25
1. Εκτακτά & ανόργανα έσοδα	405.11		1,114.30	
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	2,032.70		6.69	
4. Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	81,438,252.50		2,942.80	
Μείον: 1. Εκτακτά & ανόργανα έξοδα	18,156.07		1,066.79	
2. Εκτακτές ζημιές	102,343.13			
3. Έξοδα προηγ.μ.χρήσεων	<u>2,712.15</u>	<u>81,317,478.96</u>		<u>2,997.00</u>
Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές)		<u>99,828,648.67</u>		<u>-131,517,449.25</u>
Μείον: Σύνολο αποβλήτων πηγών στοιχείων	906,778.32		796,675.36	
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	<u>906,778.32</u>	<u>0.00</u>	<u>796,675.36</u>	<u>0.00</u>
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (κέρδη/ζημιές) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων		<u>99,828,648.67</u>		<u>-131,517,449.25</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΦΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές) χρήσεως	Ποσά κλειόμενης χρήσεως	Ποσά προηγούμενης χρήσεως	Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές) χρήσεως	Ποσά κλειόμενης χρήσεως	Ποσά προηγούμενης χρήσεως
	99,828,648.67	-131,517,449.25		99,828,648.67	-131,517,449.25
	-573,457.08	0.00		-573,457.08	0.00
	-116,154,134.47	15,646,007.59		-116,154,134.47	15,646,007.59
	282,692.81	0.00		282,692.81	0.00
Σύνολο	<u>-16,916,250.07</u>	<u>-115,871,441.66</u>		<u>-16,916,250.07</u>	<u>-115,871,441.66</u>
Μείον: 1. Φόρος εισοδήματος	0.00	282,692.81		0.00	282,692.81
Υπόλοιπο ζημιών εις νέο	<u>-16,916,250.07</u>	<u>-116,154,134.47</u>		<u>-16,916,250.07</u>	<u>-116,154,134.47</u>

Αθήνα, 25/2/2004

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΙΑΚΩΒΟΣ ΓΕΩΡΓΙΑΝΑΣ
Α.Δ.Τ. Χ-066165ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΑΛΕΞΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ.: Π-576074ΓΚΙΚΑΣ ΜΑΝΑΪΗΣ
Α.Δ.Τ.: Π-042466ΧΡΗΣΤΟΣ ΜΑΓΙΟΓΛΟΥ
Α.Δ.Τ.: Π-575157ΣΤΕΦΑΝΟΣ ΠΙΣΤΟΦ
Α.Δ.Τ.: Σ-192724
Α.Μ. ΟΕΕ 0028718

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ
Προς τους κ.κ. μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.

Ελέγξαμε την ανωτέρω Οικονομική Κατάσταση καθώς και το σχετικό Προσάρτημα της Ανώνυμης Εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.» της εταρικής χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2003. Ο έλεγχός μας 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 τις αρχές και τους κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σύστημα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Τίθηκαν στη διάθεσή μας τα βιβλία και στοιχεία που ήρθαν ή ετοιμάστηκαν οι αναγκαίες, για τον έλεγχο, πληροφορίες και επεξεργασίες 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 των περιεχομένων της Εκθέσεως Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, με τις σχετικές Οικονομικές Καταστάσεις. Το Προσάρτημα περιλαμβάνει τη πληροφορία που προβλέπεται από την παράγραφο 1 του άρθρου 43α του Κ.Ν. 2190/1920. Από τον παραπάνω έλεγχο μας προέκυψε ότι η εταιρεία αποτίμησε, κατά πάγια τακτική, την πρόθεση αξία των συμμετοχών των μετόχων με βάση μέληξη ανεξάρτητου εκτιμητή. Αν η αποτίμηση γινόταν με βάση τις διατάξεις του Ν. 2190/20, τότε η αξία των συμμετοχών θα εμφάνιζαν μειώση κατά 189.2 εκ. ευρώ, εκ των οποίων 71.5 εκ. ευρώ θα βάρυνε την παρούσα χρήση και 116.7 εκ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, το σύνολο δε της διαφοράς στην καθαρή θέση. Κατά τη γνώμη μας οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της εταιρείας, απεικονίζουν μαζί με το Προσάρτημα, ορθοί ληθεί υπόψη η ανωτέρω παρατήρησή μας καθώς και οι σημειώσεις της εταιρείας, που παρατίθενται κάτω από τον ισολογισμό, την περιουσιακή διάρθρωση της εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2003, καθώς και τα αποτελέσματα της χρήσεως που έληξε αυτήν 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 26/2/2004
ΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Γ. ΜΟΥΣΤΑΚΗΣ
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 13971
ERNST & YOUNG AE

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΗΛ. ΖΙΑΚΑΣ
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 10631
ΣΟΛ Α.Ε.Ο.Ε