



ΕΛ.Β.Ο. Α.Β.Ε. ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΟΧΗΜΑΤΩΝ Α.Β.Ε.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004 - 32η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004) Α.Μ.Α.Ε. 8376/62/Β/86/211 (ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2004			ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2003		
	ΑΣΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠ/ΣΤΗ ΑΣΙΑ	ΑΣΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠ/ΣΤΗ ΑΣΙΑ
Γ.ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I. Ασώματες Ακίνητοποιήσεις						
1. Έξοδα ερευνών και αναπτύξεως	17.437.348,23	8.381.923,37	9.055.424,86	12.339.199,13	5.455.984,79	6.883.214,34
II. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις						
1. Γήπεδα-Οικόπεδα	13.317.469,09	0,00	13.317.469,09	8.766.278,62	0,00	8.766.278,62
3. Κτίρια και τεχνικά έργα	18.638.239,44	14.386.809,83	4.251.429,61	16.338.604,97	12.822.629,97	3.515.975,00
4. Μηχαν.-Τεχν. Εγκ/σεις & λοιπ.μηχ/κος εξοπλ.	28.536.624,25	15.805.661,72	12.730.962,53	27.708.568,34	13.686.274,42	14.022.293,92
5. Μεταφορικά μέσα	845.561,93	468.115,92	377.446,01	721.622,50	414.884,43	306.738,07
6. Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5.156.705,72	4.304.894,79	851.810,93	4.947.952,54	3.791.409,47	1.156.543,07
7. Ακιν. υπό εκτέλ. και προκ. κτήσης παγ. στοιχ.	702.106,73	0,00	702.106,73	315.532,37	0,00	315.532,37
Σύνολο Ακίνητοποιήσεων (ΓII)	67.196.707,16	34.965.482,26	32.231.224,90	58.798.559,34	30.715.198,29	28.083.361,05
III. Συμμετοχές & Άλλες Μακροπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές Απατήσεις						
1. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις			16.727,81			16.727,81
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απατήσεις			51.916,97			53.891,28
			<u>68.644,78</u>			<u>70.619,09</u>
Σύνολο Πάγιου Ενεργητικού (ΓI+ΓII+ΓIII)			41.355.294,54			35.037.194,48
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I. Αποθέματα						
1. Εμπορεύματα	12.427.319,31			10.468.754,77		
Μειών : Προβλέψεις	<u>385.939,15</u>	12.041.380,16		<u>385.939,15</u>	10.082.815,62	
2. Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή υποπροϊόντα και υπολείμματα			22.505.403,28			22.753.395,63
4. Πρώτες και βοηθητικές Ύλες						
Αναλώσιμα υλικά-αντ/κά και είδη συσκ/σίας	15.607.425,81			28.198.693,30		
Μειών: Προβλέψεις	<u>1.022.817,37</u>	14.584.608,44		<u>1.022.817,37</u>	27.175.875,93	
5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων			<u>3.294.294,02</u>			<u>8.354.793,89</u>
			<u>52.425.685,90</u>			<u>68.366.881,07</u>
II. Απατήσεις						
1α. Πελάτες		85.625.154,41			96.051.608,50	
3. Γραμμάτια σε καθυστέρηση			38.262,63		38.262,63	
3α. Επιταγές εισπρακτέες			182.182,35		14.380,62	
5. Βραχ/σμες απατήσεις κατά συνδεδεμένων επιχ/σεων			20.507,32		20.507,32	
8. Δεσμευμένοι Λογ/σμοί Καταθέσεων			0,00		1.893.595,99	
10. Επισφαλείς - επιδικοί πελάτες και χρεώστες	2.269.608,59			2.098.812,36		
Μειών: Προβλέψεις	<u>306.465,32</u>	1.963.143,27		<u>306.465,32</u>	1.792.347,04	
11. Χρεώστες διάφοροι			2.392.117,05		5.097.052,50	
			<u>15.022,84</u>		<u>21.820,42</u>	
			<u>90.236.389,87</u>		<u>104.929.575,02</u>	
III. Χρεόγραφα						
3. Λοιπά Χρεόγραφα			<u>1.027,15</u>			<u>3.545,66</u>
IV. Διαθέσιμα						
1. Ταμείο			22.937,19			12.732,32
3. Καταθέσεις Όψεως και Προθεσμίας			<u>2.024.534,75</u>			<u>2.536.714,48</u>
			<u>2.047.471,94</u>			<u>2.549.446,80</u>
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού (ΔI+ΔII+ΔIII+ΔIV)			144.710.574,86			175.849.448,55
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1. Έξοδα επομένων χρήσεων		126.012,63			140.010,82	
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα		4.928.840,52			1.148,53	
3. Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού		<u>475.468,35</u>			<u>5.114.950,55</u>	
			<u>5.530.321,50</u>		<u>5.256.109,90</u>	
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Γ+Δ+Ε)			191.596.190,90			216.142.752,93
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ						
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία		3,38			6,11	
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών		39.626.557,73		142.657.773,46		142.657.773,46
3. Απατήσεις από αμφοτεροβ. συμβάσεις		2.939.376,93		12.684.179,46		12.684.179,46
4. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως		<u>2.955.048,58</u>		<u>2.955.048,58</u>		<u>2.955.048,58</u>
			<u>45.520.986,62</u>			<u>158.297.007,61</u>

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2004	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2003
I. Μετοχικό Κεφάλαιο		
(257.790 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 100€ εκάστη)		
1. Καταβλημένο	25.779.000,00	25.779.000,00
III. Διαφορές αναπροσαρμογής-Επιχορηγήσεις επενδύσ.		
2. Διαφορές από αναπλήρη αξίας λοιπών περιουσιακών στοιχείων	5.412.692,87	0,00
3. Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού	1.653.463,10	2.088.151,89
4. Αξία ακινήτων και λοιπών παγίων αποκτηθέντων δωρεάν	<u>9.923.984,12</u>	<u>11.246.634,78</u>
	<u>16.990.140,09</u>	<u>13.334.786,67</u>
IV. Αποθεματικά κεφάλαια		
1. Τακτικό Αποθεματικό	901.678,16	565.433,67
4. Εκτακτα Αποθεματικά	2.068.202,98	2.068.202,98
5. Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	<u>8.353.125,47</u>	<u>5.705.454,48</u>
	<u>11.323.006,61</u>	<u>8.339.091,13</u>
V. Αποτελέσματα εις νέο		
Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο	2.370.119,94	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (AI+ AIII+ AIV+ AV)	56.462.266,64	47.452.877,80
B. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ & ΕΞΟΔΑ		
1. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	3.390.882,39	3.946.516,17
2. Λοιπές προβλέψεις	<u>4.234,27</u>	<u>19.391,69</u>
	<u>3.395.116,66</u>	<u>3.965.907,86</u>
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
I. Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
1. Δάνεια τραπεζών	25.078.540,59	23.008.134,65
II. Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
1. Προμηθευτές	15.802.537,48	43.899.446,89
2α. Επιταγές πληρωτέες	939.651,57	1.276.281,94
3. Τράπεζες, λογ/σμοί βραχ/σμων υποχρεώσεων	49.811.395,06	24.997.335,96
4. Προκαταβολές πελατών	24.901.077,87	51.250.679,25
5. Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	3.778.329,91	16.794.845,28
6. Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.378.040,86	1.423.292,74
7. Μακρ/σμες υποχρ. πληρωτέες στην επομ. χρήση	460.791,36	0,00
10. Μερήματα πληρωτέα	2.236.025,90	0,00
11. Πιστωτές διάφοροι	<u>6.920.967,66</u>	<u>1.807.614,90</u>
	<u>106.228.817,67</u>	<u>141.449.496,96</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων (ΓI + ΓII)	131.307.358,26	164.457.631,61
Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
2. Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	431.449,34	265.344,14
3. Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	<u>0,00</u>	<u>991,52</u>
	<u>431.449,34</u>	<u>266.335,66</u>
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)	191.596.190,90	216.142.752,93
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ		
1. Δικαιούχοι αλλοτρίων περιουσιακών στοιχείων	3,38	6,11
2. Πιστωτικοί λογ. εγγυήσεων και εμπρ. ασφαλειών	39.626.557,73	142.657.773,46
3. Υποχρεώσεις από αμφοτεροβ. συμβάσεις	2.939.376,93	12.684.179,46
4. Λοιποί λογαριασμοί Τάξεως	<u>2.955.048,58</u>	<u>2.955.048,58</u>
	<u>45.520.986,62</u>	<u>158.297.007,61</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: 1) Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2065/92, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, έγινε στις 31/12/2004 αναπροσαρμογή της αξίας των γηπέδων - οικοπέδων και των κτιρίων της εταιρείας, εξαιτίας της οποίας αυξήθηκε η αξία κτήσεως των γηπέδων και οικοπέδων κατά € 4.551.190,47, των κτιρίων κατά € 1.966.767,32 και οι σωρευμένες αποσβέσεις των κτιρίων κατά € 1.105.264,92. Η υπεραξία που προέκυψε από την αναπροσαρμογή € 5.412.692,87, μεταφέρθηκε στην καθαρή θέση της εταιρείας. **2)** Επί των ακινήτων της εταιρείας υφίστανται υποθήκες και προσημειώσεις ύψους 5.507 χιλ. € περίπου προς εξασφάλιση τραπεζικών δανείων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓ/ΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004 (1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004)				ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2004	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2003		ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2004	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2003		
						ΧΡΗΣΕΩΣ 2004	ΧΡΗΣΕΩΣ 2003
Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις)	178.728.298,30	175.428.159,20		10.345.984,47	21.903.985,97		
Μειών: Κόστος Πωλήσεων	<u>139.468.329,23</u>	<u>133.387.459,52</u>		<u>0,00</u>	<u>-13.714.304,59</u>		
Μικτά Αποτελέσματα (Κέρδη) Εκμεταλλεύσεως	39.259.969,07	42.040.699,68					
Πλέον: Άλλα Έσοδα Εκμεταλλεύσεως	<u>31.409,27</u>	<u>36.816,93</u>					
Σύνολο	39.291.378,34	42.077.516,61					
Μειών:							
1. Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	17.477.863,09	8.272.297,92					
2. Έξοδα Λειτουργίας Ερευνών - Αναπτύξεως	2.925.938,58	2.332.793,56					
3. Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	<u>8.405.784,68</u>	<u>9.317.161,91</u>					
Μερικά Αποτελέσματα (κέρδη) Εκμεταλλεύσεως	10.481.791,99	22.155.263,22					
Πλέον:							
4. Πιστωτικοί Τόκοι και Συναφή Έσοδα	47.017,51	256.029,96					
Μειών:							
3. Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα	<u>3.912.502,54</u>	<u>-3.865.485,03</u>					
Ίδια συμμετοχή στα έξοδα επιχορ. προγρ/των							
Έξοδα επιχορηγούμενων προγραμμάτων	91.266,48	58.224,46					
Μειών: Επιχορήγηση για προγράμματα	<u>162.776,84</u>	<u>71.510,36</u>					
Ολικά Αποτελέσματα (κέρδη) Εκμεταλλεύσεως	6.687.817,32	20.612.562,38					
II. ΠΛΕΟΝ: ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ							
1. Έκτακτα και Ανόργανα Έσοδα	2.855.829,15	2.079.841,14					
2. Έκτακτα Κέρδη	5.328.503,89	40.056,35					
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	10.725,33	2.291.905,12					
4. Έσοδα από προβλέψεις προηγ. χρήσεων	<u>4.740,35</u>	<u>4.824,70</u>					
Μειών:							
1. Έκτακτα και Ανόργανα Έξοδα	4.417.149,81	3.019.489,33					
2. Έκτακτες Ζημιές	84.400,57	40.658,14					
3. Έξοδα Προηγούμενων Χρήσεων	40.081,19	65.056,25					
4. Προβλέψεις για εκτάκτους κινδύνους	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>					
Οργανικά και Έκτακτα Αποτελέσματα (κέρδη)	4.511.631,57	3.658.167,15					
Οργανικά και Έκτακτα Αποτελέσματα (κέρδη)	6.146.385,07	10.345.984,47					
Μειών: Σύνολο Αποσβέσεων Παγίων Στοιχείων	<u>6.146.385,07</u>	<u>0,00</u>					
Μειών: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>					
Καθαρά Αποτελέσματα (κέρδη) Χρήσεως προ φόρων	10.345.984,47	21.903.985,97					

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας "ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΟΧΗΜΑΤΩΝ (ΕΛ.Β.Ο.) Α.Β.Ε."

Ελέγξαμε τις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις, καθώς και το σχετικό προσάρτημα της Ανώνυμης Εταιρείας "Ελληνική Βιομηχανία Οχημάτων Α.Β.Ε." της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2004. Ο έλεγχός μας, στα πλαίσια του οποίου λάβαμε γνώση και του λογιστικού απολογισμού του υποκαταστήματος της εταιρείας, έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 37, του Κ.Ν.2190/1920 "περί Ανωνύμων Εταιρειών" και τις ελεγκτικές διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες, με βάση τις αρχές και τους κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και που είναι σύμφωνοι με τις βασικές αρχές των Διεθνών Ελεγκτικών Προτύπων. Τέθηκαν στη διάθεσή