



Ι.ΜΠΟΥΤΑΡΗΣ & ΥΙΟΣ HOLDING A.E
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
 ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε 8514/06/Β/86/002
ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ 30/06/2004
 (ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	30.06.2004	30.06.2003	ΠΑΘΗΤΙΚΟ	30.06.2004	30.06.2003
1. Δαπάνες πολ/θ. απόσβ. (αναποσβ. υπόλοιπο)	311,158.30	433,522.59	1. Καταβεβλημένο Μετοχ. κεφάλαιο	16,420,800.00	16,420,800.00
2. Πάγιο Ενεργητικό	6,413,288.61	6,413,706.86	2. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	23,477,954.18	23,477,954.18
ΜΕΙΟΝ: Αποσβέσεις Αναπόσβεστη αξία	3,249,350.20	3,047,684.21	3. Διαφορές αναπροσαρμογής-Επιχ/σεις επενδύσεων	2,356,389.19	2,356,389.19
3. Συμμετοχές & λοιπές μικράς/μεσ. απαιτήσεις	43,685,783.34	43,685,783.34	4. Αποθεματικά Κεφάλαια	5,257,778.09	5,761,307.86
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	46,849,721.75	47,051,805.99	5. Αποτελέσματα περιόδου	125,356.52	133,900.67
4. Πελάτες-Αξίογραφα	412,682.33	63,721.28	6. Αποτελέσματα προηγ. χρήσεων	(2,249,880.83)	(1,633,207.59)
5. Λοιπές απαιτήσεις	3,458,038.47	3,017,412.91	7. Ποσά προορισμένα για αύξηση κεφαλαίου	0.00	0.00
6. Χρεόγραφα	4,441,290.93	4,441,290.93	ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	45,388,387.15	46,517,144.31
7. Διαθέσιμα	32,662.06	30,686.82	8. Προβλέψεις διάφορες	0.00	0.00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛ/ΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	8,344,673.79	7,553,111.94	ΣΥΝΟΛΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	0.00	0.00
8. Μεταβατικοί λογ/σμοί Ενεργητικού	134,879.63	71,478.67	9. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2,380,000.00	0.00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	55,640,433.47	55,109,919.19	10. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5,522,036.32	8,510,493.15
ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ			ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	7,902,036.32	8,510,493.15
Χρεωστικοί	28,635,588.18	28,642,740.33	11. Μεταβατικοί λογ/σμοί Παθητικού	2,350,000.00	82,281.73
			ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	55,640,433.47	55,109,919.19
			ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ		
			Πιστωτικοί	28,635,588.18	28,642,740.33

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2004 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2004)

	30.06.2004	30.06.2003
Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις)	231,000.00	231,000.00
ΜΕΙΟΝ: Κόστος πωληθέντων	101,182.62	98,167.01
Μικτά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	129,817.38	132,832.99
ΠΛΕΟΝ: Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	788,629.66	784,367.62
Σύνολο	918,447.04	917,200.61
ΜΕΙΟΝ: Έξοδα διοικητ. λειτουργίας	630,434.30	611,645.07
ΜΕΙΟΝ: Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	155,057.75	134,870.32
Καθαρά αποτελέσμ. εκμεταλ.	132,954.99	170,685.22
ΠΛΕΟΝ: Έσοδα από αχρησ. προβλ. υποτίμησης συμ/χών	0.00	0.00
ΠΛΕΟΝ: Κέρδη από πώληση συμμετοχών	0.00	0.00
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	132,954.99	170,685.22
ΠΛΕΟΝ: Ανόργανα έσοδα-Κέρδη	0.00	7,495.10
ΜΕΙΟΝ: Ανόργανα έξοδα-Ζημιές	7,598.47	44,279.65
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων	168,339.14	177,060.47
Μείον: Οι καταλογηθείσες	168,339.14	177,060.47
ΣΥΝΟΛ.ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	125,356.52	133,900.67

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- Σε πάγια της εταιρίας έχουν εγγραφεί υποθήκες-προσημειώσεις συνολικού ύψους 37,9 εκατ. ευρώ για ασφάλεια τραπεζικών δανείων.
- Ακολουθήθηκαν οι ίδιες βασικές λογιστικές αρχές με τη προηγούμενη χρήση.
- Απασχολούμενο προσωπικό 9 άτομα.
- Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2001.
- Η ανάλυση των πωλήσεων του εννιαμήνου κατά ΣΤΑΚΟΔ.93 είναι :
 Κωδ. 741.1 46.200 ευρώ
 Κωδ. 741.4 184.800 ευρώ

Ελευθέριο Κορδελιό, 22 Ιουλίου 2004

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Σ. ΜΠΟΥΤΑΡΗΣ
Α.Δ.Τ. Π 419572

ΜΑΡΙΝΑ Κ. ΜΠΟΥΤΑΡΗ
Α.Δ.Τ. Χ 170566

ΗΛΙΑΣ Α. ΧΩΡΕΜΙΩΤΗΣ
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Α ΤΑΞΕΩΣ 001992

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της «Ι.ΜΠΟΥΤΑΡΗΣ & ΥΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ»

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 κρίναμε κατάλληλες, για να διαπιστώσουμε ότι οι ανωτέρω συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της «Ι.ΜΠΟΥΤΑΡΗΣ & ΥΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ», που καλύπτουν την περίοδο από 01.01.2004 μέχρι 30.06.2004, δεν περιέχουν ανακρίβειες ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιαστικά την περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της εταιρείας, καθώς και τα αποτελέσματα που εμφανίζονται σε αυτές. Στα πλαίσια του ελέγχου αυτού λάβαμε και γνώση του λογιστικού απολογισμού των εργασιών του υποκαταστήματος της εταιρείας. 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. Από τον παραπάνω έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής: 1) Οι συμμετοχές της εταιρείας, ύψους 20.251.064,94 ευρώ, αφορούν σε μετοχές ανώνυμων εταιρειών που κατέχει η εταιρεία στο χαρτοφυλάκιο της που αποτιμήθηκαν σύμφωνα με την κείμενη εμπορική και φορολογική νομοθεσία, στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ της αξίας κτήσεως και της εσωτερικής λογιστικής τους αξίας. Υποαξία που προέκυψε, ποσού 24.164.540,01 ευρώ, αναλογούσε σε προηγούμενες χρήσεις και, για το λόγο αυτό, δεν επηρέασε τα αποτελέσματα, αλλά μείωσε απευθείας τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας μέσω του λογαριασμού Αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων. Εάν κατά τον υπολογισμό της εσωτερικής λογιστικής αξίας των συμμετοχών αυτών, είχαν ληφθεί υπόψη οι παρατηρήσεις του ελέγχου μας, θα προέκυπτε επί πλέον υποαξία ύψους 9.560.402,63 ευρώ. Από το ποσό αυτό, ποσού 2.918.510,68 ευρώ, αφορά στην κλειόμενη περίοδο. 2) Στις απαιτήσεις της εταιρείας περιλαμβάνονται διάφορα ανεκαθάριστα από προηγούμενες χρήσεις κονδύλια συνολικού ύψους 357.040,56 ευρώ, για την πιθανή απόβλεια των οποίων δεν έχει σχηματισθεί ισόποση πρόβλεψη. Από το ποσό αυτό, ποσού 84.078,95 ευρώ, αφορά στην κλειόμενη περίοδο. Επίσης, η ρευστοποίηση απαιτήσεων κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων ύψους 2.115.329,82 ευρώ, προϋποθέτει τη βελτίωση της οικονομικής θέσης των συνδεδεμένων αυτών επιχειρήσεων, δεδομένου ότι για τις εταιρείες αυτές συντρέχουν περιπτώσεις εφαρμογής των άρθρων 47 και 48 παρ.1γ του Κ.Ν.2190/1920. 3) Η εταιρεία βασισμένη στην υπ' αριθ.205/1988 γνωμοδότηση της Ολομέλειας των νομικών συμβούλων Διοικήσεως, δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού της, λόγω εξόδου από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση, η οποία στην περίπτωση που σχηματιζόταν, θα ανερχόταν σε 442.059,80 ευρώ. Από το ποσό αυτό, ποσού 14.490,23 αφορά στην κλειόμενη περίοδο. Με βάση τον έλεγχο που διενεργήσαμε, διαπιστώσαμε ότι οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της εταιρείας και αφού ληφθούν υπόψη οι παραπάνω παρατηρήσεις μας καθώς και οι παρατηρήσεις σημειώσεις της εταιρείας, δεν περιέχουν ανακρίβειες ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιαστικά την εμφανιζόμενη περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της εταιρείας, κατά την 30.06.2004, 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 εφαρμόσθηκαν στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσεως.

Αθήνα, 30 Ιουλίου 2004
 Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΙΩΑΝΝΑ Δ. ΦΛΩΡΟΥ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15061
Σ.Ο.Α.Σ.Σ.