

ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ)

ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. ΕΔΡΑ: ΜΑΡΟΥΣΙ - ΑΡ. Μ.Α.Ε. 1482/06/Β/86/26 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	12.821.974,69		6.404.928,48	
Μείον: Αποσβέσεις	<u>6.853.089,76</u>	5.968.884,93	<u>3.905.575,94</u>	2.499.352,54
Ασώματες ακινητοποιήσεις	1.181.070,09		7.025.139,57	
Μείον: Αποσβέσεις	<u>716.372,16</u>	464.697,93	<u>928.264,29</u>	6.096.875,28
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	511.046.964,56		412.530.728,17	
Μείον: Αποσβέσεις	<u>216.451.639,74</u>	294.595.324,82	<u>199.058.025,31</u>	213.472.702,86
Συμμετοχές και μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		41.817.899,93		43.539.805,92
Αποθέματα		135.107.462,15		153.253.840,41
Πελάτες		111.728.436,48		79.483.328,67
Λοιπές απαιτήσεις		29.545.513,88		29.903.388,03
Χρεόγραφα		59.934,20		995.450,60
Διαθέσιμα		40.873.815,96		5.971.117,54
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού		7.774.931,71		4.612.102,46
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>667.936.901,99</u>		<u>539.827.964,31</u>
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ				
		<u>351.263.758,57</u>		<u>373.939.564,78</u>
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		66.758.066,66		59.773.112,06
Αποτελέσματα περιόδου προ φόρων	86.635.476,94		53.386.695,79	
Μείον: Λοιποί μη ενσωμ/νοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	<u>180.720,06</u>	86.454.756,88	<u>177.948,13</u>	53.208.747,66
Αποτελέσματα Προηγούμενων Χρήσεων		<u>11.768.722,52</u>		<u>9.108.001,03</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		<u>251.948.480,23</u>		<u>209.566.865,65</u>
Προβλέψεις Διάφορες		38.328.925,15		31.796.494,44
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		129.699.459,64		137.030.198,72
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		200.383.899,01		134.514.400,20
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού		47.576.137,96		26.920.005,30
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		<u>667.936.901,99</u>		<u>539.827.964,31</u>
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ				
		<u>351.263.758,57</u>		<u>373.939.564,78</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- Επί των παγίων στοιχείων της Εταιρείας έχουν εγγραφεί υποθήκες ευρώ 7.163 καθώς και προσημειώσεις ευρώ 59.276.596 και \$ Η.Π.Α. 190.000.000 προς εξασφάλιση δανείων σε Ευρώ και συνάλλαγμα, το ανεξόφλητο των οποίων κατά την 30/6/2004 ανερχόταν σε ευρώ 175.235.870.
- Απασχολούμενο προσωπικό 1.124 άτομα.
- Για υφιστάμενες επίδικες απαιτήσεις τρίτων συνολικού ποσού ευρώ 49 εκατομμυρίων περίπου δεν έχει σχηματισθεί καμία πρόβλεψη γιατί υπάρχουν ανάλογες επίδικες ανταπαιτήσεις της Εταιρείας συνολικού ποσού ευρώ 65 εκατομμυρίων περίπου.
- Η τελευταία αναπροσαρμογή των ακινήτων της Εταιρείας έγινε το 1996, με βάση τις διατάξεις του Ν. 2065/1992.
- Η ανάλυση των πωλήσεων 1/1-30/6/2004 σύμφωνα με ΣΤΑΚΟΔ 03 είναι:
 - 232.0 Παραγωγή προϊόντων διύλισης πετρελαίου: ευρώ 664.208.264,45.
 - 515.1 Χονδρικό εμπόριο στερεών, υγρών και αερίων καυσίμων: ευρώ 201.671.345,72.
- Οι επενδύσεις των ενσώματων ακινητοποιήσεων της περιόδου 1/1-30/6/2004 ανήλθαν στο ποσό ευρώ 25.222.310,16.
- Τα καθαρά αντληθέντα κεφάλαια από την τελευταία αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με μετρητά, μέσω δημόσιας εγγραφής που πραγματοποιήθηκε το διάστημα 10 - 13/7/2001, ανήλθαν σε ευρώ 49.787.765 (έσοδα αύξησης ευρώ 54.336.023 μείον έξοδα ευρώ 4.548.258), η διάθεση του συνόλου των οποίων ολοκληρώθηκε στις 31/12/2003 και ο σχετικός πίνακας δημοσιεύθηκε στις εφημερίδες ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, ΕΞΠΡΕΣ και ΑΜΑΡΥΣΙΑ στις 28/2/2004.
- 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 3.300.000 περίπου.
- Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν για την σύνταξη της οικονομικής κατάστασης 30/6/2004 είναι ίδιες με αυτές που τηρήθηκαν για την σύνταξη του ισολογισμού της 31/12/2003 και της οικονομικής κατάστασης 30/6/2003, με εξαίρεση την περίπτωση που αναφέρουμε στη σημειώσή 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	865.879.610,17		807.792.193,95	
Μείον: Κόστος Πωληθέντων	<u>764.990.018,03</u>		<u>751.214.634,53</u>	
ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	<u>100.889.592,14</u>		<u>56.577.559,42</u>	
Πλέον: Άλλα έσοδα Εκμεταλλεύσεως	4.197.657,56		2.727.901,14	
Μείον: Εξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	10.671.153,39		8.529.439,74	
Εξοδα Λειτουργίας Διάθεσης	6.197.194,78		4.783.199,57	
Πλέον: Έσοδα συμμετοχών	5.112.070,00		5.000.000,00	
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	(2.098.292,14)		(2.445.521,15)	
ΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	<u>91.232.679,39</u>		<u>48.547.300,10</u>	
Πλέον: Ανόργανα Έσοδα-Κέρδη	22.326.451,62		19.032.325,43	
Μείον: Ανόργανα Έξοδα-Ζημίες	<u>26.923.654,07</u>		<u>14.192.929,74</u>	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	<u>86.635.476,94</u>		<u>53.386.695,79</u>	

Μαρούσι, 5 Αυγούστου 2004

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ABDULHAKIM A. AL GOUHI

A. Διαβατηρίου Σαουδικής Αραβίας
C 173030/2000

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ Ν. ΠΟΡΦΥΡΗΣ

A.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 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 περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της Εταιρείας, καθώς και τα αποτελέσματα που εμφανίζονται σε αυτές. Τέθηκαν στη διάθεσή μας τα βιβλία και στοιχεία που τήρησε η Εταιρεία και μας δόθηκαν οι αναγκαίες για τον έλεγχο πληροφορίες και επεξηγήσεις που ζητήσαμε. Η Εταιρεία εφάρμοσε ορθά το Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Δεν τροποποιήθηκε η μέθοδος απογραφής σε σχέση με την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο και το κόστος παραγωγής προσδιορίστηκε σύμφωνα με τις παραδεγμένες αρχές λογισμού του κόστους.

Από τον παραπάνω έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

1. Η Εταιρεία βασιζόμενη στη γνωμοδότηση 205/1988 της Ολομέλειας των Νομικών Συμβούλων της Διοικήσεως, δεν σχημάτισε την ελάχιστη πρόβλεψη αποζημιώσεως 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 23,9 εκατομμύρια περίπου και ισόποσα μειωμένη η καθαρή θέση. Το ποσό της παραπάνω πρόβλεψης που αφορά την τρέχουσα περίοδο ανέρχεται σε Ευρώ 1,9 εκατομμύρια περίπου.

Επίσης η 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 Εταιρεία σχημάτισε πρόβλεψη ύψους Ευρώ 2 εκατομμύρια σε βάρος των αποτελεσμάτων του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2004 έναντι της παραπάνω επιπλέον χρηματοδότησης που απαιτείται.

2. Στην Εταιρεία έχει διενεργηθεί τακτικός φορολογικός έλεγχος μέχρι και την χρήση 1999 και κατά συνέπεια η φορολογική της θέση 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 ύψους Ευρώ 7,9 εκατομμύρια έναντι των οποίων η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη ύψους Ευρώ 6,3 εκατομμύρια. Δεν είμαστε σε θέση να επιβεβαιώσουμε την εισπραξιμότητα του υπολοίπου, ύψους Ευρώ 1,6 εκατομμύρια.

Με βάση τον έλεγχο που διενεργήσαμε διαπιστώσαμε ότι οι ανωτέρω συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις, προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας και αφού ληφθούν υπόψη οι παραπάνω παρατηρήσεις μας, καθώς και οι σημειώσεις της Εταιρείας, δεν περιέχουν ανακρίβειες ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιωδώς την εμφανιζόμενη περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 30η Ιουνίου 2004 καθώς και τα αποτελέσματα της περιόδου που έληξε στην ημερομηνία αυτή, βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και των λογιστικών αρχών και μεθόδων που εφαρμόζει η Εταιρεία, 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. ΣΟΕΛ: 10761
Deloitte.

Deloitte.

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