

ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (HERTZ)
ΕΔΡΑ: ΑΡΓΥΡΟΥΠΟΛΗ ΑΤΤΙΚΗΣ - ΑΡΙΘΜ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 851/06/Β/86/43
ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003
1η Εταιρική Χρήση (1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2003)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Ποσά κλειόμενης χρήσης 2003

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Ποσά κλειόμενης χρήσης 2003

Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ

4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως

Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναποσβ. αξία
3,464,534.82	3,188,476.96	276,057.86

Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

I. Ανώματες ακινητοποιήσεις

5α. Διαφορές ενοποίησης

185,513.44	37,102.69	148,410.75
------------	-----------	------------

II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

1. Γήπεδα - Οικόπεδα
 3. Κτίρια και τεχνικά έργα
 4. Μηχανήματα-τεχνικές εγκ/σεις
 5. Μεταφορικά μέσα
 5α. Ενοικιαζόμενα αυτοκίνητα
 6. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός
 7. Ακίνητοι/σεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές

7,689,678.06		7,689,678.06
7,406,376.52	2,268,452.03	5,137,924.49
938,191.04	643,829.19	294,361.85
54,690.68	37,215.56	17,475.12
226,170,935.97	102,926,411.33	123,244,524.64
3,139,967.79	2,398,248.99	741,718.80
11,241,639.05		11,241,639.05
256,641,479.11	108,274,157.10	148,367,322.01
256,826,992.55	108,311,259.79	148,515,732.76

Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΓI+ΓII)

III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις
 2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις
 7. Λοιπές μακροπρ.απαιτήσεις

17,331,823.07
562,146.21
17,893,969.28
166,409,702.04

Σύνολο Πάγιου Ενεργητικού (ΓI+ΓII + ΓIII)

Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

I. Αποθέματα

1. Εμπορεύματα

1,721,109.46

2. Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή Ανταλλακτικά και Είδη συσκευασίας

38,066.91

1,759,176.37

II. Απαιτήσεις

1. Πελάτες
 2. Γραμμάτια εισπρακτέα
 - Στο χαρτοφυλάκιο
 - Στις τράπεζες για είσπραξη
 3. Γραμμάτια σε καθυστέρηση
 3α. Επιταγές εισπρακτέες
 3β. Επιταγές σε καθυστέρηση
 10. Επισφαλείς - επίδοκο πελάτες & χρεώστες
 11. Χρεώστες διάφοροι
 12. Λογ/σμοί διαχ. προκατ.και πιστώσεων

8,496,611.12
50,977.92
244,623.49
44,025.53
3,898,559.41
118,201.56
2,565,599.13
6,399,190.16
147,603.24
21,965,391.56

III. Χρεόγραφα

4. Ίδιες μετοχές

809.88

IV. Διαθέσιμα

1. Ταμείο
 3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας

118,983.67

1,410,037.08

1,529,020.75

Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔI + ΔII+ΔIII+ ΔIV)

25,254,398.56

Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

1. Έξοδα επομένων χρήσεων

3,252,338.09

2. Έσοδα χρήσεως χρήσεως εισπρακτέα

271,353.05

3,523,691.14

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ(Β + Γ + Δ + Ε)

195,463,849.60

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ

1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία

806.00

2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων & εμπραγμάτων ασφαλειών

2,787,419.52

2,788,225.52

A. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

I. Κεφάλαιο (μετοχικό)

(μετοχές 18.000.000 των 0.63 ευρώ)

1. Καταβλημένο

11,340,000.00

II. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

31,604,586.83

IV. Αποθεματικά Κεφάλαια

1. Τακτικό αποθεματικό

2,855,641.94

1α. Ζημία από πώληση χρεόγραφων

-166,622.30

5. Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατ. Νόμων

3,685,970.91

6. Αποθεματικό για ίδιες μετοχές

809.88

6,375,800.43

V. Αποτελέσματα εις νέο

Υπόλοιπο κερδών χρήσης εις νέο

8,283,666.37

IX. Δικαιώματα μειοψηφίας

6,242.45

Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων (AI + AII + AIV + AV+AIX)

57,610,296.08

B. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

1. Προβλέψεις αποζημίωσης προς/κου λόγω εξόδου

96,155.04

2. Λοιπές προβλέψεις

3,514,552.22

3,610,707.26

Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

8. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

12,933.89

II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

1. Προμηθευτές

16,946,058.48

2α. Επιταγές πληρωτέες

4,888,568.89

3. Τράπεζες λ/βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων

7,868,117.81

4. Προκαταβολές Πελατών

1,980,945.58

5. Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη

3,253,013.72

6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί

482,621.43

7. Μακροπρόθ. υποχρ.πληρωτ.στην επόμενη χρήση

78,233,354.45

10. Μερίσματα πληρωτέα

7,337,397.41

11. Πιστωτές διάφοροι

12,449,601.78

133,439,679.55

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ΓI + ΓII)

133,452,613.44

Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

2. Έξοδα χρήσεως δουλευμένα

790,232.82

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (A + B + Γ + Δ)

195,463,849.60

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ

1. Δικαιούχοι αλλότριων περιουσι.στοιχείων

806.00

2. Πιστωτικοί λογ/σμοί εγγυήσεων & εμπραγμάτων ασφαλειών

2,787,419.52

2,788,225.52

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

	Ποσά κλειόμενης χρήσης 2003		
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως			
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		98,868,065.54	
Μείον: Κόστος πωλήσεων		<u>91,694,420.81</u>	
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		7,173,644.73	
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		<u>2,319,728.30</u>	
Σύνολο		9,493,373.03	
ΜΕΙΟΝ: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	7,068,935.54		
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	<u>2,451,299.64</u>		9,520,235.18
Μερικά αποτελέσματα (ζημιές) εκμεταλλεύσεως			26,862.15
ΠΛΕΟΝ: 1. Έσοδα συμμετοχών	1,200,000.00		
2. Έσοδα χρεογράφων	54,873.00		
3. Κέρδη πωλήσεως συμμετοχών και χρεογράφων	3,740,000.00		
4. Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	<u>128,845.13</u>		
			5,123,718.13
Μείον:			
2. Έξοδα και ζημιές συμμετοχών και χρεογράφων	34,227.21		
3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	<u>3,974,608.93</u>		
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		4,008,836.14	1,114,881.99
II. ΠΛΕΟΝ: Έκτακτα αποτελέσματα			1,088,019.84
1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	231,792.07		
2. Έκτακτα κέρδη	19,185,473.49		
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>18,667.51</u>		
		19,435,933.07	
Μείον:			
1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	122,309.37		
2. Έκτακτες ζημιές	636,028.93		
3. Έξοδα προηγ. χρήσεων	5.91		
4. Προβλέψεις για εκτάκτους κινδύνους	<u>2,562,450.48</u>	3,320,794.69	16,115,138.38
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)			17,203,158.22
Μείον:			
Σύνολο αποσβέσεων πάγιων στοιχείων		53,406,609.15	
Μείον: 1. Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	53,406,609.15		
2. Απόσβεση χρήσεως διαφορών ενοπι/σης	<u>37,102.69</u>	53,443,711.84	37,102.69
ΚΑΘΑΡΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων			17,166,055.53
Αναλογία μετόχων μειοψηφίας στα προ φόρων αποτελέσματα	2,122.06		
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	17,163,933.47		
Μείον: 1. Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ. χρήσεων		0.00	
2. Φόρος εισοδήματος		5,385,406.74	
3. Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	<u>22,394.97</u>		
			5,407,801.71
ΚΑΘΑΡΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ (κέρδη) μετά από φόρους			11,758,253.82
Αναλογία μειοψηφίας στα αποτελέσματα μετά από φόρους			1,611.48
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ ΜΕΤΟΧΩΝ AUTOHELLAS μετά από φόρους			<u>11,756,642.34</u>

Αθήνα, 19 Φεβρουαρίου 2004

- 1) Για την κατάρτιση των ανωτέρω ενοποιημένων καταστάσεων τηρήθηκαν οι βασικές και παραδεξιμένες αρχές της λογιστικής.
- 2) Στην παρούσα αρχική ενοποίηση συμπεριλαμβάνονται, εκτός από τη μητρική εταιρεία και οι εταιρείες BEMAL LTD με έδρα την Λευκωσία Κύπρου και AUTOTECHNICA LTD με έδρα την Σόφια Βουλγαρίας. Η AUTOHELLAS A.T.E.E. συμμετέχει στη BEMAL LTD κατά 100% και στην AUTOTECHNICA LTD 99,39% με έμμεση συμμετοχή.
- 3) Η ενοποιημένη λογιστική κατάσταση προέκυψε με τη μέθοδο της ολικής ενοποιήσεως, των κονδυλίων του Ενεργητικού, Παθητικού και Αποτελεσμάτων περιόδου της μητρικής εταιρείας και των εταιρειών BEMAL LTD και AUTOTECHNICA LTD, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 102 του Κ.Ν. 2190/20.
- 4) Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στις 31.12.2003 ήταν 448 άτομα.
- 5) Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών περιλαμβάνεται στους κλάδους οικονομικής δραστηριότητας του ΣΤΑΚΟΔ 03 "Εκμίσθωση αυτοκινήτων " 711,0 Ευρώ 94.661.536,90 , ΣΤΑΚΟΔ 03 "Εμπόριο αυτοκινήτων οχημάτων " 501.0 , Ευρώ 3.420.006,80, ΣΤΑΚΟΔ 03 "Συντήρηση και επισκευή αυτοκινήτων οχημάτων" 502.0 , Ευρώ 443.129,85 και ΣΤΑΚΟΔ 03 "Εμπόριο ανταλλακτικών και εξαρτημάτων αυτοκινήτων οχημάτων " 503.0, Ευρώ 343.391,99.
- 6) Το σύνολο των επενδύσεων στην περίοδο 01/01/2003 - 31/12/2003 των εταιρειών που συμμετέχουν στην ενοποίηση, ανήλθε στο ποσό των Ευρώ 79 εκ.
- 7) Επί του συνόλου των παγίων των εταιρειών που συμμετέχουν στην παρούσα ενοποίηση δεν υφίστανται υποθήκες και προσημειώσεις.
- 8) Υφίσταται επίδικη απαίτηση ύψους 2.562.450,48 Ευρώ, για την οποία στις 30.06.2003 σχηματίστηκε ισόποση πρόβλεψη σε βάρος των ενοποιημένων αποτελεσμάτων περιόδου.
- 9) Η Autohellas ATEE έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 1998 και επομένως οι φορολογικές της υποχρεώσεις για τις ανέλεγκτες χρήσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές. Τον Φεβρουάριο του 2004 ολοκληρώθηκε για την Autohellas LTD ο φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 1998 έως και 2002 και προέκυψαν πρόσθετοι φόροι ευρώ 75 χιλ. για τους οποίους η εταιρεία προσέφυγε στα φορολογικά δικαστήρια.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
& ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΕΥΤΥΧΙΟΥ ΒΑΣΙΛΑΚΗΣ
ΑΤ 3 458197

ΕΜΜΑΝΟΥΕΛΛΑ ΣΥΖ.ΘΕΟΔ.ΒΑΣΙΛΑΚΗ
ΑΤ Σ 277500

ΓΑΡΥΦΑΛΛΙΑ ΑΓΓΕΛΟΥ ΠΕΛΕΚΑΝΟΥ
ΑΤ Σ 106973

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΦΩΤΙΟΥ ΣΙΑΜΠΑΝΗΣ
ΑΤ Φ 093095
Α.Μ.Α.Ο.Ε.Ε. 12816/Α Τάξης

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
Προς τους κ.κ. μετόχους της AUTOHELLAS A.T.E.E. (HERTZ)

Ελέγξαμε, κατά τις διατάξεις του άρθρου 108 του Κωδ. Ν. 2190/1920 "περί ανωνύμων εταιρειών", τον πρώτο ενοποιημένο Ισολογισμό και την Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων, καθώς και το σχετικό Προσάρτημα, της AUTOHELLAS A.T.E.E. και των θυγατρικών της BEMAL AUTO LTD. και AUTOTECHNICA LTD για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2003. Εφαρμόσαμε τις διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες για το σκοπό του ελέγχου μας, οι οποίες είναι σύμφωνες με τις αρχές και κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, και επαληθεύσαμε τη συμφωνία του περιεχομένου της ενοποιημένης Εκθέσεως Διαχειρίσεως με τις παραπάνω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Δεν επεκταθήκαμε στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων των επιχειρήσεων BEMAL AUTO LTD και AUTOTECHNICA LTD, που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση και αντιπροσωπεύουν ποσοστό 3,93% και 6,26% των ενοποιημένων συνόλων ενεργητικού και κύκλου εργασιών. Οι καταστάσεις αυτές έχουν ελεγχθεί από άλλους αναγνωρισμένους ελεγκτές, στα πιστοποιητικά ελέγχου των οποίων βασιστήκαμε για να εκφράσουμε τη γνώμη μας που ακολουθεί, στο μέτρο που αυτή σχετίζεται με τα περιλαμβανόμενα στην ενοποίηση κονδύλια των πιο πάνω επιχειρήσεων. Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής: 1) Οι υπό ενοποίηση εταιρείες δεν σχημάτισαν πρόβλεψη αποζημιώσεως του προσωπικού των λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Αν αυτή σχηματιζόταν σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 14 του κωδ. Ν. 2190/1920 αυτή θα ανέρχονταν στο ποσό των € 2.350.800,00 περίπου από το οποίο ποσό € 452.200 περίπου, θα επιβάρυνε τα αποτελέσματα της παρούσας χρήσης και επομένως τα ίδια κεφάλαια θα επιβαρύνονταν άμεσα με ποσό € 1.898.600,00 περίπου και τα αποτελέσματα χρήσεως θα ήταν μειωμένα κατά το ποσό των € 452.200 περίπου 2) Κατά την παρούσα χρήση όπως και στις προηγούμενες η μητρική εταιρεία AUTOHELLAS A.T.E.E. αποτίμησε τις συμμετοχές της σε λοιπές επιχειρήσεις που δεν περιλαμβάνονται στην παρούσα ενοποίηση, στην τιμή κτήσεως. Αν αυτές αποτιμούνταν σύμφωνα με τις διατάξεις του κωδ. Ν. 2190/1920 (Αρθ.43 παρ.6) θα προέκυπτε ζημία υποτίμησης συμμετοχών, συνολικού ποσού € 10.394.761,87, από το οποίο ποσό € 9.703.430,02 θα επιβάρυνε το ύψος των ιδίων κεφαλαίων και ποσό € 691.331,85 θα επιβάρυνε τα αποτελέσματα της παρούσης χρήσεως. Κατά τη γνώμη μας, αφού ληφθούν υπόψη οι ανωτέρω παρατηρήσεις μας και

Αθήνα, 20 Φεβρουαρίου 2004

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Α. ΒΑΒΟΥΡΑΣ
ΑΜΣΟΕΛ 12841
ΣΟΛ Α.Ε.