

ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ)

ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. ΕΔΡΑ: ΜΑΡΟΥΣΙ - Α.Μ. 1482/06/Β/86/26 ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2003

	Ποσά κλεισμένης περιόδου 1/1/2003-30/06/2003		Ποσά προηγούμενης περιόδου 1/1/2002-30/06/2002	
	Ποσά σε ευρώ		Ποσά σε ευρώ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Εξοδα εγκαταστάσεως	9.312.148,37		8.176.363,03	
Μειον Αποσβέσεις	<u>5.769.881,02</u>	3.542.267,35	<u>4.510.001,88</u>	3.666.361,15
Ασώματες Ακίνητοποιήσεις	34.024.937,89		28.155.868,41	
Μειον Αποσβέσεις	<u>2.699.894,89</u>	31.325.043,00	<u>752.271,54</u>	27.403.596,87
Ενσώματες ακίνητοποιήσεις	450.194.984,12		406.280.837,78	
Μειον Αποσβέσεις	<u>217.856.184,02</u>	232.338.800,10	<u>189.075.542,18</u>	217.205.295,60
Συμμετοχές και μακροπρ. απαιτήσεις		11.283.950,21		16.706.541,46
Αποθέματα		156.281.722,80		127.225.971,38
Πελάτες		98.514.205,48		102.705.197,35
Λοιπές απαιτήσεις		54.598.442,27		60.968.713,93
Χρεώγραφα		995.450,60		0,00
Διαθέσιμα		7.855.663,96		28.707.557,84
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού		5.931.547,13		7.264.988,26
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>602.667.092,90</u>		<u>591.854.223,84</u>	

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ	<u>485.428.957,82</u>	<u>498.069.549,51</u>
--------------------------------------	------------------------------	------------------------------

ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Καταβεβλημένο 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		2.177.245,34		3.118.500,85
Αποθεματικό και λοιποί λογαριασμοί ιδίων Κεφαλαίων		60.048.763,65		56.370.486,41
Αποτελέσματα περιόδου προ φόρων	52.066.366,45		54.246.833,06	
Μειον: Λοιποί μη ενσωμ/νοι στα λειτουργικά κόστος φόροι	<u>187.238,42</u>	51.879.128,03	<u>177.947,25</u>	54.068.885,81
Αποτελέσματα προηγ. χρήσεων		12.234.449,44		13.133.626,69
Προβλέψεις Διαφορές		32.047.085,55		19.854.764,32
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		148.257.727,46		172.570.898,59
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		182.290.955,05		141.151.664,41
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού		28.431.978,82		46.285.637,20
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>602.667.092,90</u>		<u>591.854.223,84</u>	

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ	<u>485.428.957,82</u>	<u>498.069.549,51</u>
--------------------------------------	------------------------------	------------------------------

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- Οι εταιρείες του Ομίλου που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση είναι: ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. και AVIN OIL Ανώνυμος Βιομηχανική Εμπορική Εταιρία Πετρελαίων. Επίσης στην ενοποίηση περιλαμβάνεται και η εταιρία ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΥΣΙΜΩΝ Α.Ε. με τη μέθοδο της καθαρής θέσης επειδή πρόκειται για συγγενή εταιρία.
- Η τελευταία αναπροσαρμογή των παγίων έγινε για την ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. το έτος 1996 και για την AVIN OIL Ανώνυμος Βιομηχανική Εμπορική Εταιρία Πετρελαίων το έτος 2000.
- Επί των παγίων στοιχείων της μητρικής Εταιρείας έχουν εγγραφεί υποθήκες Ευρώ 7.163 καθώς και προσημειώσεις Ευρώ 60.486.477 και Δολλάριο Η.Π.Α. 190.000.000 προς εξασφάλιση δανείων σε Ευρώ και συνάλλαγμα, το ανεξόφλητο ύψος των οποίων κατά την 30/6/2003 ανερχόταν σε Ευρώ 164.300.504.
- Απασχολούμενο προσωπικό 1.284 άτομα
- Για υφιστάμενες επίδικες απαιτήσεις συνολικού ποσού Ευρώ 59,6 εκατομμυρίων περίπου δεν έχει σχηματισθεί καμία πρόβλεψη γιατί υπάρχουν ανάλογες επίδικες ανταπαιτήσεις συνολικού ποσού Ευρώ 85,5 εκατομμυρίων περίπου.
- Η ανάλυση των πωλήσεων 1/1-30/6/2003 σύμφωνα με ΣΤΑΚΟΔ 91 είναι:
α) Παραγωγή προϊόντων διύλισης: Ευρώ 648.321.030,51
β) Χονδρικό εμπόριο στερεών, υγρών και αερίων καυσίμων: Ευρώ 309.685.305,61.
- Οι επενδύσεις των ενσώματων ακίνητοποιήσεων της περιόδου 1/1-30/6/2003 ανήλθαν στο ποσό Ευρώ 14.619.632,63.
- Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν για την σύνταξη της λογιστικής κατάστασης είναι ίδιες με αυτές που τηρήθηκαν για την σύνταξη των ισολογισμών της 31/12/02 και 30/6/02.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

	Ποσά κλεισμένης περιόδου 1/1/2003-30/06/2003		Ποσά προηγούμενης περιόδου 1/1/2002-30/06/2002	
	Ποσά σε ευρώ		Ποσά σε ευρώ	
Εσοδα από πωλήσεις	958.006.336,12		775.956.067,38	
Μειον: Κόστος Πωληθέντων	<u>879.909.616,73</u>		<u>700.031.397,20</u>	
ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	78.096.719,39		75.924.670,18	
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	3.958.645,89		4.051.188,63	
Μειον: Εξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	11.498.424,26		9.400.703,07	
Εξοδα Λειτουργίας Διάθεσης	20.001.421,80		14.003.189,03	
Μειον: Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	<u>3.171.179,50</u>		<u>3.239.724,81</u>	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	47.384.339,72		53.332.241,90	
Πλέον: Ανόργανα Εσοδα-Κέρδη	19.926.269,48		13.691.815,94	
Μειον: Ανόργανα Εξοδα-Ζημιές	14.569.248,73		12.355.584,09	
Μειον: Αποσβέσεις Υπεραξίας	<u>674.994,02</u>		<u>421.640,69</u>	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ 1/1-30/06/2003	<u>52.066.366,45</u>		<u>54.246.833,06</u>	

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΒΑΡΔΗΣ Ι. ΒΑΡΔΙΝΟΓΙΑΝΝΗΣ Α.Δ.Τ. Κ 011385/82	Μαρούσι, 21 Αυγούστου 2003 Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΑΒΔΥΛΗΑΚΙΜ Α. ΑΛ ΓΟΥΗ 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

Deloitte & Touche

Χατζηηάδου Σοφιάνας & Καμυνάς Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές & Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρίας "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 Σύστημα 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 2003 μέχρι 30 Ιουνίου 2003, 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.

Από τον παραπάνω έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής:

1. Οι Εταιρείες του Ομίλου βασίζόμενες στη γνωμοδότηση 205/1988 της Ολομέλειας των Νομικών Συμβούλων της Διοικήσεως, δεν σχημάτισαν την ελάχιστη πρόβλεψη αποζημιώσεως προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία που προβλέπεται από τον Κ.Ν.2190/1920. Εάν σχημάτιζαν η προαναφερόμενη πρόβλεψη αυτή θα ήταν, κατά την 30η Ιουνίου 2003, μεγαλύτερη κατά Ευρώ 22,9 εκατομμύρια περίπου και ισόποσα μειωμένη η καθαρή θέση. Το ποσό της παραπάνω πρόβλεψης που αφορά την τρέχουσα περίοδο ανέρχεται σε Ευρώ 4,5 εκατομμύρια περίπου.

Επιπλέον η μητρική εταιρία παρέχει ένα ιδιωτικό πρόγραμμα καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους και καταχωρεί στα βιβλία της, τις εισφορές κατά τον χρόνο της καταβολής αυτών στην ασφαλιστική εταιρία. Αν η μητρική εταιρία σχημάτιζε πρόβλεψη με βάση τις αναλυτικές μελέτες της ασφαλιστικής εταιρίας, το υπόλοιπο του λογαριασμού «Προβλέψεις Διαφορές» θα ήταν αυξημένο κατά Ευρώ 9,7 εκατομμύρια περίπου και ισόποσα μειωμένη η καθαρή θέση του Ομίλου, ενώ τα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου θα ήταν βελτιωμένα κατά Ευρώ 1,5 εκατομμύρια περίπου.

2. Στην μητρική Εταιρία ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ Α.Ε. έχει διενεργηθεί τακτικός φορολογικός έλεγχος μέχρι και την χρήση 1999 ενώ στην θυγατρική της AVIN OIL Α.Ε. μέχρι και την χρήση 2000. Κατά συνέπεια η φορολογική θέση του Ομίλου δεν έχει οριστικοποιηθεί για τις μετέπειτα ανέλεγκτες χρήσεις.

3. Η μητρική εταιρία δεν διενήργησε αποσβέσεις ποσού Ευρώ 3,3 εκατομμύρια περίπου επί των «Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων» για το χρονικό διάστημα 1 Ιανουαρίου 1994 έως 31 Δεκεμβρίου 1996, βασισμένη στις διατάξεις του Ν. 2238/1994. Αν η μητρική εταιρία διενεργούσε αποσβέσεις για το ανωτέρω χρονικό διάστημα η αναπόσβεστη αξία των «Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων» και η καθαρή θέση του

Ομίλου θα ήταν μικρότερες κατά το ανωτέρω ποσό.

4. Στο λογαριασμό «Υποχρεώσεις Βραχυπρόθεσμες» περιλαμβάνονται ποσά πιστωτικού υπολοίπου ύψους Ευρώ 32,3 εκατομμύρια προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις, που αντιπροσωπεύουν απαίτηση ύψους Ευρώ 15,6 εκατομμύρια και υποχρέωση ύψους Ευρώ 47,9 εκατομμύρια περίπου. Για την αποπληρωμή της ανωτέρω απαίτησης επιτεύχθηκε συμφωνία το 1997 η οποία τροποποιήθηκε στις 3 Αυγούστου 1999. Βάσει της νέας συμφωνίας, το ποσό της απαίτησης θα εισπραχθεί την 10η Ιανουαρίου 2004.

5. Στους λογαριασμούς των «Πελατών» και των «Λοιπών Απαιτήσεων» συμπεριλαμβάνονται επί μακρόν εκκρεμώσεις απαιτήσεις του Ομίλου ύψους Ευρώ 8,5 εκατομμύρια έναντι των οποίων ο Όμιλος έχει σχηματίσει πρόβλεψη ύψους Ευρώ 6,3 εκατομμύρια. Δεν είμαστε σε θέση να επιβεβαιώσουμε την εισπραξιμότητα της διαφοράς ύψους Ευρώ 2,2 εκατομμύρια.

6. Ο Όμιλος διενεργεί αποσβέσεις επί της υπεραξίας επιχειρήσεων η οποία περιλαμβάνεται στο λογαριασμό των «Ασώματων ακινήτοποιήσεων», 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 συνέπεια να εμφανίζονται αυξημένες, η αναπόσβεστη αξία του παραπάνω λογαριασμού και η καθαρή θέση του Ομίλου κατά Ευρώ 1,8 εκατομμύρια περίπου, ενώ τα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου να εμφανίζονται βελτιωμένα κατά Ευρώ 0,7 εκατομμύρια περίπου.

Με βάση τον έλεγχο που διενεργήσαμε, διαπιστώσαμε ότι οι ανωτέρω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Κωδ. Ν. 2190/1920 «περί ανωνύμων εταιριών» 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 ενοποιημένη περιουσιακή διάρθρωση και οικονομική θέση του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλήφθηκαν στην ενοποίηση κατά την 30 Ιουνίου 2003 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 εταιρία και οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν στην αντιστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης.

Αθήνα, 22 Αυγούστου 2003
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Εμμανουήλ Πηλειδής
Α.Μ.ΣΟ.Ε.Α: 12021
Deloitte & Touche Α.Ε.