

MOTOP OIL (ΕΛΛΑΣ)

ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. ΕΔΡΑ: ΜΑΡΟΥΣΙ - ΑΡ. Μ.Α.Ε. 1482/06/Β/86/26 ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2004

	Ποσά κλειομένης περιόδου 1/1/2004-30/6/2004		Ποσά προηγούμενης περιόδου 1/1/2003-30/6/2003	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Εξοδα εγκατάστασης	16.394.794,45		9.312.148,37	
Μείον: Αποσβέσεις	8.990.780,19	7.404.014,26	5.769.881,02	3.542.267,35
Ασώματες ακινητοποιήσεις	28.180.868,41		34.024.937,89	
Μείον: Αποσβέσεις	3.837.992,69	24.342.875,72	2.699.894,89	31.325.043,00
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	555.478.779,28		450.194.984,12	
Μείον: Αποσβέσεις	237.345.090,21	318.133.689,07	217.856.184,02	232.338.800,10
Συμμετοχές και μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		18.035.799,61		11.283.950,21
Αποθέματα		137.636.155,75		156.281.722,80
Πελάτες		120.455.882,76		98.514.205,48
Λοιπές απαιτήσεις		59.678.942,81		54.598.442,27
Χρεόγραφα		59.934,20		995.450,60
Διαθέσιμα		42.258.509,03		7.855.663,96
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού		8.087.446,05		5.931.547,13
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		736.093.249,26		602.667.092,90
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ		420.384.029,07		485.428.957,82
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο		33.234.894,00		33.234.894,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		52.064.865,56		52.064.865,56
Διαφορές αναπροσαρμογής - Επιχορηγήσεις Επενδύσεων		1.667.174,61		2.177.245,34
Αποθεματικά κεφάλαια		67.369.169,10		60.048.763,65
Αποτελέσματα περιόδου προ φόρων	85.313.011,18		52.066.366,45	
Μείον: Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ. χρήσεων	149.912,03		0,00	
Μείον: Λοιποί μη ενσωμ/νοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	192.594,78	84.970.504,37	187.238,42	51.879.128,03
Αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων		14.956.698,19		12.234.449,44
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		254.263.305,83		211.639.346,02
Προβλέψεις Διάφορες		38.470.338,31		32.047.085,55
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		160.835.856,26		148.257.727,46
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		233.381.258,32		182.290.955,05
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού		49.142.490,54		28.431.978,82
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		736.093.249,26		602.667.092,90
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ		420.384.029,07		485.428.957,82

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- Οι εταιρείες του Ομίλου που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση είναι: ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. και AVIN OIL Ανώνυμη Βιομηχανική Εμπορική & Ναυτιλιακή Εταιρία Πετρελαίων, με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης (ποσοστό συμμετοχής 100%). Επίσης, στην ενοποίηση περιλαμβάνεται και η εταιρεία ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΥΣΙΜΩΝ Α.Ε. με τη μέθοδο της καθαρής θέσης επειδή πρόκειται για συγγενή εταιρεία (ποσοστό συμμετοχής 28%).
- Η τελευταία αναπροσαρμογή των παγίων έγινε για την ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. το έτος 1996 και για την AVIN OIL Ανώνυμη Βιομηχανική Εμπορική & Ναυτιλιακή Εταιρία Πετρελαίων το έτος 2000, με βάση τις διατάξεις του Ν. 2065/1992.
- Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων: **α)** Προσημειώσεις ευρώ 59.276.596 **β)** Προσημειώσεις \$ Η.Π.Α. 190.000.000 **γ)** Υποθήκες ευρώ 7.163.
- Απασχολούμενο προσωπικό 1.328 άτομα.
- Για υφιστάμενες επίδικες απαιτήσεις τρίτων συνολικού ποσού Ευρώ 50 εκατομμυρίων περίπου δεν έχει σχηματισθεί καμία πρόβλεψη γιατί υπάρχουν ανάλογες επίδικες ανταπαιτήσεις του Ομίλου συνολικού ποσού Ευρώ 68 εκατομμυρίων περίπου.
- Η ανάλυση των πωλήσεων 1/1-30/6/2004 σύμφωνα με ΣΤΑΚΟΔ-03 είναι:
 - 232.0 Παραγωγή προϊόντων διύλισης πετρελαίου: ευρώ 529.231.506,87.
 - 515.1 Χονδρικό εμπόριο στερεών, υγρών και αερίων καυσίμων: ευρώ 474.766.166,66.
- Οι επενδύσεις των ενσώματων ακινητοποιήσεων της περιόδου 1/1-30/6/2004 ανήλθαν στο ποσό ευρώ 29.579.387,61.
- Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων παγίων στοιχείων της προηγούμενης περιόδου 1/1 - 30/6/2003 χρησιμοποιήθηκαν οι συντελεστές του Π.Δ. 100/1998, ενώ κατά την κλειόμενη περίοδο 1/1 - 30/6/2004 χρησιμοποιήθηκαν οι κατώτεροι συντελεστές του Π.Δ. 299/2003. Εάν είχαν εφαρμοσθεί οι νέοι συντελεστές κατά την προηγούμενη περίοδο τα αντίστοιχα αποτελέσματα θα ήταν αυξημένα κατά ευρώ 3.600.000 περίπου.
- Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν για την σύνταξη της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης 30/6/2004 είναι ίδιες με αυτές που τηρήθηκαν για την σύνταξη του ενοποιημένου ισολογισμού της 31/12/2003 και της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης 30/6/2003, με εξαίρεση την περίπτωση που αναφέρουμε στη σημείωσή μας Νο 8.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1-30/6/2004

	Ποσά κλειομένης περιόδου 1/1/2004-30/6/2004		Ποσά προηγούμενης περιόδου 1/1/2003-30/6/2003	
Πωλήσεις		1.003.997.673,53		958.006.336,12
Μείον: Κόστος Πωληθέντων		881.292.976,57		879.909.616,73
ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ		122.704.696,96		78.096.719,39
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		5.242.323,50		3.958.645,89
Μείον: Εξοδα Διοικητικής Λειτουργίας		14.147.082,20		11.498.424,26
Εξοδα Λειτουργίας Διάθεσης		20.535.036,78		20.001.421,80
Πλέον: Έσοδα συμμετοχών		258.231,07		0,00
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα		(3.035.228,16)		(3.171.179,50)
ΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ		90.487.904,39		47.384.339,72
Πλέον: Ανόργανα Έσοδα-Κέρδη		22.790.249,41		19.926.269,48
Μείον: Ανόργανα Εξοδα-Ζημίες		27.290.147,66		14.569.248,73
Μείον: Αποσβέσεις υπεραξίας επιχείρησης		674.994,96		674.994,02
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		85.313.011,18		52.066.366,45

Μαρούσι, 5 Αυγούστου 2004

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΒΑΡΔΗΣ Ι. ΒΑΡΔΙΝΟΓΙΑΝΝΗΣ**
Α.Δ.Τ. Κ 011385/82

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ABDULHAKIM A. AL GOUHI
Α. Διαβατηρίου Σαουδικής Αραβίας
C 173030/2000

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ Ν. ΠΟΡΦΥΡΗΣ
Α.Δ.Τ. Ρ 557979/94
Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 0018076 Α' Τάξης

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

**Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας
"ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε."**

Διενεργήσαμε τον έλεγχο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 6 του Π.Δ. 360/1985, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 90 του Ν. 2533/1997, εφαρμόζοντας στα πλαίσια των αρχών και κανόνων ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, τις ελεγκτικές διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες, για να διαπιστώσουμε ότι οι ανωτέρω συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας «ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.» που καλύπτουν την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2004 μέχρι 30 Ιουνίου 2004, δεν περιέχουν ανακρίβειες ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιωδώς την ενοποιημένη περιουσιακή διάρθρωση και οικονομική θέση, καθώς και τα ενοποιημένα αποτελέσματα, της ανωτέρω μητρικής Εταιρείας και της θυγατρικής της που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.

1. Οι Εταιρείες του Ομίλου βασισμένες στη γνωμοδότηση 205/1988 της Ολομέλειας των Νομικών Συμβούλων της Διοικήσεως, δεν σχημάτισαν την ελάχιστη πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία που προβλέπεται από τον Κωδ.Ν.2190/1920. Εάν σχηματιζόταν η προαναφερόμενη πρόβλεψη αυτή θα ήταν, κατά την 30η Ιουνίου 2004, μεγαλύτερη κατά Ευρώ 25,6 εκατομμύρια περίπου και ισόποσα μειωμένη η καθαρή θέση. Το ποσό της παραπάνω πρόβλεψης που αφορά την τρέχουσα περίοδο ανέρχεται σε Ευρώ 2,1 εκατομμύρια περίπου.

Επίσης η μητρική Εταιρεία παρέχει ένα ιδιωτικό πρόγραμμα καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους. Με βάση την αναλογιστική μελέτη του προγράμματος στις 31 Δεκεμβρίου 2003, το πρόγραμμα χρειάζεται επιπλέον χρηματοδότηση ύψους Ευρώ 8,1 εκατομμύρια περίπου. Η μητρική Εταιρεία σχημάτισε πρόβλεψη ύψους Ευρώ 2 εκατομμυρίων σε βάρος των αποτελεσμάτων του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2004 έναντι της παραπάνω επιπλέον χρηματοδότησης που απαιτείται.

2. Στην μητρική εταιρεία ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ Α.Ε. έχει διενεργηθεί τακτικός φορολογικός έλεγχος μέχρι και την χρήση 1999 ενώ στην θυγατρική της AVIN OIL Α.Β.Ε.Ν.Ε.Π. μέχρι και την χρήση 2002. Κατά συνέπεια η

φορολογική θέση του Ομίλου δεν έχει οριστικοποιηθεί για τις μετέπειτα ανέλεγκτες χρήσεις. Τυχόν καταλογισμοί φόρων δεν μπορούν να εκτιμηθούν με εύλογη ακρίβεια.

3. Στο κονδύλι του ισολογισμού «Πελάτες» συμπεριλαμβάνονται επί μακρόν εκκρεμούσες απαιτήσεις της μητρικής εταιρείας ύψους Ευρώ 7,9 εκατομμύρια έναντι των οποίων έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ύψους Ευρώ 6,3 εκατομμύρια. Δεν είμαστε σε θέση να επιβεβαιώσουμε την εισπραξιμότητα του υπολοίπου ποσού ύψους Ευρώ 1,6 εκατομμύρια.

4. Ο Όμιλος έχει σχηματίσει συσσωρευμένες αποσβέσεις Ευρώ 3,1 εκατομμύρια περίπου, στις 30 Ιουνίου 2004, επί της «Υπεραξίας επιχείρησης» η οποία περιλαμβάνεται στο λογαριασμό των «Ασώματων ακινητοποιήσεων», με συντελεστή απόσβεσης 5% που προβλέπεται υπό προϋποθέσεις από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο υπ' αριθμό 22, ενώ από τις διατάξεις του Κωδ. Ν. 2190/1920 προβλέπεται απόσβεση με συντελεστή 20%.

Με βάση τον έλεγχο που διενεργήσαμε, διαπιστώσαμε ότι οι ανωτέρω συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Κωδ. Ν. 2190/1920 «περί ανωνύμων εταιρειών» και αφού ληφθούν υπόψη οι προαναφερόμενες παρατηρήσεις μας, καθώς και οι σημειώσεις του Ομίλου, δεν περιέχουν ανακρίβειες ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιωδώς την ενοποιημένη περιουσιακή διάρθρωση και οικονομική θέση του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλήφθηκαν στην ενοποίηση κατά την 30η Ιουνίου 2004 καθώς και τα ενοποιημένα αποτελέσματα της περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και λογιστικών αρχών και μεθόδων που εφαρμόζει η μητρική εταιρεία και οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης.

Αθήνα, 6 Αυγούστου 2004

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Γεώργιος Δ. Καμπάνης
Α.Μ.ΣΟΕΑ: 10761
Deloitte.

Deloitte.

Χατζηπαύλου Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές & Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι