

ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΣΥΛΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007
16η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007)
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 23644/06/Β/91/22

ΕΠΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσό Κλειστής χρήσεως 2007			Ποσό Προηγούμενης χρήσεως 2006		
	Αξία Κηρύ.	Απορρίψεις	Αναν. Αξία	Αξία Κηρύ.	Απορρίψεις	Αναν. Αξία
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ						
4. Λοιπά Έξοδα εγκαταστάσεων	144.790,20	126.892,02	15.898,18	144.790,20	118.205,43	26.584,77
Γ. ΠΑΛΙΟ ΕΠΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I. Αξιώματες Ανωνυμοποιήσεις						
5. Λοιπές αξιώματες ανωνυμοποιήσεις	294.692,98	276.014,84	18.678,14	275.651,29	232.292,46	43.358,78
II. Ενοχώματες Ανωνυμοποιήσεις						
3. Κηρύα & τεκμήρια έργα	377.489,48	154.212,74	223.276,74	324.602,72	117.934,78	206.667,94
5. Μεταφορικά μέσα	68.968,62	68.968,60	0,02	68.958,62	68.958,60	0,02
6. Επίπλα & λοιπές εξοπλισμίες	294.823,94	323.634,31	71.289,63	372.970,84	302.342,76	70.628,08
	841.372,04	548.805,66	294.596,39	796.532,18	489.236,14	277.296,04
Σύνολο Ανωνυμοποιήσεων (Γ I+Γ II)	1.136.065,02	822.820,49	313.244,53	1.042.183,44	721.528,62	320.654,82
III. Συμμετοχές & άλλες μικρο/μεσ χρηματοοικονομικές απαιτήσεις						
2. Συμμετοχές σε λοιπές εταιρείες			35.216,43			35.216,43
7. Λοιπές μικρο/μεσ απαιτήσεις			21.810,24			20.979,60
8. Εγγύηση από εισφορά στο Επικουρικό κεφάλαιο			362.908,02			335.892,58
9. Εγγύηση από εισφορά στο Συνεγγυητικό κεφάλαιο			466.562,46			469.552,48
			889.287,15			861.441,05
			1.202.531,68			1.182.095,67
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού (Γ I+Γ II+Γ III)						
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΩΝ ΕΠΕΡΓΗΤΙΚΟ						
II. Απαιτήσεις						
1. Πελάτες-Χρηματιστές & Χρηματιστήρια		1.652.833,84			1.436.407,55	
2. Γραμμάτια εισπρακτικά		32.273,91			32.418,20	
10. Επισφαλείς-Επίδομα πελάτες & χρεώστες	5.431.136,17			5.404.944,01		
Μείον: Προβλέψεις	(4.660.019,43)		771.116,74	(4.660.019,43)		744.924,58
			75.890,03			59.849,71
			2.532.114,52			2.273.600,04
IV. Διωθέντα						
1. Ταμεία			27.453,75			6.241,98
3. Καταθέσεις όψεως & προβλεπόμενες			1.264.932,68			1.576.161,75
			1.392.386,43			1.582.403,73
			3.924.500,95			3.856.003,77
Σύνολο Κυκλοφορούν Ενεργητικού (ΔII+ΔIII+ΔIV)			8.826,70			9.011,57
Ε. ΜΕΤΑΚΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΕΠΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1. Έξοδα επομένων χρήσεων			136,10			290,44
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτικά			8.962,80			9.302,01

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσό Κλειστής χρέης 2007	Ποσό Προηγ. χρέης 2006
I. Κεφάλαιο Μετοχικό		
(411) 255 μετ. των 8,53 ευρώ		
1. Καταβληθέντα	3.672.507,15	3.672.507,15
III. Διαφορές αναπροσαρμογής Επιχειρησιακών επενδύσεων		
1. Διαφορές από αναμνη/ή αξίας συμμετοχών & χρονογράμμιση	143.350,33	143.350,33
3. Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού	0,00	12.465,60
	143.350,33	155.815,93
IV. Αποθεματικά κεφάλαια		
1. Τοπικό αποθεματικό	250.687,37	250.687,37
5. Απορροαγγίγια αποθεματικά εδωκών διαπέσεων νόμων	139.799,78	139.799,78
5α. Ειδικό αποθεματικό από κέρδη πωλήσεων χρονογράμμιση	188.063,21	188.063,21
	558.540,36	558.540,36
V. Αποτελέσματα εις νέο		
Υπόδ. κερδών χρέη εκ νέου	(24.602,07)	217.602,37
Υπόδ.α Οφείλων προηγ. χρήσεως	(1.060.278,67)	(1.277.981,04)
	(1.084.880,74)	(1.060.278,67)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (AI+AII+AV+AVI)	3.289.517,10	3.326.584,77
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
II. Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
1. Προμηθευτές	57.961,77	48.497,75
2α. Επιταγές πληρωτέες	24.297,53	0,00
3. Τράπεζες λόγω βραχυπρόθεσμων υπηρεσιών	120.001,00	100.001,00
4. Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.244.907,07	1.040.274,45
4α. Υποχρεώσεις προς οφειλόμενους	270.612,63	0,00
4β. Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	101.674,84	113.369,42
8. Ασφαλιστικά Οργανισμοί	16.538,75	15.155,53
10. Μέρηματα πληρωτά	5.836,08	5.836,08
11. Πιστωτικές διφορούς	16.939,89	21.025,29
	1.880.789,58	1.744.159,48
Σύνολο Υποχρεώσεων (Γ II)	1.880.789,58	1.744.159,48
Δ. ΜΕΤΑΚΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
2. Έξοδα χρήσεως διαυλεμένα	1.806,95	3.242,17

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (B+Γ+Δ+Ε)	5.151.890,61	5.073.986,42
ΛΟΓΙΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ		
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία	14.748.495,00	12.585.566,00
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων & εμπράγματων ασφαλειών	440.205,43	440.205,43
3. Απαιτήσεις από εμπόρους/εταίρους	99.145,01	134.542,37
4. Λοιποί λογαριασμοί τόξεως	4.847.678,70	4.847.678,70
	20.135.124,14	18.007.982,50

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: 1) Οι πόνες φυσικής επίθεσης ή από διαταραχές διαφορές, καθώς και οι εκκαθαρισμοί διαφορών δεν αναφέρονται να είναι σημαντικά επίσημα στην οικονομική κατάσταση της εταιρείας. 2) Με βάση τη με αριθμ.πρωτ. 3308/26.7.05, απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς γνωμοδότησε το ακόλουθο: α) από το διάστημα της εταιρείας από Ε 1.333.877,56 αφορά κέρδη των πελατών και ποσό Ε 58.508,77 δια κεφάλαια. β) από τα πιστωτικά υπόλοιπα των πελατών ποσό Ε 146.511,84 αφορά μη καταβληθέντα ομόλογα και ποσό Ε 1.098.388,23 αφορά καταβληθέντα ομόλογα.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΙΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007)	Ποσό Κλειστής χρήσεως 2007		Ποσό Προηγούμενης χρήσεως 2006	
	Αξία Κηρύ.	Απορρίψεις	Αξία Κηρύ.	Απορρίψεις
I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ				
Κύκλος εργασιών (παροχή υπηρεσιών)	1.430.742,48		1.388.450,34	
Μείον: Κόστος παροχής υπηρεσιών	570.265,95		529.269,60	
Μικτά αποτίμια (κέρδη) εκμίσθωσης	860.476,53		860.150,74	
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	16.755,28		395,64	
Σύνολο	877.231,81		860.548,38	
Μείον: 1. Έξοδα διακοπής λειτουργίας	819.160,48		608.373,94	
3. Έξοδα λειτουργίας διαβίωσης	57.065,55	(876.226,03)	49.205,65	(657.579,59)
Μερικά αποτίμια (κέρδη/ζημιές) εκμίσθωσης		1.006,78		202.966,79
Πλέον: 4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	51.892,10		46.537,56	
Μείον: 3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	(20.549,28)	31.142,82	(35.849,19)	10.628,37
Ολοκάταπο (κέρδη) εκμίσθωσης		32.148,60		213.655,16
II. ΠΛΕΟΝ: ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ				
1. Εκτακτά & ανόργανα έσοδα	12.603,59		14.641,65	
2. Εκτακτά κέρδη	0,00		4.599,99	
3. Έσοδα προηγ. χρήσεως	33,56	12.637,15	0,00	19.241,64
Μείον: 1. Εκτακτά & ανόργανα έξοδα	23.633,35		8.338,47	
3. Έξοδα προηγ. χρήσεως	0,00		12,82	
4. Προβλέψεις για έπιτα κινδύν.	0,00	(23.633,35)	6.945,14	(15.294,43)
3.947,21				
Οργανικά & έκτακτα αποτίμια (κέρδη)		21.152,40		217.602,37
Μείον: Σύνολο απορρίψεων παγίων στοιχείων	111.978,46		115.128,27	
Μείον: Οι αναυματισμένοι στο λειτουργικό κόστος	111.978,46	0,00	115.128,27	0,00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΩΤΑ ΚΕΡΗΝ ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ				
	21.152,40		217.602,37	

Αθήνα, 20 Φεβρουαρίου 2008
Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ **Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.** **Ο ΠΥΘΕΥΘΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ**

ΧΡΗΣΤΟΣ Β. ΣΙΑΜΑΝΤΑΣ **ΒΑΣΙΛΗΣ ΧΡ. ΣΙΑΜΑΝΤΑΣ** **ΠΗΝΕΛΟΠΗ Α. ΚΟΝΥΑΝΗ**
 Α.Δ.Τ. Α 364098 Α.Δ.Τ. Χ 513297 Α.Δ.Τ. Π 567454

ΕΚΒΕΘΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΙΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
Προς τους Μετόχους της "ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ."

Είκοσι επί των Οικονομικών Καταστάσεων, Ελέγχουμε τις αντίστοιχες Οικονομικές Καταστάσεις της "ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ.", που αποκαλύπτει από τον καιολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2007, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διαβίωσης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έλαβε τη ημερομηνία αυτή, καθώς και τα προκύπτοντα. Ενώπιον Διεύθυνση της Οικονομικής Καταστάσεως ή Διοικήσεως της εταιρείας επί τη ερώτηση για την επίσημη και ελέγχει παραρτήματα αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Αρθρατά Πρότυπα που προδεδιοκημένα από την Ελληνική Νομοθεσία. Η ελέγχει αυτή περιλαμβανόμενα σχέδια, εφαρμογή και διατήρηση συστημάτων συστατικού ελέγχου σχετικά με την επίσημη και ελέγχει παραρτήματα οικονομικών καταστάσεων, αποδεδιοκημένων από οικολογία αναφοράς, που φέρεται σε απόψη ή έλλοδος. Η ελέγχει αυτή περιλαμβανόμενα επίσης την επίσημη και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών συστημάτων για τη διατήρηση λογιστικών καταστάσεων, αποδεδιοκημένων από οικολογία αναφοράς, που φέρεται σε απόψη ή έλλοδος. Η ελέγχει αυτή περιλαμβανόμενα επίσης την επίσημη και διατήρηση των ελεγχόμενων λογιστικών συστημάτων με την Ελληνική Ελεγκτική Πρότυπα, που είναι αναγνωρισμένα με τη διεθνή Ελεγκτική Πρότυπα. Τα πρότυπα αυτά αποκαλύπτουν το συστηματικό συστατικό ελέγχου της εταιρείας. Ο ελέγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόζονται και του ελέγχου των ελεγχόμενων που είναι από την Διοίκηση, καθώς και οδολόγηση της αναγκαίας παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστώσαμε ότι οι ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συσταχθεί είναι επαρκή και κατάλληλα για τη διαμόρφωση της γνώμης μας. Από τον ανεπίσημο έλεγχο μας προέκυψε το παρακάτω διάγραμμα: (1) Οι Συμμετοχές σε Λοιπές Επιχειρησιακές Οικονομικές Εταιρείες μη ελεγχόμενες στο Χ.Α. ή οποία ελέγχεται από αναπροσαρμογές Ελέγχου και αποστηθισμένη στην οδία κηρύσεως τους. Εάν απαιτηθούν σύμφωνα με τη διαφοράς του άρθρου 43 του Κ.Ν. 2190/1920, η οδία τους θα ήταν μισήμερη κατά 32.500,00 € (με Ισολογισμό 31.12.2006), με συνέπεια την μείωση των κερδών της χρήσεως κατά Ε 8.500,00, την αύξηση των ύψους προηγούμενων χρεώσεων κατά Ε 24.000,00 και την μείωση των εδών κεφαλαίων κατά Ε 32.500,00. (2) Στο λογαριασμό που αναφέρεται Γ-III-9 "Επίσημη και εισφορά στο Συνεγγυητικό κεφάλαιο" ποσού ευρώ 469.552,46, καταχωρημένα τα ποσά που καταβάλλονται σύμφωνα με τη διαφοράς του Ν.2533/1997, στο άρθρο 74 παραγράφος 4 του οικολογικού προδεδιοκτισμού (3) Κατά την ημερομηνία διαμορφώσεως της παρούσας ελεγκτικής έκθεσης αποτίμησης από πελάτες ποσού ευρώ 820.000,00 περίπου (διαφορά μεταξύ αποτίμησης και αποτιμώμενων χρηματοοικονομικών των) που δεν ελέγχονται με αντίστοιχη οδία τίτλων ή άλλες εγγυήσεις. Για τυχόν ανάγκες και της ανεπίσημης αποτίμησης καθώς και για το υπόλοιπο του λογ. Επισφαλείς ελεγκτικές απαιτήσεις που κηρύσσονται στον Ισολογισμό (καθ.Δ.Β.10) δεν έχει συσταχθεί σχετική πρόβλεψη. Κατά τη γνώμη μας, η ήδη συσταχθεί πρόβλεψη κατά της προηγούμενης χρήσεως θα έπρεπε να αναμνη/ή τουλάχιστον κατά κα. Ε.0.7 περίπου. (4) Δεν έχει συσταχθεί πρόβλεψη ποσού των 4.500,00 περίπου για προσαυξημένους φόρους που θα προκύψουν κατά την κατάψηξη λειτουργιών υποχρεώσεων προς το Ελληνικό Δημόσιο, μετά από ρύθμιση, σύμφωνα με την ΠΟΛ 1109/2007, που αναφέρεται στο κεφάλαιο να είναι υπόλοιπο αυξημένα. (5) Η εταιρεία ελεγχόμενη στην ημερομηνία 205/1985 της οδολογίας των Νομικών Συμβολίων της Διακοπής δε συσταχθεί πρόβλεψη για απομνη/ή προνομία λόγω εδών από την υπηρεσία. Αν η εταιρεία συσταχθεί πρόβλεψη για όλο το προσημείο της σύμφωνα με το άρθρο 42ε του Κ.Ν. 2190/1920 αυτή θα ανερχόταν σε Ε 37.000,00 περίπου σε την οικολογία Ε 5.500,00 περίπου που θα αναφερόταν στην παρούσα χρήση. Γνωμά Κατά τη γνώμη μας, με εδώντα το πρόβλημα που αναφέρεται στις προηγούμενες παραρτήματα, οι ανεπίσημες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν ελέγχου από εδών οικολογία άποψη την οικονομική κατάσταση της εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 και την χρηματοοικονομική επίσημη και τη χρήση που έλαβε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Αρθρατά Πρότυπα που προδεδιοκημένα από την Ελληνική Νομοθεσία. Χωρίς να διαπιστώσουμε σημάδια για την συμπεριφορά του ελέγχου μας, εργαζομένων την προσημη και στην επίσημη που παραρτήματα στο Προδεδιοκτισμό (6) Η οικονομική κατάσταση, στην οποία γίνεται αναφορά στα γράμματα (7) οι φορολογικές διατάξεις της χρήσεως 2006 και 2007 δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ανεπίσημο επίσημο προδεδιοκτισμό φέρων και προσημη/ήμενη κατά το χρόνο που να ελεγχόμενες και οδολογούμενες. Η ελέγχει από φορολογικούς ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο κα. ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει αποδεδιοκτισμένη πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό. Ανεπίσημη επί άλλων νομικών και κανονιστικών διατάξεων. Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις ανεπίσημες οικονομικές καταστάσεις.