

Αθήνα, Οκτώβριος 2005

**ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ
ΣΤΑΘΕΡΗΣ – ΚΙΝΗΤΗΣ
ΤΗΛΕΦΩΝΙΑΣ**



ΚΛΑΔΙΚΗ ΜΕΛΕΤΗ

Απαγορεύεται η με κάθε μηχανικό, ηλεκτρονικό ή άλλο μέσο αντιγραφή, αναπαραγωγή ή ανατύπωση του παρόντος, η μετάφραση, διασκευή ή τροποποίηση αυτού, η θέση σε κυκλοφορία του πρωτοτύπου ή αντιτύπων του και γενικά η με οποιαδήποτε τρόπο δημοσίευσή του, ολόκληρου ή τμημάτων του, χωρίς την άδεια των δημιουργών του (Ν. 2121/1993 περί πνευματικής ιδιοκτησίας).

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Σύνοψη	i
Ζήτηση	i
Προσφορά	i
Αγορά	ii
Παγκόσμια Αγορά Τηλεφωνίας	iii
1. Εισαγωγή-Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία του Κλάδου	1
1.1 Εισαγωγή	1
1.2 Περιγραφή Υπηρεσιών	1
1.3 Γενικά Χαρακτηριστικά του Κλάδου	2
1.3.1 Σταθερή Τηλεφωνία	3
1.3.2 Κινητή Τηλεφωνία	4
1.4 Κατηγορίες Κλήσεων – Τέλη Συνδιαλέξεων – Όροι Παροχής Υπηρεσιών	4
1.5 Βασική Λειτουργία και Δομή Δικτύων Σταθερής και Κινητής Τηλεφωνίας	8
1.5.1 Λειτουργία Δικτύου Σταθερής Τηλεφωνίας	8
1.5.2 Δομή δικτύου σταθερής τηλεφωνίας	9
1.5.3 Λειτουργία Δικτύου Κινητής Τηλεφωνίας	11
1.5.4 Δομή δικτύου κινητής τηλεφωνίας	12
1.6 Θεσμικό – Νομοθετικό Πλαίσιο. Αδειοδοτήσεις	14
1.6.1 Ελληνικό Νομοθετικό Πλαίσιο	14
1.6.2 Κανονιστικό Πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης	14
1.6.3 Νομικό Πλαίσιο για την Αδειοδότηση Εταιρειών	15
1.6.4 Κατηγορίες Αδειών	15
1.6.5 Εθνική Επιτροπή Τηλεπικοινωνιών και Ταχυδρομείων	17
Παράρτημα Κεφαλαίου 1	20
2. Ζήτηση Υπηρεσιών Σταθερής – Κινητής Τηλεφωνίας	27
2.1 Τηλεπικοινωνιακή Ανάγκη / Υπηρεσίες / Προϊόντα	27
2.1.1 Ορισμός Καταναλωτικής Τηλεπικοινωνιακής Ανάγκης	27
2.1.2 Διάθρωση Καταναλωτικών Αναγκών Σταθερής Τηλεφωνίας	27
2.1.3 Διαμόρφωση Καταναλωτικών Αναγκών Σταθερής Τηλεφωνίας – Ενδογενείς & Εξωγενείς Παράγοντες	29
2.1.4 Ενδογενείς Παράγοντες Διαμόρφωσης Καταναλωτικής Ανάγκης	30
2.1.5 Εξωγενείς Παράγοντες Διαμόρφωσης Καταναλωτικής Ανάγκης	30
2.2 Χαρακτηριστικά της ζήτησης	31
2.3 Παράγοντες που Επηρεάζουν τη Ζήτηση	31
2.4 Δαπάνες για Υπηρεσίες Σταθερής - Κινητής Τηλεφωνίας	33
2.5 Διαχρονική Εξέλιξη Ζήτησης-Διείσδυση στο Σύνολο του Πληθυσμού	38
2.6 Σχέση Εναλλακτικών Παρόχων και Ελλήνων Καταναλωτών	40
3. Προφορά Υπηρεσιών Σταθερής – Κινητής Τηλεφωνίας	41
3.1 Δομή και Διάρθρωση του Κλάδου	41
3.2 Κανάλια Διάθεσης	42
3.3 Διαφημιστική Δαπάνη Εταιρειών του Κλάδου	43
3.4 Επιχειρήσεις του Κλάδου Σταθερής Τηλεφωνίας	46
3.4.1 Στοιχεία Επιχειρήσεων Υπηρεσιών Σταθερής Τηλεφωνίας	47
3.4.2 Πωλήσεις Επιχειρήσεων Σταθερής Τηλεφωνίας	66
3.4.3 Χρηματοοικονομική Ανάλυση Επιχειρήσεων Υπηρεσιών Σταθερής Τηλεφωνίας	68
Κερδοφορία	69
Αποδοτικότητα	70
Ρευστότητα	71
Χρηματοοικονομική Διάρθρωση	71
Ανάλυση του Ομαδοποιημένου Ισολογισμού Επιχειρήσεων Υπηρεσιών Σταθερής Τηλεφωνίας	73
3.5 Επιχειρήσεις του Κλάδου Κινητής Τηλεφωνίας	73
3.5.1 Στοιχεία Επιχειρήσεων Υπηρεσιών Κινητής Τηλεφωνίας	73
3.5.2 Πωλήσεις Επιχειρήσεων Υπηρεσιών Κινητής Τηλεφωνίας	80

3.5.3 Χρηματοοικονομική Ανάλυση Επιχειρήσεων Υπηρεσιών Κινητής Τηλεφωνίας.....	81
Κερδοφορία	81
Αποδοτικότητα	82
Ρευστότητα.....	83
Χρηματοοικονομική Διάρθρωση	84
Ανάλυση του Ομαδοποιημένου Ισολογισμού Επιχειρήσεων Υπηρεσιών Κινητής Τηλεφωνίας.....	85
Παράρτημα Κεφαλαίου 3	86
4. Η Αγορά Υπηρεσιών Σταθερής-Κινητής Τηλεφωνίας.....	111
4.1 Σταθερή Τηλεφωνία.....	112
4.1.1 Μέγεθος - Διάρθρωση	112
4.1.2 Μερίδια.....	114
4.2 Κινητή Τηλεφωνία.....	116
4.2.1 Μέγεθος - Διάρθρωση	116
4.2.2 Κατανομή της Αγοράς - Μερίδια	116
5. Ευρωπαϊκή και Παγκόσμια Αγορά Τηλεπικοινωνιών.....	118
Παράρτημα Κεφαλαίου 5	121
6. Συμπεράσματα και Προοπτικές του Κλάδου.....	123
Παράρτημα Ι: Ισολογισμοί Εταιρειών του Κλάδου	126
Παράρτημα ΙΙ: Κατάλογος Κλαδικών Μελετών που έχουν Εκπονηθεί από τη Διεύθυνση Μελετών Οικονομικού Περιβάλλοντος της ICAP Α.Ε.....	159

ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΠΙΝΑΚΩΝ

Π1.1 Κωδικοποίηση των τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών - Άδειες σταθερών, κινητών και δορυφορικών υπηρεσιών	20
Π1.2 Χρεώσεις σταθερής τηλεφωνίας για αστικές κλήσεις	22
Π1.3 Χρεώσεις σταθερής τηλεφωνίας προς κινητά	22
Π1.4 Υπεραστικές χρεώσεις σταθερής τηλεφωνίας	23
Π1.5 Τιμολόγια εταιρειών για υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας	23
Πίνακας 2.1 Εξέλιξη όγκου εξερχόμενων κλήσεων από σταθερό τηλέφωνο, ανά τύπο κλήσης (σε εκατ. λεπτά)	33
Πίνακας 2.2 Ποσοστιαία (%) διείσδυση σταθερής και κινητής τηλεφωνίας στον ελληνικό πληθυσμό (2003-2008)	39
Πίνακας 2.3 Ποσοστιαία (%) διείσδυση σταθερής και κινητής τηλεφωνίας στον παγκόσμιο πληθυσμό (2003-2008)	39
Πίνακας 3.1 Διαχρονική εξέλιξη διαφημιστικής δαπάνης ανά εταιρεία κινητής τηλεφωνίας (2000-2004)	46
Πίνακας 3.2 Διαχρονική εξέλιξη διαφημιστικής δαπάνης ανά εταιρεία σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004) ..	46
Πίνακας 3.3 Παρουσίαση εταιρειών παροχής υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας	47
Πίνακας 3.4 Πωλήσεις εταιρειών παροχής υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004)	67
Πίνακας 3.5 Πωλήσεις από υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας (2001-2004)	68
Πίνακας 3.6 Συντομογραφίες επωνυμιών για την ανάγνωση των διαγραμμάτων	68
Πίνακας 3.7 Παρουσίαση εταιρειών παροχής υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας	74
Πίνακας 3.8 Πωλήσεις εταιρειών παροχής υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (2000-2004)	80
Πίνακας 3.9 Συντομογραφίες επωνυμιών για την ανάγνωση των διαγραμμάτων	81
Π3.1 Συγκεντρωτική διαφημιστική δαπάνη για υπηρεσίες σταθερής – κινητής τηλεφωνίας ανά διαφημιστικό μέσο (2000-2004)	86
Π3.2 Διαφημιστική δαπάνη για υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας ανά διαφημιστικό μέσο (2000-2004)	86
Π3.3 Διαφημιστική δαπάνη για υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας ανά διαφημιστικό μέσο (2000-2004)	86
Π3.4 Διαφημιστική δαπάνη για υπηρεσίες σταθερής – κινητής τηλεφωνίας ανά διαφημιστικό μέσο, τομέα υπηρεσιών και διαφημιζόμενο προϊόν (2003-2004)	87
Π3.5 Αριθμοδείκτες κερδοφορίας εταιρειών υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004)	101
Π3.6 Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας εταιρειών υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004)	102
Π3.7 Αριθμοδείκτες ρευστότητας εταιρειών υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004)	103
Π3.8 Αριθμοδείκτες χρηματοοικονομικής διάρθρωσης εταιρειών υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004)	104
Π3.9 Ομαδοποιημένος ισολογισμός επιχειρήσεων υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας (2003-2004)	105
Π3.10 Ομαδοποιημένος ισολογισμός κερδοφόρων επιχειρήσεων υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας (2003-2004)	106
Π3.11 Ομαδοποιημένος ισολογισμός ζημιολόγων επιχειρήσεων υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας (2003-2004)	107
Π3.12 Αριθμοδείκτες κερδοφορίας εταιρειών υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (2000-2004)	108
Π3.13 Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας εταιρειών υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (2000-2004)	108
Π3.14 Αριθμοδείκτες ρευστότητας εταιρειών υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (2000-2004)	108
Π3.15 Αριθμοδείκτες χρηματοοικονομικής διάρθρωσης εταιρειών υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (2000-2004)	109
Π3.16 Ομαδοποιημένος ισολογισμός επιχειρήσεων υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (2003-2004)	110
Πίνακας 4.1 Κύκλος εργασιών τηλεπικοινωνιακών παρόχων (2000-2004)	111
Πίνακας 4.2 Μεριδία τηλεπικοινωνιακής αγοράς, βάσει κύκλου εργασιών (2000-2004)	111
Πίνακας 4.3 Τηλεφωνικές γραμμές σε λειτουργία (1998-2004)	112
Πίνακας 4.4 Κύκλος εργασιών παρόχων υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004)	114
Πίνακας 4.5 Μεριδία αγοράς της σταθερής τηλεφωνίας βάσει κύκλου εργασιών (2000-2004)	114
Πίνακας 4.6 Εξέλιξη όγκου εξερχόμενων κλήσεων από σταθερό, εξαιρουμένων των Dial-up κλήσεων	115
Πίνακας 4.7 Συνολικές συνδέσεις ανά εταιρεία κινητής τηλεφωνίας (Q1 2004-Q1 2005)	116
Πίνακας 4.8 Κατανομή συνδέσεων ανά εταιρεία (Q1 2004-Q1 2005)	117
Πίνακας 4.9 Μεριδία αγοράς εταιρειών κινητής τηλεφωνίας βάσει αριθμού συνδέσεων Q1 2004 – Q1 2005)	117

Πίνακας 5.1 Σύνολο γραμμών σταθερής τηλεφωνίας παγκοσμίως (2003-2007).....	118
Πίνακας 5.2 Συνδρομές κινητής τηλεφωνίας παγκοσμίως (2003-2007).....	119
Πίνακας 5.3 Γραμμές σταθερής τηλεφωνίας παγκοσμίως, ανά κατηγορία (2004).....	120
Πίνακας 5.5 Τηλεπικοινωνιακές δαπάνες σαν % του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος (2001-2004).....	120
Πίνακας 5.4 Κατά κεφαλή τηλεπικοινωνιακές δαπάνες (2001-2004)	120
Π5.1 Κύριες τηλεφωνικές γραμμές παγκοσμίως (2003-2007).....	121
Π5.2 Γραμμές ISDN παγκοσμίως (2003-2007)	121
Π5.3 Γραμμές ADSL παγκοσμίως (2003-2007)	122

ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΔΙΑΓΡΑΜΜΑΤΩΝ

Διάγραμμα 1.1 Εξέλιξη αριθμού ειδικών αδειών.....	16
Διάγραμμα 1.2 Εξέλιξη αριθμού γενικών αδειών	17
Διάγραμμα 2.1 Διαφοροποιημένες υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας και target group	28
Διάγραμμα 2.2 Παράγοντες διαμόρφωσης καταναλωτικής ανάγκης.....	29
Διάγραμμα 2.3 Μέσο μηνιαίο έξοδο οικιακού χρήστη (Δεκέμβριος 2003-2004).....	34
Διάγραμμα 2.4 Μέσο μηνιαίο έξοδο επαγγελματία χρήστη (Δεκέμβριος 2003-2004).....	34
Διάγραμμα 2.5 Μέσο μηνιαίο έξοδο οικιακού χρήστη (Νοέμβριος 2004)	35
Διάγραμμα 2.6 Μέσο μηνιαίο έξοδο επαγγελματία χρήστη (Νοέμβριος 2004)	35
Διάγραμμα 2.7 Μέσο μηνιαίο έξοδο οικιακού χρήστη (Νοέμβριος 2004 βάσει P.P.P).....	36
Διάγραμμα 2.8 Μέσο μηνιαίο έξοδο επαγγελματικού χρήστη (Νοέμβριος 2004 βάσει P.P.P).....	36
Διάγραμμα 2.9 Δείκτες AMOU και APRU των εταιρειών παροχής υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (Q1 2004 - Q1 2005)	37
Διάγραμμα 2.10 Εξέλιξη χρεώσεων ανά λεπτό σε ευρώλεπτά ανά εταιρεία κινητής τηλεφωνίας (Q1 2004 - Q1 2005).....	37
Διάγραμμα 2.11 Ετήσια ποσοστιαία μεταβολή μέσου δείκτη τιμών καταναλωτή (%) σε σχέση με τον αντίστοιχο δείκτη του προηγούμενου έτους (1999-2004).....	38
Διάγραμμα 3.1 Συγκεντρωτική διαφημιστική δαπάνη για υπηρεσίες σταθερής – κινητής τηλεφωνίας (2000-2004).....	43
Διάγραμμα 3.2 Διαφημιστική δαπάνη για υπηρεσίες κινητής-σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004)	44
Διάγραμμα 3.3 Διαχρονική εξέλιξη της διαφημιστικής δαπάνης για υπηρεσίες κινητής – σταθερής τηλεφωνίας ανά μέσο (2000-2004)	45
Διάγραμμα 3.4 Εξέλιξη αριθμοδεικτών κερδοφορίας επιχειρήσεων σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004)	69
Διάγραμμα 3.5 Εξέλιξη αριθμοδεικτών αποδοτικότητα επιχειρήσεων σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004)...	70
Διάγραμμα 3.6 Εξέλιξη αριθμοδεικτών ρευστότητας επιχειρήσεων σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004).....	71
Διάγραμμα 3.7 Εξέλιξη αριθμοδεικτών χρηματοοικονομικής διάρθρωσης επιχειρήσεων σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004).....	72
Διάγραμμα 3.8 Εξέλιξη αριθμοδεικτών κερδοφορίας επιχειρήσεων υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (2000-2004).....	82
Διάγραμμα 3.9 Εξέλιξη αριθμοδεικτών αποδοτικότητας επιχειρήσεων υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (2000-2004).....	83
Διάγραμμα 3.10 Εξέλιξη αριθμοδεικτών ρευστότητας επιχειρήσεων υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (2000-2004).....	83
Διάγραμμα 3.11 Εξέλιξη αριθμοδεικτών χρηματοοικονομικής διάρθρωσης επιχειρήσεων υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (2000-2004)	84
Διάγραμμα 4.1 Κύκλος εργασιών τηλεπικοινωνιακών παρόχων (2000-2004).....	111
Διάγραμμα 4.2 Μεριδία τηλεπικοινωνιακής αγοράς βάσει κύκλου εργασιών (2000-2004).....	112
Διάγραμμα 4.3 Σύνολο τηλεφωνικών γραμμών σε λειτουργία (1998-2004).....	113
Διάγραμμα 4.4 Διαχρονική εξέλιξη τηλεφωνικών γραμμών PSTN και ISDN σε λειτουργία (1998-2004) ...	113
Διάγραμμα 4.5 Συγκριτική παρουσίαση διείσδυσης σταθερής τηλεφωνίας (1998-2004)	113
Διάγραμμα 4.6 Εξέλιξη μεριδίων αγοράς βάσει του όγκου εξερχόμενων κλήσεων από σταθερό, εξαιρουμένων των Dial-up κλήσεων.....	114
Διάγραμμα 4.7 Μεριδία αγοράς του ΟΤΕ βάσει του όγκου εξερχόμενων κλήσεων από σταθερό, ανά τύπο κλήσης.....	115
Διάγραμμα 4.8 Εξέλιξη όγκου εξερχόμενων κλήσεων από σταθερό, εξαιρουμένων των Dial-up κλήσεων.....	115
Διάγραμμα 4.9 Συνολικές συνδέσεις ανά εταιρεία κινητής τηλεφωνίας (Q1 2004-Q1 2005).....	116
Διάγραμμα 4.10 Κατανομή συνδέσεων ανά εταιρεία (Q1 2004-Q1 2005).....	117
Διάγραμμα 5.1 Κατανομή του συνόλου των γραμμών σταθερής τηλεφωνίας παγκοσμίως, ανά κατηγορία (2004)	119

ΣΥΝΟΨΗ

Ο κλάδος των τηλεπικοινωνιών διαδραματίζει αναμφισβήτητα έναν από τους πιο σημαντικούς ρόλους σε ότι αφορά την κοινωνικοοικονομική ανάπτυξη τόσο σε παγκόσμιο όσο και σε εθνικό επίπεδο. Τα δίκτυα τόσο της σταθερής όσο και κινητής τηλεφωνίας δεν περιορίζονται πλέον στη μεταφορά φωνητικών δεδομένων, αλλά καλύπτουν ένα ευρύτερο φάσμα δεδομένων / πληροφοριών.

Η παρούσα μελέτη εξετάζει την εγχώρια αγορά υπηρεσιών σταθερής και κινητής τηλεφωνίας. Η σχετικά πρόσφατη δραστηριοποίηση των εναλλακτικών παρόχων σταθερής τηλεφωνίας (2002), μετά την πλήρη απελευθέρωση της σχετικής αγοράς από 01/01/2001, σε συνδυασμό με τη ταχεία διάδοση των νέων τεχνολογιών, συνεχίζουν να επιφέρουν σημαντικές αλλαγές και εξελίξεις στον τομέα των τηλεπικοινωνιών.

Ζήτηση

Η σταθερή τηλεφωνία χαρακτηρίζεται σαν βασικό αγαθό και σε πολλές έρευνες η αναλογία σταθερών τηλεφωνικών συνδέσεων ανά 1.000 κατοίκους αποτελεί μέτρο σύγκρισης οικονομικής και κοινωνικής ευμάρειας ανάμεσα σε διάφορα κράτη ή περιοχές.

Στον αντίποδα, όταν το 1992 η κινητή τηλεφωνία έκανε τα πρώτα της βήματα στην ελληνική αγορά, αποτελούσε ένα «αγαθό πολυτελείας», μια υπηρεσία για λίγους. Με την πάροδο του χρόνου όμως εξελίχθηκε σε ευρέως διαδεδομένο καταναλωτικό «προϊόν» με στοιχεία βασικού αγαθού. Η κινητή τηλεφωνία δημιούργησε την «ανάγκη» για τη συγκεκριμένη υπηρεσία μια ανάγκη που δεν προϋπήρχε, όμως μέσα σε μια περίπου δεκαετία η διείσδυση έφτασε στο 100% του ελληνικού πληθυσμού.

Η διαμόρφωση της ζήτησης ανάμεσα σε υπηρεσίες σταθερής και κινητής τηλεφωνίας επηρεάζεται πλέον σε σημαντικό βαθμό από την τιμολογιακή πολιτική των εταιρειών παροχής, από τις παράπλευρες προσφερόμενες υπηρεσίες (σχετικές πάντα με την τηλεπικοινωνία), από την ανάπτυξη διαφόρων τιμολογιακών πακέτων χρήσης και από τις ιδιαίτερες ανάγκες των διαφόρων ομάδων χρηστών (οικιακών και επαγγελματικών).

Προσφορά

Ο κλάδος της τηλεφωνίας (σταθερής και κινητής) περιλαμβάνει διαφορετικές κατηγορίες εταιρειών με βασικότερη αυτήν των πάροχων των αντίστοιχων υπηρεσιών. Πριν την 01/01/2001, ο Ο.Τ.Ε. αποτελούσε τον μοναδικό πάροχο υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας. Μετά την απελευθέρωση της εν λόγω αγοράς, υποχρεούται να προσφέρει την πρόσβαση ή τη διασύνδεση στο δίκτυό του, έναντι συγκεκριμένου τιμήματος, σε ιδιωτικές εταιρίες, προκειμένου αυτές να προσφέρουν υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας στους πελάτες τους.

Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία της Εθνικής Επιτροπής Τηλεπικοινωνιών και Ταχυδρομείων (ΕΕΤΤ), ο τομέας της σταθερής τηλεφωνίας περιλαμβάνει 13 πάροχους (ο ΟΤΕ και 12 «εναλλακτικοί»). Στην πλειονότητα των συγκεκριμένων εταιρειών, το μεγαλύτερο ποσοστό των ετήσιων πωλήσεών τους προέρχεται από υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας. Σημειώνεται ότι οι περισσότεροι από τους

εναλλακτικούς πάροχους ξεκίνησαν τις εμπορικές τους δραστηριότητες στον εξεταζόμενο τομέα προς το μέσο / τέλος του 2002 και τις αρχές του 2003.

Όσον αφορά τον τομέα της κινητής τηλεφωνίας, στη χώρα μας δραστηριοποιούνται 4 πάροχοι, ένας εκ των οποίων παρέχει και υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας.

Πέρα από τους παρόχους των υπηρεσιών σταθερής και κινητής τηλεφωνίας, στο κύκλωμα της διανομής και εμπορίας προϊόντων και υπηρεσιών του εξεταζόμενου κλάδου, εμπλέκεται μεγάλος αριθμός επιχειρήσεων όπως είναι οι εμπορικοί αντιπρόσωποι των παρόχων και τα καταστήματα λιανικής (μεμονωμένα ή αλυσίδες).

Αγορά

Ο συνολικός κύκλος εργασιών των παρόχων σταθερής και κινητής τηλεφωνίας αγγίζει τα 7,6 δισ. ευρώ για το 2004. Η σταθερή τηλεφωνία εμφανίζει μείωση της τάξης του 3% για την περίοδο 2004/03, διαμορφούμενη στα €3,37 δισ. το 2004 από €3,47 δισ. 2003. Σε αντίθεση με τον Ο.Τ.Ε., που ο κύκλος εργασιών του παρουσιάζει μείωση από €3,12 δισ. το 2003 σε €2,85 δισ. το 2004, οι πωλήσεις των εναλλακτικών παρόχων σταθερής τηλεφωνίας αυξήθηκαν σε €0,51 δισ. το 2004 από €0,35 δισ. το 2003. Οι πωλήσεις των παρόχων κινητής τηλεφωνίας διαμορφώθηκαν στα €4,20 δισ. το 2004, από €3,60 δισ. το προηγούμενο έτος.

Το σύνολο των γραμμών σταθερής τηλεφωνίας σε λειτουργία διαμορφώθηκε από 5.539 χιλ. το 1998 σε 5.697 χιλ. το 2004. Σωρευτικά δηλαδή, αυξήθηκαν κατά 158 χιλ. ή 2,9%. Οι γραμμές PSTN μειώθηκαν από 5.535 χιλ. το 1998 σε 5.157 χιλ. το 2004, σημειώνοντας πτώση κατά 378 χιλ. ή 7,3%. Αντίθετα, οι ISDN γραμμές έφτασαν τις 493,6 χιλ. το 2004 από 3,7 χιλ. το 1998, παρουσιάζοντας μέσο ετήσιο ρυθμό αύξησης 126%.

Όσον αφορά τα μερίδια μεταξύ ΟΤΕ και λοιπών παρόχων, το 1^ο εξάμηνο του 2002, οπότε και ενεργοποιήθηκαν ουσιαστικά, οι εναλλακτικοί κατείχαν μόνο το 0,6% της συνολικής αγοράς σταθερής τηλεφωνίας βάσει του όγκου εξερχόμενων κλήσεων από σταθερό, εξαιρουμένων των Dial-up κλήσεων (99,4% κατείχε ο ΟΤΕ). Το ποσοστό αυτό μέσα στα επόμενα 2 χρόνια ανήλθε στο 23,6% έναντι 76,4% του ΟΤΕ.

Στην κινητή τηλεφωνία, αυξημένος είναι ο αριθμός συνδέσεων (συμβόλαια + καρτοκινητή), διαμορφούμενος σε 11,3 εκ. συνδέσεις το πρώτο τρίμηνο του 2005 από 10,6 εκ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Η συνολική μεταβολή μεταξύ των δύο περιόδων είναι της τάξης των 704,5 χιλ. συνδέσεων, που αντιστοιχεί σε άνοδο 6,7%. Σημειώνεται ότι το πρώτο τρίμηνο του 2005 οι συνδέσεις με κάρτα κατέλαβαν το 66% της συνολικής αγοράς, ενώ τα συμβόλαια απέσπασαν το υπόλοιπο 34%.

Το υψηλότερο μερίδιο στο σύνολο των συνδέσεων βάσει συμβολαίου για το πρώτο τρίμηνο του 2005, κατέλαβε η Cosmote με 43,2% (1.660.875 συνδέσεις). Όσον αφορά το μερίδιο στη συνολική αγορά καρτοκινητής τηλεφωνίας για την ίδια περίοδο, η Vodafone απέσπασε το 35,4% (2.642.640 συνδέσεις).

Κατά την διάρκεια της επόμενης πενταετίας καθοριστική θα είναι η ευελιξία που θα επιδείξουν οι εταιρείες τόσο της σταθερής όσο και της κινητής τηλεφωνίας στην διαμόρφωση της εμπορικής πολιτικής

τους, η βούλησή τους για συνεργασίες εθνικής και διεθνούς εμβέλειας, καθώς και η διορατικότητά τους στην αναζήτηση νέων αγορών.

Τέλος, η έλευση της τρίτης γενιάς υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (3G), θα συντελέσει στην περαιτέρω «διάβρωση» της αγοράς υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας από τις εταιρίες κινητής τηλεφωνίας, καθώς η ανάπτυξη της συγκεκριμένης τεχνολογίας θα έχει σαν αποτέλεσμα τη δραματική αύξηση της χωρητικότητας των δικτύων των εταιριών κινητής τηλεφωνίας, οδηγώντας τις τελευταίες στην παροχή παραδοσιακών υπηρεσιών φωνής και SMS σε πολύ ανταγωνιστικές τιμές, σε μια προσπάθεια προώθησης των νέων υπηρεσιών 3G που θα αποτελέσουν την κύρια πηγή κερδοφορίας.

Παγκόσμια Αγορά Τηλεφωνίας

Σύμφωνα με το Ευρωπαϊκό Παρατηρητήριο Τεχνολογίας Πληροφορικής (EITO–European Informational Technology Observatory), η ανάπτυξη του κλάδου των τηλεπικοινωνιών θα συνεχιστεί σε παγκόσμιο επίπεδο, αν και ίσως με λίγο χαμηλότερους ρυθμούς ανάπτυξης από την προηγούμενη δεκαετία.

Και οι δύο επιμέρους τομείς κινούνται ανοδικά, με αυτόν της κινητής να παρουσιάζει υψηλότερους ρυθμούς μεταβολής κυρίως μεταξύ των αναπτυσσόμενων κρατών. Πιο συγκεκριμένα, ενώ ο μέσος ετήσιος ρυθμός μεταβολής της πενταετίας 2003-2007 για τις συνδρομές κινητής τηλεφωνίας στις χώρες της Δυτικής Ευρώπης διαμορφώνεται σε 4,6%, οι χώρες της Ανατολικής Ευρώπης αγγίζουν το 15%. Αντίστοιχο είναι το σκηνικό για την παγκόσμια αγορά όπου τα υψηλά ποσοστά της Ιαπωνίας και των Ην. Πολιτειών της Αμερικής (6,8% και 10,5%), εξακολουθούν να υπολείπονται σε σχέση με το ποσοστό του υπόλοιπου κόσμου που ξεπερνάει το 15,5%. Ο μέσος ετήσιος ρυθμός μεταβολής της πενταετίας 2003-2007 για το σύνολο της παγκόσμιας αγοράς κινητής τηλεφωνίας είναι της τάξης του 12%.

Σαφώς χαμηλότερος είναι ο μέσος ετήσιος ρυθμός μεταβολής (2003-2007) στη σταθερή τηλεφωνία, ο οποίος διαμορφώνεται στο 3,5%. Χαρακτηριστικός είναι ο αρνητικός ρυθμός μεταβολής για Ιαπωνία και Ην. Πολιτείες της Αμερικής, με -4,1% και -0,4% αντίστοιχα, στοιχείο το οποίο σε συνδυασμό με τα υψηλά ποσοστά ανάπτυξης της κινητής τηλεφωνίας δείχνουν ότι πιθανόν στις χώρες αυτές σημαντική μερίδα του πληθυσμού κάνει αποκλειστική χρήση του κινητού τηλεφώνου καταργώντας την σταθερή τηλεφωνία. Το συμπέρασμα αυτό ενισχύεται και από παράπλευρα στοιχεία που αναφέρουν ότι σχεδόν 6 εκ. συνδρομητές στην Αμερική διέκοψαν την παροχή υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας τα τελευταία έτη, κάνοντας αποκλειστική χρήση υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας. Αντίστοιχα στο Ην. Βασίλειο εκτιμάται ότι περίπου το 4% των χρηστών υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας κάνει αποκλειστική χρήση αυτών.

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ-ΓΕΝΙΚΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ

1.1 Εισαγωγή

Η παρούσα μελέτη έχει ως αντικείμενο τη διερεύνηση της ελληνικής αγοράς για υπηρεσίες σταθερής και κινητής τηλεφωνίας.

Σκοπός της μελέτης είναι η καταγραφή και η ανάλυση των ανταγωνιστικών χαρακτηριστικών και δυναμικών της αγοράς και η πραγματοποίηση αξιόπιστων προβλέψεων για την εξέλιξη των υπό εξέταση υπηρεσιών. Οι προβλέψεις αυτές, στηρίζονται στη μελέτη δεδομένων των τελευταίων ετών, στην αξιολόγηση της δυναμικής της ελληνικής αγοράς και στοιχείων από την ευρωπαϊκή αγορά.

Η μελέτη αποτελείται από έξι κεφάλαια. Στο πρώτο κεφάλαιο παρουσιάζονται ορισμένα γενικά πληροφοριακά στοιχεία του κλάδου, καθώς και το θεσμικό-νομοθετικό πλαίσιο και ο ελεγκτικός φορέας, ενώ στο δεύτερο γίνεται αναφορά στα χαρακτηριστικά και τους παράγοντες που επηρεάζουν τη ζήτηση των εξεταζόμενων υπηρεσιών. Στο κεφάλαιο 3 παρατίθενται στοιχεία σχετικά με τη δομή και διάρθρωση του υπό εξέταση κλάδου, καθώς και τη διαφημιστική δαπάνη και τις πολιτικές προώθησης των παρεχόμενων υπηρεσιών. Παράλληλα πραγματοποιείται συνοπτική παρουσίαση των κυριότερων εταιρειών που δραστηριοποιούνται στην εξεταζόμενη αγορά, ακολουθεί δε ανάλυση των οικονομικών καταστάσεων συγκεκριμένων εταιρειών. Στο κεφάλαιο 4 αποτυπώνεται το μέγεθος της εγχώριας αγοράς, όπως αυτό προκύπτει από την αλληλεπίδραση της προσφοράς και της ζήτησης, καθώς και τα μερίδια που κατέχουν συγκεκριμένες επιχειρήσεις στο σύνολο της εγχώριας αγοράς. Στο κεφάλαιο 5 παρατίθενται στοιχεία σχετικά με την παγκόσμια και ευρωπαϊκή αγορά σταθερής-κινητής τηλεφωνίας. Στο τελευταίο κεφάλαιο συνοψίζονται τα συμπεράσματα της μελέτης και εντοπίζονται τα κυριότερα προβλήματα και οι προοπτικές του κλάδου.

1.2 Περιγραφή Υπηρεσιών

Οι υπηρεσίες τηλεφωνίας χωρίζονται στη σταθερή και κινητή τηλεφωνία. Οι βασικές υπηρεσίες της σταθερής τηλεφωνίας είναι η μετάδοση φωνής, η μετάδοση δεδομένων (πχ φαξ, internet, videophone κλπ.) και η δικτυακή υποδομή σε τρίτους. Η κινητή τηλεφωνία περιλαμβάνει επιπρόσθετα την μετάδοση μικρού μήκους γραπτών μηνυμάτων (sms) και πρόσθετων υπηρεσιών (value added services) με τη χρήση κατάλληλου λογισμικού (πχ. GPS, live TV, παροχή περιεχομένου και ενημέρωσης κλπ.).

Βασικός πάροχος υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας στην Ελλάδα είναι ο Ο.Τ.Ε, ενώ κατά το 2004 είχαν αναπτύξει δραστηριότητα 12 εναλλακτικοί πάροχοι, σύμφωνα και με τα στοιχεία της Εθνικής Επιτροπής Τηλεπικοινωνιών και Ταχυδρομείων (Ε.Ε.Τ.Τ). Αντίστοιχα οι υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας παρέχονται από 4 φορείς (Cosmote, Vodafone, TIM, Q-Telecom).

Η διαφορά της σταθερής από την κινητή τηλεφωνία εντοπίζεται σε 2 βασικά και θεμελιώδη χαρακτηριστικά. Πρώτον, στη σταθερή τηλεφωνία η κλήση γίνεται προς συγκεκριμένο γεωγραφικό σημείο εν αντιθέσει με το μεταβαλλόμενο γεωγραφικό σημείο της κινητής τηλεφωνίας και δεύτερον στη διαφορά ταχύτητας κατά τη μετάδοση δεδομένων.

1.3 Γενικά Χαρακτηριστικά του Κλάδου

Οι τηλεπικοινωνίες αποτέλεσαν και αποτελούν έναν από τους κλάδους οι οποίοι ενισχύουν σημαντικά την οικονομία και επιδρούν άμεσα στο κοινωνικοπολιτιστικό επίπεδο του πληθυσμού της χώρας. Στην προκειμένη περίπτωση, με την ανάπτυξη των τηλεπικοινωνιακών δικτύων τόσο της σταθερής, όσο και κινητής τηλεφωνίας υπάρχει δυνατότητα ακόμα πιο ταχείας και αποτελεσματικότερης μεταφοράς δεδομένων – φωνητικών και ηλεκτρονικών – τα οποία στην σημερινή εποχή αποτελούν ακρογωνιαίο λίθο τόσο της εμπορικής όσο και κοινωνικής δραστηριότητας/ανάπτυξης. Η αγορά των υπηρεσιών σταθερής και κινητής τηλεφωνίας διευρύνθηκε καθοριστικά στο διάστημα 2000-2004, κυρίως λόγω της πλήρους απελευθέρωσης της αγοράς των τηλεπικοινωνιών.

Οι ηλεκτρονικές επικοινωνίες αναπτύσσονται με γοργό ρυθμό ο οποίος μάλιστα υπερβαίνει την ετήσια αύξηση του Ακαθάριστου Εθνικού Προϊόντος. Επιπρόσθετα τονίζεται ο εξωστρεφής χαρακτήρας των ελληνικών τηλεπικοινωνιακών επιχειρήσεων ο οποίος διαφαίνεται από την αύξηση των διεθνών επενδύσεων από ελληνικές τηλεπικοινωνιακές εταιρείες προς το εξωτερικό, με κύριο αντιπρόσωπο τον Ο.Τ.Ε.

Τέσσερα χρόνια μετά την απελευθέρωση της τηλεπικοινωνιακής αγοράς, ο τομέας της σταθερής τηλεφωνίας κινήθηκε πτωτικά σε θέμα κύκλου εργασιών κατά την περίοδο 2002-2004, ενώ οι ρυθμοί ανάπτυξης της κινητής τηλεφωνίας σταδιακά φθίνουν. Ως αποτέλεσμα η αγορά αναζητά νέους τρόπους ανάπτυξης. Η προσπάθεια έχει επικεντρωθεί στην δημιουργία νέων αναγκών, δημιουργώντας καινούργια προϊόντα και υπηρεσίες.

Οι εταιρείες κινητής τηλεφωνίας επιδιώκουν σε σύντομο χρονικό διάστημα να μειώσουν την χρέωση για υπηρεσίες φωνητικής κλήσης στα επίπεδα χρέωσης της σταθερής τηλεφωνίας προκειμένου να προσεγγίσουν νέους πελάτες, ενώ ταυτόχρονα θα προσφέρουν προστιθέμενες υπηρεσίες 3^{ης} γενιάς. Απαραίτητη προϋπόθεση αποτελεί η δημιουργία ενός πυκνότερου δικτύου κεραιών, το οποίο σημαίνει αυτομάτως νέες υψηλές επενδύσεις.

Στον τομέα της σταθερής τηλεφωνίας ο Ο.Τ.Ε στηρίζει πολλά στην ευρυζωνικότητα, η οποία έως τώρα δεν έχει αποδώσει τα αναμενόμενα. Όσον αφορά την παροχή επιπρόσθετων υπηρεσιών προστιθέμενης αξίας από τους εναλλακτικούς πάροχους, στις περισσότερες περιπτώσεις δεν υπάρχουν τα αναγκαία κεφάλαια που απαιτούνται για τις ανάλογες επενδύσεις. Έχουν όμως κατορθώσει να αποσπάσουν σημαντικό μερίδιο αγοράς από τον Ο.Τ.Ε και μάλιστα το κομμάτι εκείνο της τηλεφωνίας που αποφέρει υψηλά περιθώρια κέρδους (διεθνείς κλήσεις και κλήσεις προς κινητό). Σύμφωνα με παράγοντες της αγοράς, τα έσοδα της σταθερής τηλεφωνίας, τα οποία τώρα μειώνονται λόγω του έντονου ανταγωνισμού, σε λίγο θα εξισορροπηθούν και θα αρχίσουν να αυξάνονται από τα έσοδα των ευρυζωνικών υπηρεσιών.

Όσον αφορά τη διάθεση των υπηρεσιών τηλεφωνίας στην εγχώρια αγορά, αυτή γίνεται κυρίως μέσω συνεργαζόμενων αντιπροσώπων ή ιδιόκτητων καταστημάτων. Κατά το παρελθόν ο αντιπρόσωπος είχε δικαίωμα να αντιπροσωπεύει μια και μόνο εταιρεία. Σήμερα η κατάσταση αυτή έχει αλλάξει και πλέον δραστηριοποιούνται στην εγχώρια αγορά επιχειρήσεις οι οποίες αντιπροσωπεύουν πλέον της μιας εταιρείας παροχής υπηρεσιών τηλεφωνίας.

1.3.1 Σταθερή Τηλεφωνία

Το 1892 αποφασίστηκε η ανάπτυξη σταθερού τηλεφωνικού δικτύου στην Ελλάδα. Αρκετά χρόνια αργότερα (το 1926) υπεγράφη σύμβαση με την Εταιρεία Τηλεφωνικών και Ηλεκτρικών Έργων Αμβέρσας για την κατασκευή του τηλεφωνικού δικτύου. Στα μισά του 20^{ου} αιώνα (1949) ιδρύεται ο Οργανισμός Τηλεπικοινωνιών Ελλάδος με την μορφή ανώνυμης εταιρείας. Το 1974 ξεκινά μια σειρά από μεγάλα έργα υποδομής για την ανάπτυξη και τον εκσυγχρονισμό του δικτύου, καθιστώντας την Ελλάδα τον βασικό τηλεπικοινωνιακό κόμβο στην περιοχή της Ανατολικής Μεσογείου. Το 1989 ξεκινά η λειτουργία του δημοσίου Δικτύου Μετάδοσης και Μεταγωγής Δεδομένων (Data) με την επωνυμία Hellaspac. Με την είσοδο του 21^{ου} αιώνα (2000), το δίκτυο του Ο.Τ.Ε. μετατρέπεται σε ψηφιακό σχεδόν στο σύνολο του (99,6%). Μόλις ένα χρόνο μετά (2001) με τον νόμο 2867/2000 (ΦΕΚ Α' 273, 19/12/2000) προσαρμόζεται η Ελλάδα στην Κοινοτική Οδηγία του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου για την εφαρμογή της παροχής ανοικτού δικτύου (ONP) στη φωνητική τηλεφωνία και για την καθολική υπηρεσία για τις τηλεπικοινωνίες, σε περιβάλλον πλήρους ανταγωνισμού. Το ίδιο έτος (Ιούλιος 2000) εκδίδονται οι πρώτες άδειες σταθερής ασύρματης τηλεφωνίας (LMDS).

Μέχρι το τέλος του 2004 είχαν ήδη δραστηριοποιηθεί 12 εναλλακτικοί πάροχοι σταθερής τηλεφωνίας, ενώ κατά το διάστημα 2001-2004 αρκετές ήταν οι ανακατατάξεις στην αγορά, άλλοτε με την μορφή συνεργασίας και άλλοτε με την μορφή απορροφήσεων συγχωνεύσεων ή εξαγορών. Χαρακτηριστικά αναφέρεται η απορρόφηση της Cosmoline Α.Ε. από την Cosmotelco, η διάλυση της Σταρκόμ Hellas Α.Ε., η απορρόφηση της Ελλάς Νετ Α.Ε. και Internet Hellas Α.Ε.Ε. από την Forthnet Α.Ε. και της Λαντέκ Επικοινωνίες από την Λαν-Νετ επικοινωνίες Α.Ε. της οποίας την διοίκηση ανέλαβε με πενταετή σύμβαση η Σουηδική εταιρεία Swedtel.

Από τα παραπάνω είναι εμφανής η ραγδαία εξέλιξη στον τομέα της σταθερής τηλεφωνίας, ιδιαίτερα την τελευταία πενταετία, αλλά και οι τάσεις και προοπτικές που διαγράφονται σε επιχειρηματικό επίπεδο τόσο με την άρση του μονοπωλίου, όσο και με τη δημοπράτηση των διάφορων αδειών παροχής υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας.

Ο βασικός πάροχος υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας μέσω σταθερού δημοσίου δικτύου είναι ο Ο.Τ.Ε. Η κίνηση της διεθνούς τηλεφωνίας διεκπεραιώνεται μέσω τεσσάρων διεθνών ψηφιακών κέντρων - δύο στην Αθήνα και δύο στην Θεσσαλονίκη - και δρομολογείται μέσω διεθνών δικτύων, υποβρυχίων και χερσαίων καλωδίων, μικροκυματικών και δορυφορικών ζεύξεων. Στην χώρα μας η απελευθέρωση των τηλεπικοινωνιών καθυστέρησε σημαντικά σε σχέση με την υπόλοιπη Ευρώπη. Στην πράξη, σύμφωνα με τους εναλλακτικούς παρόχους υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας, οι πρώτες συμφωνίες που επέτρεψαν σε εταιρείες να δραστηριοποιηθούν ως ανταγωνιστές του Ο.Τ.Ε. δεν ήλθαν παρά το 2002. Σαν αποτέλεσμα το επίπεδο απελευθέρωσης της αγοράς είναι χαμηλό, ενώ και οι δραστηριοποιημένες εταιρείες δηλώνουν αβεβαιότητα ως προς το ποιες εταιρείες θα αποκτήσουν κυρίαρχη θέση στην αγορά και ποιες δεν θα αντέξουν τον ανταγωνισμό και την οικονομική πίεση. Αξιοσημείωτο είναι ότι η αγορά πρόσβασης στην σταθερή τηλεφωνία παραμένει 100% μονοπώλιο του Ο.Τ.Ε., μιας και όλοι οι εναλλακτικοί πάροχοι υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας προσφέρουν τις υπηρεσίες τους μέσω του δικτύου του Ο.Τ.Ε.

1.3.2 Κινητή Τηλεφωνία

Οι πρώτες άδειες κινητής τηλεφωνίας εκχωρήθηκαν το 1992 στις εταιρείες Πάναφον Α.Ε. και Stet Ελλάς, για την εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση δικτύου GSM 900. Η παροχή υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας ξεκίνησε τον Ιούλιο του επόμενου έτους. Τρία χρόνια μετά, το 1995, εκχωρήθηκε η τρίτη άδεια στον Ο.Τ.Ε. για την εγκατάσταση λειτουργία και εκμετάλλευση δικτύου GSM 1800 στην Ελλάδα. Η τέταρτη άδεια παροχέα υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας δόθηκε 7 χρόνια μετά και πιο συγκεκριμένα τον Μάιο του 2002 στην εταιρεία Q-Telecom, θυγατρική του ομίλου Info Quest.

Στο χρονικό διάστημα που μεσολάβησε, η αγορά των υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας αναπτύχθηκε ραγδαία και ιδιαίτερα μετά το 1998, φτάνοντας σήμερα σε βαθμό διείσδυσης συνολικών συνδέσεων που ξεπερνάει το 100% του συνολικού πληθυσμού της χώρας, ενώ και ο αντίστοιχος των ενεργών συνδέσεων στο τέλος του 2004 άγγιζε το 85%. (Ως ενεργές συνδέσεις, ορίζονται όλες εκείνες οι οποίες κατά το διάστημα των τελευταίων τριών μηνών απέφεραν κάποιο έσοδο είτε μέσω κλήσης είτε μέσω αποστολής μηνύματος ή αποδοχή δεδομένων μέσω φορέα).

Οι συνδέσεις διακρίνονται σε συνδρομητικές (συμβόλαιο με μηνιαίο πάγιο) και σε συνδέσεις καρτοκινητής (προπληρωμένος χρόνος ομιλίας ή διαβίβασης δεδομένων).

Το τοπίο στην κινητή τηλεφωνία είναι αρκετά πιο ξεκάθαρο, συγκριτικά με την σταθερή τηλεφωνία, όσο αφορά τις μελλοντικές εξελίξεις και την θέση της κάθε μιας από τις τέσσερις εταιρείες στην αγορά.

1.4 Κατηγορίες Κλήσεων – Τέλη Συνδιαλέξεων – Όροι Παροχής Υπηρεσιών

Σύμφωνα με την Εθνική Επιτροπή Τηλεπικοινωνιών και Ταχυδρομείων (ΕΕΤΤ), υπάρχουν δύο βασικές κατηγορίες κλήσεων που ισχύουν τόσο στην σταθερή όσο και στην κινητή τηλεφωνία.

Εθνικές κλήσεις

Στη σταθερή τηλεφωνία οι εθνικές κλήσεις διακρίνονται σε αστικές και υπεραστικές, με διαφορετική χρέωση για κάθε κατηγορία. Στην κινητή τηλεφωνία δεν υπάρχει διαχωρισμός μεταξύ αστικών και υπεραστικών κλήσεων

Διεθνείς κλήσεις

Υπάρχουν διαφορετικές ζώνες διεθνών κλήσεων, με διαφορετική χρέωση για κάθε ζώνη, τόσο στη σταθερή όσο και στην κινητή τηλεφωνία.

Κάθε εταιρεία έχει δικαίωμα να ορίσει με δικό της διαφορετικό τρόπο ποιες κλήσεις θεωρεί αστικές και ποιες υπεραστικές. Το ίδιο ισχύει και για τις ζώνες των διεθνών κλήσεων.

Κανονική και μειωμένη χρέωση

Η χρέωση μπορεί να διαφέρει ανάλογα με την ώρα ή την ημέρα που πραγματοποιείται η κλήση, η ακόμα και ανάλογα με τη διάρκεια της κλήσης. Κάθε εταιρεία μπορεί να καθορίζει διαφορετικά ωράρια κανονικής και μειωμένης χρέωσης που αντιστοιχούν στις ώρες ή στις μέρες αιχμής και μη αιχμής. Σε πολλές

περιπτώσεις διεθνών κλήσεων οι εταιρείες καθορίζουν ωράρια κανονικής και μειωμένης χρέωσης ανάλογα με τη χώρα προορισμού.

Τέλος χρονικής διάρκειας

Τόσο στη σταθερή όσο και στην κινητή τηλεφωνία, μια κλήση χρεώνεται με βάση τη χρονική διάρκεια της, η οποία, ανάλογα με την εταιρεία μετρείται ή σε δευτερόλεπτα ή σε μονάδες.

Στο σύστημα των δευτερολέπτων, η κλήση χρεώνεται ανάλογα με τη χρονική διάρκεια της συνδιάλεξης σε δευτερόλεπτα. Κάθε εταιρεία ορίζει τις δικές της τιμές ανά δευτερόλεπτο κλήσης.

Στο σύστημα των μονάδων, η κλήση χρεώνεται με βάση τον αριθμό των μονάδων που καταγράφονται κατά τη διάρκεια της συνδιάλεξης. Κάθε εταιρεία ορίζει τόσο την τιμή με την οποία χρεώνει την κάθε μονάδα όσο και το ρυθμό με τον οποίο αυξάνονται οι μονάδες κατά τη διάρκεια της συνδιάλεξης.

Πολλές εταιρείες ορίζουν ένα χρόνο ελάχιστης χρέωσης για κάθε κλήση. Σε αυτή την περίπτωση, αν μια κλήση είναι μικρότερης διάρκειας από αυτή που η εταιρεία έχει ορίσει ως ελάχιστη, τότε η κλήση αυτή θα χρεωθεί με το τέλος ελάχιστης χρέωσης και όχι με βάση την πραγματική της διάρκεια. Ορισμένες εταιρείες επιβαρύνουν την κλήση με ένα αρχικό ποσό μόλις πραγματοποιηθεί η σύνδεση. Είναι το λεγόμενο τέλος αποκατάστασης κλήσης. Στους πίνακες Π1.2-Π1.5 του παραρτήματος (του παρόντος κεφαλαίου) παρουσιάζονται τα τιμολόγια των εταιρειών που προσφέρουν υπηρεσίες σταθερής και κινητής τηλεφωνίας.

Πολλαπλοί πάροχοι

Η ύπαρξη διαφορετικών εταιρειών – παρόχων δεν εμποδίζει τη σύνδεση και συνδιάλεξη μεταξύ συνδρομητών που ανήκουν σε διαφορετικούς παρόχους σταθερής ή κινητής τηλεφωνίας. Στις περιπτώσεις αυτές, ο καλών πληρώνει το λογαριασμό στο δικό του πάροχο. Ο τελευταίος επιμερίζει τη χρέωση σε δύο μέρη, από τα οποία κρατά αυτό που του αναλογεί και αποδίδει το υπόλοιπο ποσό στο δεύτερο πάροχο, συνδρομητή του οποίου είναι ο καλούμενος.

Συνδέσεις σταθερής τηλεφωνίας

Για να αποκτήσει κάποιος μια τηλεφωνική σύνδεση (για να αποκτήσει δηλαδή έναν τηλεφωνικό αριθμό) οφείλει να εγγραφεί συνδρομητής σε μια εταιρεία, η οποία είναι ο κύριος πάροχος αυτής της σύνδεσης. Ο τακτικός λογαριασμός που καλείται να πληρώσει ανά μήνα ή δίμηνο στον κύριο πάροχο σταθερής τηλεφωνίας, περιλαμβάνει την πάγια χρέωση που καταβάλλεται κάθε φορά, ανεξάρτητα από τον αριθμό των κλήσεων που πραγματοποιεί και τη χρέωση των κλήσεων που έχει πραγματοποιήσει κατά την διάρκεια του μήνα ή του διμήνου. Επίσης, κατά την αρχική εγγραφή ως συνδρομητής στον κύριο πάροχο πληρώνει και το τέλος σύνδεσης, το οποίο καταβάλλεται εφάπαξ.

Μετά την απελευθέρωση των τηλεπικοινωνιών μπορεί κάποιος να είναι συνδρομητής σε παραπάνω από μία εταιρείες-παρόχους για κάθε σύνδεση. Με την μέθοδο επιλογής ή προεπιλογής φορέα δίνεται πλέον η δυνατότητα να επιλέγει ο καταναλωτής τον πάροχο που τον συμφέρει είτε για μια συγκεκριμένη κλήση είτε για μία ή περισσότερες κατηγορίες κλήσεων. Η πάγια χρέωση καταβάλλεται στον κύριο πάροχο. Στους εναλλακτικούς παρόχους καταβάλλεται η χρέωση των κλήσεων που πραγματοποιείται μέσω αυτών. Όταν γίνεται χρήση περισσοτέρων του ενός παρόχου, τότε αποστέλλονται ξεχωριστοί λογαριασμοί από κάθε πάροχο για τις προσφερόμενες υπηρεσίες.

Συνδέσεις κινητής τηλεφωνίας

Οι συνδέσεις που προσφέρουν οι πάροχοι της κινητής τηλεφωνίας είναι δύο ειδών. Σύνδεση με συμβόλαιο, κατά την οποία ο συνδρομητής καταβάλλει ένα μηνιαίο πάγιο και τη χρέωση των κλήσεων του μήνα και σύνδεση με καρτοκινητό τηλέφωνο, κατά την οποία δεν εκδίδονται λογαριασμοί και δεν υπάρχει πάγιο κόστος χρήσης. Ο συνδρομητής απλώς χρησιμοποιεί κάρτες προπληρωμένου χρόνου. Συνήθως οι χρεώσεις ανά δευτερόλεπτο με τη χρήση κάρτας είναι ακριβότερες από τις χρεώσεις ανά δευτερόλεπτο που γίνονται από κατόχους συνδέσεων με συμβόλαιο.

Όλες οι εταιρείες κινητής τηλεφωνίας χρεώνουν τις κλήσεις με βάση τη διάρκειά τους σε δευτερόλεπτα. Αυτό ισχύει τόσο για τις εθνικές όσο και για τις διεθνείς κλήσεις. Η τιμολόγηση της χρονικής διάρκειας των κλήσεων στα κινητά τηλέφωνα διαφέρει όχι μόνο από εταιρεία σε εταιρεία, αλλά και ανάλογα με τα διάφορα «πακέτα» του κάθε παρόχου. Επίσης κάθε εταιρεία μπορεί να χρεώνει τέλος ελάχιστης χρέωσης ή τέλος αποκατάστασης.

Φορητότητα αριθμών

Η φορητότητα αριθμών επιτρέπει στον καταναλωτή να αλλάξει εταιρεία, διατηρώντας τον τηλεφωνικό του αριθμό. Ισχύει τόσο για τους αριθμούς σταθερής τηλεφωνίας στην ίδια γεωγραφική περιοχή, όσο και για τους αριθμούς κινητής τηλεφωνίας. Η διατήρηση του αριθμού αφορά και στις δύο περιπτώσεις ολόκληρο τον αριθμό, δηλαδή περιλαμβάνει και το πρόθεμα. Η φορητότητα δεν περιλαμβάνει τη μεταφορά σταθερού αριθμού σε κινητό τηλέφωνο, ούτε το αντίστροφο.

Προσωπικοί αριθμοί

Το Εθνικό Σχέδιο Αριθμοδότησης παρέχει την δυνατότητα στον καταναλωτή να δηλώνει, σε όσους επιθυμεί να επικοινωνήσουν μαζί του, έναν και μόνο αριθμό τηλεφώνου, στον οποίο θα τον καλούν και ο οποίος θα είναι ο προσωπικός του αριθμός. Όλοι οι προσωπικοί αριθμοί αρχίζουν από το ψηφίο 7. Η κλήση στον προσωπικό αριθμό δρομολογείται σε οποιονδήποτε αριθμό τηλεφώνου έχει επιλέξει, το μόνο δε που χρειάζεται να κάνει ο καταναλωτής είναι να δηλώσει στην εταιρεία επιλογής του τις ώρες της ημέρας και τους τηλεφωνικούς αριθμούς στους οποίους επιθυμεί να δρομολογούνται οι κλήσεις του σε κάθε περίπτωση. Ένα από τα σημαντικά πλεονεκτήματα αυτής της υπηρεσίας είναι το γεγονός ότι ο προσωπικός αυτός αριθμός δεν περιέχει καμία πληροφορία σχετικά με το σημείο στο οποίο βρίσκεται ο συνδρομητής.

Συνδρομητές

Για να γίνει κάποιος συνδρομητής απαιτείται η υπογραφή σύμβασης. Η συγκεκριμένη διαδικασία ακολουθείται σε κάθε μορφή συνεργασίας, ώστε να διασφαλίζεται η τήρηση των υποχρεώσεων, τόσο από τον καταναλωτή, όσο και από τον πάροχο. Η σύμβαση είναι από νομική άποψη, δεσμευτική. Οι συμβάσεις είναι είτε ορισμένου (π.χ. δώδεκα μηνών) είτε αορίστου χρόνου. Η έντυπη σύμβαση που προτείνεται από την κάθε εταιρεία έχει πρότερα κοινοποιηθεί στην ΕΕΤΤ. Η σύμβαση πρέπει να είναι καθαρογραμμένη, σε απλά ελληνικά, χωρίς διφορούμενες εκφράσεις. Η εταιρεία οφείλει να απαντήσει σε κάθε απορία του καταναλωτή. Αν κάποιος όρος της σύμβασης είναι ασαφής ή υπάρχει οποιαδήποτε αμφιβολία ως προς το νόημα του, τότε ερμηνεύεται ευνοϊκά για τον καταναλωτή. Σε περίπτωση δυσμενών όρων, αυτοί είναι άκυροι ή μπορούν να ακυρωθούν στο δικαστήριο.

Αν ο καταναλωτής επιθυμεί να αλλάξει εταιρεία, επί ένα μήνα μετά την αλλαγή η προηγούμενη εταιρεία οφείλει είτε να αναδρομολογεί στο νέο αριθμό τις κλήσεις που γίνονται προς τον παλιό αριθμό έναντι κάποιου τιμήματος, είτε να παρέχει πληροφορίες για το νέο αριθμό χωρίς χρέωση.

Μια συνδρομή μπορεί να διακοπεί όταν το επιθυμεί ο καταναλωτής, εφόσον έχει περάσει το ελάχιστο οριζόμενο διάστημα χρήσης το οποίο εξαρτάται από το είδος της παρεχόμενης υπηρεσίας, ή όταν αρνείται να πληρώσει τα οφειλόμενα. Στη δεύτερη περίπτωση, η εταιρεία οφείλει να στείλει ειδική έγγραφη προειδοποίηση. Δεκαπέντε (15) μέρες μετά την κοινοποίηση της προειδοποίησης η εταιρεία δικαιούται να διακόψει την σύνδεση, είτε προσωρινά (επί 60 μέρες ο συνδρομητής λαμβάνει αλλά δεν μπορεί να πραγματοποιήσει κλήσεις, εκτός από εκείνες εκτάκτου ανάγκης ή εκείνες που δεν υπόκεινται σε χρέωση), είτε οριστικά (μετά την πάροδο των 60 ημερών από την έναρξη της προσωρινής διακοπής και αφού η εταιρεία έχει στείλει νέα έγγραφη προειδοποίηση). Ο λογαριασμός δεν θεωρείται προειδοποίηση. Όταν ένας συνδρομητής καθυστερεί συστηματικά την αποπληρωμή του λογαριασμού, τότε η εταιρεία μπορεί να διακόψει την σύνδεση χωρίς άλλη προειδοποίηση.

Αν ο συνδρομητής υποστεί ζημία από βλάβη ή διακοπή στη σύνδεση με υπαιτιότητα της εταιρείας δικαιούται πλήρη αποζημίωση.

Οι χρεώσεις που καλείται να πληρώσει ο συνδρομητής ορίζονται στη σύμβασή του. Οι χρεώσεις για τις υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας του Ο.Τ.Ε. εγκρίνονται από την ΕΕΤΤ (λόγω της κατοχής σημαντικής θέσης στη συγκεκριμένη αγορά), ενώ οι υπόλοιπες εταιρείες είναι ελεύθερες να καθορίσουν εκείνες τις χρεώσεις.

Για τη σύνδεση ή παροχή κάποιας ειδικής υπηρεσίας (π.χ. διεθνή περιαγωγή) η εταιρεία δικαιούται να ζητήσει από τον χρήστη ένα ορισμένο ποσό ως εγγύηση. Η εταιρεία πρέπει να επικαλεστεί σαφείς και ουσιώδεις λόγους, ενώ μετά το πέρας του προβλεπόμενου διαστήματος ο πάροχος υποχρεούται να επιστρέψει την εγγύηση.

Ο συνδρομητής δικαιούται, μετά από αίτηση, την έκδοση αναλυτικού λογαριασμού. Η ανάλυση αφορά τις κλήσεις που έχουν κόστος άνω του ποσού που ορίζεται κάθε φορά από την ΕΕΤΤ και είναι €0,0733. Η ανάλυση θα πρέπει να περιλαμβάνει τον καλούμενο αριθμό, την ημερομηνία, την ώρα έναρξης, τη διάρκεια και τη χρέωση της εκάστοτε κλήσης. Τα ανωτέρω στοιχεία παρέχονται χωρίς επιπλέον χρέωση, ενώ ορισμένες εταιρείες μπορούν να παρέχουν και επιπλέον στοιχεία έναντι κάποιου τιμήματος.

Οι εταιρείες μπορούν να αναπροσαρμόζουν τις τιμές τους αρκεί τα κριτήρια για πιθανή αύξηση να γίνονται με τρόπο σαφή στην σύμβαση. Για να επέλθει μια αύξηση θα πρέπει να παρέλθουν 30 ή 45 ημέρες από την δημόσια εξαγγελία της, ενώ δεν υπολογίζεται αναδρομικά.

Προσωπικά στοιχεία

Οι τηλεπικοινωνίες καλύπτονται από τη γενική προστασία των προσωπικών δεδομένων των πολιτών. Οι τηλεφωνικοί κατάλογοι περιλαμβάνουν εκείνα τα προσωπικά στοιχεία που είναι απολύτως απαραίτητα για την αναγνώριση της ταυτότητας του συνδρομητή (όνομα, επώνυμο, πατρώνυμο, διεύθυνση). Ο συνδρομητής έχει δικαίωμα να ζητήσει να χρησιμοποιεί ψευδώνυμο, να μην περιλαμβάνονται τα στοιχεία του σε καταλόγους, να παραλείπεται εν μέρει η διεύθυνση του, να μην αναφέρεται το φύλο του εφόσον είναι

γλωσσικά εφικτό και να μην χρησιμοποιούνται τα στοιχεία του για διαφημίσεις κλπ. Σχετικά με τα στοιχεία που αφορούν στο λογαριασμό η εταιρεία μπορεί να διατηρεί και να επεξεργάζεται μόνο όσα στοιχεία είναι αναγκαία για την έκδοση και πιθανή διεκδίκηση της είσπραξης των λογαριασμών (μονάδες κλπ.) και μόνο για το αναγκαίο διάστημα. Επιπλέον ο συνδρομητής μπορεί να ζητήσει να διαγράφονται από το λογαριασμό του και από τα αρχεία της εταιρείας τα τρία (3) τελευταία ψηφία των κληθέντων αριθμών ή να διαγράφονται όλα τα στοιχεία αμέσως μετά την αποστολή του λογαριασμού.

Το απόρρητο της επικοινωνίας

Το περιεχόμενο της επικοινωνίας προστατεύεται από την νομοθεσία περί προστασίας του απορρήτου. Απαγορεύεται αυστηρά σε οποιονδήποτε και ειδικά στην εταιρεία που παρέχει τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες να παρεμβαίνει με οποιονδήποτε τρόπο και για οποιονδήποτε λόγο κατά την διάρκεια της επικοινωνίας και να ακροάται, να καταγράφει, να μαγνητοφωνεί, να αποκαλύπτει και να αναμεταδίδει το περιεχόμενο ολόκληρο ή εν μέρη οποιασδήποτε επικοινωνίας.

1.5 Βασική Λειτουργία και Δομή Δικτύων Σταθερής και Κινητής Τηλεφωνίας

1.5.1 Λειτουργία Δικτύου Σταθερής Τηλεφωνίας

Η λειτουργία του τηλεπικοινωνιακού δικτύου σταθερής τηλεφωνίας έχει ως εξής:

Ο αριθμός του συνδρομητή που καλείται, προωθείται και αναγνωρίζεται από τον κεντρικό καταναμητή (ΚΚ) του δημόσιου δικτύου.

Περίπτωση 1^η: **Εάν η κλήση είναι τοπική**, μέσω του ΚΚ είτε προωθείται στον ανάλογο ΚΚ είτε από τον ίδιο προωθείται και τερματίζει στην τηλεφωνική συσκευή του συνδρομητή στον οποίο αντιστοιχεί ο αριθμός που κλήθηκε.

Περίπτωση 2^η: Εάν η **κλήση είναι υπεραστική**, προωθείται στον ΚΚ και από εκεί στο Υπεραστικό Κέντρο Διασύνδεσης (ΥΚΔ) το οποίο αντιστοιχεί στον προκείμενο ΚΚ. Από εκεί προωθείται στον ανάλογο ΥΚΔ και ΚΚ και τερματίζει στην τηλεφωνική συσκευή του συνδρομητή με τον οποίο επιθυμούμε να επικοινωνήσουμε.

Περίπτωση 3^η: Εάν η **κλήση είναι διεθνής**, από τον ΚΚ προωθείται είτε στο αντίστοιχο Διεθνές Κέντρο Διασύνδεσης (ΔΚΔ), ή πρώτα στον αντίστοιχο ΥΚΔ και μετά στο ΔΚΔ. Από εκεί η κλήση προωθείται στο ΔΚΔ της χώρας στην οποία αντιστοιχεί ο αριθμός του συνδρομητή που θέλουμε να επικοινωνήσουμε.

Περίπτωση 4^η: Εάν η **κλήση είναι προς κινητό τηλέφωνο**, η κλήση από τον ΚΚ προωθείται στο ανάλογο Κέντρο Διασύνδεσης Κινητής Τηλεφωνίας (ΚΔΚΤ) και από εκεί, αφού έχει εντοπιστεί η γεωγραφική θέση του συνδρομητή, προωθείται στην ανάλογη κεραία κινητής τηλεφωνίας από όπου και γίνεται η σύνδεση με την κινητή συσκευή αυτού.

Περίπτωση 5^η: Εάν η **κλήση είναι προς συνδρομητή εναλλακτικού παρόχου σταθερής τηλεφωνίας**, τότε από τον ΚΚ η κλήση «μεταβαίνει» στο δίκτυο του εναλλακτικού παρόχου σταθερής τηλεφωνίας. Η κλήση μέσω του δικτύου του εναλλακτικού παρόχου προωθείται στο ανάλογο ΚΚ του δημόσιου δικτύου μεταγωγής δεδομένων (δηλαδή το δίκτυο του ΟΤΕ) και από εκεί προωθείται και τερματίζει στην

τηλεφωνική συσκευή/τηλεφωνικό κέντρο του συνδρομητή με τον οποίο επιθυμούμε να επικοινωνήσουμε.

Αυτό που θα πρέπει να επισημανθεί σε ότι αφορά τα δίκτυα σταθερής και κινητής τηλεφωνίας, είναι ότι όλα κάνουν χρήση του τοπικού βρόχου (Local Loop) του δημοσίου δικτύου μεταγωγής δεδομένων (PSTN) για κλήση προς συνδρομητή σταθερής τηλεφωνίας.

Το παραπάνω δεν ισχύει για τις περιπτώσεις στις οποίες ο εναλλακτικός πάροχος αναπτύσσει εναλλακτικό τοπικό βρόχο – συνήθως αυτό ισχύει για εταιρικούς πελάτες.

1.5.2 Δομή δικτύου σταθερής τηλεφωνίας

Το δίκτυο σταθερής τηλεφωνίας συντίθεται από επιμέρους οντότητες / δίκτυα, τα οποία χαρακτηρίζονται από διαφορετικές γεωγραφικές εμβέλειες ταχύτητες και τρόπο λειτουργίας. Τα κυριότερα από αυτά, που χρησιμοποιούνται στην ελληνική επικράτεια, έχουν ως εξής:

Local Loop (LL) - Τοπικός Βρόχος¹: το φυσικό κύκλωμα συνεστραμμένου ζεύγους μεταλλικών καλωδίων που συνδέει το τερματικό σημείο του δικτύου στις εγκαταστάσεις του συνδρομητή με τον κύριο καταναλωτή (ΚΚ), ή με αντίστοιχη εγκατάσταση στο σταθερό δημόσιο τηλεφωνικό δίκτυο του Κοινοποιημένου Φορέα Εκμετάλλευσης (ΚΦΕ) – στην περίπτωση της Ελλάδας σαν ΚΦΕ ορίζεται ο ΟΤΕ.

Το προκείμενο κύκλωμα αρχικά ήταν σχεδιασμένο για την μεταγωγή φωνητικών δεδομένων, βάσει αναλογικής μεταγωγικής τεχνολογίας μονοφασικού φωνητικού καναλιού.

- **Full Local Loop (LLU) - Πλήρως Αδεσμοποίητη Πρόσβαση:** Ο συγκεκριμένος όρος χρησιμοποιείται στο χώρο της σταθερής τηλεφωνίας και συσχετίζεται με την παροχή υπηρεσιών xDSL. Στην περίπτωση του Full LLU τα ζεύγη μεταλλικών καλωδίων ενός τοπικού βρόχου (local loop) εκμισθώνονται σε τρίτα μέρη για αποκλειστική χρήση. Ο μισθωτής (τηλεπικοινωνιακός πάροχος) έχει τον πλήρη έλεγχο του τοπικού βρόχου και της σχέσης του με τον πελάτη του για την παροχή τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών μέσω του αποδεσμοποιημένου τοπικού βρόχου (LLU).

- **Εναλλακτικός Τοπικός Βρόχος:** ο τοπικός βρόχος που αναπτύσσεται από εναλλακτικούς παρόχους σταθερής τηλεφωνίας για την απευθείας σύνδεση συνδρομητή τους (συνήθως εταιρικού συνδρομητή) με το δίκτυο τους, παρακάμπτοντας τον τοπικό βρόχο του δημοσίου δικτύου μεταγωγής δεδομένων. Οι εναλλακτικοί αυτοί βρόχοι συνήθως παίρνουν την μορφή συνδέσεων μέσω LMDS ή γραμμών T1².

- **Ασύρματος τοπικός βρόχος:** Οι όροι ασύρματος τοπικός βρόχος (Wireless Local Loop) και σταθερή ασύρματη πρόσβαση (Fixed Wireless Access) χρησιμοποιούνται για να προσδιορίσουν συστήματα ραδιο-μετάδοσης τα οποία λειτουργούν σε ένα εύρος συχνοτήτων από περίπου 3GHz έως 43 GHz. Η τεχνολογία αυτή είναι εναλλακτική στις ήδη υπάρχουσες (ομοαξονικά καλώδια, χάλκινα καλώδια, οπτικές ίνες) για την επίτευξη υψηλών ρυθμών μετάδοσης στο δίκτυο πρόσβασης.

¹ Σύμφωνα με την Εθνική Επιτροπή Τηλεπικοινωνιών και Ταχυδρομείων (ΕΕΤΤ).

² Γραμμές T 1: σύνδεση με οπτική ίνα και όχι με το παραδοσιακό συνεστραμμένο ζεύγος μεταλλικών καλωδίων. Ικανότητα μεταφοράς: 24 ψηφιακά φωνητικά κανάλια (DSO: 1 DSO = 64 kbps) ή μεταφορά δεδομένων με ταχύτητα της τάξεως των 1,544 Mbps

xDSL (Digital Subscriber Line): Ο όρος αυτός αναφέρεται σε μία μεγάλη ομάδα τεχνολογιών ψηφιακού συνδρομητικού βρόχου (HDSL, SDSL, ADSL, VDSL). Οι τεχνολογίες αυτές καθιστούν εφικτή τη μετάδοση δεδομένων σε υψηλούς ρυθμούς αξιοποιώντας τα υπάρχοντα ζεύγη χαλκού. Ενδεικτικά αναφέρεται ότι η τεχνολογία ADSL μπορεί να επιτύχει μέγιστους ρυθμούς μετάδοσης 8Mbps προς τον χρήστη και 800Kbps προς το δίκτυο πάνω από συνεστραμένα ζεύγη χαλκού το μήκος των οποίων δεν ξεπερνάει τα 2 χλμ. Στις περισσότερες περιπτώσεις βέβαια οι πραγματικοί ρυθμοί μετάδοσης είναι χαμηλότεροι και κυμαίνονται από 640Kbps μέχρι 2Mbps προς το χρήστη και 128Kbps έως 512Kbps προς το δίκτυο.

Local Area Network (LAN) – Δίκτυο Τοπικής Περιοχής: ορισμός δικτύου υπολογιστών στα συνήθη όρια του κτιρίου μιας επιχείρησης, δηλαδή σε μήκος καλωδιώσεων όχι πάνω από χιλιόμετρο. Μπορεί να συνδέονται ετερογενή δίκτυα, πχ. Ethernet, Token Ring κλπ., με διάφορες τοπολογίες και λειτουργικά συστήματα και πάνω σε πολλά μέσα.

Wide Area Network (WAN) – Δίκτυο Ευρείας Περιοχής: ορισμός δικτύου υπολογιστών που καλύπτει τα ευρύτερα όρια μιας γεωγραφικής περιοχής (συνήθως διασυνδέονται αρκετά ετερογενή δίκτυα). Τα δίκτυα ευρείας περιοχής αποτελούνται συνήθως από διασυνδεδεμένα δίκτυα τοπικής περιοχής (LAN) που βρίσκονται σε διαφορετικά γεωγραφικά σημεία – απόσταση άνω του ενός χιλιομέτρου.

Metropolitan Area Network (MAN) – Δίκτυα Μητροπολιτικών Περιοχών: δίκτυα που συνδέουν πολλά τοπικά δίκτυα σε επίπεδο μεγάλων οργανισμών, πανεπιστημίων κλπ. Σε γενικές γραμμές πρόκειται για δημόσια δίκτυα υψηλής ταχύτητας για φωνή και δεδομένα, π.χ. backbone διπλού δακτυλίου που υλοποιείται συνήθως σε οπτική ίνα.

Public Switch Data Network (PSDN) – Δημόσιο Δίκτυο: δημόσιο τηλεφωνικό δίκτυο μεταγωγής δεδομένων όπως το X.25, το Hellascom κλπ., χωρίς μισθωμένες γραμμές που εξυπηρετούνται πια από το δίκτυο ISDN και με τη χρήση του δικτύου κορμού (με πρωτόκολλο ATM).

Backbone - Κορμός Δικτύου: μεγαλύτερης χωρητικότητας γραμμή δικτύου η οποία μεταγεί δεδομένα από μικρότερης χωρητικότητας γραμμές οι οποίες διασυνδέονται με αυτή. Αποτελεί τη ραχοκοκαλιά του εκάστοτε δικτύου και χαρακτηρίζεται από υψηλές ταχύτητες μεταγωγής καθώς μέσω αυτού «κινείται» ο κύριος όγκος δεδομένων του δικτύου. Τα «δημοφιλέστερα» χαρακτηριστικά τέτοιου τύπου δικτύου είναι η χρησιμοποίηση οπτικών ινών, ασύρματων ραδιοζεύξεων και ATM.

Σε **τοπικό επίπεδο**, ο κορμός δικτύου είναι η γραμμή ή το σύνολο των γραμμών στο οποίο διασυνδέονται δίκτυα τοπικών περιοχών (LAN) έτσι ώστε να έχουν πρόσβαση σε δίκτυα ευρείας περιοχής (WAN), ή σε ότι αφορά δίκτυα τοπικών περιοχών (LAN) για την αποτελεσματικότερη διαμόρφωση αυτών (π.χ. μεταξύ δύο κτιρίων).

Σε **επίπεδο διαδικτύου ή δικτύων τοπικής / ευρείας περιοχής**, ο κορμός δικτύου είναι το σύνολο των γραμμών στις οποίες συνδέονται δίκτυα τοπικής ή ευρείας περιοχής με σκοπό την υπεραστική / διεθνή διασύνδεση αυτών. Τα προκείμενα σημεία σύνδεσης αποτελούν τους λεγόμενους δικτυακούς κόμβους (network nodes) ή data switch exchanges (DSE's).

- **x Digital Subscriber Line (xDSL) – Ευρυζωνικό δίκτυο:** Μια τεχνολογία η οποία χρησιμοποιείται εδώ και καιρό στο εξωτερικό και ήδη έχει εφαρμογή και στην Ελλάδα, είναι το DSL, το οποίο μπορεί να επιτύχει υψηλές ταχύτητες σύνδεσης κάνοντας χρήση του υπάρχοντος τηλεφωνικού δικτύου και ειδικών συσκευών (modem).

- Το τηλεφωνικό δίκτυο του Ο.Τ.Ε σχεδιάστηκε αποκλειστικά για φωνητική μετάδοση. Η ανθρώπινη φωνή κυμαίνεται μεταξύ 100 Hz και 4KHz. Για να αποφευχθούν προβλήματα στην φωνητική επικοινωνία (παράσιτα), χρησιμοποιήθηκαν φίλτρα, ώστε να αποκόπτονται οι «περιττές» συχνότητες (μεγαλύτερες των 4KHz). Τα ευρυζωνικά δίκτυα με γενική ονομασία xDSL (που περιλαμβάνουν τεχνολογίες όπως AsymmetricDSL, High-bit-rateDSL, Single-lineDSL, Very-high-data-rateDSL), κάνουν χρήση του περισσευούμενου εύρους ζώνης (αποκομμένες συχνότητες), με αποτέλεσμα τις υψηλότερες ταχύτητες. Τα ευρυζωνικά δίκτυα έχουν την δυνατότητα μεταφοράς δεδομένων φωνής μέσω πρωτοκόλλου Internet (υπηρεσίες Voice over IP), παρέχοντας ένα μεγάλο πλεονέκτημα στους συνδρομητές τέτοιων δικτύων: φωνητική επικοινωνία (μέσω ηλεκτρονικού υπολογιστή) με οποιονδήποτε ανά τον κόσμο έχει αντίστοιχη σύνδεση, με πολλαπλά χαμηλότερο κόστος σε σύγκριση με τη χρήση τηλεφωνικής συσκευής.

1.5.3 Λειτουργία Δικτύου Κινητής Τηλεφωνίας

Τα δίκτυα κινητής επικοινωνίας χωρίζονται σε γεωγραφικές περιοχές που ονομάζονται κυψέλες, κάθε μια από τις οποίες εξυπηρετεί ένα σταθμό βάσης³. Τα κινητά τηλέφωνα αποτελούν το σύνδεσμο του χρήστη με το δίκτυο. Το σύστημα είναι σχεδιασμένο έτσι ώστε να εξασφαλίζει τη διατήρηση της σύνδεσης των κινητών τηλεφώνων με το δίκτυο, καθώς οι χρήστες μετακινούνται από την μια κυψέλη στην άλλη.

Τα κινητά τηλέφωνα, για να επικοινωνήσουν με τους σταθμούς βάσης, ανταλλάσσουν ραδιοσήματα. Το επίπεδο ισχύος αυτών των σημάτων βελτιστοποιείται με προσοχή, ώστε το δίκτυο να λειτουργεί ικανοποιητικά. Επιπλέον, είναι ενδεδειγμένα ρυθμισμένα ώστε να αποφεύγονται παρεμβολές με άλλα ραδιοσυστήματα που χρησιμοποιούνται, για παράδειγμα, από τις υπηρεσίες άμεσης δράσης, τα ταξί και τους ραδιοφωνικούς και τηλεοπτικούς αναμεταδότες.

Όταν ένα κινητό τηλέφωνο είναι ενεργοποιημένο, ανταποκρίνεται σε συγκεκριμένα σήματα ελέγχου από κοντινούς σταθμούς βάσης. Όταν εντοπίσει τον πιο κοντινό σταθμό βάσης του δικτύου στο οποίο ανήκει, ξεκινά μια σύνδεση. Έπειτα, το τηλέφωνο θα παραμείνει σε λανθάνουσα κατάσταση – πέρα από κάποια περιστασιακή επικοινωνία με το δίκτυο για θέματα ενημέρωσης θέσης – μέχρι ο χρήστης να θελήσει να κάνει ή να δεχτεί μια κλήση.

Τα κινητά τηλέφωνα χρησιμοποιούν αυτόματο έλεγχο ισχύος για να μειώνεται στο ελάχιστο δυνατόν η εκπεμπόμενη ενέργεια, ενώ παράλληλα να διατηρείται η καλή ποιότητα κλήσης. Για παράδειγμα, όταν χρησιμοποιείται το τηλέφωνο, η παραγόμενη ισχύς είναι δυνατό να κυμαίνεται ανάμεσα στο κατώτατο όριο

³ Ένας σταθμός βάσης είναι μια τοποθεσία κυψέλης και αποτελείται από πομπούς και δέκτες μέσα σε ένα κουβούκλιο ή περίβλημα που συνδέονται με τις κεραίες με ένα τροφοδοτικό καλώδιο.

του 0,001 watt περίπου και στο ανώτατο επίπεδο που είναι λιγότερο από 1 watt. Αυτό το χαρακτηριστικό έχει σκοπό να παρατείνει τη διάρκεια ζωής της μπαταρίας και το διαθέσιμο χρόνο ομιλίας.

Μια ακόμη πτυχή ενός δικτύου κινητής τηλεφωνίας είναι ότι καθώς ο χρήστης μετακινείται ενώ συνομιλεί, το δίκτυο πρέπει να είναι σε θέση να μεταφέρει την κλήση από τον ένα σταθμό βάσης στον άλλο. Αυτή η διαδικασία ονομάζεται μεταβίβαση ή μεταπομπή (handover) – όταν το δίκτυο κυριολεκτικά μεταβιβάζει την κλήση από ένα σταθμό βάσης σε άλλον, κάτι που συμβαίνει αδιάλειπτα, δηλαδή χωρίς αυτός που τηλεφωνεί να αντιληφθεί την αλλαγή.

Τα επίπεδα εκπεμπόμενης ισχύος από τους σταθμούς βάσης ποικίλλουν αρκετά ανάλογα με την περιοχή ή «κυψέλη» στην οποία απαιτείται να παρέχουν κάλυψη.

Τυπικά, η εκπεμπόμενη ισχύς από έναν υπαίθριο σταθμό βάσης μπορεί να κυμαίνεται από μερικά watt έως περίπου 100 watt, ενώ η εκπεμπόμενη ισχύς από έναν σταθμό βάσης εσωτερικού χώρου είναι ακόμα πιο χαμηλή. Για λόγους σύγκρισης, τα 100 watt ισοδυναμούν με την ισχύ ενός συνηθισμένου οικιακού λαμπτήρα.

Ένας σταθμός βάσης αποτελείται από πολλά διαφορετικά εξαρτήματα –συμπεριλαμβανομένου ενός στεγάστρου εξοπλισμού, ενός πύργου ή ιστού που παρέχει το απαραίτητο ύψος για την καλύτερη κάλυψη και των πομποδεκτών και κεραιών, που βρίσκονται στην κορυφή του πύργου ή ιστού. Σε μερικές περιπτώσεις οι πομποδέκτες και οι κεραιές είναι προσαρτημένα στην κορυφή κτιρίων, όπου το ίδιο το κτίριο προσφέρει το απαραίτητο ύψος. Οι κεραιές είναι συνήθως 15-30 εκατοστά σε πλάτος και μέχρι μερικά μέτρα σε μήκος, ανάλογα με τη συχνότητα λειτουργίας τους. Αυτές οι κεραιές εκπέμπουν ηλεκτρομαγνητική ενέργεια ραδιοσυχνοτήτων (RF), συχνά αποκαλούμενη ως ραδιοκύματα, σε δέσμες, οι οποίες είναι συνήθως πολύ στενές στην κάθετη διεύθυνση (ύψος), αλλά αρκετά πλατιές στην οριζόντια διεύθυνση (πλάτος). Θα πρέπει να σημειωθεί ότι υπάρχουν πρακτικοί περιορισμοί σε ότι αφορά τη γεωγραφική περιοχή που μπορεί να εξυπηρετείται αποτελεσματικά από ένα σταθμό βάσης, ιδιαίτερα σε περιοχές όπου υπάρχει μεγάλος αριθμός χρηστών. Σε αυτή την περίπτωση, οι σταθμοί βάσης πρέπει να βρίσκονται πιο κοντά ο ένας στον άλλο για να προσφέρουν αυξημένη χωρητικότητα, σαν αποτέλεσμα δε της εγγύτητάς τους, κάθε σταθμός πρέπει να λειτουργεί σε πολύ χαμηλά επίπεδα ισχύος ούτως ώστε να αποφεύγεται η παρεμβολή με άλλους κοντινούς σταθμούς. Επομένως, ένα σωστά σχεδιασμένο δίκτυο θα βελτιστοποιήσει τόσο την κάλυψη όσο και την χωρητικότητα και άρα θα λειτουργεί μόνο στα κατώτατα όρια της απαραίτητης ισχύος, για την παροχή καλής επικοινωνίας.

1.5.4 Δομή δικτύου κινητής τηλεφωνίας

Το δίκτυο κινητής τηλεφωνίας συντίθεται από επιμέρους οντότητες / δίκτυα, τα οποία χαρακτηρίζονται από διαφορετικές γεωγραφικές εμβέλειες, συχνότητες, ταχύτητες μετάδοσης και τρόπο λειτουργίας. Τα κυριότερα από αυτά, που χρησιμοποιούνται στην ελληνική επικράτεια, έχουν ως εξής:

- “Το **GSM ή Global System for Mobile Communications** είναι το ψηφιακό σύστημα κινητής τηλεφωνίας δεύτερης γενιάς (2G), που μολονότι κατασκευάστηκε ώστε να χρησιμοποιηθεί στην Ευρώπη, κατάφερε να κατακτήσει το 71% της παγκόσμιας αγοράς. Αρχικά, το GSM σχεδιάστηκε

ώστε να εκμεταλλεύεται τη ζώνη συχνοτήτων των 900MHz, που είχε παραχωρήσει ο οργανισμός ITU. Ωστόσο, προσαρμόστηκε ώστε να λειτουργεί και σε διαφορετικές ζώνες, που συνήθως το χαρακτηρίζουν: GSM 900, GSM 1800, GSM 1900, GSM 450, GSM 480 και GSM 850. Σημειώνεται ότι η αρχική ονομασία του GSM ήταν Groupe Speciale Mobile.

- Για τη λειτουργία των πρώτων δικτύων GSM που εμφανίστηκαν στην Ευρώπη στις αρχές της δεκαετίας του 1990, η Διεθνής Ένωση Τηλεπικοινωνιών είχε παραχωρήσει ένα ζεύγος συχνοτήτων, από τα 890 έως τα 915 MHz και από τα 935 έως τα 960 MHz. Η πρώτη περιοχή χρησιμοποιείται για την επικοινωνία του κινητού με τον σταθμό βάσης (ανοδική ζεύξη ή uplink), ενώ η δεύτερη για την επικοινωνία του σταθμού βάσης με το κινητό (καθοδική ζεύξη ή downlink). Η κατανομή των ραδιο-καναλιών ανά 200 KHz, επιτρέπουν ένα μέγιστο 124 καναλιών συχνότητας (+1 ελεύθερο) σε κάθε ζώνη.

- Το **GSM 900** ονομάζεται διαφορετικά **Standard GSM ή P-GSM (Primary)**, αφού στις συγκεκριμένες ζώνες συχνοτήτων πραγματοποιήθηκε η ανάπτυξη των προτύπων του GSM.

- Σε ένα **GSM 1800 ή DCS 1800** δίκτυο, διατηρείται η δομή ενός GSM 900 δικτύου, ωστόσο χρησιμοποιούνται διαφορετικά ζεύγη συχνοτήτων, από τα 1710 έως τα 1785 MHz (ανοδική ζεύξη) και από τα 1805 έως τα 1880 MHz (καθοδική ζεύξη). Εφόσον και πάλι η κατανομή των ραδιο-καναλιών γίνεται ανά 200 KHz, επιτρέπεται ένα μέγιστο 374 καναλιών συχνότητας (+1 ελεύθερο) σε κάθε ζώνη, πολλά περισσότερα δηλαδή από κάθε άλλη ζώνη συχνοτήτων λειτουργίας του GSM. Αρχικά, το GSM 1800 ονομάζονταν DCS 1800, ωστόσο το GSM World Association αποφάσισε στα τέλη της δεκαετίας του 1990, τη μετονομασία του, ώστε να «τονιστεί» η παγκοσμιότητα του GSM. Η συγκεκριμένη ζώνη συχνοτήτων παραχωρήθηκε από τους ρυθμιστικούς φορείς ώστε να επιτραπεί ουσιαστικά η είσοδος νέων εταιρειών στις εγχώριες αγορές κινητής τηλεφωνίας, αφού ήδη οι ζώνες του GSM 900 στην Ευρώπη είχαν καταληφθεί από άλλους παρόχους. Πλέον, τα περισσότερα δίκτυα που δραστηριοποιούνται στην Ευρώπη είναι Dual Band, παρέχοντας υπηρεσίες στις ζώνες του GSM 900 και GSM 1800. (www.myphone.gr).

- **Bluetooth** Βασισμένη σε χαμηλού κόστους, μικρής εμβέλειας ραδιο-σύνδεση, η τεχνολογία Bluetooth μπορεί να συνδέσει πολλά είδη ψηφιακών συσκευών χωρίς την παρουσία ορατού καλωδίου, προσφέροντας μεγαλύτερη ελευθερία κίνησης (roaming).

- **TETRA** TErrestrial TRunked RAdio. Το Συγκαναλικό Ράδιο Επίγειων Επικοινωνιών χρησιμοποιείται συνήθως από επιχειρήσεις κοινής ωφελείας και υπηρεσίες άμεσης δράσης.

- **UMTS** Universal Mobile Telecommunication System. Το Καθολικό Σύστημα Κινητών Επικοινωνιών Το (UMTS) αποτελεί μέρος του διεθνούς οράματος της παγκόσμιας οικογένειας των συστημάτων κινητής επικοινωνίας τρίτης γενιάς. Κάποιες χώρες το αποκαλούν 3G.

- **WLAN** Wireless Local Area Network. Το Ασύρματο Τοπικό Δίκτυο (WLAN) είναι μια ραδιοτεχνολογία χαμηλής ισχύος που προσφέρει ειδικές ζώνες για την πρόσβαση σε ένα τοπικό δίκτυο με μικρή εμβέλεια, για παράδειγμα σε αεροδρόμια ή ξενοδοχεία.

- **WMAN** Wireless Metropolitan Area Network. Το Ασύρματο Μητροπολιτικό Δίκτυο (WMAN) προσφέρει ασύρματη σύνδεση για ευρυζωνικούς χρήστες ή χρήστες υπηρεσιών πολυμέσων με μεσαία εμβέλεια, καλύπτοντας για παράδειγμα, μικρές αστικές περιοχές

1.6 Θεσμικό – Νομοθετικό Πλαίσιο. Αδειοδοτήσεις

1.6.1 Ελληνικό Νομοθετικό Πλαίσιο

Στον τομέα των τηλεπικοινωνιών τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις των συνδρομητών και των εταιρειών προσδιορίζονται από τους ακόλουθους νόμους:

N. 3115/2003 «Αρχή Διασφάλισης του Απορρήτου των Επικοινωνιών». Δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ 47/A/27-02-2003

N. 2867/2000 «Οργάνωση και λειτουργία των τηλεπικοινωνιών και άλλες διατάξεις» (κατάργηση του Ν. 2246). Δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ 273/A/19-12-2000

Π.Δ 181/1999 «Προσαρμογή στην Οδηγία 1998/10/EK για την εφαρμογή της Παροχής Ανοιχτού Δικτύου (ONP) στη φωνητική τηλεφωνία και για την Καθολική Υπηρεσία για τις τηλεπικοινωνίες σε ανταγωνιστικό περιβάλλον». Δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ 170/A/20-08-1999

N. 2774/1999 «Προστασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα στον τηλεπικοινωνιακό τομέα». Δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ 287/A/22-12-1999

N. 2472/1997 «Προστασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα». Δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ 50 A/10-04-1997

N. 2251/1994 «Προστασία του καταναλωτή». Δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ 191/A/16-11-1994.

1.6.2 Κανονιστικό Πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης

Η Ελλάδα, ως μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης είναι υποχρεωμένη να τηρεί τους Κανονισμούς της Ε.Ε. και να εναρμονίζει την εθνική νομοθεσία με την ευρωπαϊκή, η οποία παίρνει την μορφή Οδηγιών και Αποφάσεων.

2002/77/EK «Οδηγία 2002/77/EK της Επιτροπής της 16ης Σεπτεμβρίου 2002 σχετικά με τον ανταγωνισμό στις αγορές δικτύων και υπηρεσιών ηλεκτρονικών επικοινωνιών». Αριθμός Ε.Ε. L 249 της 17-09-2002, σ. 0021 - 0026

2002/58/EK «Οδηγία 2002/58/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 12ης Ιουλίου 2002 σχετικά με την επεξεργασία των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και την προστασία της ιδιωτικής ζωής στον τομέα των ηλεκτρονικών επικοινωνιών (Οδηγία για την προστασία ιδιωτικής ζωής στις ηλεκτρονικές επικοινωνίες)». Αριθμός Ε.Ε. L 201 της 31-07-2002, σ. 0037 - 0047

2002/22/EK «Οδηγία 2002/22/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 7ης Μαρτίου 2002, για την Καθολική Υπηρεσία και τα δικαιώματα των χρηστών όσον αφορά σε δίκτυα και υπηρεσίες ηλεκτρονικών επικοινωνιών (Οδηγία Καθολικής Υπηρεσίας)». Αριθμός Ε.Ε. L 108 της 24-04-2002, σ. 0051 - 0077

2887/2000/EK «Κανονισμός 2887/2000/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 18ης Δεκεμβρίου 2000 σχετικά με την Αδεσμοποίητη Πρόσβαση στον Τοπικό Βρόχο». Αριθμός Ε.Ε. L 336 της 30/12/2000 σ. 0004 – 0008

1998/61/EK «Οδηγία 1998/61/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 24ης Σεπτεμβρίου 1998 περί Τροποποίησης της Οδηγίας 1997/33/EK σε ό,τι αφορά στη Φορητότητα των Αριθμών και την Προεπιλογή Φορέα». Αριθμός Ε.Ε. L 268 της 03/10/1998 σ. 0037 - 0038

1995/62/EK «Οδηγία 1995/62/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 13ης Δεκεμβρίου 1995 σχετικά με την εφαρμογή της παροχής ανοικτού δικτύου (ONP) στη φωνητική τηλεφωνία». Αριθμός Ε.Ε. L 321 της 30/12/1995 σ. 0006 - 0024

1.6.3 Νομικό Πλαίσιο για την Αδειοδότηση Εταιρειών

ΥΑ 44465 «Καθορισμός νομικής μορφής ελαχίστου κεφαλαίου και ελαχίστης υποχρεωτικής στελέχωσης των τηλεπικοινωνιακών επιχειρήσεων». Δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ 7/Β/11-1-2002

218/36 Κανονισμός Διαδικασίας. «Όρων και προϋποθέσεων σύναψη συμβάσεων εθνικής περιαγωγής μεταξύ οργανισμών που κατέχουν ειδική άδεια εγκατάστασης, λειτουργίας ή εκμετάλλευσης κινητών δημόσιων τηλεπικοινωνιακών δικτύων δεύτερης ή/και τρίτης γενιάς». Δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ 735/Β/13-06-2001

207/3 Κωδικοποιημένη Απόφαση. «Κανονισμός Γενικών Αδειών». Δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ 195/1-3-01 όπως ισχύει μετά την τροποποίηση από την 218/38 Απόφαση της ΕΕΤΤ. Δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ 689/1-6-01

207/2 Κωδικοποιημένη Απόφαση. «Κανονισμός Ειδικών Αδειών». Δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ 195/1-3-01 όπως ισχύει μετά την τροποποίηση από την 218/38 Απόφαση της ΕΕΤΤ (ΦΕΚ 689/1-6-01)

1.6.4 Κατηγορίες Αδειών

Η άσκηση οποιασδήποτε τηλεπικοινωνιακής δραστηριότητας, εκτός των περιπτώσεων που εξαιρούνται από το Ν. 2867 (ΦΕΚ273/19-12-2000) «Οργάνωση και λειτουργία των τηλεπικοινωνιών και άλλες διατάξεις», τελεί υπό το καθεστώς Γενικής ή Ειδικής Άδειας.

Πρέπει να αναφερθεί ότι σύμφωνα με το νέο ευρωπαϊκό νομοθετικό πλαίσιο το οποίο αναμένεται να ενσωματωθεί στην ελληνική νομοθεσία κατά το τρέχον έτος, θα καταργηθεί ο διαχωρισμός Ειδικών και Γενικών αδειών.

Ειδική άδεια εκδίδεται στην περίπτωση που:

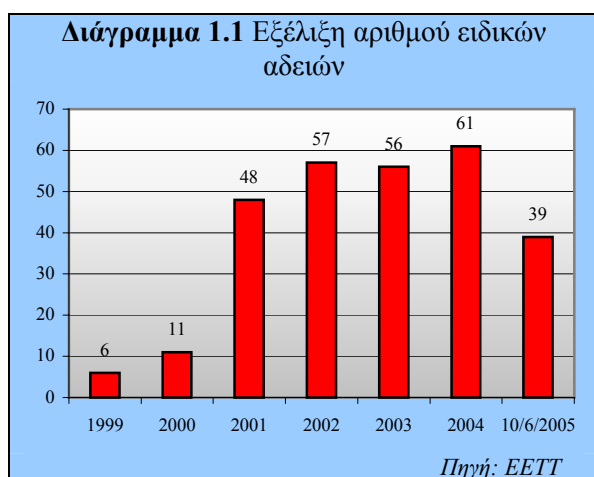
- Η παροχή των τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών απαιτεί τη χρήση ραδιοσυχνοτήτων.
- Η παροχή των τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών απαιτεί τη χρήση αριθμών.
- Για την εγκατάσταση του τηλεπικοινωνιακού δικτύου, απαιτείται η χρήση δικαιωμάτων διέλευσης δηλαδή η πρόσβαση ή/και διέλευση σε ή/και μέσω δημοσίων πραγμάτων ή/και

κοινόχρηστων χώρων ή/και ιδιοκτησιών τρίτων (π.χ. δικαιώματα διέλευσης σε δημόσιους χώρους ή πόντιση καλωδίου σε εθνικά ύδατα κλπ.).

Οι κατηγορίες των Ειδικών Αδειών είναι οι εξής:

- Ειδική Άδεια εγκατάστασης τηλεπικοινωνιακού δικτύου (για την οποία απαιτούνται δικαιώματα διέλευσης σε δημόσιους χώρους / κοινόχρηστους χώρους / ιδιοκτησίες τρίτων).
- Ειδική Άδεια παροχής δορυφορικών υπηρεσιών.
- Ειδική Άδεια παροχής υπηρεσιών σταθερών ραδιοεπικοινωνιών.
- Ειδική Άδεια παροχής υπηρεσιών κινητών ραδιοεπικοινωνιών.
- Ειδική Άδεια παροχής φωνητικής τηλεφωνίας, για την οποία θα ακολουθήσει εκχώρηση συνδρομητικών αριθμών από το Εθνικό Σχέδιο Αριθμοδότησης (ΕΣΑ).
- Ειδική Άδεια παροχής υπηρεσιών οι οποίες δεν εμπίπτουν στις παραπάνω κατηγορίες.

Για τη χορήγηση Ειδικής Άδειας απαιτείται η συμπλήρωση της Αίτησης Χορήγησης Ειδικής Άδειας.



Η χορήγηση Ειδικών Αδειών δεν απαλλάσσει τους κατόχους τους από την υποχρέωση υποβολής Δήλωσης Καταχώρησης για την άσκηση τηλεπικοινωνιακών δραστηριοτήτων που υπάγονται στο καθεστώς Γενικών Αδειών.

Σημειώνεται ότι στην περίπτωση Απλής Μεταπώλησης Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, όπως αυτή ορίζεται στον Ν. 2867 (ΦΕΚ273/19-12-2000), δεν απαιτείται η χορήγηση Γενικής ή Ειδικής Άδειας.

Μέχρι και την 10/06/2005 οι κάτοχοι Ειδικών Αδειών ανέρχονταν στους 39, μειωμένοι κατά 22 σε σχέση με το 2004, σύμφωνα με τα στοιχεία της EETT.

Γενική Άδεια. Εκδίδεται για την άσκηση οποιαδήποτε άλλης τηλεπικοινωνιακής δραστηριότητας (απαιτείται η υποβολή Δήλωσης Καταχώρησης υπό καθεστώς Γενικής Άδειας).

Με τον Κανονισμό Γενικών Αδειών (Απόφαση EETT 207/3, ΦΕΚ 195/Β/1-3-2001), καθορίζεται η διαδικασία αδειοδότησης υπό καθεστώς Γενικών Αδειών.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Γενικών Αδειών, μία εταιρεία θα πρέπει να προσκομίσει στην EETT πλήρως συμπληρωμένη Δήλωση Καταχώρησης για:

- Την έναρξη παροχής Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών (κατάθεση Δήλωσης Καταχώρησης με την ένδειξη «Έναρξη»).
- Την παροχή επιπλέον Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών ή τη διακοπή παροχής κάποιων τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών (κατάθεση Δήλωσης Καταχώρησης με την ένδειξη «Τροποποίηση»).
- Τη λήξη της παροχής όλων των Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών που παρέχονται (κατάθεση Δήλωσης Καταχώρησης με την «Λήξη»).

Σε κάθε περίπτωση, η Δήλωση καταχώρησης θα πρέπει να συνοδεύεται από την καταβολή των σχετικών ανταποδοτικών τελών και των Νομιμοποιητικών Εγγράφων της εταιρείας στην περίπτωση που αυτά δεν έχουν υποβληθεί στην ΕΕΤΤ ή έχουν τροποποιηθεί.

Δήλωση Καταχώρησης θα πρέπει να προσκομίζεται στην ΕΕΤΤ και σε κάθε περίπτωση που αλλάζει κάποιο από τα στοιχεία που έχει κοινοποιήσει η επιχείρηση σε προηγούμενη δήλωσή της (π.χ. αλλαγή διεύθυνσης, νομικού εκπροσώπου κλπ.).



Η Δήλωση Καταχώρησης περιλαμβάνει Κωδικοποίηση των Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών και τις σχετικές τους Επεξηγήσεις.

Μέχρι και την 10/06/2005 οι κάτοχοι Γενικών Αδειών ανέρχονταν στους 288, αυξημένοι κατά 22 σε σχέση με το 2004, σύμφωνα με τα στοιχεία της ΕΕΤΤ.

Στον πίνακα Π1.1 του παραρτήματος του παρόντος κεφαλαίου παρουσιάζεται η κωδικοποίηση των τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών σχετικά με την αδειοδότηση σταθερών, κινητών και δορυφορικών υπηρεσιών.

1.6.5 Εθνική Επιτροπή Τηλεπικοινωνιών και Ταχυδρομείων

Η ΕΕΤΤ είναι η Εθνική Ρυθμιστική Αρχή η οποία επιβλέπει και ρυθμίζει την τηλεπικοινωνιακή αγορά και την αγορά των ταχυδρομικών υπηρεσιών. Στοχεύει στην προώθηση της ανάπτυξης της αγοράς, την εξασφάλιση της ομαλής της λειτουργίας στα πλαίσια του υγιούς ανταγωνισμού και τη διασφάλιση των συμφερόντων των χρηστών. Η ΕΕΤΤ είναι διοικητικά αυτοτελής και οικονομικά ανεξάρτητη.

Ιδρύθηκε το 1992 με τον Ν.2075 με την επωνυμία Εθνική Επιτροπή Τηλεπικοινωνιών (ΕΕΤ) και οι αρμοδιότητές της επικεντρώνονταν στην εποπτεία της απελευθερωμένης αγοράς των τηλεπικοινωνιών. Η λειτουργία της όμως ξεκίνησε το καλοκαίρι του 1995. Με την ψήφιση του Ν. 2668/98 ο οποίος καθόριζε τον τρόπο οργάνωσης και λειτουργίας του τομέα των ταχυδρομικών υπηρεσιών, ανατέθηκε στην ΕΕΤ και η ευθύνη για την εποπτεία και ρύθμιση της αγοράς των ταχυδρομικών υπηρεσιών και μετονομάστηκε σε Εθνική Επιτροπή Τηλεπικοινωνιών & Ταχυδρομείων (ΕΕΤΤ). Με το Ν. 2867/2000 ενισχύθηκε ο εποπτικός, ελεγκτικός και ρυθμιστικός ρόλος της ΕΕΤΤ.

Αρμοδιότητες της ΕΕΤΤ

Οι ανάγκες για μια αποτελεσματική, ευέλικτη και εξειδικευμένη διοίκηση που προκύπτουν από μια απελευθερωμένη αγορά απαντώνται στον νέο Ν. 2867/2000 με την ενίσχυση του εποπτικού, ελεγκτικού και ρυθμιστικού ρόλου της Εθνικής Επιτροπής Τηλεπικοινωνιών & Ταχυδρομείων. Ο Ν. 2867/2000 έχει ως στόχο να εξασφαλίσει την ομαλή λειτουργία και την ανάπτυξη των τηλεπικοινωνιών, μεριμνώντας για την

προστασία των χρηστών, την εξασφάλιση της παροχής Καθολικής Υπηρεσίας καθώς και την προστασία των προσωπικών δεδομένων.

Ιδιαίτερα, η ΕΕΤΤ:

- Ρυθμίζει όλα τα θέματα που αφορούν στις Γενικές και Ειδικές Άδειες (χορήγηση, ανανέωση, τροποποίηση, ανάκληση, αναστολή, μεταβίβαση και συνεκμετάλλευση), καθορίζοντας τους όρους και διεξάγοντας (όπου προβλέπεται) τους διαγωνισμούς για την χορήγηση Ειδικών Αδειών,
- Καθορίζει τις αρχές κοστολόγησης και τιμολόγησης για την πρόσβαση και χρήση του Τοπικού Βρόχου, των Μισθωμένων Γραμμών και της Διασύνδεσης, με την έκδοση σχετικών κανονισμών,
- Συντάσσει το Εθνικό Σχέδιο Αριθμοδότησης, εκχωρεί αριθμούς και ονόματα δικτυακών τόπων (domain names) και προβαίνει στη διαπίστευση των φορέων που παρέχουν πιστοποίηση ηλεκτρονικής υπογραφής,
- Ρυθμίζει τα θέματα του διαδικτύου,
- Ασχολείται με θέματα τερματικού εξοπλισμού,
- Διαχειρίζεται το Φάσμα Ραδιοσυχνοτήτων, προβαίνει στην εκχώρηση μεμονωμένων ραδιοσυχνοτήτων ή ζωνών ραδιοσυχνοτήτων και τηρεί μητρώο εκχωρούμενων ραδιοσυχνοτήτων,
- Εποπτεύει και ελέγχει τη χρήση του φάσματος ραδιοσυχνοτήτων,
- Χορηγεί τις άδειες κατασκευής κεραιών,
- Συντάσσει τον Εθνικό Κανονισμό Ραδιοεπικοινωνιών, καθώς και των προϋποθέσεων Παροχής Ανοικτού Δικτύου και των πιθανών, λόγω Ουσιωδών Απαιτήσεων, περιορισμών πρόσβασης στο Δίκτυο,
- Είναι αρμόδια για την εφαρμογή της νομοθεσίας περί ανταγωνισμού στην αγορά των τηλεπικοινωνιών,
- Καταρτίζει κατάλογο των Οργανισμών με Σημαντική Ισχύ στην Αγορά, καθώς και αυτών που έχουν υποχρέωση παροχής μισθωμένων γραμμών,
- Εκδίδει τους Κώδικες Δεοντολογίας,
- Είναι αρμόδια για την εφαρμογή της Καθολικής Υπηρεσίας, συμπεριλαμβανομένων των θεμάτων χρηματοδότησής της,
- Ασκεί εποπτεία επί της αγοράς τηλεπικοινωνιών, ελέγχοντας τις συμβάσεις διασύνδεσης, παροχής υπηρεσιών φωνητικής τηλεφωνίας και κινητής επικοινωνίας, ώστε να διασφαλισθεί η προστασία των καταναλωτών, η διασύνδεση και η διαλειτουργικότητα των δικτύων. Επίσης, ρυθμίζει και εποπτεύει την αγορά των ταχυδρομικών υπηρεσιών,
- Γνωμοδοτεί για τη λήψη νομοθετικών μέτρων,
- στα πλαίσια εφαρμογής της μονοαπευθυντικής διαδικασίας, διαβιβάζει προς τις αρμόδιες αρχές αιτήσεις τηλεπικοινωνιακών επιχειρήσεων προς λήψη απαραίτητων αδειών και συνεργάζεται με την Επιτροπή των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων καθώς και άλλους διεθνείς φορείς,

- Έχει διαιτητικές αρμοδιότητες για την επίλυση διαφορών μεταξύ τηλεπικοινωνιακών οργανισμών/ οργανισμών ταχυδρομικών υπηρεσιών, ή μεταξύ αυτών και του Δημοσίου, χρηστών και ιδιωτών.

Κατά την άσκηση των ανωτέρω αρμοδιοτήτων της, η ΕΕΤΤ δύναται να προβαίνει στην έκδοση κανονιστικών ή ατομικών πράξεων, οι οποίες δημοσιεύονται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 1

Π1.1 Κωδικοποίηση των τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών - Άδειες σταθερών, κινητών και δορυφορικών υπηρεσιών		
Α. Κλάσεις Σταθερών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών		
Κλάση	Κωδικός	Περιγραφή Υπηρεσίας
A01 Παροχή Γραμμών Μετάδοσης Σταθερού Δικτύου (δεν περιλαμβάνονται Δορυφορικές Γραμμές Μετάδοσης)	A0101	Παροχή γραμμών μετάδοσης σταθερού δικτύου (μισθωμένων γραμμών) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση.
A02 Εκμίσθωση χωρητικότητας	A0201	Εκμίσθωση χωρητικότητας στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση.
	A0202	Παροχή ιδεατού ιδιωτικού δικτύου (VPN) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση.
A03 Υπηρεσίες Μετάδοσης Δεδομένων	A0301	Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή πακέτου
	A0302	Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή κυκλώματος
	A0303	Υπηρεσία Τηλετύπου (Telex), χωρίς την εκχώρηση αριθμών από το ΕΣΑ
A04 Υπηρεσίες Δεδομένων Προστιθέμενης Αξίας	A0401	Ηλεκτρονικό Ταχυδρομείο
	A0402	Ηλεκτρονική Ανταλλαγή Παραστατικών (Στοιχείων)/ Electronic Data Interchange (EDI)
	A0403	Υπηρεσία Τηλεομοιοτυπίας προστιθέμενης αξίας
	A0404	Λογιστικές υπηρεσίες / Ηλεκτρονική Μεταφορά Κεφαλαίων (Electronic Funds Transfer (EFT))
	A0405	Υπηρεσίες Τηλεελέγχου
	A0406	Τηλεκειμενογραφία (Teletex)
	A0407	Υπηρεσίες Εικονογραφίας (Videography)
	A0408	Υπηρεσίες Τηλεγραφής (Telewriting)
	A0409	Υπηρεσίες Τηλεεπεξεργασίας (Teleprocessing)
	A0410	Υπηρεσίες Τηλεγραφίας (Telegraphy)
	A0411	Υπηρεσίες Τηλεμετρίας (Telemetry)
A05 Ολοκληρωμένες Υπηρεσίες Προστιθέμενης Αξίας	A0501	Εικονοδιάσκεψη (Videoconference)
	A0502	Επιχειρηματική Τηλεόραση (Business- TV)
	A0503	Εικονοτηλεφωνία (View phone)
A06 Υπηρεσίες Διαχείρισης Δικτύου	A0601	Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της μεταγωγής φωνής.
	A0602	Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, χωρίς μεταγωγή φωνής.
	A0603	Παροχή πυλών (gateways) μεταξύ δικτύων διαφόρων Φορέων
	A0604	Υπηρεσίες πρόσβασης δικτύου, πχ. σε δίκτυα Φορέων ταχυδρομικών θυρίδων, Παρόχων Online υπηρεσιών πληροφόρησης ή/και Παρόχων υπηρεσιών διαδικτύου
	A0605	Υπηρεσίες υποστήριξης δικτύου
	A0606	Υπηρεσίες νοήμονος δικτύου (Intelligent Network)
	A0607	Υπηρεσίες αυτόματης επανάκλησης (Call-back)

Π1.1 (συνέχεια)		
Κλάση	Κωδικός	Περιγραφή Υπηρεσίας
A07 Υπηρεσίες Διαδικτύου (Internet)	A0701	Παροχή υπηρεσιών διαδικτύου
A08 Τεχνική παροχή Ευρυεκπομπής (broadcasting)	A0801	Μετάδοση ηχητικών ή/και τηλεοπτικών σημάτων μεταξύ εγκαταστάσεων επιχειρήσεων ευρυεκπομπής (Broadcasting Companies). Μετάδοση ηχητικών ή/και τηλεοπτικών σημάτων μεταξύ εγκαταστάσεων επιχειρήσεων ευρυεκπομπής (Broadcasting Companies)
	A0802	Αναμετάδοση σημάτων ευρυεκπομπής (Broadcasting)
	A0803	Διανομή σημάτων ευρυεκπομπής - μέσω επίγειων αναμεταδοτών - μέσω καλωδιακών δικτύων
A09 Τεχνική παροχή υπηρεσιών Πολυμέσων	A0901	Παροχή υπηρεσιών Πολυμέσων
A10 Υπηρεσίες Φωνής	A1001	Υπηρεσίες Φωνητικής Τηλεφωνίας για το κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση χωρίς εκχώρηση αριθμών από το ΕΣΑ
	A1002	Υπηρεσίες φωνής που παρέχονται μέσω διαδικτύου
A11 Υπηρεσίες Φωνής προστιθέμενης αξίας	A1101	Φωνητική ταχυδρομική θυρίδα
	A1102	Τηλεηχοπληροφόρηση (Audiotex)
	A1103	Υπηρεσίες ηχο-διάσκεψης (Audioconference)
A12 Δημόσιοι τηλεπικοινωνιακοί σταθμοί	A1201	Παροχή δημόσιων τηλεφώνων για το κοινό
	A1202	Λοιποί τηλεπικοινωνιακοί σταθμοί
A13 Άλλες Τηλεπικοινωνιακές Υπηρεσίες		

Β. Κλάσεις κινητών Υπηρεσιών Ραδιοεπικοινωνιών

Κλάση	Κωδικός	Περιγραφή Υπηρεσίας
B01 Κινητές Υπηρεσίες Φωνής	B0101	Μετάδοση φωνής για το κοινό, χωρίς εκχώρηση αριθμών από το ΕΣΑ
	B0102	Τηλεομοιοτυπία και μετάδοση δεδομένων
	B0103	SMS (Short Messaging Service)
	B0104	Υπηρεσίες ταχυδρομικής θυρίδας (Mail Box Services)
B02 Υπηρεσίες Ραδιοκλήσεων	B0201	Μονοκατευθυντική μετάδοση ειδήσεων (ήχος, σχέδιο και/ ή κείμενο)
B03 Υπηρεσίες Ραδιοεπικοινωνιών Κλειστών Ομάδων Χρηστών	B0301	Μετάδοση φωνής και δεδομένων για περιορισμένες Ομάδες Χρηστών
B04 Κινητές Ραδιουπηρεσίες δεδομένων	B0401	Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή πακέτου
B05 Τηλεφωνικές Υπηρεσίες Πτήσεων	B0501	Μετάδοση φωνής, δεδομένων και τηλεομοιοτυπίας
B06 Άλλες Τηλεπικοινωνιακές Υπηρεσίες	B0601	Υπηρεσίες call back μέσω κινητού τηλεφώνου

Γ. Κλάσεις Δορυφορικών Υπηρεσιών

Κλάση	Κωδικός	Περιγραφή Υπηρεσίας
G01 Παροχή Δορυφορικών Γραμμών Μετάδοσης	G0101	Παροχή δορυφορικών γραμμών μετάδοσης στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δορυφορικής δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση.
G02 Γενικές Δορυφορικές Υπηρεσίες	G0201	Υπηρεσίες Διανομής (Ευρυεκπομπής Broadcasting)
	G0202	Επιχειρηματική Τηλεόραση (Business - TV)
	G0203	Δορυφορική συλλογή ειδήσεων (Satellite News Gathering)
	G0204	Υπηρεσίες μετάδοσης δεδομένων
	G0205	Εικονοδιάσκεψη (Videoconference)

Π1.1 (συνέχεια)

Κλάση	Κωδικός	Περιγραφή Υπηρεσίας
Γ03 Κινητές Δορυφορικές Υπηρεσίες	Γ0301	Διαχείριση στόλου / Υπηρεσίες εύρεσης θέσης (Fleet management/ position-finding services)
	Γ0302	Τηλεφωνικές Υπηρεσίες
	Γ0303	Υπηρεσίες Δεδομένων
Γ04 Δορυφορικές Υπηρεσίες Ευρυεκπομπής (Broadcasting)	Γ0401	Μετάδοση ήχου και τηλεοπτικών σημάτων μεταξύ σταθμών ευρυεκπομπής (Broadcasting Stations)
	Γ0402	Μετάδοση σημάτων ευρυεκπομπής
	Γ0403	Διανομή σημάτων ευρυεκπομπής
Γ05 Άλλες Τηλεπικοινωνιακές Υπηρεσίες	Γ0501	Δορυφορική υπηρεσία εντοπισμού κινδυνεύοντος πλοίου (INMARSAT)

Π1.2 Χρεώσεις σταθερής τηλεφωνίας για αστικές κλήσεις					
	Καθημερινές		Σάββατο	Κυριακή	Ελάχιστη χρέωση
	Από 08.00 έως 20.00	Από 20.00 έως 08.00			
OTE	0,026	0,025	0,025	0,024	Ανά λεπτό για τα 2 πρώτα λεπτά. Μετά ανά δευτ.
Algonet	0,024	0,023	0,023	0,023	Ανά λεπτό για τα 2 πρώτα λεπτά. Μετά ανά δευτ.
Altec Tel	0,024	0,023	0,023	0,023	Ανά λεπτό
Cosmoline	0,024	0,024	0,023	0,023	Ανά λεπτό για τα 2 πρώτα λεπτά. Μετά ανά δευτ.
Forthnet	0,024	0,024	0,024	0,024	Ανά λεπτό για τα 2 πρώτα λεπτά. Μετά ανά δευτ.
Lannet	0,024	0,024	0,024	0,024	Ανά λεπτό για τα 2 πρώτα λεπτά. Μετά ανά δευτ.
Q-Telecom	0,023	0,023	0,023	0,023	Ανά λεπτό
Teledome	0,099	0,099	0,099	0,099	0,099 Ανεξάρτητα από τη διάρκεια κλήσης
Telepassport	0,0235	0,0235	0,0235	0,023	Ανά λεπτό
Tellas	0,024	0,024	0,023	0,023	Ανά λεπτό
Vivodi	0,024	0,023	0,024	0,024	Ανά λεπτό για τα 2 πρώτα λεπτά. Μετά ανά δευτ.
Voice Net	0,024	0,024	0,024	0,024	Ανά λεπτό
Αξία σε €					
Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων αγοράς - EETT					

Π1.3 Χρεώσεις σταθερής τηλεφωνίας προς κινητά					
Προς κινητό	Vodafone	Cosmote	Tim	Q-Telecom	Χρέωση
Κλήση 60 δευτ.					
OTE	0,179	0,179	0,184	0,229	Ελάχιστη χρέωση 30 δευτ.
Algonet	0,174	0,174	0,177	0,2	Ελάχιστη χρέωση 45 δευτ.
Altec Tel	0,16	0,16	0,16	0,221	60 δευτ. Μετά ανά δευτ.
Cosmoline	0,175	0,175	0,179	0,195	30 δευτ. Μετά ανά δευτ.
Forthnet	0,172	0,172	0,177	0,222	60 δευτ. Μετά ανά δευτ.
Lannet	0,172	0,172	0,177	0,21	60 δευτ. Μετά ανά δευτ.
Q-Telecom	0,175	0,175	0,175	0,175	Ελάχιστη χρέωση 30 δευτ.
Teledome	0,179	0,179	0,185	0,194	75 δευτ. Μετά ανά 75 δευτ.
Telepassport	0,159	0,159	0,164	0,205	ανά 30 δευτ.
Tellas	0,174	0,174	0,184	0,184	60 δευτ. Μετά ανά δευτ.
Vivodi	0,17	0,17	0,17	0,229	60 δευτ. Μετά ανά δευτ.
Voice Net	0,169	0,169	0,169	0,225	60 δευτ. Μετά ανά δευτ.
Αξία σε €					
Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων αγοράς - EETT					

Π1.4 Υπεραστικές χρεώσεις σταθερής τηλεφωνίας					
	Καθημερινές		Σάββατο	Κυριακή	Ελάχιστη χρέωση
	Από 08.00 έως 20.00	Από 20.00 έως 08.00			
OTE	0,062	0,055	0,055	0,024	Ελάχιστη χρέωση 25-28 δευτ.
Algonet	0,045	0,039	0,039	0,023	Ελάχιστη χρέωση 25-28 δευτ.
Altec Tel	0,045	0,023	0,023	0,023	Ανά δευτ. για τα Σαβ/κα ομοίως με αστικές
Cosmoline	0,049	0,049	0,023	0,023	Ανά δευτ. για τα Σαβ/κα ομοίως με αστικές
Forthnet	0,05	0,05	0,05	0,024	Ανά δευτ. για τις Κυριακές ομοίως με αστικές
Lannet	0,049	0,049	0,024	0,024	Ανά δευτ. για τα Σαβ/κα ομοίως με αστικές
Q-Telecom	0,045	0,0437	0,0437	0,023	Ελάχιστη χρέωση 30 δευτ.
Teledome	0,099	0,099	0,099	0,099	0,099 Ανεξάρτητα από τη διάρκεια κλήσης
Telepassport	0,039	0,039	0,039	0,023	Ανά δευτ. για τις Κυριακές ανά λεπτό
Tellas	0,052	0,052	0,044	0,044	Ανά δευτ.
Vivodi	0,049	0,039	0,039	0,039	Ανά δευτ.
Voice Net	0,046	0,046	0,046	0,046	Ανά δευτ.
Αξία σε €					
Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων αγοράς - EETT					

Π1.5 Τιμολόγια εταιρειών για υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας							
Εταιρεία	Πρόγραμμα	Πάγιο	Προν. Πάγιο	Δωρεάν λεπτά ομιλίας	Χρέωση SMS		Παρατηρήσεις
					Εσωτερικού	Εξωτερικού	
COSMOTE	COSMOKARTA	—	—	—	0.1100 €	0.1850 €	Πρόγραμμα καρτοκινητής. Ύπαρξη bonus δωρεάν χρόνου ομιλίας και για εισερχόμενες και για εξερχόμενες κλήσεις αυτόματα κάθε μήνα.
COSMOTE	Cosmote Βασικό	7.30€	7.30€	—	0.0850 €	0.1600 €	—
COSMOTE	Cosmote 120	19.00€	17.00€	120'	0.0850 €	0.1600 €	—
COSMOTE	Cosmote 120+60	24.50€	21.00€	120'	0.0850 €	0.1600 €	Επιπλέον 60 λεπτά δωρεάν χρόνου ομιλίας σε 2 αριθμούς επιλογής (1 Cosmote & 1 Cosmote/OTE/άλλου σταθερ. δικτ.)
COSMOTE	Cosmote 15	10.50€	7.80€	15'	0.0850 €	0.1600 €	—
COSMOTE	Cosmote 150	23.00€	20.00€	150'	0.0850 €	0.1600 €	—
COSMOTE	Cosmote 180	26.50€	23.50€	180'	0.0850 €	0.1600 €	—
COSMOTE	Cosmote 2004	25.00€	22.00€	167'	0.0850 €	0.1600 €	—
COSMOTE	Cosmote 240	30.00€	25.30€	240'	0.0850 €	0.1600 €	—
COSMOTE	Cosmote 240+120	36.00€	31.50€	240'	0.0850 €	0.1600 €	Επιπλέον 120 λεπτά δωρεάν χρόνου ομιλίας σε 2 αριθμούς επιλογής (1 Cosmote & 1 Cosmote/OTE/άλλου σταθερ. δικτ.)
COSMOTE	Cosmote 45	14.00€	11.00€	45'	0.0850 €	0.1600 €	—
COSMOTE	Cosmote 480	57.00€	54.00€	480'	0.0850 €	0.1600 €	—

Π1.5 (συνέχεια)							
Εταιρεία	Πρόγραμμα	Πάγιο	Προν. Πάγιο	Δωρεάν λεπτά ομιλίας	Χρέωση SMS		Παρατηρήσεις
					Εσωτερικού	Εξωτερικού	
COSMOTE	Cosmote 480+240	68.50€	65.50€	480'	0.0850 €	0.1600 €	Επιπλέον 240 λεπτά δωρεάν χρόνου ομιλίας σε 2 αριθμούς επιλογής (1 Cosmote & 1 Cosmote/OTE/άλλου σταθερ. δικτ)
COSMOTE	Cosmote 60	15.00€	13.00€	60'	0.0850 €	0.1600 €	—
COSMOTE	Cosmote 90	17.50€	14.50€	90'	0.0850 €	0.1600 €	—
COSMOTE	WHAT'S UP	—	—	—	0.0720 €	0.1470 €	Πρόγραμμα καρτοκινητής. Χρέωση SMS: 1-100: 0,072 - 101-250: 0,071 - 251-500: 0,070 - >500: 0,065.
Q-Telecom	Q-Card	—	—	—	0.0600 €	0.0600 €	Πρόγραμμα καρτοκινητής. Έκπτωση 10% με την υπηρεσία Q-Family.
Q-Telecom	Q1	—	—	—	0.0750 €	0.0750 €	Έκπτωση 10% με την υπηρεσία Q-Family (σε 2 αριθμούς είτε και τους 2 από τηνQ είτε έναν Q & έναν OTE)
TIM	FOR ALL	—	—	—	0.1100 €	0.2200 €	Πρόγραμμα καρτοκινητής. Έκπτωση 20% σε αριθμούς προσωπικής επιλογής (2 αριθμούς TIM και 1 σταθερό)
TIM	F2G	—	—	—	0.0720 €	0.1440 €	Πρόγραμμα καρτοκινητής.
TIM	TIM Call	8.80€	7.04€	—	0.0900 €	0.1700 €	Friends & Family: Τέλος Σύνδεσης 6 Ευρώ, Μηνιαίο Τέλος 1,4 Ευρώ-Έκπτωση 50% στις χρεώσεις σε επιλογές
TIM	TIM Pro 100	27.88€	22.30€	100'	0.0900 €	0.1700 €	—
TIM	TIM Pro 200	41.09€	32.87€	200'	0.0900 €	0.1700 €	—
TIM	TIM Pro 300	54.29€	43.43€	300'	0.0900 €	0.1700 €	—
TIM	TIM Pro 400	63.10€	50.48€	400'	0.0900 €	0.1700 €	—
TIM	TIM Pro 500	66.03€	52.82€	500'	0.0900 €	0.1700 €	—
TIM	TIM Talk n' Text	16.00€	13.50€	30'	0.0900 €	0.1700 €	Friends & Family: Τέλος Σύνδεσης 6 Ευρώ, Μηνιαίο Τέλος 1,4 Ευρώ-Έκπτωση 50% στις χρεώσεις σε επιλογές

Π1.5 (συνέχεια)							
Εταιρεία	Πρόγραμμα	Πάγιο	Προν. Πάγιο	Δωρεάν λεπτά ομιλίας	Χρέωση SMS		Παρατηρήσεις
					Εσωτερικού	Εξωτερικού	
TIM	TIM 0,5	7.92€	6.34€	—	0.0900 €	0.1700 €	Friends & Family: Τέλος Σύνδεσης 6 Ευρώ, Μηνιαίο Τέλος 1,4 Ευρώ-Έκπτωση 50% στις χρεώσεις σε επιλογές
TIM	TIM 130	20.50€	17.63€	130'	0.0900 €	0.1700 €	Friends & Family: Τέλος Σύνδεσης 6 Ευρώ, Μηνιαίο Τέλος 1,4 Ευρώ-Έκπτωση 50% στις χρεώσεις σε επιλογές
TIM	TIM 190	28.00€	24.64€	190'	0.0900 €	0.1700 €	Friends & Family: Τέλος Σύνδεσης 6 Ευρώ, Μηνιαίο Τέλος 1,4 Ευρώ-Έκπτωση 50% στις χρεώσεις σε επιλογές
TIM	TIM 20	11.50€	9.20€	20'	0.0900 €	0.1700 €	Friends & Family: Τέλος Σύνδεσης 6 Ευρώ, Μηνιαίο Τέλος 1,4 Ευρώ-Έκπτωση 50% στις χρεώσεις σε επιλογές
TIM	TIM 240	30.00€	25.30€	240'	0.0900 €	0.1700 €	—
TIM	TIM 350	43.50€	38.72€	350'	0.0900 €	0.1700 €	—
TIM	TIM 40	13.50€	11.07€	40'	0.0900 €	0.1700 €	Friends & Family: Τέλος Σύνδεσης 6 Ευρώ, Μηνιαίο Τέλος 1,4 Ευρώ-Έκπτωση 50% στις χρεώσεις σε επιλογές
TIM	TIM 600	71.50€	64.35€	600'	0.0900 €	0.1700 €	Friends & Family: Τέλος Σύνδεσης 6 Ευρώ, Μηνιαίο Τέλος 1,4 Ευρώ-Έκπτωση 50% στις χρεώσεις σε επιλογές
TIM	TIM 70	16.00€	13.44€	70'	0.0900 €	0.1700 €	Friends & Family: Τέλος Σύνδεσης 6 Ευρώ, Μηνιαίο Τέλος 1,4 Ευρώ-Έκπτωση 50% στις χρεώσεις σε επιλογές
VODAFONE	A LA CARTE	—	—	—	0.1100 €	0.2200 €	Πρόγραμμα καρτοκινητής.
VODAFONE	CU	—	—	—	0.0720 €	0.1440 €	Πρόγραμμα καρτοκινητής.
VODAFONE	Vodafone SMS 150	20.50€	17.00€	—	0.0650 €	0.1700 €	—
VODAFONE	Vodafone 10	9.50€	7.30€	10'	0.0850 €	0.1700 €	—

Π1.5 (συνέχεια)							
Εταιρεία	Πρόγραμμα	Πάγιο	Προν. Πάγιο	Δωρεάν λεπτά ομιλίας	Χρέωση SMS		Παρατηρήσεις
VODAFONE	Vodafone 120	19.00€	17.00€	120'	0.0850 €	0.1700 €	—
VODAFONE	Vodafone 180	26.50€	23.50€	180'	0.0850 €	0.1700 €	—
VODAFONE	Vodafone 240	30.00€	25.30€	240'	0.0850 €	0.1700 €	—
VODAFONE	Vodafone 420	52.00€	46.50€	420'	0.0850 €	0.1700 €	—
VODAFONE	Vodafone 500	59.50€	55.50€	500'	0.0850 €	0.1700 €	—
VODAFONE	Vodafone 60	15.00€	13.00€	60'	0.0850 €	0.1700 €	—
VODAFONE	Vodafone 600	71.50€	66.50€	600'	0.0850 €	0.1700 €	—
VODAFONE	Vodafone 720	82.00€	77.00€	720'	0.0850 €	0.1700 €	—
Οι τιμές ισχύουν μέχρι 09/05/2005							
Πηγή: EETT							

2. ΖΗΤΗΣΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΣΤΑΘΕΡΗΣ – ΚΙΝΗΤΗΣ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑΣ

Η ζήτηση για τις εξεταζόμενες υπηρεσίες εξαρτάται άμεσα από το ύψος των χρεώσεων, τις παράπλευρες προστιθέμενες υπηρεσίες και την ευελιξία των προσφερόμενων προγραμμάτων χρήσης.

2.1 Τηλεπικοινωνιακή Ανάγκη / Υπηρεσίες / Προϊόντα

2.1.1 Ορισμός Καταναλωτικής Τηλεπικοινωνιακής Ανάγκης

Η βασική καταναλωτική ανάγκη βάσει της οποίας διαμορφώνεται ο κλάδος της τηλεφωνίας (σταθερής και κινητής), είναι αυτή της επικοινωνίας που εκδηλώνεται σε διάφορα επίπεδα (κοινωνικό, οικονομικό κλπ.).

Αυτό που χαρακτηρίζει τον εξεταζόμενο τρόπο επικοινωνίας είναι ότι λαμβάνει μέρος μεταξύ δύο ή περισσότερων οντοτήτων που βρίσκονται σε διαφορετικά γεωγραφικά σημεία, είναι άμεση (real time) και αμφίδρομη (interactive).

Η κύρια διαφοροποίηση μεταξύ των υπηρεσιών σταθερής και κινητής τηλεφωνίας έγκειται στη σταθερότητα ή μη των σημείων επικοινωνίας. Με τη σταθερή τηλεφωνία επιλέγουμε το γεωγραφικό σημείο (γραφείο, σπίτι, κατάστημα κλπ.) επικοινωνίας, ενώ με την κινητή τηλεφωνία επιλέγουμε το πρόσωπο με το οποίο θέλουμε να επικοινωνήσουμε ανεξάρτητα του γεωγραφικού σημείου που αυτό μπορεί να βρίσκεται.

Η κάλυψη της συγκεκριμένης ανάγκης είχε σαν αφετηρία τη μεταγωγή φωνητικών δεδομένων (φωνή). Η σύγκλιση του κλάδου της πληροφορικής με αυτόν των τηλεπικοινωνιών (μεταγωγή δεδομένων από ένα γεωγραφικό σημείο στο άλλο, δίκτυα υπολογιστών ευρείας περιοχής - WAN) είχε σαν αποτέλεσμα την παροχή διαφοροποιημένων υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας.

2.1.2 Διάρθρωση Καταναλωτικών Αναγκών Σταθερής Τηλεφωνίας

Η παροχή διαφοροποιημένων υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας σημαίνει πως ο τρόπος ικανοποίησης της τηλεπικοινωνιακής ανάγκης γίνεται πιο πολυσύνθετος και αποτελεσματικότερος.

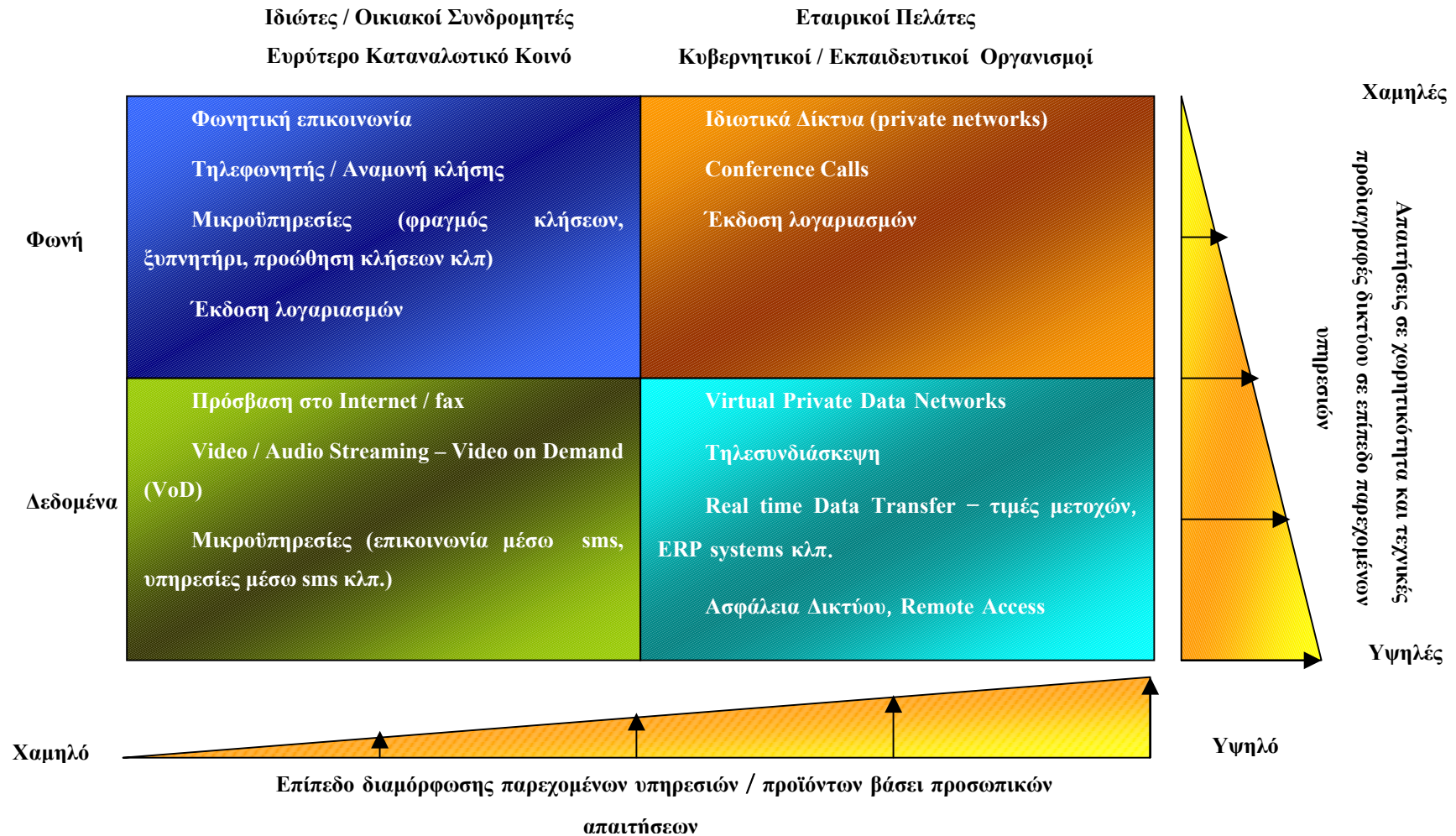
Το διάγραμμα 2.1 παρουσιάζει τη διάρθρωση των διαφοροποιημένων αυτών υπηρεσιών όπως επίσης και το κοινό / στόχο (target group) στο οποίο απευθύνονται.

Οι παρεχόμενες υπηρεσίες διαχωρίζονται σε δύο κύριες κατηγορίες: αυτή των φωνητικών υπηρεσιών και αυτή της μετάδοσης / μεταγωγής δεδομένων (data).

Οι απαιτήσεις σε ότι αφορά την χωρητικότητα και τις τεχνικές προδιαγραφές του τηλεπικοινωνιακού δικτύου διαμορφώνονται ανάλογα με τις υπηρεσίες / προϊόντα που παρέχονται μέσω αυτού.

Ως επί το πλείστον, οι υπηρεσίες φωνής έχουν χαμηλότερες απαιτήσεις σε σύγκριση με τις υπηρεσίες μετάδοσης / μεταγωγής δεδομένων, ειδικότερα δε αυτών που προϋποθέτουν ευρυζωνική πρόσβαση – υπηρεσίες υψηλών συχνοτήτων.

Διάγραμμα 2.1 Διαφοροποιημένες υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας και target group



Τα δύο κυριότερα κοινά/στόχοι (target group) στα οποία απευθύνονται οι προαναφερόμενες κατηγορίες προϊόντων / υπηρεσιών είναι τα εξής:

- **Ιδιώτες / οικιακοί συνδρομητές** – το επίπεδο διαμόρφωσης των παρεχόμενων υπηρεσιών / προϊόντων βάσει προσωπικών απαιτήσεων είναι χαμηλό, καθώς οι υπηρεσίες διαμορφώνονται σύμφωνα με ευρέως αποδεκτά χαρακτηριστικά. Αυτό που χαρακτηρίζει το συγκεκριμένο target group είναι το χαμηλό επίπεδο ζήτησης εξειδικευμένων υπηρεσιών.
- **Εταιρίες / Οργανισμοί** – το υψηλό επίπεδο κατανάλωσης σε συνδυασμό με τις εξειδικευμένες απαιτήσεις που υφίστανται και για τις οποίες υπάρχει η βούληση καταβολής μεγαλύτερου κόστους, καθιστά το υψηλό επίπεδο διαμόρφωσης παρεχόμενων υπηρεσιών / προϊόντων εφικτό και οικονομικά βιώσιμο.

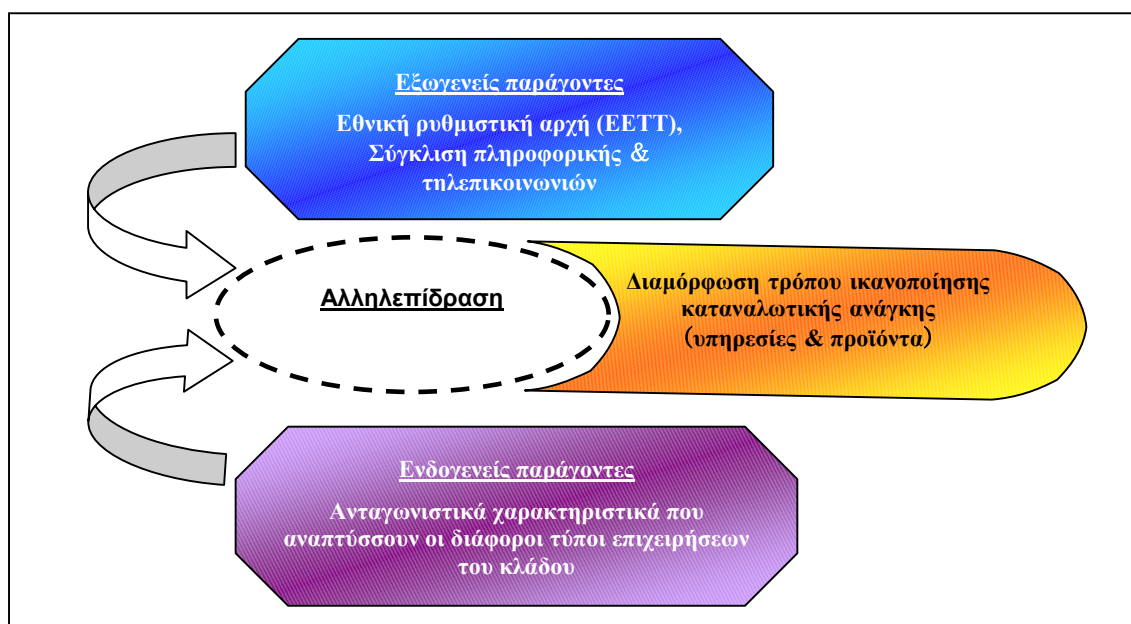
2.1.3 Διαμόρφωση Καταναλωτικών Αναγκών Σταθερής Τηλεφωνίας – Ενδογενείς & Εξωγενείς Παράγοντες

Οι τρόποι σύμφωνα με τους οποίους ικανοποιείται η ανάγκη της επικοινωνίας και ειδικότερα της τηλεπικοινωνίας, διαμορφώνονται βάσει ενός συνόλου παραγόντων, οι οποίοι χωρίζονται σε δύο κατηγορίες:

- σε αυτούς που αναπτύσσονται εντός του κλάδου (ενδογενείς) και
- σε αυτούς που αναπτύσσονται εκτός του κλάδου (εξωγενείς)

Η αλληλεπίδραση των δύο αυτών κατηγοριών παραγόντων, έχει σαν αποτέλεσμα τη διαμόρφωση των τάσεων και προοπτικών του κλάδου.

Διάγραμμα 2.2 Παράγοντες διαμόρφωσης καταναλωτικής ανάγκης



2.1.4 Ενδογενείς Παράγοντες Διαμόρφωσης Καταναλωτικής Ανάγκης

Οι ενδογενείς παράγοντες διαμόρφωσης εστιάζονται στα ανταγωνιστικά χαρακτηριστικά που αναπτύσσονται από τις επιχειρήσεις που περιλαμβάνουν στη δραστηριότητά τους, το επιχειρηματικό μοντέλο της διαμόρφωσης και παροχής υπηρεσιών / προϊόντων τηλεφωνίας.

Το επίπεδο αποτελεσματικότητας που χαρακτηρίζει την εκάστοτε επιχείρηση, προσδιορίζεται σε μεγάλο βαθμό από τα ανταγωνιστικά χαρακτηριστικά (προϊόντα / υπηρεσίες) που αναπτύσσονται, τόσο από τις επιχειρήσεις που εστιάζονται στην ανάπτυξη δικτύων και συσκευών (μέσο), όσο και από αυτές που εστιάζονται στην ανάπτυξη τηλεπικοινωνιακών τεχνολογιών (τρόπος).

Την ίδια στιγμή όμως, τα ανταγωνιστικά χαρακτηριστικά (υπηρεσίες) που αναπτύσσονται από τις επιχειρήσεις (μέσο και τρόπος), προσδιορίζονται από την αποτελεσματικότητα του τρόπου ικανοποίησης των καταναλωτικών αναγκών σταθερής-κινητής τηλεφωνίας.

Τα ανταγωνιστικά χαρακτηριστικά που αναπτύσσονται σε επίπεδο επιχειρήσεων διαμόρφωσης και παροχής υπηρεσιών / προϊόντων σταθερής-κινητής τηλεφωνίας, απορρέουν από τους παράγοντες ζήτησης που αναπτύσσονται σε επίπεδο συνδρομητών.

Αυτό που θα πρέπει να τονιστεί είναι ότι η καινοτομία μιας νέας υπηρεσίας ή προϊόντος δεν παίζει ρόλο στην αποδοχή και επιτυχία της, εάν αυτή δεν διαμορφώνεται κατά τρόπο τέτοιο ώστε να ικανοποιεί αποτελεσματικά τις καταναλωτικές ανάγκες σταθερής-κινητής τηλεφωνίας του εκάστοτε συνδρομητή / target group στο οποίο απευθύνεται.

2.1.5 Εξωγενείς Παράγοντες Διαμόρφωσης Καταναλωτικής Ανάγκης

Οι εξωγενείς παράγοντες διαμόρφωσης άλλοτε επιδρούν έμμεσα και άλλοτε άμεσα στη διαμόρφωση της καταναλωτικής ανάγκης και κατά συνέπεια των προκύπτουσών υπηρεσιών και προϊόντων.

Η έμμεση επιρροή παίρνει τη μορφή της διαμόρφωσης του επιπέδου ανταγωνισμού μέσω της παροχής νέων αδειών (EETT) και τη δημιουργία ανάγκης νέων υπηρεσιών (σύγκληση κλάδου πληροφορικής και τηλεπικοινωνιών).

Η άμεση επιρροή παίρνει την μορφή εφαρμογής κυβερνητικών ή ευρωπαϊκών διατάξεων ως μέρος διάφορων προγραμμάτων (eEurope 2005).

Η απελευθέρωση της αγοράς της σταθερής τηλεφωνίας, την 1^η Ιανουαρίου 2001, σε συνδυασμό με την ανάπτυξη νέων υπηρεσιών που προέκυψαν από την σύγκλιση του κλάδου της πληροφορικής με αυτόν των τηλεπικοινωνιών, είχε σαν αποτέλεσμα τη δημιουργία έντονου ανταγωνισμού μεταξύ των εταιρειών που ξεκίνησαν να δραστηριοποιούνται στον εξεταζόμενο κλάδο.

2.2 Χαρακτηριστικά της ζήτησης

Η ανάγκη για επικοινωνία χαρακτηρίζει τις τηλεπικοινωνίες σαν βασικό αγαθό. Εντούτοις, η κινητή τηλεφωνία όταν πρωτο-εμφανίστηκε χαρακτηριζόταν ως αγαθό πολυτελείας του οποίου η χρήση ήταν αρχικά περιορισμένη σε άτομα που τους χρησίμευε σαν επαγγελματικό εργαλείο. Σύντομα όμως οι πάροχοι υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας κατάφεραν να μετατρέψουν αυτή την υπηρεσία σε αγαθό πρώτης ανάγκης, το δε κινητό τηλέφωνο εξελίχθηκε από ένα επαγγελματικό εργαλείο σε ένα αντικείμενο καθημερινής χρήσης για όλους. Πλέον το target group των εταιρειών δεν περιορίζεται ούτε ηλικιακά, ούτε επαγγελματικά, ούτε οικονομικά, μιας και το σύνολο σχεδόν του πληθυσμού αποτελεί το αγοραστικό κοινό στο οποίο απευθύνονται. Κάθε εταιρεία προκειμένου να εδραιώσει τη θέση της στην αγορά και στη συνέχεια να την βελτιώσει, αυξάνοντας τον κύκλο εργασιών της και τα μερίδιά της, δημιουργεί διάφορα πακέτα προσφερόμενων υπηρεσιών με σκοπό να προσελκύσει νέους πελάτες και να διατηρήσει τους υπάρχοντες. Οι εταιρείες προσπαθούν είτε να προσαρμόσουν τα πακέτα αυτά στις ανάγκες του καταναλωτή είτε να δημιουργήσουν νέες.

2.3 Παράγοντες που Επηρεάζουν τη Ζήτηση

Η ζήτηση των υπηρεσιών σταθερής και κινητής τηλεφωνίας επηρεάζεται από μία ομάδα παραγόντων οι οποίοι παρουσιάζονται στη συνέχεια:

Νέες Υπηρεσίες

Η ραγδαία εξέλιξη της τεχνολογίας και η συνεχής προσθήκη καινούργιων δυνατοτήτων στην κινητή αλλά και στη σταθερή τηλεφωνία, θεωρούνται ως βασικοί παράγοντες που καθορίζουν την ζήτηση αυτών των υπηρεσιών. Η ανάλυση των υφιστάμενων υπηρεσιών (κεφάλαιο 1) καθώς και η εκτίμηση της ζήτησης στην ευρωπαϊκή και στην παγκόσμια αγορά, είναι σαφείς ενδείξεις της εξέλιξης της ζήτησης στην εγχώρια αγορά. Οι προστιθέμενες υπηρεσίες είναι αυτές που θα συμβάλουν στην ανάπτυξη των εταιρειών από την στιγμή που όλοι οι παράγοντες συνηγορούν στο ότι οι χρεώσεις για υπηρεσίες σταθερής και κινητής τηλεφωνίας πολύ σύντομα θα εξισωθούν και θα κυμαίνονται σχεδόν στα ίδια επίπεδα. Τέτοιες προστιθέμενες υπηρεσίες είναι: η μετάδοση δεδομένων (π.χ. φαξ, internet, videophone, GPS, live TV, παροχή περιεχομένου και ενημέρωσης κλπ.), η μετάδοση μικρού μήκους γραπτών μηνυμάτων (sms) και άλλες μελλοντικές υπηρεσίες. Οι υπηρεσίες αυτές προσφέρονται από τις εταιρείες του εξεταζόμενου κλάδου με πάγιο κόστος χρήσης ή με κόστος ανά μονάδα χρήσης, είτε με συνδυασμό και των δύο.

Διαφήμιση

Οι διαφημιστικές καμπάνιες των εταιρειών διαδραματίζουν καθοριστικό ρόλο στη διαμόρφωση της ζήτησης των εξεταζομένων υπηρεσιών αλλά και στη διαμόρφωση των προτιμήσεων των καταναλωτών. Σε γενικές γραμμές μπορεί να αναφερθεί ότι η διαφήμιση δεν κατευθύνει απλώς την ζήτηση μεταξύ διάφορων επιχειρήσεων παροχής υπηρεσιών και προϊόντων τηλεπικοινωνιών, αλλά και δημιουργεί ζήτηση ενημερώνοντας το καταναλωτικό κοινό για νέες υπηρεσίες και προϊόντα.

Η διαφημιστική δαπάνη τόσο για υπηρεσίες σταθερής όσο και κινητής τηλεφωνίας, παρουσιάζεται αναλυτικά στο κεφάλαιο 3.3 της μελέτης.

Κόστος των Υπηρεσιών

Το κόστος των παρεχόμενων υπηρεσιών είναι ένας εξίσου σημαντικός παράγοντας στη διαμόρφωση της ζήτησης. Άμεσα συνδεδεμένο με το κόστος των υπηρεσιών είναι το διαθέσιμο εισόδημα των καταναλωτών, καθώς και η προσωπική αντίληψη των τελευταίων σχετικά με τη χρησιμότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Ποιότητα των Υφιστάμενων Υπηρεσιών

Αυτός είναι ένας από τους παράγοντες που επηρεάζει άμεσα την εξέλιξη της ζήτησης των υπηρεσιών της κάθε εταιρείας. Γι' αυτό το λόγο, ένας από τους βασικότερους στόχους των εταιρειών είναι η βελτίωση και η διατήρηση υψηλής ποιότητας στις παρεχόμενες υπηρεσίες και η όσο το δυνατόν μεγαλύτερη κάλυψη του ελλαδικού χώρου. Οι κάποιες μικρές διαφορές στην ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών, είναι συχνά υπεύθυνες για την μετακίνηση συνδρομητών κινητής τηλεφωνίας από το ένα δίκτυο στο άλλο. Παράγοντες της αγοράς εκτιμούν πως όταν κλείσει ο κύκλος των μειώσεων στις χρεώσεις και μπει και ο κλάδος της σταθερής τηλεφωνίας στο στάδιο της ωρίμανσης (η κινητή ήδη βρίσκεται σε αυτό το στάδιο), τότε στην αγορά θα ξεχωρίσουν εκείνες οι εταιρείες οι οποίες θα προσφέρουν ανώτερη, ποιοτικά, επικοινωνία χωρίς τις «παιδικές ασθένειες» που παρατηρούνται σήμερα.

Ανταγωνισμός Μεταξύ των Επιχειρήσεων

Ο ανταγωνισμός των επιχειρήσεων είναι άμεσα εξαρτημένος από τους παραπάνω παράγοντες, αποτελεί δε τη βασική αιτία που τα προγράμματα χρήσης, οι προσφορές σε συσκευές, καθώς και οι τιμές χρήσης των υπηρεσιών των εταιρειών τηλεφωνίας αλλάζουν με σχετικά γρήγορους ρυθμούς. Στην περίπτωση της σταθερής τηλεφωνίας ο ανταγωνισμός δεν είναι ακόμα στο επίπεδο της κινητής τηλεφωνίας, λόγω του μεγέθους του ΟΤΕ και της εδραιωμένης θέσης του στην αντίστοιχη εγχώρια αγορά. Συγκεκριμένα, λίγοι εναλλακτικοί πάροχοι έχουν την οικονομική δυνατότητα να ανταγωνιστούν τον ΟΤΕ σε θέματα διαφήμισης και προώθησης νέων προϊόντων και υπηρεσιών.

Διαθέσιμο Εισόδημα των Νοικοκυριών

Όπως προαναφέρθηκε, το διαθέσιμο εισόδημα επηρεάζει τη ζήτηση των εξεταζόμενων υπηρεσιών και κυρίως της κινητής τηλεφωνίας. Παρόλα αυτά όμως, θεωρείται λιγότερο σημαντικός παράγοντας σε σύγκριση με την ανάγκη των ατόμων για επικοινωνία. Σύμφωνα λοιπόν, με το μέγεθος του διαθέσιμου εισοδήματος, ο κάθε καταναλωτής έχει συγκεκριμένες επιλογές συσκευών και υπηρεσιών. Οι εταιρείες το έχουν προβλέψει αυτό και έχουν διαμορφώσει διαφορετικά προγράμματα, ώστε να μπορούν να ανταποκρίνονται στη ζήτηση όλων των καταναλωτών.

Απελευθέρωση της Αγοράς

Η απελευθέρωση της αγοράς σταθερής τηλεφωνίας και ο αναβαθμισμένος ρόλος της ΕΕΤΤ, επήλθε βάσει της πολιτικής της Ε.Ε. για την κατάργηση κρατικών μονοπωλίων και τη δημιουργία ανταγωνιστικών αγορών, με τον καταναλωτή να είναι ο κύριος ευεργετούμενος μέσω της παροχής ανταγωνιστικών και διαφοροποιημένων υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας.

Σύγκλιση των κλάδων της Πληροφορικής και Τηλεπικοινωνιών

Ο αναβαθμισμένος ρόλος του κλάδου της σταθερής τηλεφωνίας σε ότι αφορά την κοινωνικοοικονομική ανάπτυξη, τόσο σε εθνικό όσο και παγκόσμιο επίπεδο, οφείλεται ως επί το πλείστον σε αυτό το γεγονός.

2.4 Δαπάνες για Υπηρεσίες Σταθερής - Κινητής Τηλεφωνίας

Στην παρούσα ενότητα γίνεται μια προσεγγιστική ανάλυση των μηνιαίων εξόδων των καταναλωτών ανά κλάδο (σταθερής – κινητής) υπηρεσιών, βασιζόμενη στη συλλογή στοιχείων από εταιρείες που παρέχουν υπηρεσίες τόσο σταθερής όσο και κινητής τηλεφωνίας σε συνδυασμό με τα διαθέσιμα στοιχεία της Ε.Ε.Τ.Τ.

2.4.1 Μέσο Μηνιαίο Έξοδο Ανά Χρήστη για Υπηρεσίες Σταθερής Τηλεφωνίας

Ο έντονος ανταγωνισμός μεταξύ των εταιρειών σταθερής τηλεφωνίας έχει ως αποτέλεσμα την σταδιακή μείωση των τιμολογίων για τις προσφερόμενες υπηρεσίες. Σύμφωνα με την Ε.Ε.Τ.Τ. στο μέσο μηνιαίο έξοδο, τόσο των οικιακών όσο και των επαγγελματιών χρηστών, έχει επέλθει σταδιακά αισθητή μείωση παρά τη διαχρονική αύξηση του συνολικού όγκου εξερχόμενων κλήσεων από σταθερό τηλέφωνο.

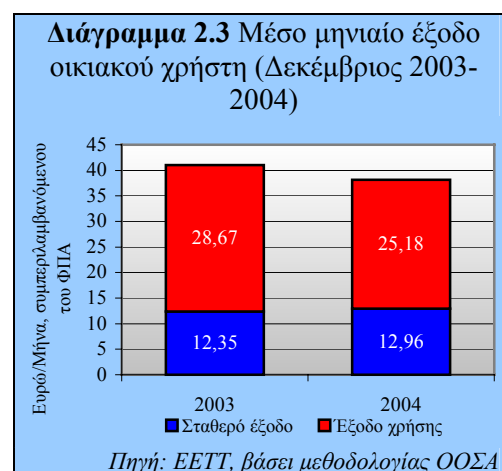
Πίνακας 2.1 Εξέλιξη όγκου εξερχόμενων κλήσεων από σταθερό τηλέφωνο, ανά τύπο κλήσης (σε εκατ. λεπτά)							
Κλήσεις	H1 2001	H2 2001	H1 2002	H2 2002	H1 2003	H2 2003	H1 2004
Αστικές	9.725	8.725	8.914	7.998	8.351	7.639	8.313
Dial-up	3.831	4.220	5.062	5.641	6.714	6.903	7.161
Υπεραστικές	1.152	1.188	1.178	1.218	1.237	1.312	1.375
Διεθνείς	337	381	388	422	417	459	478
Σε κινητό	943	994	985	1.074	1.032	1.138	1.193
Σύνολο εκτός Dial-up	12.158	11.288	11.465	10.712	11.037	10.548	11.359
Σύνολο	15.988	15.507	16.527	16.353	17.751	17.452	18.520

Πηγή: ΕΕΤΤ, βάσει στοιχείων των αδειοδοτημένων παρόχων

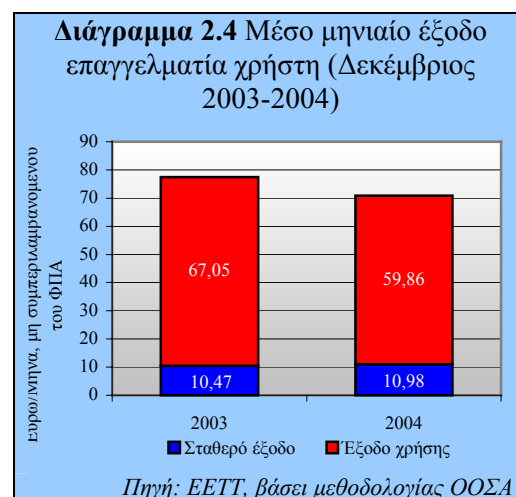
Από τον παραπάνω πίνακα γίνεται εμφανές ότι διαχρονικά (βάσει των συνόλων κάθε έτους), υπάρχει μια μικρή μείωση στον όγκο των αστικών κλήσεων κατά την περίοδο 2001-2003 αλλά και κατά το πρώτο εξάμηνο του 2004 σε σύγκριση με το αντίστοιχο διάστημα του 2003. Αντίθετα, όλοι οι άλλοι τύποι κλήσεων παρουσιάζουν διαχρονική αύξηση. Αυτή η αύξηση αντικατοπτρίζεται στη διαχρονική εξέλιξη του όγκου των συνολικών εξερχόμενων κλήσεων από σταθερό τηλέφωνο.

Το μηνιαίο έξοδο ανά χρήστη έχει υπολογιστεί βάσει της μεθοδολογίας του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (Ο.Ο.Σ.Α). Σύμφωνα με αυτήν, το μέσο έξοδο προσδιορίζεται με βάση ένα καθορισμένο «καλάθι» κλήσεων, το οποίο έχει προσδιορισθεί από τον Ο.Ο.Σ.Α και το οποίο εφαρμόζεται στο βασικό τιμολόγιο του τηλεπικοινωνιακού παρόχου, κάθε κράτους μέλους, με το μεγαλύτερο μερίδιο αγοράς.

Το έξοδο του οικιακού χρήστη βάσει της συγκεκριμένης μεθοδολογίας περιλαμβάνει σε ετήσια βάση το σταθερό έξοδο και το έξοδο χρήσης (μεταβλητό). Το σταθερό έξοδο ορίζεται ως το πάγιο συν το τέλος εγκατάστασης νέας σύνδεσης με πενταετή απόσβεση, συμπεριλαμβανόμενου του ΦΠΑ. Το έξοδο χρήσης αναφέρεται σε 1.200 εθνικές κλήσεις σε σταθερό τηλέφωνο, 120 κλήσεις σε κινητό τηλέφωνο και 72 κλήσεις προς διεθνείς προορισμούς. Βάσει της παραπάνω μεθοδολογίας το διάγραμμα 2.3 απεικονίζει το μέσο μηνιαίο έξοδο οικιακού χρήστη για το μήνα Δεκέμβριο 2003 και 2004.



Παρόμοια με το έξοδο του οικιακού χρήστη, το έξοδο του επαγγελματία χρήστη βάσει της συγκεκριμένης μεθοδολογίας, είναι το άθροισμα σταθερών και μεταβλητών εξόδων σε ετήσια βάση. Το σταθερό έξοδο υπολογίζεται ως το πάγιο κόστος χρήσης συν το τέλος εγκατάστασης νέας σύνδεσης με πενταετή απόσβεση, μη συμπεριλαμβανόμενου του ΦΠΑ. Το μεταβλητό έξοδο αναφέρεται σε 3.600 εθνικές κλήσεις σε σταθερό τηλέφωνο, 360 κλήσεις σε κινητό τηλέφωνο και 216 κλήσεις προς διεθνείς προορισμούς. Αντίστοιχα, το διάγραμμα 2.4 απεικονίζει το μέσο μηνιαίο έξοδο επαγγελματία χρήστη για το μήνα Δεκέμβριο 2003 και 2004.

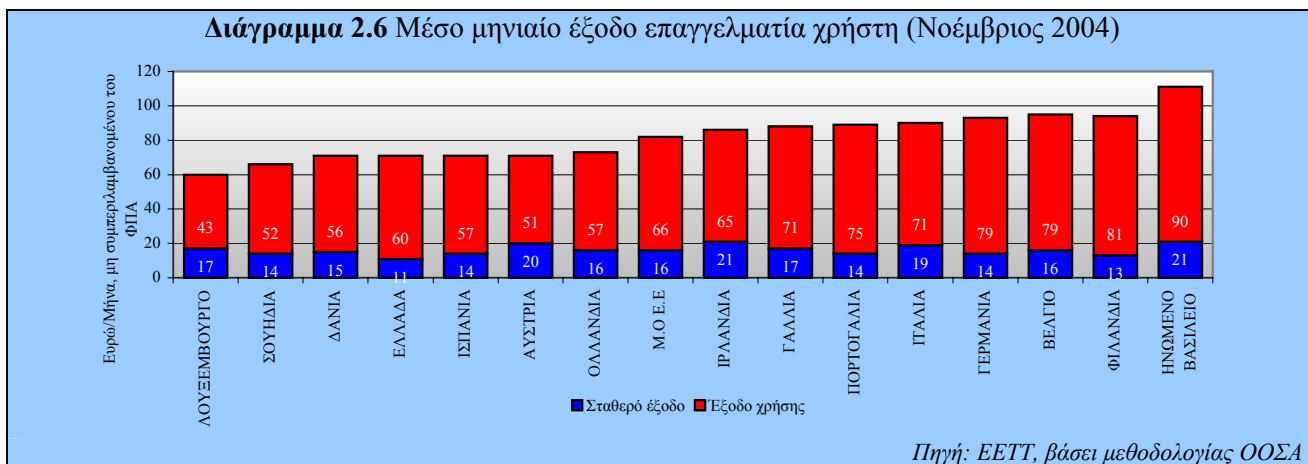
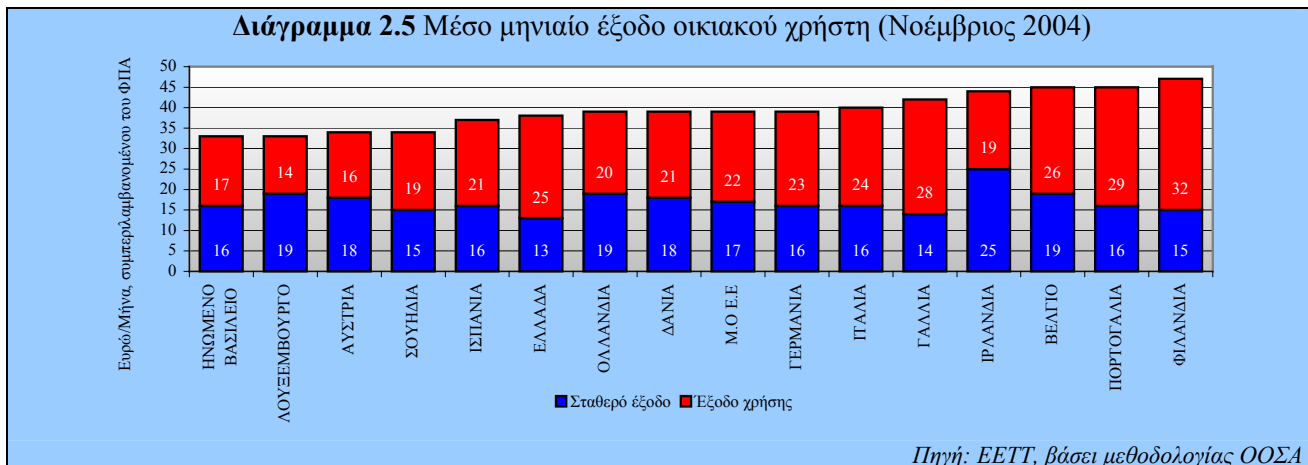


Και στις δύο προαναφερόμενες περιπτώσεις παρατηρείται μια αισθητή μείωση του μεταβλητού κόστους (χρήση) το Δεκέμβριο του 2004, ενώ μικρή είναι η αύξηση του αντίστοιχου σταθερού κόστους.

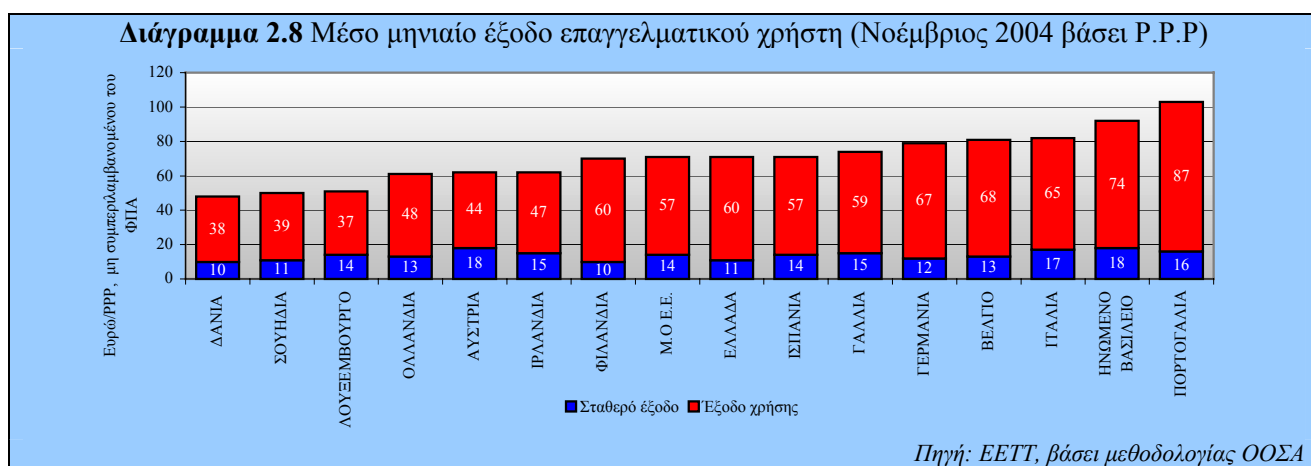
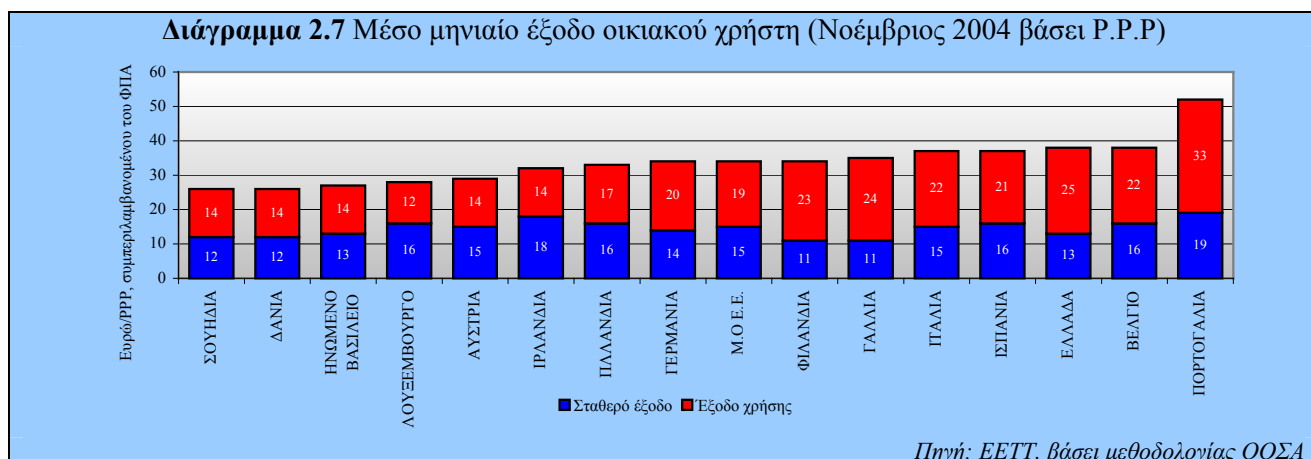
Στα διαγράμματα 2.5 και 2.6 γίνεται μια συγκριτική παρουσίαση μεταξύ της Ελλάδας και των υπολοίπων 14 μελών κρατών της Ε.Ε., πριν την τελευταία διεύρυνση, τόσο σε επίπεδο μέσου μηνιαίου εξόδου για οικιακό όσο και για επαγγελματία χρήστη, για το μήνα Νοέμβριο του 2004. Η Ελλάδα βρίσκεται κάτω από το μέσο όρο των 15 κρατών. Στην περίπτωση του οικιακού χρήστη η Ελλάδα κατέχει την 6^η οικονομικότερη

θέση, με συνολικό μέσο μηνιαίο κόστος €38 ανά χρήστη (μέσος όρος για την Ε.Ε.: €39), ενώ στην περίπτωση του επαγγελματία χρήστη κατέχει την 4^η οικονομικότερη θέση, με συνολικό μέσο μηνιαίο κόστος €71 ανά χρήστη (μέσος όρος Ε.Ε.: €82). Χαρακτηριστικό είναι το γεγονός ότι η χώρα μας διαθέτει το χαμηλότερο πάγιο χρήσης της Ε.Ε με μόλις €13 και €11 για οικιακή και επαγγελματική χρήση αντίστοιχα.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι, η εικόνα που δίνεται μέσα από τα διαγράμματα 2.5 και 2.6 διαφοροποιείται εάν ληφθεί υπόψη η ισοτιμία αγοραστικής δύναμης (Purchasing Power Parity – P.P.P.) των μελών της Ε.Ε. Στα διαγράμματα 2.7 και 2.8 παρουσιάζεται το συγκριτικό κόστος χρήσης βάσει της ισοτιμίας αγοραστικής δύναμης κάθε κράτους μέλους.



Στην περίπτωση αυτή, η Ελλάδα κατατάσσεται 13^η ως προς το μέσο μηνιαίο έξοδο οικιακού χρήστη και 8^η ως προς το μέσο μηνιαίο έξοδο επαγγελματικού χρήστη για το μήνα Νοέμβριο 2004. Γίνεται αντιληπτό το γεγονός ότι μπορεί σε απόλυτες τιμές το μέσο μηνιαίο κόστος τόσο για επαγγελματικούς όσο και για οικιακούς χρήστες να είναι από τα χαμηλότερα μεταξύ των μελών της Ε.Ε. στην πραγματικότητα όμως αν ληφθεί υπόψη η αγοραστική δύναμη του Έλληνα χρήστη το κόστος είναι από τα υψηλότερα στην Ευρωπαϊκή Ένωση των 15.

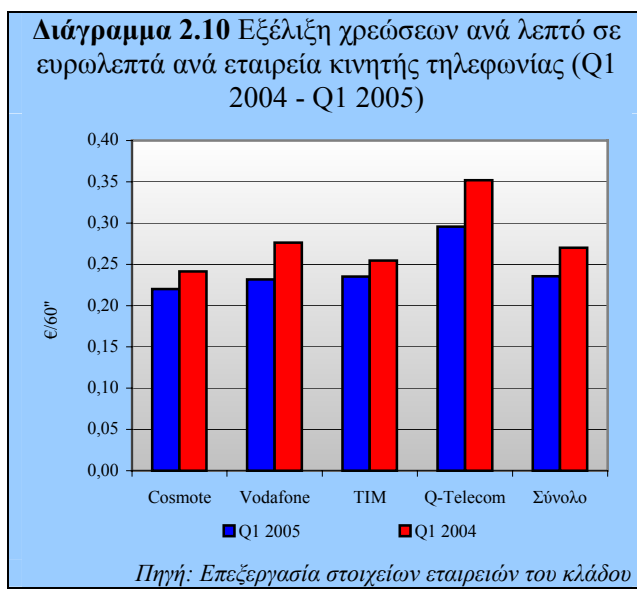
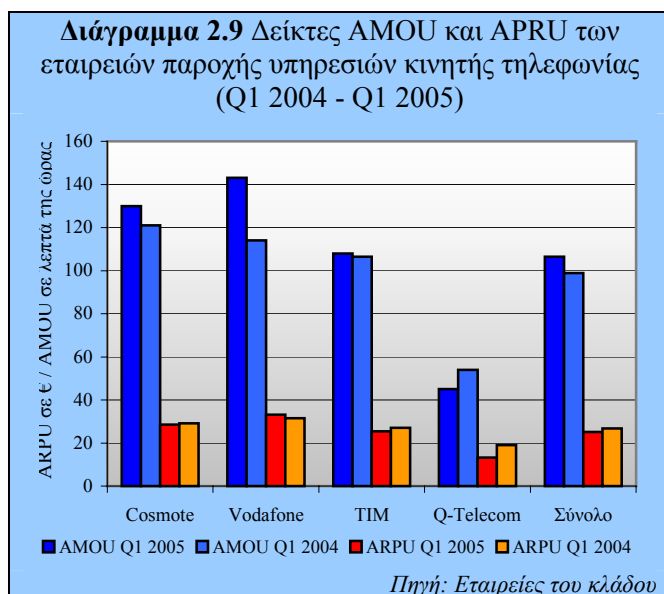


2.4.2 Μέσο Μηνιαίο Έξοδο ανά Χρήστη για Υπηρεσίες Κινητής Τηλεφωνίας

Στο διάγραμμα 2.9 παρουσιάζεται ο δείκτης του μικτού μέσου μηνιαίου εσόδου ανά πελάτη κινητής τηλεφωνίας (blended ARPU: Average Revenue Per User - συνολικά έσοδα από υπηρεσίες δια 12 και δια του μέσου αριθμού των πελατών της περιόδου) και ο μικτός μέσος μηνιαίος χρόνος εξερχόμενων κλήσεων ανά πελάτη (blended AMOU: Average Minutes of Usage - συνολικός χρόνος εξερχόμενων κλήσεων δια 12 και δια του μέσου αριθμού των πελατών της περιόδου).

Ο συνολικός δείκτης AMOU των τεσσάρων εταιρειών κινητής τηλεφωνίας εμφανίζει άνοδο το πρώτο τρίμηνο του 2005 κατά λεπτά ομιλίας και διαμορφώνεται σε 106,50 λεπτά, από 98,85, σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Παρά την αύξηση αυτή, ο δείκτης ARPU εμφανίζει μείωση κατά €1,6 ή 6% και διαμορφώνεται στα €25,10 από €26,70.

Σημαντική ήταν και η μείωση του μέσου κόστους κλήσης ανά λεπτό ομιλίας από €0,27/60sec το 2004 σε €0,24/60sec το πρώτο εξάμηνο του 2005, όπως παρουσιάζεται στο διάγραμμα 2.10.

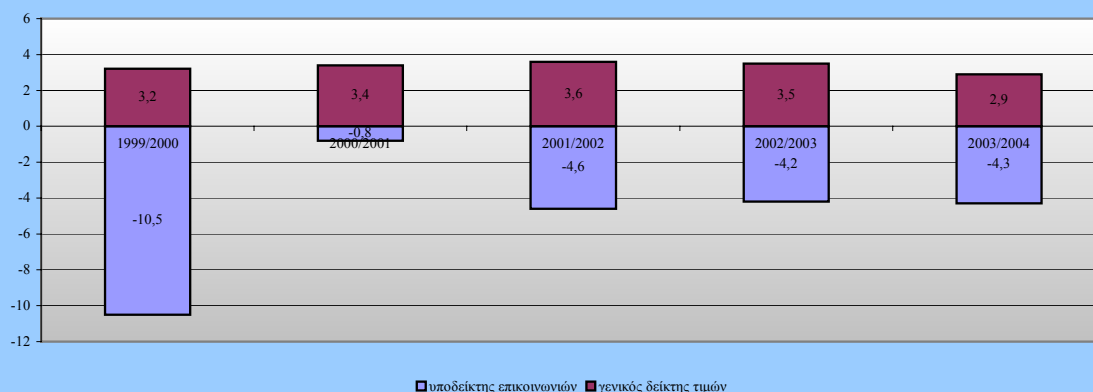


2.4.3 Κόστος Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών - Δείκτης Τιμών Καταναλωτή

Όπως προκύπτει από τα στοιχεία της Ε.Ε.Τ.Τ., τα τελευταία χρόνια στην τηλεπικοινωνιακή αγορά η εδραίωση του ανταγωνισμού έχει οδηγήσει σε συνεχή μείωση του κόστους των παρεχόμενων υπηρεσιών. Η μείωση αυτή αποτυπώνεται στο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή για τις Επικοινωνίες από στοιχεία που συγκεντρώνει η Εθνική Στατιστική Υπηρεσία Ελλάδος (ΕΣΥΕ). Ο συγκεκριμένος δείκτης σε συνδυασμό με το Γενικό Δείκτη Τιμών Καταναλωτή αποδεικνύει τα θετικά αποτελέσματα της απελευθέρωσης και του ανταγωνισμού στην αγορά. Σύμφωνα με δήλωση του Προέδρου της ΕΕΤΤ, «*Η πορεία του Δείκτη Τιμών Καταναλωτή για τις Επικοινωνίες αποδεικνύει ότι η αγορά ωριμάζει, ο ανταγωνισμός εδραιώνεται, ο καταναλωτής συνειδητοποιεί τον κυρίαρχο ρόλο του και όλα αυτά διαμορφώνουν προοπτικές περαιτέρω ανάπτυξης της αγοράς προς όφελος των καταναλωτών. Σημαντικό ρόλο σε όλα αυτά έχει η αποτελεσματική ρύθμιση, η οποία διασφαλίζει την παροχή στους καταναλωτές σύγχρονων, ποιοτικών και προσιτών υπηρεσιών.*»



Διάγραμμα 2.11 Ετήσια ποσοστιαία μεταβολή μέσου δείκτη τιμών καταναλωτή (%) σε σχέση με τον αντίστοιχο δείκτη του προηγούμενου έτους (1999-2004)



Πηγή: EETT

Στο διάγραμμα 2.11 είναι εμφανές ότι ο δείκτης τιμών για υπηρεσίες επικοινωνιών (συμπεριλαμβάνονται οι τηλεπικοινωνίες) ακολουθεί μια διαρκή πτωτική πορεία της τάξης του 4,9% ανά περίοδο για την πενταετία 1999-2004. Η πορεία αυτή είναι αντίθετη με την πορεία του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή ο οποίος την αντίστοιχη χρονική περίοδο σημείωσε μέση άνοδο της τάξης του 3,3%. Η πτωτική πορεία του κόστους τηλεφωνικών συνδιαλέξεων ξεκίνησε περίπου πριν μια δεκαετία. Το 1997 μια εθνική κλήση διάρκειας δέκα λεπτών σε απόσταση μέχρι και διακοσίων χιλιομέτρων, στις 11 το πρωί, στοίχιζε €3,47. Η τιμή αυτή αφορούσε σε μια καθημερινή του Αυγούστου. Ένα χρόνο αργότερα, το 1998, το κόστος είχε πέσει στα €3,15, ενώ στα χρόνια που ακολούθησαν συνέχισε να μειώνεται σταδιακά. Το 2000 είχε φτάσει στο €1,40, ενώ πέρυσι το κόστος δεν ξεπερνούσε τα €0,73, τιμή η οποία ήταν χαμηλότερη τόσο από τον μέσο όρο της Ευρώπης των 25 (€0,90) όσο και από τον μέσο όρο της Ευρώπης των 15 (€0,87). Στη ζώνη του ευρώ το μέσο κόστος είναι €0,98.

2.5 Διαχρονική Εξέλιξη Ζήτησης-Διείσδυση στο Σύνολο του Πληθυσμού

Η ζήτηση και η διείσδυση για υπηρεσίες σταθερής και κινητής τηλεφωνίας είναι ανοδική και θα παραμείνει ανοδική και για τα επόμενα χρόνια σύμφωνα με την Pyramid Research- Economist Intelligence Unit. Η απελευθέρωση της αγοράς τηλεπικοινωνιών έχει μεγάλο αντίκτυπο κυρίως στις εταιρείες υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας. Η είσοδος εναλλακτικών παρόχων έχει αποσπάσει σημαντικό μερίδιο από τον Ο.Τ.Ε. το οποίο, βάσει όγκου κλήσεων, είναι της τάξης του 25%. Ο ανταγωνισμός από την παρουσία των εναλλακτικών παρόχων στην αγορά έχει επιφέρει σημαντική μείωση χρεώσεων παράλληλα με προσφορά οικονομικών πακέτων και πρόσθετων υπηρεσιών. Ως αποτέλεσμα, παρατηρείται αύξηση στη ζήτηση αυτών των υπηρεσιών και μια σταδιακή αύξηση της τάξης του 1% ετησίως στο ποσοστό διείσδυσης για υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας στο σύνολο του πληθυσμού. Πιο συγκεκριμένα, όπως φαίνεται στον πίνακα 2.2, το 2004 η διείσδυση της σταθερής τηλεφωνίας (γραμμές σταθερής τηλεφωνίας ανά 100 κάτοικους) έφτασε στο 59% από 57,9% που ήταν στο τέλος του 2003. Μέχρι το τέλος του 2008 το ποσοστό αυτό αναμένεται να φτάσει στο 63,7%, παρουσιάζοντας μια μέση ετήσια αύξηση της τάξης του 2% για την περίοδο 2003-2008.

Παρόλα αυτά σημειώνεται ότι η αγορά σταθερής τηλεφωνίας σημείωσε κάμψη στο κύκλο εργασιών, η οποία μπορεί να αποδοθεί στη συμπίεση τιμών λόγω του ανταγωνισμού και σε υποκατάσταση της σταθερής από την κινητή τηλεφωνία.

Πίνακας 2.2 Ποσοστιαία (%) διείσδυση σταθερής και κινητής τηλεφωνίας στον ελληνικό πληθυσμό (2003-2008)							
	2003	2004	2005*	2006*	2007*	2008*	Μέση ετήσια αύξηση
Γραμμές σταθερής τηλεφωνίας ανά 100 κάτοικους	57,9	59,0	59,8	60,9	62,3	63,7	2,0%
Συνδρομητές κινητής τηλεφωνίας ανά 100 κάτοικους	94,4	99,3	102,7	104,8	105,8	106,6	2,6%
<i>*εκτίμηση</i>							
<i>Πηγή: Pyramid research – Economist Intelligence Unit</i>							

Η κινητή τηλεφωνία ακολούθησε ανοδική πορεία με το ποσοστό διείσδυσης στον ελληνικό πληθυσμό (συνδρομητές κινητής τηλεφωνίας ανά 100 κάτοικους-περιλαμβάνονται και οι κάτοχοι προπληρωμένης υπηρεσίας) να διαμορφώνεται στο 99,3% για το 2004 από 94,4% το προηγούμενο έτος. Ήδη το πρώτο εξάμηνο του 2005 έχει περάσει το 100%, ενώ μέχρι το τέλος του 2008 εκτιμάται ότι θα φτάσει στο 106,6%,παρουσιάζοντας μια μέση ετήσια αύξηση για την περίοδο 2003-2008 της τάξης του 2,6%. Ξεχωριστή αναφορά στις υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας θα πρέπει να γίνει σχετικά με το ποσοστό διείσδυσης στον πληθυσμό βάσει του αριθμού ενεργών συνδρομητών. Ως ενεργοί συνδρομητές (χρήστες με πάγιο συν χρέωση ανά μονάδα + χρήστες με προπληρωμένο χρόνο χρήσης) ορίζονται εκείνοι οι οποίοι το τελευταίο τρίμηνο έχουν κάνει έστω και μια χρεωστική κλήση από το κινητό τους τηλέφωνο. Στο τέλος του 2003 το ποσοστό αυτό ήταν 80,9% ενώ ένα χρόνο μετά είχε ανέβει στο 84,4%. Τα μεγέθη αυτά είναι από τα υψηλότερα της Ευρώπης, μια γεωγραφική περιοχή με υψηλά ποσοστά διείσδυσης στον πληθυσμό, με εκείνα της Δ. Ευρώπης να αγγίζουν το 100%. Σύμφωνα με παράγοντες της αγοράς, μέχρι το τέλος του 2007 σε κάθε κάτοικο της Δ. Ευρώπης θα αντιστοιχεί τουλάχιστον μια σύνδεση (προπληρωμένου χρόνου ή πάγιο συν χρέωση ανά μονάδα).

Στον πίνακα 2.3 παρατίθενται τα αντίστοιχα ποσοστά διείσδυσης για υπηρεσίες σταθερής και κινητής τηλεφωνίας στο σύνολο του παγκόσμιου πληθυσμού.

Πίνακας 2.3 Ποσοστιαία (%) διείσδυση σταθερής και κινητής τηλεφωνίας στον παγκόσμιο πληθυσμό (2003-2008)							
	2003	2004	2005*	2006*	2007*	2008*	Μέση ετήσια αύξηση
Γραμμές σταθερής τηλεφωνίας ανά 100 κάτοικους	21,4	22,3	23,3	24,3	25,4	26,7	5,0%
Συνδρομητές κινητής τηλεφωνίας ανά 100 κάτοικους	25,9	29,1	32,0	34,7	37,1	39,0	10,1%
<i>*εκτίμηση</i>							
<i>Πηγή: Pyramid research – Economist Intelligence Unit</i>							

2.6 Σχέση Εναλλακτικών Παρόχων και Ελλήνων Καταναλωτών

Ιδιαίτερα χρήσιμα στοιχεία για τη σχέση εναλλακτικών παρόχων και ελλήνων καταναλωτών περιέχει έρευνα του Ινστιτούτου Vrgc σε μέγεθος δείγματος 2.987 ατόμων, που διενεργήθηκε σε πολλές περιοχές της χώρας, με ατομικές συνεντεύξεις σε νοικοκυριά από τις 7 Νοεμβρίου ως τις 7 Δεκεμβρίου 2004.

Σε ερώτηση αν οι καταναλωτές γνωρίζουν ότι, εκτός από τον ΟΤΕ, υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας προσφέρουν και άλλες ιδιωτικές εταιρείες, το 82% απάντησε «ναι» και μόλις το 17% απάντησε ότι δεν το γνωρίζει. Για το αν κάνουν χρήση υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας από άλλη εταιρεία εκτός του ΟΤΕ, το 81% είπε «όχι» και το 19% «ναι».

Οι περισσότεροι από όσους χρησιμοποιούν εναλλακτικούς παρόχους προκύπτει ότι ανήκουν σε κατηγορίες υψηλού επιπέδου εκπαίδευσης και με μηνιαίο εισόδημα 2.054 ευρώ και άνω, ενώ τα στρώματα με χαμηλά εισοδήματα, που κυμαίνονται από 400 ευρώ ως 800 ευρώ κάνουν τη μικρότερη χρήση των νέων εταιρειών.

Σε ερώτηση πόσο ικανοποιημένοι είναι από τις υπηρεσίες αυτές (όσοι κάνουν χρήση των ιδιωτικών εταιρειών) μόνο το 3% δηλώνει καθόλου ικανοποιημένο, το 10% λίγο ικανοποιημένο, το 56% αρκετά ικανοποιημένο, το 23% πολύ ικανοποιημένο και το 7% δεν γνωρίζω - δεν απαντώ.

Σε ότι αφορά ποιες υπηρεσίες χρησιμοποιούν από την εναλλακτική σταθερή τηλεφωνία, το 37% απαντά την αστική τηλεφωνία, το 37% την υπεραστική τηλεφωνία, το 18% τις διεθνείς κλήσεις και το 2% τις υπηρεσίες διαδικτύου.

Σε ερώτηση για το ποιο πιστεύουν ότι είναι το κόστος του ΟΤΕ (και όσοι είναι συνδρομητές του και όσοι δεν είναι) απαντούν: το 2% καθόλου ακριβό, το 16% όχι και τόσο ακριβό, το 45% μάλλον ακριβό, το 33% πολύ ακριβό και το 5% δεν γνωρίζω - δεν απαντώ. Σε ερώτηση όσων χρησιμοποιούν εναλλακτικούς παρόχους για το πόσο εμπιστεύονται την εναλλακτική σταθερή τηλεφωνία σε σχέση με την ποιότητα των υπηρεσιών που μπορεί να προσφέρει απαντούν: το 2% καθόλου, το 15% λίγο, το 55% αρκετά, το 25% πολύ, το 3% δεν γνωρίζω - δεν απαντώ.

Σύμφωνα με τα στοιχεία της ετήσιας έκθεσης της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τον κλάδο των τηλεπικοινωνιών (Implementation Report), η Ελλάδα βρίσκεται στην τελευταία θέση μεταξύ των χωρών της Ε.Ε. σε ότι αφορά τις ευρυζωνικές συνδέσεις, ενώ προβλήματα παρατηρούνται και στα τέλη διασύνδεσης, στην ύπαρξη του ανταγωνισμού αλλά και στο θεσμικό πλαίσιο.

Ειδικότερα, η έκθεση αναφέρει ότι η συνολική αξία της αγοράς ηλεκτρονικών επικοινωνιών στην Ευρώπη των 25 κρατών θα φτάσει τα €277 δισ. για το 2004, παρουσιάζοντας αύξηση 4,6% σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Αναφερόμενη στην Ελλάδα, η έκθεση εντοπίζει ως κύριο πρόβλημα την καθυστέρηση στην ανάπτυξη ευρυζωνικών δικτύων.

3. ΠΡΟΦΟΡΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΣΤΑΘΕΡΗΣ – ΚΙΝΗΤΗΣ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑΣ

Τόσο στον τομέα της σταθερής όσο και της κινητής τηλεφωνίας οι εξελίξεις ήταν ραγδαίες την τελευταία 4ετία μετά την πλήρη απελευθέρωση των τηλεπικοινωνιών. Ο τομέας της σταθερής τηλεφωνίας χαρακτηρίστηκε από νέα προϊόντα, σημαντικές επενδύσεις και ανταγωνισμό τιμών. Ο έντονος ανταγωνισμός, η κινητικότητα στην λιανική αγορά (retail) και η έμφαση στις νέες προστιθέμενες υπηρεσίες (added value), χαρακτήρισαν την κινητή τηλεφωνία. Επιπρόσθετα, ο κλάδος των τηλεπικοινωνιών (σταθερή και κινητή τηλεφωνία), κατέχει τα τελευταία χρόνια πολύ μεγάλο ποσοστό στη συνολική διαφημιστική αγορά παράλληλα δε τα προϊόντα και οι υπηρεσίες του αποτελούν σημαντική πηγή εσόδων για τις αντίστοιχες κατηγορίες καταστημάτων λιανικής.

Στον τομέα των υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας όλα συνηγορούν ότι από την αρχή του 2006 θα ξεχωρίσουν εκείνες οι εταιρείες οι οποίες θα αντέξουν στον ανταγωνισμό, ενώ παράλληλα θα έχει διαφανεί ποιες εταιρείες θα οδηγηθούν σε διάφορα είδη συνεργασιών ή/και συγχωνεύσεων για να επιβιώσουν. Ήδη στην εξεταζόμενη αγορά έχουν δημιουργηθεί σημαντικές ανισότητες μεταξύ των εταιρειών εκείνων που έχουν πραγματοποιήσει υψηλές επενδύσεις και εκείνων που παρουσιάζουν σημαντικά χρέη. Ο ανταγωνισμός στις τιμολογιακές πολιτικές των εταιρειών βρίσκεται σε πλήρη εξέλιξη, πιέζοντας σταθερά προς τα κάτω. Υπάρχουν όμως αρκετές περιπτώσεις που η τιμολογιακή «μάχη» έχει οδηγήσει σε παραχωρήσεις στον τομέα της ποιότητας των προσφερόμενων υπηρεσιών. Παράγοντες της αγοράς εκτιμούν πως όταν κλείσει ο κύκλος των μειώσεων στις χρεώσεις και ο τομέας της σταθερής τηλεφωνίας περάσει στο στάδιο της ωρίμανσης, τότε στην αγορά θα ξεχωρίσουν εκείνες οι εταιρείες οι οποίες θα προσφέρουν ανώτερη, ποιοτικά, επικοινωνία χωρίς τις «παιδικές ασθένειες» που παρατηρούνται σήμερα.

Στον τομέα των υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας τα τιμολόγια των τεσσάρων ελληνικών εταιρειών έχουν πλέον εξισωθεί με τα αντίστοιχα ευρωπαϊκά. Παράγοντες της αγοράς εκτιμούν πάντως ότι υπάρχει περιθώριο για περαιτέρω μείωση στα τιμολόγια σε ποσοστό της τάξης του 10%. Η εξέλιξη αυτή θα οδηγήσει σε αύξηση της χρήσης, η οποία θα ενισχυθεί από τις νέες εφαρμογές και πρόσθετες υπηρεσίες που στηρίζονται στην τεχνολογία των δικτύων 3G. Η πρόκληση που καλούνται να αντιμετωπίσουν οι τέσσερις εταιρείες του κλάδου είναι να προσαρμόσουν τη λειτουργία τους στα μειωμένα περιθώρια κέρδους, που σύντομα θα αντισταθμιστούν από την αύξηση της χρήσης και τα έσοδα από τις προστιθέμενες υπηρεσίες.

3.1 Δομή και Διάρθρωση του Κλάδου

Η αγορά των υπηρεσιών σταθερής και κινητής τηλεφωνίας περιλαμβάνει διαφορετικές κατηγορίες εταιρειών με ξεχωριστή δραστηριότητα. Κατ' αρχήν, στον κλάδο λειτουργούν οι πάροχοι των συγκεκριμένων υπηρεσιών οι οποίοι παρουσιάζονται στην παρούσα μελέτη.

Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία που εμφανίζονται στο δικτυακό τόπο της Ε.Ε.Τ.Τ. («Τιμολόγια σταθερής τηλεφωνίας»), ο τομέας της σταθερής τηλεφωνίας περιλαμβάνει 13 πάροχους (ο ΟΤΕ και 12 «εναλλακτικοί»). Οι περισσότερες από τις συγκεκριμένες εταιρείες παρουσίασαν συνολικό κύκλο

εργασιών άνω των €25 εκ. βάσει δημοσιευμένου ισολογισμού 2004, στην πλειονότητα δε των περιπτώσεων, το μεγαλύτερο ποσοστό των ετήσιων πωλήσεων προέρχεται από υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας.

Θα πρέπει να αναφερθεί ότι, στην Ελλάδα όπως και στις περισσότερες ευρωπαϊκές χώρες, οι εναλλακτικοί πάροχοι χρησιμοποιούν το δίκτυο του κοινοποιημένου φορέα εκμετάλλευσης (ΚΦΕ), του Ο.Τ.Ε. στην προκειμένη περίπτωση, για να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους. Με βάση τη σημερινή πραγματικότητα, η δημιουργία και ανάπτυξη ενός ιδιόκτητου ενσύρματου πανελλαδικού δικτύου από κάποιον εναλλακτικό πάροχο είναι οικονομικά δυσβάστακτη έως αδύνατη.

Όσον αφορά τον τομέα της κινητής τηλεφωνίας, στη χώρα μας δραστηριοποιούνται 4 πάροχοι, ένας εκ των οποίων παρέχει και υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας. Κάθε μια από τις συγκεκριμένες εταιρείες παρουσίασε συνολικό κύκλο εργασιών άνω των €370 εκ. βάσει δημοσιευμένου ισολογισμού χρήσης 2004.

Ορισμένες από τις εταιρείες που ασχολούνται με τους δύο εξεταζόμενους τηλεπικοινωνιακούς τομείς δραστηριοποιούνται και σε αγορές εκτός Ελλάδας, κάποιες δε ελέγχονται από μεγάλες εταιρείες του εξωτερικού.

Πέρα από τους παρόχους των υπηρεσιών σταθερής και κινητής τηλεφωνίας, στο κύκλωμα της διανομής και εμπορίας προϊόντων και υπηρεσιών του εξεταζόμενου κλάδου, εμπλέκεται μεγάλος αριθμός επιχειρήσεων όπως είναι οι εμπορικοί αντιπρόσωποι των παρόχων και τα καταστήματα λιανικής (μεμονωμένα ή αλυσίδες).

3.2 Κανάλια Διάθεσης

Οι εταιρείες παροχής υπηρεσιών σταθερής και κινητής τηλεφωνίας έχουν αναπτύξει πανελλαδικά δίκτυα πωλήσεων με εμπορικούς αντιπροσώπους, οι οποίοι με τη σειρά τους ενδέχεται να συνεργάζονται, όσον αφορά το εξεταζόμενο αντικείμενο, με άλλες επιχειρήσεις διάθεσης. Παράλληλα, ορισμένοι πάροχοι (κυρίως στον τομέα της κινητής τηλεφωνίας) έχουν ιδρύσει και καταστήματα με το εμπορικό σήμα τους, τα οποία διαθέτουν αποκλειστικά τα δικά τους προϊόντα και υπηρεσίες. Τα καταστήματα αυτά λειτουργούν σαν εταιρικά ή/και με τη μορφή συνεργασίας με τρίτους μέσω του θεσμού της δικαιόχρησης (franchise), προσφέροντας τις υπηρεσίες του συγκεκριμένου πάροχου παράλληλα με την πώληση τηλεφωνικών συσκευών και αξεσουάρ, καθώς και την παροχή πελατειακής υποστήριξης.

Όσον αφορά τους εμπορικούς αντιπροσώπους, αυτοί μπορεί να αποτελούν αλυσίδες καταστημάτων ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών ειδών, καταστήματα προϊόντων τεχνολογίας (gadgets) και πολυμέσων, καταστήματα ηλεκτρονικού εμπορίου, αλλά και εμπορικές επιχειρήσεις που προμηθεύουν τρίτους και δεν ασχολούνται άμεσα με τη λιανική διάθεση.

Οι στρατηγικές των εμπορικών αντιπροσώπων όσον αφορά τη διάθεση προϊόντων και υπηρεσιών ποικίλουν. Κάποιοι στηρίζονται σε δικές τους αλυσίδες λιανικής οι οποίες λειτουργούν είτε με εταιρικά καταστήματα είτε μέσω θυγατρικών επιχειρήσεων. Άλλοι συνεργάζονται με ανεξάρτητες αλυσίδες, με μεμονωμένα σημεία πωλήσεων ή με εταιρείες τηλεπωλήσεων.

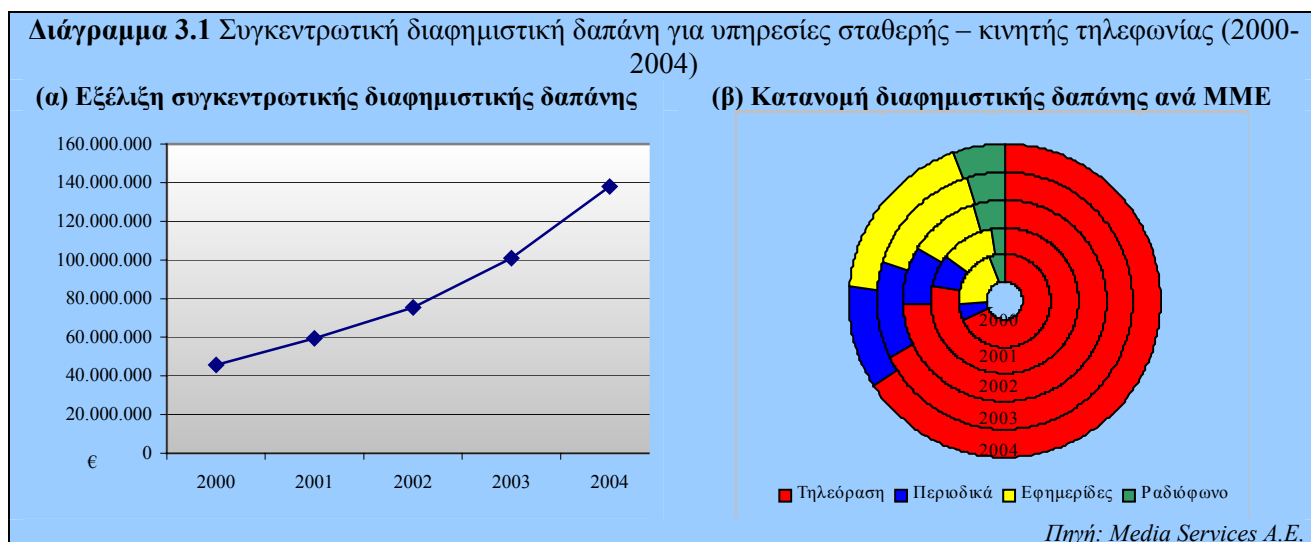
Οι συμφωνίες με ανεξάρτητες αλυσίδες καταστημάτων γίνονται συνήθως μέσω συμβάσεων εμπορικής συνεργασίας. Τα μεμονωμένα σημεία πωλήσεων μπορεί να είναι επιχειρήσεις που εξειδικεύονται σε κάποιο τομέα (π.χ. προϊόντα και υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας) ή ενδέχεται να έχουν μια ευρύτερη εμπορική δραστηριότητα.

Τα κίνητρα που παρέχονται προς τους εμπορικούς συνεργάτες περιλαμβάνουν συνήθως εφάπαξ ποσό για κάθε νέα συνδρομή, εφάπαξ ποσό για την πραγματοποίηση ενός ελαχίστου αριθμού νέων συνδέσεων και προμήθεια σαν ποσοστό επί του μηνιαίου λογαριασμού των συνδρομητών. Για τα προπληρωμένα πακέτα κινητής τηλεφωνίας, οι εμπορικοί συνεργάτες απολαμβάνουν ειδική έκπτωση επί της υποχρεωτικής τιμής λιανικής πώλησης. Τα τηλεπικοινωνιακά προϊόντα και αξεσουάρ διατίθενται βάσει τιμοκαταλόγου από τους συνεργάτες και η πιστωτική πολιτική τους ποικίλει.

Ειδικότερα στον τομέα των υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας, η προώθηση των υπηρεσιών γίνεται και μέσω τηλεπωλήσεων, από το σύνολο δε των παρόχων υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας μόνο ο Ο.Τ.Ε. διαθέτει δικό του δίκτυο καταστημάτων, ενώ οι εναλλακτικοί έχουν συνάψει εμπορικές συνεργασίες κυρίως με καταστήματα ηλεκτρονικών και ηλεκτρικών συσκευών, καθώς και καταστήματα προϊόντων τεχνολογίας και πολυμέσων.

3.3 Διαφημιστική Δαπάνη Εταιρειών του Κλάδου

Η διαχρονική εξέλιξη των συγκεντρωτικών διαφημιστικών δαπανών για υπηρεσίες σταθερής – κινητής τηλεφωνίας (2000-2004), καθώς και η ποσοστιαία κατανομή τους μεταξύ των διαφόρων μέσων (τηλεόραση, περιοδικά, εφημερίδες, ραδιόφωνο) παρουσιάζεται στο διάγραμμα 3.1 που ακολουθεί. Τα απόλυτα ονομαστικά μεγέθη παρατίθενται στους πίνακες Π3.1-Π3.4 του παραρτήματος του κεφαλαίου, σύμφωνα με τα στοιχεία της Media Services A.E.

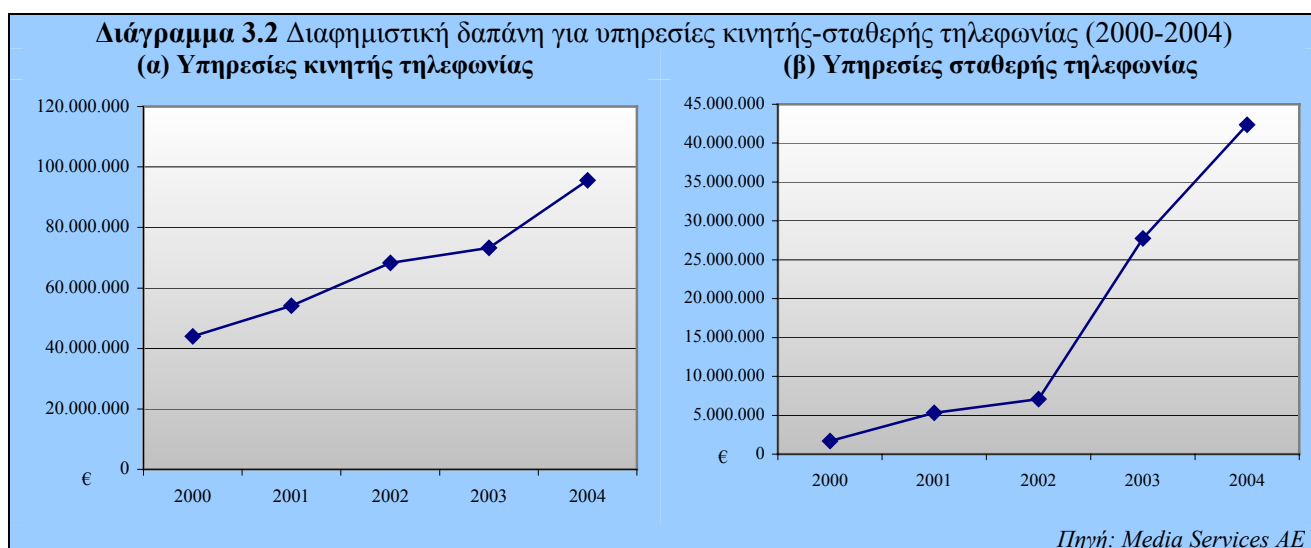


Η συνολική διαφημιστική δαπάνη των εξεταζόμενων υπηρεσιών παρουσίασε διαχρονική αύξηση κατά την περίοδο 2000-2004, όπως προκύπτει από τον πίνακα Π3.1 του παραρτήματος.

Σύμφωνα με τα στοιχεία της Media Services A.E., το συγκεκριμένο μέγεθος ανήλθε σε €137.973.720 το 2004 σημειώνοντας αύξηση 36,6% σε σχέση με το 2003 (€100.999.164). Η συνολική διαφημιστική δαπάνη παρουσίασε σωρευτική αύξηση της τάξης του 200% για την εξεταζόμενη πενταετία, ενώ αντίστοιχα η μέση ετήσια ποσοστιαία μεταβολή ανέρχεται περίπου σε 32%.

Η τηλεόραση απορρόφησε το μεγαλύτερο μέρος των συγκεκριμένων δαπανών σε όλη τη διάρκεια της περιόδου 2000-2004. Το 2004 η τηλεόραση κάλυψε το 65,9% των συνολικών δαπανών και ακολούθησαν οι εφημερίδες με 18,3%, τα περιοδικά με 10,4% και τέλος το ραδιόφωνο με 5,4%.

Στο διάγραμμα 3.2 απεικονίζεται ξεχωριστά η διαφημιστική δαπάνη για υπηρεσίες κινητής – σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004).

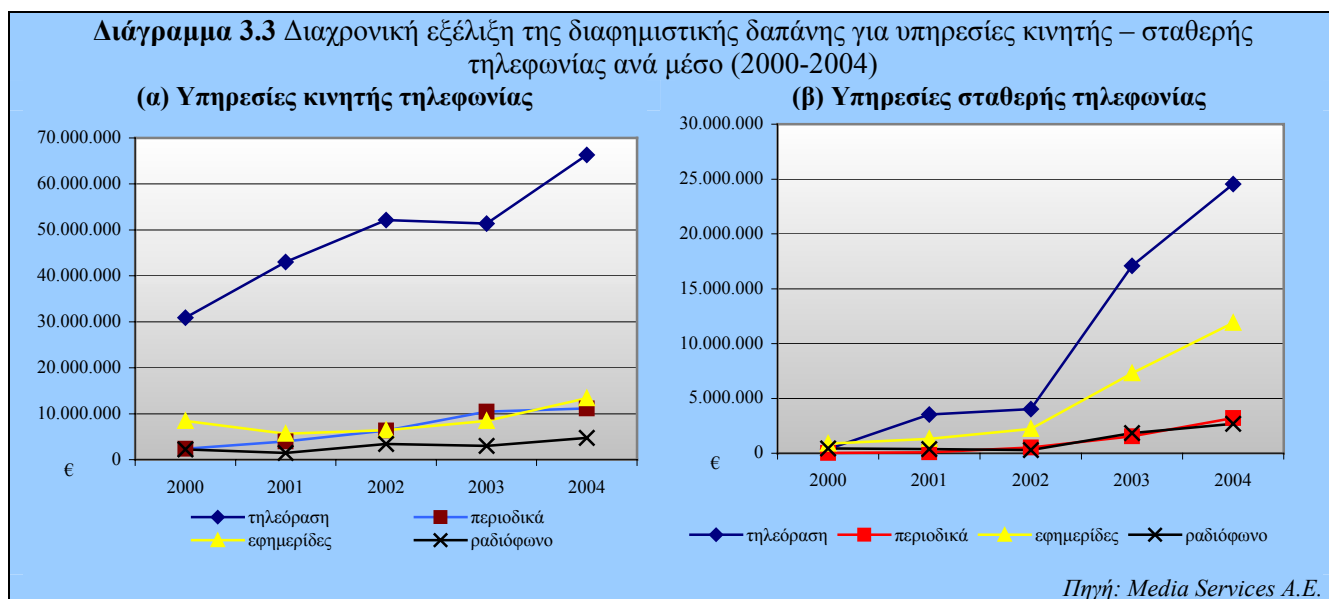


Παρατηρώντας το διάγραμμα 3.2(β) διαπιστώνεται μια έντονη αύξηση της διαφημιστικής δαπάνης σταθερής τηλεφωνίας για τα έτη 2003-2004, σε σύγκριση με την προηγούμενη τριετία. Αυτό αποδίδεται και στην απελευθέρωση της συγκεκριμένης αγοράς το 2001 και στη δραστηριοποίηση των εναλλακτικών παρόχων ουσιαστικά από το 2002. Σε απόλυτα νούμερα η διαφημιστική δαπάνη για υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας διαμορφώθηκε σε €42.350.894 το 2004, παρουσιάζοντας σωρευτική αύξηση της τάξης του 500% για την περίοδο 2002-2004, ενώ αντίστοιχα η μέση ετήσια ποσοστιαία μεταβολή για τη συγκεκριμένη τριετία ανέρχεται σε 144,7%.

Η διαφημιστική δαπάνη για υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας (διάγραμμα 3.2(α)) διαμορφώθηκε σε €95.622.826 το 2004, παρουσιάζοντας σωρευτική αύξηση της τάξης του 118% για την περίοδο 2000-2004, ενώ αντίστοιχα η μέση ετήσια ποσοστιαία μεταβολή ανέρχεται σε 21,5%.

Αξιοσημείωτο είναι το γεγονός ότι οι εταιρείες παροχής υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας, αν και μόνο 4, το 2004 είχαν υπερδιπλάσιες, σε αξία, διαφημιστικές δαπάνες συγκριτικά με τις 12 διαφημιζόμενες εταιρείες παροχής υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας. Παρατηρείται όμως ότι η διαφημιστική δαπάνη της σταθερής τηλεφωνίας αυξάνει το μερίδιό της από 9,4% το 2002 σε 30,7% το 2004, στη συνολική διαφημιστική δαπάνη του εξεταζόμενου κλάδου.

Στο διάγραμμα 3.3 απεικονίζεται η διαχρονική εξέλιξη της διαφημιστικής δαπάνης για υπηρεσίες κινητής και σταθερής τηλεφωνίας ανά μέσο (2000-2004).



Σύμφωνα με το παραπάνω διάγραμμα, τόσο οι εταιρείες σταθερής όσο και κινητής τηλεφωνίας δαπανούν το μεγαλύτερο ποσοστό των διαφημιστικών τους κονδυλίων σε τηλεοπτικές διαφημίσεις, σε ποσοστό που ξεπερνάει το 55% για την περίοδο 2000-2004 (εξαιρέση αποτελεί το 2000 για την σταθερή τηλεφωνία, έτος κατά το οποίο δεν είχαν ακόμα δραστηριοποιηθεί οι εναλλακτικοί πάροχοι) σε ποσοστό που αγγίζει ακόμα και το 80%.

Οι πίνακες Π3.2 και Π3.3 του παραρτήματος παρουσιάζουν διαχρονικά και ανά μέσο τις διαφημιστικές δαπάνες των εταιρειών που παρέχουν υπηρεσίες κινητής και σταθερής τηλεφωνίας αντίστοιχα. Ο πίνακας Π3.4 του παραρτήματος παρουσιάζει τις διαφημιστικές δαπάνες για υπηρεσίες κινητής και σταθερής τηλεφωνίας για την διετία 2003-2004, ανά δραστηριότητα και τομέα της εκάστοτε εταιρείας.

Όσον αφορά την κινητή τηλεφωνία, ο τομέας Cosmote / υπηρεσίες, κάλυψε το μεγαλύτερο μερίδιο των συνολικών δαπανών του 2003 με 16%. Ακολούθησε ο τομέας Vodafone / υπηρεσίες με μερίδιο 13,7%, ο τομέας Telestet / dealers με 12,1% και ο τομέας Cosmote / καρτοκινητή με αντίστοιχο μερίδιο 9,7%. Το 2004 ο τομέας Cosmote / υπηρεσίες κατέλαβε μερίδιο 16,1%, ακολουθούμενος από τους τομείς Vodafone / dealers με 11,5%, Vodafone / υπηρεσίες 11,3% και Telestet / dealers με 9,6%.

Στον πίνακα 3.1 παρουσιάζεται η συνολική διαφημιστική δαπάνη για κάθε μια από τις τέσσερις εταιρείες του κλάδου υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας. Με εξαίρεση το 2000 όταν η τότε Telestet και νυν TIM είχε διαθέσει τα υψηλότερα κονδύλια για διαφημίσεις, την πρώτη θέση καταλαμβάνει η Cosmote. Το μερίδιο της Cosmote στο σύνολο των διαφημιστικών δαπανών για υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας ανήλθε το 2004 σε 37,2%, ενώ τα μερίδια των άλλων εταιρειών διαμορφώθηκαν αντίστοιχα σε 34,7% (Vodafone), 24,8% (TIM) και 3,3% (Q-Telecom).

Πίνακας 3.1 Διαχρονική εξέλιξη διαφημιστικής δαπάνης ανά εταιρεία κινητής τηλεφωνίας (2000-2004)					
	2004	2003	2002	2001	2000
VODAFON	33.131.865	20.776.781	21.939.744	15.761.474	13.798.885
TIM	23.755.052	17.456.691	18.879.031	17.079.575	15.590.482
COSMOTE	35.546.578	31.385.090	25.873.454	21.240.089	14.551.508
Q-TELECOM*	3.189.330	3.622.270	1.637.737	-	-
ΣΥΝΟΛΟ	95.622.825	73.240.831	68.329.966	54.081.138	43.940.875
*Η Q-Telecom ξεκίνησε δραστηριότητα το 2002 Η αξία δίνεται σε €					
Πηγή: Media Services A.E.					

Η διαχρονική εξέλιξη της διαφημιστικής δαπάνης ανά εταιρεία σταθερής τηλεφωνίας για την πενταετία 2000-2004 παρουσιάζεται στον πίνακα 3.2 που ακολουθεί. Ο Ο.Τ.Ε. παραμένει σταθερά πρώτος και με σημαντική διαφορά από τους εναλλακτικούς παρόχους, δαπανώντας €26.061.860 το 2004, ποσό που αντιστοιχεί στο 61,5% των συνολικών διαφημιστικών δαπανών. Ακολουθούν οι εταιρείες Lannet με 12,7%, Tellas με 7,1%, Forthnet με 6,4% και Q-Telecom με 5,9%.

Πίνακας 3.2 Διαχρονική εξέλιξη διαφημιστικής δαπάνης ανά εταιρεία σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004)					
	2004	2003	2002	2001	2000
OTE	26.061.860	14.063.046	3.439.550	5.299.763	1.695.618
LANNET	5.355.861	1.962.724	682.638	-	-
TELLAS	3.019.152	7.272.323	-	-	-
FORTHNET	2.720.790	2.370.889	1.727.574	-	-
VIVODI	2.479.261	105.251	601.445	-	-
Q-TELECOM	1.350.818	117.899	383.940	-	-
TELEPASSPORT	562.037	881.135	3.270	-	-
TELEDOME	491.442	214.897	237.387	-	-
COSMOLINE	211.584	23.088	-	-	-
ALGONET	58.628	12.488	-	-	-
NET ONE	30.957	-	-	-	-
ACN	7.503	734.591	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ	42.350.893	27.758.332	7.075.804	5.299.763	1.695.618
Η αξία δίνεται σε €					
Πηγή: Media Services A.E.					

3.4 Επιχειρήσεις του Κλάδου Σταθερής Τηλεφωνίας

Οι ενότητες που ακολουθούν εστιάζονται σε επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον τομέα υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας και οι οποίες περιλαμβάνονται στην τελευταία ετήσια έκθεση πεπραγμένων της ΕΕΤΤ. Συγκεκριμένα, παρουσιάζονται γενικά πληροφοριακά στοιχεία εταιρειών που παρέχουν υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας, ακολουθεί δε ανάλυση βασικών χρηματοοικονομικών μεγεθών των εξεταζόμενων εταιρειών.

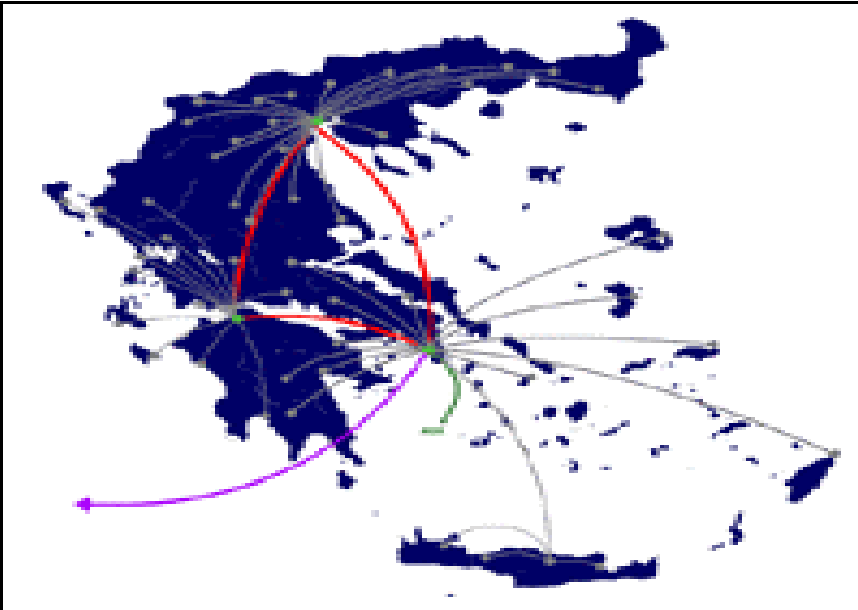
Σημειώνεται ότι οι αναφερόμενες εταιρείες δεν αποτελούν το σύνολο των αδειοδοτημένων εταιρειών του κλάδου σταθερής τηλεφωνίας.

3.4.1 Στοιχεία Επιχειρήσεων Υπηρεσιών Σταθερής Τηλεφωνίας

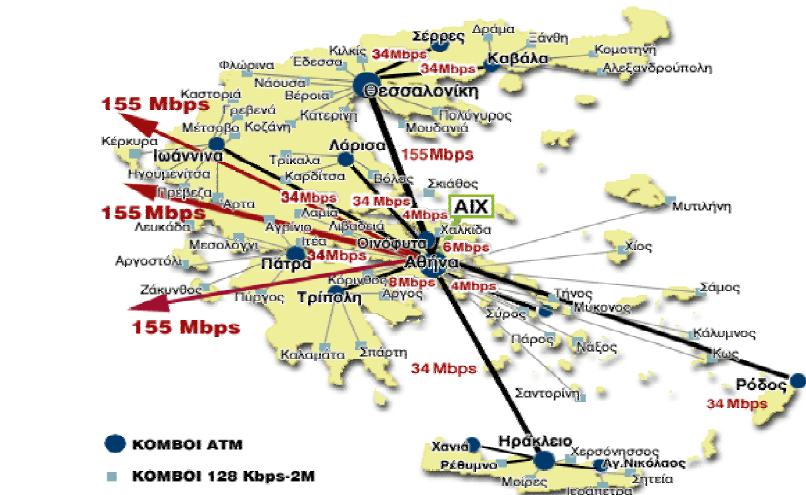
Στο παρόν κεφάλαιο (πίνακας 3.3) παρουσιάζονται επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στην παροχή υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας. Συγκεκριμένα, παρατίθενται τα στοιχεία των 13 εταιρειών που αναφέρονται στον πίνακα με τα τιμολόγια σταθερής τηλεφωνίας, ο οποίος περιλαμβάνεται στο διαδικτυακό τόπο της Εθνικής Επιτροπής Τηλεπικοινωνιών και Ταχυδρομείων (ΕΕΤΤ).

Για κάθε μια επιχείρηση, αναφέρεται η επωνυμία της, η διεύθυνση της έδρας, η δραστηριότητά της, το μόνιμο προσωπικό που απασχολεί, ο τελευταίος διαθέσιμος δημοσιευμένος κύκλος εργασιών, ειδικές και γενικές άδειες, είδη υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας, περιληπτική περιγραφή τηλεπικοινωνιακού δικτύου και τεχνολογιών δικτύου (όπου αυτά είναι διαθέσιμα) καθώς και άλλα στοιχεία σχετικά με το ιστορικό και τη δραστηριότητά της. Σημειώνεται ότι οι επεξηγήσεις των κωδικών αδειοδότησης προέρχονται από την ΕΕΤΤ.

Πίνακας 3.3 Παρουσίαση εταιρειών παροχής υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας	
ALTEC TELECOMS A.E.	
Διεύθυνση	Πάτμου 14, 151 23 Μαρούσι Τηλ: 210-6872.900, Fax: 210-6872.901 www.altectelecoms.gr
Δραστηριότητα	Υπηρεσίες Internet και σταθερής τηλεφωνίας.
Προσωπικό	140
Κύκλος Εργασιών 2004 (€)	17.335.400
Αδειοδότηση	Ειδική Άδεια Παροχή υπηρεσιών φωνητικής τηλεφωνίας Γενικές Άδειες (επιλεγμένες) A1002 - Υπηρεσίες φωνής που παρέχονται μέσω διαδικτύου A0101 - Παροχή γραμμών μετάδοσης σταθερού δικτύου (μισθωμένων γραμμών) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση A0201 - Εκμίσθωση χωρητικότητας στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση A0302 - Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή κυκλώματος A0202 - Παροχή ιδεατού ιδιωτικού δικτύου (VPN) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση. A0301 - Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή πακέτου A0601 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της μεταγωγής φωνής A0701 - Παροχή υπηρεσιών διαδικτύου A1001 - Υπηρεσίες Φωνητικής Τηλεφωνίας για το κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση χωρίς εκχώρηση αριθμών από το ΕΣΑ.
Υπηρεσίες Σταθερής Τηλεφωνίας	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες φωνητικής σταθερής τηλεφωνίας. Εμπόριο Προπληρωμένων Καρτών Τηλεφωνίας (Talk Talk). Παροχή Υπηρεσιών x-DSL. Υπηρεσίες Ιδεατού Δικτύου (VPN, VPDN) – ATM, Frame Relay, IP-MPLS.
Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο/ Τεχνολογίες Δικτύου	Η εταιρεία διαθέτει δίκτυο ATM με τέσσερα κομβικά σημεία διανομής (Αθήνα, Θεσσαλονίκη, Πάτρα και Ηράκλειο), το οποίο υποστηρίζει παροχή υπηρεσιών με διασφαλισμένες παραμέτρους ποιότητας (Quality of Service) και πολλαπλά πρωτόκολλα επικοινωνίας. Πέραν της τεχνολογίας ATM, το δίκτυο της εταιρείας ενσωματώνει/υποστηρίζει τις ακόλουθες τεχνολογίες: Frame Relay, IP, IP-MPLS, x-DSL και Dial up. Το δίκτυο της Altec Telecoms A.E. έχει Πανελλαδική κάλυψη με τουλάχιστον ένα σημείο παρουσίας σε κάθε Νομό της χώρας.

Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο/ Τεχνολογίες Δικτύου	διαθέτοντας συνολικά 57 ιδιόκτητα σημεία παρουσίας. Παράλληλα διαθέτει 11 λειτουργικά σημεία διασύνδεσης με το Εθνικό Δίκτυο Τηλεφωνίας, καθώς και διασυνδέσεις με όλα τα μεγάλα δίκτυα σταθερής και κινητής τηλεφωνίας. Σήμερα οι κόμβοι της εταιρείας χωρίζονται σε τρεις βασικές κατηγορίες: Backbone POPs: • Αθήνα Μαρούσι, Θεσσαλονίκη, Πάτρα, Ηράκλειο. Super POPs: • Τρίπολη, Ρόδος, Λάρισα, Καβάλα, Κέρκυρα, Χαλκίδα, Σέρρες. Node POPs: • Αττική: Ιππόδρομος, Περιστερί, Ευελπίδων. • Θράκη: Αλεξανδρούπολη, Κομοτηνή, Ξάνθη. • Μακεδονία: Δράμα, Κιλκίς, Πολύγυρος, Γιαννιτσά, Έδεσσα, Βέροια, Κατερίνη, Φλώρινα, Καστοριά, Κοζάνη, Γρεβενά. • Ήπειρος: Ιωάννινα, Πρέβεζα, Ηγουμενίτσα, Άρτα. • Αιγαίο: Μυτιλήνη, Σάμος, Σύρος, Χίος. • Κρήτη: Ρέθυμνο, Άγιος Νικόλαος, Χανιά. • Θεσσαλία: Καρδίτσα, Τρίκαλα, Καλαμπάκα, Βόλος. • Ιόνιο: Αργοστόλι, Ζάκυνθος, Λευκάδα. • Πελοπόννησος: Ναύπλιο, Άργος, Κόρινθος, Καλαμάτα, Πύργος, Σπάρτη. • Στερεά Ελλάδα: Μεσολόγγι, Αγρίνιο, Λαμία, Λιβαδειά. 
Άλλα Στοιχεία	Η εταιρεία ιδρύθηκε το 1995 με την επωνυμία Αίας Δίκτυο Επικοινωνιών ΑΕ και αρχικά δραστηριοποιήθηκε στην περιοχή της Αττικής. Το 1999 εξαγοράστηκε από τον Όμιλο Altec και απέκτησε πανελλαδικό δίκτυο. Το Μάρτιο του 2000 αλλάζει η επωνυμία της εταιρείας σε Α.Σ.Ν. Δίκτυο Επικοινωνιών Altec Α.Ε. Από τα μέσα του 2000, η εταιρεία ξεκίνησε να παρέχει ολοκληρωμένες πανελλαδικές τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες. Το 2002, έλαβε τη στρατηγική απόφαση να δραστηριοποιηθεί στην αγορά της σταθερής τηλεφωνίας. Τον Ιούλιο του 2002 η Α.Σ.Ν. απέκτησε τις σχετικές άδειες από την ΕΕΤΤ (Εθνική Επιτροπή Τηλεπικοινωνιών και Ταχυδρομείων). Το 2002 η εταιρεία λάνσαρε στην αγορά την προπληρωμένη κάρτα πρόσβαση στο Internet, τη Netcarta. Από τις αρχές του 2003 η Α.Σ.Ν. διαθέτει υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας σε επιχειρήσεις και ιδιώτες μέσω του Κωδικού Επιλογής Φορέα 1733. Το Μάιο του 2004 η επωνυμία της εταιρείας άλλαξε στην σημερινή. Σύμφωνα με τα στοιχεία της Icap Databank, η εταιρεία κατατάχθηκε (βάσει ισολογισμού 2003) στην 18^η θέση μεταξύ των 20 μεγαλύτερων τηλεπικοινωνιακών εταιρειών βάσει συνόλου ενεργητικού.

COSMOTELCO ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.	
Διεύθυνση	Αττική Οδός (40 ^ο χλμ.), 190 02, Παιανία Τηλ.: 212-2122.000, Fax: 212-2129.100 www.cosmoline.gr
Δραστηριότητα	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες φωνητικής σταθερής τηλεφωνίας, διασύνδεσης και διαδικτύου.
Προσωπικό	107
Κύκλος Εργασιών 2004 (€)	27.870.115
Αδειοδότηση	Ειδική Άδεια Παροχή υπηρεσιών φωνητικής τηλεφωνίας Α.Μ. 97-013 Γενικές Άδειες (επιλεγμένες) Α0301 - Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή πακέτου Α0601 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της μεταγωγής φωνής. Α1001 - Υπηρεσίες Φωνητικής Τηλεφωνίας για το κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση χωρίς εκχώρηση αριθμών από το ΕΣΑ Α1002 - Υπηρεσίες φωνής που παρέχονται μέσω διαδικτύου.
Υπηρεσίες Σταθερής Τηλεφωνίας	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες φωνητικής σταθερής τηλεφωνίας. Υπηρεσίες Ιδεατού Δικτύου (VPN, VPDN) – Frame Relay.
Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο / Τεχνολογίες Δικτύου	Το τηλεπικοινωνιακό της δίκτυο αποτελείται από 17 κόμβους με διασύνδεση στις 11 τηλεπικοινωνιακές περιφέρειες του ΟΤΕ και καλύπτει γεωγραφικά και πληθυσμιακά όλη τη χώρα. Το δίκτυο της εταιρείας είναι βασισμένο σε πλατφόρμες τεχνολογίας TDM, Frame Relay, IP, SS7 κλπ., υποστηρίζοντας όλα τα υπάρχοντα πρωτόκολλα επικοινωνίας. Η εταιρεία είναι σε θέση να εξυπηρετήσει τις ανάγκες των πελατών της (point-to-point, point-to-multipoint, multipoint-to-multipoint, virtual private/switched network, LAN internetworking, κλπ.) και εφαρμογές (δεδομένα, φωνή, εικόνα), τόσο σε τοπικό (αστικές και υπεραστικές συνδέσεις εντός Ελλάδας) όσο και σε διεθνές επίπεδο, μέσω στρατηγικών διεθνών συνεργασιών. Όλοι οι κεντρικοί τηλεπικοινωνιακοί κόμβοι της εταιρείας, οι οποίοι είναι διασυνδεδεμένοι σε τοπολογία αστέρα, υποστηρίζουν ταχύτητες πολλαπλασιαστές των 2Mbps (Nx2Mbps). 
Άλλα στοιχεία	Η Cosmotelco Τηλεπικοινωνιακές Υπηρεσίες Α.Ε. ιδρύθηκε το 1995 με την επωνυμία Autocontrol Hellas Α.Ε. Το Νοέμβριο του 1996 άλλαξε την επωνυμία της σε Cosmotelco Υπηρεσίες Προστιθέμενης Αξίας Α.Ε. Τον Απρίλιο του 2003 η τιτλούχος απορρόφησε την εταιρεία Cosmoline Α.Ε., η οποία ιδρύθηκε το 1995 και ασχολείτο με την παροχή υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας (δίκτυο Cosmoline). Μετά την απορρόφηση, η Cosmotelco άλλαξε το διακριτικό τίτλο της σε Cosmoline. Σύμφωνα με τα στοιχεία της Icap Databank, η εταιρεία κατατάχθηκε (βάσει ισολογισμού 2003) στην 13 ^η θέση μεταξύ των 20 μεγαλύτερων τηλεπικοινωνιακών εταιρειών βάσει συνόλου ενεργητικού και στην 8 ^η θέση μεταξύ των 20 τηλεπικοινωνιακών εταιρειών με τα μεγαλύτερα καθαρά

	κέρδη. Οι επενδύσεις της εταιρείας για το 2004 ανήλθαν στο ποσό των €4,2 εκ., εκ των οποίων €1,9 εκ. αφορούσε υποδομές δικτύων και εξοπλισμό τηλεπικοινωνιών και €2,3 εκ. σε νέες κτιριακές εγκαταστάσεις. Το 72% του συνολικού κύκλου εργασιών της εταιρείας προέρχεται από υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας. Οι κατά δήλωση συνδρομητές για το 2004 ήταν 23.437.
FORTHNET A.E.	
Διεύθυνση	Ατθίδων 4, 176 71 Καλλιθέα Τηλ.: 210-9559.000, Fax: 210-9559.444 www.forthnet.gr
Δραστηριότητα	Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών, internet και σταθερής τηλεφωνίας, ανάπτυξη λογισμικού για τηλεματικές εφαρμογές.
Προσωπικό	557
Κύκλος Εργασιών 2004 (€)	76.068.116
Αδειοδότηση	Ειδικές Άδειες - Εγκατάσταση ενσύρματου δημόσιου τηλεπικοινωνιακού δικτύου - Εγκατάσταση και λειτουργία επίγειου σταθμού υποδομής και παροχής υπηρεσιών δορυφορικού δικτύου - Παροχή υπηρεσιών φωνητικής τηλεφωνίας - Εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση δημόσιου τηλεπικοινωνιακού ασύρματου μικροκυματικού δικτύου κορμού και παροχή υπηρεσιών - Α.Μ. 97-004 - Παροχή δημόσιων κινητών τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών ασύρματων τοπικών δικτύων (WLAN) Γενικές Άδειες (επιλεγμένες) A0605 - Υπηρεσίες υποστήριξης δικτύου A1002 - Υπηρεσίες φωνής που παρέχονται μέσω διαδικτύου A0201 - Εκμίσθωση χωρητικότητας στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση A1001 - Υπηρεσίες Φωνητικής Τηλεφωνίας για το κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση χωρίς εκχώρηση αριθμών από το ΕΣΑ A0101 - Παροχή γραμμών μετάδοσης σταθερού δικτύου (μισθωμένων γραμμών) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση.
Υπηρεσίες Σταθερής Τηλεφωνίας	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες φωνητικής σταθερής τηλεφωνίας. Εμπόριο προπληρωμένων καρτών τηλεφωνίας. Παροχή Υπηρεσιών x-DSL. Υπηρεσίες ιδεατού δικτύου (VPN, VPDN) – ATM, Frame Relay, Cell Relay, Circuit Emulation, IP-MPLS. Υπηρεσίες μισθωμένων γραμμών.
Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο / Τεχνολογίες Δικτύου	Το τηλεπικοινωνιακό δίκτυο της εταιρείας αναπτύσσει την τεχνολογία ATM σε επίπεδο κυρίως κορμού και υποστηρίζει υπηρεσίες τύπου Frame Relay, Cell Relay, Circuit Emulation, IP-MPLS. 

Άλλα στοιχεία	Η τιτλούχος ιδρύθηκε το 1995. Τον Ιούνιο του 2004 απορρόφησε τις εταιρείες Ελλάς Νet Α.Ε. και Internet Hellas Α.Ε.Ε. Στη Forthnet Α.Ε συμμετέχει η ιταλική εταιρεία σταθερής τηλεφωνίας, Telcom Italia, μέσω της θυγατρικής της, Telecom Italia International N.V., η οποία αποτελούσε το κρατικό μονοπώλιο προ της απελευθέρωσης των αγορών σταθερής τηλεφωνίας. Στη συνέχεια αναφέρονται ορισμένοι «σταθμοί» στην πορεία της εταιρείας: 1995: Το ITE και οι Μινωικές Γραμμές συνυπογράφουν το καταστατικό της εταιρείας "Ελληνική Εταιρία Τηλεπικοινωνιών και Τηλεματικών Εφαρμογών" με διακριτικό τίτλο Forthnet Α.Ε. 2000: Από τον Οκτώβριο του 2000 ξεκινά η διαπραγμάτευση όλων των μετοχών (14.805.000 μετοχές) της Forthnet Α.Ε. στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών 2000: Από το Δεκέμβριο το Mediterranean Nautilus, το πρώτο datacom project της Telecom Italia στη Μεσόγειο, επεκτείνεται στην Ελλάδα μέσω στρατηγικής συμμετοχής στην Forthnet. 2000: Η "Μεσογειακές Ευρυζωνικές Υπηρεσίες - Ανώνυμη Τηλεπικοινωνιακή Εταιρία" η οποία συστάθηκε από τον Όμιλο Telecom Italia και τη Forthnet Α.Ε., απέσπασε την άδεια για τη χρήση μέρους συχνοτήτων Ασύρματης Σταθερής Πρόσβασης (WLL) στα 26 band Ghz, σε όλη την επικράτεια. 2000: Η EETT στις 11/12/2000 ενέκρινε το επενδυτικό πλάνο της Forthnet και χορήγησε Ειδική Άδεια Τηλεπικοινωνιακής Υποδομής για δημιουργία δικτύου οπτικών ινών που θα υλοποιηθεί σταδιακά την επόμενη 3ετία, συνολικού προϋπολογισμού 50 εκ. δολαρίων. 2001: Η Forthnet, εξασφαλίζει από την Εθνική Επιτροπή Τηλεπικοινωνιών και Ταχυδρομείων (EETT) πλήρη άδεια σταθερής τηλεφωνίας. 2001: Η "Μεσογειακές Ευρυζωνικές Υπηρεσίες - Ανώνυμη Τηλεπικοινωνιακή Εταιρεία" υπέγραψε συμφωνία προμήθειας τεχνολογικού εξοπλισμού για την παροχή υπηρεσιών LMDS, με την "Αλκατέλ Τηλεπικοινωνίες Ελλάς Α.Ε." 2001: Συμφωνία διασύνδεσης δικτύων υπέγραψε την Παρασκευή 3 Αυγούστου ο Όμιλος εταιρειών Forthnet με τον Οργανισμό Τηλεπικοινωνιών Ελλάδος, για την παροχή υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας τόσο σε επιχειρήσεις όσο και σε απλούς οικιακούς χρήστες. 2001: Η Forthnet μέλος του Ομίλου εταιρειών Forthnet, συνάπτει στρατηγική συμφωνία με τους Ομίλους ANEK Lines και Μινωικές Γραμμές. Η συμφωνία προβλέπει την ισότιμη συμμετοχή των δύο Ομίλων στο μετοχικό κεφάλαιο των εταιρειών Forthnet Α.Ε. και TERRATEC Α.Ε. Επίσης, συνεργάζεται εμπορικά με τη Sabre Hellas, θυγατρική εταιρεία της Sabre INC. Το αντικείμενο της συνεργασίας αυτής, αφορά τη δημιουργία των προϋποθέσεων για τη διαμόρφωση ολοκληρωμένων λύσεων που να περιλαμβάνουν ηλεκτρονική κράτηση και έκδοση εισιτηρίων σε αεροπορικές, ναυτιλιακές και άλλες μεταφορικές ή τουριστικές επιχειρήσεις. 2001: Η Forthnet, προχωράει στην αύξηση του ποσοστού συμμετοχής της στην εταιρεία "Μεσογειακές Ευρυζωνικές Υπηρεσίες", από 40% σε 60%, υλοποιώντας τη στρατηγική της για πλήρη λειτουργική ενοποίηση της συνδεδεμένης εταιρείας 2002: Σε σημαντική αναβάθμιση της χωρητικότητάς της με το διεθνές Internet, προχώρησε η Forthnet από τις 14 Ιανουαρίου θέτοντας σε λειτουργία το ιδιόκτητο κύκλωμα που απέκτησε, ταχύτητας 155 Mbps, αυξάνοντας τη συνολική ταχύτητα διασύνδεσής της με το εξωτερικό στα 189Mbps. 2002: Η Forthnet ανακοινώνει επίσημα την εμπορική διάθεση των υπηρεσιών αστικής τηλεφωνίας σε όλους τους καταναλωτές - επιχειρήσεις και οικιακούς πελάτες. 2002: Η Forthnet ΑΕ και η εταιρεία SAG-Abel Kommunikationstechnik GmbH & Co. KG, θυγατρική της γερμανικής εταιρείας ενέργειας RWE, υπέβαλαν κοινή πρόταση στο πλαίσιο του 2ου σταδίου του διαγωνισμού που προκήρυξε η «Εναλλακτικά Τηλεπικοινωνιακά Δίκτυα Α.Ε.» (Ε.ΤΗ.ΔΙ. ΑΕ), για την αναζήτηση στρατηγικού επενδυτή. Στην πρόταση που υπέβαλε η κοινοπραξία Forthnet SAG-Abel, παρουσιάζεται σχέδιο για την κατασκευή και λειτουργία τηλεπικοινωνιακού δικτύου με την χρήση και αξιοποίηση των δικαιωμάτων διέλευσης που θα παραχωρηθούν από την Ε.ΤΗ.ΔΙ. και τους μετόχους της. 2002: Πέντε μήνες από την προηγούμενη αναβάθμιση της χωρητικότητάς της με
----------------------	--

	το διεθνές Internet, η Forthnet προχωρεί σε νέα αναβάθμιση, αποκτώντας και 2ο ιδιόκτητο κύκλωμα STM1-155 Mbps, που αυξάνει τη συνολική ταχύτητα διασύνδεσής της με το εξωτερικό, στα 310 Mbps. 2003: Το Δεκέμβριο, η Forthnet προχώρησε στην εξαγορά του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Internet Hellas, ενός ISP με κυρίως εταιρικό πελατολόγιο που εξειδικεύεται στην προσφορά Υπηρεσιών Data Center. 2004: Το Σεπτέμβριο, η Forthnet μετά από δύο αλληπάλληλες αναβαθμίσεις της χωρητικότητάς της με το διεθνές Internet, αύξησε τη συνολική ταχύτητα διασύνδεσής της με το εξωτερικό στα 620 Mbps. Σύμφωνα με τα στοιχεία της Icap Databank, η εταιρεία κατατάχθηκε (βάσει ισολογισμού 2003) στην 6^η θέση μεταξύ των 20 μεγαλύτερων τηλεπικοινωνιακών εταιρειών βάσει συνόλου ενεργητικού και στην 16^η θέση μεταξύ των 20 τηλεπικοινωνιακών εταιρειών με τα μεγαλύτερα καθαρά κέρδη. Οι επενδύσεις της εταιρείας για το 2004 ανήλθαν στο ποσό των €2,8 εκ., ενώ για το 2005 έχουν προγραμματιστεί επενδύσεις ύψους €1,8 εκ. Το 65% του συνολικού κύκλου εργασιών της εταιρείας προέρχεται από υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας. Οι κατά δήλωση συνδρομητές για το 2004 ήταν 182.000.
INFO QUEST A.E.B.E.	
Διεύθυνση	Αλ. Πάντου 25-27, 176 71 Καλλιθέα Τηλ.: 210-9299.400, Fax: 210-9299.499 www.quest.gr / www.myq.gr
Δραστηριότητα	Εμπόριο ηλεκτρονικών υπολογιστών. Λύσεις πληροφορικής. Τηλεπικοινωνίες
Προσωπικό	723 (Q-Telecom: 250)
Κύκλος Εργασιών 2004 (€)	379.084.179
Αδειοδότηση	Ειδικές Άδειες - Εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση δημόσιου τηλεπικοινωνιακού δικτύου κινητών επικοινωνιών 2ης γενιάς και παροχή δημόσιων κινητών τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών 2ης γενιάς. - Εγκατάσταση, λειτουργία & εκμετάλλευση δημόσιου τηλεπικοινωνιακού δικτύου σταθερής ασύρματης πρόσβασης και παροχή σταθερής δημόσιας τηλεφωνικής υπηρεσίας. Γενικές άδειες (επιλεγμένες) A0601 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της μεταγωγής φωνής. A0604 - Υπηρεσίες πρόσβασης δικτύου, π.χ. σε δίκτυα Φορέων ταχυδρομικών θυρίδων, παρόχων Online υπηρεσιών πληροφόρησης ή/και παρόχων υπηρεσιών διαδικτύου A1001 - Υπηρεσίες Φωνητικής Τηλεφωνίας για το κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση χωρίς εκχώρηση αριθμών από το ΕΣΑ A1201 - Παροχή δημόσιων τηλεφώνων για το κοινό
Υπηρεσίες Σταθερής Τηλεφωνίας	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες φωνητικής σταθερής τηλεφωνίας, υπηρεσίες προπληρωμένης σταθερής τηλεφωνίας.
Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο / Τεχνολογίες Δικτύου	Η Q-Telecom παρέχει σταθερή τηλεφωνία με χρήση του κωδικού επιλογής φορέα 1765 καθώς και μέσω προεπιλογής φορέα. Προσφέρει αστικές, υπεραστικές και διεθνείς κλήσεις, καθώς και κλήσεις προς κινητά, με πανελλαδική κάλυψη. Επίσης, παρέχει υπηρεσίες φωνητικού περιεχομένου, υπηρεσίες καταλόγου και υπηρεσίες προπληρωμένης σταθερής τηλεφωνίας. Αρχιτεκτονική Δικτύου: Το δίκτυο σταθερής τηλεφωνίας έχει υλοποιηθεί με κόμβους σταθερής τηλεφωνίας (Public Switch Telephony Network – PSTN) που εξασφαλίζουν ρυθμούς μετάδοσης 64 Kbps, δηλαδή πραγματική μετάδοση φωτός. Υπάρχουν εγκατεστημένοι 2 κεντρικοί κόμβοι σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη και έτσι παρέχεται πλήρης κάλυψη των μεγάλων σημείων κίνησης. Τα κέντρα μεταγωγής είναι class 5 ώστε να υπάρχει ταχύτερη μεταγωγή κλήσεων και άμεση αποκατάσταση κλήσης. Οι τυπικές τιμές (Mean Time Between Failure) MTBF για τον εξοπλισμό που χρησιμοποιείται είναι πάνω από 150.000 ώρες. Η σηματοδότηση μεταξύ των κόμβων των δικτύων OTE και Q-Telecom είναι CCS7 και συμφωνεί με τις σχετικές προδιαγραφές του OTE που βασίζονται στις

Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο / Τεχνολογίες Δικτύου	αντίστοιχες διεθνείς συστάσεις της ITU-T. Η λειτουργία είναι συνεχής και δεν υπάρχει διακοπή της υπηρεσίας. Ο τηλεπικοινωνιακός εξοπλισμός είναι Ericsson, με κόμβους και σημεία διασύνδεσης με τα άλλα δίκτυα εντός Ελλάδος και στο εξωτερικό duplicate / redundant. Η Q-Telecom έχει διασύνδεση με τα υπάρχοντα δίκτυα (εντός και εκτός Ελλάδος) σταθερής και κινητής τηλεφωνίας μέσω μισθωμένων κυκλωμάτων (E1). Για τη διασύνδεση του δικτύου της με τα άλλα εθνικά σταθερά και κινητά δίκτυα, η Q-Telecom έχει ήδη συνάψει συμφωνίες διασύνδεσης με τον ΟΤΕ, τη Vodafone, την Cosmote, την Telestet και την Forthnet. Επιπλέον, η Q-Telecom έχει συνάψει συμφωνία με διεθνείς τηλεπικοινωνιακούς φορείς για τον τερματισμό τηλεπικοινωνιακής κίνησης. Δίκτυο ασύρματης σταθερής τηλεφωνίας. Η χρήση τεχνολογιών ασύρματης σταθερής πρόσβασης στη ζώνη συχνοτήτων των 3.5 GHz σε συνδυασμό με τη χρήση της τεχνολογίας ATM για τη μετάδοση δεδομένων, επιτρέπουν στην εταιρεία να προσφέρει υπηρεσίες ανταγωνιστικές ως προς την ποιότητα και ως προς την τιμολόγηση. Το δίκτυο της εταιρείας κάνει χρήση της τεχνολογίας ATM ώστε να μπορέσει να υποστηρίξει πολλαπλές υπηρεσίες ως προς τα χαρακτηριστικά και ως προς το επίπεδο ποιότητας (QoS). Το δίκτυο είναι ευκόλως επεκτάσιμο στις διάφορες περιοχές κάλυψης μια και στηρίζεται σε δομικά κλιμακωτά στοιχεία (modular & scalable). Η τελική πρόσβαση στους συνδρομητές βασίζεται στις τεχνολογίες εκπομπής από ένα σημείο προς πολλά (point-to-multipoint) χρησιμοποιώντας συχνότητες στη φασματική περιοχή 3.5 GHz. Ο πυρήνας του δικτυακού συστήματος είναι ένα αυτοδύναμο δίκτυο κορμού ATM με διασυνδέσεις ανάμεσα στα διάφορα κομβικά σημεία που μπορούν να φτάσουν ταχύτητες μέχρι 155 Mbps. Αρχιτεκτονική Δικτύου: Η αρχιτεκτονική του δικτύου της Q-Telecom ακολουθεί τις υπάρχουσες υλοποιήσεις παρόμοιων δικτύων διεθνώς, όπου χρησιμοποιούνται κυψελοειδείς κόμβοι τοποθετημένοι κατά τέτοιο τρόπο ώστε να παρέχουν μια συγκεκριμένη γεωγραφική κάλυψη. • Κάθε κόμβος περιέχει ένα σταθμό βάσεως με πολλαπλά ενεργά ασύρματα στοιχεία με κατευθυντήριες συστοιχίες κεραιών που υποστηρίζουν την ασύρματη μετάδοση. • Η Q-Telecom έχει υλοποιήσει δίκτυο πόλεως που συνδέει μια σειρά από δομικά στοιχεία ATM (Concentrators, switches, IP routers). Τα δομικά αυτά στοιχεία υποστηρίζουν τις διασυνδέσεις με τις μονάδες των τελικών συνδρομητών και διακινούν τις πληροφορίες και τα δεδομένα από και προς τις μονάδες αυτές. • Τα επιμέρους δίκτυα πόλεων διασυνδέονται με το εθνικό δίκτυο κορμού ώστε να σχηματίζουν ένα δίκτυο «πλέγμα» με προεκτάσεις «αστέρος» (mesh & spur). Όπου είναι δυνατόν ο εξοπλισμός ATM συστεγάζεται με σταθμούς βάσεων. • Αυτόνομο Δίκτυο Ανοικτών Προδιαγραφών – Η ανάπτυξη του δικτύου γίνεται έτσι ώστε να υποστηρίξει μόνο διεθνώς αναγνωρισμένα πρότυπα εξασφαλίζοντας τη διασύνδεση με άλλα δημόσια δίκτυα (PSTN, PLMN κλπ.). Η ανάπτυξη του δικτύου συμπεριλαμβάνει όλα τα απαραίτητα εφεδρικά συστήματα διασφαλίζοντας υψηλή διαθεσιμότητα. Εθνικό Δίκτυο Κορμού • Η Q-Telecom απευθύνεται στις επιχειρηματικές τηλεπικοινωνιακές ανάγκες σε τέσσερις (4) περιοχές/πόλεις της Ελλάδας και έχει υλοποιήσει ένα πλήρες δίκτυο κορμού ATM ανάμεσα στις περιοχές αυτές. • Ο πυρήνας του ATM δικτύου κορμού που έχει υλοποιηθεί απαρτίζεται από συστήματα μεταγωγής (switching) στις περιοχές της Αθήνας και της Θεσσαλονίκης. Οι πόλεις αυτές διασυνδέονται με τοπολογία δακτυλίου και οι υπόλοιπες πόλεις συνδέονται άμεσα ή έμμεσα με τοπολογία «αστέρα». • Η διασύνδεση των κόμβων του ATM δικτύου έχει υλοποιηθεί είτε με μίσθωση κυκλωμάτων ή υπηρεσιών από τρίτους, είτε με υλοποίηση ασύρματου δικτύου point-to point. Τερματικό Δίκτυο • Το τερματικό δίκτυο παρέχει την ασύρματη διασύνδεση ανάμεσα στον εξοπλισμό του τελικού συνδρομητή και τον εξοπλισμό του πλησιέστερου σταθμού βάσης.
---	--

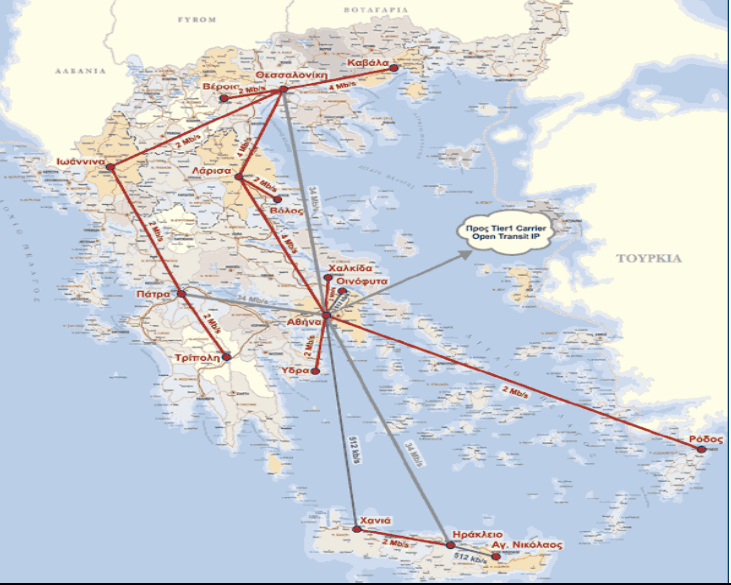
	• Η οπτική επαφή ανάμεσα στο σταθμό βάσης και την τοποθεσία του συνδρομητή κρίνεται απαραίτητη. Για τη μορφολογία της Ελλάδας, η τοποθεσία του συνδρομητή μπορεί να βρίσκεται στην περίπτωση χρήσης 3.5 GHz σε απόσταση μέχρι 10 χλμ. από τον πλησιέστερο σταθμό βάσης. Η χρήση της τεχνολογίας FDCA (Fast Dynamic Capacity Allocation) κατά την ασύρματη διασύνδεση του τερματικού εξοπλισμού με τον σταθμό βάσης, διασφαλίζει τη μέγιστη δυνατή εκμετάλλευση του διαθέσιμου εύρους (bandwidth). • Στο χώρο του τελικού συνδρομητή βρίσκονται τρεις βασικές ομάδες εξοπλισμού που υλοποιούν τη διασύνδεση του συνδρομητή με τον πλησιέστερο σταθμό βάσης. Ο εξοπλισμός αυτός συμπεριλαμβάνει: την κεραία που λειτουργεί στο συγκεκριμένο φάσμα συχνοτήτων, το ράδιο-εξοπλισμό και τον εξοπλισμό τελικού συνδρομητή. Δίκτυο Πόλεως • Το δίκτυο πόλεως συνδέει τους σταθμούς βάσεως με τον κεντρικό κόμβο της πόλεως. Το δίκτυο αυτό δρομολογεί την κίνηση πελατών-συνδρομητών από τους σταθμούς βάσεως που εξυπηρετούν τις εγκαταστάσεις των συνδρομητών προς άλλους σταθμούς μέσα στην πόλη ή προς το εθνικό δίκτυο κορμού. • Ο κεντρικός κόμβος ATM που εξυπηρετεί μια πόλη διακινεί κίνηση ανάμεσα στο δίκτυο κορμού και το δίκτυο πόλεως. Η διασύνδεση του κεντρικού κόμβου με τους σταθμούς βάσεως της πόλης γίνεται με συνδυασμό μισθωμένων υπηρεσιών από τρίτους και με τη χρήση τεχνολογιών ασύρματης ζεύξης (σημείο προς σημείο).
Άλλα στοιχεία	Η Info-Quest ιδρύθηκε το 1985 και δραστηριοποιείται κυρίως στον κλάδο της πληροφορικής. Το 2004 το 28% του συνολικού κύκλου εργασιών της εταιρείας προήλθε από υπηρεσίες τηλεφωνίας. Όσον αφορά τις τηλεπικοινωνίες (Q-Telecom), δραστηριοποιείται τόσο στην παροχή υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας, όσο και κινητής τηλεφωνίας. Το 1995 η titlouchos απορρόφησε την Infopac A.E.B.E και την Admincon A.E.E. Το 1998 απορρόφησε την Quest Services A.B.E.E. Το 2001 απορρόφησε την Quest Θεσσαλονίκης A.B.E.E. και την Ergodata A.E. Τέλος, το 2002 η titlouchos απορρόφησε την εταιρεία Quest Wireless A.E. Είναι πάροχος υπηρεσιών σταθερής και κινητής τηλεφωνίας, broadband internet και άλλων ειδικών εφαρμογών. Εστιάζει την εμπορική της δραστηριότητα στα μεγάλα αστικά κέντρα. Έχει αναπτύξει και χρησιμοποιεί: δίκτυο 2^{ης} γενιάς για την παροχή υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας, ευρυζωνικό δίκτυο σταθερής ασύρματης πρόσβασης LMDS (point-to-multipoint) στα 3,5Ghz και εθνικό δίκτυο κορμού με χρήση μισθωμένων γραμμών και ιδίων συστημάτων μετάδοσης. Σύμφωνα με τα στοιχεία της Icap Databank, η εταιρεία κατατάχθηκε (βάσει ισολογισμού 2003) στην 10^η θέση μεταξύ των 100 μεγαλύτερων εμπορικών επιχειρήσεων βάσει συνόλου ενεργητικού και στην 17^η θέση μεταξύ των 100 εμπορικών επιχειρήσεων με τις μεγαλύτερες πωλήσεις. Το επενδυτικό πρόγραμμα της Info-Quest στις τηλεπικοινωνίες, μέχρι το τέλος του 2005, ανέρχεται σε €120 εκ. και αποτελείται από τρία στάδια: 1^ο. Απόκτηση Αδειών από την Ελληνική Επιτροπή Τηλεπικοινωνιών & Ταχυδρομείων (2001) 2^ο. Δημιουργία των Βασικών Υποδομών λειτουργίας της δραστηριότητας (2001-2002) 3^ο. Ανάπτυξη Δικτύου Κεραιών & Υπηρεσιών Προστιθέμενης Αξίας (2003-2005) Ειδικότερα το 2004, η Info-Quest πραγματοποίησε επενδύσεις ύψους €25 εκατ. Οι ενεργές συνδέσεις σταθερής τηλεφωνίας στο τέλος του 2004 έφτασαν τις 66.000. Οι υπηρεσίες και τα προϊόντα της Q-Telecom διατίθενται από τα 350 καταστήματα της ACS Courier καθώς και από άλλα 1500 σημεία πώλησης (αλυσίδες καταστημάτων ειδών κινητής, πληροφορικής, ηλ. ειδών). Επίσης συνδέσεις καρτοκινητής, κάρτες ανανέωσης χρόνου ομιλίας και κάρτες σταθερής διατίθενται στα περίπτερα σε όλη την Ελλάδα.

NET ONE A.E.	
Διεύθυνση	Λ. Κηφισίας 212 & Περικλέους 2, 154 51 Ν. Ψυχικό Τηλ.: 210-6781.300, Fax: 210-6781.390 www.netone.gr
Δραστηριότητα	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες. Υπηρεσίες Internet.
Προσωπικό	42
Κύκλος Εργασιών 2004 (€)	3.449.687
Αδειοδότηση	Ειδικές Άδειες Παροχή υπηρεσιών φωνητικής τηλεφωνίας Αρ. Απόφασης 240/6 28-12-2001 Γενικές Άδειες (επιλεγμένες) Α0301 - Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή πακέτου Α0202 - Παροχή ιδεατού ιδιωτικού δικτύου (VPN) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση Α0601 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της μεταγωγής φωνής.
Υπηρεσίες Σταθερής Τηλεφωνίας	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες φωνητικής σταθερής τηλεφωνίας. Υπηρεσίες Ιδεατού Δικτύου (VPN, VPDN) – IP-MPLS. Υπηρεσίες Μισθωμένων Γραμμών.
Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο / Τεχνολογίες Δικτύου	Το τηλεπικοινωνιακό δίκτυο το οποίο αναπτύσσει η εταιρεία Net One A.E. χαρακτηρίζεται τόσο από ιδιόκτητο κόμβο στο Λονδίνο, παρέχοντάς της πρόσβαση στις διεθνείς αγορές υπηρεσιών τηλεπικοινωνιών, όσο και από την ανάπτυξη 7 τηλεπικοινωνιακών κόμβων εντός της Ελλάδος. Η εταιρεία συνεργάζεται σε ότι αφορά την λειτουργία / ανάπτυξη του τηλεπικοινωνιακού δικτύου της με τις ακόλουθες εταιρείες: Αττικές Τηλεπικοινωνίες Α.Ε., OTE-Hellascom, OTE-Hellastream, Med Nautilus S.A.
Άλλα στοιχεία	Η Net One δραστηριοποιείται στο χώρο των τηλεπικοινωνιών από το 1998 και, κατόπιν σχετικής άδειας που της έχει χορηγηθεί από την Εθνική Επιτροπή Τηλεπικοινωνιών και Ταχυδρομείων (ΕΕΤΤ), παρέχει ενοποιημένες υπηρεσίες φωνής και δεδομένων σε επιχειρήσεις. Η Net One απευθύνεται αποκλειστικά σε επιχειρήσεις, αναπτύσσει δε τμήμα πωλήσεων σε εταιρικούς πελάτες.
TELEDOME A.E. & B.E.	
Διεύθυνση	Φιλάρετου 10 & Δοϊράνης, 176 72 Καλλιθέα Τηλ.: 210-9551.500, Fax: 210-9563.882 www.teledome.gr
Δραστηριότητα	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες φωνητικής σταθερής τηλεφωνίας, Εμπόριο τηλεπικοινωνιακού εξοπλισμού και τηλεκαρτών. Σχεδιασμός, υλοποίηση και εγκατάσταση τηλεπικοινωνιακών δικτύων. Συνδέσεις Internet.
Προσωπικό	170
Κύκλος Εργασιών 2004 (€)	35.485.765
Αδειοδότηση	Ειδικές Άδειες Παροχή υπηρεσιών φωνητικής τηλεφωνίας Γενικές Άδειες (επιλεγμένες) Α0101 - Παροχή γραμμών μετάδοσης σταθερού δικτύου (μισθωμένων γραμμών) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση Α0604 - Υπηρεσίες πρόσβασης δικτύου, π.χ. σε δίκτυα Φορέων ταχυδρομικών θυρίδων, Παρόχων Online υπηρεσιών πληροφόρησης ή/και Παρόχων υπηρεσιών διαδικτύου Α0605 - Υπηρεσίες υποστήριξης δικτύου Α0803 - Διανομή σημάτων ευρυεκπομπής - μέσω επίγειων αναμεταδοτών - μέσω καλωδιακών δικτύων Α1002 - Υπηρεσίες φωνής που παρέχονται μέσω διαδικτύου Α1201 - Παροχή δημόσιων τηλεφώνων για το κοινό Α0302 - Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή κυκλώματος Α0602 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών,

	χωρίς μεταγωγή φωνής A0601 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της μεταγωγής φωνής A1001 - Υπηρεσίες Φωνητικής Τηλεφωνίας για το κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση χωρίς εκχώρηση αριθμών από το ΕΣΑ A0201 - Εκμίσθωση χωρητικότητας στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση. A0202 - Παροχή ιδεατού ιδιωτικού δικτύου (VPN) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση A0301 - Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή πακέτου
Υπηρεσίες Σταθερής Τηλεφωνίας	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες φωνητικής σταθερής τηλεφωνίας. Εμπόριο Προπληρωμένων Καρτών Τηλεφωνίας. Υπηρεσίες Ιδεατού Δικτύου (VPN, VPDN) – Frame Relay.
Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο / Τεχνολογίες Δικτύου	Το δίκτυο Internet - Δεδομένων της Teledome συνδυάζει τεχνολογίες Cell Switching, Packet Forwarding και TDM, έχοντας υλοποιήσει στον ελλαδικό χώρο συνολικά 13 σημεία παρουσίας που παρέχουν τη δυνατότητα εξυπηρέτησης υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας, δεδομένων και διαδικτύου. Το δίκτυο κορμού (backbone) αποτελείται από γραμμές E3 και πολλαπλές E1 που συνδέουν τους κεντρικούς κόμβους σε Αθήνα, Θεσσαλονίκη, Ηράκλειο Κρήτης και Πάτρα. Από τους κόμβους αυτούς συνδέονται μέσω γραμμών χωρητικότητας 2Mbps και τα περιφερειακά σημεία παρουσίας της εταιρείας στη Τρίπολη, Κέρκυρα, Λάρισα, Οινόφυτα, Τρίκαλα, Καβάλα, Ρέθυμνο, Ρόδο και στη Σύρο. Όλοι οι κόμβοι πλην των Οινόφυτων, είναι εφοδιασμένοι με Access Servers που χρησιμοποιούνται για πρόσβαση χρηστών στο διαδίκτυο μέσω DialUp συνδέσεων. Ιδιόκτητο Ασύρματικό Δίκτυο. Η Teledome αναπτύσσει εθνικό backbone μέσω της συνεχούς επέκτασης του WAN (Wide Area Network) δικτύου της, που σύντομα θα μπορεί να υποστηρίξει έως 7x155 Mbps. Παράλληλα, προετοιμάζεται η διαδικασία οριζόντιας ανάπτυξης του. Πέραν του προαναφερθέντος WAN δικτύου, σε συνεχή εξέλιξη βρίσκεται και το MAN (Metropolitan Area Network) δίκτυο της εταιρείας, που αναπτύσσεται εντός των μεγάλων αστικών κέντρων, μέχρι στιγμής σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη, με στόχο την λειτουργία 35 κόμβων στην Αθήνα και 8 στη Θεσσαλονίκη έως το τέλος του χρόνου, το οποίο χρησιμοποιείται για την υλοποίηση υπηρεσιών φωνής, δεδομένων και σύντομα ευρυζωνικών υπηρεσιών (Broadband). Οι βασικές διασυνδέσεις των MAN υλοποιούνται με πολλαπλές STM1, ενώ στα ακραία σημεία η διασύνδεση γίνεται με πολλαπλές E3. Για την εξυπηρέτηση των αναγκών διασύνδεσης με το Internet, η εταιρεία εκμεταλλεύεται μέρος του εύρους της DS3 γραμμής (45Mbps) που συνδέει τον κόμβο στο Λονδίνο με τον κεντρικό κόμβο της Αθήνας (Καλλιθέα), ενώ υπάρχει dedicated link για το Ελληνικό domain. Η γραμμή αυτή είναι σε διαδικασία αναβάθμισης σε STM1 (155Mbps). Η Teledome δρομολογεί τη διάθεση ενοποιημένων υπηρεσιών φωνής και Internet πάνω σε δικές της γραμμές ευρυζωνίας τεχνολογίας απευθείας στον πελάτη, πάντα στα πλαίσια του συνολικού δικτυακού της σχεδιασμού.
Άλλα στοιχεία	Ιδρύθηκε το 1999 από μετατροπή της εταιρείας Πηλιούνης Α. Ε.Ε. «Υπηρεσίες Υπεραστικών Τηλεπικοινωνιών» η οποία προϋπήρχε από το 1995. Η αρχική της επωνυμία ήταν Telehouse Α.Ε.Β.Ε., άλλαξε δε στη σημερινή το 2001. Τα επόμενα βήματα της εταιρείας, περιλαμβάνουν την παρουσία της σε αγορές του εξωτερικού, αρχίζοντας το Σεπτέμβριο του 2004 από την Κύπρο και συνεχίζοντας στην Τουρκία. Σύμφωνα με τα στοιχεία της Icap Databank, η εταιρεία κατατάχθηκε (βάσει ισολογισμού 2003) στην 20^η θέση μεταξύ των 20 μεγαλύτερων τηλεπικοινωνιακών εταιρειών βάσει συνόλου ενεργητικού και στην 11^η θέση μεταξύ των 20 τηλεπικοινωνιακών εταιρειών με τα μεγαλύτερα καθαρά κέρδη. Το 86% του συνολικού κύκλου εργασιών της εταιρείας προέρχεται από υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας. Οι κατά δήλωση συνδρομητές για το 2004 ήταν 39.886.

TELEPASSPORT (HELLAS) A.E.	
Διεύθυνση	Αμαρουσίου Χαλανδρίου 29 & Κ. Καραμανλή, 151 25 Μαρούσι Τηλ: 212-0009.000, Fax: 212-0009.009 www.telepassport.gr
Δραστηριότητα	Υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας και Internet.
Προσωπικό	113
Κύκλος Εργασιών 2004 (€)	50.324.413
Αδειοδότηση	Ειδική Άδεια Παροχή υπηρεσιών φωνητικής τηλεφωνίας Γενικές Άδειες (Επιλεγμένες) Α0601 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της μεταγωγής φωνής Α1001 - Υπηρεσίες Φωνητικής Τηλεφωνίας για το κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση χωρίς εκχώρηση αριθμών από το ΕΣΑ Α1002 - Υπηρεσίες φωνής που παρέχονται μέσω διαδικτύου Α0101 - Παροχή γραμμών μετάδοσης σταθερού δικτύου (μισθωμένων γραμμών) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση Α0201 - Εκμίσθωση χωρητικότητας στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση. Α0202 - Παροχή ιδεατού ιδιωτικού δικτύου (VPN) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση Α0302 - Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή κυκλώματος Α0602 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, χωρίς μεταγωγή φωνής Α0604 - Υπηρεσίες πρόσβασης δικτύου, π.χ. σε δίκτυα Φορέων ταχυδρομικών θυρίδων, παρόχων Online υπηρεσιών πληροφόρησης ή/και παρόχων υπηρεσιών διαδικτύου Α1201 – Παροχή δημόσιων τηλεφώνων για το κοινό
Υπηρεσίες Σταθερής Τηλεφωνίας	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες φωνητικής σταθερής τηλεφωνίας. Παροχή Υπηρεσιών x-DSL.
Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο / Τεχνολογίες Δικτύου	Το τηλεπικοινωνιακό δίκτυο της εταιρείας αναπτύσσεται βάσει 34 τηλεπικοινωνιακών κόμβων εντός της ελληνικής επικράτειας, παρέχοντας πανελλαδική κάλυψη, καθώς όπως και από ιδιόκτητο τηλεπικοινωνιακό κόμβο στην Φρανκφούρτη της Γερμανίας, δίνοντας στην εταιρεία απευθείας πρόσβαση στις άκρως ανταγωνιστικές αγορές του εξωτερικού. Το πρωτόκολλο επικοινωνίας που εφαρμόζεται στο σύνολο του δικτύου είναι το IP (Internet Protocol), το οποίο προσφέρει την δυνατότητα παροχής ενός μεγάλου εύρους τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών και την ταχύτατη ανάπτυξη νέων με χαμηλό κόστος. Από το Σεπτέμβριο του 2003 η TelePassport παρέχει απευθείας πρόσβαση στο δίκτυό της μέσω της τεχνολογίας SDSL. 
Άλλα στοιχεία	Η TelePassport ιδρύθηκε το 1998. Το 1999 ξεκίνησε την επιχειρηματική της δραστηριότητα και από το 2001, με την πλήρη απελευθέρωση της ελληνικής

	αγοράς τηλεπικοινωνιών, επέκτεινε τις δραστηριότητες της πέρα από τις επιχειρήσεις και στους οικιακούς πελάτες. Η TelePassport επεκτάθηκε ήδη στην Κύπρο με την ίδρυση της TelePassport Cyprus Ltd. και σχεδιάζει την είσοδο της σε άλλες χώρες των Βαλκανίων. Η εταιρεία δραστηριοποιείται στην έρευνα και ανάπτυξη νέων υπηρεσιών και τεχνολογικών εφαρμογών σε συνεργασία με το Πανεπιστήμιο Πατρών. Σύμφωνα με τα στοιχεία της Icap Databank, η εταιρεία κατατάχθηκε (βάσει ισολογισμού 2003) στη 15 ^η θέση μεταξύ των 20 μεγαλύτερων τηλεπικοινωνιακών εταιρειών βάσει συνόλου ενεργητικού και στην 9 ^η θέση μεταξύ των 20 τηλεπικοινωνιακών εταιρειών με τα μεγαλύτερα καθαρά κέρδη.
VIVODI ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	
Διεύθυνση	Εθνικής Αντιστάσεως 62, 152 31 Χαλάνδρι Τηλ.: 210- 8893.700, Fax: 210-8893.701 www.vivodi.gr
Δραστηριότητα	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες και υπηρεσίες Internet.
Προσωπικό	135
Κύκλος Εργασιών 2004 (€)	14.690.584
Αδειοδότηση	Ειδική Άδεια • Παροχή υπηρεσιών φωνητικής τηλεφωνίας, εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση δημόσιου τηλεπικοινωνιακού ασύρματου μικρο-κυματικού δικτύου κορμού • Εγκατάσταση ενσύρματου δημόσιου τηλεπικοινωνιακού δικτύου • Παροχή δημόσιων κινητών τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών ασύρματων τοπικών δικτύων (WLAN) Γενικές Άδειες (Επιλεγμένες) A0201 - Εκμίσθωση χωρητικότητας στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση A0301 - Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή πακέτου A0302 - Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή κυκλώματος A0601 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της μεταγωγής φωνής. A0602 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, χωρίς μεταγωγή φωνής. A0604 - Υπηρεσίες πρόσβασης δικτύου, π.χ. σε δίκτυα Φορέων ταχυδρομικών θυρίδων, Παρόχων Online υπηρεσιών πληροφόρησης ή/και Παρόχων υπηρεσιών διαδικτύου A0605 - Υπηρεσίες υποστήριξης δικτύου A1001 - Υπηρεσίες Φωνητικής Τηλεφωνίας για το κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση χωρίς εκχώρηση αριθμών από το ΕΣΑ A1002 - Υπηρεσίες φωνής που παρέχονται μέσω διαδικτύου A1201 - Παροχή δημόσιων τηλεφώνων για το κοινό
Υπηρεσίες Σταθερής Τηλεφωνίας	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες φωνητικής σταθερής τηλεφωνίας, Εμπόριο Προπληρωμένων Καρτών Τηλεφωνίας, Παροχή Υπηρεσιών x-DSL, Υπηρεσίες Ιδεατού Δικτύου (VPN, VPDN) – IP-MPLS, Υπηρεσίες Κοινόχρηστων Τηλεφώνων, Υπηρεσίες Call Shops.
Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο / Τεχνολογίες Δικτύου	Στο επιχειρηματικό σχέδιο της εταιρείας περιλαμβάνεται η ανάπτυξη τηλεπικοινωνιακού δικτύου το οποίο θα αποτελείται από 39 τηλεπικοινωνιακούς κόμβους στην Αττική, 12 στην Θεσσαλονίκη, 29 στην υπόλοιπη Ελλάδα, και 5 στο εξωτερικό. Στην πρώτη φάση ανάπτυξης του τηλεπικοινωνιακού δικτύου, η οποία ολοκληρώθηκε στα μέσα του 2001, υπήρξε ανάπτυξη 13 τηλεπικοινωνιακών κόμβων εντός της Ελλάδας και 2 στο εξωτερικό. Το δίκτυο της Vivodi συνδυάζει ασύρματη και ενσύρματη τεχνολογία. Η υποδομή του δικτύου της βασίζεται στον κατασκευαστή δικτυακού εξοπλισμού Cisco Systems και έχει πιστοποιηθεί ως CPN (Cisco Powered Network). Τον Αύγουστο του 2002 έγινε η διασύνδεση του κεντρικού data center στην Αθήνα με τους διεθνείς κόμβους στο Λονδίνο και τη Φρανκφούρτη, μέσω του διεθνούς δικτύου οπτικών ινών της Mediterranean Nautilus (Med Nautilus).

Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο / Τεχνολογίες Δικτύου	Το Σεπτέμβριο του ίδιου έτους πραγματοποιήθηκε συμφωνία με την Αττικές Τηλεπικοινωνίες Α.Ε. ("Attica Telecommunications") για τη μίσθωση γραμμών πολύ υψηλής χωρητικότητας (622 Mb / sec) στο Νομό Αττικής για 15 έτη, που βασίζεται στη δικτυακή υποδομή οπτικών ινών της Attica Telecommunications. Το τηλεπικοινωνιακό δίκτυο της εταιρείας εφαρμόζει τεχνολογίες VPN, MPLS, DSL και υποστηρίζει πρωτόκολλα IP, Ipsec και VoIP.
	 
Άλλα στοιχεία	Η εταιρεία ιδρύθηκε το Μάρτιο του 2001 και ξεκίνησε πλήρεις δραστηριότητες το Σεπτέμβριο του ίδιου έτους. Σύμφωνα με τα στοιχεία της Icap Databank, η εταιρεία κατατάχθηκε (βάσει ισολογισμού 2003) στην 14^η θέση μεταξύ των 20 μεγαλύτερων τηλεπικοινωνιακών εταιρειών βάσει συνόλου ενεργητικού.
VOICENET Α.Ε.	
Διεύθυνση	Πλατεία Προφήτη Ηλία 5, 116 35 Αθήνα Τηλ.: 210-7573.100, Fax: 210-7573.111 www.voice-net.gr
Δραστηριότητα	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας.
Προσωπικό	42
Κύκλος Εργασιών 2004 (€)	16.097.083
Αδειοδότηση	Ειδική Άδεια Παροχή υπηρεσιών φωνητικής τηλεφωνίας Γενικές Άδειες (Επιλεγμένες) Α0301-Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή πακέτου Α0601-Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών,

	συμπεριλαμβανομένης της μεταγωγής φωνής.
Υπηρεσίες Σταθερής Τηλεφωνίας	Υπηρεσίες φωνητικής σταθερής τηλεφωνίας, υπηρεσίες ιδεατού δικτύου (VPN, VPDN) βάσει τεχνολογιών IP.
Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο / Τεχνολογίες Δικτύου	Κύριο αντικείμενο της Voicenet είναι η παροχή υπηρεσιών φωνητικής επικοινωνίας με τη χρήση τεχνολογιών διαδικτύου, καθώς και η ανάπτυξη, διαχείριση, εκμετάλλευση και συντήρηση τηλεπικοινωνιακών υποδομών και εγκαταστάσεων. Η VoiceNet εστιάζεται στην παροχή υπηρεσιών βάσει της εφαρμογής τεχνολογιών IP σε επίπεδο δικτύων, όπως αυτή της τεχνολογίας VoIP. 
Άλλα στοιχεία	Ιδρύθηκε το 1998 με την επωνυμία Southgate Communications Hellas A.E. Ξεκίνησε δραστηριότητα το 1999. Τον Ιούνιο του 2002 η OTEnet A.E. απέκτησε ποσοστό 80% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, ενώ το Δεκέμβριο του ίδιου έτους η επωνυμία της εταιρείας άλλαξε στη σημερινή. Το 2004 δαπανήθηκαν €1.178 χιλ. σε βελτίωση-εκσυγχρονισμό δικτύου, συστήματα πληροφορικής και εξοπλισμό γραφείου. Κατά την διάρκεια του 2005 για αντίστοιχες επενδύσεις έχουν δαπανηθεί €1.251 χιλ. Το 100% του συνολικού κύκλου εργασιών της εταιρείας προέρχεται από υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας. Οι κατά δήλωση συνδρομητές για το 2004 ήταν 12.232. Οι υπηρεσίες και τα προϊόντα της Voicenet διατίθενται από αλυσίδες καταστημάτων ειδών κινητής, πληροφορικής, ηλ ειδών.
ALGONET ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Ε.	
Διεύθυνση	Λεωφ. Συγγρού 206, 176 72 Καλλιθέα Τηλ: 210-9558.300, Fax: 210-9558.301 www.algonet.gr
Δραστηριότητα	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες, υπηρεσίες Internet, χονδρικό εμπόριο τηλεφωνικού εξοπλισμού και καρτών τηλεφωνίας. Εγγραφή συνδρομητών σταθερής τηλεφωνίας.
Προσωπικό	75
Κύκλος Εργασιών 2004 (€)	15.781.523
Αδειοδότηση	Ειδική Άδεια Παροχή υπηρεσιών φωνητικής τηλεφωνίας Α.Μ. 99-192 Γενικές Άδειες (επιλεγμένες). Α0101 - Παροχή γραμμών μετάδοσης σταθερού δικτύου (μισθωμένων γραμμών) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση. Α0201 - Εκμίσθωση χωρητικότητας στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση. Α0202 - Παροχή ιδεατού ιδιωτικού δικτύου (VPN) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση. Α0301 - Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή πακέτων Α0601 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της μεταγωγής φωνής. Α0701 - Παροχή υπηρεσιών διαδικτύου.

	A1001 - Υπηρεσίες Φωνητικής Τηλεφωνίας για το κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση χωρίς εκχώρηση αριθμών από το ΕΣΑ.
Υπηρεσίες Σταθερής Τηλεφωνίας	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες φωνητικής σταθερής τηλεφωνίας. Εμπόριο Προπληρωμένων Καρτών Τηλεφωνίας (egreta 2ways, i-card, call back, 3 rd party, ειδικών προορισμών).
Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο / Τεχνολογίες Δικτύου	Το δίκτυο κορμού αποτελείται από μισθωμένα κυκλώματα που συνδέουν τους κόμβους μεταξύ τους. Για την καλύτερη εκμετάλλευση των κυκλωμάτων το δίκτυο έχει διαμορφωθεί κατά τρόπο τέτοιο ώστε να δίνεται προτεραιότητα στη διακίνηση δεδομένων πραγματικού χρόνου (real-time), κάνοντας χρήση της τεχνολογίας MPLS της Cisco. Από τεχνολογικής άποψης το δίκτυο της Αλγονέτ βασίσθηκε εξ' αρχής σε τεχνολογία IP, ενώ για τις υπηρεσίες Φωνητικής Τηλεφωνίας επιλογή της εταιρείας ήταν η χρήση της τεχνολογίας Voice Over IP, ώστε να είναι εφικτή στο άμεσο μέλλον η παροχή νέων ολοκληρωμένων υπηρεσιών που συνδυάζουν τις υπηρεσίες διακίνησης δεδομένων με την ταυτόχρονη πραγματοποίηση κλήσεων φωνής ή video. Η εταιρεία συνεργάζεται με τη Cisco Systems, στα προϊόντα της οποίας έχει βασισθεί πλήρως η υλοποίηση των κόμβων του δικτύου, αλλά και το γεγονός ότι το δίκτυο σχεδιάστηκε από την αρχή με σκοπό την παροχή υπηρεσιών πραγματικού χρόνου (real time) όπως η παροχή υπηρεσιών Φωνητικής Τηλεφωνίας. Σημαντικό ρόλο στην εξασφάλιση της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών έχει διαδραματίσει και η τεχνογνωσία που έχει αναπτυχθεί από τη συμμετοχή της εταιρείας σε συγκεκριμένα Ευρωπαϊκά Ερευνητικά Προγράμματα IST τα οποία εξετάζουν θέματα σχετικά με την ποιότητα υπηρεσίας (Quality of Service) τόσο σε intra-domain όσο και σε inter-domain επίπεδο (βλ. IST Tequila, Mescal, Context). Για την εξυπηρέτηση της τηλεφωνικής κίνησης προς διεθνείς προορισμούς η εταιρεία έχει προχωρήσει στη δημιουργία διεθνούς κόμβου στο Λονδίνο μέσω του οποίου υλοποιούνται συμφωνίες διασύνδεσης με διεθνείς παρόχους όπως η AT&T, η MCI/Worldcom, η iBasis και η PCCW. Τον Ιούνιο του 2002 έγινε η περάτωση του πρώτου σταδίου ανάπτυξης δικτύου της Algonet με την διασύνδεση σε επίπεδο SS7 έξι (6) εθνικών κόμβων - Αθήνα, Θεσσαλονίκη, Πάτρα, Ηράκλειο, Καβάλα και Σέρρες - με το τηλεφωνικό δίκτυο του ΟΤΕ. Με το τέλος της δεύτερης φάσης θα συνδεθούν και οι υπόλοιποι κόμβοι του δικτύου της Αλγονέτ που βρίσκονται σε Λάρισα, Τρίπολη, Ρόδο, Λιβαδειά και Ιωάννινα. Ήδη με το τέλος της πρώτης φάσης καλύπτεται σχεδόν το σύνολο της Ελληνικής επικράτειας επιτρέποντας έτσι την παροχή υπηρεσιών.
Άλλα στοιχεία	Η Αλγονέτ Τηλεπικοινωνίες Α.Ε. ιδρύθηκε το Σεπτέμβριο του 1999. Το 2000 ξεκίνησε την επιχειρηματική της δραστηριότητα. Η εταιρεία συνεργάζεται σε επίπεδο τεχνολογικού εξοπλισμού με διεθνείς εταιρίες όπως η Cisco Systems, η Intel, η Rad, η Oracle κ.α. Η Αλγονέτ έχει δημιουργήσει δικό της εθνικό δίκτυο egreta που συνδέεται απευθείας με μεγάλους διεθνείς φορείς τηλεπικοινωνιών.
ΛΑΝ-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	
Διεύθυνση	Κωνσταντινουπόλεως 1 & Κηφισού, 121 32 Περιστέρι Τηλ.: 210-5708.300, Fax: 210-5708.322 www.lannet.gr
Δραστηριότητα	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες φωνητικής σταθερής τηλεφωνίας, υπηρεσίες ιδεατών δικτύων, υπηρεσίες Internet, υπηρεσίες μετεγκατάστασης, υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας (εμπορία), εμπόριο τηλεπικοινωνιακού εξοπλισμού, υπηρεσίες τηλεματικής, υπηρεσίες carrier to carrier (bandwidth trading, bandwidth on demand, connectivity services, virtual operator services κλπ.).
Προσωπικό	194 (στοιχεία ICAP DATABANK)
Κύκλος Εργασιών 2004 (€)	68.638.437
Αδειοδότηση	Ειδικές Άδειες Ειδικές Άδειες: • Παροχή υπηρεσιών φωνητικής τηλεφωνίας • Εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση δημοσίου τηλεπικοινωνιακού ασύρματου μικροκυματικού δικτύου κορμού και παροχή υπηρεσιών • Εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση ενσύρματου

	τηλεπικοινωνιακού δικτύου Γενικές Άδειες (επιλεγμένες) A0101 - Παροχή γραμμών μετάδοσης σταθερού δικτύου (μισθωμένων γραμμών) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση A0201 - Εκμίσθωση χωρητικότητας στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση A0202 - Παροχή ιδεατού ιδιωτικού δικτύου (VPN) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση A0302 - Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή κυκλώματος A0602 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, χωρίς μεταγωγή φωνής A1002 - Υπηρεσίες φωνής που παρέχονται μέσω διαδικτύου A1201 - Παροχή δημόσιων τηλεφώνων για το κοινό A0601 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της μεταγωγής φωνής. A1001 - Υπηρεσίες Φωνητικής Τηλεφωνίας για το κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση χωρίς εκχώρηση αριθμών από το ΕΣΑ A0301 - Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή πακέτου.
Υπηρεσίες Σταθερής Τηλεφωνίας	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες φωνητικής σταθερής τηλεφωνίας. Υπηρεσίες Ιδεατού Δικτύου (VPN, VPDN) – ATM, Frame Relay, VoIP. Υπηρεσίες Μισθωμένων Γραμμών.
Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο / Τεχνολογίες Δικτύου	Στην πρώτη φάση υλοποίησης του δικτύου έχουν εγκατασταθεί 11 κόμβοι σε ισάριθμες μεγάλες ελληνικές πόλεις και ένας στο Λονδίνο. Οι κόμβοι συγκροτούνται από ένα σύνολο τεχνολογιών που υλοποιούν το σύνολο των υπηρεσιών του δικτύου. Οι τεχνολογίες που χρησιμοποιούνται είναι: • Μεταγωγής (Switching) και Δικτύωσης (Networking) που βασίζονται σε προϊόντα της Nortel Networks και συγκεκριμένα στις πλατφόρμες Passport 7480 καθώς και σε συστήματα CLASS 4/5 TDM Switches άλλων κατασκευαστών, τα οποία τοποθετούνται σε όλους τους κόμβους. • Κεντρικής Διαχείρισης και Συντήρησης (NMS- Network Management System) που συγκροτείται από τα συστήματα διαχείρισης της κάθε επί μέρους πλατφόρμας και διαφόρων βοηθητικών συστημάτων, που τοποθετούνται στους κόμβους (διάταξη τροφοδοσίας, σύστημα ελέγχου πρόσβασης κλπ.). • Κεντρικής Χρέωσης (Central Billing System). Το σύστημα αυτό υποστηρίζεται από λογισμικό που επιτρέπει την παρουσίαση σε ένα λογαριασμό, της χρέωσης όλων των υπηρεσιών που απολαμβάνει ο εκάστοτε πελάτης. • Κεντρικής Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Πελατών, συνεχούς 24ωρης λειτουργίας για όλες τις ημέρες του χρόνου. Η υπηρεσία αυτή εξυπηρετείται με τη χρήση τηλεφωνικού κέντρου τύπου PBX της Εταιρείας Nortel, στο οποίο είναι ενταμιευμένο λογισμικό υποστήριξης απαντητικών ομάδων (Automatic Call Distribution-ACD). • Κεντρικό Σύστημα Διαχείρισης και Εξυπηρέτησης Πελατών (Customer Relationship Management-CRM). Το λογισμικό του συστήματος αυτού επιτρέπει τη διαχείριση όλων των στοιχείων που αφορούν τους πελάτες, τις υπηρεσίες, την εξυπηρέτηση κλπ. • Κεντρικού Ελέγχου, το οποίο παρακολουθεί όλα τα υπόλοιπα συστήματα που συμπληρώνουν τη λειτουργία του κόμβου. Από την πλατφόρμα κεντρικού ελέγχου, οι μηχανικοί παρακολουθούν τα περιβαλλοντολογικά στοιχεία λειτουργίας του χώρου, των μηχανημάτων του κόμβου (θερμοκρασία, σχετική υγρασία κλπ.), τα συστήματα τροφοδοσίας, τα συστήματα ελέγχου πρόσβασης (access control) κλπ. Με τον τρόπο αυτό εντοπίζονται και αντιμετωπίζονται άμεσα οι πιθανές βλάβες.

	δραστηριοτήτων • Εγκατάσταση & λειτουργία & εκμετάλλευση δημόσιου τηλεπικοινωνιακού δικτύου σταθερής ασύρματης πρόσβασης και παροχή σταθερής δημόσιας τηλεφωνικής υπηρεσίας • Εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση δημόσιου τηλεπικοινωνιακού δικτύου κινητών επικοινωνιών tetra και παροχή δημόσιων ψηφιακών κινητών υπηρεσιών tetra • Παροχή δημόσιων κινητών τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών ασύρματων τοπικών δικτύων (WLAN) Γενικές Άδειες (Επιλεγμένες) A0601 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της μεταγωγής φωνής. A0602 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, χωρίς μεταγωγή φωνής A0604 - Υπηρεσίες πρόσβασης δικτύου, πχ. σε δίκτυα Φορέων ταχυδρομικών θυρίδων, Παρόχων Online υπηρεσιών πληροφόρησης ή/και Παρόχων υπηρεσιών διαδικτύου A0803 - Διανομή σημάτων ευρυεκπομπής - μέσω επίγειων αναμεταδοτών - μέσω καλωδιακών δικτύων A1001 - Υπηρεσίες Φωνητικής Τηλεφωνίας για το κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση χωρίς εκχώρηση αριθμών από το ΕΣΑ A1201 - Παροχή δημόσιων τηλεφώνων για το κοινό
Υπηρεσίες Σταθερής Τηλεφωνίας	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες φωνητικής σταθερής τηλεφωνίας, υπηρεσίες Hosting, Shared Hosting, Server Co Location, υπηρεσίες VPNs, VPDNs Data Communications, υπηρεσίες τηλεπικοινωνιακής υποδομής, εμπόριο προπληρωμένων καρτών τηλεφωνίας, υπηρεσίες κοινόχρηστων τηλεφώνων, παροχή υπηρεσιών x-DSL.
Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο / Τεχνολογίες Δικτύου	Ο ΟΤΕ αποτελεί τον κοινοποιημένο φορέα εκμετάλλευσης (ΚΦΕ) του δημόσιου τηλεπικοινωνιακού δικτύου. Παράλληλα με το δημόσιο τηλεπικοινωνιακό δίκτυο έχει αναπτύξει τηλεπικοινωνιακά δίκτυα με σκοπό την ανταπόκριση σε ανάγκες οι οποίες διαμορφώνονται βάσει των νέων τεχνολογιών. Τα δίκτυα αυτά είναι τα ακόλουθα: Hellastream – δίκτυο το οποίο αναπτύσσεται βάσει της τεχνολογίας ATM. Hellaspace i & ii – παρέχουν πρόσβαση σε εθνικά και διεθνή δίκτυα δεδομένων μέσω διεθνών πυλών (gateways). Hellascom – αποτελεί ψηφιακό δίκτυο δεδομένων (digital data network) το οποίο παρέχει υπηρεσίες μισθωμένων ψηφιακών κυκλωμάτων για την μεταγωγή δεδομένων μέχρι και 2Mbit/sec. Ermis 400 – αποτελεί το εθνικό X.400 message handling system βάσει του οποίου παρέχονται υπηρεσίες ηλεκτρονικού ταχυδρομείου και υπηρεσιών ηλεκτρονικού εμπορίου. ADSL - με δυνατότητα εγκατάστασης 100.000 παροχών. ISDN - με εγκατεστημένη χωρητικότητα 503.336 παροχές ISDN - BRA και με 9.168 παροχές ISDN-PRA. OTELink (TETRA) - δίκτυο ραδιοεπικοινωνιών δημόσιας πρόσβασης. Οπτικά δίκτυα πρόσβασης. Δίκτυο IP - με 82 σημεία παρουσίας πανελλαδικά.
Άλλα στοιχεία	Ο ΟΤΕ ιδρύθηκε το 1949, ενώ από την 1η Ιανουαρίου 2001 λειτουργεί σε μια πλήρως απελευθερωμένη τηλεπικοινωνιακή αγορά. Σύμφωνα με τα στοιχεία της Icap Databank, η εταιρεία κατατάχθηκε (βάσει ισολογισμού 2003) στην 1^η θέση μεταξύ των 20 μεγαλύτερων τηλεπικοινωνιακών εταιρειών βάσει συνόλου ενεργητικού και στην 1^η θέση μεταξύ των 20 τηλεπικοινωνιακών εταιρειών με τα μεγαλύτερα καθαρά κέρδη.

ΤΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	
Διεύθυνση	Νεαπολέως 1α & 3, 151 23 Μαρούσι Τηλ.: 210- 8113.411, Fax : 210-8113.458 www.tellas.gr
Δραστηριότητα	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες.
Προσωπικό	200
Κύκλος Εργασιών 2004 (€)	109.581.290
Αδειοδότηση	Ειδικές Άδειες - Εγκατάσταση, λειτουργία & εκμετάλλευση δημόσιου επικοινωνιακού δικτύου σταθερής ασύρματης πρόσβασης και παροχή σταθερής δημόσιας τηλεφωνικής υπηρεσίας - Εγκατάσταση λειτουργία και εκμετάλλευση δημόσιου ενσύρματου τηλεπικοινωνιακού δικτύου και παροχή φωνητικής τηλεφωνίας Γενικές Άδειες (Επιλεγμένες) A0101 - Παροχή γραμμών μετάδοσης σταθερού δικτύου (μισθωμένων γραμμών) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση A0201 - Εκμίσθωση χωρητικότητας στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση A0202 - Παροχή ιδεατού ιδιωτικού δικτύου (VPN) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση A0301 - Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή πακέτου A0302 - Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή κυκλώματος A0601 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της μεταγωγής φωνής A0602 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, χωρίς μεταγωγή φωνής A0604 - Υπηρεσίες πρόσβασης δικτύου, π.χ. σε δίκτυα Φορέων ταχυδρομικών θυρίδων, Παρόχων Online υπηρεσιών πληροφόρησης ή/και Παρόχων υπηρεσιών διαδικτύου A0605 - Υπηρεσίες υποστήριξης δικτύου A1001 - Υπηρεσίες Φωνητικής Τηλεφωνίας για το κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση χωρίς εκχώρηση αριθμών από το ΕΣΑ A1002 - Υπηρεσίες φωνής που παρέχονται μέσω διαδικτύου A1201 - Παροχή δημόσιων τηλεφώνων για το κοινό.
Υπηρεσίες Σταθερής Τηλεφωνίας	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες φωνητικής σταθερής τηλεφωνίας, εμπόριο προπληρωμένων καρτών τηλεφωνίας, παροχή υπηρεσιών x-DSL
Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο / Τεχνολογίες Δικτύου	Όλες οι υπηρεσίες του δικτύου της Tellas βασίζονται στην ανάπτυξη ενός ιδιόκτητου δικτύου οπτικών ινών, το οποίο θα αποτελείται από 2.285 χιλιόμετρα οπτικών ινών ανεπτυγμένων σε όλη τη χώρα και 250 χιλιόμετρα οπτικών ινών στις μητροπολιτικές περιοχές Αθήνας και Θεσσαλονίκης. Η ανάπτυξη εξασφαλίζεται χάρη στη χρήση των εναέριων γραμμών μεταφοράς ενέργειας της ΔΕΗ. Το δίκτυο κορμού (backbone) της Tellas βασίζεται στην τεχνολογία SDH και υλοποιείται με δακτυλίου 2.5Gbps επί κόμβων ADM, συνδέεται δε με το διεθνές δίκτυο μεταγωγής της Wind μέσω υποθαλάσσιου καλωδίου ανάμεσα σε Ελλάδα και Ιταλία. Η Tellas παρέχει υπηρεσίες τηλεφωνίας και Internet οι οποίες αναφέρονται στο Δίκτυο Τηλεφωνίας και στο Δίκτυο IP αντίστοιχα. Οι κύριοι κόμβοι τηλεφωνίας και δεδομένων (IP) διασυνδέονται μέσω του δικτύου κορμού της, ώστε να είναι δυνατή η παροχή των υπηρεσιών σε εθνικό επίπεδο. Το δίκτυο τηλεφωνίας της Tellas βασίζεται σε τεχνολογία TDM και διασυνδέεται με το σταθερό δημόσιο τηλεφωνικό δίκτυο του ΟΤΕ, με σταθερά τηλεφωνικά δίκτυα διεθνών τηλεπικοινωνιακών οργανισμών (π.χ. Wind), καθώς και με τα δίκτυα κινητής τηλεφωνίας στην Ελλάδα. Μέσω αυτών των διασυνδέσεων η τιτλούχος επεκτείνει την γεωγραφική της κάλυψη και αυξάνει την διαθεσιμότητα και ευελιξία στην δρομολόγηση και τερματισμό της κίνησής της. Το δίκτυο IP της Tellas με χρήση πρωτοκόλλου IP/MPLS, παρέχει υπηρεσίες δεδομένων υψηλών

	ταχυτήτων μέσω ποικίλων μηχανισμών ποιότητας υπηρεσιών QOS (Quality of Service) και υπηρεσίες Internet. Το δίκτυο IP είναι διασυνδεδεμένο με διεθνείς εταιρίες παροχής υπηρεσιών Internet και δεδομένων, με το διεθνές δίκτυο της Wind αλλά και απευθείας με το X.A.A (Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών). Το δίκτυο πρόσβασης της τιτλούχου έχει αναπτυχθεί χρησιμοποιώντας συστήματα μετάδοσης με οπτικές ίνες, λύσεις ασύρματης πρόσβασης (WLL-LMDS) και τεχνολογίες πρόσβασης μέσω χάλκινων ζευγών (xDSL). Το δίκτυο ασύρματης πρόσβασης έχει αναπτυχθεί σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη και καλύπτει πάνω από το 23% του ελληνικού πληθυσμού. Η εταιρεία συνεργάζεται τόσο με την Med Nautilus, όσο και με την OTE-Hellascom σε ότι αφορά την λειτουργία του τηλεπικοινωνιακού δικτύου της. Η Tellas είναι σε θέση να αναπτύξει ολοκληρωμένο τηλεπικοινωνιακό δίκτυο (τοπικό βρόχο), μιας και ήδη έχει πρόσβαση σε οποιοδήποτε ελληνική οικία / επιχείρηση μέσω του υφιστάμενου δικτύου ηλεκτροδοτήσεως της ΔΕΗ. 
Άλλα στοιχεία	Τον Αύγουστο του 2001 η ΔΕΗ ΑΕ υπέγραψε συμφωνία συνεργασίας με την ιταλική WIND για τη δημιουργία μιας νέας εταιρείας τηλεπικοινωνιών, με σκοπό να προσφέρει στην ελληνική αγορά υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας και εφαρμογών Internet. Το ίδιο έτος ιδρύθηκε η τιτλούχος με την επωνυμία Εβερτζί Α.Ε. Την επωνυμία αυτή διατήρησε μέχρι τις αρχές του 2003 οπότε και μετονομάστηκε στην σημερινή. Η Wind ανήκει εξολοκλήρου στην εταιρεία Enel, η οποία αποτελούσε, προ της απελευθέρωσης της ιταλικής αγοράς ηλεκτροδοτήσεως τον Απρίλιο του 1999, το κρατικό μονοπώλιο στην παροχή ηλεκτρισμού, κάτι ανάλογο της ελληνικής ΔΕΗ. Σύμφωνα με τα στοιχεία της Icap Databank, η Tellas κατατάχθηκε (βάσει ισολογισμού 2003) στην 5^η θέση μεταξύ των 20 μεγαλύτερων τηλεπικοινωνιακών εταιρειών βάσει συνόλου ενεργητικού.

Πηγή: ICAP

3.4.2 Πωλήσεις Επιχειρήσεων Σταθερής Τηλεφωνίας

Στον πίνακα 3.4 παρουσιάζονται οι πωλήσεις των επιχειρήσεων παροχής υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας που συμπεριλήφθηκαν στο προηγούμενο κεφάλαιο (πίνακας 3.3), για την περίοδο 2000-2004. Διευκρινίζεται ότι οι πωλήσεις των αναφερομένων εταιρειών προέρχονται από τους αντίστοιχους δημοσιευμένους ισολογισμούς και καλύπτουν το σύνολο της δραστηριότητάς τους, δηλαδή σε ορισμένες περιπτώσεις περιλαμβάνουν και κύκλο εργασιών που δεν αφορά την παροχή υπηρεσιών σταθερής

τηλεφωνίας, Όσον αφορά την Info Quest A.E.B.E, από τα €379 εκ. του συνολικού κύκλου εργασιών της για το 2004, μόνο τα €106 εκ. αφορούν υπηρεσίες τηλεφωνίας (κινητής και σταθερής).

Πέρα από τις 13 εταιρίες του πίνακα 3.3 παρουσιάζονται και τα στοιχεία της Cosmoline A.E. η οποία ασχολείτο με τη συγκεκριμένη δραστηριότητα και απορροφήθηκε το 2003 από την Cosmotelco A.E. (ΦΕΚ 3244/2003). Οι πωλήσεις της τελευταίας αναφέρονται μόνο για το 2003-2004 καθώς η δραστηριοποίησή της στις εξεταζόμενες υπηρεσίες (δίκτυο Cosmoline) αρχίζει από την απορρόφηση της Cosmoline A.E.

Όπως έχει ήδη αναφερθεί, η ουσιαστική απελευθέρωση του κλάδου παροχής υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας επήλθε την 1^η Ιανουαρίου 2001. Πριν τη συγκεκριμένη ημερομηνία, οι εταιρίες που ανέπτυσαν δραστηριότητα στην προκείμενη αγορά μπορούσαν να παρέχουν μόνο ορισμένες υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας σε εταιρικούς πελάτες. Μετά την 1^η Ιανουαρίου 2001, υπάρχει η δυνατότητα παροχής του συνόλου των υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας τόσο σε επιχειρήσεις όσο και ιδιώτες.

Η εμπορική δραστηριοποίηση της νέας απελευθερωμένης αγοράς υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας έγινε με την υπογραφή και υλοποίηση των συμφωνιών διασύνδεσης μεταξύ των δικτύων των νεοεισερχόμενων εταιριών και αυτού του ΚΦΕ-ΟΤΕ (δημόσιο τηλεπικοινωνιακό δίκτυο). Έτσι, η ουσιαστική εμπορική δραστηριοποίηση της προκείμενης αγοράς ξεκίνησε περί τα μέσα προς τέλος του 2002, με αρκετές εταιρίες να αναπτύσσουν πλήρη εμπορική δραστηριότητα εντός του 2003. Αυτό γίνεται εύκολα αντιληπτό από τον κύκλο εργασιών των εξεταζόμενων εταιριών, όπου παρατηρείται σημαντική αύξηση μεταξύ των ετών 2002 και 2003, αύξηση η οποία συνεχίζεται και το 2004.

Όπως προκύπτει από τα στοιχεία του πίνακα 3.4, οι συνολικές πωλήσεις για το 2004 ανήλθαν σε €3,66 δισ., παρουσιάζοντας μείωση κατά 1,8% σε σχέση με το αντίστοιχο μέγεθος για το 2003 που είχε διαμορφωθεί σε €3,73 δισ. Η μείωση οφείλεται στην αρνητική μεταβολή των πωλήσεων του ΟΤΕ για την περίοδο 2004/03. Εάν εξαιρεθεί ο συγκεκριμένος οργανισμός, οι συνολικές πωλήσεις των υπολοίπων 12 εταιριών, παρουσιάζουν αύξηση κατά 34% το 2004 σε σύγκριση με το 2003.

Την υψηλότερη απόλυτη αύξηση των πωλήσεων τους για την περίοδο 2004/03 παρουσίασαν οι εταιρίες Tellas AE (€65,6 εκ.) και InfoQuest AEBE (€58,4 εκ.). Αντίστοιχα, υψηλή ποσοστιαία αύξηση παρουσίασαν οι πωλήσεις των Tellas AE (149%) και Cosmotelco AE (122%).

Πίνακας 3.4 Πωλήσεις εταιριών παροχής υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004)					
Επωνυμία	2004	2003	2002	2001	2000
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	2.846.760.351	3.118.852.282	3.451.343.225	3.445.773.903	3.213.118.929
INFO QUEST A.E.B.E. ¹	379.084.179	320.645.292	271.896.213	293.747.338	243.820.135
ΤΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ²	109.581.290	44.028.659	-	-	-
FORTHNET Α.Ε.	76.068.116	63.151.361	28.063.187	18.428.342	16.018.421
ΛΑΝ-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. ³	68.638.437	58.542.290	28.043.578	12.095.728	655.249
TELEPASSPORT (HELLAS) Α.Ε.	50.324.413	38.351.148	13.431.604	1.895.415	792.135
TELEDOME A.E.&B.E.	35.485.765	24.059.041	9.742.175	3.963.352	2.653.394
COSMOTELCO ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε. ⁴	27.870.115	12.570.750	-	-	-
ALTEC TELECOMS Α.Ε.	17.335.400	17.153.017	6.963.236	7.899.118	5.635.152

Πίνακας 3.4 (συνέχεια)					
Επωνυμία	2004	2003	2002	2001	2000
VOICENET A.E.	16.097.083	8.078.620	1.611.831	1.547.642	1.783.859
ΑΛΓΟΝΕΤ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Ε. ⁵	15.781.523	9.790.981	4.928.139	2.247.921	488.202
VIVODI ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. ⁶	14.690.584	8.386.597	4.044.586	-	-
NET ONE A.E.	3.449.687	2.936.501	1.984.654	2.320.340	1.795.263
COSMOLINE A.E. ⁷	-	-	-	3.801.746	3.129.385
Σύνολο	3.661.166.943	3.726.546.539	3.822.052.428	3.793.720.845	3.489.890.124
Αξία: € Η μετατροπή σε ευρώ των πωλήσεων 2000 και 2001, έχει γίνει βάσει της επίσημης ισοτιμίας €1=340,75 δρχ. Τυχόν αποκλίσεις σε ορισμένους λογαριασμούς οφείλονται στην προσαρμογή στο νέο νόμισμα. 1. Η εταιρεία ιδρύθηκε το 1985, αλλά ασχολείται με την <u>εξεταζόμενη</u> δραστηριότητα από το 2002, με την εμπορική ονομασία Q-Telecom 2. Ιδρύθηκε το 2001 και δραστηριοποιήθηκε στις αρχές του 2003. 3. Οι πωλήσεις 2000-2001 αφορούν την προηγούμενη Λαν-Νετ Επικοινωνίες Α.Ε. η οποία απορροφήθηκε το 2002 από τη Λαν-Νετ ΑΕ Βιομηχανία Εμπορίου & Τηλεπικοινωνιών. Η τελευταία άλλαξε την επωνυμία της στη σημερινή το 2003. 4. Η εταιρεία ιδρύθηκε το 1995, αλλά ασχολείται με την <u>εξεταζόμενη</u> δραστηριότητα από το 2003, με την απορρόφηση της θυγατρικής Cosmoline ΑΕ. 5. Ιδρύθηκε το 1999. Η χρήση του 2000 αφορά την περίοδο 12.3.1999-31.12.2000. 6. Ιδρύθηκε το 2001. Η χρήση του 2002 αφορά την περίοδο 15.3.2001-31.12.2002. 7. Η εταιρεία απορροφήθηκε από την Cosmotelco Τηλεπικοινωνιακές Υπηρεσίες Α.Ε. το 2003 Πηγή: ICAP-Δημοσιευμένοι Ισολογισμοί					

Στον πίνακα 3.5 παρουσιάζονται οι πωλήσεις, του ΟΤΕ και των εναλλακτικών παρόχων, που προέρχονται αποκλειστικά από υπηρεσίες τηλεφωνίας, σύμφωνα με την ΕΕΤΤ, για την 4ετία 2001-2004.

Πίνακας 3.5 Πωλήσεις από υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας (2001-2004)				
	2004*	2003	2002	2001
ΟΤΕ	2,86	3,12	3,45	3,45
Εναλλακτικοί Πάροχοι	0,51	0,35	0,16	0,11
Σύνολο	3,37	3,47	3,61	3,56
*Εκτίμηση Αξία σε δις. € Πηγή: ΕΕΤΤ				

Παρατηρείται, ότι το ποσοστό του κύκλου εργασιών που προέρχεται αποκλειστικά από υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας το 2003, στο σύνολο των εξεταζόμενων εταιρειών, είναι της τάξης του 93%. Αντίστοιχου περίπου μεγέθους είναι το ποσοστό και για το 2004 σύμφωνα με τις εκτιμήσεις για το συγκεκριμένο έτος.

3.4.3 Χρηματοοικονομική Ανάλυση Επιχειρήσεων Υπηρεσιών Σταθερής Τηλεφωνίας

Στο συγκεκριμένο κεφάλαιο αναλύονται οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες, (αποδοτικότητα, κερδοφορία, ρευστότητα και χρηματοοικονομικής διάρθρωσης) δώδεκα (12) εταιρειών παροχής υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας, συμπεριλαμβανόμενου και του βασικού παρόχου τον Ο.Τ.Ε., οι οποίες συμπεριλήφθηκαν στον πίνακα 3.4, για την περίοδο 2000-2004. Στις συγκεκριμένες εταιρίες, τουλάχιστον το 50% του συνολικού κύκλου εργασιών τους για το 2004, προήλθε από πωλήσεις υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας. Στον πίνακα 3.6 παρουσιάζονται οι συντομογραφίες των

Πίνακας 3.6 Συντομογραφίες επωνυμιών για την ανάγνωση των διαγραμμάτων	
TEL	TELEDOME AEBE
COS	COSMOTELCO ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕ
FOR	FORTHNET ΑΕ
ALT	ALTEC TELECOMS ΑΕ
VOI	VOICENET ΑΕ
NET	NET ONE ΑΕ
TELE	TELEPASSPORT (HELLAS) ΑΕ
ΑΛΓ	ΑΛΓΟΝΕΤ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΑΕΕ
ΛΑΝ	ΛΑΝ-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΑΕ
ΤΕΛ	ΤΕΛΛΑΣ ΑΕ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ
VIV	VIVODI ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΑΕ
ΟΤΕ	ΟΤΕ ΑΕ
ΣΥΝ	ΣΥΝΟΛΟ

επωνυμιών των 12 εξεταζόμενων εταιρειών, για την ανάγνωση των διαγραμμάτων 3.4-3.7. Στον πίνακα 3.6 δεν περιλαμβάνεται η Info Quest A.E.B.E. (δεν πληροί το κριτήριο του 50%) και η Cosmoline A.E. (απορροφήθηκε το 2003 από την Cosmotelco Τηλεπικοινωνιακές Υπηρεσίες A.E.

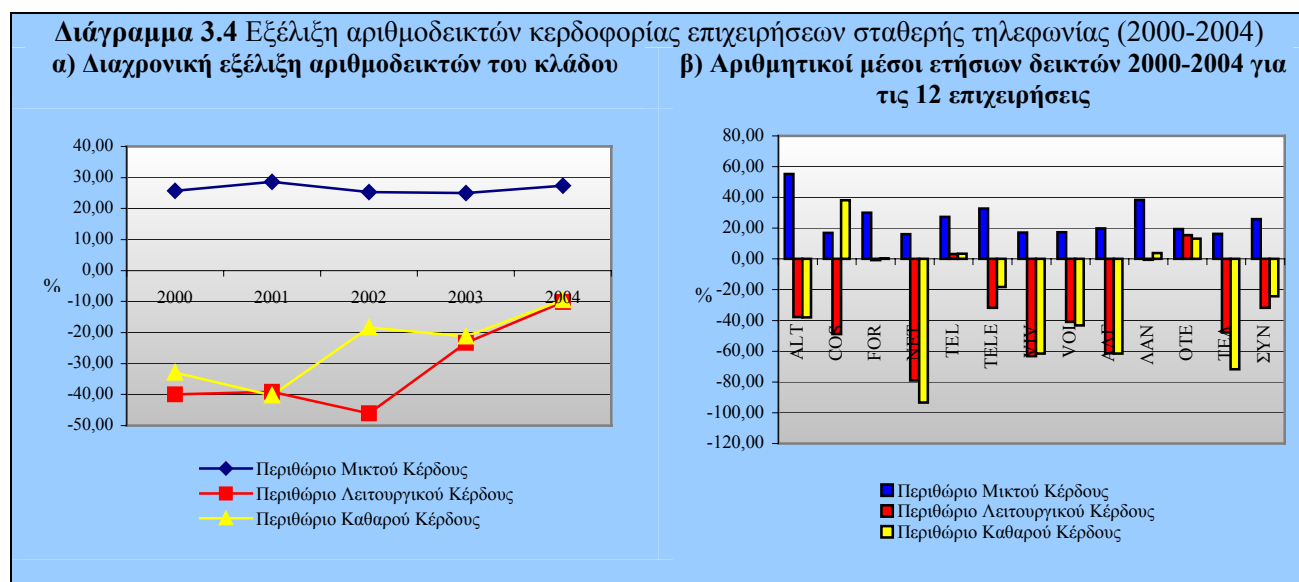
Στην χρηματοοικονομική ανάλυση παρουσιάζονται και οι αριθμητικοί μέσοι όροι των ετήσιων δεικτών (ΜΟΔ) της κάθε εταιρείας, οι οποίοι προέκυψαν από τα διαθέσιμα στοιχεία των εξεταζόμενων ετών, καθώς και ο μέσος όρος των δεικτών του συνόλου των επιχειρήσεων που εξετάζονται.

Μετά την ανάλυση των δεικτών ακολουθεί ο ομαδοποιημένος ισολογισμός 2003-2004, επιχειρήσεων προσφοράς υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας, ενώ στο παράρτημα της παρούσης μελέτης παρατίθενται οι δημοσιευμένοι ισολογισμοί των τριών τελευταίων ετών των επιχειρήσεων που εμφανίζονται στην μελέτη.

Κερδοφορία

Για την αξιολόγηση της κερδοφορίας των επιχειρήσεων του κλάδου χρησιμοποιούνται οι αριθμοδείκτες του μικτού (gross), λειτουργικού (operating) και καθαρού (net profit margin) περιθωρίου κέρδους, που εκφράζουν το ποσοστό των μικτών, λειτουργικών και προ φόρου κερδών στο σύνολο των πωλήσεων της κάθε επιχείρησης.

Με βάση τα στοιχεία του πίνακα Π3.5 του παραρτήματος και του διαγράμματος 3.4, το μέσο περιθώριο μικτού κέρδους για ολόκληρη την εξεταζόμενη 5ετία, ανήλθε για το σύνολο των επιχειρήσεων στο 25,99%, ενώ σε αρνητικά επίπεδα διαμορφώθηκε τόσο το μέσο περιθώριο λειτουργικού κέρδους (-31,71%) όσο και το μέσο περιθώριο καθαρού κέρδους (-24,18%). Σημειώνεται ότι οι ετήσιες τιμές για περιθώρια λειτουργικού και καθαρού κέρδους παρουσιάζουν αρνητικό πρόσημο για όλη την εξεταζόμενη περίοδο.



Αναφορικά με την εικόνα της κερδοφορίας των 12 επιχειρήσεων για την περίοδο 2000-2004 (μέσος όρος περιόδου - ΜΟΔ), τις πρώτες τρεις θέσεις καταλαμβάνουν:

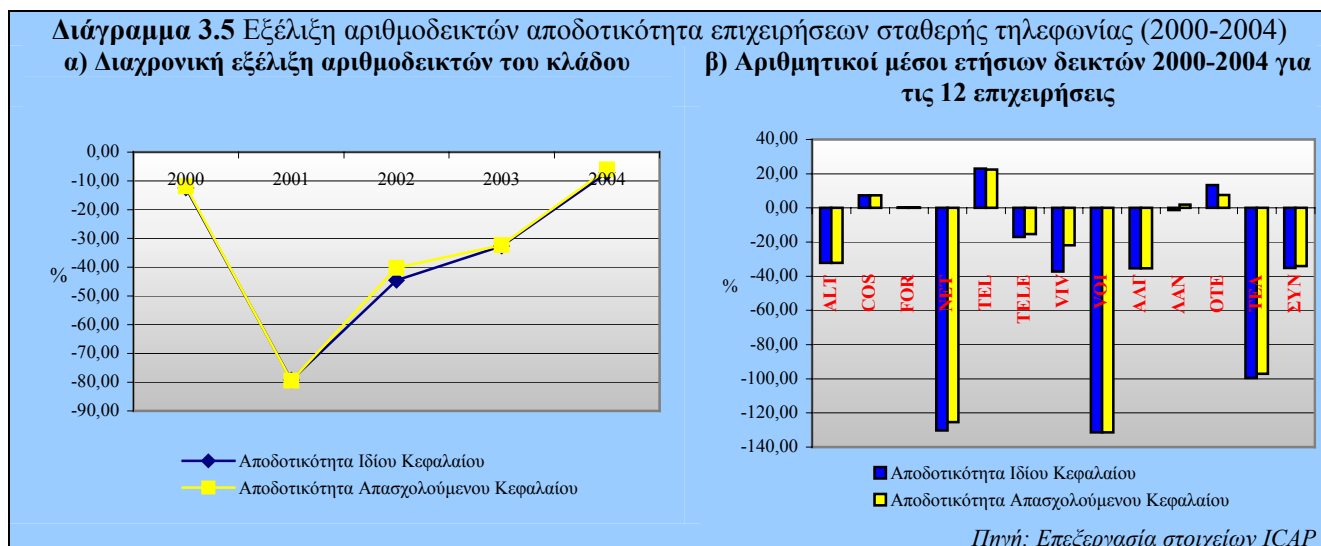
- Ως προς το μικτό περιθώριο: Altec Telecoms AE (55,14%), Λαν-Νέτ Επικοινωνίες A.E. (38,45%) και Telepassport (Hellas) AE (32,68%).

- Ως προς το λειτουργικό περιθώριο, θετικό δείκτη παρουσιάζουν μόνον οι ΟΤΕ ΑΕ (15,53%) και Teledome ΑΕΒΕ (3,23%).
- Ως προς το καθαρό περιθώριο: Cosmotelco Τηλεπικοινωνιακές Υπηρεσίες ΑΕ (38,18%), ΟΤΕ ΑΕ (13,12%) και Λαν-Νέτ Επικοινωνίες ΑΕ (3,91%).

Αποδοτικότητα

Η αξιολόγηση της αποδοτικότητας των επιχειρήσεων γίνεται μέσω των αριθμοδεικτών αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων (return to equity - ποσοστό των προ φόρου κερδών στα ίδια κεφάλαια) και αποδοτικότητας απασχολούμενων κεφαλαίων (return to assets). Ο τελευταίος δείκτης αποτυπώνει την απόδοση του κεφαλαίου της επιχείρησης ανεξαρτήτως προέλευσης (ίδια κεφάλαια ή υποχρεώσεις), υπολογίζεται δε ως το ποσοστό των προ φόρου και τόκων κερδών στο σύνολο των ιδίων κεφαλαίων και των μεσομακροπρόθεσμων υποχρεώσεων και προβλέψεων.

Από τα στοιχεία του πίνακα Π3.6 του παραρτήματος (διάγραμμα 3.5), προκύπτει αρνητική μέση αποδοτικότητα ιδίου κεφαλαίου για την εξεταζόμενη 5ετία (-35,21%), καθώς και αρνητική μέση αποδοτικότητα ως προς τα απασχολούμενα κεφάλαια (-33,98%).



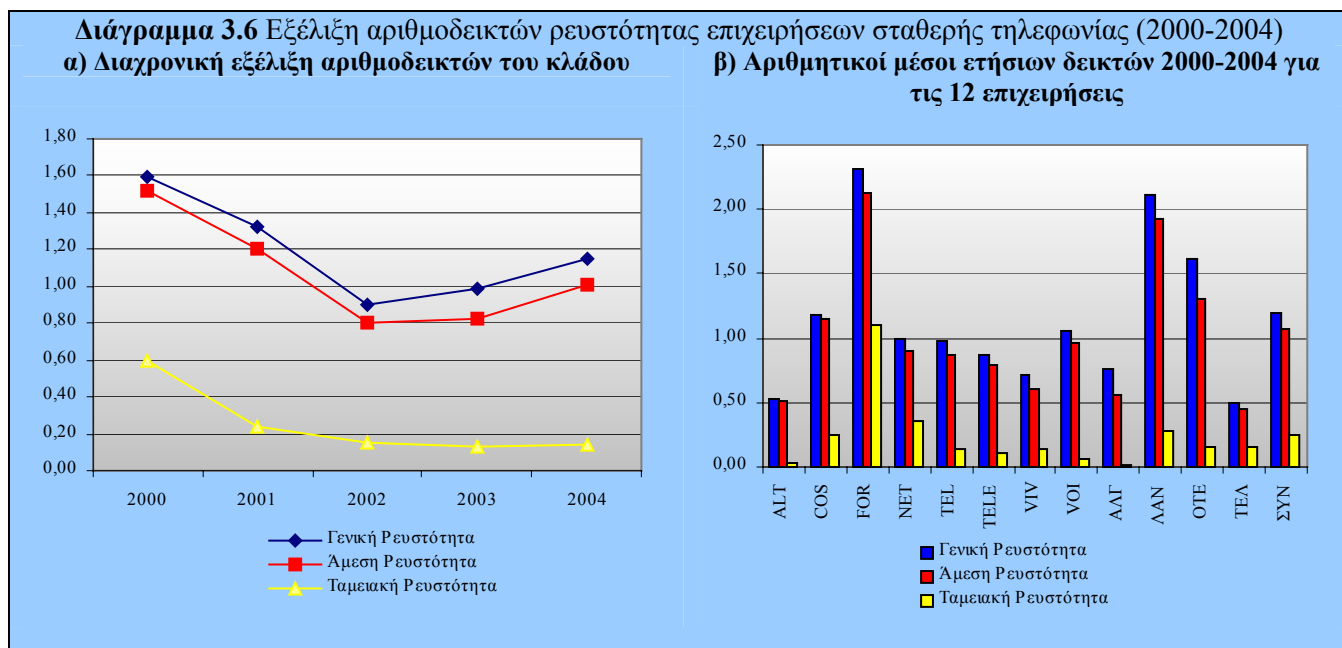
Σχετικά με την εικόνα της αποδοτικότητας των 12 επιχειρήσεων για την περίοδο 2000-2004 (ΜΟΔ), σημειώνονται τα εξής:

- Ως προς την αποδοτικότητα ιδίου κεφαλαίου: θετικό πρόσημο λαμβάνει ο δείκτης για τις Teledome ΑΕ&ΒΕ (22,95%), ΟΤΕ ΑΕ (13,44%), Cosmotelco Τηλεπικοινωνιακές Υπηρεσίες ΑΕ (7,39%) και Forthnet ΑΕ (0,20%).
- Ως προς την αποδοτικότητα απασχολούμενου κεφαλαίου: θετικό πρόσημο λαμβάνει ο δείκτης για τις Teledome ΑΕ&ΒΕ (22,43%), ΟΤΕ ΑΕ (7,53%), Cosmotelco Τηλεπικοινωνιακές Υπηρεσίες Α.Ε. (7,39%), Λαν-Νετ Επικοινωνίες ΑΕ (1,91%) και Forthnet ΑΕ (0,30%).

Ρευστότητα

Η ρευστότητα των επιχειρήσεων του κλάδου αξιολογείται με τη χρήση των αριθμοδεικτών γενικής (current), ειδικής (quick) και ταμειακής (cash ratio) ρευστότητας. Επισημαίνεται ότι η υψηλή ρευστότητα δεν αποτελεί αμιγώς θετική ένδειξη της πορείας της επιχείρησης ή του κλάδου, αφού ενδεχομένως αντικατοπτρίζει κακή κατανομή κεφαλαίων ή λιγότερο ευνοϊκούς όρους συναλλαγής με τους προμηθευτές ή πιστωτές.

Με βάση τα στοιχεία του πίνακα Π3.7 του παραρτήματος και του διαγράμματος 3.6, η μέση γενική ρευστότητα της 5ετίας διαμορφώνεται για το σύνολο των επιχειρήσεων του δείγματος στο 1,19, η άμεση ρευστότητα στο 1,07 και η ταμειακή στο 0,25.



Σχετικά με την εικόνα της ρευστότητας των 12 επιχειρήσεων για την περίοδο 2000–2004 (ΜΟΔ), τις πρώτες τρεις θέσεις καταλαμβάνουν:

- Ως προς τη γενική ρευστότητα: Forthnet AE (2,32), Λαν-Νετ Επικοινωνίες AE (2,11) και Ο.Τ.Ε. AE (1,62).
- Ως προς την άμεση ρευστότητα: Forthnet AE (2,13), Λαν-Νετ Επικοινωνίες AE (1,93) και Ο.Τ.Ε. AE (1,31).
- Ως προς την ταμειακή ρευστότητα: Forthnet AE (1,10), η Net One AE (0,36) και Λαν-Νετ Επικοινωνίες AE (0,28).

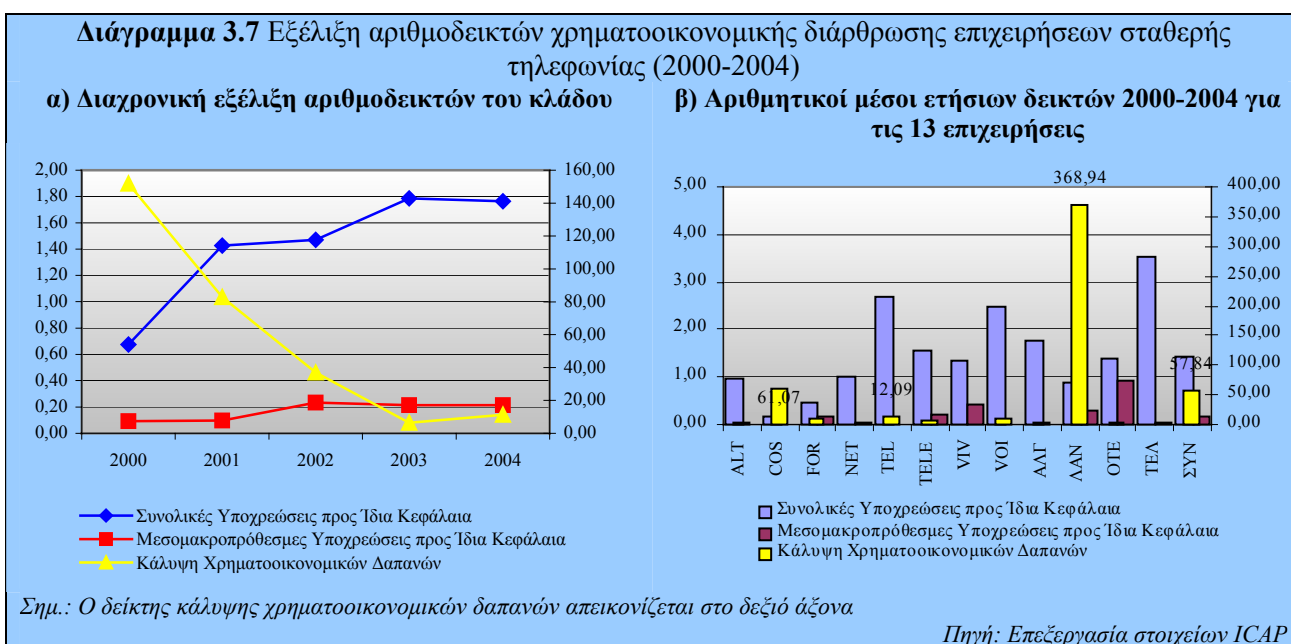
Χρηματοοικονομική Διάρθρωση

Η εκτίμηση του χρηματοοικονομικού κινδύνου δεν μπορεί να γίνει αποκλειστικά μέσω των λογιστικών στοιχείων των επιχειρήσεων και κατ' επέκταση η παρούσα ενότητα δεν προσπαθεί παρά να δώσει κάποια βασικά χαρακτηριστικά του κλάδου, ως προς το λόγο των συνολικών υποχρεώσεων προς ίδια κεφάλαια (total debt to equity), των μεσομακροπρόθεσμων υποχρεώσεων προς ίδια κεφάλαια (debt to equity) και του

αριθμοδείκτη κάλυψης χρηματοοικονομικών δαπανών (interest coverage), που δείχνει πόσες φορές τα κέρδη προ φόρου και τόκων καλύπτουν τις χρηματοοικονομικές δαπάνες της επιχείρησης. Επισημαίνεται ότι το ύψος των λόγων υποχρεώσεων προς ίδια κεφάλαια δεν αποτελεί αμιγώς αρνητική παράμετρο, αφού ενδεχομένως να αντικατοπτρίζει διαφορές στην πιστοληπτική ικανότητα αλλά και τη στρατηγική στη διάρθρωση των πηγών κεφαλαίων των επιχειρήσεων.

Θα πρέπει να αναφερθεί ότι σε περίπτωση εταιρειών με αρνητικά ίδια κεφάλαια, οι δείκτες συνόλου υποχρεώσεων και μεσομακροπρόθεσμων υποχρεώσεων προς ίδια κεφάλαια δεν λαμβάνουν τιμή, ενώ τιμή δεν λαμβάνει και ο δείκτης της κάλυψης των χρηματοοικονομικών δαπανών τόσο στην περίπτωση μηδενικών χρηματοοικονομικών δαπανών όσο και στην περίπτωση αρνητικού περιθωρίου καθαρού κέρδους.

Από τα στοιχεία του πίνακα Π3.8 του παραρτήματος και του διαγράμματος 3.7 προκύπτει ότι η μέση σχέση των συνολικών υποχρεώσεων προς τα ίδια κεφάλαια (ΜΟΔ) διαμορφώνεται κατά την εξεταζόμενη δετία για το σύνολο των επιχειρήσεων του δείγματος σε (1,52). Σε αρκετά χαμηλότερα επίπεδα κυμαίνεται ο λόγος των μεσομακροπρόθεσμων υποχρεώσεων προς τα ίδια κεφάλαια (0,17). Όσον αφορά την κάλυψη των χρηματοοικονομικών δαπανών, ο μέσος δείκτης δετίας για το σύνολο των εταιρειών διαμορφώνεται σε 57,84 κυρίως λόγω του υψηλού δείκτη που εμφανίζει η Λαν-Νετ Επικοινωνίες Α.Ε. (368,94). Αν εξαιρεθεί η προαναφερόμενη εταιρεία, τότε ο ΜΟΔ των υπολοίπων 11 επιχειρήσεων διαμορφώνεται σε 13,20.



Σχετικά με την εικόνα των δεικτών χρηματοοικονομικής διάρθρωσης των 12 επιχειρήσεων για την περίοδο 2000–2004 (ΜΟΔ), τις πρώτες τρεις θέσεις καταλαμβάνουν οι εξής:

- Ως προς τη σχέση των συνολικών υποχρεώσεων προς ίδια κεφάλαια: η Cosmotelco ΑΕ (0,16), Forthnet ΑΕ (0,45) και Λαν-Νετ Επικοινωνίες ΑΕ (0,87). (3,53), η (2,69) και η (2,50).
- Ως προς τις μεσομακροπρόθεσμες υποχρεώσεις προς ίδια κεφάλαια: πέραν τριών εταιρειών με μηδενικό δείκτη, Teledome ΑΕ&ΒΕ (0,01), Voicenet Α.Ε. (0,01) και Tellas ΑΕ Τηλεπικοινωνιών (0,02).

- Ως προς την κάλυψη των χρηματοοικονομικών δαπανών: Λαν-Νετ Επικοινωνίες ΑΕ (368,94), Cosmotelco ΑΕ (61,07) και Teledome ΑΕ&ΒΕ (12,09).

Ανάλυση του Ομαδοποιημένου Ισολογισμού Επιχειρήσεων Υπηρεσιών Σταθερής Τηλεφωνίας

Στον πίνακα Π3.9 του παραρτήματος παρουσιάζεται ο ομαδοποιημένος ισολογισμός των 12 εταιρειών παροχής υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας, για την περίοδο 2003-2004. Το σύνολο του ενεργητικού των επιχειρήσεων του δείγματος ανήλθε σε €7.352 εκ. το 2004, εμφανίζοντας μείωση κατά 9,8% σε σχέση με το 2003, η οποία οφείλεται κατά κύριο λόγο στην μείωση των απαιτήσεων (κατά €546 χιλ.).

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων διαμορφώθηκε σε €2.845 εκ. το 2004, σημειώνοντας μείωση κατά 12,9% έναντι του 2003. Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μειώθηκαν κατά 3,9% την περίοδο 2004/03, ενώ οι αντίστοιχες βραχυπρόθεσμες εμφάνισαν επίσης μείωση κατά 15,6%. Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις κάλυψαν το 30,7% των συνολικών υποχρεώσεων το 2004 και το 33,5% το 2003.

Οι συνολικές πωλήσεις διαμορφώθηκαν σε €3.282 εκ. το 2004, παρουσιάζοντας μείωση κατά 3,6% σε σχέση με το 2003, το δε αντίστοιχο λειτουργικό περιθώριο μειώθηκε κατά €338.361 χιλ. (95,1%). Το συνολικό καθαρό αποτέλεσμα των εταιρειών του δείγματος είναι αρνητικό το 2004 (€165.950 χιλ.) από €319.003 χιλ. το 2003.

Ο δείκτης δανειακής επιβάρυνσης επιδεινώθηκε το 2004 σε σχέση με το προηγούμενο έτος (2004: 1,58:1, 2003: 1,5:1), δείχνοντας κάποια εξάρτηση των εργασιών των επιχειρήσεων του δείγματος από τα ξένα κεφάλαια.

Ο μέσος όρος προθεσμίας είσπραξης των απαιτήσεων βελτιώθηκε από 137 ημέρες το 2003 σε 127 ημέρες για το 2004. Ο μέσος όρος προθεσμίας εξόφλησης προμηθευτών επιδεινώθηκε, από 117 ημέρες το 2003 σε 109 ημέρες το 2003, η δε σχέση μεταξύ των δύο δεικτών επιδρά αρνητικά στη ρευστότητα των επιχειρήσεων του κλάδου.

Στο παράρτημα του κεφαλαίου και πιο συγκεκριμένα στους πίνακες Π3.10 και Π3.11, παρατίθενται οι ομαδοποιημένοι ισολογισμοί των κερδοφόρων και ζημιογόνων εταιρειών αντίστοιχα. Όπως προκύπτει από τον πίνακα Π3.10, το 2004 κέρδη παρουσίασαν 6 εταιρείες (συνολικά €305 χιλ.), ο συνολικός κύκλος εργασιών των οποίων (€221.627 χιλ.) κάλυψε σχεδόν το 7% των πωλήσεων των 12 εταιρειών του δείγματος.

3.5 Επιχειρήσεις του Κλάδου Κινητής Τηλεφωνίας

Οι ενότητες που ακολουθούν εστιάζονται στις τέσσερις (4) αδειοδοτημένες εταιρείες που δραστηριοποιούνται στην παροχή υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας. Συγκεκριμένα, παρουσιάζονται γενικά πληροφοριακά στοιχεία των εταιρειών και ακολουθεί ανάλυση των βασικών χρηματοοικονομικών μεγεθών τους.

3.5.1 Στοιχεία Επιχειρήσεων Υπηρεσιών Κινητής Τηλεφωνίας

Στο παρόν κεφάλαιο (πίνακας 3.7) παρουσιάζονται οι επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στην παροχή υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας. Σημειώνεται ότι στοιχεία της Infoquest ΑΕΒΕ περιλαμβάνονται και

στην παρουσίαση των εταιρειών σταθερής τηλεφωνίας (πίνακας 3.3), καθώς η συγκεκριμένη επιχείρηση δραστηριοποιείται και στους 2 τομείς.

Για κάθε μια από τις 4 εταιρείες, αναφέρεται η επωνυμία της, η διεύθυνση της έδρας, η δραστηριότητα της, το μόνιμο προσωπικό που απασχολεί, ο τελευταίος διαθέσιμος δημοσιευμένος κύκλος εργασιών, ειδικές και γενικές άδειες, είδη υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας, περιληπτική περιγραφή τηλεπικοινωνιακού δικτύου και τεχνολογιών δικτύου (όπου αυτά είναι διαθέσιμα) καθώς και άλλα στοιχεία σχετικά με το ιστορικό και τη δραστηριότητά της.

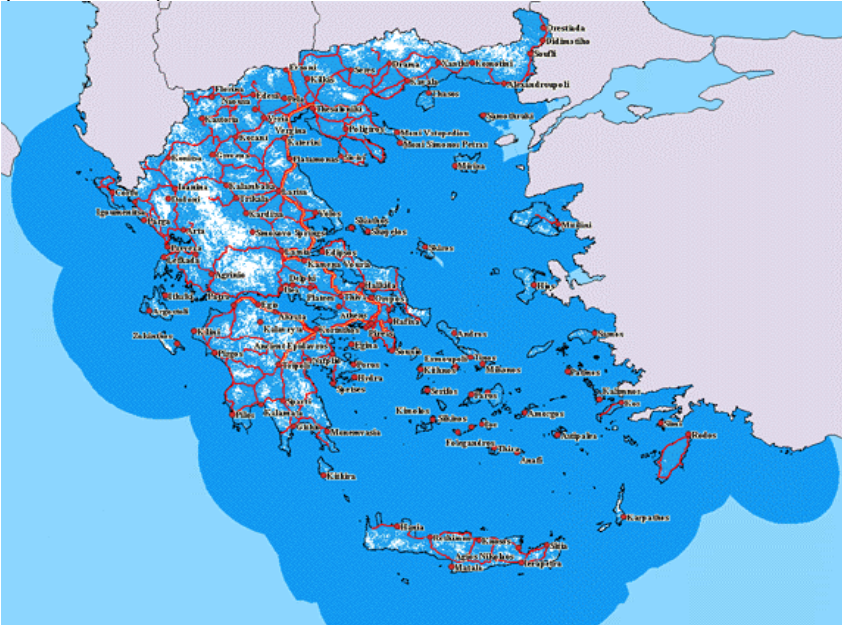
Πίνακας 3.7 Παρουσίαση εταιρειών παροχής υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας	
COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	
Διεύθυνση	Λεωφ. Κηφισίας 44, 151 25 Μαρούσι Τηλ. 210-6177.777, φαξ 210-6177.578 www.cosmote.gr
Δραστηριότητα	Λειτουργία και εκμετάλλευση δικτύου κινητής / ασύρματης τηλεφωνίας με σκοπό την παροχή υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας και συναφών υπηρεσιών προστιθέμενης αξίας στην Ελλάδα ή το εξωτερικό. Ανάλυση κάθε είδους δραστηριότητας συναφούς προς τις ασύρματες, κινητές και προσωπικές επικοινωνίες, συμπεριλαμβανομένων των δραστηριοτήτων στους τομείς της ηλεκτρονικής και πληροφορικής εν γένει.
Προσωπικό	2.101
Κύκλος Εργασιών 2004 (€)	1.470.348.830
Αδειοδότηση	Ειδικές άδειες • Παροχή υπηρεσιών προσωπικών επικοινωνιών (PCS) μέσω του δικτύου προσωπικών (PCN) τεχνολογίας DCS-1800 σε πανελλαδική βάση • Εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση δημόσιου τηλεπικοινωνιακού δικτύου κινητών επικοινωνιών 3ης γενιάς και παροχή δημόσιων κινητών τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών 3ης γενιάς • Σταθερή ασύρματη πρόσβαση στα 25 GHz • Παροχή δημόσιων κινητών τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών ασύρματων τοπικών δικτύων (WLAN) Γενικές άδειες A0202 - Παροχή ιδεατού ιδιωτικού δικτύου (VPN) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση A0401 - Ηλεκτρονικό Ταχυδρομείο A1001 - Υπηρεσίες Φωνητικής Τηλεφωνίας για το κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση χωρίς εκχώρηση αριθμών από το ΕΣΑ A0601 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της μεταγωγής φωνής A0604 - Υπηρεσίες πρόσβασης δικτύου, πχ. σε δίκτυα Φορέων ταχυδρομικών θυρίδων, Παρόχων Online υπηρεσιών πληροφόρησης ή/και Παρόχων υπηρεσιών διαδικτύου A0301 - Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή πακέτου A0701 - Παροχή υπηρεσιών διαδικτύου A1102 - Τηλεηχοπληροφόρηση (Audiotex)
Υπηρεσίες Κινητής Τηλεφωνίας	Το κύριο αντικείμενο εργασιών της Cosmote είναι η παροχή όλου του φάσματος υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας, το οποίο περιλαμβάνει υπηρεσίες βάσει συμβολαίου, υπηρεσίες προπληρωμένης κινητής τηλεφωνίας και υπηρεσίες προστιθέμενης αξίας, όπως προσωπικό τηλεφωνητή, δυνατότητα αποστολής/λήψης γραπτών μηνυμάτων (SMS), μηνυμάτων πολυμέσων (MMS), προώθηση κλήσεων, αναγνώριση κλήσεων, υπηρεσίες πληροφοριών και προηγμένες υπηρεσίες με τη χρήση των τεχνολογιών WAP, SIM Microbrowser, Voice Recognition (αναγνώριση φωνής) και GPRS. Υπηρεσίες δικτύου 3 ^{ης} γενιάς.
Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο / Τεχνολογίες Δικτύου	Η Cosmote έχει δημιουργήσει ένα εκτεταμένο δίκτυο, που την 31η Δεκεμβρίου 2004 κάλυπτε το 99,6% του πληθυσμού της χώρας, το 94,3% του χερσαίου χώρου και το 96,8% των χωρικών της υδάτων, περίπου. Μέχρι την 31.12.2003 ο τηλεπικοινωνιακός εξοπλισμός της Εταιρίας είχε ως εξής:

- 2.700 Σταθμοί Βάσης BTS είχαν ενεργοποιηθεί σε όλη την Ελλάδα.
- 59 Κέντρα Ελέγχου Σταθμών Βάσης (BSC), εκ των οποίων εννέα (9) στην Αθήνα, έξι (6) στον Πειραιά, τέσσερα (4) στη Θεσσαλονίκη, τρία (3) στην Πάτρα, από δύο (2) κέντρα στην Καβάλα, στη Λιβαδειά και στην Ερμούπολη Σύρου και, τέλος, από ένα (1) κέντρο BSC στις παρακάτω περιοχές: Άγιος Νικόλαος, Αγρίνιο, Αλεξανδρούπολη, Άργος, Άρτα, Βέροια, Βόλος, Ηράκλειο, Ιωάννινα, Καλαμάτα, Καρδίτσα, Κέρκυρα, Κοζάνη, Κόρινθος, Κυλλήνη, Κως, Λαμία, Λάρισα, Μαρκόπουλο, Μυτιλήνη, Νέα Μουδανιά, Ραφήνα, Ρέθυμνο, Ρόδος, Σάμος, Σέρρες, Σκάλα Λακωνίας, Τρίκαλα, Τρίπολη, Χαλκίδα και Χανιά.
- 15 Κέντρα Μεταγωγής Κινητής Τηλεφωνίας (MSC), εκ των οποίων πέντε (5) κέντρα MSC στην Αθήνα, τρία (3) στον Πειραιά, τρία (3) στη Θεσσαλονίκη, δύο (2) στην Πάτρα, ένα (1) στο Ηράκλειο και ένα (1) στη Λάρισα.
- 52 Σταθμοί Βάσης 3ης γενιάς (Node Bs) είχαν ενεργοποιηθεί στις περιοχές της Αθήνας και της Θεσσαλονίκης
- 2 RNC εκ των οποίων ένα βρίσκεται στην Αθήνα και ένα στη Θεσσαλονίκη
- 1 MSS που βρίσκεται στην Αθήνα
- 2 MGW (ένα στην Αθήνα και ένα στη Θεσσαλονίκη)
- 1 SGSN και 1 GGSN που είναι τοποθετημένα στην Αθήνα
- 83 Transcoders, τοποθετημένοι σε κτίρια των MSC
- 12 Σταθμοί Βάσης LMDS.
- 1.850 ζεύξεις μικρής χωρητικότητας απροστάτευτες, τεχνολογίας PDH.
- 350 ζεύξεις μεσαίας χωρητικότητας προστατευμένες, τεχνολογίας PDH.
- 37 ζεύξεις υψηλής χωρητικότητας προστατευμένες, τεχνολογίας SDH.
- 41 πολυπλέκτες ιεραρχίας SDH.
- 180 πολυπλέκτες ιεραρχίας PDH.



Βασικά στοιχεία του δικτύου GSM 900/1800 είναι οι σταθμοί βάσης (BTS), που αποτελούν το δίαυλο επικοινωνίας μεταξύ της συσκευής του χρήστη και του δικτύου. Οι σταθμοί βάσης διαθέτουν εξοπλισμό μετάδοσης και λήψης των σημάτων (κεραιοσυστήματα). Η εκπομπή σήματος από τους σταθμούς βάσης δημιουργεί περιοχές κάλυψης σε κυψελοειδή διάταξη. Οι σταθμοί βάσης συνδέονται με κέντρα ελέγχου σταθμών βάσης (BSC), τα οποία συνδέονται με τα κέντρα μεταγωγής κινητής τηλεφωνίας (MSC). Κάθε BSC ελέγχει έναν ορισμένο αριθμό BTS και ελέγχεται από ένα MSC. Κάθε MSC είναι συνδεδεμένο με άλλα MSC στο ίδιο δίκτυο ή/και με άλλα δίκτυα σταθερής και κινητής τηλεφωνίας. Μέσα στο 2003 η Cosmote ξεκίνησε και την ανάπτυξη του δικτύου 3ης γενιάς (UMTS), σύμφωνα με όσα προβλέπονται στην άδεια που της απονεμήθηκε από την Ε.Ε.Τ.Τ. Βασικά στοιχεία του νέου δικτύου είναι οι σταθμοί βάσης (Node Bs), οι οποίοι διαθέτουν εξοπλισμό αμφίδρομης επικοινωνίας τηλεπικοινωνιακών σημάτων (κεραιοσυστήματα), όμοιο με αυτό που χρησιμοποιεί το σύστημα GSM. Η εκπομπή σήματος από τους σταθμούς βάσης δημιουργεί περιοχές κάλυψης σε κυψελοειδή διάταξη. Οι σταθμοί βάσης συνδέονται με τους ελεγκτήρες σταθμών βάσης (RNC – Radio Network Controller), οι οποίοι επικοινωνούν με

	το δίκτυο κορμού 3ης γενιάς (MGW-Media Gateway, MSS-MSC Server, HLR SGSN, GGSN). Κάθε RNC ελέγχει συγκεκριμένο αριθμό ΣΒ και συνδέεται με άλλα RNC, με το δίκτυο κορμού 3ης γενιάς, και μέσω αυτού, με το δίκτυο GSM (2ης γενιάς) της Cosmote ή/και των άλλων παρόχων κινητών επικοινωνιών, όσο και με άλλα δίκτυα σταθερής τηλεφωνίας, καθώς και με το διαδίκτυο (Internet). Οι κλήσεις από τους σταθμούς βάσης δρομολογούνται στα κέντρα ελέγχου σταθμών βάσης, τα οποία είναι υπεύθυνα για τη διαχείριση των ραδιοπόρων και της κινητότητας, οπότε κατανέμουν τα κανάλια επικοινωνίας με το κινητό τηλέφωνο, ενώ τα κέντρα μεταγωγής κινητής τηλεφωνίας ελέγχουν τη δρομολόγηση και τη χρέωση των κλήσεων και επιτρέπουν στους χρήστες κινητής τηλεφωνίας να κινούνται ελεύθερα μεταξύ κυψελών χωρίς να διακόπτονται οι κλήσεις τους. Δίκτυο διασύνδεσης: Οι σταθμοί βάσης (BTS), τα κέντρα ελέγχου (BSC) και τα κέντρα μεταγωγής (MSC) αλληλοσυνδέονται με δίκτυο μετάδοσης βασισμένο στην τεχνολογία της πλησιόχρονης ψηφιακής ιεραρχίας (PDH). Το δίκτυο αυτό υλοποιείται από μικροκυματικές ζεύξεις μικρής και μεσαίας χωρητικότητας, μισθωμένες γραμμές από τον ΟΤΕ και διατάξεις πολυπλεκτών σε τοπολογίες που να επιτρέπουν τη μεγαλύτερη δυνατή προστασία της κίνησης. Σταδιακά η εταιρεία αντικαθιστά σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, σε ορισμένα σημεία της Ελλάδας, τις μισθωμένες γραμμές με το δικό της δίκτυο μικροκυματικών ζεύξεων. Παράλληλα, η εταιρεία, για την αντιμετώπιση των αυξημένων αναγκών σε χωρητικότητα, αναπτύσσει μικροκυματικό δίκτυο υψηλής χωρητικότητας βασισμένο στην τεχνολογία της σύγχρονης ψηφιακής ιεραρχίας (SDH). Για το σχεδιασμό και τη λειτουργία των μικροκυματικών ζεύξεων, η εταιρεία ακολουθεί τη διαδικασία εκχώρησης φάσματος από την ΕΕΤΤ. Επιπλέον, το δίκτυο της εταιρείας είναι συνδεδεμένο με το δίκτυο σταθερής τηλεφωνίας του ΟΤΕ σε Αθήνα, Θεσσαλονίκη (μέσω των οποίων δρομολογούνται και οι διεθνείς κλήσεις), Πάτρα, Λάρισα και Ηράκλειο. Επίσης είναι συνδεδεμένο με τα δίκτυα της TIM και της Vodafone σε Αθήνα, Θεσσαλονίκη, Πάτρα, Λάρισα και Ηράκλειο. Είναι ακόμη συνδεδεμένο σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη με το δίκτυο της Q-Telecom, τόσο σταθερής όσο και κινητής τηλεφωνίας, αλλά και με το δίκτυο της Tellas. Επίσης σε Αθήνα, Θεσσαλονίκη και Πάτρα υπάρχουν διασυνδέσεις με το δίκτυο της Telepassport. Τέλος κέντρα της Αθήνας είναι συνδεδεμένα με το δίκτυο της Forthnet και της ACN. Ραδιοφάσμα Cosmote: Η εταιρεία αυτή τη στιγμή διαθέτει δίκτυο 2ης γενιάς (2,5G) με χωρητικότητα η οποία προκύπτει από το διαθέσιμο ραδιοφάσμα, που αποτελείται από τα 2 x 25 MHz που της έχουν αρχικά παραχωρηθεί στη συχνότητα των 1800 MHz, καθώς και το φάσμα 2 x 5 MHz στη ζώνη E-GSM στα 900 MHz που αποκτήθηκε τον Ιούλιο του 2002. Επίσης, από τον Ιούλιο 2001, κατόπιν διαγωνισμού της ΕΕΤΤ, η εταιρεία διαθέτει άδεια λειτουργίας δικτύου 3ης γενιάς (3G) και σχετικό φάσμα ραδιοσυχνοτήτων 2 x 15 MHz ζευγαρωμένο φάσμα (FDD) και 5 MHz μη ζευγαρωμένο φάσμα (TDD) για τη λειτουργία του δικτύου αυτού. Επιπλέον, μέσα στο 2002 η εταιρεία απέκτησε την άδεια Σταθερής Ασύρματης Πρόσβασης (LMDS) που κατείχε ο ΟΤΕ στα 25 GHz, καθώς και τμήμα του σχετικού πάγιου εξοπλισμού, με τον οποίο ανέπτυξε δίκτυο 12 σταθμών βάσης στην ευρύτερη περιοχή Αθηνών, εκπληρώνοντας εγκαίρως τις απαιτήσεις της άδειας. Η διασύνδεση των Σταθμών Βάσης LMDS γίνεται μέσω της χρήσης πόρων από το δίκτυο μετάδοσης της εταιρείας.
Άλλα στοιχεία	Η Cosmote, μέλος του ομίλου ΟΤΕ, ιδρύθηκε τον Οκτώβριο του 1996 με την επωνυμία Κυψελοειδές Λειτουργικό Σύστημα Κινητών Τηλεπικοινωνιών Α.Ε. και ξεκίνησε την εμπορική της λειτουργία τον Απρίλιο του 1998 με κύριο στόχο την παροχή υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας στην Ελλάδα. Τον Ιούλιο του 1999 άλλαξε την επωνυμία της στην σημερινή. Η τιτλούχος δραστηριοποιείται και στην Αλβανία, καθώς από τον Αύγουστο του 2000 κατέχει το 85% της πρώτης εταιρείας κινητής τηλεφωνίας στη χώρα. Σύμφωνα με τα στοιχεία της Icap Databank, η εταιρεία κατατάχθηκε (βάσει ισολογισμού 2003) στη 2^η θέση μεταξύ των 20 μεγαλύτερων τηλεπικοινωνιακών εταιρειών βάσει συνόλου ενεργητικού και στη 2^η θέση μεταξύ των 20 τηλεπικοινωνιακών εταιρειών με τα μεγαλύτερα καθαρά κέρδη.
INFO QUEST A.E.B.E.	
Διεύθυνση	Αλ. Πάντου 25-27, 176 71, Καλλιθέα Τηλ. 210-9299.400, φαξ 210-9299.499 www.quest.gr / www.myq.gr
Δραστηριότητα	Εμπόριο Η/Υ, λύσεις πληροφορικής, τηλεπικοινωνίες.
Προσωπικό	723 (Q-Telecom: 250)
Κύκλος Εργασιών 2004 (€)	379.084.179

Αδειοδότηση	Ειδικές άδειες: - Εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση δημόσιου τηλεπικοινωνιακού δικτύου κινητών επικοινωνιών 2ης γενιάς και παροχή δημόσιων κινητών τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών 2ης γενιάς - Εγκατάσταση & λειτουργία & εκμετάλλευση δημόσιου τηλεπικοινωνιακού δικτύου σταθερής ασύρματης πρόσβασης και παροχή σταθερής δημόσιας τηλεφωνικής υπηρεσίας Γενικές άδειες (επιλεγμένες): A0401 - Ηλεκτρονικό Ταχυδρομείο A0402 - Ηλεκτρονική Ανταλλαγή Παραστατικών (Στοιχείων)/ Electronic Data Interchange (EDI) A0501 - Εικονοδιάσκεψη (Videoconference) A0601 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της μεταγωγής φωνής A0901 - Παροχή υπηρεσιών Πολυμέσων A1001 - Υπηρεσίες Φωνητικής Τηλεφωνίας για το κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση χωρίς εκχώρηση αριθμών από το ΕΣΑ A1101 - Φωνητική ταχυδρομική θυρίδα B0103 - SMS (Short Messaging Service) B0201 - Μονοκατευθυντική μετάδοση ειδήσεων (ήχος, σχέδιο και/ ή κείμενο) B0501 - Μετάδοση φωνής, δεδομένων και τηλεομοιοτυπίας
Υπηρεσίες Κινητής Τηλεφωνίας	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες φωνητικής κινητής τηλεφωνίας, υπηρεσίες προστιθέμενης αξίας (προσωπικός τηλεφωνητής, δυνατότητα αποστολής/λήψης γραπτών μηνυμάτων [SMS], μηνυμάτων πολυμέσων [MMS], προώθηση κλήσεων, αναγνώριση κλήσεων, υπηρεσίες πληροφοριών και προηγμένες υπηρεσίες με τη χρήση των τεχνολογιών WAP κλπ). Προπληρωμένη κινητή τηλεφωνία.
Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο / Τεχνολογίες Δικτύου	Η Q-Telecom εξασφαλίζει πανελλαδική κάλυψη από την αρχή της λειτουργίας της με το δικό της δίκτυο και σε συνεργασία με το δίκτυο κινητής τηλεφωνίας της Vodafone. Η χρέωση του συνδρομητή της Q-Telecom δεν μεταβάλλεται, είτε αυτός καλύπτεται απ' ευθείας από την Q, είτε με περιαγωγή. Η εταιρεία έχει αναπτύξει δίκτυο 2^{ης} γενιάς. Χρησιμοποιούνται mobile terminals συμβατών με τις προδιαγραφές GSM που έχουν έγκριση τύπου από την EU. 
Άλλα στοιχεία	Ιδρύθηκε το 1985. Το 1995 απορρόφησε την Infopac A.E.B.E και την Admincon A.E.E. Το 1998 απορρόφησε την Quest Services A.B.E.E. Το 2001 απορρόφησε την Quest Θεσσαλονίκης A.B.E.E. και την Ergodata A.E. Τέλος το 2002 η τιτλούχος απορρόφησε την εταιρεία Quest Wireless A.E. Είναι πάροχος υπηρεσιών σταθερής και κινητής τηλεφωνίας, broadband internet και άλλων ειδικών εφαρμογών. Εστιάζει την εμπορική της

	δραστηριότητα στα μεγάλα αστικά κέντρα. Έχει αναπτύξει και χρησιμοποιεί: δίκτυο 2 ^{ης} γενιάς για την παροχή υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας, ευρυζωνικό δίκτυο σταθερής ασύρματης πρόσβασης LMDS (point-to-multipoint) στα 3,5Ghz και εθνικό δίκτυο κορμού με χρήση μισθωμένων γραμμών και ιδίων συστημάτων μετάδοσης. Σύμφωνα με τα στοιχεία της Icap Databank, η εταιρεία κατατάχθηκε (βάσει ισολογισμού 2003) στην 10 ^η θέση μεταξύ των 100 μεγαλύτερων εμπορικών επιχειρήσεων βάσει συνόλου ενεργητικού και στην 17 ^η θέση μεταξύ των 100 εμπορικών επιχειρήσεων με τις μεγαλύτερες πωλήσεις.
TIM ΕΛΛΑΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Β.Ε.	
Διεύθυνση	Λεωφ. Κηφισίας 66, 151 25 Μαρούσι Τηλ. 210-6158.000, φαξ 210-6108.819 www.tim.com.gr
Δραστηριότητα	Εκμετάλλευση δικτύου και υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας. Υπηρεσίες Internet. Εμπόριο κινητών τηλεφώνων, αξεσουάρ και καρτών κινητής τηλεφωνίας. Οργάνωση επιχειρήσεων με το σύστημα franchising.
Προσωπικό	1.506
Κύκλος Εργασιών 2004 (€)	835.819.693
Αδειοδότηση	Ειδικές άδειες: • Λειτουργία κυψελοειδούς τηλεπικοινωνιακού δικτύου GSM • Εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση δημόσιου τηλεπικοινωνιακού δικτύου κινητών επικοινωνιών 2ης γενιάς και παροχή δημόσιων κινητών τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών 2ης γενιάς • Εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση δημόσιου τηλεπικοινωνιακού δικτύου κινητών επικοινωνιών 3ης γενιάς και παροχή δημόσιων κινητών τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών 3ης γενιάς • Παροχή υπηρεσιών φωνητικής τηλεφωνίας Γενικές άδειες: A0202 - Παροχή ιδεατού ιδιωτικού δικτύου (VPN) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση. A0701 - Παροχή υπηρεσιών διαδικτύου A1001 - Υπηρεσίες Φωνητικής Τηλεφωνίας για το κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση χωρίς εκχώρηση αριθμών από το ΕΣΑ A0101 - Παροχή γραμμών μετάδοσης σταθερού δικτύου (μισθωμένων γραμμών) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση A0201 - Εκμίσθωση χωρητικότητας στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση A0401 - Ηλεκτρονικό Ταχυδρομείο B0102 - Τηλεομοιοτυπία και μετάδοση δεδομένων B0103 - SMS (Short Messaging Service) B0104 - Υπηρεσίες ταχυδρομικής θυρίδας (Mail Box Services) B0401 - Μετάδοση δεδομένων με μεταγωγή πακέτου
Υπηρεσίες Κινητής Τηλεφωνίας	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες φωνητικής κινητής τηλεφωνίας, υπηρεσίες προστιθέμενης αξίας (προσωπικός τηλεφωνητής, δυνατότητα αποστολής/λήψης γραπτών μηνυμάτων [SMS], μηνυμάτων πολυμέσων [MMS], προώθηση κλήσεων, αναγνώριση κλήσεων, υπηρεσίες πληροφοριών και προηγμένες υπηρεσίες με τη χρήση των τεχνολογιών WAP, GPRS, mobile internet, corporate access, κλπ.). Προπληρωμένη κινητή τηλεφωνία. Υπηρεσίες δικτύου 3 ^{ης} γενιάς.
Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο / Τεχνολογίες Δικτύου	Το δίκτυο της TIM καλύπτει το 99,3% του πληθυσμού. Προσφέρει πρόσβαση δικτύου και υπηρεσίες προστιθέμενης αξίας στα GSM 900 MHz, στα DCS 1800 MHz και στα UMTS MHz bands και έχει άδεια να προσφέρει υπηρεσίες 3ης γενιάς (UMTS). Η TIM έχει ήδη προχωρήσει στην εγκατάσταση δικτύου κινητής τηλεφωνίας 3ης γενιάς σε Αθήνα, Θεσσαλονίκη, Πάτρα και Ηράκλειο, καλύπτοντας το 25% του πληθυσμού της Ελλάδας, ενώ σε δεύτερη φάση και ως το 2006 θα επεκτείνει το δίκτυο 3ης γενιάς στις μεγαλύτερες πόλεις της Ελλάδας.
Άλλα στοιχεία	Η TIM Ελλάς ιδρύθηκε τον Ιούλιο του 1992 με την επωνυμία Stet Ελλάς Τηλεπικοινωνίες Α.Ε. Το Δεκέμβριο του 2002 απορρόφησε την εταιρεία Telepolis Α.Ε. και ένα χρόνο μετά την εταιρεία Telesoft Ελλάς Α.Ε. Η τιτλούχος άλλαξε την επωνυμία της στην σημερινή το

	2004 όταν και αγοράστηκε από την TIM (Telecom Italia Mobile). Τον Απρίλιο του 2005 η TIM N.V (μέλος της Telecom Italia Mobile) μεταβίβασε στις εταιρείες Aprax Partners και Texas Pacific Group (TPG) (εταιρείες διαχείρισης κεφαλαίων) το ποσοστό της TIM Ελλάς Τηλεπικοινωνίες Α.Ε.Β.Ε. που είχε στην κατοχή της. Η αξία της συναλλαγής ανήλθε στα €1.114,1 εκατ., η οποία αντιστοιχεί σε €1,6 δισ. επιχειρηματικής αξίας για το 100% της TIM Ελλάς και ισοδυναμεί σε περίπου €16,43 ανά μετοχή. Σύμφωνα με τα στοιχεία της Icar Databank, η εταιρεία κατατάχθηκε (βάσει ισολογισμού 2003) στην 4^η θέση μεταξύ των 20 μεγαλύτερων τηλεπικοινωνιακών εταιρειών βάσει συνόλου ενεργητικού και στην 4^η θέση μεταξύ των 20 τηλεπικοινωνιακών εταιρειών με τα μεγαλύτερα καθαρά κέρδη.
VODAFONE – ΠΑΝΑΦΟΝ Α.Ε.Ε.Τ.	
Διεύθυνση	Τζαβέλλα 1-3, 152 32 Χαλάνδρι Τηλ. 210-6702.000, φαξ 210-6703.200 www.vodafone.gr
Δραστηριότητα	Εκμετάλλευση δικτύου και υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας. Υπηρεσίες Internet. Εισαγωγές και εμπόριο τηλεφωνικού εξοπλισμού, Η-Υ, περιφερειακών, αναλώσιμων και λογισμικού. Δικτυακή πύλη. Συνδέσεις Internet. Τηλεφωνικές εξυπηρετήσεις και πληροφορίες.
Προσωπικό	2.457
Κύκλος Εργασιών 2004 (€)	1.683.259.512 (01/04/2004-31/03/2005)
Αδειοδότηση	Ειδικές άδειες: - Εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση δημόσιου τηλεπικοινωνιακού δικτύου σταθερής ασύρματης πρόσβασης και παροχή σταθερής δημόσιας τηλεφωνικής υπηρεσίας - Λειτουργία κυψελοειδούς τηλεπικοινωνιακού δικτύου GSM - Εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση δημόσιου τηλεπικοινωνιακού δικτύου κινητών επικοινωνιών 2ης γενιάς και παροχή δημόσιων κινητών τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών 2ης γενιάς - Εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση δημόσιου τηλεπικοινωνιακού δικτύου κινητών επικοινωνιών 3ης γενιάς και παροχή δημόσιων κινητών τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών 3ης γενιάς - Εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση δημόσιου ενσύρματου τηλεπικοινωνιακού δικτύου - Παροχή δημόσιων κινητών τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών ασύρματων τοπικών δικτύων (WLAN). Γενικές άδειες (επιλεγμένες): A0202 - Παροχή ιδεατού ιδιωτικού δικτύου (VPN) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση. A0601 - Λειτουργία Δικτύου για Κλειστές Ομάδες Χρηστών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής γενικών Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της μεταγωγής φωνής A0701 - Παροχή υπηρεσιών διαδικτύου A1001 - Υπηρεσίες Φωνητικής Τηλεφωνίας για το κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση χωρίς εκχώρηση αριθμών από το ΕΣΑ A0101 - Παροχή γραμμών μετάδοσης σταθερού δικτύου (μισθωμένων γραμμών) στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση A0201 - Εκμίσθωση χωρητικότητας στο κοινό, μέσω εν όλω ή εν μέρει δικτυακής υποδομής, της οποίας ο δηλών έχει την κυριότητα ή/και διαχείριση A0401 - Ηλεκτρονικό Ταχυδρομείο A0604 - Υπηρεσίες πρόσβασης δικτύου, πχ. σε δίκτυα Φορέων ταχυδρομικών θυρίδων, παρόχων online υπηρεσιών πληροφόρησης ή/και παρόχων υπηρεσιών διαδικτύου B0103 - SMS (Short Messaging Service) B0301 - Μετάδοση φωνής και δεδομένων για περιορισμένες ομάδες χρηστών.
Υπηρεσίες Σταθερής Τηλεφωνίας	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες φωνητικής κινητής τηλεφωνίας, υπηρεσίες προστιθέμενης αξίας (προσωπικός τηλεφωνητής, δυνατότητα αποστολής/λήψης γραπτών μηνυμάτων [SMS], μηνυμάτων πολυμέσων [MMS], προώθηση κλήσεων, αναγνώριση κλήσεων, υπηρεσίες πληροφοριών και προηγμένες υπηρεσίες με τη χρήση των τεχνολογιών WAP, GPRS, mobile internet, corporate access κλπ.). Προπληρωμένη κινητή τηλεφωνία.

	Υπηρεσίες δικτύου 3 ^{ης} γενιάς.
Τηλεπικοινωνιακό Δίκτυο / Τεχνολογίες Δικτύου	
Άλλα στοιχεία	Ιδρύθηκε το 1992 με την επωνυμία Πάναφον Α.Ε.Ε.Τ. και ξεκίνησε τις δραστηριότητες της τον Ιούλιο του 1993. Το 2001 απορρόφησε τις εταιρείες Πάναφον Εμπορική Α.Ε. και Unifon Α.Ε. Το 2002 απορρόφησε τις εταιρείες Πάναφον Multimedia Α.Ε., Τετομα Κομ Α.Ε., Nextnet Α.Ε. και Πάναφον –Υπηρεσίες Α.Ε. Το ίδιο έτος άλλαξε η επωνυμία της τιτλούχου στην σημερινή. Το 2003 απορρόφησε τις εταιρείες Ιντεάλ Τελεκομ Α.Ε. και Vizzavi (Ελλάς) Α.Ε. Σύμφωνα με τα στοιχεία της Icap Databank, η εταιρεία κατατάχθηκε (βάσει ισολογισμού 2003) στην 3^η θέση μεταξύ των 20 μεγαλύτερων τηλεπικοινωνιακών εταιρειών βάσει συνόλου ενεργητικού και στην 3^η θέση μεταξύ των 20 τηλεπικοινωνιακών εταιρειών με τα μεγαλύτερα καθαρά κέρδη.

Πηγή: ICAP

3.5.2 Πωλήσεις Επιχειρήσεων Υπηρεσιών Κινητής Τηλεφωνίας

Στον πίνακα 3.8 παρουσιάζονται οι πωλήσεις των τεσσάρων επιχειρήσεων που παρέχουν υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας, για την περίοδο 2000-2004. Διευκρινίζεται ότι οι πωλήσεις των αναφερομένων εταιρειών καλύπτουν το σύνολο της δραστηριότητάς τους, δηλαδή σε ορισμένες περιπτώσεις περιλαμβάνουν και κύκλο εργασιών που δεν αφορά την παροχή υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας, προέρχονται δε από τους αντίστοιχους δημοσιευμένους ισολογισμούς.

Πίνακας 3.8 Πωλήσεις εταιρειών παροχής υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (2000-2004)					
Επωνυμία	2004	2003	2002	2001	2000
VODAFONE - ΠΑΝΑΦΟΝ Α.Ε.Ε.Τ. ¹	1.683.269.512	1.473.712.146	1.255.805.771	977.039.147	950.923.968
COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	1.470.348.830	1.254.065.898	1.105.819.346	848.695.314	595.058.521
TIM ΕΛΛΑΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Β.Ε.	835.819.693	803.681.508	688.183.098	521.943.384	514.150.471
INFO QUEST Α.Ε.Β.Ε. ²	379.084.179	320.645.292	271.896.213	293.747.338	243.820.135
Σύνολο	4.368.522.214	3.852.104.844	3.321.704.428	2.641.425.183	2.303.953.095
Αξία σε € Η μετατροπή σε ευρώ των πωλήσεων 2000 και 2001, έχει γίνει βάσει της επίσημης ισοτιμίας €1=340,75 δρχ. Τυχόν αποκλίσεις σε ορισμένους λογαριασμούς οφείλονται στην προσαρμογή στο νέο νόμισμα. 1. Η περίοδος χρήσης αφορά το διάστημα 01/04-31/03 για κάθε εξεταζόμενο έτος. 2. Ιδρύθηκε το 1985, αλλά ασχολείται με τον εξεταζόμενο κλάδο από το 2002.					

Πηγή: ICAP-Δημοσιευμένοι Ισολογισμοί

Όπως προκύπτει από τα στοιχεία του πίνακα 3.8, οι πωλήσεις για το 2004 ανήλθαν σε €4,37 δισ. παρουσιάζοντας αύξηση κατά 13,4% σε σχέση με το αντίστοιχο μέγεθος για το 2003. Την υψηλότερη απόλυτη αύξηση πωλήσεων της περιόδου 2004/03 παρουσίασε η Cosmote ΑΕ (€216 εκ.), ακολουθούμενη από τη Vodafone-Πάναφον ΑΕΕΤ (€210 εκ.). Αντίστοιχα, την υψηλότερη ποσοστιαία αύξηση παρουσίασε ο κύκλος εργασιών της Info Quest ΑΕΒΕ (18,2%).

3.5.3 Χρηματοοικονομική Ανάλυση Επιχειρήσεων Υπηρεσιών Κινητής Τηλεφωνίας

Στο παρόν κεφάλαιο αναλύονται οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες, (κερδοφορίας, ρευστότητας και χρηματοοικονομικής διάρθρωσης) τριών (3) εταιρειών παροχής υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας, από τις τέσσερις (4) που συμπεριλήφθηκαν στον προηγούμενο πίνακα πωλήσεων (3.8), για την περίοδο 2000-2004. Στις συγκεκριμένες εταιρίες, τουλάχιστον το 50% του συνολικού κύκλου εργασιών τους για το 2004, προέρχεται από παροχή υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας. Στον πίνακα 3.9 παρουσιάζονται οι συντομογραφίες των επωνυμιών των τριών (3) εξεταζόμενων εταιρειών, για την ανάγνωση των διαγραμμάτων 3.10-3.13.

Στην χρηματοοικονομική ανάλυση παρουσιάζονται και οι αριθμητικοί μέσοι όροι των ετήσιων δεικτών (ΜΟΔ) της κάθε εταιρείας, οι οποίοι προέκυψαν από τα διαθέσιμα στοιχεία των εξεταζόμενων ετών, καθώς και ο μέσος όρος των δεικτών του συνόλου των επιχειρήσεων που εξετάζονται. Μετά την ανάλυση των δεικτών ακολουθεί ο ομαδοποιημένος ισολογισμός 2003-2004, των επιχειρήσεων παροχής υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας, ενώ στο παράρτημα της παρούσης μελέτης παρατίθενται οι δημοσιευμένοι ισολογισμοί των τριών τελευταίων ετών των επιχειρήσεων που εμφανίζονται στην μελέτη.

Πίνακας 3.9 Συντομογραφίες επωνυμιών για την ανάγνωση των διαγραμμάτων	
COSM	TIM ΕΛΛΑΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Β.Ε.
TIM	COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.
VOD	VODAFONE - ΠΑΝΑΦΟΝ Α.Ε.Ε.Τ.
ΣΥΝ	ΣΥΝΟΛΟ

Κερδοφορία

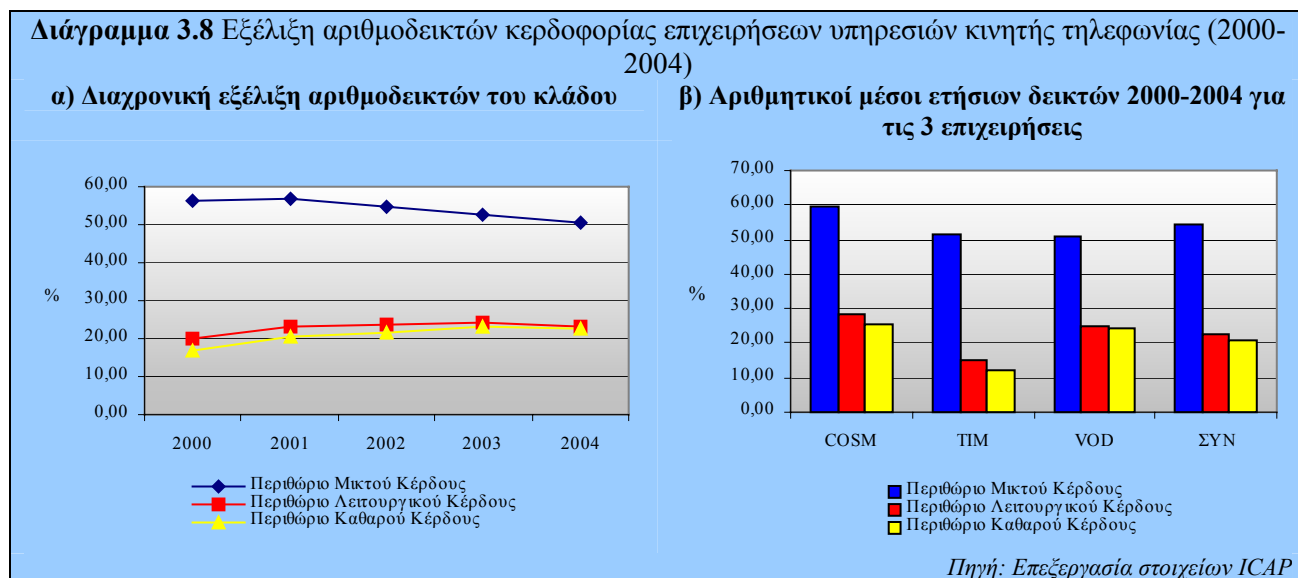
Για την αξιολόγηση της κερδοφορίας των επιχειρήσεων του κλάδου χρησιμοποιούνται οι αριθμοδείκτες του μικτού (gross), λειτουργικού (operating) και καθαρού (net profit margin) περιθωρίου κέρδους, που εκφράζουν το ποσοστό των μικτών, λειτουργικών και προ φόρου κερδών στο σύνολο των πωλήσεων της κάθε επιχείρησης.

Με βάση τα στοιχεία του πίνακα Π3.12 του παραρτήματος (διάγραμμα 3.8), το μέσο περιθώριο μικτού κέρδους για ολόκληρη την εξεταζόμενη 5ετία, ανήλθε για το σύνολο των επιχειρήσεων στο 54,19%, το μέσο περιθώριο λειτουργικού κέρδους στο 22,80% και το μέσο περιθώριο καθαρού κέρδους στο 20,86%.

Αναφορικά με την εικόνα της κερδοφορίας των 3 επιχειρήσεων για την περίοδο 2000–2004 (μέσος όρος περιόδου - ΜΟΔ), η σειρά κατάταξης είναι:

- Ως προς το μικτό περιθώριο: Cosmote Κινητές Τηλεπικοινωνίες Α.Ε. (59,70%), TIM Ελλάς Τηλεπικοινωνίες Α.Ε.Β.Ε. (51,73%) και Vodafone - Πάναφον Α.Ε.Ε.Τ. (51,15%).

- Ως προς το λειτουργικό περιθώριο: Cosmote Κινητές Τηλεπικοινωνίες Α.Ε. (28,19%), Vodafone - Πάναφον Α.Ε.Ε.Τ. (24,97%) και TIM Ελλάς Τηλεπικοινωνίες Α.Ε.Β.Ε. (15,24%).
- Ως προς το καθαρό περιθώριο: Cosmote Κινητές Τηλεπικοινωνίες Α.Ε. (25,71%), Vodafone - Πάναφον Α.Ε.Ε.Τ. (24,52%) και TIM Ελλάς Τηλεπικοινωνίες Α.Ε.Β.Ε. (12,36%).



Αποδοτικότητα

Η αξιολόγηση της αποδοτικότητας των επιχειρήσεων γίνεται μέσω των αριθμοδεικτών αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων (return to equity - ποσοστό των προ φόρου κερδών στα ίδια κεφάλαια) και αποδοτικότητας απασχολούμενων κεφαλαίων (return to assets). Ο τελευταίος δείκτης αποτυπώνει την απόδοση του κεφαλαίου της επιχείρησης ανεξαρτήτως προέλευσης (ίδια κεφάλαια ή υποχρεώσεις), υπολογίζεται δε ως το ποσοστό των προ φόρου και τόκων κερδών στο σύνολο των ιδίων κεφαλαίων και των μεσομακροπρόθεσμων υποχρεώσεων και προβλέψεων.

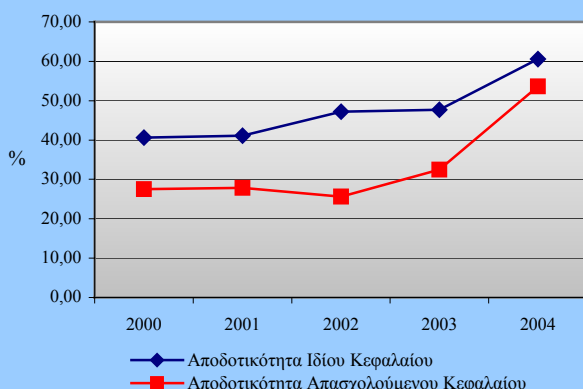
Από τα στοιχεία του πίνακα Π3.13 του παραρτήματος (διάγραμμα 3.9), προκύπτει υψηλή μέση αποδοτικότητα για την εξεταζόμενη 5ετία, του ιδίου κεφαλαίου (47,44%), όσο και προς τα απασχολούμενα κεφάλαια (33,41%).

Αναφορικά με την εικόνα της αποδοτικότητας των 3 επιχειρήσεων για την περίοδο 2000-2004 (μέσος όρος περιόδου - ΜΟΔ), η σειρά κατάταξης είναι:

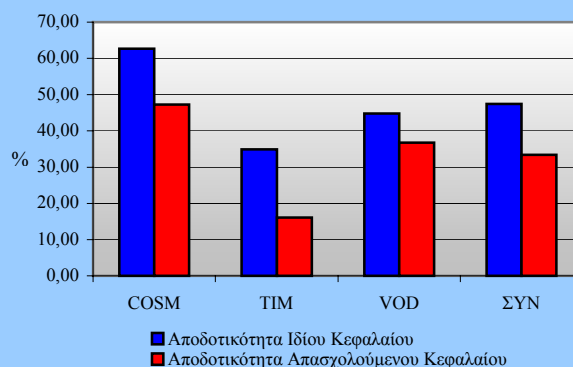
- Ως προς την αποδοτικότητα ιδίου κεφαλαίου: Cosmote Κινητές Τηλεπικοινωνίες Α.Ε. (62,63%), Vodafone - Πάναφον Α.Ε.Ε.Τ. (44,78%) και TIM Ελλάς Τηλεπικοινωνίες Α.Ε.Β.Ε. (34,92%).
- Ως προς την αποδοτικότητα απασχολούμενων κεφαλαίων: Cosmote Κινητές Τηλεπικοινωνίες Α.Ε. (47,33%), Vodafone - Πάναφον Α.Ε.Ε.Τ. (36,80%) και TIM Ελλάς Τηλεπικοινωνίες Α.Ε.Β.Ε. (16,09%).

Διάγραμμα 3.9 Εξέλιξη αριθμοδεικτών αποδοτικότητας επιχειρήσεων υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (2000-2004)

α) Διαχρονική εξέλιξη αριθμοδεικτών του κλάδου



β) Αριθμητικοί μέσοι ετήσιων δεικτών 2000-2004 για τις 3 επιχειρήσεις



Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων ICAP

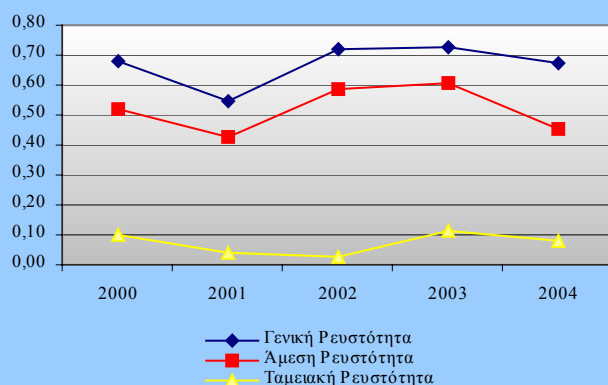
Ρευστότητα

Η ρευστότητα των επιχειρήσεων του κλάδου αξιολογείται με τη χρήση των αριθμοδεικτών γενικής (current), ειδικής (quick) και ταμειακής (cash ratio) ρευστότητας. Επισημαίνεται ότι η υψηλή ρευστότητα δεν αποτελεί αμιγώς θετική ένδειξη της πορείας της επιχείρησης ή του κλάδου, αφού ενδεχομένως αντικατοπτρίζει κακή κατανομή κεφαλαίων ή λιγότερο ευνοϊκούς όρους συναλλαγής με τους προμηθευτές ή πιστωτές.

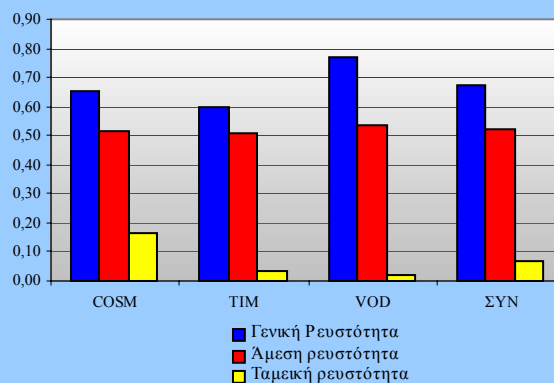
Με βάση τα στοιχεία του πίνακα Π3.14 του παραρτήματος και του διαγράμματος 3.10, η μέση γενική ρευστότητα της 5ετίας διαμορφώνεται για το σύνολο των επιχειρήσεων του δείγματος στο 0,67, η άμεση ρευστότητα στο 0,52 και η ταμειακή στο 0,07.

Διάγραμμα 3.10 Εξέλιξη αριθμοδεικτών ρευστότητας επιχειρήσεων υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (2000-2004)

α) Διαχρονική εξέλιξη αριθμοδεικτών του κλάδου



β) Αριθμητικοί μέσοι ετήσιων δεικτών 2000-2004 για τις 3 επιχειρήσεις



Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων ICAP

Αναφορικά με την εικόνα της αποδοτικότητας των 3 επιχειρήσεων για την περίοδο 2000–2004 (μέσος όρος περιόδου - ΜΟΔ), η σειρά κατάταξης είναι:

- Ως προς την γενική ρευστότητα: Vodafone-Πάναφον Α.Ε.Ε.Τ. (0,77), Cosmote Κινητές Τηλεπικοινωνίες Α.Ε. (0,65), και TIM Ελλάς Τηλεπικοινωνίες Α.Ε.Β.Ε. (0,60).
- Ως προς την άμεση ρευστότητα: Vodafone-Πάναφον Α.Ε.Ε.Τ. (0,54), Cosmote Κινητές Τηλεπικοινωνίες Α.Ε. (0,52), και TIM Ελλάς Τηλεπικοινωνίες Α.Ε.Β.Ε. (0,51).
- Ως προς την ταμειακή ρευστότητα: Cosmote Κινητές Τηλεπικοινωνίες Α.Ε. (0,16), TIM Ελλάς Τηλεπικοινωνίες Α.Ε.Β.Ε. (0,03) και Vodafone-Πάναφον Α.Ε.Ε.Τ. (0,02).

Χρηματοοικονομική Διάρθρωση

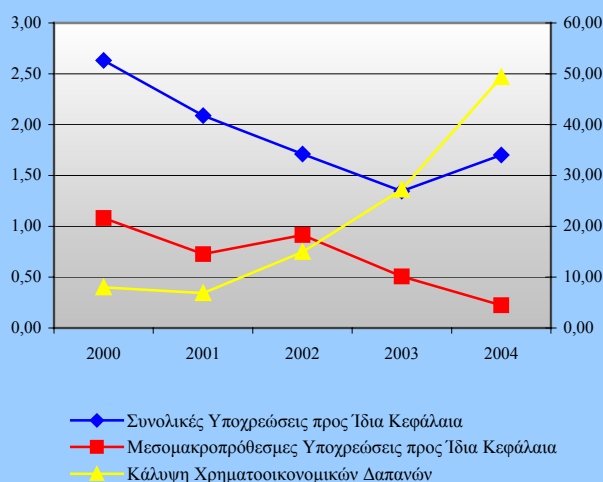
Η εκτίμηση του χρηματοοικονομικού κινδύνου δεν μπορεί να γίνει αποκλειστικά μέσω των λογιστικών στοιχείων των επιχειρήσεων και κατ' επέκταση η παρούσα ενότητα δεν προσπαθεί παρά να δώσει κάποια βασικά χαρακτηριστικά του κλάδου, ως προς το λόγο των συνολικών υποχρεώσεων προς ίδια κεφάλαια (total debt to equity), των μεσομακροπρόθεσμων υποχρεώσεων προς ίδια κεφάλαια (debt to equity) και του αριθμοδείκτη κάλυψης χρηματοοικονομικών δαπανών (interest coverage), που δείχνει πόσες φορές τα κέρδη προ φόρου και τόκων καλύπτουν τις χρηματοοικονομικές δαπάνες της επιχείρησης.

Επισημαίνεται ότι το ύψος των λόγων υποχρεώσεων προς ίδια κεφάλαια δεν αποτελεί αμιγώς αρνητική παράμετρο, αφού ενδεχομένως να αντικατοπτρίζει διαφορές στην πιστοληπτική ικανότητα αλλά και τη στρατηγική στη διάρθρωση των πηγών κεφαλαίων των επιχειρήσεων.

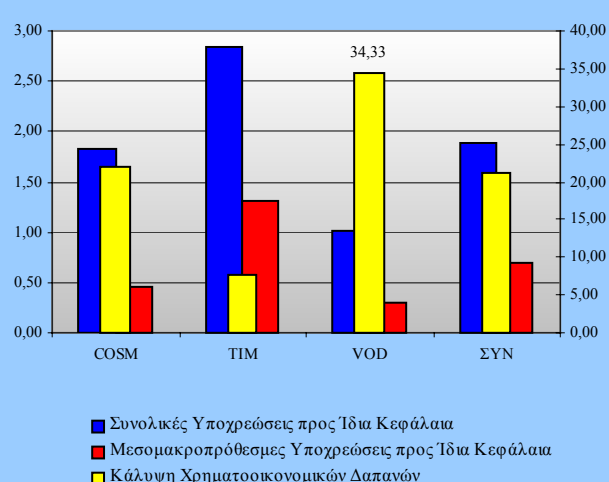
Από τα στοιχεία του πίνακα Π3.15 του παραρτήματος και του διαγράμματος 3.11, προκύπτει ότι η μέση σχέση των συνολικών υποχρεώσεων προς τα ίδια κεφάλαια (ΜΟΔ) διαμορφώνεται κατά την εξεταζόμενη δετία για το σύνολο των επιχειρήσεων του δείγματος σε (1,90), Σε χαμηλότερα επίπεδα κυμαίνεται ο λόγος των μεσομακροπρόθεσμων υποχρεώσεων προς τα ίδια κεφάλαια (0,69). Όσον αφορά την κάλυψη των χρηματοοικονομικών δαπανών, ο μέσος δείκτης δετίας για το σύνολο των εταιρειών διαμορφώνεται σε 21,29.

Διάγραμμα 3.11 Εξέλιξη αριθμοδεικτών χρηματοοικονομικής διάρθρωσης επιχειρήσεων υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (2000-2004)

α) Διαχρονική εξέλιξη αριθμοδεικτών του κλάδου



β) Αριθμητικοί μέσοι ετήσιων δεικτών 2000-2004 για τις 3 επιχειρήσεις



Σημ.: Ο δείκτης κάλυψης χρηματοοικονομικών δαπανών απεικονίζεται στο δεξιό άξονα

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων ICAP

Αναφορικά με την εικόνα της χρηματοοικονομικής διάρθρωσης των 3 επιχειρήσεων για την περίοδο 2000–2004 (μέσος όρος περιόδου - ΜΟΔ), η σειρά κατάταξης είναι:

- Ως προς τη σχέση των συνολικών υποχρεώσεων προς ίδια κεφάλαια: Vodafone-Πάναφον Α.Ε.Ε.Τ. (0,01), Cosmote Κινητές Τηλεπικοινωνίες Α.Ε. (1,83) και TIM Ελλάς Τηλεπικοινωνίες Α.Ε.Β.Ε. (2,85).
- Ως προς τις μεσομακροπρόθεσμες υποχρεώσεις προς ίδια κεφάλαια: Vodafone-Πάναφον Α.Ε.Ε.Τ. (0,30), Cosmote Κινητές Τηλεπικοινωνίες Α.Ε. (0,46), TIM Ελλάς Τηλεπικοινωνίες Α.Ε.Β.Ε. (1,31).
- Ως προς την κάλυψη των χρηματοοικονομικών δαπανών: Vodafone-Πάναφον Α.Ε.Ε.Τ. (34,33), Cosmote Κινητές Τηλεπικοινωνίες Α.Ε. (21,90) και TIM Ελλάς Τηλεπικοινωνίες Α.Ε.Β.Ε. (7,64).

Ανάλυση του Ομαδοποιημένου Ισολογισμού Επιχειρήσεων Υπηρεσιών Κινητής Τηλεφωνίας

Στον πίνακα Π3.16 του παραρτήματος παρουσιάζεται ο ομαδοποιημένος ισολογισμός των 3 εταιρειών κινητής τηλεφωνίας. Υπενθυμίζεται ότι στις συγκεκριμένες επιχειρήσεις, άνω του 50% του ετήσιου κύκλου εργασιών τους προέρχεται από τις εξεταζόμενες υπηρεσίες.

Το σύνολο του ενεργητικού των επιχειρήσεων του δείγματος ανήλθε σε €4.189 εκ. το 2004, εμφανίζοντας αύξηση κατά 8,9% σε σχέση με το 2003, η οποία οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση των απαιτήσεων (κατά €208.769 χιλ.).

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων διαμορφώθηκε σε €1.773 εκ. το 2004, σημειώνοντας μείωση κατά 1,4% έναντι του 2003. Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μειώθηκαν στο μισό (-57,6%) την περίοδο 2004/03, ενώ οι αντίστοιχες βραχυπρόθεσμες υπερδιπλασιάστηκαν (57,7%). Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις κάλυψαν το 87,4% των συνολικών υποχρεώσεων το 2004 και το 65,2% το 2003.

Οι συνολικές πωλήσεις διαμορφώθηκαν σε €3.989 εκ. το 2004, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 13% σε σχέση με το 2003, το δε αντίστοιχο λειτουργικό περιθώριο αυξήθηκε κατά €112.551 χιλ. (12,7%). Το συνολικό καθαρό αποτέλεσμα των εταιρειών του δείγματος αυξήθηκε κατά 14,3% και διαμορφώθηκε σε €971.459 χιλ. το 2004 από €849.822 χιλ. το 2003.

Η αποδοτικότητα των εταιρειών του δείγματος είναι αυξημένη κατά την περίοδο 2004/03, όσον αφορά τόσο τα ίδια όσο και τα απασχολούμενα κεφάλαια. Αντίθετα, μείωση παρουσιάζει η γενική αλλά και η άμεση ρευστότητα.

Ο δείκτης δανειακής επιβάρυνσης αυξήθηκε το 2004 σε σχέση με το προηγούμενο έτος (2004: 1,36:1, 2003: 1,15:1), δείχνοντας κάποια εξάρτηση των εργασιών των επιχειρήσεων του δείγματος από τα ξένα κεφάλαια.

Ο μέσος όρος προθεσμίας είσπραξης των απαιτήσεων βελτιώθηκε από 62 ημέρες το 2003 σε 56 ημέρες για το ίδιο έτος. Αντίθετα, ο μέσος όρος προθεσμίας εξόφλησης προμηθευτών επιδεινώθηκε, από 100 ημέρες το 2003 σε 91 ημέρες το 2004, η δε σχέση μεταξύ των δύο δεικτών επιδρά αρνητικά στη ρευστότητα των επιχειρήσεων του κλάδου.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 3

Π3.1 Συγκεντρωτική διαφημιστική δαπάνη για υπηρεσίες σταθερής – κινητής τηλεφωνίας ανά διαφημιστικό μέσο (2000-2004)										
Διαφημιστικό μέσο	2000		2001		2002		2003		2004	
	Αξία	Ποσοστό	Αξία	Ποσοστό	Αξία	Ποσοστό	Αξία	Ποσοστό	Αξία	Ποσοστό
Τηλεόραση	31.241.708	68,46%	46.521.823	78,34%	56.185.950	74,51%	68.481.166	67,80%	90.858.312	65,85%
Περιοδικά	2.403.436	5,27%	4.083.140	6,88%	6.880.413	9,12%	11.989.289	11,87%	14.394.431	10,43%
Εφημερίδες	9.337.560	20,46%	6.965.718	11,73%	8.628.499	11,44%	15.703.273	15,55%	25.306.755	18,34%
Ραδιόφωνο	2.653.789	5,82%	1.810.221	3,05%	3.710.909	4,92%	4.825.436	4,78%	7.414.222	5,37%
Σύνολο	45.636.493	100%	59.380.902	100%	75.405.771	100%	100.999.164	100%	137.973.720	100%

Πηγή: Media Services A.E.

Π3.2 Διαφημιστική δαπάνη για υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας ανά διαφημιστικό μέσο (2000-2004)										
Διαφημιστικό μέσο	2000		2001		2002		2003		2004	
	Αξία	Ποσοστό	Αξία	Ποσοστό	Αξία	Ποσοστό	Αξία	Ποσοστό	Αξία	Ποσοστό
Τηλεόραση	30.876.301	70,27%	42.988.669	79,49%	52.166.406	76,34%	51.406.430	70,19%	66.312.433	69,35%
Περιοδικά	2.382.969	5,42%	3.991.624	7,38%	6.348.103	9,29%	10.437.235	14,25%	11.179.330	11,69%
Εφημερίδες	8.460.335	19,25%	5.664.329	10,47%	6.406.601	9,38%	8.403.605	11,47%	13.408.512	14,02%
Ραδιόφωνο	2.221.270	5,06%	1.436.517	2,66%	3.408.857	4,99%	2.993.562	4,09%	4.722.551	4,94%
Σύνολο	43.940.875	100%	54.081.139	100%	68.329.967	100%	73.240.832	100%	95.622.826	100%

Πηγή: Media Services A.E.

Π3.3 Διαφημιστική δαπάνη για υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας ανά διαφημιστικό μέσο (2000-2004)										
Διαφημιστικό μέσο	2000		2001		2002		2003		2004	
	Αξία	Ποσοστό	Αξία	Ποσοστό	Αξία	Ποσοστό	Αξία	Ποσοστό	Αξία	Ποσοστό
Τηλεόραση	365.407	21,55%	3.533.154	66,67%	4.019.544	56,81%	17.074.736	61,50%	24.545.879	57,96%
Περιοδικά	20.467	1,21%	91.516	1,73%	532.310	7,52%	1.552.054	5,59%	3.215.101	7,59%
Εφημερίδες	877.225	51,73%	1.301.389	24,56%	2.221.898	31,40%	7.299.668	26,31%	11.898.243	28,10%
Ραδιόφωνο	432.519	25,51%	373.704	7,05%	302.052	4,27%	1.831.874	6,60%	2.691.671	6,35%
Σύνολο	1.695.618	100%	5.299.763	100%	7.075.804	100%	27.758.332	100%	42.350.894	100%

Πηγή: Media Services A.E.

Π3.4 Διαφημιστική δαπάνη για υπηρεσίες σταθερής – κινητής τηλεφωνίας ανά διαφημιστικό μέσο, τομέα υπηρεσιών και διαφημιζόμενο προϊόν (2003-2004)							
ΠΡΟΪΟΝ	ΕΤΟΣ	ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ	ΠΕΡΙΟΔΙΚΑ	ΕΦΗΜΕΡΙΔΕΣ	ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ	ΣΥΝΟΛΟ	ΣΥΝΟΛΟ (%)
ΚΙΝΗΤΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ							
VODAFON / ΕΤΑΙΡ.- ΕΚΔΗΛ.							
VODAFONE	2003	647.392	869.145	174.041	236.848	1.927.425	93,55
	2004	3.141.011	872.755	456.771	83.271	4.553.807	96,98
VODAFONE ΜΠΑΡΑ ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗΣ / ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ	2003	64.752	0	0	0	64.752	3,14
	2004	0	0	0	0	0	0,00
VODAFONE MINOS	2003	64.274	0	0	3.760	68.034	3,30
	2004	74.532	67.029	0	0	141.561	3,01
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ VODAFONE-ΕΤΑΙΡ.-ΕΚΔΗΛ.	2003	776.418	869.145	174.041	240.608	2.060.211	2,81
	2004	3.215.542	939.784	456.771	83.271	4.695.368	4,91
VODAFON / ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ							
VODAFONE ALA CARTE/ROAMING	2003	0	53.185	22.113	0	75.298	0,75
	2004	0	0	0	0	0	0,00
VODAFONE VIZZAVI υπηρ.κιν.	2003	137.774	1.967.579	327.438	0	2.432.791	24,33
	2004	0	1.381.422	352.940	0	1.734.362	16,02
VODAFONE ΑΦΙΕΡΩΣΕΙΣ	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	0	0	109	109	0,00
VODAFONE CHAT & FLIRT/SERVICE	2003	65.310	0	0	0	65.310	0,65
	2004	0	0	0	0	0	0,00
VODAFONE ΤΗΛΕΦΩΝΗΤΗΣ /ΦΟΡΜΟΥΛΑ	2003	30.716	0	0	0	30.716	0,30
	2004	0	0	0	0	0	0,00
VODAFONE-ΣΕΓΑΣ	2003	365.351	30.278	220.858	0	616.487	6,16
	2004	555.634	6.804	218.630	0	781.068	7,21
VODAFONE MMS	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	629.495	62.878	0	692.373	6,39
VODAFONE SMS	2003	47.001	8.675	0	0	55.676	0,55
	2004	0	102.967	15.104	0	118.072	1,09
VODAFONE LIVE υπηρ.	2003	3.785.540	1.175.341	431.467	118.635	5.510.982	55,12
	2004	3.333.045	849.786	527.324	35.799	4.745.953	43,85
VODAFONE MOBILE CONNECT CARD	2003	0	120.136	387.473	0	507.609	5,07
	2004	0	54.645	488.982	0	543.628	5,02
VODAFONE LIVE/VIDEO MMS/NOKIA 7650-3650	2003	577.772	0	0	0	577.772	5,77
	2004	0	0	0	0	0	0,00
VODAFONE ΓΡΑΜΜΗ ΥΓΕΙΑΣ 1434	2003	0	20.248	0	0	20.248	0,20
	2004	0	0	0	0	0	0,00

Π3.4 (συνέχεια)							
ΠΡΟΪΟΝ	ΕΤΟΣ	ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ	ΠΕΡΙΟΔΙΚΑ	ΕΦΗΜΕΡΙΔΕΣ	ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ	ΣΥΝΟΛΟ	ΣΥΝΟΛΟ (%)
VODAFONE SERVICES/ΣΑΚΗΣ	2003	104.735	0	0	0	104.735	1,04
	2004	0	0	0	0	0	0,00
VODAFONE MAD SCANNER	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	55.396	1.871	215.947	273.214	2,52
VODAFONE SMS+MMS	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	8.817	21.777	0	30.594	0,28
VODAFONE MAKE YOUR PLAN	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	1.052.669	115.044	22.115	0	1.189.828	10,99
VODAFONE 1330	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	392.545	45.201	0	70.774	508.521	4,69
VODAFONE MOB.CONNECT 3G	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	4.196	200.840	0	205.035	1,89
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ VODAFON / ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	2003	5.114.198	3.375.440	1.389.350	118.635	9.997.623	13,65
	2004	5.333.892	3.253.773	1.912.462	322.630	10.822.757	11,31
VODAFON / PROVIDERS							
MOBITEL/VODAFONE	2003	0	32.432	101.186	0	133.618	100,00
	2004	0	51.030	68.895	0	119.925	100,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ VODAFON / PROVIDERS	2003	0	32.432	101.186	0	133.618	0,18
	2004	0	51.030	68.895	0	119.925	0,13
VODAFON / DEALERS							
ΓΕΡΜΑΝΟΣ VODAFONE	2003	1.158.071	0	0	0	1.158.071	70,21
	2004	1.475.591	0	0	33.767	1.509.357	13,70
TELEFON ΕΠΙΚΟΙΝΩΝ.ΕΤ.ΚΙΝ.	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	16.443	0	0	16.443	0,14
ONE WAY TECHN.VODAFONE/NOKIA 6610	2003	491.285	0	0	0	491.285	29,78
	2004	371.118	0	0	0	371.118	3,36
VODAFONE SHOPS κατ.κιν.τηλ.	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	8.870.994	55.283	166.843	25.986	9.119.106	82,78
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ VODAFON / DEALERS	2003	1.649.356	0	0	0	1.649.356	2,25
	2004	10.717.703	71.726	166.843	59.753	11.016.024	11,52
VODAFON / ΚΑΡΤΟΚΙΝΗΤΗ							
VODAFONE A LA CARTE	2003	2.596.788	76.987	0	58.656	2.732.432	39,39
	2004	1.523.468	156.492	0	227.302	1.907.261	29,44
CU/VODAFONE συστ.επικ.ΚΑΡΤΑ	2003	2.531.610	341.283	0	297.765	3.170.658	45,71
	2004	1.948.276	453.112	11.793	367.718	2.780.899	42,92

Π3.4 (συνέχεια)							
ΠΡΟΪΟΝ	ΕΤΟΣ	ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ	ΠΕΡΙΟΔΙΚΑ	ΕΦΗΜΕΡΙΔΕΣ	ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ	ΣΥΝΟΛΟ	ΣΥΝΟΛΟ (%)
VODAFONE καρτοκιν.τηλεφ.	2003	745.989	193.347	0	93.548	1.032.884	14,89
	2004	1.622.871	31.185	0	135.574	1.789.630	27,62
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ VODAFON / ΚΑΡΤΟΚΙΝΗΤΗ	2003	5.874.387	611.617	0	449.970	6.935.974	9,47
	2004	5.094.615	640.789	11.793	730.593	6.477.791	6,77
TELESTET / ΕΤΑΙΡ.- ΕΚΔΗΛ.							
TELESTET κιν. τηλεφ.	2003	1.232.231	292.130	290.162	121.280	1.935.802	81,19
	2004	0	21.206	9.401	5.073	35.680	0,57
TELESTET ΕΚΔΗΛΩΣΕΙΣ	2003	0	29.314	0	0	29.314	1,22
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELESTET/ALL STAR GAME	2003	176.120	39.927	119.576	73.965	409.588	17,17
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELESTET/NEL LINES	2003	0	2.835	6.614	0	9.449	0,39
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TIM κιν.τηλεφ.	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	3.395.433	1.246.630	1.368.197	117.991	6.128.250	98,65
TIM ALL STAR GAME	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	14.118	33.774	0	47.893	0,77
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ TELESTET / ΕΤΑΙΡ.- ΕΚΔΗΛ.	2003	1.408.351	364.205	416.351	195.246	2.384.153	3,26
	2004	3.395.433	1.281.954	1.411.372	123.064	6.211.823	6,49
TELESTET / ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ							
TELESTET/SCORE υπηρεσία	2003	59.524	16.613	31.846	0	107.983	7,68
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELESTET παιχνίδια /TRIVIAL PERSUIT	2003	42.595	0	0	0	42.595	3,02
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELESTET MMS	2003	191.740	19.732	0	0	211.472	15,04
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELESTET/SHARING υπηρεσία/ΚΡΗΤΙΚΟΣ	2003	209.582	0	0	0	209.582	14,90
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELESTET MMS PHOTODATE/ΝΑΤΑΣΣΑ- ΛΟΥΛΟΥΔΙΑ	2003	150.525	0	0	0	150.525	10,70
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELESTET ΚΙΝΗΤΟ ΛΕΞΙΚΟ/ΙΣΠΑΝΙΚΑ	2003	75.966	0	0	0	75.966	5,40
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELESTET MMS WEATHER υπηρ./ΠΑΠΙ	2003	120.369	0	0	0	120.369	8,56
	2004	0	0	0	0	0	0,00

Π3.4 (συνέχεια)							
ΠΡΟΪΟΝ	ΕΤΟΣ	ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ	ΠΕΡΙΟΔΙΚΑ	ΕΦΗΜΕΡΙΔΕΣ	ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ	ΣΥΝΟΛΟ	ΣΥΝΟΛΟ (%)
TELESTET MMS VIDEO/ΤΑΚΗΣ	2003	439.023	0	0	0	439.023	31,22
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELESTET DATING υπηρεσία	2003	0	48.422	0	0	48.422	3,44
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TIM IMAGINE menu υπηρεσιών	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	2.454.895	235.316	108.784	146.558	2.945.553	62,44
TIM/VIDEO CALL+FAST INTERNETυπ	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	0	77.290	0	77.290	1,63
TIM 2IN ONE υπηρεσία	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	629.253	67.019	216.233	0	912.506	19,34
TIM TALK & TEXT	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	348.802	0	0	59.302	408.104	8,65
TIM B-BEST εταιρ.προγ.	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	52.618	317.668	0	370.286	7,84
TIM/SCORE υπηρεσία	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	0	3.381	0	3.381	0,07
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ TELESTET / ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	2003	1.289.324	84.767	31.846	0	1.405.937	1,92
	2004	3.432.950	354.953	723.356	205.860	4.717.120	4,93
TELESTET / ΟΙΚΟΝ.ΠΑΚΕΤΑ							
TELESTET/PROFESSIONAL/ΓΥΝΑΙΚΑ ΟΙΚΟΝ.ΠΡΟΓΡ.	2003	194.339	0	0	0	194.339	36,35
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELESTET B BEST CORPORATE	2003	0	17.123	105.494	0	122.617	22,93
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELESTET B BEST PROFESSIONAL	2003	0	0	93.408	0	93.408	17,47
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELESTET B-BEST	2003	0	3.289	120.889	0	124.178	23,23
	2004	0	0	0	0	0	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ TELESTET / ΟΙΚΟΝ.ΠΑΚΕΤΑ	2003	194.339	20.412	319.791	0	534.542	0,73
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELESTET / DEALERS							
ΓΕΡΜΑΝΟΣ TIM	2003	4.153.213	0	131.722	341.118	4.626.052	52,39
	2004	3.560.627	13.721	250.265	421.003	4.245.616	46,32
SANTEL/TIM κατ.κιν.τ	2003	0	0	233.171	0	233.171	2,64
	2004	0	0	334.491	0	334.491	3,64

Π3.4 (συνέχεια)							
ΠΡΟΪΟΝ	ΕΤΟΣ	ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ	ΠΕΡΙΟΔΙΚΑ	ΕΦΗΜΕΡΙΔΕΣ	ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ	ΣΥΝΟΛΟ	ΣΥΝΟΛΟ (%)
TELESTET CENTERS	2003	3.279.023	40.370	443.167	53.358	3.815.919	43,21
	2004	146.100	0	0	0	146.100	1,59
ΕΙΚΟΝΑ ΗΧΟΣ/TELESTET	2003	1.466	0	24.692	0	26.158	0,29
	2004	0	0	0	0	0	0,00
ΠΑΠΙΣΤΑΣ DEALER TELESTET	2003	0	0	65.755	0	65.755	0,74
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELESTET/ΕΛΤΑ dealer κιν.τηλεφ	2003	0	0	62.084	0	62.084	0,70
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TIM καταστ. κιν.τηλεφ.	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	3.680.623	49.329	336.938	98.507	4.165.397	45,44
TIM/ΕΛΤΑ dealer κιν.τηλ./SIEMENS A60	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	269.258	0	0	0	269.258	2,93
ALGONET/TIM dealer	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	0	4.491	0	4.491	0,04
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ TELESTET / DEALERS	2003	7.433.702	40.370	960.591	394.476	8.829.139	12,05
	2004	7.656.607	63.050	926.185	519.510	9.165.352	9,58
TELESTET / ΚΑΡΤΟΚΙΝΗΤΗ							
BE FREE/TELESTET	2003	382.545	0	2.275	34.884	419.704	9,77
	2004	0	0	0	0	0	0,00
FREE TO GO/TELESTET	2003	1.199.991	295.342	9.969	234.808	1.740.109	40,52
	2004	0	16.613	0	0	16.613	0,45
TELESTET FOR ALL καρτοκιν.τηλ.	2003	1.369.725	48.660	0	42.674	1.461.059	34,02
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELESTET FOR ALL WOMAN καρτοκ.	2003	165.001	114.562	0	0	279.563	6,51
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELESTET FOR ALL SPORTS καρτοκ	2003	271.222	94.048	0	27.817	393.088	9,15
	2004	2.686	0	0	0	2.686	0,07
TIM FREE TO GO	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	1.519.075	133.812	7.530	425.234	2.085.651	56,97
TIM FREE 2 GO+FOR ALL	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	399.055	44.339	0	158.052	601.446	16,42
TIM FOR ALL καρτοκ.τηλ.	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	895.801	0	0	58.560	954.361	26,07
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ TELESTET / ΚΑΡΤΟΚΙΝΗΤΗ	2003	3.388.485	552.612	12.243	340.182	4.293.522	5,86
	2004	2.816.617	194.765	7.530	641.846	3.660.757	3,83

Π3.4 (συνέχεια)							
ΠΡΟΪΟΝ	ΕΤΟΣ	ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ	ΠΕΡΙΟΔΙΚΑ	ΕΦΗΜΕΡΙΔΕΣ	ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ	ΣΥΝΟΛΟ	ΣΥΝΟΛΟ (%)
TELESTET / ΔΙΑΦΟΡΑ							
TELESTET/EUROBANK	2003	0	3.162	6.237	0	9.399	100,00
	2004	0	0	0	0	0	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ	2003	0	3.162	6.237	0	9.399	0,01
TELESTET / ΔΙΑΦΟΡΑ	2004	0	0	0	0	0	0,00
COSMOTE / ΕΤΑΙΡ.- ΕΚΔΗΛ.							
COSMOTE	2003	2.946.889	598.052	587.744	120.985	4.253.670	99,19
	2004	3.491.616	888.489	1.871.292	216.610	6.468.008	88,71
COSMOTE ΑΘΛΟΜΗΝΥΜΑΤΑ	2003	0	18.598	15.895	0	34.492	0,80
	2004	0	0	0	0	0	0,00
COSMOTE/ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΧΟΡΗΓΙΑ	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	799.165	0	23.814	0	822.979	11,28
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ	2003	2.946.889	616.650	603.638	120.985	4.288.163	5,85
COSMOTE / ΕΤΑΙΡ.- ΕΚΔΗΛ.	2004	4.290.781	888.489	1.895.106	216.610	7.290.987	7,62
COSMOTE / ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ							
COSMOTE MYCOSMOS υπηρεσία	2003	1.162.516	1.559.117	2.150.038	250.084	5.121.755	43,66
	2004	0	327.145	890.186	56.155	1.273.485	8,26
COSMOTE BUSINESS SOLUTIONS	2003	113.014	56.473	717.770	0	887.258	7,56
	2004	0	98.375	1.195.632	73.353	1.367.359	8,87
COSMOTE MMS	2003	19.494	61.293	24.799	0	105.586	0,90
	2004	0	124.377	0	0	124.377	0,80
COSMOTE ΕΥ ΔΙΑΓΩΝΙΖΕΣΘΑΙ	2003	175.446	225.983	17.135	51.999	470.563	4,01
	2004	168.356	32.206	31.521	78.742	310.825	2,01
COSMOTE VIDEO MMS	2003	578.760	74.560	59.915	0	713.235	6,08
	2004	0	0	0	0	0	0,00
COSMOTE MY COSMOS VIEW	2003	2.766.277	915.856	207.795	173.048	4.062.977	34,63
	2004	243.922	106.687	131.335	0	481.943	3,12
COSMOTE 2004	2003	318.556	0	0	15.618	334.173	2,84
	2004	233.197	0	0	31.117	264.313	1,71
COSMOTE ΕΙΔ.ΚΛΗΣ.+ΤΗΛΕΦ.	2003	0	0	35.269	0	35.269	0,30
	2004	0	133.483	174.939	0	308.422	2,00
COSMOTE EXTRA	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	283.248	23.247	6.858	22.962	336.315	2,18
COSMOTE I MODE	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	5.997.546	2.026.963	2.536.656	373.496	10.934.660	70,99

Π3.4 (συνέχεια)							
ΠΡΟΪΟΝ	ΕΤΟΣ	ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ	ΠΕΡΙΟΔΙΚΑ	ΕΦΗΜΕΡΙΔΕΣ	ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ	ΣΥΝΟΛΟ	ΣΥΝΟΛΟ (%)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ	2003	5.134.064	2.893.281	3.212.720	490.749	11.730.815	16,02
COSMOTE / ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	2004	6.926.267	2.872.481	4.967.127	635.825	15.401.701	16,10
COSMOTE / ΟΙΚΟΝ.ΠΑΚΕΤΑ							
COSMOTE ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	155.305	5.103	88.397	36.130	284.935	100,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ	2003	0	0	0	0	0	0,00
COSMOTE / ΟΙΚΟΝ.ΠΑΚΕΤΑ	2004	155.305	5.103	88.397	36.130	284.935	0,30
COSMOTE / PROVIDERS							
ΓΕΡΜΑΝΟΣ COSMOTE	2003	3.237.768	0	107.738	23.232	3.368.737	91,39
	2004	2.977.070	0	86.531	135.207	3.198.808	97,67
SANYO COM εταιρ.κιν.τηλ.	2003	0	0	180.873	0	180.873	4,90
	2004	0	0	66.906	0	66.906	2,04
ELEPHANT/COSMOTE	2003	0	0	0	2.480	2.480	0,06
	2004	0	0	0	0	0	0,00
ΓΕΡΜΑΝΟΣ COSMOKAPTA	2003	78.448	0	42.221	0	120.669	3,27
	2004	0	0	0	0	0	0,00
ΣΕΗΟΣ/COSMOTE	2003	0	0	0	13.177	13.177	0,35
	2004	0	9.072	0	0	9.072	0,27
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ	2003	3.316.216	0	330.832	38.888	3.685.936	5,03
COSMOTE / PROVIDERS	2004	2.977.070	9.072	153.437	135.207	3.274.786	3,42
COSMOTE / DEALERS							
OTE DEALER COSMOTE	2003	4.401.320	0	0	26.912	4.428.232	96,61
	2004	3.174.290	0	0	82.231	3.256.522	96,35
MICROLAND COSMOTE	2003	0	0	32.886	0	32.886	0,71
	2004	0	0	0	0	0	0,00
COSMOTE VIRGIN MEGASTORES	2003	0	8.392	0	0	8.392	0,18
	2004	0	0	0	0	0	0,00
ONE WAY/COSMOTE	2003	38.480	0	0	0	38.480	0,83
	2004	0	0	0	1.983	1.983	0,05
EXPERT-COSMOTE/SIEMENS A55 (24)	2003	75.481	0	0	0	75.481	1,64
	2004	0	0	0	0	0	0,00
COSMOTE αλυσίδα καταστημ.	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	0	60.669	60.512	121.181	3,58
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ	2003	4.515.281	8.392	32.886	26.912	4.583.471	6,26
COSMOTE / DEALERS	2004	3.174.290	0	60.669	144.726	3.379.686	3,53

Π3.4 (συνέχεια)							
ΠΡΟΪΟΝ	ΕΤΟΣ	ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ	ΠΕΡΙΟΔΙΚΑ	ΕΦΗΜΕΡΙΔΕΣ	ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ	ΣΥΝΟΛΟ	ΣΥΝΟΛΟ (%)
COSMOTE / ΚΑΡΤΟΚΙΝΗΤΗ							
COSMOTE COSMOKAPTA	2003	2.614.629	135.898	352.364	245.217	3.348.108	47,17
	2004	1.741.900	53.865	287.583	95.015	2.178.363	36,83
WHATS UP/COSMOKAPTA	2003	2.796.018	537.600	85.791	329.189	3.748.597	52,82
	2004	2.663.518	446.161	157.055	469.388	3.736.122	63,16
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ COSMOTE / ΚΑΡΤΟΚΙΝΗΤΗ	2003	5.410.647	673.498	438.154	574.406	7.096.706	9,69
	2004	4.405.418	500.026	444.638	564.403	5.914.484	6,18
Q-TELECOM/ΕΤΑΙΡ.-ΕΚΔΗΛ.							
Q-TELECOM κιν.τηλεφ.	2003	35.756	15.561	41.875	124	93.316	100,00
	2004	0	0	4.323	0	4.323	100,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ Q-TELECOM/ΕΤΑΙΡ.-ΕΚΔΗΛ.	2003	35.756	15.561	41.875	124	93.316	0,13
	2004	0	0	4.323	0	4.323	0,00
Q-TELECOM/DEALERS							
ACS/Q-TELECOM κινητή τηλεφ.	2003	225.495	90.465	169.624	0	485.583	98,69
	2004	132.042	7.655	11.340	0	151.036	100,00
NORTH COM dealer Q TELECOM	2003	0	6.407	0	0	6.407	1,30
	2004	0	0	0	0	0	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ Q-TELECOM/DEALERS	2003	225.495	96.872	169.624	0	491.991	0,67
	2004	132.042	7.655	11.340	0	151.036	0,16
Q-TELECOM/ΚΑΡΤΟΚΙΝΗΤΗ							
Q-TELECOM καρτοκιν.τηλεφων.	2003	2.693.524	178.818	162.240	2.381	3.036.963	100,00
	2004	2.587.901	44.680	98.268	303.122	3.033.970	100,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ Q-TELECOM/ΚΑΡΤΟΚΙΝΗΤΗ	2003	2.693.524	178.818	162.240	2.381	3.036.963	4,15
	2004	2.587.901	44.680	98.268	303.122	3.033.970	3,17
ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΩΝ ΔΑΠΑΝΩΝ ΚΙΝΗΤΗΣ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑΣ	2003	51.406.430	10.437.235	8.403.605	2.993.562	73.240.832	100,00
	2004	66.312.433	11.179.330	13.408.512	4.722.551	95.622.826	100,00

ΣΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ							
VIVODI ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ							
VIVODI TELECOM ετ.σταθ.τηλεφ.	2003	0	20.918	37.761	0	58.679	100,00
	2004	188.222	147.372	539.489	345.212	1.220.296	100,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ VIVODI ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ	2003	0	20.918	37.761	0	58.679	0,42
	2004	188.222	147.372	539.489	345.212	1.220.296	7,34

Π3.4 (συνέχεια)							
ΠΡΟΪΟΝ	ΕΤΟΣ	ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ	ΠΕΡΙΟΔΙΚΑ	ΕΦΗΜΕΡΙΔΕΣ	ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ	ΣΥΝΟΛΟ	ΣΥΝΟΛΟ (%)
VIVODI TELECOM/ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ							
VIVODI TELECOM-ΚΑΡΤΑ σταθ.τηλ.	2003	0	0	0	46.572	46.572	100,00
	2004	0	0	0	0	0	0,00
VIVODI DSL INTERNET	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	26.132	34.853	317.576	244.723	623.284	49,50
VIVODI DSL PHONE	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	127.009	105.292	360.033	43.348	635.682	50,49
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ VIVODI TELECOM/ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	2003	0	0	0	46.572	46.572	0,33
	2004	153.140	140.145	677.609	288.071	1.258.966	7,58
TELEDOME ΣΤΑΘ.ΤΗΛΕΦ.							
TELEDOME σταθερή τηλεφ.	2003	0	30.561	184.336	0	214.897	100,00
	2004	0	13.721	151.488	304.003	469.213	100,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ TELEDOME ΣΤΑΘ.ΤΗΛΕΦ.	2003	0	30.561	184.336	0	214.897	1,52
	2004	0	13.721	151.488	304.003	469.213	2,82
TELEDOME/ΟΙΚΟΝ.ΠΑΚΕΤΑ							
TELEDOME/COMBO οικον.προγρ.	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	8.505	0	0	8.505	38,26
TELEDOME 4 YOU οικον.πρόγραμμα	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	5.216	8.508	0	13.724	61,73
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ TELEDOME/ΟΙΚΟΝ.ΠΑΚΕΤΑ	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	13.721	8.508	0	22.229	0,13
FORTHNET TELEPHONY							
FORTHNET TELEPHONY σταθ.τηλ.	2003	1.227.821	20.639	400.526	13.251	1.662.237	100,00
	2004	1.746.215	227.072	435.100	0	2.408.387	100,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ FORTHNET TELEPHONY	2003	1.227.821	20.639	400.526	13.251	1.662.237	11,77
	2004	1.746.215	227.072	435.100	0	2.408.387	14,49
FORTHNET TELEPHONY/ΔΙΑΦΟΡΑ							
FORTHNET TEL./SMARTALK κάρτα	2003	266.769	54.787	260.601	126.495	708.652	100,00
	2004	0	167.945	97.100	47.358	312.403	100,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ FORTHNET TELEPHONY/ΔΙΑΦΟΡΑ	2003	266.769	54.787	260.601	126.495	708.652	5,02
	2004	0	167.945	97.100	47.358	312.403	1,88
Q-TELECOM/ΕΤΑΙΡΕΙΑ-ΕΚΔΗΛΩΣΕΙΣ							
Q-TELECOM σταθ.τηλεφ.	2003	0	31.639	86.260	0	117.899	100,00
	2004	0	51.343	55.213	0	106.556	100,00

Π3.4 (συνέχεια)							
ΠΡΟΪΟΝ	ΕΤΟΣ	ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ	ΠΕΡΙΟΔΙΚΑ	ΕΦΗΜΕΡΙΔΕΣ	ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ	ΣΥΝΟΛΟ	ΣΥΝΟΛΟ (%)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ Q-TELECOM/ΕΤΑΙΡΕΙΑ-ΕΚΔΗΛΩΣΕΙΣ	2003	0	31.639	86.260	0	117.899	0,83
	2004	0	51.343	55.213	0	106.556	0,64
Q-TELECOM/ΔΙΑΦΟΡΑ							
Q-TELECOM/ΥΑ τηλεφ.κάρτα	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	983.039	6.237	88.437	166.549	1.244.262	100,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ Q-TELECOM/ΔΙΑΦΟΡΑ	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	983.039	6.237	88.437	166.549	1.244.262	7,49
TELLAS ΕΤΑΙΡΕΙΑ-ΕΚΔΗΛΩΣΕΙΣ							
TELLAS σταθ.τηλεφ.	2003	1.007.537	0	198.488	297.641	1.503.666	93,72
	2004	242.490	0	312.031	0	554.520	100,00
TELLAS c.d./SONY MUSIC	2003	70.947	0	0	29.717	100.663	6,27
	2004	0	0	0	0	0	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ TELLAS ΕΤΑΙΡΕΙΑ-ΕΚΔΗΛΩΣΕΙΣ	2003	1.078.484	0	198.488	327.357	1.604.329	11,36
	2004	242.490	0	312.031	0	554.520	3,34
TELLAS /ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ							
TELLAS RESIDENTIAL	2003	1.236.378	3.402	308.304	109.434	1.657.517	31,38
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELLAS CALL & SURF	2003	528.856	0	165.700	89.442	783.997	14,84
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELLAS OFFICE	2003	623.211	0	162.215	5.529	790.955	14,97
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELLAS WEB STAY ON	2003	0	0	0	100.628	100.628	1,90
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELLAS MY CITY /ΜΥΡΜΗΓΚΙ	2003	525.193	0	0	0	525.193	9,94
	2004	0	0	0	0	0	0,00
TELLAS MY GREECE/ΕΠΙΤΑΝΗΣΙΟΣ-ΚΡΗΤΙΚΟΣ	2003	1.110.592	0	0	0	1.110.592	21,02
	2004	163.742	0	0	0	163.742	7,05
TELLAS/FREE INTERNET υπηρ.	2003	83.581	0	102.778	0	186.359	3,52
	2004	0	0	43.400	0	43.400	1,86
TELLAS 1738/ΔΗΜΗΤΡΟΥΛΑ	2003	126.053	0	0	0	126.053	2,38
	2004	2.114.254	0	0	0	2.114.254	91,07
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ TELLAS /ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	2003	4.233.864	3.402	738.997	305.032	5.281.296	37,38
	2004	2.277.996	0	43.400	0	2.321.396	13,97

Π3.4 (συνέχεια)							
ΠΡΟΪΟΝ	ΕΤΟΣ	ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ	ΠΕΡΙΟΔΙΚΑ	ΕΦΗΜΕΡΙΔΕΣ	ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ	ΣΥΝΟΛΟ	ΣΥΝΟΛΟ (%)
TELLAS /DEALERS							
ΓΕΡΜΑΝΟΣ TELLAS	2003	323.572	0	0	37.444	361.015	93,35
	2004	0	0	0	143.235	143.235	100,00
ΠΑΠΙΣΤΑΣ DEALER TELLAS	2003	0	0	25.683	0	25.683	6,64
	2004	0	0	0	0	0	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ TELLAS /DEALERS	2003	323.572	0	25.683	37.444	386.698	2,74
	2004	0	0	0	143.235	143.235	0,86
ΔΙΑΦ.ΕΤΑΙΡ.ΣΤΑΘΕΡΗΣ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑΣ							
LANNET ετ.σταθ.τηλεφ.	2003	73.820	210.504	1.622.438	55.963	1.962.724	48,50
	2004	320.410	668.606	3.324.462	311.827	4.625.305	70,56
TELEPASSPORT ετ.σταθ.τηλεφ.	2003	422.120	39.180	414.220	5.616	881.135	21,77
	2004	375.526	40.257	78.297	0	494.080	7,53
ACN σταθ.τηλεφων.	2003	446.862	23.202	251.340	13.188	734.591	18,15
	2004	0	3.629	3.875	0	7.503	0,11
ALGONET ετ.σταθ.τηλεφ.	2003	0	4.082	8.406	0	12.488	0,30
	2004	0	58.628	0	0	58.628	0,89
COSMOLINE NETFON σταθ.τηλεφ.	2003	0	0	8.482	0	8.482	0,20
	2004	0	0	0	0	0	0,00
COSMOLINE σταθ.τηλεφ.	2003	0	5.897	6.237	2.471	14.605	0,36
	2004	40.147	34.927	60.132	76.378	211.584	3,22
NET ONE εταιρ.σταθ.τηλεφ.	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	0	30.957	0	30.957	0,47
TELEPASSPORT/TP ONLINE υπηρ.	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	11.453	56.504	0	67.957	1,03
LANNET WEEKEND PARADISE υπηρ.	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	158.703	486.368	32.306	677.377	10,33
LANNET ZERO 800+ONE 801 υπηρ.	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	0	24.546	0	24.546	0,37
LANNET/LOG & PLAY υπηρ intern.	2003	0	0	0	0	0	0,00
	2004	0	19.902	8.732	0	28.634	0,43
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ ΔΙΑΦ.ΕΤΑΙΡ.ΣΤΑΘΕΡΗΣ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑΣ	2003	942.802	282.865	2.311.123	77.238	3.620.265	26,42
	2004	736.082	996.105	4.073.873	421.511	6.226.571	38,23

Π3.4 (συνέχεια)							
ΠΡΟΪΟΝ	ΕΤΟΣ	ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ	ΠΕΡΙΟΔΙΚΑ	ΕΦΗΜΕΡΙΔΕΣ	ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ	ΣΥΝΟΛΟ	ΣΥΝΟΛΟ (%)
ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΩΝ ΔΑΠΑΝΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ ΣΤΑΘΕΡΗΣ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑΣ	2003	8.073.312	444.810	4.243.774	933.390	13.695.284	49,35
	2004	6.327.185	1.763.663	6.482.248	1.715.939	16.289.034	38,46
Ο.Τ.Ε							
ΟΤΕ	2003	2.098.572	49.726	626.575	40.670	2.815.543	
	2004	1.823.499	89.223	723.096	11.280	2.647.097	
ΟΤΕ-ΤΗΛΕΔΙΑΣΚΕΨΗ- ΗΧΟΔΙΑΣΚΕΨΗ	2003	0	8.700	185.556	0	194.256	
	2004	0	0	0	0	0	
ΟΤΕ ΤΗΛΕΚΑΡΤΑ	2003	226.572	6.804	114.236	32.758	380.370	
	2004	894.847	0	0	18.338	913.185	
ΟΤΕ ISDN ψηφ.δίκτ.ενοπ.υπ	2003	0	16.670	0	0	16.670	
	2004	0	0	0	0	0	
ΟΤΕ NET δίκτυο	2003	222.305	143.880	467.602	71.888	905.675	
	2004	0	158.148	414.512	51.137	623.796	
ΟΤΕ ΥΠΕΡ.ΚΛΗΣΗ	2003	637.073	0	101.840	0	738.913	
	2004	0	0	0	0	0	
ΟΤΕ ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΣΥΝΔΙΑΛΕΞΕΙΣ/15%-29% ΦΘΗΝΟΤΕΡΑ	2003	0	0	0	0	0	
	2004	204.217	0	0	0	204.217	
ΟΤΕ SHOPS (FRANCHISING)	2003	0	0	117.913	0	117.913	
	2004	0	3.969	0	0	3.969	
ΟΤΕ ΧΡΟΝΟΚΑΡΤΑ	2003	545.669	5.103	14.108	0	564.880	
	2004	746.351	4.876	0	0	751.227	
ΟΤΕ COSMOTE	2003	425.170	187.337	137.357	390	750.253	
	2004	1.042.009	69.061	453.009	0	1.564.079	
ΟΤΕ ΤΗΛΕΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	2003	0	0	0	60.304	60.304	
	2004	0	0	0	0	0	
ΟΤΕ ΟΤΕSHOP.GR	2003	0	16.307	0	17.379	33.686	
	2004	0	0	0	0	0	
ΟΤΕ NET/SMILE τηλεφ.κάρτα	2003	247.437	22.266	0	0	269.703	
	2004	0	0	0	0	0	
ΧΡΥΣΟΣ ΟΔΗΓΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΕΙΝ/ΟΤΕ	2003	0	5.613	146.638	82.230	234.482	
	2004	0	17.464	75.805	0	93.268	

Π3.4 (συνέχεια)							
ΠΡΟΪΟΝ	ΕΤΟΣ	ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ	ΠΕΡΙΟΔΙΚΑ	ΕΦΗΜΕΡΙΔΕΣ	ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ	ΣΥΝΟΛΟ	ΣΥΝΟΛΟ (%)
ΟΤΕ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	2003	0	24.948	0	0	24.948	
	2004	0	0	0	0	0	
ΟΤΕ COSMOTE/ΑΘΛΟΠΟΛΙΣ	2003	156.279	179.603	22.706	34.699	393.286	
	2004	213.458	118.821	23.814	123.450	479.542	
ΟΤΕ INTERNATIONAL	2003	502	18.144	0	0	18.646	
	2004	228	28.350	15.877	0	44.455	
ΟΤΕ ΕΠΙΛΟΓΕΣ	2003	1.807.176	254.679	659.846	253.159	2.974.859	
	2004	2.805.119	79.366	468.615	291.657	3.644.758	
ΟΤΕ SAT-MARITEL δορυφ.τηλεπικ.	2003	0	0	35.001	0	35.001	
	2004	0	0	0	0	0	
ΟΤΕ ΧΡΥΣΟΣ ΣΥΝΟΔΗΓΟΣ	2003	0	0	0	21.250	21.250	
	2004	0	0	0	18.484	18.484	
ΟΤΕ ΕΠΙΧΕΙΡΩ	2003	0	12.077	198.207	108.401	318.685	
	2004	2.243.179	52.480	677.061	72.514	3.045.234	
ΟΤΕ NET SMILE & WEB τηλ.κάρ.	2003	740.705	135.003	98.069	141.292	825.119	
	2004	740.705	149.461	85.618	126.145	1.101.930	
ΟΤΕ ΚΑΛΩ/3 €-ΟΛ.ΑΓ	2003	1.541.688	0	0	0	1.541.688	
	2004	2.317.686	0	0	0	2.317.686	
INFOTE	2003	0	20.384	130.240	34.064	184.687	
	2004	0	104.344	322.950	18.816	446.110	
ΟΤΕ NET COOL 4U	2003	352.278	0	0	0	352.278	
	2004	0	102.859	0	0	102.859	
ΟΤΕ NET ONDSL	2003	0	0	0	0	0	
	2004	603.255	139.726	133.962	0	876.942	
ΟΤΕ NET/VOICE NET	2003	0	0	0	0	0	
	2004	0	84.696	56.936	0	141.632	
ΟΤΕ BUSINESS υπηρεσία	2003	0	0	0	0	0	
	2004	0	13.084	1.076.408	0	1.089.492	
ΟΤΕ NET/WEB HOSTING	2003	0	0	0	0	0	
	2004	0	55.855	15.308	0	71.163	
ΟΤΕ NET/PROMO CARD	2003	0	0	0	0	0	
	2004	0	10.376	0	0	10.376	
ΟΤΕ NET/ISDN & ADSL	2003	0	0	0		0	
	2004	121.520	27.324	108.809	0	257.653	

Π3.4 (συνέχεια)							
ΠΡΟΪΟΝ	ΕΤΟΣ	ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ	ΠΕΡΙΟΔΙΚΑ	ΕΦΗΜΕΡΙΔΕΣ	ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ	ΣΥΝΟΛΟ	ΣΥΝΟΛΟ (%)
ΟΤΕ 134/ΓΥΝΑΙΚΑ-ΕΠΙΛΟΓΕΣ	2003	0	0	0	0	0	
	2004	727.583	0	0	0	727.583	
ΟΤΕ ΚΑΤ ΕΞΟΧΗΝ προγ. σταθ. τηλ.	2003	0	0	0	0	0	
	2004	0	0	0	133.070	133.070	
ΟΤΕ ΣΤΑΘΕΡΟ ΤΗΛ./ΚΙΝΗΤΟ ΚΑΝΕΙ ΔΙΑΚΟΠΕΣ	2003	0	0	0	0	0	
	2004	681.765	0	0	0	681.765	
ΟΤΕ PROFESSIONAL TOOL	2003	0	0	0	0	0	
	2004	656.900	3.289	520.746	110.842	1.291.776	
ΟΤΕ SHOP δίκτυο κατ/των	2003	0	0	0	0	0	
	2004	1.343.706	8.471	231.790	0	1.583.967	
ΟΤΕ STUDENT PACK	2003	0	0	0	0	0	
	2004	0	122.824	11.680	0	134.504	
ΟΤΕ MULTI ISDN/ΟΔΟΝΤΟΒΟΥΡΤΣΑ	2003	0	0	0	0	0	
	2004	509.162	0	0	0	509.162	
ΟΤΕ CONN-X σύνδ.interenet/ΑΝΑΚΡΙΣΗ- 24,80€/ΜΗΝΑ	2003	0	0	0	0	0	
	2004	543.506	0	0	0	543.506	
ΟΤΕ ΤΗΛΕΚΑΡΤΑ+ΧΡΟΝΟΚΑΡΤΑ	2003	0	0	0	0	0	
	2004	0	7.371	0	0	7.371	
ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΩΝ ΔΑΠΑΝΩΝ Ο.Τ.Ε	2003	9.001.424	1.107.244	3.055.894	898.484	14.063.046	50,65
	2004	18.218.695	1.451.437	5.415.996	975.732	26.061.860	61,54
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΩΝ ΔΑΠΑΝΩΝ ΣΤΑΘΕΡΗΣ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑΣ	2003	17.074.736	1.552.054	7.299.668	1.831.873	27.758.332	100,00
	2004	24.545.879	3.215.100	11.898.244	2.691.671	42.350.894	100,00
Στην στήλη Σύνολο (%), με έντονα μαύρα νούμερα παρουσιάζεται το ποσοστό συμμετοχής του εκάστοτε τομέα ως προς το σύνολο της διαφημιστικής δαπάνης για υπηρεσίες σταθερής ή κινητής τηλεφωνίας ενώ τα υπόλοιπα ποσοστά αφορούν τα επί μέρους μερίδια κάθε διαφημιζόμενης υπηρεσίας ως προς το σύνολο του τομέα							
Πηγή: Media Services A.E.							

Π3.5 Αριθμοδείκτες κερδοφορίας εταιρειών υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004)						
Επωνυμία	2000	2001	2002	2003	2004	ΜΟΔ
Περιθώριο Μικτού Κέρδους (%)						
ALTEC TELECOMS A.E.	58,70	73,17	70,75	42,07	31,03	55,14
COSMOTELCO ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.	0,00	27,31	16,09	23,59	18,10	17,02
FORTHNET A.E.	30,74	29,46	27,66	29,42	33,41	30,14
NET ONE A.E.	11,25	-1,94	0,59	29,57	41,43	16,18
TELEDOME A.E.&B.E.	37,52	36,55	22,88	18,49	20,91	27,27
TELEPASSPORT (HELLAS) A.E.	6,44	48,53	39,44	35,89	33,09	32,68
VIVODI ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	-	-	17,55	16,98	17,01	17,18
VOICENET A.E.	19,52	3,20	13,51	23,83	26,25	17,26
ΑΛΓΟΝΕΤ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Ε.	35,68	15,19	8,79	14,26	25,13	19,81
ΛΑΝ-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	33,45	28,58	38,68	47,24	44,30	38,45
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	24,14	25,95	22,39	17,69	6,97	19,43
ΤΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	-	-	-	1,15	31,33	16,24
ΣΥΝΟΛΟ	25,74	28,60	25,30	25,02	27,41	25,99
Περιθώριο Λειτουργικού Κέρδους (%)						
ALTEC TELECOMS A.E.	1,30	-3,27	-93,30	-42,61	-51,05	-37,79
COSMOTELCO ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.	0,00	-175,60	-66,35	-1,83	-0,52	-48,86
FORTHNET A.E.	3,58	2,67	-14,20	-0,41	4,50	-0,77
NET ONE A.E.	-33,24	-115,33	-146,01	-62,37	-38,42	-79,07
TELEDOME A.E.&B.E.	5,13	-2,80	0,43	6,05	7,32	3,23
TELEPASSPORT (HELLAS) A.E.	-164,83	0,11	7,45	4,52	-5,99	-31,75
VIVODI ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	-	-	-134,19	-43,83	-11,38	-63,13
VOICENET A.E.	-52,43	-85,95	-76,55	2,85	7,20	-40,98
ΑΛΓΟΝΕΤ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Ε.	-203,56	-48,78	-36,97	-19,39	1,74	-61,39
ΛΑΝ-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	23,66	15,05	-11,18	-13,71	-16,22	-0,48
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	21,20	22,48	18,60	13,43	1,92	15,53
ΤΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	-	-	0,00	-122,15	-21,02	-47,72
ΣΥΝΟΛΟ	-39,92	-39,14	-46,02	-23,29	-10,16	-31,71
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους (%)						
ALTEC TELECOMS A.E.	0,84	-3,44	-92,90	-42,68	-51,41	-37,92
COSMOTELCO ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.	0,00	-172,60	325,00	16,63	21,88	38,18
FORTHNET A.E.	6,78	4,44	-12,67	0,47	2,82	0,37
NET ONE A.E.	-36,44	-133,79	-169,36	-77,97	-48,78	-93,27
TELEDOME A.E.&B.E.	6,02	-3,03	0,73	5,32	8,11	3,43
TELEPASSPORT (HELLAS) A.E.	-107,99	3,03	7,59	4,44	1,40	-18,31
VIVODI ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	-	-	-136,98	-34,86	-12,69	-61,51
VOICENET A.E.	-45,72	-85,97	-90,40	1,95	4,11	-43,21
ΑΛΓΟΝΕΤ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Ε.	-203,93	-48,92	-37,23	-18,72	0,73	-61,61
ΛΑΝ-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	26,28	18,71	-11,27	1,90	-16,07	3,91
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	24,66	18,34	15,20	12,02	-4,60	13,12
ΤΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	-	-	-	-123,71	-19,64	-71,68
ΣΥΝΟΛΟ	-32,95	-40,32	-18,39	-21,27	-9,51	-24,18
<i>Μ.Ο.Δ.: Μέσος όρος δεικτών</i>						
<i>Πηγή: ICAP / Δημοσιευμένοι ισολογισμοί</i>						

Π3.6 Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας εταιρειών υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004)						
Επωνυμία	2000	2001	2002	2003	2004	ΜΟΔ
<i>Αποδοτικότητα Ιδίου Κεφαλαίου (%)</i>						
ALTEC TELECOMS A.E.	0,54	-1,34	-46,97	-113,42	0,00	-32,24
COSMOTELCO ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.	-3,99	-1,46	20,53	6,23	15,62	7,39
FORTHNET A.E.	1,84	1,39	-5,95	0,44	3,29	0,20
NET ONE A.E.	-27,41	-249,36	-216,72	-104,61	-53,17	-130,25
TELEDOME A.E.&B.E.	15,36	-4,54	2,63	38,10	63,21	22,95
TELEPASSPORT (HELLAS) A.E.	-120,87	2,09	11,70	16,60	5,37	-17,02
VIVODI ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	-	-	-89,22	-16,96	-5,76	-37,31
VOICENET A.E.	-38,74	-517,26	-135,43	8,33	25,99	-131,42
ΑΛΓΟΝΕΤ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Ε.	0,00	-55,87	-80,63	-42,75	2,07	-35,44
ΛΑΝ-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	25,53	15,00	-12,52	2,58	-36,97	-1,28
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	23,45	18,74	17,57	12,51	-5,09	13,44
ΤΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	-	-	0,00	-199,11	-99,64	-99,58
ΣΥΝΟΛΟ	-12,43	-79,26	-44,58	-32,67	-7,09	-35,21
<i>Αποδοτικότητα Απασχολούμενου Κεφαλαίου (%)</i>						
ALTEC TELECOMS A.E.	0,54	-1,34	-46,97	-113,42	0,00	-32,24
COSMOTELCO ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.	-3,99	-1,46	20,53	6,23	15,62	7,39
FORTHNET A.E.	1,84	1,38	-4,58	0,33	2,52	0,30
NET ONE A.E.	-27,41	-242,94	-206,29	-96,69	-53,16	-125,30
TELEDOME A.E.&B.E.	15,36	-4,54	2,63	37,50	61,22	22,43
TELEPASSPORT (HELLAS) A.E.	-105,58	1,73	11,63	12,00	4,11	-15,22
VIVODI ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	-	-	-46,71	-12,92	-5,73	-21,79
VOICENET A.E.	-38,74	-517,26	-134,10	8,09	25,22	-131,36
ΑΛΓΟΝΕΤ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Ε.	0,00	-55,87	-80,45	-42,75	2,07	-35,40
ΛΑΝ-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	25,53	15,00	-7,85	1,90	-25,03	1,91
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	13,87	10,88	9,15	6,10	-2,34	7,53
ΤΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	-	-	0,00	-193,98	-97,13	-97,04
ΣΥΝΟΛΟ	-11,86	-79,44	-40,25	-32,30	-6,05	-33,98
<i>Μ.Ο.Δ.: Μέσος όρος δεικτών</i>						
<i>Πηγή: ICAP / Δημοσιευμένοι ισολογισμοί</i>						

Π3.7 Αριθμοδείκτες ρευστότητας εταιρειών υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004)						
Επωνυμία	2000	2001	2002	2003	2004	ΜΟΔ
Γενική Ρευστότητα						
ALTEC TELECOMS A.E.	1,08	0,62	0,39	0,32	0,25	0,53
COSMOTELCO ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.	0,27	0,52	0,60	1,32	3,17	1,18
FORTHNET A.E.	4,75	2,78	1,66	1,20	1,20	2,32
NET ONE A.E.	1,84	0,60	0,53	0,85	1,13	0,99
TELEDOME A.E.&B.E.	1,01	1,61	0,98	0,63	0,64	0,97
TELEPASSPORT (HELLAS) A.E.	0,25	0,79	1,36	0,98	0,98	0,87
VIVODI ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	-	-	0,37	0,80	0,95	0,71
VOICENET A.E.	2,26	0,52	0,82	0,83	0,84	1,05
ΑΛΓΟΝΕΤ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Ε.	0,21	0,57	0,75	0,99	1,29	0,76
ΛΑΝ-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	2,21	3,89	1,66	1,69	1,08	2,11
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	2,01	1,33	1,26	1,79	1,71	1,62
ΤΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	-	-	0,45	0,45	0,61	0,50
ΣΥΝΟΛΟ	1,59	1,32	0,90	0,99	1,15	1,19
Άμεση Ρευστότητα						
ALTEC TELECOMS A.E.	1,04	0,59	0,37	0,31	0,24	0,51
COSMOTELCO ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.	0,26	0,52	0,55	1,28	3,13	1,15
FORTHNET A.E.	4,66	2,60	1,55	0,94	0,92	2,13
NET ONE A.E.	1,76	0,55	0,47	0,74	0,96	0,90
TELEDOME A.E.&B.E.	0,88	1,37	0,88	0,60	0,60	0,87
TELEPASSPORT (HELLAS) A.E.	0,20	0,70	1,21	0,92	0,96	0,80
VIVODI ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	-	-	0,32	0,67	0,85	0,61
VOICENET A.E.	2,26	0,50	0,81	0,59	0,64	0,96
ΑΛΓΟΝΕΤ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Ε.	0,19	0,35	0,47	0,80	1,01	0,56
ΛΑΝ-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	2,10	3,67	1,51	1,42	0,96	1,93
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1,85	1,15	1,06	1,19	1,30	1,31
ΤΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	-	-	0,45	0,39	0,53	0,46
ΣΥΝΟΛΟ	1,52	1,20	0,80	0,82	1,01	1,07
Ταμειακή Ρευστότητα						
ALTEC TELECOMS A.E.	0,01	0,01	0,02	0,05	0,04	0,03
COSMOTELCO ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.	0,26	0,13	0,07	0,43	0,37	0,25
FORTHNET A.E.	3,51	0,89	0,63	0,23	0,24	1,10
NET ONE A.E.	1,27	0,04	0,06	0,12	0,31	0,36
TELEDOME A.E.&B.E.	0,02	0,36	0,12	0,05	0,14	0,14
TELEPASSPORT (HELLAS) A.E.	0,01	0,04	0,29	0,12	0,11	0,11
VIVODI ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	-	-	0,01	0,05	0,33	0,13
VOICENET A.E.	0,09	0,03	0,09	0,10	0,03	0,07
ΑΛΓΟΝΕΤ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Ε.	0,00	0,01	0,01	0,04	0,02	0,02
ΛΑΝ-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	0,27	0,73	0,13	0,19	0,08	0,28
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	0,57	0,10	0,02	0,06	0,03	0,16
ΤΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	-	-	0,37	0,07	0,03	0,16
ΣΥΝΟΛΟ	0,60	0,23	0,15	0,13	0,14	0,25
<i>Μ.Ο.Δ.: Μέσος όρος δεικτών</i>						
<i>Πηγή: ICAP / Δημοσιευμένοι ισολογισμοί</i>						

Π3.8 Αριθμοδείκτες χρηματοοικονομικής διάρθρωσης εταιρειών υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004)						
Επωνυμία	2000	2001	2002	2003	2004	ΜΟΔ
Συνολικές Υποχρεώσεις Ξένων Προς Ίδια Κεφάλαια (:1)						
ALTEC TELECOMS A.E.	0,54	0,50	1,18	2,54	0,00	0,95
COSMOTELCO ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.	0,04	0,02	0,20	0,17	0,35	0,16
FORTHNET A.E.	0,13	0,14	0,51	0,67	0,80	0,45
NET ONE A.E.	0,68	1,77	1,30	0,76	0,51	1,00
TELEDOME A.E.&B.E.	1,33	0,88	2,18	4,85	4,21	2,69
TELEPASSPORT (HELLAS) A.E.	2,26	1,19	0,70	1,87	1,76	1,56
VIVODI ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	-	-	2,65	0,90	0,50	1,35
VOICENET A.E.	0,47	5,86	1,35	2,37	2,45	2,50
ΑΛΓΟΝΕΤ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Ε.	0,00	2,60	3,89	1,36	1,00	1,77
ΛΑΝ-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	0,26	0,13	1,14	1,05	1,75	0,87
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1,05	1,17	1,57	1,52	1,58	1,38
ΤΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	-	-	0,97	3,36	6,26	3,53
ΣΥΝΟΛΟ	0,68	1,43	1,47	1,79	1,76	1,42
Μεσομακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Προς Ίδια Κεφάλαια (:1)						
ALTEC TELECOMS A.E.	0,00	0,00	0,00	0,00	-	0,00
COSMOTELCO ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FORTHNET A.E.	0,00	0,00	0,30	0,31	0,31	0,19
NET ONE A.E.	0,00	0,03	0,05	0,08	0,00	0,03
TELEDOME A.E.&B.E.	0,00	0,00	0,00	0,02	0,03	0,01
TELEPASSPORT (HELLAS) A.E.	0,14	0,21	0,01	0,38	0,31	0,21
VIVODI ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	-	-	0,91	0,31	0,00	0,41
VOICENET A.E.	0,00	0,00	0,01	0,03	0,03	0,01
ΑΛΓΟΝΕΤ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Ε.	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΛΑΝ-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	0,00	0,00	0,59	0,35	0,48	0,29
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	0,69	0,72	0,92	1,05	1,17	0,91
ΤΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	-	-	0,01	0,03	0,03	0,02
ΣΥΝΟΛΟ	0,09	0,10	0,23	0,21	0,21	0,17
Κάλυψη Χρηματοοικονομικών Δαπανών (:1)						
ALTEC TELECOMS A.E.	5,16	0,10	-	-	-	2,63
COSMOTELCO ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.	-	-	129,37	14,36	39,48	61,07
FORTHNET A.E.	14,74	15,32	-	1,26	2,68	8,50
NET ONE A.E.	-	-	-	-	-	-
TELEDOME A.E.&B.E.	12,58	-	1,72	5,86	28,20	12,09
TELEPASSPORT (HELLAS) A.E.	-	5,35	10,85	4,72	1,76	5,67
VIVODI ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	-	-	-	-	-	-
VOICENET A.E.	-	-	-	13,05	5,00	9,03
ΑΛΓΟΝΕΤ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Ε.	-	-	-	-	1,70	1,70
ΛΑΝ-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	718,37	386,81	-	1,63	-	368,94
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	8,33	6,49	5,50	4,04	0,09	4,89
ΤΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	-	-	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ	151,84	82,81	36,86	6,42	11,27	57,84
<i>Μ.Ο.Δ.: Μέσος όρος δεικτών</i>						
<i>Πηγή: ICAP / Δημοσιευμένοι ισολογισμοί</i>						

Π3.9 Ομαδοποιημένος ισολογισμός επιχειρήσεων υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας (2003-2004)				
Λογαριασμός	2004	2003	Διαφορά	Ποσοστό
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ	5.242.435.100	5.438.993.079	-196.557.979	-3,61
ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	5.441.650.688	4.759.084.028	682.566.660	14,34
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	38.750.187	46.615.199	-7.865.012	-16,87
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	2.006.477.997	2.553.186.175	-546.708.178	-21,41
ΤΑΜΕΙΟ & ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	63.905.936	115.261.698	-51.355.762	-44,56
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	7.351.569.221	8.154.056.153	-802.486.932	-9,84
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	2.845.160.779	3.266.394.576	-421.233.797	-12,9
ΜΕΤΟΧΙΚΟ/ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	1.343.625.780	1.369.059.063	-25.433.283	-1,86
ΜΑΚΡΟ. & ΜΕΣΟ. ΥΠΟΧ. ΣΥΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	3.124.229.216	3.250.691.918	-126.462.702	-3,89
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	1.382.179.224	1.636.969.660	-254.790.436	-15,56
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΠΛΗΡΩΤ./ ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΝΟΜΗ	7.508.268	180.522.626	-173.014.358	-95,84
ΠΩΛΗΣΕΙΣ	3.282.082.764	3.405.901.247	-123.818.483	-3,64
ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	2.946.948.361	2.773.525.217	173.423.144	6,25
ΜΙΚΤΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	335.134.402	632.376.033	-297.241.631	-47
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ.ΕΣΟΔΑ	63.782.579	56.348.298	7.434.281	13,19
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	153.706.244	130.512.962	23.193.282	17,77
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	231.103.141	205.742.460	25.360.681	12,33
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	14.107.597	352.468.910	-338.361.313	-95,1
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	266.928.073	247.750.829	19.177.244	7,74
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	446.339.769	280.744.648	165.595.121	58,98
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	691.109.101	668.627.357	22.481.744	3,36
ΚΟΣΤΟΛΟΓΗΘΕΙΣΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	690.462.697	668.155.477	22.307.220	3,34
ΜΗ ΚΟΣΤΟΛΟΓΗΘΕΙΣΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	646.403	471.880	174.523	36,98
ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	-165.950.501	319.003.209	-484.953.710	
ΚΑΘΑΡΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	304.542	171.798.229	-171.493.687	-99,82
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	-5,83	9,77		
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	-2,78	4,89		
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	10,21	18,57		
ΣΧΕΣΗ ΞΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	1,58	1,5		
ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	1,53	1,66		
ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	1,19	1,13		
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ ΣΕ 000 EURO	726.954	1.078.093		
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΕ 000 EURO	5.969.389	6.517.086		
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΙΣΠΡΑΞ.ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	127	137		
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ./ΠΙΣΤΩΤ.	109	117		
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	5	6		
*** ΔΕΙΓΜΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ***	12	12		
Ποσά σε €				

Πηγή: ICAP-Δημοσιευμένοι ισολογισμοί

Π3.10 Ομαδοποιημένος ισολογισμός κερδοφόρων επιχειρήσεων υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας (2003-2004)				
Λογαριασμός	2004	2003	Διαφορά	Ποσοστό
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ	126.877.550	5.311.173.244	-5.184.295.694	-97,61
ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	53.114.534	4.713.570.604	-4.660.456.070	-98,87
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	698.567	46.098.610	-45.400.043	-98,48
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	108.178.912	2.500.141.758	-2.391.962.846	-95,67
ΤΑΜΕΙΟ & ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	17.914.329	106.901.233	-88.986.904	-83,24
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	253.669.361	7.964.314.847	-7.710.645.486	-96,81
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	132.273.138	3.208.489.866	-3.076.216.728	-95,88
ΜΕΤΟΧΙΚΟ/ΕΤΑΙΡΕΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	80.600.700	1.317.198.666	-1.236.597.966	-93,88
ΜΑΚΡΟ. & ΜΕΣΟ. ΥΠΟΧ. ΣΥΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	24.472.368	3.244.317.684	-3.219.845.316	-99,25
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	96.923.854	1.511.507.298	-1.414.583.444	-93,59
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΠΛΗΡΩΤ./ ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΝΟΜΗ	332.562	180.522.626	-180.190.064	-99,82
ΠΩΛΗΣΕΙΣ	221.627.015	3.323.605.492	-3.101.978.477	-93,33
ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	158.898.594	2.702.642.539	-2.543.743.945	-94,12
ΜΙΚΤΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	62.728.422	620.962.955	-558.234.533	-89,9
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ.ΕΣΟΔΑ	2.992.156	55.913.219	-52.921.063	-94,65
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	2.838.138	129.232.429	-126.394.291	-97,8
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	58.541.018	126.532.951	-67.991.933	-53,73
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	4.341.423	421.110.794	-416.769.371	-98,97
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	12.095.895	246.184.614	-234.088.719	-95,9
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	3.587.904	279.324.099	-275.736.195	-98,72
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	16.396.196	641.710.644	-625.314.448	-97,44
ΚΟΣΤΟΛΟΓΗΘΕΙΣΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	16.377.621	641.710.644	-625.333.023	-97,45
ΜΗ ΚΟΣΤΟΛΟΓΗΘΕΙΣΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	18.574	0	18.574	
ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	12.830.840	387.971.308	-375.140.468	-96,69
ΚΑΘΑΡΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	304.542	171.798.229	-171.493.687	-99,82
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	9,7	12,9		-19,77
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	8,19	6,1		
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	28,3	18,68		
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	1,93	12,46		
ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	1,31	1,76		
ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	1,17	1,18		
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ ΣΕ 000 EURO	29.867	1.141.634		
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΕ 000 EURO	156.745	6.452.807		
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΙΣΠΡΑΞ.ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	113	136		
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ./ΠΙΣΤΩΤ.	146	107		
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	2	6		
*** ΔΕΙΓΜΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ***	6	7		
<i>Ποσά σε €</i>				
<i>Πηγή: ICAP-Δημοσιευμένοι ισολογισμοί</i>				

Π3.11 Ομαδοποιημένος ισολογισμός ζημιολόγων επιχειρήσεων υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας (2003-2004)				
Λογαριασμός	2004	2003	Διαφορά	Ποσοστό
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ	5.115.557.550	127.819.835	4.987.737.715	3.902,16
ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	5.388.536.154	45.513.424	5.343.022.730	11.739,44
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	38.051.620	516.589	37.535.031	7.265,94
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	1.898.299.085	53.044.417	1.845.254.668	3.478,70
ΤΑΜΕΙΟ & ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	45.991.607	8.360.465	37.631.142	450,11
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	7.097.899.860	189.741.306	6.908.158.554	3.640,83
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	2.712.887.641	57.904.710	2.654.982.931	4.585,90
ΜΕΤΟΧΙΚΟ/ΕΤΑΙΡΕΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	1.263.025.080	51.860.397	1.211.164.683	2.335,43
ΜΑΚΡΟ. & ΜΕΣΟ. ΥΠΟΧ. ΣΥΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	3.099.756.848	6.374.234	3.093.382.614	48.529,48
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	1.285.255.370	125.462.362	1.159.793.008	924,42
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΠΛΗΡΩΤ./ ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΝΟΜΗ	7.175.706	0	7.175.706	
ΠΩΛΗΣΕΙΣ	3.060.455.749	82.295.755	2.978.159.994	3.618,85
ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	2.788.049.767	70.882.678	2.717.167.089	3.833,33
ΜΙΚΤΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	272.405.980	11.413.078	260.992.902	2.286,79
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ.ΕΣΟΔΑ	60.790.423	435.079	60.355.344	13.872,27
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	150.868.106	1.280.533	149.587.573	11.681,66
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	172.562.123	79.209.509	93.352.614	117,86
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	9.766.174	-68.641.884	78.408.058	
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	254.832.178	1.566.215	253.265.963	16.170,57
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	442.751.865	1.420.549	441.331.316	31.067,66
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	674.712.905	26.916.713	647.796.192	2.406,67
ΚΟΣΤΟΛΟΓΗΘΕΙΣΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	674.085.076	26.444.833	647.640.243	2.449,20
ΜΗ ΚΟΣΤΟΛΟΓΗΘΕΙΣΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	627.829	471.880	155.949	33,5
ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	-178.781.341	-68.968.099	-109.813.242	159,22
ΚΑΘΑΡΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	0	0	0	
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	-6,59	-119,11		
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	-3,8	-107,3		
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	8,9	13,87		
ΣΧΕΣΗ ΞΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	1,62	2,28		
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ ΣΕ 000 EURO	697.086	-63.541		
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΕ 000 EURO	5.812.644	64.278		
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΙΣΠΡΑΞ.ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	128	189		
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ./ΠΙΣΤΩΤ.	107	505		
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	5	3		
*** ΔΕΙΓΜΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ***	6	5		
<i>Ποσά σε €</i>				

Πηγή: ICAP-Δημοσιευμένοι ισολογισμοί

Π3.12 Αριθμοδείκτες κερδοφορίας εταιρειών υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (2000-2004)						
Επωνυμία	2000	2001	2002	2003	2004	ΜΟΔ
Περιθώριο Μικτού Κέρδους (%)						
COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	61,16	64,71	59,19	57,96	55,48	59,70
TIM ΕΛΛΑΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Β.Ε.	54,21	54,67	53,54	50,00	46,22	51,73
VODAFONE - ΠΑΝΑΦΟΝ Α.Ε.Ε.Τ.	53,86	50,90	51,31	50,33	49,36	51,15
ΣΥΝΟΛΟ	56,41	56,76	54,68	52,76	50,35	54,19
Περιθώριο Λειτουργικού Κέρδους (%)						
COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	20,18	32,44	29,21	29,46	29,65	28,19
TIM ΕΛΛΑΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Β.Ε.	14,27	11,98	18,09	18,11	13,76	15,24
VODAFONE - ΠΑΝΑΦΟΝ Α.Ε.Ε.Τ.	25,65	24,80	23,07	25,07	26,25	24,97
ΣΥΝΟΛΟ	20,03	23,07	23,46	24,21	23,22	22,80
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους (%)						
COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	15,77	27,05	28,03	28,63	29,09	25,71
TIM ΕΛΛΑΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Β.Ε.	7,29	9,92	15,43	16,70	12,46	12,36
VODAFONE - ΠΑΝΑΦΟΝ Α.Ε.Ε.Τ.	26,87	25,37	20,78	23,94	25,63	24,52
ΣΥΝΟΛΟ	16,64	20,78	21,41	23,09	22,39	20,86
<i>Μ.Ο.Δ.: Μέσος όρος δεικτών</i>						
<i>Πηγή: ICAP / Δημοσιευμένοι ισολογισμοί</i>						

Π3.13 Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας εταιρειών υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (2000-2004)						
Επωνυμία	2000	2001	2002	2003	2004	ΜΟΔ
Αποδοτικότητα Ιδίου Κεφαλαίου (%)						
COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	27,64	53,01	59,68	61,35	111,48	62,63
TIM ΕΛΛΑΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Β.Ε.	38,80	25,96	42,49	41,44	25,90	34,92
VODAFONE - ΠΑΝΑΦΟΝ Α.Ε.Ε.Τ.	55,51	44,36	39,41	40,32	44,32	44,78
ΣΥΝΟΛΟ	40,65	41,11	47,19	47,70	60,57	47,44
Αποδοτικότητα Απασχολουμένων Κεφαλαίων (%)						
COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	16,62	47,63	33,90	36,57	101,91	47,33
TIM ΕΛΛΑΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Β.Ε.	10,85	11,66	17,35	23,52	17,07	16,09
VODAFONE - ΠΑΝΑΦΟΝ Α.Ε.Ε.Τ.	55,01	24,16	25,60	37,42	41,83	36,80
ΣΥΝΟΛΟ	27,49	27,82	25,62	32,50	53,60	33,41
<i>Μ.Ο.Δ.: Μέσος όρος δεικτών</i>						
<i>Πηγή: ICAP / Δημοσιευμένοι ισολογισμοί</i>						

Π3.14 Αριθμοδείκτες ρευστότητας εταιρειών υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (2000-2004)						
Επωνυμία	2000	2001	2002	2003	2004	ΜΟΔ
Γενική Ρευστότητα						
COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	1,02	0,35	0,65	0,81	0,42	0,65
TIM ΕΛΛΑΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Β.Ε.	0,50	0,36	0,76	0,68	0,69	0,60
VODAFONE - ΠΑΝΑΦΟΝ Α.Ε.Ε.Τ.	0,53	0,94	0,76	0,69	0,92	0,77
ΣΥΝΟΛΟ	0,68	0,55	0,72	0,73	0,68	0,67
Άμεση Ρευστότητα						
COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	0,78	0,26	0,51	0,67	0,36	0,52
TIM ΕΛΛΑΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Β.Ε.	0,42	0,30	0,66	0,59	0,57	0,51
VODAFONE - ΠΑΝΑΦΟΝ Α.Ε.Ε.Τ.	0,36	0,73	0,59	0,57	0,44	0,54
ΣΥΝΟΛΟ	0,52	0,43	0,59	0,61	0,46	0,52
Ταμειακή Ρευστότητα						
COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	0,25	0,02	0,04	0,30	0,20	0,16
TIM ΕΛΛΑΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Β.Ε.	0,02	0,07	0,03	0,02	0,02	0,03
VODAFONE - ΠΑΝΑΦΟΝ Α.Ε.Ε.Τ.	0,03	0,02	0,01	0,02	0,01	0,02
ΣΥΝΟΛΟ	0,10	0,04	0,03	0,11	0,08	0,07
<i>Μ.Ο.Δ.: Μέσος όρος δεικτών</i>						
<i>Πηγή: ICAP / Δημοσιευμένοι ισολογισμοί</i>						

Π3.15 Αριθμοδείκτες χρηματοοικονομικής διάρθρωσης εταιρειών υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (2000-2004)						
Επωνυμία	2000	2001	2002	2003	2004	ΜΟΔ
Συνολικές Υποχρεώσεις Ξένων Προς Ίδια Κεφάλαια (:1)						
COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	1,25	1,70	1,51	1,53	3,16	1,83
TIM ΕΛΛΑΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Β.Ε.	5,47	3,13	2,52	1,89	1,24	2,85
VODAFONE - ΠΑΝΑΦΟΝ Α.Ε.Ε.Τ.	1,18	1,43	1,10	0,62	0,70	1,01
ΣΥΝΟΛΟ	2,63	2,09	1,71	1,35	1,70	1,90
Μεσομακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Προς Ίδια Κεφάλαια (:1)						
COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	0,66	0,11	0,76	0,68	0,09	0,46
TIM ΕΛΛΑΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Β.Ε.	2,58	1,23	1,45	0,76	0,52	1,31
VODAFONE - ΠΑΝΑΦΟΝ Α.Ε.Ε.Τ.	0,01	0,84	0,54	0,08	0,06	0,30
ΣΥΝΟΛΟ	1,08	0,73	0,92	0,51	0,22	0,69
Κάλυψη Χρηματοοικονομικών Δαπανών (:1)						
COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	8,30	0,00	20,93	34,26	45,99	21,90
TIM ΕΛΛΑΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Β.Ε.	0,00	4,09	8,12	12,67	13,34	7,64
VODAFONE - ΠΑΝΑΦΟΝ Α.Ε.Ε.Τ.	15,70	16,56	15,82	34,76	88,81	34,33
ΣΥΝΟΛΟ	8,00	6,88	14,96	27,23	49,38	21,29
<i>Μ.Ο.Δ.: Μέσος όρος δεικτών</i>						
<i>Πηγή: ICAP / Δημοσιευμένοι ισολογισμοί</i>						

Π3.16 Ομαδοποιημένος ισολογισμός επιχειρήσεων υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (2003-2004)				
Λογαριασμός	2004	2003	Διαφορά	Ποσοστό
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ	2.904.529.636	2.864.145.192	40.384.444	1,41
ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	2.428.995.540	1.960.477.174	468.518.366	23,9
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	40.130.897	32.657.400	7.473.497	22,88
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	992.031.183	783.261.753	208.769.430	26,65
ΤΑΜΕΙΟ & ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	253.236.130	167.040.046	86.196.084	51,6
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	4.189.927.846	3.847.104.391	342.823.455	8,91
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	1.773.393.355	1.792.109.413	-18.716.058	-1,4
ΜΕΤΟΧΙΚΟ/ΕΤΑΙΡΕΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	479.582.900	478.044.053	1.538.847	0,32
ΜΑΚΡΟ. & ΜΕΣΟ. ΥΠΟΧ. ΣΥΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	303.392.008	714.639.733	-411.247.725	-57,55
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	2.113.142.481	1.340.355.245	772.787.236	57,66
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΠΛΗΡΩΤ./ ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΝΟΜΗ	661.710.650	186.470.686	475.239.964	254,86
ΠΩΛΗΣΕΙΣ	3.989.438.035	3.531.459.552	457.978.483	12,97
ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	1.956.491.898	1.660.991.585	295.500.313	17,79
ΜΙΚΤΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	2.032.946.138	1.870.467.966	162.478.172	8,69
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ.ΕΣΟΔΑ	31.568.741	16.363.191	15.205.550	92,93
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	23.015.487	32.898.784	-9.883.297	-30,4
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	1.040.435.560	965.420.112	75.015.448	7,77
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	1.001.063.831	888.512.262	112.551.569	12,67
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	17.172.957	12.900.928	4.272.029	33,11
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	42.462.485	47.275.951	-4.813.466	-10,18
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	524.624.900	482.448.362	42.176.538	8,74
ΚΟΣΤΟΛΟΓΗΘΕΙΣΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	520.309.977	478.133.438	42.176.539	8,82
ΜΗ ΚΟΣΤΟΛΟΓΗΘΕΙΣΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	4.314.924	4.314.924	0	0
ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	971.459.381	849.822.315	121.637.066	14,31
ΚΑΘΑΡΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	660.122.327	184.779.727	475.342.600	257,25
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	54,78	47,42		
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	46,78	33,9		
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	50,96	52,97		
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	24,9	25,4		
ΣΧΕΣΗ ΞΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	1,36	1,15		
ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,61	0,62		
ΑΜΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,59	0,60		
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ ΣΕ 000 EURO	-827.745	-357.397		
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΕ 000 EURO	2.076.785	2.506.749		
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΙΣΠΡΑΞ.ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	56	62		
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ./ΠΙΣΤΩΤ.	91	100		
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	7	7		
*** ΔΕΙΓΜΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ***	3	3		
Ποσά σε €				
Πηγή: ICAP-Δημοσιευμένοι ισολογισμοί				

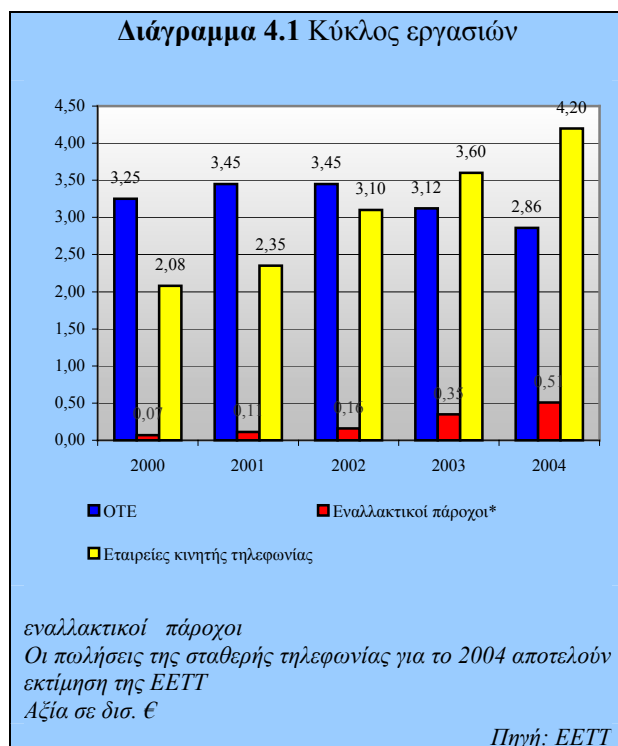
4. Η ΑΓΟΡΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΣΤΑΘΕΡΗΣ-ΚΙΝΗΤΗΣ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑΣ

Ο κλάδος τηλεπικοινωνίας διαδραματίζει αναμφισβήτητα έναν από τους πιο σημαντικούς ρόλους σε ότι αφορά την κοινωνικοοικονομική ανάπτυξη τόσο σε παγκόσμιο όσο και σε εθνικό επίπεδο. Τα τηλεπικοινωνιακά δίκτυα τόσο της σταθερής όσο και κινητής τηλεφωνίας δεν περιορίζονται στη μεταφορά φωνητικών δεδομένων αλλά καλύπτουν ένα ευρύτερο φάσμα δεδομένων / πληροφοριών.

Η σύγκληση του κλάδου των τηλεπικοινωνιών με αυτόν της πληροφορικής, καθώς και η συνεχής εξέλιξη των τηλεπικοινωνιακών τεχνολογιών που επιτρέπουν έμμεσα τη διαμόρφωση υψηλότερου βιοτικού επιπέδου, αποτελούν τον κύριο λόγο για τον αναβαθμισμένο ρόλο του κλάδου των τηλεπικοινωνιών.

Πίνακας 4.1 Κύκλος εργασιών τηλεπικοινωνιακών παρόχων (2000-2004)					
		2001	2002	2003	2004**
ΟΤΕ	3,25	3,45	3,45	3,12	
Εναλλακτικοί Πάροχοι*	0,07	0,11	0,16	0,35	0,51
Κινητή	2,08	2,35	3,10	3,60	4,20
Λοιποί Πάροχοι***	0,19	0,32	0,45	0,45	0,45
Σύνολο	5,59	6,23	7,16		8,02

Αξία σε δις. €
 *Περιλαμβάνονται μόνο οι ειδικά αδειοδοτημένοι εναλλακτικοί πάροχοι
 ** Εκτίμηση
 *** Αφορούν σε παρόχους που δραστηριοποιούνται στα δορυφορικά δίκτυα και σε γενικά αδειοδοτημένους παρόχους
 Πηγή: EETT



Στον πίνακα 4.1 (διάγραμμα 4.1) παρουσιάζεται ο κύκλος εργασιών των τηλεπικοινωνιακών παρόχων ανά κατηγορία για την περίοδο 2000-2004, ενώ στον πίνακα 4.2 (διάγραμμα 4.2) παρουσιάζονται τα μερίδια της αγοράς τηλεφωνίας βάσει κύκλου εργασιών.

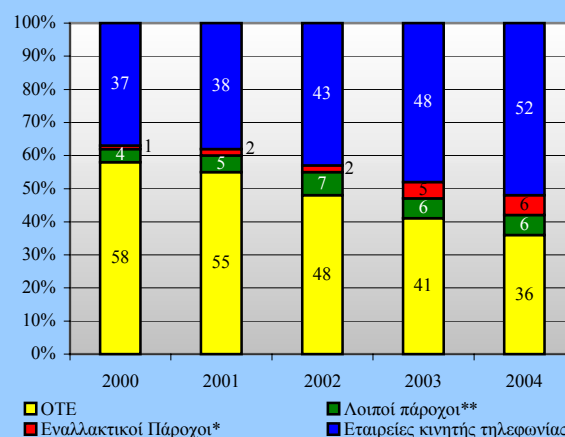
Πίνακας 4.2 Μεριδία τηλεπικοινωνιακής αγοράς, βάσει κύκλου εργασιών (2000-2004)					
	2000	2001	2002	2003	2004**
	58	55	48	41	36
Πάροχοι*	1	2	2		6
Κινητή	37	38	43	48	
Λοιποί Πάροχοι***	4	5	7	6	6
Σύνολο	100		100	100	100

Τα μερίδια δίνονται σε %
 *Περιλαμβάνονται μόνο οι ειδικά αδειοδοτημένοι εναλλακτικοί πάροχοι
 ** Εκτίμηση
 δορυφορικά δίκτυα και σε γενικά αδειοδοτημένους παρόχους
 Πηγή: EETT

Από το 2001 και μετά, ο κύκλος εργασιών του ΟΤΕ σταδιακά μειώνεται (από €3,25 δις. το 2000 σε €2,86 δις. βάσει της εκτίμησης της EETT για το 2004) σε αντίθεση με τον κύκλο εργασιών τόσο των εταιρειών κινητής τηλεφωνίας (από €2,08 δις. το 2000 σε €4,20 δις. το 2004) όσο και των εναλλακτικών παρόχων σταθερής τηλεφωνίας (από €0,07 δις. το 2000 σε €0,51 δις. το 2004), ιδιαίτερα δε μετά το 2002 οπότε και άρχισαν να δραστηριοποιούνται δυναμικά οι εναλλακτικοί. Ο κύκλος εργασιών των λοιπών παρόχων (πάροχοι που δραστηριοποιούνται στα δορυφορικά δίκτυα και γενικά αδειοδοτημένοι πάροχοι) παρουσίασε αύξηση

κατά την εξεταζόμενη περίοδο (από €0,19 δισ. το 2000 σε €0,45 δισ. το 2004). Όσον αφορά τη συμμετοχή των διαφόρων παρόχων στο σύνολο της τηλεπικοινωνιακής αγοράς βάσει κύκλου εργασιών (πίνακας και διάγραμμα 4.2), το μερίδιο του ΟΤΕ εκτιμάται στο 36% το 2004 από 55% το 2000. Τόσο οι εναλλακτικοί πάροχοι όσο και οι εταιρείες κινητής τηλεφωνίας, αύξησαν το αντίστοιχο μερίδιό τους από 1% σε 6% οι πρώτοι και από 37% σε 52% οι δεύτεροι.

Διάγραμμα 4.2 Μερίδια τηλεπικοινωνιακής αγοράς βάσει κύκλου εργασιών (2000-2004)



*Περιλαμβάνονται μόνο οι ειδικά αδειοδοτημένοι εναλλακτικοί πάροχοι

**Αφορούν σε παρόχους που δραστηριοποιούνται στα δορυφορικά δίκτυα και σε γενικά αδειοδοτημένους παρόχους
Οι πωλήσεις της σταθερής τηλεφωνίας για το 2004 αποτελούν εκτίμηση της ΕΕΤΤ

Τα μερίδια δίνονται σε %

Πηγή: ΕΕΤΤ

4.1 Σταθερή Τηλεφωνία

Στις παρακάτω ενότητες αναλύεται η αγορά υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας ως προς το μέγεθος, τη διάρθρωσή της και τα μερίδια που κατέχει ο ΟΤΕ και οι εναλλακτικοί πάροχοι.

4.1.1 Μέγεθος - Διάρθρωση

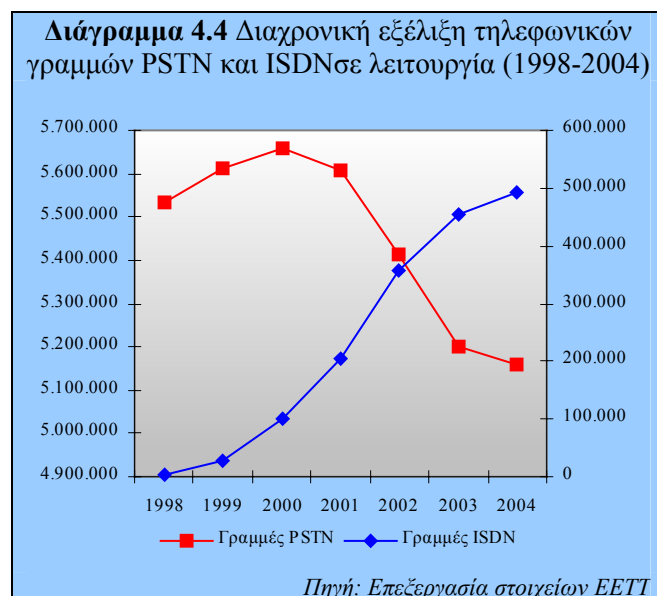
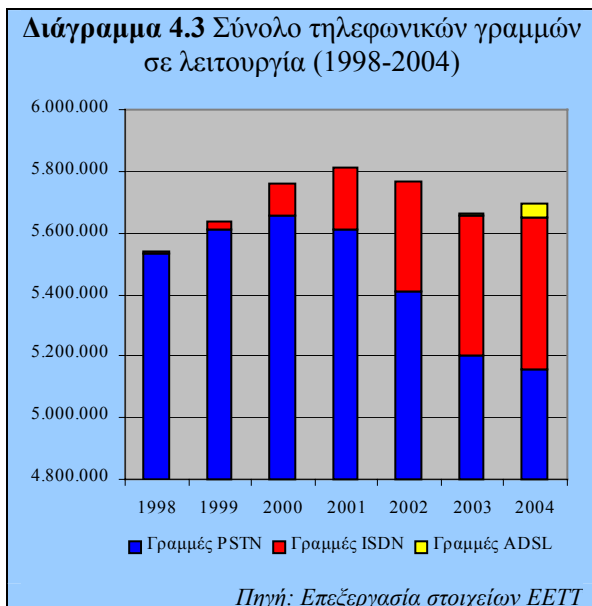
Όπως φαίνεται από τον πίνακα 4.3, το σύνολο των γραμμών σταθερής τηλεφωνίας σε λειτουργία διαμορφώθηκε από 5.539 χιλ. το 1998 σε 5.697 χιλ. το 2004. Σωρευτικά δηλαδή, αυξήθηκαν κατά 158 χιλ. ή 2,9%. Οι γραμμές PSTN μειώθηκαν από 5.535 χιλ. το 1998 σε 5.157 χιλ. το 2004. Μειώθηκαν δηλαδή κατά 378 χιλ. ή 7,3%. Αντίθετα οι ISDN γραμμές έφτασαν τις 493,6 χιλ. το 2004 από 3,7 χιλ. το 1998, παρουσιάζοντας μέσο ετήσιο ρυθμό αύξησης 126%. Σύμφωνα με παράγοντες του κλάδου, ως τηλεφωνικές γραμμές σε λειτουργία ορίζονται εκείνες για τις οποίες υπάρχει μηνιαία πάγια χρέωση σε ισχύ. Για να πάψει μια τηλεφωνική γραμμή να θεωρείται σε λειτουργία θα πρέπει να ζητηθεί η διακοπή σύνδεσης από το συνδρομητή, ή ο πάροχος να προβεί σε διακοπή της τηλεφωνικής σύνδεσης λόγω πχ. οφειλών προς την εταιρεία. Θα πρέπει να αναφερθεί ότι ο συνολικός αριθμός των ενεργών τηλεφωνικών γραμμών (συνδεδεμένων γραμμών) υπολείπεται του συνολικού αριθμού διαθέσιμων τηλεφωνικών γραμμών.

Πίνακας 4.3 Τηλεφωνικές γραμμές σε λειτουργία (1998-2004)

Έτος	Γραμμές PSTN	Γραμμές ISDN	Γραμμές ADSL	Σύνολο τηλεφωνικών γραμμών σε λειτουργία
2004	5.157.503	493.634	46.547	5.697.684
2003	5.200.368	455.308	8.588	5.664.264
2002	5.412.842	355.799	-	5.768.641
2001	5.607.726	204.418	-	5.812.144
2000	5.659.000	100.900	-	5.760.192
1999	5.610.931	29.020	-	5.639.951
1998	5.535.521	3.706	-	5.539.227

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων ΕΕΤΤ

Τα διαγράμματα 4.3 και 4.4 παρουσιάζουν αντίστοιχα το σύνολο των τηλεφωνικών γραμμών σε λειτουργία στην Ελλάδα, την κατανομή τους μεταξύ PSTN (Public Switched Telephone Network), ISDN (Integrated Service Digital Network) και ADSL (Asymmetric Digital Subscriber Line) καθώς και την διαχρονική εξέλιξη της κατανομής. Παρατηρείται μια σταδιακή αύξηση των γραμμών ISDN σε βάρος των PSTN ενώ το 2003 εμφανίστηκαν οι γραμμές ADSL οι οποίες αναμένεται να αυξηθούν με γρήγορους ρυθμούς στα αμέσως επόμενα έτη.



Στο διάγραμμα 4.5 παρουσιάζεται γραφικά η διείσδυση της σταθερής τηλεφωνίας στην ελληνική αγορά σε σχέση με τον πληθυσμό και το σύνολο των ενεργών σταθερών τηλεφωνικών γραμμών. Σύμφωνα με τα συγκεκριμένα μεγέθη, σημειώνεται μι μικρή σωρευτική αύξηση της διείσδυσης της σταθερής τηλεφωνίας στο σύνολο του πληθυσμού, από 51,12% το 1998 σε 51,60% το 2004. Εντούτοις, επισημαίνεται ότι από το 1998 έως το 2001 το σύνολο των ενεργών τηλεφωνικών γραμμών ακολούθησε ανοδική πορεία, σε αντίθεση με την τριετία 2001-2004. Ανάλογη πορεία ακολούθησε κατά την εξεταζόμενη περίοδο και το ποσοστό διείσδυσης της σταθερής τηλεφωνίας.



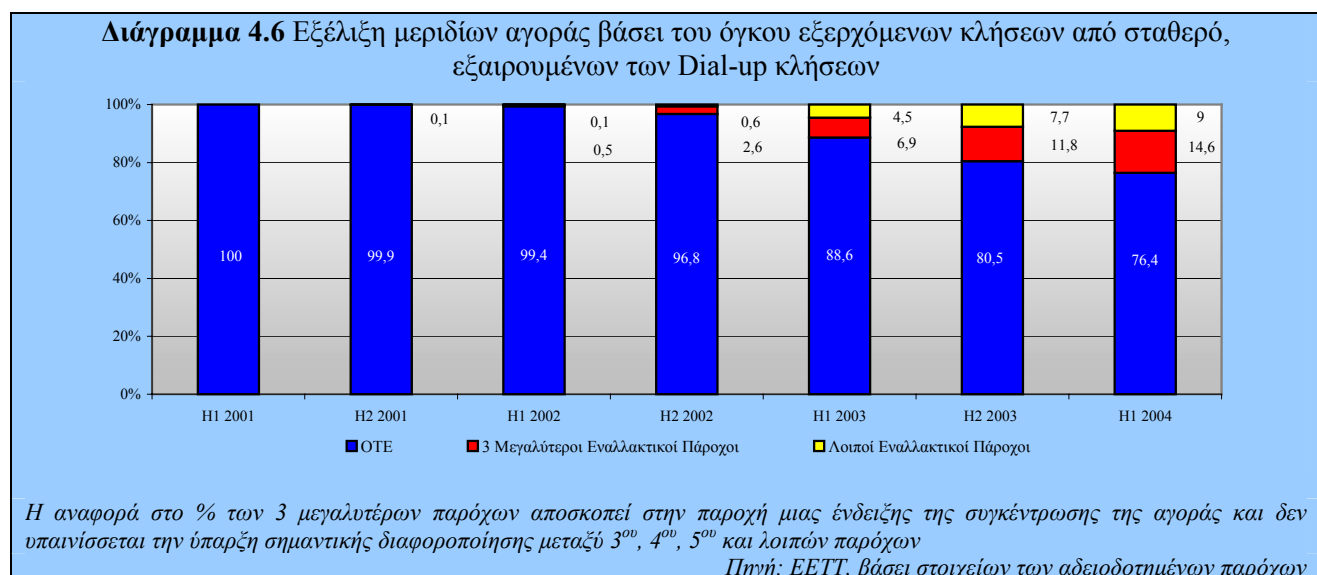
4.1.2 Μερίδια

Στους πίνακες 4.4 – 4.5 παρουσιάζεται ο κύκλος εργασιών και τα μερίδια αγοράς της σταθερής τηλεφωνίας (βάσει κύκλου εργασιών) για την περίοδο 2000-2004, για τον ΟΤΕ και τους εναλλακτικούς παρόχους.

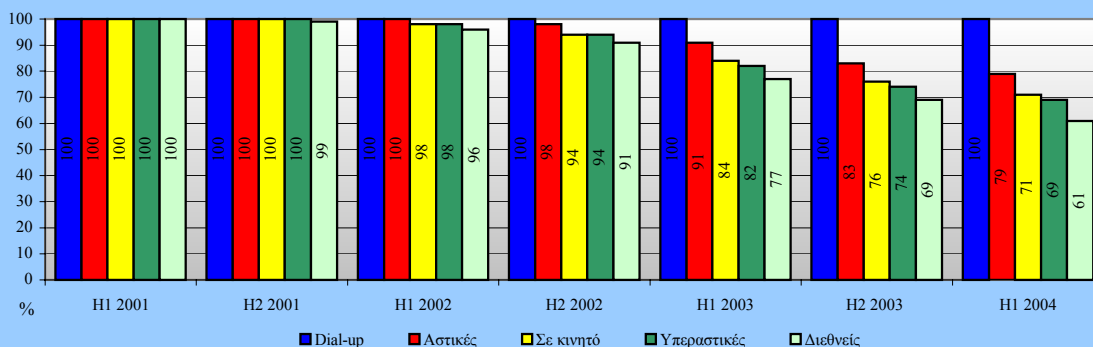
Πίνακας 4.4 Κύκλος εργασιών παρόχων υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας (2000-2004)					
	2000	2001	2002	2003	2004*
ΟΤΕ	3,25	3,45	3,45	3,12	2,86
Πάροχοι**	0,07	0,11	0,16	0,35	0,51
Σύνολο***	3,32	3,56	3,61	3,47	3,37
Περιλαμβάνονται μόνο οι ειδικά αδειοδοτημένοι εναλλακτικοί πάροχοι *Ο κύκλος εργασιών αφορά μόνο υπηρεσίες τηλεφωνίας Αξία σε δις. €					
Πηγή: EETT					

Πίνακας 4.5 Μερίδια αγοράς της σταθερής τηλεφωνίας βάσει κύκλου εργασιών (2000-2004)					
	2000	2001	2002	2003	2004**
ΟΤΕ	97,9	96,9	95,6	89,9	84,9
Εναλλακτικοί Πάροχοι	2,1	3,1	4,4	10,1	15,1
Σύνολο**	100,0	100,0	100,0		100,0
*Εκτίμηση **Περιλαμβάνονται μόνο οι ειδικά αδειοδοτημένοι εναλλακτικοί πάροχοι Τα μερίδια δίδονται σε ποσοστά (%)					
Πηγή: EETT					

Σύμφωνα με τα ποσοστά που παρατίθενται στον πίνακα 4.5 αλλά και στο διάγραμμα 4.6 που ακολουθεί, είναι εμφανής η ενίσχυση του ανταγωνισμού στις υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας, ιδιαίτερα από τις αρχές του 2002 και μετά. Ειδικότερα όσον αφορά το διάγραμμα 4.6, τόσο τα μερίδια βάσει του συνολικού όγκου εξερχόμενων κλήσεων (εκτός dial-up), όσο και τα επιμέρους μερίδια ανά τύπο εξερχόμενων κλήσεων καταδεικνύουν το γεγονός ότι οι εναλλακτικοί πάροχοι υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας διαρκώς κερδίζουν μερίδιο έναντι του ΟΤΕ. Το 1^ο εξάμηνο του 2002, οπότε και ενεργοποιήθηκαν ουσιαστικά, οι εναλλακτικοί κατείχαν μόνο το 0,6% της συνολικής αγοράς σταθερής τηλεφωνίας (99,4% κατείχε ο ΟΤΕ). Το ποσοστό αυτό μέσα στα επόμενα 2 χρόνια ανήλθε στο 23,6% έναντι 76,4% του ΟΤΕ. Παρόμοια εικόνα παρουσιάζει και το διάγραμμα 4.7 όπου παρατηρείται μια διαχρονική μείωση στα μερίδια του ΟΤΕ βάσει του όγκου εξερχόμενων κλήσεων, ανά τύπο κλήσης, με εξαίρεση τις κλήσεις Dial-up όπου διατηρείται το μονοπώλιο του ΟΤΕ. Η μείωση υπερβαίνει σωρευτικά το 30% στις περιπτώσεις των υπεραστικών και διεθνών κλήσεων, ενώ είναι μεγαλύτερη του 20% στις περιπτώσεις των αστικών κλήσεων και των κλήσεων προς κινητό.



Διάγραμμα 4.7 Μερίδια αγοράς του ΟΤΕ βάσει του όγκου εξερχόμενων κλήσεων από σταθερό, ανά τύπο κλήσης



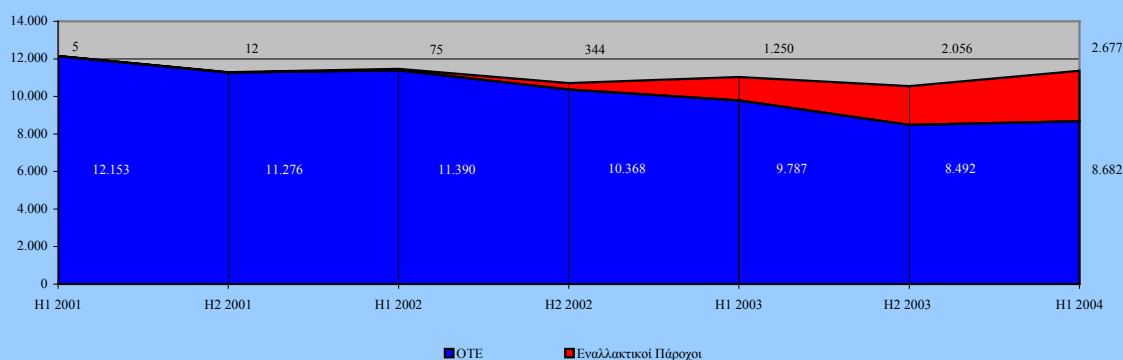
Με εξαίρεση τις διεθνείς κλήσεις, δεν περιλαμβάνονται οι κλήσεις με χρήση προπληρωμένων καρτών
Τα μερίδια δίδονται σε ποσοστά (%)

Πηγή: ΕΕΤΤ, βάσει στοιχείων των αδειοδοτημένων παρόχων

Η διαχρονική εξέλιξη του όγκου εξερχόμενων κλήσεων (εκτός dial-up) από σταθερό και η κατανομή αυτών μεταξύ του ΟΤΕ και των εναλλακτικών παρόχων, σε εκατομμύρια λεπτά, παρουσιάζεται στον πίνακα 4.6 (διάγραμμα 4.8). Στο διάγραμμα αυτό απεικονίζεται η σημαντική αύξηση των εξερχόμενων κλήσεων από σταθερό που πραγματοποιούνται μέσω των εναλλακτικών παρόχων, ιδιαίτερα από το 1^ο εξάμηνο του 2002 και μετά και η αντίστοιχη μείωση της κίνησης των εξερχόμενων κλήσεων που πραγματοποιούνται μέσω ΟΤΕ για την ίδια χρονική περίοδο.

Πίνακας 4.6 Εξέλιξη όγκου εξερχόμενων κλήσεων από σταθερό, εξαιρουμένων των Dial-up κλήσεων							
	H1 2001	H2 2001	H1 2002	H2 2002	H1 2003	H2 2003	H1 2004
ΟΤΕ	12.153	11.276	11.390	10.368	9.787	8.492	8.682
Εναλλακτικοί πάροχοι	5	12	75	344	1.250	2.056	2.677
Σύνολο	12.158	11.288	11.465	10.712	11.037	10.548	11.359
Μεγέθη σε εκατ. λεπτά							
Πηγή: ΕΕΤΤ, βάσει στοιχείων των αδειοδοτημένων παρόχων							

Διάγραμμα 4.8 Εξέλιξη όγκου εξερχόμενων κλήσεων από σταθερό, εξαιρουμένων των Dial-up κλήσεων



Μεγέθη σε εκατ. λεπτά

Πηγή: ΕΕΤΤ, βάσει στοιχείων των αδειοδοτημένων παρόχων

4.2 Κινητή Τηλεφωνία

Στις παρακάτω ενότητες αναλύεται η αγορά υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας ως προς το μέγεθος, τη διάρθρωσή της και τα μερίδια που κατέχουν οι 4 εταιρείες που παρέχουν τις συγκεκριμένες υπηρεσίες.

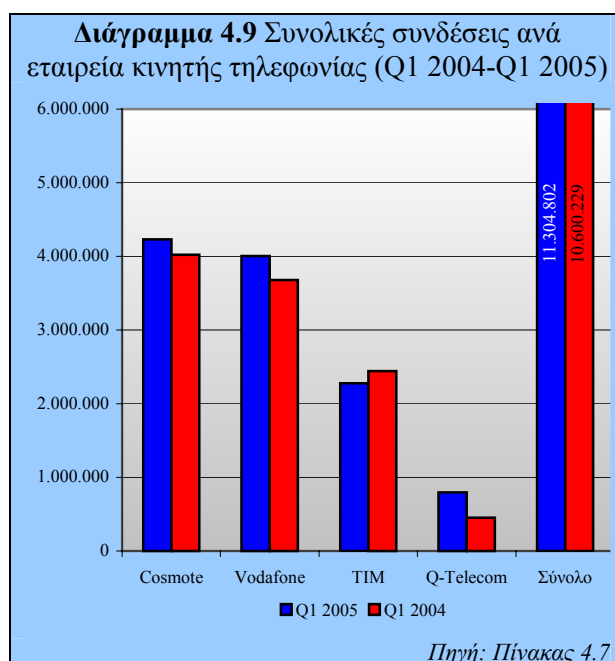
4.2.1 Μέγεθος - Διάρθρωση

Η κινητή τηλεφωνία παρουσιάζει ανοδική πορεία τόσο σε επίπεδο κύκλου εργασιών όσο και σε επίπεδο συνδέσεων. Στον πίνακα 4.7 (διάγραμμα 4.9) που ακολουθεί, παρουσιάζονται οι συνολικές συνδέσεις ανά εταιρεία κινητής τηλεφωνίας για το πρώτο τρίμηνο (Q1) του 2004 και 2005. Η συνολική μεταβολή μεταξύ των δύο περιόδων είναι της τάξης των 704,5 χιλ. συνδέσεων, που αντιστοιχεί σε άνοδο 6,7%, το δε συνολικό μέγεθος διαμορφώθηκε σε 11,3 εκ συνδέσεις το πρώτο τρίμηνο του 2005 από 10,6 εκ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Οι 3 από τις 4 εταιρείες του κλάδου παρουσίασαν αύξηση της πελατειακής τους βάσης την εξεταζόμενη περίοδο, με την Q-Telecom να εμφανίζει τη μεγαλύτερη ποσοστιαία αύξηση η οποία άγγιξε το 75%. Ακολούθησε η Vodafone με άνοδο της τάξης του 9% και η Cosmote με 5%. Σε ότι αφορά την αύξηση σε αριθμό συνδέσεων, τη μεγαλύτερη άνοδο παρουσίασε η Q-Telecom με 339,5 χιλ. ακολουθούμενη από την Vodafone με 325,8 χιλ. και την Cosmote με 207,5 χιλ.

Πίνακας 4.7 Συνολικές συνδέσεις ανά εταιρεία κινητής τηλεφωνίας (Q1 2004-Q1 2005)		
Εταιρείες Κινητής Τηλεφωνίας	Q1 2005	Q1 2004
Vodafone	4.230.948	4.023.375
Cosmote		3.678.208
TIM	2.276.348	2.444.693
Q-Telecom	793.506	453.953
Σύνολο	11.304.802	

Πηγή: ICAP - Εταιρείες του κλάδου



4.2.2 Κατανομή της Αγοράς - Μερίδια

Η κατανομή των συνδέσεων ανάμεσα σε συνδέσεις με συμβόλαιο και συνδέσεις με κάρτα ανά εταιρεία παρουσιάζεται στον πίνακα 4.8 (διάγραμμα 4.10). Όπως προκύπτει από τα συγκεκριμένα μεγέθη, η «καρτοκινητή» τηλεφωνία υπερισχύει των συμβολαίων. Ειδικότερα, το πρώτο τρίμηνο του 2005 οι συνδέσεις με κάρτα κατέλαβαν 66% της συνολικής αγοράς, ενώ τα συμβόλαια απέσπασαν το υπόλοιπο 34%. Η ποσοστιαία κατανομή μεταξύ των δύο κατηγοριών συνδέσεων διαφέρει από εταιρεία σε εταιρεία, με την Q-Telecom να εμφανίζει την πλέον «ακραία» σχέση. Συγκεκριμένα, οι συνολικές συνδέσεις της Q-Telecom, καλύφθηκαν το πρώτο τρίμηνο του 2005 κατά 96,2% από καρτοκινητή τηλεφωνία, ενώ τα συμβόλαια απέσπασαν μόλις το 3,8%.

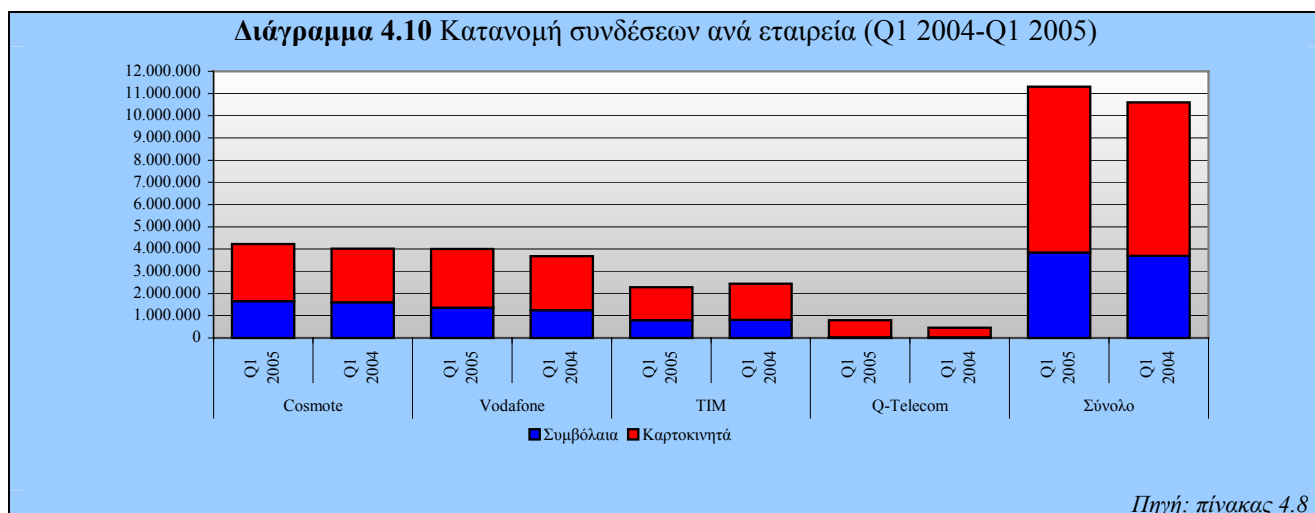
Το υψηλότερο μερίδιο στο σύνολο των συνδέσεων βάσει συμβολαίου για το πρώτο τρίμηνο του 2005, κατέλαβε η Cosmote με 43,2% (1.660.875 συνδέσεις). Όσον αφορά το μερίδιο στη συνολική αγορά καρτοκινητής τηλεφωνίας για την ίδια περίοδο, η Vodafone απέσπασε το 35,4% (2.642.640 συνδέσεις).

Πίνακας 4.8 Κατανομή συνδέσεων ανά εταιρεία (Q1 2004-Q1 2005)

	Συμβόλαιο Α' τρίμηνο 2005	Συμβόλαιο Α' τρίμηνο 2004	Καρτοκι- νητή Α' τρίμηνο 2005	Καρτοκι- νητή Α' τρίμηνο 2004	Συνολικές Συνδέσεις Α' τρίμηνο 2005	Συνολικές Συνδέσεις Α' τρίμηνο 2004	Σχέση συμβολαίου -καρτοκι- νητή Α' τρίμηνο 2005 (%)	Σχέση συμβόλαιο- καρτοκι- νητή Α' τρίμηνο 2004 (%)
Cosmote	1.660.875	1.600.135	2.570.073	2.423.240	4.230.948	4.023.375	39,3 - 60,7	39,8 - 60,2
Vodafone	1.361.360	1.250.591	2.642.640	2.427.617	4.004.000	3.678.208	34,0 - 66,0	34,0 - 66,0
TIM	796.618	811.331	1.479.730	1.633.362	2.276.348	2.444.693	35,0 - 65,0	33,2 - 66,8
Q-Telecom	30.153	30.737	763.353	423.216	793.506	453.953	3,8 - 96,2	6,8 - 93,2
Σύνολο	3.849.006	3.692.794	7.455.796	6.907.435	11.304.802	10.600.229	34,0 - 66,0	34,8 - 65,2

Πηγή: ICAP, Επεξεργασία στοιχείων εταιρειών του κλάδου

Διάγραμμα 4.10 Κατανομή συνδέσεων ανά εταιρεία (Q1 2004-Q1 2005)



Πηγή: πίνακας 4.8

Στον πίνακα 4.9 που ακολουθεί παρουσιάζονται τα μερίδια αγοράς βάσει του συνολικού αριθμού συνδέσεων (συμβόλαιο και καρτοκινητή) για το πρώτο τρίμηνο του 2005 και του 2004.

Πίνακας 4.9 Μερίδια αγοράς εταιρειών κινητής τηλεφωνίας βάσει αριθμού συνδέσεων Q1 2004 – Q1 2005)

Εταιρείες Κινητής Τηλεφωνίας	2004	2003
Cosmote	37,4%	37,9%
Vodafone	35,4%	34,7%
TIM	20,2%	23,1%
Q-Telecom	7,0%	4,3%
	100,0%	100,0%

Πηγή: ICAP, Επεξεργασία στοιχείων αγοράς

Όπως προκύπτει από τα συγκεκριμένα στοιχεία, η Cosmote κατέλαβε το 37,4% της αγοράς κατά το πρώτο τρίμηνο του 2005, ενώ το μερίδιό της για το ίδιο διάστημα του προηγούμενου χρόνου ήταν η 37,9%. Ακολουθεί η Vodafone με 35,4% για το πρώτο τρίμηνο του 2005 (Q1 2004: 34,7%). Η Q-Telecom παρουσία αξιόλογη αύξηση του μεριδίου της μεταξύ των δύο εξεταζόμενων περιόδων (2,7 ποσοστιαίες μονάδες).

5. ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΑΙ ΠΑΓΚΟΣΜΙΑ ΑΓΟΡΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ

Σύμφωνα με το Ευρωπαϊκό Παρατηρητήριο Τεχνολογίας Πληροφορικής (EITO–European Informational Technology Observatory), η ανάπτυξη του κλάδου των τηλεπικοινωνιών θα συνεχιστεί, αν και ίσως με λίγο χαμηλότερους ρυθμούς ανάπτυξης από την προηγούμενη δεκαετία.

Από τους πίνακες 5.1 και 5.3 γίνεται εμφανής η διαφορά στον ρυθμό μεταβολής μεταξύ των γραμμών σταθερής τηλεφωνίας και των συνδρομών κινητής τηλεφωνίας. Και οι δύο κλάδοι κινούνται ανοδικά με αυτόν της κινητής να παρουσιάζει υψηλότερους ρυθμούς μεταβολής κυρίως μεταξύ των αναπτυσσόμενων κρατών. Πιο συγκεκριμένα, ενώ ο μέσος ετήσιος ρυθμός μεταβολής της πενταετίας 2003-2007 για τις συνδρομές κινητής τηλεφωνίας στις χώρες της Δυτικής Ευρώπης διαμορφώνεται σε 4,6%, οι χώρες της Ανατολικής Ευρώπης αγγίζουν το 15%. Αντίστοιχο είναι το σκηνικό για την παγκόσμια αγορά όπου τα υψηλά ποσοστά της Ιαπωνίας και των Ην. Πολιτειών της Αμερικής, 6,8% και 10,5% εξακολουθούν να υπολείπονται σε σχέση με το ποσοστό του υπόλοιπου κόσμου που ξεπερνάει το 15,5%. Ο μέσος ετήσιος ρυθμός μεταβολής της πενταετίας 2003-2007 για το σύνολο της παγκόσμιας αγοράς κινητής τηλεφωνίας είναι της τάξης του 12%.

Πίνακας 5.1 Σύνολο γραμμών σταθερής τηλεφωνίας παγκοσμίως (2003-2007)						
Συνολικές Γραμμές	2003	2004	2005*	2006*	2007*	Μέσος ετήσιος ρυθμός μεταβολής 2003-2007*
Δανία	6.134	6.286	6.411	6.491	6.530	1,6%
Φιλανδία	3.775	3.861	3.930	3.975	4.005	1,5%
Γαλλία	42.354	43.520	44.469	45.454	46.474	2,4%
Γερμανία	85.371	88.718	91.005	92.662	93.080	2,2%
Ιταλία	36.307	38.044	40.242	41.569	42.280	3,9%
Νορβηγία	5.509	5.629	5.734	5.806	5.860	1,6%
Ισπανία	22.384	23.254	24.093	24.816	25.368	3,2%
Σουηδία	8.396	8.634	8.838	8.964	9.024	1,8%
Ελβετία	8.290	8.534	8.698	8.790	8.794	1,5%
Ηνωμένο Βασίλειο	47.910	49.295	50.383	50.585	50.163	1,2%
Άλλες χώρες Δυτικής Ευρώπης	65.939	67.458	68.265	68.749	69.059	1,2%
Δυτική Ευρώπη	332.369	343.235	352.067	357.861	360.638	2,1%
Ανατολική Ευρώπη	92.491	95.798	98.853	102.107	105.602	3,4%
Σύνολο Ευρώπης	424.860	439.032	450.921	459.970	466.240	2,4%
Ην. Πολιτείες Αμερικής	209.809	213.063	214.356	213.246	206.483	-0,4%
Ιαπωνία	109.928	108.028	103.690	99.440	92.933	-4,1%
Υπόλοιπος Κόσμος	596.077	641.665	690.739	734.647	773.531	6,7%
Σύνολο Κόσμου	1.340.674	1.401.788	1.459.706	1.507.303	1.539.187	3,5%
*Πρόβλεψη Τα μεγέθη είναι σε χιλιάδες γραμμές						
						Πηγή: EITO 2005

Σαφώς χαμηλότερος είναι ο μέσος ετήσιος ρυθμός μεταβολής (2003-2007) στη σταθερή τηλεφωνία, ο οποίος διαμορφώνεται στο 3,5%. Χαρακτηριστικός είναι ο αρνητικός ρυθμός μεταβολής για Ιαπωνία και Ην. Πολιτείες της Αμερικής, με -4,1% και -0,4% αντίστοιχα, στοιχείο το οποίο σε συνδυασμό με τα υψηλά ποσοστά ανάπτυξης της κινητής τηλεφωνίας δείχνουν ότι πιθανόν στις χώρες αυτές σημαντική μερίδα του πληθυσμού κάνει αποκλειστική χρήση του κινητού τηλεφώνου καταργώντας την σταθερή τηλεφωνία. Το συμπέρασμα αυτό ενισχύεται και από παράπλευρα στοιχεία που αναφέρουν ότι σχεδόν 6 εκ. συνδρομητές

στην Αμερική διέκοψαν την παροχή υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας τα τελευταία έτη, κάνοντας αποκλειστική χρήση υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας. Αντίστοιχα στο Ην. Βασίλειο εκτιμάται ότι περίπου το 4% των χρηστών υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας κάνει αποκλειστική χρήση αυτών.

Πίνακας 5.2 Συνδρομές κινητής τηλεφωνίας παγκοσμίως (2003-2007)

Συνδρομές*	2003	2004	2005*	2006*	2007*	Μέσος ετήσιος ρυθμός μεταβολής 2003-2007*
Δανία	4.959	5.197	5.384	5.546	5.679	3,4%
Φιλανδία	4.653	4.839	5.009	5.159	5.298	3,3%
Γαλλία	39.911	42.067	44.086	46.026	47.775	4,6%
Γερμανία	64.749	71.612	75.193	78.276	80.781	5,7%
Ιταλία	55.679	57.906	60.048	62.090	63.828	3,5%
Νορβηγία	3.660	3.850	4.016	4.152	4.269	3,9%
Ισπανία	37.173	39.143	40.787	42.133	43.397	3,9%
Σουηδία	8.669	9.120	9.494	9.778	9.984	3,6%
Ελβετία	6.159	6.480	6.758	6.975	7.156	3,8%
Ηνωμένο Βασίλειο	54.476	57.200	59.602	61.569	63.293	3,8%
Άλλες χώρες Δυτικής Ευρώπης	81.351	86.558	91.665	96.798	101.638	5,7%
Δυτική Ευρώπη	361.440	383.972	402.042	418.502	433.098	4,6%
Ανατολική Ευρώπη	111.885	150.417	172.384	185.432	194.010	14,8%
Σύνολο Ευρώπης	473.325	534.389	574.427	603.934	627.108	7,3%
Ην. Πολιτείες Αμερικής	157.625	175.713	195.718	215.561	235.204	10,5%
Ιαπωνία	80.027	85.729	90.834	96.919	104.09	6,8%
Υπόλοιπος Κόσμος	693.224	847.008	986.547	1.115.616	1.236.552	15,6%
Σύνολο Κόσμου	1.404.201	1.642.840	1.847.526	2.032.029	2.202.954	11,9%

*Αναλογικές, ψηφιακές και προπληρωμένες
 **Πρόβλεψη
 Τα μεγέθη είναι σε εκατομμύρια συνδέσεων

Πηγή: EITO 2005

Στον πίνακα 5.3 (διάγραμμα 5.1), παρουσιάζεται η κατανομή των συνολικών γραμμών σταθερής τηλεφωνίας παγκοσμίως ανά κατηγορία για το έτος 2004.

Παρατηρείται ότι το 83% της παγκόσμιας σταθερής τηλεφωνίας του 2004 αντιπροσωπεύουν κύριες γραμμές (γραμμές σύνδεσης με το δημόσιο δίκτυο, συμπεριλαμβανομένων των καναλιών ISDN B και των γραμμών centrex), ενώ οι ISDN και ADSL αντιπροσωπεύουν το 10% και 7% αντίστοιχα.

Στους πίνακες ΠΙ5.1-ΠΙ5.3 του παραρτήματος παρουσιάζονται οι γραμμές σταθερής τηλεφωνίας παγκοσμίως ανά κατηγορία (κύριες, ISDN, ADSL) για την περίοδο 2003-2007, (τα έτη 2005-2007 αποτελούν πρόβλεψη).

Σύμφωνα με τις προβλέψεις του EITO, την περίοδο 2004-2007, οι κύριες γραμμές αναμένεται να παρουσιάσουν σωρευτική μείωση της τάξης του 2,5% (8,2 εκ. λιγότερες), όσο αφορά το σύνολο της Ευρώπης, ενώ η συνολική παγκόσμια αγορά αναμένεται να παρουσιάσει σωρευτική άνοδο κατά 1,8% (21,2 εκ. νέες γραμμές).



Όσο αφορά τις γραμμές ISDN, αυτές αναμένεται να παρουσιάσουν μικρή άνοδο στην Ευρώπη της τάξης του 1% (795 χιλ. νέες συνδέσεις), σε αντίθεση με την συνολική παγκόσμια αγορά όπου θα επέλθει μείωση κατά 3,9% (5,1 εκ. λιγότερες συνδέσεις).

Τέλος, οι συνδέσεις ADSL αναμένεται να υπερδιπλασιαστούν κατά την περίοδο 2004-2007, τόσο στο σύνολο της Ευρώπης (αύξηση 122,4% - 34,6 εκ. νέες συνδέσεις), όσο και στο σύνολο της παγκόσμιας αγοράς (αύξηση 128,2% - 121,2 εκ. νέες συνδέσεις).

Οι προβλέψεις του EITO αποτυπώνουν μια άνοδο των συνολικών τηλεφωνικών γραμμών στην παγκόσμια αγορά μέχρι το 2007, η οποία θα προέλθει κυρίως από την μεγάλη αύξηση των γραμμών ADSL.

Στους πίνακες 5.4 και 5.5 παρουσιάζονται οι τηλεπικοινωνιακές δαπάνες, (κατά κεφαλήν και σαν % επί του ΑΕΠ, αντίστοιχα), στις χώρες της Δυτ. Ευρώπης, στην Ιαπωνία και τις ΗΠΑ, για την περίοδο 2001-2004. Όπως προκύπτει από τα στοιχεία του πίνακα 5.4, η Ιαπωνία παρουσιάζει τις υψηλότερες κατά κεφαλήν δαπάνες για το 2004 (€1.249), ακολουθούμενη από την Ελβετία (€1.211), τη Σουηδία (€1.174) και τη Δανία (€1.177).

Όσον αφορά τις τηλεπικοινωνιακές δαπάνες σαν ποσοστό επί του ΑΕΠ (πίνακας 5.5), η Ιαπωνία καταλαμβάνει πάλι την πρώτη θέση με 4,43% για το 2004. Ακολουθεί η Πορτογαλία με 5,12% για το ίδιο έτος και η Σουηδία με 4,28%, σε όλες δε τις υπόλοιπες χώρες το συγκεκριμένο ποσοστό κυμαίνεται κάτω του 4%.

Πίνακας 5.4 Κατά κεφαλή τηλεπικοινωνιακές δαπάνες (2001-2004)				
	2001	2002	2003	2004
Αυστρία	838	852	870	894
Βέλγιο/Λουξεμβούργο	852	894	908	929
Δανία	1.000	1.052	1.083	1.117
Φιλανδία	820	837	857	875
Γαλλία	636	649	657	676
Γερμανία	743	737	758	784
Ελλάδα	502	524	533	549
Ιρλανδία	911	912	941	964
Ιταλία	664	685	708	734
Ολλανδία	899		930	951
Νορβηγία	810	837	858	877
Πορτογαλία	554	564	585	609
Ισπανία	564	585	601	618
Σουηδία	1.048	1.100	1.136	
Ελβετία	1.179	1.166	1.182	1.211
Ηνωμένο Βασίλειο	835		872	901
Δυτική Ευρώπη	733	746	765	
Ην. Πολιτείες Αμερικής	793	809	803	806
Ιαπωνία	1.154	1.230	1.222	1.249
<i>Αξία σε €</i>				
<i>Πηγή: EITO 2005</i>				

Πίνακας 5.5 Τηλεπικοινωνιακές δαπάνες σαν % του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος (2001-2004)				
	2001	2002	2003	2004
Αυστρία	3,39	3,40	3,40	3,42
Βέλγιο/Λουξεμβούργο	3,56	3,55	3,51	3,48
Δανία	3,09	3,17	3,18	3,20
Φιλανδία	3,40	3,38	3,36	3,36
Γαλλία	2,71	2,68	2,63	2,67
Γερμανία	3,06	2,99	3,03	3,10
Ελλάδα	4,37	4,23	3,99	3,81
Ιρλανδία	3,89	3,59	3,34	3,29
Ιταλία	3,34	3,33	3,34	3,35
Ολλανδία	3,74	3,69	3,62	3,66
Νορβηγία	2,41	2,51	2,59	2,59
Πορτογαλία	5,12	5,02	4,95	5,12
Ισπανία	3,90	3,78	3,64	3,51
Σουηδία	4,24	4,30	4,30	4,28
Ελβετία	3,52	3,43	3,42	3,51
Ηνωμένο Βασίλειο	3,99	3,87	3,79	3,73
Δυτική Ευρώπη	3,38	3,33	3,30	3,32
Ην. Πολιτείες Αμερικής	3,41	3,39	3,27	3,16
Ιαπωνία	3,95	4,28	4,32	4,43
<i>σε %</i>				
<i>Πηγή: EITO 2005</i>				

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 5

Π5.1 Κύριες τηλεφωνικές γραμμές παγκοσμίως (2003-2007)					
Κύριες γραμμές*	2003	2004	2005**	2006**	2007**
Δανία	3.880	3.871	3.844	3.791	3.703
Φιλανδία	2.644	2.604	2.565	2.514	2.464
Γαλλία	33.920	33.581	33.144	32.647	32.157
Γερμανία	54.350	54.567	54.567	54.076	52.454
Ιταλία	27.047	26.912	26.696	26.109	25.456
Νορβηγία	3.379	3.379	3.359	3.318	3.262
Ισπανία	18.220	18.238	18.184	18.038	17.713
Σουηδία	6.635	6.648	6.615	6.536	6.418
Ελβετία	5.472	5.494	5.477	5.439	5.357
Ηνωμένο Βασίλειο	36.263	35.900	35.362	33.947	31.911
Άλλες χώρες Δυτικής Ευρώπης	54.920	54.920	54.316	53.284	52.005
Δυτική Ευρώπη	246.730	246.116	244.130	239.699	232.901
Ανατολική Ευρώπη	88.824	91.045	92.865	94.537	96.050
Σύνολο Ευρώπης	335.554	337.160	336.996	334.237	328.951
Ην. Πολιτείες Αμερικής	185.500	185.871	184.384	180.696	171.662
Ιαπωνία	67.600	62.192	55.973	50.935	44.823
Υπόλοιπος Κόσμος	555.253	585.237	613.328	633.568	646.239
Σύνολο Κόσμου	1.143.907	1.170.460	1.190.681	1.199.436	1.191.675

*Γραμμές σύνδεσης των συνδρομητών στο δημόσιο δίκτυο (συμπεριλαμβάνονται κανάλια ISDN B, γραμμές Centrex). Δεν συμπεριλαμβάνεται η κινητή τηλεφωνία.
 **Πρόβλεψη
 Τα μεγέθη είναι σε χιλιάδες γραμμές

Πηγή: EITO 2005

Π5.2 Γραμμές ISDN παγκοσμίως (2003-2007)					
Γραμμές ISDN*	2003	2004	2005**	2006**	2007**
Δανία	1.820	1.851	1.862	1.840	1.812
Φιλανδία	846	881	898	906	902
Γαλλία	5.420	5.524	5.531	5.448	5.339
Γερμανία	26.530	27.459	27.404	27.294	27.076
Ιταλία	6.760	7.132	7.346	7.360	7.324
Νορβηγία	1.878	1.872	1.865	1.845	1.826
Ισπανία	2.466	2.503	2.516	2.503	2.483
Σουηδία	1.193	1.219	1.241	1.250	1.252
Ελβετία	2.390	2.462	2.499	2.506	2.491
Ηνωμένο Βασίλειο	9.745	10.086	10.288	10.391	10.443
Άλλες χώρες Δυτικής Ευρώπης	8.675	9.022	9.202	9.294	9.341
Δυτική Ευρώπη	67.723	70.011	70.651	70.637	70.288
Ανατολική Ευρώπη	3.127	3.565	3.850	4.042	4.083
Σύνολο Ευρώπης	70.850	73.576	74.501	74.680	74.371
Ην. Πολιτείες Αμερικής	15.098	14.766	13.880	12.770	11.876
Ιαπωνία	32.248	31.926	30.329	28.509	26.514
Υπόλοιπος Κόσμος	15.021	16.433	17.419	18.290	18.839
Σύνολο Κόσμου	133.217	136.700	136.129	134.249	131.599

*Κανάλια με 64 kbit/s
 **Πρόβλεψη
 Τα μεγέθη είναι σε χιλιάδες γραμμές

Πηγή: EITO 2005

Π5.3 Γραμμές ADSL παγκοσμίως (2003-2007)					
Γραμμές ADSL	2003	2004	2005*	2006*	2007*
Δανία	434	564	705	860	1.015
Φιλανδία	285	376	467	555	639
Γαλλία	3.014	4.415	5.794	7.359	8.978
Γερμανία	4.491	6.692	9.034	11.292	13.550
Ιταλία	2.500	4.000	6.200	8.100	9.500
Νορβηγία	252	378	510	643	772
Ισπανία	1.698	2.513	3.393	4.275	5.172
Σουηδία	568	767	982	1.178	1.354
Ελβετία	428	578	722	845	946
Ηνωμένο Βασίλειο	1.902	3.309	4.733	6.247	7.809
Άλλες χώρες Δυτικής Ευρώπης	2.344	3.516	4.747	6.171	7.713
Δυτική Ευρώπη	17.916	27.108	37.286	47.525	57.449
Ανατολική Ευρώπη	540	1.188	2.138	3.528	5.469
Σύνολο Ευρώπης	18.456	28.296	39.424	51.053	62.918
Ην. Πολιτείες Αμερικής	9.211	12.426	16.092	19.780	22.945
Ιαπωνία	10.080	13.910	17.388	19.996	21.596
Υπόλοιπος Κόσμος	25.803	39.995	59.992	82.789	108.453
Σύνολο Κόσμου	63.550	94.628	132.896	173.619	215.913
<i>*Πρόβλεψη Τα μεγέθη είναι σε χιλιάδες γραμμές</i>					
<i>Πηγή: EITO 2005</i>					

6. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ

Στο συγκεκριμένο κεφάλαιο ολοκληρώνεται η εξέταση της εγχώριας αγοράς υπηρεσιών σταθερής και κινητής τηλεφωνίας. Σκοπός του παρόντος κεφαλαίου δεν είναι η σύνοψη των ευρημάτων που παρουσιάζονται σε κάθε ενότητα, αλλά η αναπαραγωγή των κυριότερων συμπερασμάτων της μελέτης σε συνδυασμό με τις εκτιμήσεις για τη μελλοντική πορεία του κλάδου. Άλλωστε μια συμπυκνωμένη εικόνα των βασικών παρατηρήσεων κάθε ενότητας παρουσιάζεται στη σύνοψη που παρατίθεται στην αρχή της μελέτης.

Το τέλος του 2004 σηματοδότησε το τέταρτο έτος της ελληνικής αγοράς υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας μετά την άρση του κρατικού μονοπωλίου τον Ιανουάριο του 2001, αν και οι περισσότεροι νεοεισερχόμενοι πάροχοι δραστηριοποιήθηκαν εμπορικά το 2002.

Καθώς η απελευθερωμένη πλέον αγορά βρίσκεται ουσιαστικά στο τρίτο έτος λειτουργίας της, παράγοντες του κλάδου συμφωνούν ότι το ανταγωνιστικό σκηνικό δεν έχει ακόμα διαμορφωθεί πλήρως, χαρακτηρίζεται δε από μια ρευστότητα σε ότι αφορά την μελλοντική εικόνα του.

Τα στοιχεία που χαρακτηρίζουν το αρχικό αυτό στάδιο εξέλιξης της απελευθερωμένης αγοράς **σταθερής τηλεφωνίας**, συνοψίζονται στα παρακάτω:

- Έντονη εμπορική δραστηριότητα και υψηλό επίπεδο ανταγωνισμού. Η απελευθέρωση της αγοράς υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας και η δραστηριοποίηση εναλλακτικών παρόχων, είχε σαν αποτέλεσμα τη διαμόρφωση υψηλών δαπανών προώθησης και προβολής, αλλά και τη «συμπίεση» των τιμών των υπηρεσιών σε περισσότερο προσιτά επίπεδα. Επίσης, ο έντονος ανταγωνισμός είχε σαν αποτέλεσμα την παροχή νέων υπηρεσιών ως επί το πλείστον προστιθέμενης αξίας, που αρχικά μπορεί να μην είναι επικερδείς για τον εκάστοτε πάροχο, αλλά η προσφορά τους καθίσταται αναγκαία σε μια προσπάθεια πιο ολοκληρωμένης κάλυψης των αναγκών των συνδρομητών.
- Ρευστότητα σε ότι αφορά τον προσδιορισμό των εναλλακτικών παρόχων που θα παίξουν πρωταγωνιστικό ρόλο στο μέλλον, ενώ ορισμένες νεοεισερχόμενες εταιρείες έχουν ήδη παύσει τις εμπορικές δραστηριότητές τους.
- Καθοριστικός ρόλος της ρυθμιστικής αρχής (Εθνική Επιτροπή Τηλεπικοινωνιών και Ταχυδρομείων - ΕΕΤΤ) σε ότι αφορά τη διαμόρφωση του επιπέδου ανταγωνισμού μεταξύ των εναλλακτικών παρόχων και του Κοινοποιημένου Φορέα Εκμετάλλευσης (ΚΦΕ) – ΟΤΕ. Στις δραστηριότητες της ΕΕΤΤ περιλαμβάνεται και ο καθορισμός ενός ρυθμιστικού πλαισίου, βάσει του οποίου θα γίνει εφικτή η διαμόρφωση μιας ανταγωνιστικής αγοράς που θα είναι σε θέση να αυτορυθμίζεται, χαρακτηριζόμενη από χαμηλό επίπεδο παρεμβατικότητας της ρυθμιστικής αρχής.
- Η διεύρυνση της αγοράς σταθερής τηλεφωνίας σε επίπεδο υπηρεσιών, αποτέλεσμα της απελευθέρωσής της, εκτιμάται από παράγοντες του κλάδου ότι θα ήταν ακόμα μεγαλύτερη εάν δεν υπήρχε παράλληλα η ανάπτυξη πακέτων υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας, τα οποία είναι άκρως ανταγωνιστικά προς αυτά της σταθερής. Επίσης, η μείωση των τιμών των υπηρεσιών φωνής κινητής τηλεφωνίας, οδηγεί σε αυξανόμενη χρήση αυτών, αντικαθιστώντας εν μέρει τη σταθερή τηλεφωνία.

Παρόλο που ο ανταγωνισμός μεταξύ του ΚΦΕ-ΟΤΕ και των εναλλακτικών παρόχων βρίσκεται στο επίκεντρο των εξελίξεων και αρκετές φορές ενώνει το σύνολο των νεοεισερχόμενων εταιρειών σε ένα ενιαίο

μέτωπο, ο ανταγωνισμός μεταξύ των τελευταίων είναι εξίσου έντονος, εστιάζεται δε ως επί το πλείστον στη διαμόρφωση διαφοροποιημένων πακέτων υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας, τα οποία χαρακτηρίζονται από την προστιθέμενη αξία που περιλαμβάνουν, καθώς και από τη διαμόρφωσή τους βάσει των αναγκών καθορισμένων ομάδων πελατών (target groups).

Η διαμόρφωση πακέτων υπηρεσιών, πέραν της διαφοροποίησης των παρεχόμενων υπηρεσιών την οποία επιτυγχάνουν αυξάνοντας την ανταγωνιστικότητά τους, εξυπηρετούν και ένα άλλο σκοπό, τη μείωση των ανταγωνιστικών πιέσεων σε επίπεδο τιμών, ενώ περιορίζουν σε μεγάλο βαθμό την άμεση σύγκριση τιμών από την πλευρά των χρηστών / συνδρομητών. Το τελευταίο επιτυγχάνεται με τη χρήση διαφορετικών παραμέτρων (π.χ. ελάχιστη χρέωση, ρυθμός χρέωσης, κλιμακωτή χρέωση, πάγιο τέλος υπηρεσίας), βάσει των οποίων διαμορφώνεται η τελική τιμή στην οποία προσφέρεται η υπηρεσία.

Η βιωσιμότητα των εναλλακτικών παρόχων πέρα των ανταγωνιστικών τιμών και των πακέτων υπηρεσιών, εξαρτάται και από το «βάθος» των οικονομικών πόρων της κάθε εταιρείας μέχρι αυτή να υλοποιήσει τους στρατηγικούς στόχους τους οποίους έχει θέσει. Επίσης, η δυνατότητα υποστήριξης της εμπορικής τους δραστηριότητας, μέχρι την ανάπτυξη μιας σημαντικής συνδρομητικής βάσης, καθώς και η δυνατότητα πραγματοποίησης των αναγκαίων επενδύσεων σε επίπεδο τεχνολογικού εξοπλισμού (δίκτυο κλπ.), παίζουν σημαντικό ρόλο στην βραχύ-μεσοπρόθεσμη βιωσιμότητα των νεοεισερχόμενων εταιρειών σε αυτό το αρχικό στάδιο ανάπτυξης της απελευθερωμένης αγοράς υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας.

Τέλος, τίθεται το ερώτημα ποιες επιχειρήσεις όχι μόνο θα επιβιώσουν σε αυτό το αρχικό στάδιο εδραίωσης, αλλά θα θέσουν και τις προϋποθέσεις για τη μακρόχρονη βιωσιμότητά τους. Πέραν της ανταγωνιστικότητας των προσφερομένων πακέτων υπηρεσιών, κύριο ρόλο παίζει και η διαμόρφωση στρατηγικής που θα προσδίδει μια ξεκάθαρη εικόνα προς τον δυνητικό συνδρομητή / χρήστη, της προστιθέμενης αξίας που προσφέρεται σε αυτόν.

Όσο αφορά τον τομέα της **κινητής τηλεφωνίας** αυτός θεωρείται από παράγοντες του κλάδου σαν περισσότερο ώριμος όσον αφορά τις συνθήκες λειτουργίας και τα ανταγωνιστικά χαρακτηριστικά του σε σύγκριση με τη σταθερή τηλεφωνία στη χώρα μας, εξακολουθεί δε να παρουσιάζει ανοδική πορεία.

Η κινητή τηλεφωνία το 2004 κατέλαβε τα πρωτεία στην ελληνική αγορά τηλεπικοινωνιών, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της ΕΕΤΤ, όπου απέσπασε το 52% της συνολικής αγοράς βάσει κύκλου εργασιών των παρόχων (ΟΤΕ, εναλλακτικοί πάροχοι με ειδική άδεια, κινητή τηλεφωνία, λοιποί πάροχοι).

Προβλήματα που αντιμετωπίζουν οι πάροχοι υπηρεσιών τηλεφωνίας.

Στον τομέα της σταθερής τηλεφωνίας ως σημαντικότερα προβλήματα, κυρίως από την πλευρά των εναλλακτικών παρόχων και σύμφωνα με παράγοντες του κλάδου, αναφέρονται τα εξής:

- Ελλιπές ρυθμιστικό και κανονιστικό πλαίσιο.
- Υψηλές απαιτήσεις επενδύσεων σε τεχνολογία και υποδομή για ανάπτυξη αυτόνομων τηλεπικοινωνιακών δικτύων – οικονομίες κλίμακας (high entry barriers, high volume of sunk costs).
- Υψηλό κόστος απόκτησης πελατών.

- Μεγάλος αριθμός εναλλακτικών παρόχων σε σχέση με το μέγεθος της αγοράς (κατακερματισμός αγοράς).
- Έντονος ανταγωνισμός σε επίπεδο τιμών – Υψηλές υποχρεώσεις προς ΟΤΕ – Χαμηλό περιθώριο κέρδους.
- Εξάρτηση από τον ΟΤΕ σε ότι αφορά θέματα δικτύου.

Από την πλευρά των παρόχων υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας, το πιο σοβαρό πρόβλημα αφορά την εγκατάσταση κεραιών σε όσο το δυνατό πιο πυκνούς σχηματισμούς για την πληρέστερη και πιο ποιοτική κάλυψη των δικτύων. Το πρόβλημα αυτό γίνεται εντονότερο για τις υπηρεσίες 3G όπου απαιτείται πολύ μεγαλύτερη χρήση κεραιών για την σωστή και αποτελεσματική λειτουργία αυτής της τεχνολογίας. Η αιτία του συγκεκριμένου προβλήματος βρίσκεται στο ότι το τοπίο όσο αφορά την ακτινοβολία που προέρχεται από τις κεραιές αυτές και το κατά πόσο είναι ή όχι επιβλαβείς για την δημόσια υγεία, είναι ακόμα σχετικά θολό. Οι εταιρείες από την πλευρά τους αναφέρουν ότι έχουν ληφθεί όλα τα αναγκαία μέτρα για την προστασία της δημόσιας υγείας και πως η εκπεμπόμενη ακτινοβολία βρίσκεται σε επίπεδα πολύ χαμηλότερα από εκείνα που έχουν θεσπιστεί ως όριο. Στον αντίποδα, ομάδες καταναλωτών και ερευνητών ισχυρίζονται ότι η μακροχρόνια έκθεση στα συγκεκριμένα ραδιοκύματα είναι επιβλαβής για τον ανθρώπινο οργανισμό.

Συνοψίζοντας, η μακρόχρονη βιωσιμότητα των νεοεισερχόμενων εταιρειών παροχής υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας προσδιορίζεται όχι μόνο από την ικανότητα αυτών να υποστηρίξουν την εμπορική τους δραστηριότητα στο αρχικό στάδιο εδραίωσής τους, αλλά κυρίως από την ικανότητά τους να καθορίσουν στρατηγικές με ξεκάθαρο μήνυμα σχετικά με την προστιθέμενη αξία την οποία είναι σε θέση να προσφέρουν στο δυνητικό συνδρομητή. Οι στρατηγικές αυτές υποστηρίζονται και υλοποιούνται σε ένα μεγάλο ποσοστό από τον τρόπο διάθεσης των παρεχομένων υπηρεσιών. Ήδη στην αγορά υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας υπάρχει εστίαση διαφόρων εταιρειών, μέσω της στρατηγικής προώθησης / προβολής που ακολουθούν, σε συγκεκριμένους τρόπους διάθεσης.

Όσο αφορά τον αριθμό των εταιρειών που μπορεί να «συντηρήσει» η ελληνική αγορά, παράγοντες του κλάδου θεωρούν ότι οι συγχωνεύσεις, οι απορροφήσεις αλλά και η αποχώρηση ορισμένων επιχειρήσεων είναι αναπόφευκτες. Στην Ελλάδα δραστηριοποιούνται σήμερα 17 πάροχοι σταθερής και κινητής τηλεφωνίας όταν στις περισσότερες ευρωπαϊκές χώρες δεν ξεπερνάνε τις 10.

Κατά την διάρκεια της επόμενης πενταετίας καθοριστική θα είναι η ευελιξία που θα επιδείξουν οι εταιρείες τόσο της σταθερής όσο και της κινητής τηλεφωνίας στην διαμόρφωση της εμπορικής πολιτικής τους, η βούλησή τους για συνεργασίες εθνικής και διεθνούς εμβέλειας, καθώς και η διορατικότητά τους στην αναζήτηση νέων αγορών.

Τέλος, η έλευση της τρίτης γενιάς υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας (3G), θα συντελέσει στην περαιτέρω «διάβρωση» της αγοράς υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας από τις εταιρίες κινητής τηλεφωνίας, καθώς η ανάπτυξη της συγκεκριμένης τεχνολογίας θα έχει σαν αποτέλεσμα τη δραματική αύξηση της χωρητικότητας των δικτύων των εταιριών κινητής τηλεφωνίας, οδηγώντας τις τελευταίες στην παροχή παραδοσιακών υπηρεσιών φωνής και SMS σε πολύ ανταγωνιστικές τιμές, σε μια προσπάθεια προώθησης των νέων υπηρεσιών 3G που θα αποτελέσουν την κύρια πηγή κερδοφορίας.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι: ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 220135

ΣΕΛΙΔΑ: 1

ALTEC TELECOMS A.E.

ΤΑ ΠΟΣΑ ΣΕ	(€)	(€)	(€)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ	11.339.353	17.612.597	23.695.153
ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	11.582.369	10.672.711	8.459.198
ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠ.-ΔΑΠ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.	29.231.214	27.436.531	27.402.388
ΜΕΙΟΝ ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	29.510.253	20.913.636	12.168.902
ΑΠΟΣΒ. ΚΤΙΡΙΩΝ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	7.783.446	6.042.331	4.245.223
ΑΠΟΣΒ.ΔΑΠΑΝ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.-ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝ.	21.726.807	14.871.305	7.923.679
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	36.022	416.991	2.468
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	141.462	109.766	320.999
ΕΤΟΙΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ-ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	79.297	84.012	320.878
ΥΛΕΣ & ΥΛΙΚΑ	62.165	25.754	121
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	3.605.181	4.335.084	5.658.336
ΑΠΑΙΤ. ΠΕΛΑΤΩΝ-ΓΡΑΜΜ.ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	3.601.871	4.331.475	5.654.784
ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	3.310	3.609	3.552
ΤΑΜΕΙΟ - ΤΡΑΠΕΖΕΣ	780.846	780.372	403.015
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	15.866.841	22.837.819	30.077.503
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	2.496.425-	6.458.018	13.783.017
ΜΕΤΟΧΙΚΟ-ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	10.020.717	10.020.717	10.020.717
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	10.582.354	10.582.354	10.582.354
ΑΔΙΑΝ. ΚΕΡΔΗ-ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ	23.099.496-	14.145.052-	6.820.054-
ΜΕΣΟ.& ΜΑΚΡΟ. ΥΠΟΧ.& ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	238	238	238
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	238	238	238
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	18.363.028	16.379.562	16.294.248
ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΤΡΑΠ.-ΔΟΣΕΙΣ Μ.ΔΑΝΕΙΩΝ	1.044.364	2.419.559	4.433.908
ΓΡΑΜ.ΠΛΗΡΩΤΕΑ-ΠΡΟΜ/ΤΕΣ-ΠΙΣΤΩΤΕΣ	15.773.951	13.567.187	11.726.360
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	1.544.714	392.817	133.979
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	15.866.841	22.837.819	30.077.503
	1/1/2004	1/1/2003	1/1/2002
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΠΩΛΗΣΕΙΣ)	17.335.400	17.153.017	6.963.236
ΜΕΙΟΝ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	11.956.020	9.936.736	2.036.512
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ	5.379.380	7.216.282	4.926.724
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ. ΕΞΟΔΑ	21.842	11.197	4.771
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	383.820	418.026	361.534
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	13.877.721	14.123.727	11.071.034
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	8.860.320-	7.314.273-	6.501.072-
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	7.161	38.115	50.422
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	71.001	48.840	22.699
ΑΠΟΣΒ. ΕΚΤΟΣ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	8.613.026	8.760.538	7.729.096
ΑΠΟΣΒ. ΜΕΣΑ ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	8.613.026	8.760.538	7.729.096
ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	8.924.159-	7.324.999-	6.473.349-

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 220135

ΣΕΛΙΔΑ: 2

ALTEC TELECOMS A.E.

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ	2004	2003	2002
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	---	113,42-%	46,97-%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (2)	---	106,95-%	44,34-%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (1)	---	113,42-%	46,97-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	31,03%	42,07%	70,75%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	51,05-%	42,61-%	93,30-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (2)	49,20-%	40,24-%	87,71-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (1)	51,41-%	42,68-%	92,90-%
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦ.	---	2,66 X	0,51 X
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦ.	---	2,66 X	0,51 X
ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ/ΚΑΘ.ΠΑΓΙΑ	---	0,38 :1	0,58 :1
ΣΧΕΣΗ ΞΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑ	---	2,54 :1	1,18 :1
ΚΑΛΥΨΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ. ΔΑΠΑΝΩΝ (2)	---	---	---
ΣΧΕΣΗ ΙΔΙΩΝ ΠΡΟΣ ΑΠΑΣΧ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ	---	1,00 :1	1,00 :1
ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,25 X	0,32 X	0,39 X
ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,24 X	0,31 X	0,37 X
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ (ΣΕ € '000)	13.836-	11.154-	9.912-
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΣΕ € '000)	2.496-	6.458	13.783
Μ.Ο.ΠΡΟΘΕΣ.ΕΙΣΠΡΑΞΕΩΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	76 ΗΜ.	92 ΗΜ.	296 ΗΜ.
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ.& ΠΙΣΤΩΤΩΝ	482 ΗΜ.	498 ΗΜ.	---
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	4 ΗΜ.	4 ΗΜ.	58 ΗΜ.

1: ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ., 2: ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ & ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ.

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 223738**ΣΕΛΙΔΑ: 1****COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.**

ΤΑ ΠΟΣΑ ΣΕ	(€)	(€)	(€)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ	1.107.140.439	1.079.011.339	1.056.123.632
ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	1.292.428.917	1.108.709.936	955.400.814
ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠ.-ΔΑΠ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.	370.737.055	353.327.661	334.564.194
ΜΕΙΟΝ ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	651.293.582	477.109.286	328.171.086
ΑΠΟΣΒ. ΚΤΙΡΙΩΝ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	538.140.445	395.147.216	269.817.872
ΑΠΟΣΒ.ΔΑΠΑΝ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.-ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝ.	113.153.137	81.962.069	58.353.215
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	2.833.696	1.985.163	1.825.907
ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	92.434.353	92.097.866	92.503.804
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	15.563.250	9.359.402	7.662.340
ΕΤΟΙΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ-ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	13.311.196	6.433.129	4.237.894
ΥΛΕΣ & ΥΛΙΚΑ	2.252.054	2.926.273	3.424.446
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	249.253.759	245.435.584	234.423.343
ΑΠΑΙΤ. ΠΕΛΑΤΩΝ-ΓΡΑΜΜ.ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	184.406.080	182.280.774	187.928.552
ΧΡΕΩΓΡΑΦΑ	800.000	0	0
ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	64.047.679	63.154.811	46.494.791
ΤΑΜΕΙΟ - ΤΡΑΠΕΖΕΣ	239.496.429	152.611.643	14.077.840
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.611.453.877	1.486.417.968	1.312.287.154

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	386.936.836	587.569.026	522.317.023
ΜΕΤΟΧΙΚΟ-ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	155.658.478	155.165.386	155.126.259
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	210.722.714	188.501.651	176.377.495
ΑΔΙΑΝ. ΚΕΡΔΗ-ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ	20.555.645	243.901.989	190.813.269
ΜΕΣΟ.& ΜΑΚΡΟ. ΥΠΟΧ.& ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	36.336.703	398.183.332	397.317.446
ΜΕΣΟΜΑΚΡ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	32.282.340	395.129.800	395.129.800
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	4.054.363	3.053.532	2.187.646
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	1.188.180.337	500.665.611	392.652.685
ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΤΡΑΠ.-ΔΟΣΕΙΣ Μ.ΔΑΝΕΙΩΝ	362.847.460	0	0
ΓΡΑΜ.ΠΛΗΡΩΤΕΑ-ΠΡΟΜ/ΤΕΣ-ΠΙΣΤΩΤΕΣ	96.038.040	127.635.490	103.745.190
ΜΕΡΙΣΜ.ΠΛΗΡΩΤ.-ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΝΟΜΗ	489.182.428	165.962.439	116.018.060
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	240.112.409	207.067.681	172.889.435
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	1.611.453.877	1.486.417.968	1.312.287.154

1/1/2004**1/1/2003****1/1/2002****ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ****31/12/2004****31/12/2003****31/12/2002**

ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΠΩΛΗΣΕΙΣ)	1.470.348.830	1.254.065.898	1.105.819.346
ΜΕΙΟΝ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	654.606.793	527.253.220	451.270.153
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ	815.742.037	726.812.678	654.549.193
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ. ΕΞΟΔΑ	12.626.034	4.958.767	6.249.824
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	9.588.404	10.839.088	15.643.718
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	379.137.408	349.968.393	320.279.476
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	439.642.259	370.963.964	324.875.824
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	684.604	456.052	882.550
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	8.960.079	10.929.873	14.037.497
ΑΠΟΣΒ. ΕΚΤΟΣ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	174.285.674	149.262.731	128.730.858
ΑΠΟΣΒ. ΜΕΣΑ ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	174.285.674	149.262.731	128.730.858
ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	431.366.784	360.490.143	311.720.877
ΚΑΘΑΡΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	488.740.455	165.594.125	115.548.692
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	152.004.562	130.944.079	108.097.322

ICAP Α.Ε.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 223738

ΣΕΛΙΔΑ: 2

COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

	2004	2003	2002
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	111,48%	61,35%	59,68%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (2)	104,18%	37,67%	35,60%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (1)	101,91%	36,57%	33,90%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	55,48%	57,96%	59,19%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	29,65%	29,46%	29,21%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (2)	29,73%	29,49%	29,44%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (1)	29,09%	28,63%	28,03%
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦ.	3,50 X	1,28 X	1,21 X
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦ.	3,83 X	2,14 X	2,13 X
ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ/ΚΑΘ.ΠΑΓΙΑ	0,42 :1	1,00 :1	0,96 :1
ΣΧΕΣΗ ΞΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑ	3,16 :1	1,53 :1	1,51 :1
ΚΑΛΥΨΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ. ΔΑΠΑΝΩΝ (2)	45,99 :1	34,26 :1	20,93 :1
ΣΧΕΣΗ ΙΔΙΩΝ ΠΡΟΣ ΑΠΑΣΧ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,91 :1	0,60 :1	0,57 :1
ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,42 X	0,81 X	0,65 X
ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,36 X	0,67 X	0,51 X
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ (ΣΕ € '000)	683.867-	93.259-	136.489-
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΣΕ € '000)	423.274	985.752	919.634
Μ.Ο.ΠΡΟΘΕΣ.ΕΙΣΠΡΑΞΕΩΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	46 ΗΜ.	53 ΗΜ.	62 ΗΜ.
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ.& ΠΙΣΤΩΤΩΝ	54 ΗΜ.	88 ΗΜ.	84 ΗΜ.
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	9 ΗΜ.	6 ΗΜ.	6 ΗΜ.

1: ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ., 2: ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ & ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ.

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 217392

ΣΕΛΙΔΑ: 1

COSMOTELCO ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.

ΤΑ ΠΟΣΑ ΣΕ	(€)	(€)	(€)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ	10.026.752	32.076.936	31.056.082
ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	12.235.933	8.063.319	5.877.315
ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠ.-ΔΑΠ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.	811.487	759.193	784.572
ΜΕΙΟΝ ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	5.071.820	3.563.209	2.380.883
ΑΠΟΣΒ. ΚΤΙΡΙΩΝ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	4.400.519	3.004.481	1.926.032
ΑΠΟΣΒ.ΔΑΠΑΝ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.-ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝ.	671.302	558.727	454.851
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	163.842	56.686	38.132
ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	1.887.311	26.760.946	26.736.946
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	249.749	202.189	190.810
ΕΤΟΙΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ-ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	205.406	157.770	146.467
ΥΛΕΣ & ΥΛΙΚΑ	44.344	44.419	44.344
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	38.450.931	5.078.960	2.780.658
ΑΠΑΙΤ. ΠΕΛΑΤΩΝ-ΓΡΑΜΜ.ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	14.199.961	5.042.318	2.696.726
ΧΡΕΩΓΡΑΦΑ	24.000.000	0	0
ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	250.971	36.642	83.932
ΤΑΜΕΙΟ - ΤΡΑΠΕΖΕΣ	5.161.232	2.512.266	410.759
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	53.888.665	39.870.350	34.438.310
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	40.052.962	33.981.366	28.757.077
ΜΕΤΟΧΙΚΟ-ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	37.060.245	37.060.245	33.834.680
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	5.675.364	210.241	328.477
ΑΔΙΑΝ. ΚΕΡΔΗ-ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ	2.682.647-	3.289.119-	5.406.080-
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	13.835.702	5.888.984	5.681.233
ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΤΡΑΠ.-ΔΟΣΕΙΣ Μ.ΔΑΝΕΙΩΝ	1.804.427	313.679	0
ΓΡΑΜ.ΠΛΗΡΩΤΕΑ-ΠΡΟΜ/ΤΕΣ-ΠΙΣΤΩΤΕΣ	10.169.835	3.132.271	1.710.254
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΜΕΤΟΧΩΝ-ΕΤΑΙΡΩΝ	0	1.206.000	3.031.000
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	1.861.440	1.237.034	939.980
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	53.888.665	39.870.350	34.438.310
	1/1/2004	1/1/2003	1/1/2002
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΠΩΛΗΣΕΙΣ)	27.870.115	12.570.750	1.802.758
ΜΕΙΟΝ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	22.825.569	9.605.186	1.512.659
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ	5.044.546	2.965.564	290.099
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ. ΕΣΟΔΑ	721.986	159.832	13.617
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	162.554	158.403	45.986
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	5.753.021	3.199.616	1.462.937
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	149.042-	232.623-	1.205.207-
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	6.881.646	2.818.899	7.130.276
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	477.807	469.315	21.939
ΑΠΟΣΒ. ΕΚΤΟΣ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	1.524.267	1.211.503	242.252
ΑΠΟΣΒ. ΜΕΣΑ ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	1.524.267	1.211.503	242.252
ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	6.254.797	2.116.961	5.903.130
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	215.804	0	0

ICAP Α.Ε.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 217392

ΣΕΛΙΔΑ: 2

COSMOTELCO ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

	2004	2003	2002
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	15,62%	6,23%	20,53%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (2)	16,02%	6,70%	20,69%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (1)	15,62%	6,23%	20,53%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	18,10%	23,59%	16,09%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	0,52-%	1,83-%	66,35-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (2)	22,44%	17,87%	327,53%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (1)	21,88%	16,63%	325,00%
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦ.	0,71 X	0,37 X	0,06 X
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦ.	0,71 X	0,37 X	0,06 X
ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ/ΚΑΘ.ΠΑΓΙΑ	5,02 :1	6,46 :1	6,72 :1
ΣΧΕΣΗ ΞΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑ	0,35 :1	0,17 :1	0,20 :1
ΚΑΛΥΨΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ. ΔΑΠΑΝΩΝ (2)	39,48 :1	14,36 :1	129,37 :1
ΣΧΕΣΗ ΙΔΙΩΝ ΠΡΟΣ ΑΠΑΣΧ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ	1,00 :1	1,00 :1	1,00 :1
ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	3,17 X	1,32 X	0,60 X
ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	3,13 X	1,28 X	0,55 X
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ (ΣΕ € '000)	30.026	1.904	2.299-
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΣΕ € '000)	40.053	33.981	28.757
Μ.Ο.ΠΡΟΘΕΣ.ΕΙΣΠΡΑΞΕΩΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	186 ΗΜ.	146 ΗΜ.	546 ΗΜ.
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ.& ΠΙΣΤΩΤΩΝ	163 ΗΜ.	119 ΗΜ.	413 ΗΜ.
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	4 ΗΜ.	8 ΗΜ.	46 ΗΜ.

1: ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ., 2: ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ & ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ.

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 219842

ΣΕΛΙΔΑ: 1

FORTHNET A.E.

ΤΑ ΠΟΣΑ ΣΕ	(€)	(€)	(€)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ	79.906.179	85.486.913	71.221.170
ΓΗΠΕΔΑ - ΟΙΚΟΠΕΔΑ	983.287	983.287	983.287
ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	59.959.672	47.893.916	39.524.861
ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠ.-ΔΑΠ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.	26.894.955	22.842.968	22.078.927
ΜΕΙΟΝ ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	31.709.911	20.454.646	14.010.494
ΑΠΟΣΒ. ΚΤΙΡΙΩΝ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	16.780.215	10.733.317	8.017.537
ΑΠΟΣΒ.ΔΑΠΑΝ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.-ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝ.	14.929.695	9.721.330	5.992.957
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	55.148	46.262	42.628
ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	23.723.028	34.175.128	22.601.961
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	183.596	73.451	74.192
ΕΤΟΙΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ-ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	183.596	73.451	74.192
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	31.280.671	23.696.935	13.544.311
ΑΠΑΙΤ. ΠΕΛΑΤΩΝ-ΓΡΑΜΜ.ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	22.316.878	16.987.539	11.314.614
ΧΡΕΩΓΡΑΦΑ	260.960	358.129	821.526
ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	8.702.833	6.351.266	1.408.171
ΤΑΜΕΙΟ - ΤΡΑΠΕΖΕΣ	7.694.453	5.683.575	8.289.198
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	119.064.899	114.940.874	93.128.871
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	66.137.478	68.790.426	61.515.337
ΜΕΤΟΧΙΚΟ-ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	19.885.000	19.499.850	17.815.083
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	51.513.199	52.436.160	47.132.583
ΑΔΙΑΝ. ΚΕΡΔΗ-ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ	5.260.722-	3.145.584-	3.432.330-
ΜΕΣΟ.& ΜΑΚΡΟ. ΥΠΟΧ.& ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	20.198.287	21.630.773	18.420.480
ΜΕΣΟΜΑΚΡ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	18.302.920	21.132.503	18.017.994
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	1.895.367	498.270	402.486
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	32.729.134	24.519.675	13.193.055
ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΤΡΑΠ.-ΔΟΣΕΙΣ Μ.ΔΑΝΕΙΩΝ	13.352.571	7.004.598	2.000.000
ΓΡΑΜ.ΠΛΗΡΩΤΕΑ-ΠΡΟΜ/ΤΕΣ-ΠΙΣΤΩΤΕΣ	16.390.277	14.603.516	9.736.409
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	2.986.286	2.911.560	1.456.646
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	119.064.899	114.940.874	93.128.871
	1/1/2004	1/1/2003	1/1/2002
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΠΩΛΗΣΕΙΣ)	76.068.116	63.151.361	28.063.187
ΜΕΙΟΝ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	50.650.409	44.575.069	20.301.611
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ	25.417.707	18.576.292	7.761.576
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ. ΕΞΟΔΑ	1.055.429	1.025.700	830.858
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	1.295.814	1.150.033	853.298
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	21.707.318	18.712.132	11.843.368
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	3.470.003	260.173-	4.104.232-
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	176.397	779.804	555.911
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	1.469.041	220.209	113.856
ΑΠΟΣΒ. ΕΚΤΟΣ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	8.170.523	7.188.845	6.765.494
ΑΠΟΣΒ. ΜΕΣΑ ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	8.170.523	7.188.845	6.765.494
ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	2.177.359	299.422	3.662.178-

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 219842

ΣΕΛΙΔΑ: 2

FORTHNET A.E.

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

	2004	2003	2002
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	3,29%	0,44%	5,95-%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (2)	4,02%	1,60%	3,51-%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (1)	2,52%	0,33%	4,58-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	33,41%	29,42%	27,66%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	4,50%	0,41-%	14,20-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (2)	4,50%	2,26%	9,72-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (1)	2,82%	0,47%	12,67-%
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦ.	0,89 X	0,71 X	0,36 X
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦ.	1,17 X	0,93 X	0,47 X
ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ/ΚΑΘ.ΠΑΓΙΑ	1,54 :1	1,76 :1	1,65 :1
ΣΧΕΣΗ ΞΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑ	0,80 :1	0,67 :1	0,51 :1
ΚΑΛΥΨΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ. ΔΑΠΑΝΩΝ (2)	2,68 :1	1,26 :1	---
ΣΧΕΣΗ ΙΔΙΩΝ ΠΡΟΣ ΑΠΑΣΧ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,77 :1	0,76 :1	0,77 :1
ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	1,20 X	1,20 X	1,66 X
ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,92 X	0,94 X	1,55 X
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ (ΣΕ € '000)	6.430	4.934	8.715
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΣΕ € '000)	86.336	90.421	79.936
Μ.Ο.ΠΡΟΘΕΣ.ΕΙΣΠΡΑΞΕΩΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	107 ΗΜ.	98 ΗΜ.	147 ΗΜ.
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ.& ΠΙΣΤΩΤΩΝ	118 ΗΜ.	120 ΗΜ.	175 ΗΜ.
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	1 ΗΜ.	1 ΗΜ.	1 ΗΜ.

1: ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ., 2: ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ & ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ.

ICAP Α.Ε.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 50794**ΣΕΛΙΔΑ: 1****INFO QUEST Α.Ε.Β.Ε.**

ΤΑ ΠΟΣΑ ΣΕ

(€)

(€)

(€)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**31/12/2004****31/12/2003****31/12/2002**

ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ

150.865.672

139.982.125

129.656.824

ΓΗΠΕΔΑ - ΟΙΚΟΠΕΔΑ

10.583.333

10.331.515

6.821.504

ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

81.127.305

58.035.808

38.379.312

ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠ.-ΔΑΠ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.

68.933.471

67.931.038

66.562.100

ΜΕΙΟΝ ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ

55.938.650

41.777.376

29.475.030

ΑΠΟΣΒ. ΚΤΙΡΙΩΝ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

20.989.233

13.628.162

8.786.527

ΑΠΟΣΒ.ΔΑΠΑΝ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.-ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝ.

34.949.417

28.149.214

20.688.502

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

1.964.443

1.926.295

1.941.449

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ

44.195.770

43.534.845

45.427.488

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

19.506.864

20.817.264

21.598.481

ΕΤΟΙΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ-ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ

14.542.076

14.381.165

16.597.616

ΥΛΕΣ & ΥΛΙΚΑ

4.964.787

6.436.100

5.000.865

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

146.827.559

150.411.497

143.054.827

ΑΠΑΙΤ. ΠΕΛΑΤΩΝ-ΓΡΑΜΜ.ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ

134.619.464

139.797.624

124.609.962

ΧΡΕΩΓΡΑΦΑ

416

416

9.334.341

ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

12.207.679

10.613.457

9.110.524

ΤΑΜΕΙΟ - ΤΡΑΠΕΖΕΣ

648.555

1.499.828

921.631

ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

317.848.650

312.710.714

295.231.763

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

99.034.269

93.619.393

120.584.346

ΜΕΤΟΧΙΚΟ-ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

52.629.720

52.629.720

52.629.720

ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

69.657.730

69.310.729

80.814.280

ΑΔΙΑΝ. ΚΕΡΔΗ-ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ

23.253.182-

28.321.056-

12.859.654-

ΜΕΣΟ.& ΜΑΚΡΟ. ΥΠΟΧ.& ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

30.342.192

21.101.102

1.269.036

ΜΕΣΟΜΑΚΡ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

28.924.016

19.563.016

57.762

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

1.418.176

1.538.086

1.211.273

ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

188.472.189

197.990.219

173.378.381

ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΤΡΑΠ.-ΔΟΣΕΙΣ Μ.ΔΑΝΕΙΩΝ

99.438.059

113.737.776

112.417.232

ΓΡΑΜ.ΠΛΗΡΩΤΕΑ-ΠΡΟΜ/ΤΕΣ-ΠΙΣΤΩΤΕΣ

80.613.532

64.606.652

53.763.863

ΜΕΡΙΣΜ.ΠΛΗΡΩΤ.-ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΝΟΜΗ

252.932

317.152

342.449

ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

8.167.667

19.328.639

6.854.837

ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

317.848.650

312.710.714

295.231.763

1/1/2004**1/1/2003****1/1/2002****ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ****31/12/2004****31/12/2003****31/12/2002**

ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΠΩΛΗΣΕΙΣ)

379.084.179

320.645.292

271.896.213

ΜΕΙΟΝ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ

328.734.013

284.530.030

252.914.425

ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ

50.350.166

36.115.262

18.981.788

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ. ΕΞΟΔΑ

1.071.033

1.231.013

594.053

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ

6.246.897

5.770.893

4.792.620

ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

39.693.611

42.762.862

30.864.527

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ

5.480.690

11.187.480-

16.081.306-

ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

3.527.144

6.457.409

5.066.981

ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

3.758.407

4.585.997

1.407.823

ΑΠΟΣΒ. ΕΚΤΟΣ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ

117.510

117.510

68.547

ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ

14.415.667

12.488.483

9.036.514

ΑΠΟΣΒ. ΜΕΣΑ ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ

14.298.158

12.370.973

8.967.966

ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

5.131.918

9.433.578-

12.490.696-

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 50794

ΣΕΛΙΔΑ: 2

INFO QUEST A.E.B.E.

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

	2004	2003	2002
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	5,18%	10,08-%	10,36-%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (2)	8,80%	3,19-%	6,32-%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (1)	3,97%	8,22-%	10,25-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	13,28%	11,26%	6,98%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	1,44%	3,48-%	5,90-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (2)	2,99%	1,14-%	2,83-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (1)	1,35%	2,93-%	4,58-%
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦ.	2,94 X	2,81 X	2,24 X
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦ.	3,84 X	3,44 X	2,26 X
ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ/ΚΑΘ.ΠΑΓΙΑ	1,24 :1	1,21 :1	1,48 :1
ΣΧΕΣΗ ΞΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑ	2,21 :1	2,34 :1	1,45 :1
ΚΑΛΥΨΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ. ΔΑΠΑΝΩΝ (2)	1,82 :1	---	---
ΣΧΕΣΗ ΙΔΙΩΝ ΠΡΟΣ ΑΠΑΣΧ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,77 :1	0,82 :1	0,99 :1
ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,89 X	0,87 X	0,95 X
ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,72 X	0,71 X	0,78 X
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ (ΣΕ € '000)	21.489-	25.262-	7.803-
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΣΕ € '000)	129.376	114.720	121.853
Μ.Ο.ΠΡΟΘΕΣ.ΕΙΣΠΡΑΞΕΩΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	130 ΗΜ.	159 ΗΜ.	167 ΗΜ.
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ.& ΠΙΣΤΩΤΩΝ	90 ΗΜ.	83 ΗΜ.	78 ΗΜ.
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	22 ΗΜ.	27 ΗΜ.	31 ΗΜ.

1: ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ., 2: ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ & ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ.

ICAP Α.Ε.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 233043**ΣΕΛΙΔΑ: 1****NET ONE Α.Ε.**

ΤΑ ΠΟΣΑ ΣΕ	(€)	(€)	(€)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ	2.955.434	2.596.418	2.555.345
ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	2.390.959	2.250.823	2.113.624
ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠ.-ΔΑΠ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.	3.508.631	2.375.167	1.726.163
ΜΕΙΟΝ ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	3.025.336	2.112.169	1.364.502
ΑΠΟΣΒ. ΚΤΙΡΙΩΝ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	1.182.015	896.676	620.890
ΑΠΟΣΒ.ΔΑΠΑΝ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.-ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝ.	1.843.322	1.215.493	743.613
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	81.180	82.597	80.061
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	0	0	0
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	1.319.663	1.075.369	916.054
ΑΠΑΙΤ. ΠΕΛΑΤΩΝ-ΓΡΑΜΜ.ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	1.051.979	909.038	800.004
ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	267.684	166.331	116.050
ΤΑΜΕΙΟ - ΤΡΑΠΕΖΕΣ	491.905	185.402	117.199
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	4.767.002	3.857.189	3.588.599
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	3.165.887	2.189.917	1.558.613
ΜΕΤΟΧΙΚΟ-ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	1.056.000	990.000	792.000
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	13.437.246	10.844.112	8.120.025
ΑΔΙΑΝ. ΚΕΡΔΗ-ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ	11.327.359-	9.644.194-	7.353.412-
ΜΕΣΟ.& ΜΑΚΡΟ. ΥΠΟΧ.& ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	463	179.332	78.827
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	463	179.332	78.827
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	1.600.652	1.487.940	1.951.158
ΓΡΑΜ.ΠΛΗΡΩΤΕΑ-ΠΡΟΜ/ΤΕΣ-ΠΙΣΤΩΤΕΣ	1.299.834	900.074	1.537.705
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	300.818	587.865	413.453
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	4.767.002	3.857.189	3.588.599
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ	1/1/2004	1/1/2003	1/1/2002
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΠΩΛΗΣΕΙΣ)	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΠΩΛΗΣΕΙΣ)	3.449.687	2.936.501	1.984.654
ΜΕΙΟΝ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	2.020.360	2.068.239	1.973.041
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ	1.429.327	868.262	11.613
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ. ΕΞΟΔΑ	984	1.596	9.797
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	29.799	13.898	90.209
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	2.726.405	2.688.545	2.843.344
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	1.325.892-	1.832.585-	2.912.143-
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	275.638	79.597	84.682
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	5.083	65.914	157.088
ΑΠΟΣΒ. ΕΚΤΟΣ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	627.829	471.880	393.321
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	910.345	747.775	712.858
ΑΠΟΣΒ. ΜΕΣΑ ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	282.516	275.895	319.537
ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	1.683.165-	2.290.783-	3.377.870-

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 233043

ΣΕΛΙΔΑ: 2

NET ONE A.E.

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

	2004	2003	2002
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	53,17-%	104,61-%	216,72-%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (2)	52,22-%	96,10-%	200,78-%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (1)	53,16-%	96,69-%	206,29-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	41,43%	29,57%	0,59%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	38,42-%	62,37-%	146,01-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (2)	47,91-%	77,50-%	164,84-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (1)	48,78-%	77,97-%	169,36-%
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦ.	1,09 X	1,24 X	1,22 X
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦ.	1,09 X	1,34 X	1,28 X
ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ/ΚΑΘ.ΠΑΓΙΑ	1,10 :1	0,94 :1	0,66 :1
ΣΧΕΣΗ ΞΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑ	0,51 :1	0,76 :1	1,30 :1
ΚΑΛΥΨΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ. ΔΑΠΑΝΩΝ (2)	---	---	---
ΣΧΕΣΗ ΙΔΙΩΝ ΠΡΟΣ ΑΠΑΣΧ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ	1,00 :1	0,92 :1	0,95 :1
ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	1,13 X	0,85 X	0,53 X
ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,96 X	0,74 X	0,47 X
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ (ΣΕ € '000)	211	227-	918-
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΣΕ € '000)	3.166	2.369	1.637
Μ.Ο.ΠΡΟΘΕΣ.ΕΙΣΠΡΑΞΕΩΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	111 ΗΜ.	113 ΗΜ.	147 ΗΜ.
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ.& ΠΙΣΤΩΤΩΝ	235 ΗΜ.	159 ΗΜ.	284 ΗΜ.
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	---	---	---

1: ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ., 2: ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ & ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ.

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 195750

ΣΕΛΙΔΑ: 1

TELEDOME A.E.&B.E.

ΤΑ ΠΟΣΑ ΣΕ	(€)	(€)	(€)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ	11.666.146	9.524.940	2.850.589
ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	11.973.992	9.291.178	3.064.265
ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠ.-ΔΑΠ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.	2.814.359	1.778.813	498.061
ΜΕΙΟΝ ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	3.244.617	1.612.434	762.696
ΑΠΟΣΒ. ΚΤΙΡΙΩΝ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	2.428.315	1.267.430	675.493
ΑΠΟΣΒ.ΔΑΠΑΝ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.-ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝ.	816.302	345.004	87.203
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	58.766	38.692	30.417
ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	63.645	28.691	20.543
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	88.506	116.352	301.262
ΕΤΟΙΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ-ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	88.506	116.352	301.262
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	9.568.725	9.515.810	4.882.163
ΑΠΑΙΤ. ΠΕΛΑΤΩΝ-ΓΡΑΜΜ.ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	8.914.753	9.151.433	4.561.401
ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	653.972	364.377	320.762
ΤΑΜΕΙΟ - ΤΡΑΠΕΖΕΣ	2.651.627	758.044	723.639
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	23.975.004	19.915.147	8.757.653
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	4.597.419	3.404.317	2.756.346
ΜΕΤΟΧΙΚΟ-ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	2.768.565	2.463.187	2.463.187
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	418.392	317.402	275.254
ΑΔΙΑΝ. ΚΕΡΔΗ-ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ	1.410.462	623.728	17.906
ΜΕΣΟ.& ΜΑΚΡΟ. ΥΠΟΧ.& ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	149.264	54.074	0
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	149.264	54.074	0
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	19.228.321	16.456.757	6.001.306
ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΤΡΑΠ.-ΔΟΣΕΙΣ Μ.ΔΑΝΕΙΩΝ	365.033	812.257	170.017
ΓΡΑΜ.ΠΛΗΡΩΤΕΑ-ΠΡΟΜ/ΤΕΣ-ΠΙΣΤΩΤΕΣ	14.752.601	12.297.533	4.966.933
ΜΕΡΙΣΜ.ΠΛΗΡΩΤ.-ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΝΟΜΗ	332.562	207.122	12.122
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	3.778.124	3.139.845	852.234
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	23.975.004	19.915.147	8.757.653
	1/1/2004	1/1/2003	1/1/2002
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΠΩΛΗΣΕΙΣ)	35.485.765	24.059.041	9.742.175
ΜΕΙΟΝ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	28.064.093	19.609.904	7.512.903
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ	7.421.673	4.449.138	2.229.272
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ. ΕΣΟΔΑ	355.326	332.378	125.167
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	106.844	266.839	100.621
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	5.048.226	3.039.275	2.210.927
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	2.621.929	1.475.402	42.891
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	948.543	39.379	59.203
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	645.942	217.903	29.610
ΑΠΟΣΒ. ΕΚΤΟΣ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	18.574	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	1.644.151	873.161	321.714
ΑΠΟΣΒ. ΜΕΣΑ ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	1.625.576	873.161	321.714
ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	2.905.956	1.296.878	72.484
ΚΑΘΑΡΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	304.542	195.000	0
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	1.249.843	453.907	0

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 195750

ΣΕΛΙΔΑ: 2

TELEDOME A.E.&B.E.

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

	2004	2003	2002
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	63,21%	38,10%	2,63%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (2)	63,47%	45,22%	6,28%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (1)	61,22%	37,50%	2,63%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	20,91%	18,49%	22,88%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	7,32%	6,05%	0,43%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (2)	8,41%	6,41%	1,75%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (1)	8,11%	5,32%	0,73%
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦ.	7,55 X	7,05 X	3,58 X
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦ.	7,80 X	7,16 X	3,58 X
ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ/ΚΑΘ.ΠΑΓΙΑ	0,41 :1	0,37 :1	0,98 :1
ΣΧΕΣΗ ΞΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑ	4,21 :1	4,85 :1	2,18 :1
ΚΑΛΥΨΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ. ΔΑΠΑΝΩΝ (2)	28,20 :1	5,86 :1	1,72 :1
ΣΧΕΣΗ ΙΔΙΩΝ ΠΡΟΣ ΑΠΑΣΧ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,97 :1	0,98 :1	1,00 :1
ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,64 X	0,63 X	0,98 X
ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,60 X	0,60 X	0,88 X
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ (ΣΕ € '000)	6.919-	6.067-	94-
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΣΕ € '000)	4.747	3.458	2.756
Μ.Ο.ΠΡΟΘΕΣ.ΕΙΣΠΡΑΞΕΩΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	92 ΗΜ.	139 ΗΜ.	171 ΗΜ.
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ.& ΠΙΣΤΩΤΩΝ	192 ΗΜ.	229 ΗΜ.	241 ΗΜ.
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	1 ΗΜ.	2 ΗΜ.	15 ΗΜ.

1: ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ., 2: ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ & ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ.

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 234586

ΣΕΛΙΔΑ: 1

TELEPASSPORT (HELLAS) A.E.

ΤΑ ΠΟΣΑ ΣΕ	(€)	(€)	(€)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ	17.592.710	14.634.338	6.591.060
ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	10.915.887	9.049.086	3.621.633
ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠ.-ΔΑΠ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.	8.258.397	5.739.245	3.385.581
ΜΕΙΟΝ ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	5.982.921	3.265.226	1.525.375
ΑΠΟΣΒ. ΚΤΙΡΙΩΝ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	2.300.721	1.266.692	700.547
ΑΠΟΣΒ.ΔΑΠΑΝ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.-ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝ.	3.682.200	1.998.535	824.828
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	592.584	669.109	1.064.220
ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	3.808.763	2.442.124	45.000
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	40.457	159.040	15.880
ΕΤΟΙΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ-ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	40.457	159.040	15.880
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	16.822.400	12.969.094	6.519.016
ΑΠΑΙΤ. ΠΕΛΑΤΩΝ-ΓΡΑΜΜ.ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	13.499.250	11.488.395	5.612.829
ΧΡΕΩΓΡΑΦΑ	2.927.595	760.000	0
ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	395.555	720.699	906.187
ΤΑΜΕΙΟ - ΤΡΑΠΕΖΕΣ	2.116.409	1.808.931	1.762.574
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	36.571.976	29.571.404	14.888.530
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	13.251.448	10.310.168	8.755.532
ΜΕΤΟΧΙΚΟ-ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	12.500.000	9.457.000	9.457.000
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	54.655	570.427	3
ΑΔΙΑΝ. ΚΕΡΔΗ-ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ	696.793	282.741	701.471-
ΜΕΣΟ.& ΜΑΚΡΟ. ΥΠΟΧ.& ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	4.047.635	3.950.021	49.043
ΜΕΣΟΜΑΚΡ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	3.899.878	3.854.201	1.751
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	147.757	95.820	47.292
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	19.272.893	15.311.215	6.083.955
ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΤΡΑΠ.-ΔΟΣΕΙΣ Μ.ΔΑΝΕΙΩΝ	5.590.473	1.867.429	0
ΓΡΑΜ.ΠΛΗΡΩΤΕΑ-ΠΡΟΜ/ΤΕΣ-ΠΙΣΤΩΤΕΣ	12.733.012	11.034.215	4.846.724
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	949.408	2.409.571	1.237.231
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	36.571.976	29.571.404	14.888.530
	1/1/2004	1/1/2003	1/1/2002
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΠΩΛΗΣΕΙΣ)	50.324.413	38.351.148	13.431.604
ΜΕΙΟΝ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	33.672.089	24.587.065	8.134.583
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ	16.652.324	13.764.083	5.297.021
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ. ΕΞΟΔΑ	517.845	187.548	68.242
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	940.193	459.359	103.954
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	19.274.368	11.750.776	4.255.366
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	3.044.392-	1.741.496	1.005.942
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	3.969.184	100.247	149.590
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	213.437	130.647	131.168
ΑΠΟΣΒ. ΕΚΤΟΣ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	2.717.884	1.739.852	1.180.043
ΑΠΟΣΒ. ΜΕΣΑ ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	2.717.884	1.739.852	1.180.043
ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	711.355	1.711.095	1.024.365
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	274.184	655.971	0

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 234586

ΣΕΛΙΔΑ: 2

TELEPASSPORT (HELLAS) A.E.

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

	2004	2003	2002
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	5,37%	16,60%	11,70%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (2)	9,55%	15,22%	12,82%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (1)	4,11%	12,00%	11,63%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	33,09%	35,89%	39,44%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	5,99%	4,52%	7,45%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (2)	3,25%	5,63%	8,36%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (1)	1,40%	4,44%	7,59%
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦ.	2,94 X	2,70 X	1,53 X
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦ.	3,84 X	3,74 X	1,54 X
ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ/ΚΑΘ.ΠΑΓΙΑ	1,31 :1	1,24 :1	1,61 :1
ΣΧΕΣΗ ΞΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑ	1,76 :1	1,87 :1	0,70 :1
ΚΑΛΥΨΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ. ΔΑΠΑΝΩΝ (2)	1,76 :1	4,72 :1	10,85 :1
ΣΧΕΣΗ ΙΔΙΩΝ ΠΡΟΣ ΑΠΑΣΧ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,77 :1	0,72 :1	0,99 :1
ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,98 X	0,98 X	1,36 X
ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,96 X	0,92 X	1,21 X
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ (ΣΕ € '000)	294-	374-	2.214
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΣΕ € '000)	17.299	14.260	8.805
Μ.Ο.ΠΡΟΘΕΣ.ΕΙΣΠΡΑΞΕΩΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	98 ΗΜ.	109 ΗΜ.	153 ΗΜ.
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ.& ΠΙΣΤΩΤΩΝ	138 ΗΜ.	164 ΗΜ.	217 ΗΜ.
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	---	2 ΗΜ.	1 ΗΜ.

1: ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ., 2: ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ & ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ.

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 205098**ΣΕΛΙΔΑ: 1****ΤΙΜ ΕΛΛΑΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Β.Ε.**

ΤΑ ΠΟΣΑ ΣΕ	(€)	(€)	(€)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ	703.254.542	691.480.313	678.701.706
ΓΗΠΕΔΑ - ΟΙΚΟΠΕΔΑ	4.542.955	3.342.136	3.342.136
ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	877.978.920	767.733.717	668.310.650
ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠ.-ΔΑΠ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.	550.237.968	544.872.300	506.020.584
ΜΕΙΟΝ ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	732.946.444	627.777.043	501.231.419
ΑΠΟΣΒ. ΚΤΙΡΙΩΝ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	427.274.112	359.738.217	286.474.618
ΑΠΟΣΒ.ΔΑΠΑΝ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.-ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝ.	305.672.332	268.038.825	214.756.802
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	3.441.143	3.309.202	2.259.755
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	8.600.772	9.205.875	8.178.419
ΕΤΟΙΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ-ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	8.215.769	9.205.875	8.178.419
ΥΛΕΣ & ΥΛΙΚΑ	385.003	0	0
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	185.153.630	233.262.506	187.214.852
ΑΠΑΙΤ. ΠΕΛΑΤΩΝ-ΓΡΑΜΜ.ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	152.584.088	151.344.371	142.271.843
ΧΡΕΩΓΡΑΦΑ	7.500.000	59.500.000	27.200.000
ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	25.069.542	22.418.135	17.743.009
ΤΑΜΕΙΟ - ΤΡΑΠΕΖΕΣ	6.584.367	7.268.603	8.380.517
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	903.593.311	941.217.297	882.475.494
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	403.555.298	325.688.570	250.715.702
ΜΕΤΟΧΙΚΟ-ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	128.331.382	127.285.627	126.453.694
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	95.473.758	81.355.853	76.548.295
ΑΔΙΑΝ. ΚΕΡΔΗ-ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ	179.750.159	117.047.090	47.713.713
ΜΕΣΟ.& ΜΑΚΡΟ. ΥΠΟΧ.& ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	208.715.097	248.193.201	363.293.578
ΜΕΣΟΜΑΚΡ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	192.403.900	208.433.786	326.087.398
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	16.311.198	39.759.416	37.206.180
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	291.322.915	367.335.526	268.466.213
ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΤΡΑΠ.-ΔΟΣΕΙΣ Μ.ΔΑΝΕΙΩΝ	14.673.517	74.066.847	0
ΓΡΑΜ.ΠΛΗΡΩΤΕΑ-ΠΡΟΜ/ΤΕΣ-ΠΙΣΤΩΤΕΣ	180.599.086	178.443.937	153.035.364
ΜΕΡΙΣΜ.ΠΛΗΡΩΤ.-ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΝΟΜΗ	8.387.672	8.319.322	8.319.322
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΜΕΤΟΧΩΝ-ΕΤΑΙΡΩΝ	20.003.943	3.943	3.943
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	67.658.696	106.501.477	107.107.584
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	903.593.311	941.217.297	882.475.494
	1/1/2004	1/1/2003	1/1/2002
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΠΩΛΗΣΕΙΣ)	835.819.693	803.681.508	688.183.098
ΜΕΙΟΝ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	449.475.227	401.805.124	319.708.626
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ	386.344.467	401.876.383	368.474.472
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ. ΕΞΟΔΑ	2.777.463	4.617.438	2.322.348
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	8.466.409	11.563.886	14.957.987
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	265.270.237	248.548.804	230.909.674
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	115.385.283	146.381.131	124.929.160
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	2.652.720	1.855.117	9.198.036
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	13.532.343	13.275.155	27.589.355
ΑΠΟΣΒ. ΕΚΤΟΣ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	134.157.844	125.956.584	119.087.555
ΑΠΟΣΒ. ΜΕΣΑ ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	134.157.844	125.956.584	119.087.555
ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	104.505.661	134.961.093	106.537.841
ΚΑΘΑΡΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	8.387.672	8.319.322	8.319.322
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	29.673.303	51.005.420	37.803.116

ICAP Α.Ε.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 205098

ΣΕΛΙΔΑ: 2

ΤΙΜ ΕΛΛΑΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Β.Ε.

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

	2004	2003	2002
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	25,90%	41,44%	42,49%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (2)	18,45%	25,53%	19,79%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (1)	17,07%	23,52%	17,35%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	46,22%	50,00%	53,54%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	13,76%	18,11%	18,09%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (2)	13,47%	18,13%	17,60%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (1)	12,46%	16,70%	15,43%
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦ.	1,37 X	1,41 X	1,12 X
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦ.	2,08 X	2,48 X	2,75 X
ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ/ΚΑΘ.ΠΑΓΙΑ	0,87 :1	0,83 :1	0,91 :1
ΣΧΕΣΗ ΞΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑ	1,24 :1	1,89 :1	2,52 :1
ΚΑΛΥΨΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ. ΔΑΠΑΝΩΝ (2)	13,34 :1	12,67 :1	8,12 :1
ΣΧΕΣΗ ΙΔΙΩΝ ΠΡΟΣ ΑΠΑΣΧ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,66 :1	0,57 :1	0,41 :1
ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,69 X	0,68 X	0,76 X
ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,57 X	0,59 X	0,66 X
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ (ΣΕ € '000)	90.984-	117.599-	64.692-
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΣΕ € '000)	612.270	573.882	614.009
Μ.Ο.ΠΡΟΘΕΣ.ΕΙΣΠΡΑΞΕΩΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	67 ΗΜ.	69 ΗΜ.	75 ΗΜ.
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ.& ΠΙΣΤΩΤΩΝ	147 ΗΜ.	162 ΗΜ.	175 ΗΜ.
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	7 ΗΜ.	8 ΗΜ.	9 ΗΜ.

1: ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ., 2: ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ & ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ.

ICAP A.E.			23/7/2005
ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 245420			ΣΕΛΙΔΑ: 1
VIVODI ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.			
ΤΑ ΠΟΣΑ ΣΕ	(€)	(€)	(€)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ	33.623.765	24.973.612	18.781.773
ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	7.608.328	6.301.361	5.096.478
ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠ.-ΔΑΠ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.	28.290.998	20.955.525	15.982.012
ΜΕΙΟΝ ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	2.391.773	2.392.133	2.404.485
ΑΠΟΣΒ. ΚΤΙΡΙΩΝ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	384.103	384.463	396.815
ΑΠΟΣΒ.ΔΑΠΑΝ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.-ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝ.	2.007.670	2.007.670	2.007.670
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	116.212	108.859	107.768
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	1.283.491	155.936	215.181
ΕΤΟΙΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ-ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	1.275.197	91.390	163.659
ΥΛΕΣ & ΥΛΙΚΑ	8.294	64.545	51.522
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	8.811.965	7.497.619	3.594.027
ΑΠΑΙΤ. ΠΕΛΑΤΩΝ-ΓΡΑΜΜ.ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	8.451.661	6.264.611	3.342.550
ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	360.304	1.233.008	251.477
ΤΑΜΕΙΟ - ΤΡΑΠΕΖΕΣ	5.399.467	529.581	145.874
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	49.118.687	33.156.748	22.736.854
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	32.692.465	17.473.334	6.235.551
ΜΕΤΟΧΙΚΟ-ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	26.000.000	26.000.000	11.798.700
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	17.102.663	0	0
ΑΔΙΑΝ. ΚΕΡΔΗ-ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ	10.410.198-	8.526.666-	5.563.149-
ΜΕΣΟ.& ΜΑΚΡΟ. ΥΠΟΧ.& ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	161.057	5.470.875	5.675.366
ΜΕΣΟΜΑΚΡ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	0	5.216.779	5.567.147
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	161.057	254.096	108.219
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	16.265.165	10.212.539	10.825.938
ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΤΡΑΠ.-ΔΟΣΕΙΣ Μ.ΔΑΝΕΙΩΝ	8.484.986	5.119.959	3.418.865
ΓΡΑΜ.ΠΛΗΡΩΤΕΑ-ΠΡΟΜ/ΤΕΣ-ΠΙΣΤΩΤΕΣ	6.895.435	4.094.760	6.767.705
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	884.744	997.820	639.367
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	49.118.687	33.156.748	22.736.854
	1/1/2004	1/1/2003	15/3/2001
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΠΩΛΗΣΕΙΣ)	14.690.584	8.386.597	4.044.586
ΜΕΙΟΝ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	12.191.655	6.962.154	3.334.793
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ	2.498.929	1.424.443	709.792
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ. ΕΣΟΔΑ	152.758	115.100	16.593
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	448.866	365.051	327.729
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	3.891.895	4.900.692	5.848.234
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	1.689.075-	3.726.200-	5.449.579-
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	238.512	995.417	143.439
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	432.970	232.735	257.009
ΑΠΟΣΒ. ΕΚΤΟΣ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	413	6.339	2.404.485
ΑΠΟΣΒ. ΜΕΣΑ ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	413	6.339	2.404.485
ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	1.883.532-	2.963.517-	5.563.149-

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 245420

ΣΕΛΙΔΑ: 2

VIVODI ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

	2004	2003	2002
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	5,76-%	16,96-%	89,22-%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (2)	4,37-%	11,33-%	43,95-%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (1)	5,73-%	12,92-%	46,71-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	17,01%	16,98%	17,55%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	11,38-%	43,83-%	134,19-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (2)	9,67-%	30,56-%	128,91-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (1)	12,69-%	34,86-%	136,98-%
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦ.	0,45 X	0,37 X	0,34 X
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦ.	0,45 X	0,49 X	0,65 X
ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ/ΚΑΘ.ΠΑΓΙΑ	0,98 :1	0,92 :1	0,64 :1
ΣΧΕΣΗ ΞΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑ	0,50 :1	0,90 :1	2,65 :1
ΚΑΛΥΨΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ. ΔΑΠΑΝΩΝ (2)	---	---	---
ΣΧΕΣΗ ΙΔΙΩΝ ΠΡΟΣ ΑΠΑΣΧ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ	1,00 :1	0,76 :1	0,52 :1
ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,95 X	0,80 X	0,37 X
ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,85 X	0,67 X	0,32 X
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ (ΣΕ € '000)	770-	2.029-	6.871-
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΣΕ € '000)	32.854	22.944	11.911
Μ.Ο.ΠΡΟΘΕΣ.ΕΙΣΠΡΑΞΕΩΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	210 ΗΜ.	273 ΗΜ.	302 ΗΜ.
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ.& ΠΙΣΤΩΤΩΝ	206 ΗΜ.	215 ΗΜ.	741 ΗΜ.
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	38 ΗΜ.	8 ΗΜ.	24 ΗΜ.

1: ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ., 2: ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ & ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ.

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 203023

ΣΕΛΙΔΑ: 1

VODAFONE - ΠΑΝΑΦΟΝ Α.Ε.Ε.Τ.

ΤΑ ΠΟΣΑ ΣΕ	(€)	(€)	(€)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/3/2005	31/3/2004	31/3/2003
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ	1.094.134.655	1.093.653.540	1.115.032.393
ΓΗΠΕΔΑ - ΟΙΚΟΠΕΔΑ	546.847	516.921	511.052
ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	1.424.015.608	1.270.790.757	1.128.009.261
ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠ.-ΔΑΠ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.	676.757.402	639.651.195	604.179.588
ΜΕΙΟΝ ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	1.044.755.514	855.590.845	659.920.711
ΑΠΟΣΒ. ΚΤΙΡΙΩΝ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	728.996.388	611.202.241	484.875.339
ΑΠΟΣΒ.ΔΑΠΑΝ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.-ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝ.	315.759.126	244.388.604	175.045.373
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	3.374.045	3.726.840	2.830.485
ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	34.196.267	34.558.672	39.422.719
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	15.966.875	14.092.123	10.046.918
ΕΤΟΙΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ-ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	15.945.307	14.077.752	10.027.164
ΥΛΕΣ & ΥΛΙΚΑ	21.568	14.370	19.754
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	557.623.794	304.563.663	272.175.227
ΑΠΑΙΤ. ΠΕΛΑΤΩΝ-ΓΡΑΜΜ.ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	274.709.915	263.831.586	217.708.381
ΧΡΕΩΓΡΑΦΑ	33	33	576.756
ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	282.913.846	40.732.044	53.890.090
ΤΑΜΕΙΟ - ΤΡΑΠΕΖΕΣ	7.155.334	7.159.800	4.536.927
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.674.880.658	1.419.469.126	1.401.791.465

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	982.901.221	878.851.817	666.895.885
ΜΕΤΟΧΙΚΟ-ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	195.593.040	195.593.040	179.293.620
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	487.486.636	483.192.604	487.602.265
ΑΔΙΑΝ. ΚΕΡΔΗ-ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ	299.821.544	200.066.173	0
ΜΕΣΟ.& ΜΑΚΡΟ. ΥΠΟΧ.& ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	58.340.208	68.263.200	359.699.700
ΜΕΣΟΜΑΚΡ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	35.275.240	52.912.860	341.861.163
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	23.064.968	15.350.340	17.838.538
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	633.639.229	472.354.108	375.195.879
ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΤΡΑΠ.-ΔΟΣΕΙΣ Μ.ΔΑΝΕΙΩΝ	0	830.000	1.329.435
ΓΡΑΜ.ΠΛΗΡΩΤΕΑ-ΠΡΟΜ/ΤΕΣ-ΠΙΣΤΩΤΕΣ	212.993.124	150.872.871	134.377.136
ΜΕΡΙΣΜ.ΠΛΗΡΩΤ.-ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΝΟΜΗ	164.140.550	12.188.925	60.963.215
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΜΕΤΟΧΩΝ-ΕΤΑΙΡΩΝ	0	86.392.734	17.117.522
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	256.505.555	222.069.577	161.408.571
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	1.674.880.658	1.419.469.126	1.401.791.465

	1/4/2004	1/4/2003	1/4/2002
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ	31/3/2005	31/3/2004	31/3/2003
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΠΩΛΗΣΕΙΣ)	1.683.269.512	1.473.712.146	1.255.805.771
ΜΕΙΟΝ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	852.409.878	731.933.241	611.513.756
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ	830.859.634	741.778.905	644.292.014
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ. ΕΞΟΔΑ	16.165.244	6.786.986	8.596.355
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	4.960.674	10.495.810	17.732.679
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	396.027.915	366.902.915	343.442.745
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	446.036.289	371.167.167	291.712.946
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	13.835.633	10.589.759	9.910.953
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	19.970.063	23.070.923	34.508.332
ΑΠΟΣΒ. ΕΚΤΟΣ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	4.314.924	4.314.924	4.314.924
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	216.181.382	207.229.047	183.371.567
ΑΠΟΣΒ. ΜΕΣΑ ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	211.866.459	202.914.123	179.056.643
ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	435.586.936	354.371.079	262.800.643
ΚΑΘΑΡΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	162.994.200	10.866.280	59.764.540
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	160.159.293	131.105.147	99.742.179

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 203023

ΣΕΛΙΔΑ: 2

VODAFONE - ΠΑΝΑΦΟΝ Α.Ε.Ε.Τ.

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

	2004	2003	2002
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	44,32%	40,32%	39,41%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (2)	42,31%	38,52%	27,33%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (1)	41,83%	37,42%	25,60%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	49,36%	50,33%	51,31%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	26,25%	25,07%	23,07%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (2)	25,92%	24,64%	22,19%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (1)	25,63%	23,94%	20,78%
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦ.	1,63 X	1,56 X	1,23 X
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦ.	1,73 X	1,68 X	1,90 X
ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ/ΚΑΘ.ΠΑΓΙΑ	0,99 :1	0,90 :1	0,96 :1
ΣΧΕΣΗ ΞΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑ	0,70 :1	0,62 :1	1,10 :1
ΚΑΛΥΨΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ. ΔΑΠΑΝΩΝ (2)	88,81 :1	34,76 :1	15,82 :1
ΣΧΕΣΗ ΙΔΙΩΝ ΠΡΟΣ ΑΠΑΣΧ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,94 :1	0,93 :1	0,65 :1
ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,92 X	0,69 X	0,76 X
ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,44 X	0,57 X	0,59 X
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ (ΣΕ € '000)	52.893-	146.539-	88.437-
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΣΕ € '000)	.041.241	947.115	.026.596
Μ.Ο.ΠΡΟΘΕΣ.ΕΙΣΠΡΑΞΕΩΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	60 ΗΜ.	65 ΗΜ.	63 ΗΜ.
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ.& ΠΙΣΤΩΤΩΝ	91 ΗΜ.	75 ΗΜ.	80 ΗΜ.
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	7 ΗΜ.	7 ΗΜ.	6 ΗΜ.

1: ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ., 2: ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ & ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ.

ICAP A.E.			23/7/2005
ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 233020			ΣΕΛΙΔΑ: 1
VOICENET A.E.			
ΤΑ ΠΟΣΑ ΣΕ	(€)	(€)	(€)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ	3.639.532	2.707.331	1.354.857
ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	3.509.112	2.515.333	1.084.492
ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠ.-ΔΑΠ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.	1.625.479	838.715	447.506
ΜΕΙΟΝ ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	1.511.648	659.783	185.200
ΑΠΟΣΒ. ΚΤΙΡΙΩΝ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	933.429	333.432	20.217
ΑΠΟΣΒ.ΔΑΠΑΝ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.-ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝ.	578.220	326.351	164.983
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	16.589	13.066	8.059
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	0	0	0
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	5.014.268	3.234.815	1.065.409
ΑΠΑΙΤ. ΠΕΛΑΤΩΝ-ΓΡΑΜΜ.ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	3.791.770	2.180.214	1.049.289
ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	1.222.498	1.054.600	16.121
ΤΑΜΕΙΟ - ΤΡΑΠΕΖΕΣ	167.055	434.641	127.556
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	8.820.856	6.376.787	2.547.823
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	2.554.049	1.890.331	1.082.855
ΜΕΤΟΧΙΚΟ-ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	5.650.050	5.650.050	4.500.000
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	0	0	500.000
ΑΔΙΑΝ. ΚΕΡΔΗ-ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ	3.096.001-	3.759.719-	3.917.145-
ΜΕΣΟ.& ΜΑΚΡΟ. ΥΠΟΧ.& ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	77.182	54.679	10.764
ΜΕΣΟΜΑΚΡ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	18.000	18.000	0
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	59.182	36.679	10.764
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	6.189.625	4.431.777	1.454.204
ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΤΡΑΠ.-ΔΟΣΕΙΣ Μ.ΔΑΝΕΙΩΝ	253.389	0	0
ΓΡΑΜ.ΠΛΗΡΩΤΕΑ-ΠΡΟΜ/ΤΕΣ-ΠΙΣΤΩΤΕΣ	4.868.069	3.525.903	1.265.719
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	1.068.167	905.873	188.485
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	8.820.856	6.376.787	2.547.823
	1/1/2004	1/1/2003	1/1/2002
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΠΩΛΗΣΕΙΣ)	16.097.083	8.078.620	1.611.831
ΜΕΙΟΝ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	11.870.830	6.153.507	1.394.049
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ	4.226.253	1.925.113	217.782
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ. ΕΞΟΔΑ	49.658	11.897	10.343
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	165.777	13.059	19.240
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	2.947.256	1.693.400	1.450.708
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	1.162.879	230.552	1.241.823-
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	12.859	8.394	2.965
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	512.020	81.520	227.665
ΑΠΟΣΒ. ΕΚΤΟΣ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	852.706	474.583	94.101
ΑΠΟΣΒ. ΜΕΣΑ ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	852.706	474.583	94.101
ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	663.718	157.426	1.466.523-

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 233020

ΣΕΛΙΔΑ: 2

VOICENET A.E.

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

	2004	2003	2002
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	25,99%	8,33%	135,43-%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (2)	31,52%	8,77%	132,34-%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (1)	25,22%	8,09%	134,10-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	26,25%	23,83%	13,51%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	7,20%	2,85%	76,55-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (2)	5,14%	2,11%	89,22-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (1)	4,11%	1,95%	90,40-%
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦ.	6,14 X	4,16 X	1,48 X
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦ.	6,32 X	4,28 X	1,50 X
ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ/ΚΑΘ.ΠΑΓΙΑ	0,73 :1	0,72 :1	0,81 :1
ΣΧΕΣΗ ΞΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑ	2,45 :1	2,37 :1	1,35 :1
ΚΑΛΥΨΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ. ΔΑΠΑΝΩΝ (2)	5,00 :1	13,05 :1	---
ΣΧΕΣΗ ΙΔΙΩΝ ΠΡΟΣ ΑΠΑΣΧ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,97 :1	0,97 :1	0,99 :1
ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,84 X	0,83 X	0,82 X
ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,64 X	0,59 X	0,81 X
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ (ΣΕ € '000)	1.008-	762-	261-
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΣΕ € '000)	2.631	1.945	1.094
Μ.Ο.ΠΡΟΘΕΣ.ΕΙΣΠΡΑΞΕΩΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	86 ΗΜ.	99 ΗΜ.	238 ΗΜ.
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ.& ΠΙΣΤΩΤΩΝ	150 ΗΜ.	209 ΗΜ.	331 ΗΜ.
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	---	---	---

1: ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ., 2: ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ & ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ.

ICAP A.E.	23/7/2005		
ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 235660	ΣΕΛΙΔΑ: 1		
ΑΛΓΟΝΕΤ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Ε.			
ΤΑ ΠΟΣΑ ΣΕ	(€)	(€)	(€)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ	4.046.231	4.441.421	4.715.363
ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	3.015.437	2.364.400	2.097.536
ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠ.-ΔΑΠ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.	6.593.084	6.083.967	5.067.010
ΜΕΙΟΝ ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	5.593.617	4.183.873	2.623.821
ΑΠΟΣΒ. ΚΤΙΡΙΩΝ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	1.191.347	1.009.928	673.485
ΑΠΟΣΒ.ΔΑΠΑΝ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.-ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝ.	4.402.270	3.173.944	1.950.335
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	31.328	26.926	24.637
ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	0	150.000	150.000
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	136.259	139.084	2.581.102
ΕΤΟΙΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ-ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	89.581	88.687	2.581.102
ΥΛΕΣ & ΥΛΙΚΑ	46.679	50.398	0
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	7.041.917	5.592.382	4.309.658
ΑΠΑΙΤ. ΠΕΛΑΤΩΝ-ΓΡΑΜΜ.ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	5.606.048	4.543.608	4.293.719
ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	1.435.869	1.048.774	15.939
ΤΑΜΕΙΟ - ΤΡΑΠΕΖΕΣ	123.553	249.826	114.592
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	11.347.961	10.422.713	11.720.715
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	5.679.782	4.409.450	2.397.339
ΜΕΤΟΧΙΚΟ-ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	2.736.840	1.656.840	1.365.000
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	8.739.743	8.667.066	5.061.563
ΑΔΙΑΝ. ΚΕΡΔΗ-ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ	5.796.800-	5.914.455-	4.029.224-
ΜΕΣΟ.& ΜΑΚΡΟ. ΥΠΟΧ.& ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	0	0	5.515
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	0	0	5.515
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	5.668.179	6.013.263	9.317.861
ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΤΡΑΠ.-ΔΟΣΕΙΣ Μ.ΔΑΝΕΙΩΝ	24.940	803.023	1.145.155
ΓΡΑΜ.ΠΛΗΡΩΤΕΑ-ΠΡΟΜ/ΤΕΣ-ΠΙΣΤΩΤΕΣ	4.798.434	4.024.673	6.769.821
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	844.805	1.185.566	1.402.885
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	11.347.961	10.422.713	11.720.715
	1/1/2004	1/1/2003	1/1/2002
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΠΩΛΗΣΕΙΣ)	15.781.523	9.790.981	4.928.139
ΜΕΙΟΝ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	11.815.604	8.394.735	4.494.788
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ	3.965.919	1.396.246	433.351
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ. ΕΣΟΔΑ	291.912	277.775	264.442
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	166.956	212.400	149.178
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	3.810.829	3.413.586	2.468.433
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	280.046	1.951.965-	1.919.818-
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	107.266	94.075	1.521
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	269.657	27.341	14.752
ΑΠΟΣΒ. ΕΚΤΟΣ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	1.486.665	1.490.448	1.346.305
ΑΠΟΣΒ. ΜΕΣΑ ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	1.486.665	1.490.448	1.346.305
ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	117.655	1.885.231-	1.933.048-

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 235660

ΣΕΛΙΔΑ: 2

ΑΛΓΟΝΕΤ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.Ε.

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

	2004	2003	2002
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	2,07%	42,75-%	80,63-%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (2)	5,01%	37,94-%	74,24-%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (1)	2,07%	42,75-%	80,45-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	25,13%	14,26%	8,79%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	1,74%	19,39-%	36,97-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (2)	1,77%	16,61-%	34,35-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (1)	0,73%	18,72-%	37,23-%
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦ.	2,83 X	2,28 X	2,16 X
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦ.	2,83 X	2,28 X	2,17 X
ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ/ΚΑΘ.ΠΑΓΙΑ	1,41 :1	1,03 :1	0,53 :1
ΣΧΕΣΗ ΞΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑ	1,00 :1	1,36 :1	3,89 :1
ΚΑΛΥΨΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ. ΔΑΠΑΝΩΝ (2)	1,70 :1	---	---
ΣΧΕΣΗ ΙΔΙΩΝ ΠΡΟΣ ΑΠΑΣΧ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ	1,00 :1	1,00 :1	1,00 :1
ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	1,29 X	0,99 X	0,75 X
ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	1,01 X	0,80 X	0,47 X
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ (ΣΕ € '000)	1.634	32-	2.313-
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΣΕ € '000)	5.680	4.409	2.403
Μ.Ο.ΠΡΟΘΕΣ.ΕΙΣΠΡΑΞΕΩΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	130 ΗΜ.	169 ΗΜ.	318 ΗΜ.
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ.& ΠΙΣΤΩΤΩΝ	148 ΗΜ.	175 ΗΜ.	550 ΗΜ.
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	4 ΗΜ.	6 ΗΜ.	210 ΗΜ.

1: ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ., 2: ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ & ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ.

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 5510900

ΣΕΛΙΔΑ: 1

ΛΑΝ-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.

ΤΑ ΠΟΣΑ ΣΕ	(€)	(€)	(€)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ	40.986.505	37.892.934	31.173.946
ΓΗΠΕΔΑ - ΟΙΚΟΠΕΔΑ	0	0	1.692.211
ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	37.442.794	33.250.995	46.075.598
ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠ.-ΔΑΠ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.	25.251.321	18.861.651	4.576.255
ΜΕΙΟΝ ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	22.139.619	14.393.915	21.370.346
ΑΠΟΣΒ. ΚΤΙΡΙΩΝ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	7.907.322	3.938.290	19.035.742
ΑΠΟΣΒ.ΔΑΠΑΝ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.-ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝ.	14.232.297	10.455.624	2.334.604
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	432.009	174.203	200.227
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	2.095.578	2.563.153	1.895.908
ΕΤΟΙΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ-ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	2.095.578	2.563.153	1.589.212
ΥΛΕΣ & ΥΛΙΚΑ	0	0	306.696
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	36.109.261	42.688.716	19.283.326
ΑΠΑΙΤ. ΠΕΛΑΤΩΝ-ΓΡΑΜΜ.ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	27.590.297	33.405.260	16.825.483
ΧΡΕΩΓΡΑΦΑ	5.980.030	3.730.192	2.354.000
ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	2.538.933	5.553.265	103.843
ΤΑΜΕΙΟ - ΤΡΑΠΕΖΕΣ	2.850.171	5.702.401	1.793.928
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	82.041.515	88.847.204	54.147.108
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	29.855.529	43.287.830	25.263.638
ΜΕΤΟΧΙΚΟ-ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	38.378.798	38.378.798	30.039.040
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	5.326.694	7.721.465	6.220.357
ΑΔΙΑΝ. ΚΕΡΔΗ-ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ	13.849.963-	2.812.433-	10.995.759-
ΜΕΣΟ.& ΜΑΚΡΟ. ΥΠΟΧ.& ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	14.234.116	15.328.233	15.012.639
ΜΕΣΟΜΑΚΡ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	13.839.434	15.000.000	15.000.000
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	394.682	328.233	12.639
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	37.951.870	30.231.141	13.870.831
ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΤΡΑΠ.-ΔΟΣΕΙΣ Μ.ΔΑΝΕΙΩΝ	11.561.170	13.910.857	6.070.667
ΓΡΑΜ.ΠΛΗΡΩΤΕΑ-ΠΡΟΜ/ΤΕΣ-ΠΙΣΤΩΤΕΣ	25.633.093	15.298.440	7.275.707
ΜΕΡΙΣΜ.ΠΛΗΡΩΤ.-ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΝΟΜΗ	101.755	101.488	0
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	655.853	920.356	524.457
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	82.041.515	88.847.204	54.147.108
	1/1/2004	1/1/2003	1/1/2002
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΠΩΛΗΣΕΙΣ)	68.638.437	58.542.290	28.043.578
ΜΕΙΟΝ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	38.229.882	30.885.509	17.196.937
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ	30.408.554	27.656.781	10.846.642
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ. ΕΞΟΔΑ	28.393	57.169	14.908
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	2.174.937	1.783.639	668.727
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	39.402.868	33.966.427	13.330.839
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	11.140.858-	8.036.116-	3.138.016-
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	650.304	12.403.369	624.231
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	546.976	3.251.626	649.200
ΑΠΟΣΒ. ΕΚΤΟΣ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	8.001.933	6.893.912	2.045.854
ΑΠΟΣΒ. ΜΕΣΑ ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	8.001.933	6.893.912	2.045.854
ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	11.037.530-	1.115.627	3.162.986-
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	0	15.872	0

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 5510900

ΣΕΛΙΔΑ: 2

ΛΑΝ-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

	2004	2003	2002
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	36,97-%	2,58%	12,52-%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (2)	20,10-%	4,95%	6,19-%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (1)	25,03-%	1,90%	7,85-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	44,30%	47,24%	38,68%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	16,22-%	13,71-%	11,18-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (2)	12,91-%	4,95%	8,89-%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (1)	16,07-%	1,90%	11,27-%
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦ.	1,56 X	1,00 X	0,70 X
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦ.	2,30 X	1,35 X	1,11 X
ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ/ΚΑΘ.ΠΑΓΙΑ	1,09 :1	1,55 :1	1,30 :1
ΣΧΕΣΗ ΞΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑ	1,75 :1	1,05 :1	1,14 :1
ΚΑΛΥΨΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ. ΔΑΠΑΝΩΝ (2)	---	1,63 :1	---
ΣΧΕΣΗ ΙΔΙΩΝ ΠΡΟΣ ΑΠΑΣΧ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,68 :1	0,74 :1	0,63 :1
ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	1,08 X	1,69 X	1,66 X
ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,96 X	1,42 X	1,51 X
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ (ΣΕ € '000)	3.103	20.723	9.102
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΣΕ € '000)	44.090	58.616	40.276
Μ.Ο.ΠΡΟΘΕΣ.ΕΙΣΠΡΑΞΕΩΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	147 ΗΜ.	208 ΗΜ.	219 ΗΜ.
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ.& ΠΙΣΤΩΤΩΝ	245 ΗΜ.	181 ΗΜ.	154 ΗΜ.
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	20 ΗΜ.	30 ΗΜ.	40 ΗΜ.

1: ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ., 2: ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ & ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ.

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 9814000

ΣΕΛΙΔΑ: 1

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΤΑ ΠΟΣΑ ΣΕ	(€)	(€)	(€)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ	4.952.098.968	5.128.849.852	5.303.654.634
ΓΗΠΕΔΑ - ΟΙΚΟΠΕΔΑ	0	0	5.869
ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	7.941.351.753	7.753.828.064	7.255.188.007
ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠ.-ΔΑΠ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.	321.389.114	284.611.473	262.987.597
ΜΕΙΟΝ ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	5.293.012.953	4.669.621.391	4.011.043.146
ΑΠΟΣΒ. ΚΤΙΡΙΩΝ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	5.039.689.465	4.502.709.428	3.892.450.492
ΑΠΟΣΒ.ΔΑΠΑΝ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.-ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝ.	253.323.489	166.911.962	118.592.654
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	336.904.146	370.476.053	361.667.441
ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	1.645.466.909	1.389.555.654	1.434.848.866
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	34.519.653	42.984.425	47.227.338
ΕΤΟΙΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ-ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	0	0	47.227.338
ΥΛΕΣ & ΥΛΙΚΑ	34.519.653	42.984.425	0
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	1.769.715.864	2.402.957.428	2.389.279.322
ΑΠΑΙΤ. ΠΕΛΑΤΩΝ-ΓΡΑΜΜ.ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	993.344.880	1.157.256.516	1.489.851.723
ΧΡΕΩΓΡΑΦΑ	376.228.392	442.266.987	558.500.781
ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	400.142.592	803.433.926	340.926.817
ΤΑΜΕΙΟ - ΤΡΑΠΕΖΕΣ	32.839.922	90.001.375	43.048.930
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	6.789.174.408	7.664.793.081	7.783.210.223

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	2.628.068.132	3.046.825.428	3.026.546.698
ΜΕΤΟΧΙΚΟ-ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	1.174.109.725	1.204.689.536	1.204.689.536
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	1.593.517.027	1.842.135.892	1.821.857.162
ΑΔΙΑΝ. ΚΕΡΔΗ-ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ	139.558.620-	0	0
ΜΕΣΟ.& ΜΑΚΡΟ. ΥΠΟΧ.& ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	3.084.801.780	3.203.299.904	2.783.892.504
ΜΕΣΟΜΑΚΡ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	2.511.347.193	2.660.488.817	2.264.550.799
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	573.454.588	542.811.087	519.341.705
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	1.076.304.495	1.414.667.749	1.972.771.022
ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΤΡΑΠ.-ΔΟΣΕΙΣ Μ.ΔΑΝΕΙΩΝ	16.845.000	15.672.500	151.356.989
ΓΡΑΜ.ΠΛΗΡΩΤΕΑ-ΠΡΟΜ/ΤΕΣ-ΠΙΣΤΩΤΕΣ	719.550.882	729.524.998	859.873.012
ΜΕΡΙΣΜ.ΠΛΗΡΩΤ.-ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΝΟΜΗ	7.073.951	180.214.016	350.803.784
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΜΕΤΟΧΩΝ-ΕΤΑΙΡΩΝ	2.742.706	2.261.235	6.709.879
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	330.091.956	486.995.000	604.027.358
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	6.789.174.408	7.664.793.081	7.783.210.223

	1/1/2004	1/1/2003	1/1/2002
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΠΩΛΗΣΕΙΣ)	2.846.760.351	3.118.852.282	3.451.343.225
ΜΕΙΟΝ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	2.648.398.277	2.567.226.299	2.678.561.313
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ	198.362.073	551.625.984	772.781.912
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ. ΕΞΟΔΑ	60.574.759	54.138.695	48.088.975
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	146.384.648	125.401.097	118.282.097
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	56.732.804	54.171.325	51.669.300
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	55.819.381	426.192.256	650.919.490
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	251.920.503	230.034.522	162.753.986
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	441.467.900	274.952.879	281.832.814
ΑΠΟΣΒ. ΕΚΤΟΣ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	634.642.582	623.328.788	541.695.389
ΑΠΟΣΒ. ΜΕΣΑ ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	634.642.582	623.328.788	541.695.389
ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	133.728.017-	381.273.899	531.840.661
ΚΑΘΑΡΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	0	171.603.229	343.120.714
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	5.830.603	170.723.387	205.278.332

ICAP Α.Ε.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 9814000

ΣΕΛΙΔΑ: 2

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

	2004	2003	2002
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	5,09-%	12,51%	17,57%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (2)	0,22%	8,11%	11,19%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (1)	2,34-%	6,10%	9,15%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	6,97%	17,69%	22,39%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	1,92%	13,43%	18,60%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (2)	0,44%	15,97%	18,58%
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (1)	4,60-%	12,02%	15,20%
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦ.	0,51 X	0,51 X	0,60 X
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦ.	1,11 X	1,04 X	1,16 X
ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ/ΚΑΘ.ΠΑΓΙΑ	1,92 :1	1,86 :1	1,66 :1
ΣΧΕΣΗ ΞΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑ	1,58 :1	1,52 :1	1,57 :1
ΚΑΛΥΨΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ. ΔΑΠΑΝΩΝ (2)	0,09 :1	4,04 :1	5,50 :1
ΣΧΕΣΗ ΙΔΙΩΝ ΠΡΟΣ ΑΠΑΣΧ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,46 :1	0,49 :1	0,52 :1
ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	1,71 X	1,79 X	1,26 X
ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	1,30 X	1,19 X	1,06 X
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ (ΣΕ € '000)	760.771	.121.275	506.785
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΣΕ € '000)	.712.870	.250.125	.810.439
Μ.Ο.ΠΡΟΘΕΣ.ΕΙΣΠΡΑΞΕΩΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	127 ΗΜ.	135 ΗΜ.	158 ΗΜ.
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ.& ΠΙΣΤΩΤΩΝ	99 ΗΜ.	104 ΗΜ.	117 ΗΜ.
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	5 ΗΜ.	6 ΗΜ.	6 ΗΜ.

1: ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ., 2: ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ & ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ.

ICAP A.E.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 245393**ΣΕΛΙΔΑ: 1****ΤΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ**

ΤΑ ΠΟΣΑ ΣΕ	(€)	(€)	(€)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΓΙΑ	74.553.525	78.195.787	63.002.034
ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	50.681.099	37.968.393	34.631.257
ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠ.-ΔΑΠ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.	62.209.146	56.020.567	28.348.269
ΜΕΙΟΝ ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	38.456.220	15.911.613	0
ΑΠΟΣΒ. ΚΤΙΡΙΩΝ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	12.757.263	4.898.081	0
ΑΠΟΣΒ.ΔΑΠΑΝ.ΠΟΛ.ΑΠΟΣΒ.-ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝ.	25.698.957	11.013.532	0
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	119.500	118.441	22.507
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	11.436	111.803	0
ΕΤΟΙΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ-ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	11.436	111.803	0
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	78.737.151	34.543.963	3.193.269
ΑΠΑΙΤ. ΠΕΛΑΤΩΝ-ΓΡΑΜΜ.ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	38.313.072	26.546.074	3.053.560
ΧΡΕΩΓΡΑΦΑ	28.997.211	2.600.967	0
ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	11.426.868	5.396.922	139.709
ΤΑΜΕΙΟ - ΤΡΑΠΕΖΕΣ	3.629.296	6.615.284	14.560.594
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	156.931.407	119.466.837	80.755.897

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	21.602.053	27.373.991	41.000.000
ΜΕΤΟΧΙΚΟ-ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	13.459.840	13.192.840	12.500.000
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	84.170.720	68.684.720	28.500.000
ΑΔΙΑΝ. ΚΕΡΔΗ-ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ	76.028.507-	54.503.569-	0
ΜΕΣΟ.& ΜΑΚΡΟ. ΥΠΟΧ.& ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	559.194	723.789	509.815
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	559.194	723.789	509.815
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	134.770.160	91.369.058	39.246.082
ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΤΡΑΠ.-ΔΟΣΕΙΣ Μ.ΔΑΝΕΙΩΝ	30.001.949	0	0
ΓΡΑΜ.ΠΛΗΡΩΤΕΑ-ΠΡΟΜ/ΤΕΣ-ΠΙΣΤΩΤΕΣ	50.262.182	75.571.628	30.832.196
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΜΕΤΟΧΩΝ-ΕΤΑΙΡΩΝ	45.820.534	0	0
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	8.685.496	15.797.430	8.413.887
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	156.931.407	119.466.837	80.755.897

1/1/2004**1/1/2003****17/1/2001****ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ**

	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΠΩΛΗΣΕΙΣ)	109.581.290	44.028.659	0
ΜΕΙΟΝ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	75.253.573	43.520.814	0
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ	34.327.717	507.845	0
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤ. ΕΣΟΔΑ	11.687	29.411	19.446.170
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	1.446.036	271.158	0
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	55.930.430	54.082.959	19.446.170
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ	23.037.062-	53.816.861-	0
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	1.740.060	359.011	0
ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	227.935	1.045.719	0
ΑΠΟΣΒ. ΕΚΤΟΣ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	22.544.606	15.911.613	0
ΑΠΟΣΒ. ΜΕΣΑ ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	22.544.606	15.911.613	0
ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	21.524.938-	54.503.569-	0

ICAP Α.Ε.

23/7/2005

ΚΩΔΙΚΟΣ ICAP: 245393

ΣΕΛΙΔΑ: 2

ΤΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

	2004	2003	2002
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	99,64-%	199,11-%	.00
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (2)	90,60-%	193,01-%	.00
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (1)	97,13-%	193,98-%	.00
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	31,33%	1,15%	---
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	21,02-%	122,15-%	.00
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (2)	18,32-%	123,09-%	---
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (1)	19,64-%	123,71-%	---
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΑΣΧ.ΚΕΦ.	4,95 X	1,57 X	0,47 X
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΙΔΙΟΥ ΚΕΦ.	5,07 X	1,61 X	0,47 X
ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ/ΚΑΘ.ΠΑΓΙΑ	0,30 :1	0,36 :1	0,66 :1
ΣΧΕΣΗ ΞΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑ	6,26 :1	3,36 :1	0,97 :1
ΚΑΛΥΨΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ. ΔΑΠΑΝΩΝ (2)	---	---	---
ΣΧΕΣΗ ΙΔΙΩΝ ΠΡΟΣ ΑΠΑΣΧ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,97 :1	0,97 :1	0,99 :1
ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,61 X	0,45 X	0,45 X
ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	0,53 X	0,39 X	0,45 X
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ (ΣΕ € '000)	52.392-	50.098-	21.492-
ΑΠΑΣΧΟΛ.ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΣΕ € '000)	22.161	28.098	41.510
Μ.Ο.ΠΡΟΘΕΣ.ΕΙΣΠΡΑΞΕΩΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	128 ΗΜ.	220 ΗΜ.	---
Μ.Ο.ΠΡΟΘ.ΕΞΩΦΛ.ΠΡΟΜΗΘ.& ΠΙΣΤΩΤΩΝ	244 ΗΜ.	634 ΗΜ.	---
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	---	1 ΗΜ.	---

1: ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ., 2: ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ & ΠΡΟ Φ. ΕΙΣΟΔ.

**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ: ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΚΛΑΔΙΚΩΝ ΜΕΛΕΤΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΚΠΟΝΗΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΜΕΛΕΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ ΤΗΣ ICAP Α.Ε**

**ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΚΛΑΔΙΚΩΝ ΜΕΛΕΤΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΚΠΟΝΗΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΜΕΛΕΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ ΤΗΣ ICAP ΑΕ**

(Ανά Κλάδο Δραστηριότητας - Τελευταίες Εκδόσεις)

1. ΤΡΟΦΙΜΑ			
ΤΙΤΛΟΣ ΚΛΑΔΙΚΗΣ ΜΕΛΕΤΗΣ	ΕΚΔΟΣΗ	ΗΜΕΡ.	ΕΚΔΟΣΗΣ
• ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ	(7 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Απρίλιος
• ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ	(7 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Μάρτιος
• ΒΙΟΛΟΓΙΚΕΣ ΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ – ΒΙΟΛΟΓΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	(2 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2003	Οκτώβριος
• ΒΡΕΦΙΚΕΣ – ΠΑΙΔΙΚΕΣ ΤΡΟΦΕΣ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	1998	Φεβρουάριος
• ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΙΚΑ	(7 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2003	Σεπτέμβριος
• ΕΛΑΙΟΛΑΔΟ–ΠΥΡΗΝΕΛΑΙΟ–ΕΠΙΤΡΑΠΕΖΙΕΣ ΕΛΙΕΣ	(6 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Μάρτιος
• ΕΤΟΙΜΑ ΦΑΓΗΤΑ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Σεπτέμβριος
• ΖΥΜΑΡΙΚΑ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Μάιος
• ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ	(6 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2003	Μάιος
• ΚΑΤΕΨΥΓΜΕΝΑ ΑΛΙΕΥΜΑΤΑ	(4 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2000	Ιούλιος
• ΚΑΤΕΨΥΓΜΕΝΑ ΛΑΧΑΝΙΚΑ – ΠΡΟΤΗΓΑΝΙΣΜΕΝΗ ΠΑΤΑΤΑ	(4 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2000	Ιούλιος
• ΚΑΦΕΣ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Νοέμβριος
• ΚΟΝΣΕΡΒΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΦΡΟΥΤΑ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2003	Μάιος
• ΚΡΕΑΣ	(8 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Σεπτέμβριος
• ΜΑΡΜΕΛΑΔΑ – ΧΑΛΒΑΣ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	1996	Απρίλιος
• ΞΗΡΟΙ ΚΑΡΠΟΙ	(4 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2002	Δεκέμβριος
• ΠΑΓΩΤΟ	(8 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Ιούνιος
• ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΤΟΜΑΤΑΣ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Ιούνιος
• ΣΟΚΟΛΑΤΑ – ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΣΟΚΟΛΑΤΟΠΟΪΑΣ	(6 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Ιούνιος
• ΣΠΟΡΕΛΑΙΑ – ΜΑΡΓΑΡΙΝΕΣ	(4 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2002	Ιούνιος
• ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΜΠΙΣΚΟΤΑ – ΚΡΟΥΑΣΑΝ – ΑΛΜΥΡΑ ΣΝΑΚΣ	(6 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Δεκέμβριος
• ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΑΡΤΟΠΑΡΑΣΚΕΥΑΣΜΑΤΑ	(6 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Μάρτιος
• ΤΥΠΟΠΟΙΗΣΗ – ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑ ΝΩΠΩΝ ΟΠΩΡΩΚΗΠΕΥΤΙΚΩΝ	(2 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Δεκέμβριος
• ΤΥΡΟΚΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	(8 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Δεκέμβριος
2. ΠΟΤΑ – ΚΑΠΝΟΣ			
• ΑΛΚΟΟΛΟΥΧΑ ΠΟΤΑ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Μάρτιος
• ΕΜΦΙΑΛΩΜΕΝΑ ΝΕΡΑ	(9 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Μάιος
• ΖΥΘΟΠΟΙΑ	(8 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Οκτώβριος
• ΚΑΠΝΑ – ΚΑΠΝΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2002	Νοέμβριος
• ΚΑΠΝΑ – ΤΣΙΓΑΡΑ – ΠΟΥΡΑ	(2 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Νοέμβριος
• ΟΙΝΟΠΟΪΑ	(7 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Αύγουστος
• ΧΥΜΟΙ – ΑΝΑΨΥΚΤΙΚΑ	(9 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Απρίλιος
3. ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ – ΔΕΡΜΑ			
• ΒΑΦΕΙΑ – ΦΙΝΙΡΙΣΤΗΡΙΑ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Μάρτιος
• ΒΥΡΣΟΔΕΨΙΑ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	1999	Μάρτιος
• ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Ιούλιος
• ΝΗΜΑΤΟΥΡΓΙΑ	(6 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Σεπτέμβριος
• ΠΛΕΚΤΑ ΥΦΑΣΜΑΤΑ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	1999	Μάιος
• ΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Δεκέμβριος
4. ΕΝΔΥΣΗ – ΥΠΟΔΗΣΗ			
• ΑΘΛΗΤΙΚΑ ΕΙΔΗ (ΦΟΡΜΕΣ-ΥΠΟΔ/ΤΑ)	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Απρίλιος
• ΑΝΔΡΙΚ.-ΓΥΝ. ΔΕΡΜΑΤ. ΥΠΟΔΗΜΑΤΑ	(6 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Απρίλιος
• ΑΝΔΡΙΚΑ ΚΛΑΣΙΚΑ ΕΝΔΥΜΑΤΑ	(6 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Μάιος
• ΕΝΔΥΜΑΤΑ ΤΖΗΝ	(4 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Μάρτιος
• ΕΣΩΡΟΥΧΑ – ΜΑΓΙΟ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Μάιος
• ΚΑΛΤΣΟΠΟΪΑ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Σεπτέμβριος
• ΠΑΙΔΙΚΑ ΔΕΡΜΑΤΙΝΑ ΥΠΟΔΗΜΑΤΑ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2001	Μάιος
• ΠΑΙΔΙΚΑ ΕΝΔΥΜΑΤΑ	(2 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2001	Νοέμβριος
• ΠΛΕΚΤΑ ΒΑΜΒΑΚΕΡΑ ΕΝΔΥΜΑΤΑ	(4 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2000	Οκτώβριος
• ΥΠΟΚΑΜΙΣΑ - ΓΡΑΒΑΤΕΣ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	1999	Ιούλιος
• ΥΦΑΣΜΑΤΙΝΑ ΓΥΝΑΙΚΕΙΑ ΕΝΔΥΜΑΤΑ	(6 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Μάιος
5. ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ -ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ – ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΙ ΚΤΙΡΙΩΝ			
• ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ	(4 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2003	Ιούλιος
• ΕΙΔΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΘΕΡΜΑΝΣΗΣ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Οκτώβριος

5. ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ -ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ – ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΙ ΚΤΙΡΙΩΝ (συνέχεια)

• ΕΙΔΗ ΥΤΙΕΙΝΗΣ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Μάρτιος
• ΕΞΩΤΕΡΙΚΑ ΚΟΥΦΩΜΑΤΑ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Οκτώβριος
• ΗΛΕΚΤΡΟΛΟΓΙΚΟ ΥΛΙΚΟ ΕΓΚ/ΣΕΩΝ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2003	Νοέμβριος
• ΚΑΛΩΔΙΑ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2003	Ιούνιος
• ΚΕΡΑΜΙΚΑ ΠΛΑΚΙΔΙΑ ΤΟΙΧΟΥ & ΔΑΠΕΔΟΥ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Ιούνιος
• ΜΑΡΜΑΡΑ – ΓΡΑΝΙΤΕΣ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2003	Αύγουστος
• ΜΕΤΑΛΛΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Αύγουστος
• ΜΟΝΩΤΙΚΑ ΥΛΙΚΑ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2000	Ιανουάριος
• ΠΛΑΣΤΙΚΟΙ ΣΩΛΗΝΕΣ-ΧΑΛΥΒΔΟΣΩΛΗΝΕΣ	(6 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2003	Σεπτέμβριος
• ΠΟΡΤΕΣ – ΚΛΕΙΔΑΡΙΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	1998	Μάιος
• ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΤΕΧΝΗΤΗΣ ΞΥΛΕΙΑΣ	(4 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2002	Νοέμβριος
• ΣΚΥΡΟΔΕΜΑ	(6 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Ιούνιος
• ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ 7 ^{ης} - 6 ^{ης} - 5 ^{ης} ΤΑΞΗΣ	(9 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Νοέμβριος
• ΤΟΥΒΛΑ – ΚΕΡΑΜΙΔΙΑ	(4 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2002	Οκτώβριος
• ΧΡΩΜΑΤΑ-ΒΕΡΝΙΚΙΑ ΟΙΚ.& ΕΠΙΠ/ΪΑΣ	(7 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Ιούλιος

6. ΟΙΚΙΑΚΟΣ – ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

• ΕΠΙΠΛΑ ΓΡΑΦΕΙΟΥ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Σεπτέμβριος
• ΕΠΙΠΛΑ ΚΟΥΖΙΝΑΣ	(6 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Μάιος
• ΕΠΙΠΛΑ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Μάρτιος
• ΗΛΕΚΤΡΙΚΕΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΣΥΣΚΕΥΕΣ ΨΥΞΗΣ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	1999	Δεκέμβριος
• ΗΛΕΚΤΡΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΧΕΙΡΟΣ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2001	Αύγουστος
• ΗΛΕΚΤΡΙΚΕΣ ΜΙΚΡΟΣΥΣΚΕΥΕΣ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	(4 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2001	Δεκέμβριος
• ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΙ ΛΑΜΠΤΗΡΕΣ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	1999	Σεπτέμβριος
• ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΙ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΕΣ	(4 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Μάρτιος
• ΚΛΙΜΑΤΙΣΜΟΣ	(8 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Δεκέμβριος
• ΚΟΥΡΤΙΝΕΣ – ΥΦΑΣΜΑΤΑ ΕΠΙΠΛΩΣΕΩΝ	(7 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Ιούνιος
• ΛΕΥΚΑ ΕΙΔΗ	(6 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Ιούλιος
• ΛΕΥΚΕΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΕΣ ΟΙΚΙΑΚΕΣ ΣΥΣΚΕΥΕΣ	(7 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Δεκέμβριος
• ΜΗΧΑΝΕΣ ΓΡΑΦΕΙΟΥ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2000	Δεκέμβριος
• ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΗΧΟΥ ΚΑΙ ΕΙΚΟΝΑΣ	(6 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Ιούνιος
• ΤΗΛΕΦΩΝΙΚΑ ΚΕΝΤΡΑ	(4 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2002	Δεκέμβριος
• ΧΑΛΙΑ – ΜΟΚΕΤΕΣ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Οκτώβριος

7. ΤΟΥΡΙΣΜΟΣ

• ΕΝΟΙΚΙΑΣΕΙΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ	(8 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Σεπτέμβριος
• ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΘΑΛΑΣΣΙΟΥ ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ (ΜΑΡΙΝΕΣ κ.λ.π.)	(2 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2000	Ιούνιος
• ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	(9 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Νοέμβριος
• ΣΚΑΦΗ ΑΝΑΨΥΧΗΣ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Απρίλιος
• ΤΑΞΙΔΙΩΤΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ	(7 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Νοέμβριος

8. ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ

• ΑΛΥΣΙΔΕΣ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΛΙΑΝΙΚΗΣ ΠΩΛΗΣΗΣ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Απρίλιος
• ΑΛΥΣΙΔΕΣ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΛΙΑΝΙΚΗΣ ΠΩΛΗΣΗΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ & ΗΛΕΚΤΡΙΚΩΝ ΟΙΚΙΑΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΩΝ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Απρίλιος
• ΑΛΥΣΙΔΕΣ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΛΙΑΝΙΚΗΣ ΠΩΛΗΣΗΣ ΧΡΗΣΤΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	(2 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2002	Οκτώβριος
• ΑΛΥΣΙΔΕΣ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΕΙΔΩΝ ΒΡΕΦΑΝΑΠΤΥΞΗΣ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Αύγουστος
• ΑΛΥΣΙΔΕΣ ΚΑΤ/ΤΩΝ ΠΟΛΥΜΕΣΩΝ – ΚΙΝΗΤΗΣ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑΣ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Ιούλιος
• ΣΟΥΠΕΡ – ΜΑΡΚΕΤΣ / ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	1996	Μάρτιος
• ΣΟΥΠΕΡ – ΜΑΡΚΕΤΣ	(7 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Νοέμβριος

9. ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ

• THIRD PARTY LOGISTICS PROVIDERS	(4 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Μάιος
• ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΑΕΡΟΜΕΤΑΦΟΡΕΣ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2000	Σεπτέμβριος
• ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΠΙΒΑΤΗΓΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2000	Νοέμβριος
• ΟΔΙΚΕΣ ΔΙΑΜΕΤΑΦΟΡΕΣ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2003	Ιούλιος
• ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΜΕΤΑΦΟΡΕΣ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Δεκέμβριος
• ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΑΧΥΜΕΤΑΦΟΡΑΣ (COURIER)	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Απρίλιος

10. ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟ

• E – MARKETPLACES	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2001	Δεκέμβριος
• ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΣΤΑΘΕΡΗΣ – ΚΙΝΗΤΗΣ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑΣ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Οκτώβριος
• ΣΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Ιούλιος
• ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΡΟΣΒΑΣΗΣ ΣΤΟ INTERNET	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Ιούλιος

11. ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ			
• FACTORING	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	1999	Απρίλιος
• FRANCHISING	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2002	Σεπτέμβριος
• ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2001	Ιούλιος
• ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ –ΠΡΟΪΟΝΤΑ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2000	Δεκέμβριος
12. ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗ			
• ΙΔΙΩΤΙΚΑ & ΔΗΜΟΣΙΑ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΑ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	1998	Νοέμβριος
• ΠΡΩΤΟΒΑΘΜΙΑ ΚΑΙ ΔΕΥΤΕΡΟΒΑΘΜΙΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Ιούνιος
• ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2003	Δεκέμβριος
• ΤΡΙΤΟΒΑΘΜΙΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Οκτώβριος
13. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ			
• CATERING	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Νοέμβριος
• REAL ESTATE	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Δεκέμβριος
• ΑΛΥΣΙΔΕΣ ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΩΝ ΓΡΗΓΟΡΗΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ (FAST FOOD)	(7 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Δεκέμβριος
• ΑΝΘΟΚΟΜΙΑ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2001	Δεκέμβριος
• ΓΡΑΦΙΚΕΣ ΤΕΧΝΕΣ	(7 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Δεκέμβριος
• ΔΙΑΦΗΜΙΣΗ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Ιούνιος
• ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΦΗΜΕΡΙΔΩΝ - ΠΕΡΙΟΔΙΚΩΝ	(2 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2002	Δεκέμβριος
• ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΒΙΒΛΙΩΝ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Μάρτιος
• ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΕΙΟΥ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2000	Δεκέμβριος
• ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΑ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	1999	Δεκέμβριος
• ΙΔΙΩΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ	(2 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Μάρτιος
• ΙΔΙΩΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΥΓΕΙΑΣ	(8 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Ιούλιος
• ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΗ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2003	Δεκέμβριος
• ΚΕΝΤΡΑ ΑΔΥΝΑΤΙΣΜΑΤΟΣ – ΑΙΣΘΗΤΙΚΗΣ	(2 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2002	Σεπτέμβριος
• ΚΙΝΗΜΑΤΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ – ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΙΝΗΜΑΤΟΓΡΑΦΙΚΩΝ ΤΑΙΝΙΩΝ	(2 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2003	Δεκέμβριος
14. ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑ			
• ΓΥΑΛΙΝΗ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	1999	Σεπτέμβριος
• ΜΕΤΑΛΛΙΚΗ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑ (ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ – ΛΕΥΚΟΣΙΔΗΡΟΥ)	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2001	Νοέμβριος
• ΠΛΑΣΤΙΚΗ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑ	(6 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Μάιος
• ΧΑΡΤΙΝΗ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑ	(6 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Οκτώβριος
15. ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ			
• ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Δεκέμβριος
• ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΕΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ	(2 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Σεπτέμβριος
• ΕΛΑΣΤΙΚΑ-ΖΑΝΤΕΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ & ΜΟΤΟΣΥΚΛΕΤΩΝ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Οκτώβριος
• ΛΙΠΑΝΤΙΚΑ ΟΧΗΜΑΤΩΝ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Ιούνιος
• ΜΟΤΟΣΙΚΛΕΤΕΣ – ΜΟΤΟΠΟΔΗΛΑΤΑ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2001	Δεκέμβριος
• ΣΥΣΣΩΡΕΥΤΕΣ ΟΧΗΜΑΤΩΝ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Απρίλιος
16. ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ			
• ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΑ – ΣΑΠΟΥΝΙΑ	(6 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Ιούνιος
• ΓΕΩΡΓΙΚΟΙ ΕΛΚΥΣΤΗΡΕΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2001	Δεκέμβριος
• ΔΙΣΚΟΓΡΑΦΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2003	Απρίλιος
• ΖΩΟΤΡΟΦΕΣ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Οκτώβριος
• ΘΕΡΜΟΚΗΠΙΑ-ΘΕΡΜΟΚΗΠΙΑΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	1999	Αύγουστος
• ΕΙΔΗ ΤΑΞΙΔΙΟΥ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	1999	Ιούνιος
• ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	(6 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Σεπτέμβριος
• ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΣ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2003	Δεκέμβριος
• ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΑ	(8 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Οκτώβριος
• ΜΠΑΤΑΡΙΕΣ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ	(4 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2002	Σεπτέμβριος
• ΟΠΤΙΚΑ	(4 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Μάρτιος
• ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ	(3 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2002	Δεκέμβριος
• ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΛΑΣΗΣ – ΔΙΕΛΑΣΗΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2002	Νοέμβριος
• ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΧΑΡΤΙΟΥ ΥΓΕΙΑΣ / ΚΑΘΑΡΙΟΤΗΤΑΣ / ΑΤΟΜΙΚΗΣ ΥΓΙΕΙΝΗΣ (TISSUE)	(6 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Μάιος
• ΡΟΛΟΓΙΑ ΧΕΙΡΟΣ	(4 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2005	Απρίλιος
• ΦΩΤΟΓΡΑΦΙΚΑ ΕΙΔΗ	(4 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Μάρτιος
• ΧΑΡΤΙ ΓΡΑΦΙΚΩΝ ΤΕΧΝΩΝ	(1 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2001	Δεκέμβριος
• ΧΑΛΥΒΟΥΡΓΙΑ	(5 ^η ΕΚΔΟΣΗ)	2004	Ιούλιος