



ΟΤΕ net ΑΕ - 3ος ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004 (1η Ιανουαρίου 2004 - 31η Δεκεμβρίου 2004) - ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 35842/01ΑΤ/Β/96/157/97

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

B. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ	Ποσά κλειόμενης χρήσης 2004 σε Ευρώ			Ποσά προηγούμενης χρήσης 2003 σε Ευρώ		
	Αξία Κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπ. Υπόλοιπο	Αξία Κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπ. Υπόλοιπο
1. Έξοδα ιδρύσεως & πρώτης εγκ/σης	1.658.594,15	1.338.457,65	320.136,50	1.753.334,58	1.124.529,70	628.804,88
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	7.416.533,37	4.590.541,55	2.825.991,82	5.368.619,45	2.583.257,41	2.785.362,04
	9.075.127,52	5.928.999,20	3.146.128,32	7.121.954,03	3.707.787,11	3.414.166,92
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I Ασώματες Ακίνητοποιήσεις						
1. Έξοδα ερευνών & αναπτύξεως	794.829,39	632.114,82	162.714,57	696.743,61	394.680,42	302.063,19
2. Παραχωρήσεις & δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	3.675,00	1.854,58	1.820,42	3.675,00	1.119,58	2.555,42
3. Υπεραξία επιχειρήσεως (Goodwill)	845.170,81	52.822,64	792.348,17	835.655,07	10.445,24	825.209,83
3α. Διαφορές Ενοποίησης	321.735,53	20.669,00	301.066,54	91.644,48	4.582,22	87.062,26
5. Λοιπές ασώματες ακίνητοποιήσεις	3.842.258,10	401.097,56	3.441.160,54	491.495,67	118.090,71	373.404,96
	5.807.668,84	1.108.558,60	4.699.110,24	2.119.213,83	528.918,17	1.590.295,66
II Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις						
3. Κτίρια και τεχνικά έργα	566.424,88	55.220,56	511.204,32	509.832,73	8.678,17	501.154,56
4. Μηχ/τα - τεχνικές εγκατ/σεις & λοιπός μηχ/κος εξοπλισμός	28.785.868,55	15.343.993,33	13.441.875,22	23.147.701,40	9.832.203,39	13.315.498,01
5. Μεταφορικά Μέσα	83.524,86	32.008,61	51.516,25	57.991,05	31.191,61	26.799,44
6. Έπιπλα & Λοιπές Εξοπλισμός	4.217.923,02	2.300.685,70	1.917.237,32	4.283.212,24	1.798.136,47	2.485.075,77
7. Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση & προκαταβολές	0,00	0,00	0,00	626.732,08	0,00	626.732,08
	33.653.741,31	17.731.908,20	15.921.833,11	28.625.469,50	11.670.209,64	16.955.259,86
	39.461.410,15	18.840.466,80	20.620.943,35	30.744.683,33	12.199.127,81	18.545.555,52
III Συμμετοχές & άλλες Μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις						
2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις			18.898,10			18.800,97
6. Τίτλοι με χαρακτήρα ακίνητοποιήσεων			88,04			88,04
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			346.677,32			315.966,97
			365.663,46			334.855,98
			20.986.606,81			18.880.411,50
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού (Γ+Π+ΙΙΙ)						
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I Αποθέματα						
1. Εμπορεύματα			265.053,99			165.792,97
4. Πρώτες & βοηθ. ύλες - Αναλώσιμα υλικά			36.837,16			31.846,31
			301.891,15			197.639,28
II Απαιτήσεις						
1. Πελάτες	12.359.406,33			14.256.029,76		
Μείον: Προβλέψεις	(280.422,54)			(394.342,34)		
3α. Επιταγές Εισπρακτέες -Χαρτοφυλακίου		2.056.562,85			1.472.306,86	
3β. Επιταγές σε καθυστέρηση (σφραγισμένες)	106.133,96			102.847,30		
Μείον: Προβλέψεις	(99.344,84)			(99.344,84)		
5. Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων			0,00			5.224,43
10. Επιδόσεις-Επίδοκοι πελάτες και χρεωστές	2.360.369,43			1.995.509,48		
Μείον: Προβλέψεις	(2.360.369,43)			(1.995.509,48)		
11. Χρεωστές διάφοροι			2.170.896,40			2.722.328,31
12. Λοιπά αρνητικοί διαχειρίσεως προκαταβολών & πιστώσεων			292.673,04			221.574,88
			16.605.905,20			18.286.624,36
III Χρεόγραφα						
11. Λοιπά χρεόγραφα			2.930.000,00			1.000.000,00
IV Διαθέσιμα						
1. Ταμείο			7.499,47			108.595,06
3. Καταθέσεις Όψεως & Προθεσμίας			2.040.637,43			2.377.092,48
			2.048.136,90			2.485.687,54
			21.885.933,25			21.969.951,18
Συν.κυκλοφορούντος ενεργητικού (Δ+ΙΙ+ΙΙΙ+ΔΙ+ΔΙ+ΔΙ)						
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟ ΛΟΓ/ΣΜΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1. Έξοδα επομένων χρήσεων			1.260.043,03			2.510.169,45
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			1.853.883,93			1.606.553,90
			3.113.926,96			4.116.723,35
			49.132.595,34			48.381.252,95
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (B+Γ+Δ+Ε)						
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ						
1. Αλλότρια Περιουσιακά Στοιχεία			43,00			40,00
2. Χρεωστ.Λογ.Εγγυήσεων & Εμπραγ.Ασφαλειών			4.368.260,76			2.101.644,66
4. Λοιποί Λογαριασμοί Τάξεως			284.000,73			584.725,16
			4.652.304,49			2.686.409,82

Σημειώσεις: 1. Στην ενοποίηση περιλαμβάνονται με ολική ενοποίηση οι εταιρείες VOICENET ΑΕ ΤΗΛ/ΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΥΠΟΔΟΜΩΝ (84,07%), και η εταιρεία ΟΤΕnet (ΚΥΠΡΟΣ) LIMITED (60%) 2. Οι θυγατρικές εταιρείες που έχουν περιληφθεί στην ενοποίηση δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές από την ίδρυσή τους. Η Μητρική εταιρεία έχει ελεγχθεί για τις δύο πρώτες διαχειριστικές χρήσεις 1996-97, 1998. Κατά συνέπεια, οι φορολογικές τους υποχρεώσεις, για τις ανελκτικές αυτές χρήσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές. 3. Με βάση την εγχείριση που παρέχεται από το Π.Δ. 100/16-4-98 η μητρική εταιρεία δεν διενήργησε αποσβέσεις για τις χρήσεις 1998, 1999 και 2000. Η θυγατρική Voicenet ΑΕ δεν διενήργησε αποσβέσεις στις ενωσμένες ακίνητοποιήσεις για τις χρήσεις 2000, 2001, 2002. 4. Στις 8.11.2004 η ΟΤΕnet ΑΕ απορρόφησε την θυγατρική της Travel.gr by ΟΤΕnet σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 78 του Κ.Ν.2190/1920 & του Ν.2166/1993 την οποία ενοποίησε έως 30/9/2004.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004 (1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2004 - 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004)

I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	Ποσά κλειόμενης χρήσης 2004 σε Ευρώ		Ποσά προηγούμενης χρήσης 2003 σε Ευρώ	
	2004	2003	2004	2003
Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις)	87.676.483,02	67.217.254,67		
Μείον: Κόστος Πωλήσεων	48.184.931,41	35.217.935,67		
Μικτά Κέρδη Εκμετάλλευσης	39.491.551,61	31.999.319,00		
Πλέον: 1. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	318.397,21	239.354,29		
Σύνολο	39.809.948,82	32.238.673,29		
ΜΕΙΟΝ: 1. Εξ. Διοικητικής Λειτουργίας	10.452.939,31	6.816.837,75		
2. Εξ. Λειτουργίας Ερευνών-Ανάπτυξης	1.230.137,14	712.247,32		
3. Εξ. Λειτουργίας Διάθεσης	22.172.019,12	33.855.095,57	19.304.781,87	26.833.866,94
Μερικά κέρδη εκμετάλλευσης	5.954.853,25	5.404.806,35		
ΠΛΕΟΝ:				
1. Έσοδα Συμμετοχών	67,07	0,00		
4. Πιστ.τόκοι & συναφή έσοδα	122.356,83	32.907,00		
ΜΕΙΟΝ: 3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	568.080,11	407.363,96	(374.456,96)	
ΟΛΙΚΑ ΚΕΡΔΗ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	5.509.197,04	5.030.349,39		
II ΠΛΕΟΝ: Έκτακτα Αποτελέσματα				
1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα	177.843,78	63.421,18		
2. Έκτακτα κέρδη	855,48	8.369,00		
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	40.378,10	1.953,62	73.743,80	
	5.728.274,40	5.104.093,19		
ΜΕΙΟΝ:				
1. Έκτακτα & ανόργανα έξοδα	359.436,52	724.026,77		
2. Έκτακτες ζημιές	44.039,90	596,90		
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	612.618,57	96.453,25		
4. Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	520.478,99	1.536.573,98	1.622.614,24	
ΟΡΓΑΝΙΚΑ & ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΕΡΔΗ	4.191.700,42	3.481.478,95		
ΜΕΙΟΝ: Συν. Αποσβέσεων Παγίων Στοιχείων	9.436.993,14	6.434.695,56		
Μείον : Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	9.436.993,14	6.434.695,56	0,00	
ΚΑΘΑΡΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	4.191.700,42	3.481.478,95		
ΜΕΙΟΝ: Φόροι Χρήσης	1.326.078,44	1.721.739,60		
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ. χρήσεων	486.760,77	0,00		
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	2.378.861,21	1.759.739,35		
ΠΛΕΟΝ: Αναλογία Μειοψηφίας στις Ζημιές	180.558,02	59.829,91		
ΚΑΘΑΡΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ & ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΜΕΙΟΨΗΦΙΑΣ	2.559.419,23	1.819.569,26		

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΜΑΡΟΥΣΙ, 19 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2005 Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ & ΚΟΣΤΟΛΟΓΗΣΗΣ ΑΡΕΤΗ Π. ΚΑΝΑΚΗ
ΠΑΝΑΓΗΣ ΒΟΥΡΛΟΥΜΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΙΩΑΝΝΙΔΗΣ Ε. ΦΙΛΙΠΠΟΥ - KLOPFER Α.Δ.Τ. Ν 032981 Α.Δ.Τ. Σ 544993 Α.Δ.Τ. Τ 126595 Α.Δ.Τ. Ε 145508 - ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Α ΤΑΞΗΣ 0009200

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ
Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «ΟΤΕnet Α.Ε.» και των θυγατρικών της.
Ελέγξαμε, κατά τις διατάξεις του άρθρου 108 του κωδ. Ν 2190/1920 «περί ανώνυμων εταιρειών», τον τρίτο ενοποιημένο Ισολογισμό και την ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων, καθώς και το σχετικό Προσάρτημα, της «ΟΤΕnet Α.Ε.» και των θυγατρικών της για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004. Εφαρμόσαμε τις διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες για τον σκοπό του ελέγχου μας, οι οποίες είναι σύμφωνες με τις αρχές και κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και επαληθεύσαμε την συμφωνία του περιεχομένου της ενοποιημένης Εκθέσεως Διαχειρίσεως με τις παραπάνω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Δεν επεκταθήκαμε στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων επιχείρησης που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση και αντιπροσωπεύει ποσοστό 9,2% και 3,6% των ενοποιημένων συνόλων ενεργητικού και κύκλου εργασιών, η οποία έχει ελεγχθεί από άλλους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές, αλλά βασιστήκαμε στο οικείο πιστοποιητικό ελέγχου αυτών. Από τον παραπάνω έλεγχο μας προέκυψε ότι η εταιρεία κατά το 2004, 2001 και 2002, Αν διενεργούνταν οι σχετικές αποσβέσεις για τις χρήσεις αυτές, το σύνολο των ενοποιημένων Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας θα ήταν μειωμένο κατά 1,8 εκατ. Ευρώ περίπου. 2) Η μητρική εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 1999 έως και 2004 και οι θυγατρικές εταιρείες δεν έχουν ελεγχθεί από ιδρύσεώς τους. Ως εκ τούτου οι φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου για τις ανελκτικές χρήσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές. Κατά τη γνώμη μας, αφού ληφθούν υπόψη οι παραπάνω παρατηρήσεις μας οι ενοποιημένες αυτές οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του κωδ. 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 δε διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν την προηγούμενη χρήση, την περιουσιακή διάρθρωση, την χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίησή της 31.12.2004.
Αθήνα, 25 Απριλίου 2005

ΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΓΙΩΡΓΟΣ ΣΠΑΝΟΥΔΑΚΗΣ ΓΙΩΡΓΟΣ ΑΝΑΣΤΟΠΟΥΛΟΣ

Α.Μ. ΣΟΕΛ 14721 ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.Ο.Ε.

Α.Μ. ΣΟΕΛ 15451 ERNST & YOUNG (ΕΛΜΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.

ERNST & YOUNG

ΕΛΜΑ 210 3220800