

**ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (HERTZ)****ΕΔΡΑ : ΑΡΓΥΡΟΥΠΟΛΗ ΑΤΤΙΚΗΣ-ΑΡΙΘΜ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 851/06/Β/86/43****ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2004****Ποσά σε ΕΥΡΩ****ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

	<b>30/06/2004</b>	<b>30/06/2003</b>
Δαπάνες πολυετούς αποσβέσεως	176,477.49	505,898.55
Πάγιο Ενεργητικό	284,542,473.11	245,341,253.69
Μείον Αποσβέσεις	113,378,466.43	102,092,847.22
Αναπόσβεστα πάγια	171,164,006.68	143,248,406.47
Συμμετοχές & Μακρ. Απατήσεις	18,672,001.87	7,195,671.22
Αποθέματα	44,600.33	44,112.52
Πελάτες	14,128,237.71	10,868,001.10
Λοιπές απαιτήσεις	17,044,672.71	13,846,615.69
Χρεόγραφα	809.88	617,436.88
Διαθέσιμα	18,655,932.21	3,911,601.93
Μεταβατικοί λογαριασμοί Ενεργητικού	2,308,605.74	2,015,897.21
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>242,195,344.62</b>	<b>182,253,641.57</b>
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ	2,975,430.57	2,985,628.42

**ΠΑΘΗΤΙΚΟ**

	<b>30/06/2004</b>	<b>30/06/2003</b>
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο	11,520,000.00	11,340,000.00
Αποθεματικά & λοιποί λ/σμοί ιδίων κεφαλαίων	37,800,387.26	25,142,302.27
Αποτελέσματα περιόδου	3,607,582.09	4,854,445.47
Αποτελέσματα προηγ. χρήσεων	8,127,026.33	6,915,748.99
Μείον Διαφ.Φορ/κού Ελέγχου Προηγ.Χρήσεων	-174,368.00	0.00
Προβλέψεις διαφορές	3,540,878.25	3,667,196.56
Υποχρεώσεις Μακροπρόθεσμες	100,026,738.80	70,014,241.69
Υποχρεώσεις Βραχυπρόθεσμες	70,046,423.53	53,543,629.76
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	7,700,676.36	6,776,076.83
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>242,195,344.62</b>	<b>182,253,641.57</b>
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ	2,975,430.57	2,985,628.42

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ( 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2004)**

	<b>1/01-30/06/2004</b>	<b>1/01-30/06/2003</b>
ΕΣΟΔΑ		
Έσοδα από πωλήσεις	45,584,815.57	41,582,449.71
Μείον : Κόστος πωληθέντων	46,507,102.55	40,659,505.03
Πλέον : Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	1,321,986.55	890,195.28
<b>ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ</b>	<b>399,699.57</b>	<b>1,813,139.96</b>
Μείον : Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	3,403,788.78	3,373,558.62
Έξοδα Λειτουργίας Διάθεσης	978,175.77	865,217.09
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	1,931,743.47	-2,309,753.87
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>6,313,708.02</b>	<b>1,929,021.84</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ</b>	<b>-5,914,008.45</b>	<b>-115,881.88</b>
Πλέον : Ανόργανα Έσοδα - Κέρδη	9,961,605.03	7,813,428.48
Μείον : Ανόργανα Έξοδα - Ζημιές	440,014.49	2,843,101.13
Μείον : Σύνολο αποσβέσεων πάγιων στοιχείων	27,681,222.98	25,169,280.35
Μείον : Οι από αυτές ενσωμ.στο Λειτουργ. κόστος	27,681,222.98	25,169,280.35
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>	<b>3,607,582.09</b>	<b>4,854,445.47</b>

**Αθήνα , 22 Ιουλίου 2004**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.  
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΗ ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ  
& ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΕΥΤΥΧΙΟΥ ΒΑΣΙΛΑΚΗΣ  
ΑΤ Ξ 458197ΕΜΜΑΝΟΥΕΛΛΑ ΣΥΖ.ΘΕΟΔΩΡΟΥ ΒΑΣΙΛΑΚΗ  
ΑΤ Σ 277500ΓΑΡΥΦΑΛΙΑ ΑΓΓΕΛΟΥ ΠΕΛΕΚΑΝΟΥ  
ΑΤ Σ 106973ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΦΩΤΙΟΥ ΣΙΑΜΠΑΝΗΣ  
ΑΤ Φ 093095  
Α.Μ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 12816/Α' Τάξης**ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ****Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας "ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (HERTZ)"**

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 ΣΩΜΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ, τις ελεγκτικές διαδικασίες που κρίνουμε κατάλληλες, για να διαπιστώσουμε ότι οι ανωτέρω συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της Α.Ε. "ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (HERTZ)" που καλύπτουν την περίοδο από 1/1/2004 μέχρι 30/6/2004 δεν περιέχουν ανακριβείς ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιαστικά την περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της εταιρίας, καθώς και τα αποτελέσματα που εμφανίζονται σε αυτές. Στα πλαίσια του ελέγχου αυτού λάβαμε και γνώση του λογιστικού απολογισμού των εργασιών των υποκαταστημάτων της εταιρίας. Τέθηκαν στη διάθεσή μας τα βιβλία και στοιχεία που τήρησε η εταιρία και μας δόθηκαν οι αναγκαίες για τον έλεγχο πληροφορίες και επεξηγήσεις που ζητήσαμε. Η εταιρία εφάρμοσε ορθά το Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Δεν τροποποιήθηκε η μέθοδος απογραφής σε σχέση με την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο. Από τον παραπάνω έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής : 1) Ο Λογαριασμός του Ενεργητικού "Συμμετοχές και Μακροπρόθεσμες Απατήσεις" περιλαμβάνει ποσό 17.331.823,07 Ευρώ που αντιπροσωπεύει την αξία κτήσεως συμμετοχών στις παρακάτω Ανώνυμες εταιρείες ως εξής : "ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε." €9,317,404.93 , "ΚΡΗΤΙΚΑ ΓΚΟΛΦ Α.Ε." €718,157.72, "MULTIFIN Α.Ε." €1,761,643.43 , ΠΕΙΡΑΙΩΣ BEST LEASING Α.Τ.Ε.Ε." 2.541.220,07 Ευρώ και "ΕΛΛΑΣ ΦΛΑΙΝΓΚ ΝΤΟΛΦΙΝΣ ΑΝΕ"€2,993,396.92. Οι παραπάνω εταιρείες δεν είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο και οι τέσσερις εξ αυτών (ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε., ΕΛΛΑΣ ΦΛΑΙΝΓΚ ΝΤΟΛΦΙΝΣ ΑΝΕ, MULTIFIN Α.Ε., ΠΕΙΡΑΙΩΣ BEST LEASING Α.Ε.) ελέγχονται από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Η αποτίμηση των ως άνω συμμετοχών, έγινε στην τιμή κτήσεώς τους με βάσει τις σχετικές διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας. Αν η αποτίμηση γινόταν με βάση τη λογιστική καθαρή θέση των ως άνω εταιρειών, όπως προκύπτει από τους πλέον πρόσφατους ισολογισμούς, σύμφωνα με το κωδ. Ν. 2190/1920 Αρθρ.43 παρ.6 θα προέκυπε αξία μικρότερη της τιμής κτήσεως κατά €9,581,172.85, με αποτέλεσμα την ισοσηφή μείωση των ιδίων κεφαλαίων. 2) Η εταιρία βασίζομενη στην υπ' αριθμ. 205/1988 γνωμοδότηση της ολομέλειας των Νομικών Συμβούλων Διοικήσεως, δε σχημάτισε στην παρούσα περίοδο, όπως και στην προηγούμενη, πρόβλεψη για αποζημίωση του συνόλου των προσωπικών από την υπηρεσία.Εάν σχηματιζόταν τέτοια πρόβλεψη αυτή θα ήταν μεγαλύτερη της σχηματισθείσας προβλέψεως κατά το ποσό των € 2.553.324,85 από το οποίο ποσό €209,240.32 αφορά την παρούσα περίοδο και το ίδιο κεφάλαιο θα επιβαρύνονταν άμεσα με ποσό €2,553,324.85 και τα αποτελέσματα περιόδου θα ήταν μειωμένα κατά ποσό €209,240.32. Με βάση τον έλεγχο που διενεργήσαμε, διαπιστώσαμε ότι οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της εταιρίας και αφού ληφθούν υπόψη οι προαναφερμένες παρατηρήσεις μας, καθώς και οι παρατηρήσεις από την εταιρία σημειώσας, δεν περιέχουν ανακριβείς ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιαστικά την εμφανιζόμενη περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της εταιρίας, κατά την 30/06/2004, καθώς και τα αποτελέσματα της περιόδου που έληξε στην ημερομηνία αυτή, βάσει των σχετικών δεδομένων που ισχύουν και των λογιστικών αρχών και μεθόδων που εφαρμόζει η εταιρία, οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δε διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης.

Αθήνα, 23 Ιουλίου 2004

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ  
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Α. ΒΑΒΟΥΡΑΣ  
Α.Μ. ΣΟΕΑ 12841