

MARITIME & FINANCIAL INVESTMENTS A.E.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

ΕΔΡΑ : ΜΑΡΟΥΣΙ - Α.Μ.Α.Ε. 40752/01ΑΤ/Β/98/179

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΛΗΞΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ & ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2003 - (1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2003 - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2003)
(ΣΕ ΕΥΡΩ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	Ποσά 30/06/2003			Ποσά 30/06/2002		
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ	Αξία κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία	Αξία κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία
1. Έξοδα ιδρύσεως & Α' εγκ/σεως	11.964,78	11.964,78	-	11.964,78	1.206,30	-
4α. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	2.223.493,39	1.329.828,00	893.665,39	2.215.128,39	958.627,65	1.256.500,74
	<u>2.235.458,17</u>	<u>1.341.792,78</u>	<u>893.665,39</u>	<u>2.227.093,17</u>	<u>969.834,13</u>	<u>1.257.707,04</u>
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
11. Εγασμάτες ακινητοποιήσεις						
3. Κτίρια & Τεχνικά έργα	18.121,50	12.372,27	5.749,23	101.782,55	32.570,16	69.212,39
5. Μεταφορικά μέσα	14.563,47	3.938,12	10.625,35	14.563,47	2.836,88	11.726,59
6. Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	691.080,45	526.569,21	164.511,24	790.236,89	533.895,69	256.341,20
Σύνολο ακινητοποιήσεων (Γ11)	<u>723.765,42</u>	<u>542.879,60</u>	<u>180.885,82</u>	<u>906.582,91</u>	<u>569.302,73</u>	<u>337.280,18</u>
111 Συμμετοχές & άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις						
1. Συμμετοχές σε συνδ/νες επιχειρήσεις			133.279.639,32			154.973.176,50
2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις			469.552,46			528.246,51
2α. Συμμετοχές σε συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις			39.218.218,72			38.807.818,72
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			-			95.052,70
			<u>173.967.410,50</u>			<u>194.404.294,43</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Γ11+Γ111)			<u>173.148.296,32</u>			<u>194.741.574,61</u>
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
11. Απαιτήσεις						
1. Πελάτες			48.968,15			418.690,30
3α. Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες)			104.712,48			-
11. Χρεώστες διάφοροι			3.811.568,72			4.043.497,06
12. Λογαριασμοί διαχ/σεως προκαταβολών & πιστώσεων			3.350.356,53			607.661,40
			<u>7.315.605,88</u>			<u>5.069.848,76</u>
111 Χρεόγραφα						
1. Μετοχές			6.522.155,34			2.074.834,69
3. Λοιπά χρεόγραφα			4.682.101,48			7.217.202,46
			<u>11.204.256,82</u>			<u>9.292.037,15</u>
IV Διαθέσιμα						
1. Ταμείο			199,76			1.119,50
3. Καταθέσεις όψεως			169.174,91			10.610,45
3α. Καταθέσεις όψεως σε Ξ.Ν.			352.591,02			138.676,31
3β. Καταθέσεις προθεσμίας			-			654.649,28
			<u>521.965,69</u>			<u>805.055,54</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛ/ΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Δ11+Δ111+Δ1V)			<u>19.041.828,39</u>			<u>15.166.941,45</u>
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1. Έξοδα επομένων χρήσεων			-			219,00
2. Έξοδα χρήσεως εισπρακτέα			-			450.000,00
			-			<u>450.219,00</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			<u>193.083.790,10</u>			<u>211.616.442,10</u>
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ						
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία			-			51.362.697,76
2. Χρεωστικοί λ/σμοί εγγυήσεων & εμπεριστατών ασφαλειών			1.209.351,15			631.413,07
3. Απαιτήσεις από μισοτεροβαρείς συμβάσεις			1.003.675,51			996.072,19
4. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως			14.233.037,00			14.460.594,46
			<u>16.446.063,66</u>			<u>67.450.777,48</u>

Σημειώσεις:

1. Τα υπόλοιπα των λογαριασμών συμμετοχών σε συνδεδεμένες και συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις, αντιπροσωπεύουν την αξία κτήσεως μετοχών εισηγμένων και μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο, οι οποίες αποτιμήθηκαν στην τιμή κτήσεώς τους, όπως και στην προηγούμενη χρήση (30-06-2002 και 31-12-2002) αφού συνιστούν μακροπρόθεσμες επενδύσεις στρατηγικού χαρακτήρα και δεν έχει επέλθει μόνιμη απομείωση της τιμής κτήσεως τους.

2. Για την δυνατότητα άντλησης κεφαλαίων κίνησης τα οποία κατά την 30-06-2003 είχαν εξοφληθεί στο σύνολό τους η Εταιρία έχει ενεχυριάσει χρεόγραφα η τρέχουσα αξία των οποίων ανερχόταν κατά την 30-06-2003 στο ποσό των ευρώ 17.029.686,49.

3. Με την από 25-10-2001 σύγκληση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων αποφασίστηκε η έκδοση μετατρεψίμου σε μετοχές Ομολογιακού Δανείου ευρώ 38.424.949 (2.158.705 ομολογιών με τιμή διάθεσης ευρώ 17,8) ενώ με την από 11-12-2001 απόφαση του Δ.Σ. διατέθηκαν 1.813.750 ονομαστικές Ομολογίες μετατρέψιμες σε μετοχές και εισπράχθηκε ποσό ευρώ 32.284.750. Το δικαίωμα μετατροπής των ομολογιών σε μετοχές της Εταιρίας λήγει την 19-12-2006. Διευκρινίζεται ότι η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία συγχωνεύσεως δι' απορροφήσεως και συνεπώς οι διατεθείσες ομολογίες εφόσον ασκηθεί το προαναφερθέν δικαίωμα θα μετατραπούν σε μετοχές της απορροφώσας εταιρίας.

4. Με την από 26.05.2003 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρίας, η τελευταία βρίσκεται στη διαδικασία απορροφώσεως της από την COMM GROUP ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ,ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2166/1993 και Ισολογισμό Μετασχηματισμού της 30-06-2003 η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2003.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Ποσά 30/06/2003			Ποσά 30/06/2002		
1. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ						
Αμοιβές Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου Πελατών			-			1.149.702,94
Πλέον : Αμοιβές Επενδυτικών Συμβουλών			-			529.291,51
Πλέον : Προμήθειες Αναδοτών			-			-
Μείον : Κόστος Παροχής Υπηρεσιών			-			-
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως			<u>642.374,19</u>			<u>1.679.020,25</u>
Πλέον : Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως			-			-
Σύνολο			-			-
ΜΕΙΟΝ:						
1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	199.204,92			1.248.733,30		
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	132.144,67	331.349,59		336.116,66	1.584.849,96	
Μερικά αποτελέσματα (ζημιά) εκμεταλλεύσεως		(331.349,59)			(548.229,70)	
ΠΛΕΟΝ						
1. Έσοδα συμμετοχών	689,40			96.760,90		
2. Έσοδα χρεωγράφων	3.468,40			2.616,76		
3. Κέρδη πωλήσεως συμ/γών & χρεωγράφων	248.114,87			94.254,18		
4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	1.162,37			465.882,68		
Μείον:	253.435,04			659.514,52		
1. Προβλέψεις υποτ/σεως συμ/γών & χρεωγράφων	211.741,82					
2. α. Έξοδα συμ/γών & χρεωγράφων	16.870,99					
2. β. Ζημιά από πώληση συμ/γών & χρεωγράφων	23.116,74					
3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	1.191.303,56	1.443.033,11	(1.189.598,07)	1.576.689,22	1.749.017,82	(1.089.503,30)
Ολικά αποτελέσματα (ζημιά) εκμεταλλεύσεως			(1.520.947,66)			(1.637.733,00)
II. ΠΛΕΟΝ: Έκτακτα αποτελέσματα						
1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	10.441,69			1.860,20		
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	2.700,00			29.347,03		
4. Έσοδα από προβλέψεις προηγ/νων χρήσεων	39.143,41					
Μείον:	52.285,10			31.207,23		
1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	26.394,15					
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	253,50	26.647,65	25.637,45	11.101,13		
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα			(1.495.310,21)			
ΜΕΙΟΝ:						
Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	190.216,59			274.125,99		
Μείον: Οι από αυτές ενα/νες στο λειτ. κόστος	190.216,59			274.125,99		
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ)			<u>(1.495.310,21)</u>			<u>(1.617.626,90)</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Ποσά 30/06/2003	Ποσά 30/06/2002
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιά χρήσεως)	(1.495.310,21)	(1.617.626,90)
Αποτελέσματα παρελθούσης χρήσεως	(3.763.745,92)	-
Σύνολο αποτελεσμάτων προς διάθεση	(5.259.056,13)	(1.617.626,90)
ΜΕΙΟΝ:		
1. Έξοδα εισοδήματος		
2. Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι		
Ζημίες χρήσεως εις νέον /κέρδη προς διάθεση	(5.259.056,13)	(1.617.626,90)
Η διάθεση κερδών γίνεται ως εξής:		
1. Τακτικό Αποθεματικό		
2α. Κεφαλαιοποιηθέντα κέρδη προηγούμενης χρήσεως		
6α. Αποθεματικά από απολ/να της φορολογίας έσοδα		
6β. Αποθεματικά από έσοδα φορολογημένα κατ' ειδικό τρόπο		
8. Υπόλοιπα Ζημιών εις νέον	(5.259.056,13)	(1.617.626,90)
	(5.259.056,13)	(1.617.626,90)

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

ΑΝΔΡΕΑΣ ΒΕΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Κ 231260

Η Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

ΑΡΕΤΗ ΣΟΥΒΑΤΖΟΓΛΟΥ
Α.Δ.Τ. Ν 246069

Αθήνα, 8 Αυγούστου 2003

Ο Οικονομικός Διευθυντής

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΞΕΦΑΡΑΣ
Α.Δ.Τ. Γ 125995

Η Προισταμένη Λογιστήριου

ΣΤΑΥΡΟΥΛΑ ΜΑΡΚΟΥΛΗ
Α.Δ.Τ. Ρ 039228ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «MARITIME & FINANCIAL INVESTMENTS» ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

Ελέγξαμε τις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρίας «MARITIME & FINANCIAL INVESTMENTS» Ανώνυμης Εταιρίας Συμμετοχών» της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 30η Ιουνίου 2003. Ο έλεγχός μας έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 37 του Κ.Ν. 2190/1920 «περί Ανωνύμων Εταιριών» και τις ελεγκτικές διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες με βάση τις αρχές και τους κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Τέθηκαν στη διάθεσή μας τα βιβλία και στοιχεία που τήρησε η Εταιρία και μας δόθηκαν οι αναγκαίες για τον έλεγχο πληροφορίες και επεξηγήσεις που ζητήσαμε. Η Εταιρία εφάρμοσε ορθά το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο με εξαίρεση τα αναφερόμενα στις παρακάτω παρατηρήσεις μας υπ' αριθμό 1, 3 και 4. Δεν αρχές λογισμού του κόστους. Από τον παραπάνω έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής: 1) Η Εταιρία αποτίμησε τις συμμετοχές της, όπως αναφέρεται και στη σημείωση της υπ' αριθμό 1 στην τιμή κτήσεώς τους. Εάν η αποτίμηση γινόταν σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2190 /1920, η αξία των συμμετοχών θα ήταν μειωμένη α) κατά ευρώ 29.861.210 για τις εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών και β) κατά ευρώ 82.940.600 για τις μη εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών και μειωμένη η καθαρή θέση της Εταιρίας κατά τα ανωτέρω ποσά. Διευκρινίζεται ότι τα αποτελέσματα της παρούσας χρήσεως θα ήταν βελτιωμένα κατά ευρώ 294.959 και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων μειωμένα κατά ευρώ 113.096.769. 2) Η Εταιρία στη παρούσα χρήση την ζημία που προέκυψε από την αποτίμηση χρεωγράφων ευρώ 21.741,82 ορθά καταχώρησε στα αποτελέσματα της χρήσεως ενώ κατά την 30-06-2002 δεν προέβη σε αποτίμηση των χρεωγράφων της από την οποία θα προέκυπτε ζημιά ευρώ 984.309,95. 3) Στους λογαριασμούς των απαιτήσεων περιλαμβάνεται ποσό από τον οποίο καταλογίστηκαν φόροι εισοδήματος μετά προσαυξήσεων συνολικού ύψους ευρώ 843.210. Οι παραπάνω φόροι καταχωρήθηκαν στα βιβλία της Εταιρίας κατά τον χρόνο της καταβολής αυτών στο Ελληνικό Δημόσιο την 07-07-2003. Σημειώνουμε ότι για τις μετέπειτα ανέλεγκτες περιόδους (01.01-31.12.2002 και 01.01-30.6.2003) δεν έχουν οριστικοποιηθεί οι τυχόν φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρίας. Κατά τη γνώμη μας οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρίας, απεικονίζουν αφού ληφθούν υπόψη οι παραπάνω παρατηρήσεις μας, καθώς και οι σημειώσεις της Εταιρίας, την περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της Εταιρίας κατά την 30η Ιουνίου 2003, καθώς και τα αποτελέσματα της χρήσεως που έληξε αυτή την ημερομηνία, βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και λογιστικών αρχών, οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δε διαφέρουν από εκείνες που η Εταιρία εφάρμοσε στην προηγούμενη χρήση, εκτός από τη περίπτωση της ανωτέρω παρατήρησής μας υπ' αριθμό 2.

Αθήνα, 11 Αυγούστου 2003

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Α. ΖΑΦΕΙΡΟΠΟΥΛΟΣ

Α.Μ.Σ.Ε.Α.: 13181
Deloitte & Touche A.E.

26/2/2004