

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ, ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΩΝ, ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004 - 44η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004)

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 483/06/Β/86/10

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά Κλειομένης χρήσεως 2004			Ποσά Προηγούμενης χρήσεως 2003			Ποσά Κλειομ. χρήσεως 2004	Ποσά Προηγ. χρήσεως 2003
	Αξία Κτίσεως	Αποσβέσεις	Αναπ. Αξία	Αξία Κτίσεως	Αποσβέσεις	Αναπ. Αξία		
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ	1.319,28	1.319,23	0,05	1.319,28	1.319,23	0,05		
1. Έξοδα ιδρύσεως & α' εγκ/σεως	3.316.819,44	3.011.130,67	305.688,77	3.093.150,65	2.660.790,44	432.360,21		
4. Λοιπά έξοδα εγκ/σεως	3.318.138,72	3.012.449,90	305.688,82	3.094.469,93	2.662.109,67	432.360,26		
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
II. Ενομήσιμες Ακινήτοποιήσεις								
1. Γήπεδα - Οικόπεδα	10.686.352,64	0,00	10.686.352,64	8.891.417,18	0,00	8.891.417,18		
3. Κτίρια & τεχνικά έργα	25.306.472,88	7.108.990,07	18.198.082,81	22.799.132,25	5.787.917,72	17.011.214,53		
4. Μηχαν/τα - Τεχνικές εγκ/σεις & λοιπός μηχαν/κός εξοπλισμός	613.521,81	540.846,93	72.674,88	592.472,36	505.963,27	86.509,09		
5. Μεταφορικά μέσα	1.498.317,75	971.598,75	526.719,00	1.608.949,52	829.025,65	779.923,87		
6. Επιπλά & λοιπός εξοπλισμός	3.233.230,40	2.544.571,19	688.659,21	2.936.154,46	2.105.636,12	830.518,34		
7. Ακινήτ/σεις υπό εκτέλεση & προκαταβολές	127.419,08	0,00	127.419,08	232.846,48	0,00	232.846,48		
Σύνολο Ακινήτοποιήσεων	41.465.314,56	11.165.406,94	30.299.907,62	37.060.972,25	9.228.542,76	27.832.429,49		
III. Συμμετοχές & άλλες μακρ/σμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις								
1. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχ/σεις			24.004.511,54			29.801.868,65		
2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχ/σεις			1.353.982,37			1.506.967,07		
5. Γραμμάτια εισπρακτέα μακρ. λήξεως	2.180.273,27		2.131.247,50		2.739.982,86	2.714.328,25		
Μείον: Μη δουλευμένοι τόκοι	49.025,77		147.274,40		25.654,61	169.999,69		
5α. Επιταγές εισπρακτέες μακρ/σμες λήξεως			73.580,65			25.188,13		
7. Λοιπές μακρ/σμες απαιτήσεις			27.710.576,46			34.218.351,79		
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού (Γ II+Γ III)			58.010.484,08			62.050.781,28		
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
I. Αποθέματα								
1. Εμπορεύματα			21.664.375,26			18.204.281,50		
3. Παραγωγή σε εξέλιξη			432.332,85			762.450,02		
4. Πρώτες & βοηθητικές ύλες-Αναλώσιμα υλικά-Ανταλλακτικά & είδη συσκευασίας			1.925.920,40			2.620.928,11		
5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων			32.620.709,55			32.232.632,81		
			56.643.338,06			53.820.292,44		
II. Απαιτήσεις								
1. Πελάτες	22.990.590,51			26.670.459,66				
Μείον: Προβλέψεις	0,00		22.990.590,51	65.002,42		26.605.457,24		
2. Γραμμάτια εισπρακτέα - Χαρτοφυλακίου - Στις Τράπεζες σε εγγύηση	567.326,26			633.904,48				
	2.944.917,70			3.598.096,76				
	3.512.243,96			4.232.001,24				
	99.552,46		3.412.691,50	44.529,24		4.187.472,00		
3. Γραμμάτια σε καθυστέρηση			541.220,79			1.019.414,70		
3α. Επιταγές εισπρακτέες			13.468.276,48			15.363.092,04		
11. Χρεώστες διάφοροι			9.837.539,99			6.602.246,88		
12. Λογ/σμοί διαχ/σεως προκ/λών & πιστώσεων			556.687,07			860.309,04		
			50.807.006,34			54.637.991,90		
III. Χρεόγραφα								
1. Μετοχές			3.254.520,08			4.321.006,47		
3. Λοιπά χρεόγραφα			2.116.614,75			2.116.614,75		
			5.371.134,83			6.437.621,22		
IV. Διαθέσιμα								
1. Ταμείο			123.727,09			47.411,51		
3. Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας			13.082.285,37			7.096.605,06		
			13.206.012,46			7.144.016,57		
			126.027.491,69			122.039.922,13		
Σύνολο Κυκλοφ/ντος Ενεργητικού (ΔI+ΔII+ΔIII+ΔIV)			126.027.491,69			122.039.922,13		
Ε. ΜΕΤ/ΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ								
1. Έξοδα επομένων χρήσεων			152.948,31			1.071.017,06		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			184.496.612,90			185.594.080,73		
ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ								
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία			760,06			678,06		
2. Χρεωστικοί λογ/σμοί εγγυήσεων & εμπράγματων ασφαλειών			10.624.178,95			16.560.656,87		
4. Λοιποί λογ/σμοί τάξεως			1.563.597,28			1.565.583,28		
			12.188.536,29			18.126.918,21		
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:								
1. Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 27.06.2002 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας μετατράπηκε σε ευρώ. Επίσης με την ίδια απόφαση έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών τα οποία προήλθαν από την διαφορά αναπροσαρμογής (Ν. 2065/92) της αξίας των περιουσιακών στοιχείων κατά ευρώ 521.092,08 με αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής.								
2. Υφίσταται προσημεϊωθή υποθήκη, επί ακινήτων της εταιρείας, αξίας 30.000.000 ευρώ, σε ασφαλεία κοινοπρακτικού δανείου.								
3. Ενώνιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών εκκρεμούν οι από 22/10/1998 και 14/02/1999 αγωγές μετόχων μειοψηφίας που εκπροσωπούν ποσοστό 2,56% του ΜΚ, περί ακριβώσεων, για τυπικούς λόγους, των από 25/10/1996 και 24/03/1997 αποφάσεων ΓΣ με τις οποίες αποφασίσθηκε η εισαγωγή της εταιρείας στο ΧΑΑ με ΑΜΚ, καθώς και περί της αναγνώρισης του ανυπόστατου της από 30/09/1969 ΓΣ της εταιρείας η οποία απέρριψε ΑΜΚ. Οι συνεδικασθείσες αγωγές δεν αναμένεται να συζητηθούν προ του 2006, ήτοι μετά την ολοκλήρωση της διεξαγωγής των μαζικών καταθέσεων η οποία βρίσκεται σε εξέλιξη. Εκτίμηση της Διοικήσεως της εταιρείας είναι ότι οι αγωγές δεν θα ευδοκιμήσουν.								
4. Η τελευταία αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων έγινε στην χρήση 2004 με βάση τις διατάξεις του Ν. 2065/92.								
5. Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρία την 31.12.2004 ήταν 270 άτομα.								
6. Στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσης στο κονδύλι «Προβλέψεις υποτίμησης συμμετοχών & χρεογράφων» περιλαμβάνεται ποσό ευρώ 13.201.888,55 το οποίο αφορά ζημία από αποτίμηση συμμετοχών λοιπών εταιρειών μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο σύμφωνα με το άρθρο 43 παράγραφος 6 του Κωδ. Ν. 2190/20.								
7. Ανάλυση του κύκλου εργασιών σύμφωνα με 4ψήφια ταξινόμηση του ΣΤΑΚΟΔ-03.								
● ΚΩΔ. 501.0: Πώληση αυτοκινήτων οχημάτων				137.571.031,14				
● ΚΩΔ. 504.0: Πώληση, συντήρηση και επισκευή μοτοσυκλετών και συναφών ανταλλακτικών και εξαρτημάτων				19.972.967,52				
● ΚΩΔ. 519.0: Λοιπό Χονδρικό εμπόριο				497.265,54				
● ΚΩΔ. 503.0: Πώληση μερών και εξαρτημάτων αυτοκινήτων οχημάτων				18.195.881,99				
● ΚΩΔ. 341.0: Κατασκευή αυτοκινήτων οχημάτων				7.341.700,18				
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ:				183.578.846,37				

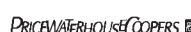
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓ/ΣΜΟΥ ΑΠΟΤ/ΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004)		ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	
		Ποσά Κλειομένης χρήσεως 2004	Ποσά Προηγούμενης χρήσεως 2003
I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ			
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		183.578.846,37	161.307.998,91
Μείον: Κόστος πωλήσεων		129.104.441,64	112.215.703,37
Μικτά αποτ/τα (κέρδη) εκμ/σεως		54.474.404,73	49.092.295,54
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		4.696.679,84	4.067.801,59
Σύνολο		59.171.084,57	53.160.097,13
Μείον: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	7.811.008,24		6.662.664,28
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	23.218.234,87	31.029.243,11	22.772.272,43
Μερικά αποτ/τα (κέρδη) εκμ/σεως		28.141.841,46	29.434.936,71
Πλέον: 1. Έσοδα συμμετοχών	417.173,97		0,00
2. Έσοδα χρεογράφων	0,00		336.855,21
3. Κέρδη πωλήσεως συμμ/χών & χρεογράφων	351.424,19		0,00
4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	832.420,35		674.846,03
Μείον:	1.601.018,51		1.011.701,24
1. Προβλέψεις υποτιμ. συμμ/χών & χρεογράφων	14.199.083,52	7.448.648,31	
2. Έξοδα & ζημιές συμμετοχών & χρεογράφων	33.053,97	20.338,32	
3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	3.111.081,60	15.742.200,58	10.893.749,60
Ολικά αποτ/τα (κέρδη) εκμ/σεως	17.343.219,09	12.399.640,88	-9.882.048,36
II. ΠΛΕΟΝ: ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ			13.843.112,06
1. Εκτακτα & ανόργανα έσοδα	12.234.673,59		4.091.996,91
2. Εκτακτα κέρδη	106.158,22		121.890,83
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	89.306,01		38.692,46
Μείον:	12.430.137,82		4.252.580,20
1. Εκτακτα & ανόργανα έξοδα	2.601.176,66	6.884.165,80	
2. Εκτακτες ζημιές	465.368,17	5.608,66	
3. Έξοδα προηγ. χρήσεων	451.580,12	8.912.012,87	7.324.799,14
Οργανικά & έκτακτα αποτ/τα (κέρδη)	3.518.124,95	21.311.653,75	-3.072.218,94
Μείον: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	2.109.100,81		10.770.893,12
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	2.109.100,81		1.948.002,85
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων		21.311.653,75	10.770.893,12

Αθήνα, 14 Απριλίου 2005

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.	Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΓΕΝΙΚΟΣ & ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΜΙΛΟΥ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΝΙΚΟΛΑΟΣ Μ. ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Δ.Τ. Α 554012	ΜΑΡΙΑ ΣΩΖ. ΝΙΚ. ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗ Α.Δ.Τ. Α 553957	ΣΤΑΥΡΟΣ Π. ΤΑΚΗ Α. ΔΙΑΒ. C 354170	ΝΙΚΗΤΑΣ Ι. ΠΟΘΟΥΛΑΚΗΣ Α.Δ.Τ. Α 026168	ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΛΑΟΥΤΑΡΗΣ Α.Δ.Τ. Π 700178
ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ				
Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας				
ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ, ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΩΝ, ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ				

Ελέγξαμε τις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και το σχετικό Προσάρτημα της Ανώνυμης Εταιρείας ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ, ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΩΝ, ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ, της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004. Ο έλεγχος μας, στα πλαίσια του οποίου λάβαμε και γνώση πλήρους λογιστικού απολογισμού των εργασιών των υποκαταστημάτων της εταιρείας, έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 37 του κωδ ν 2190/1920 "περί Ανωνύμων Εταιρειών" και τις ελεγκτικές διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες, με βάση τις αρχές και τους κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σύμμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. 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 Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Δεν τροποποιήθηκε η μέθοδος απογραφής σε σχέση με τη προηγούμενη χρήση και το κόστος παραγωγής προσδιορίστηκε σύμφωνα με τις παραδεξιμένες αρχές λογισμού του κόστους. Επαληθεύσαμε τη συμφωνία των περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, με τις σχετικές Οικονομικές Καταστάσεις. Το προσάρτημα περιλαμβάνει τη πληροφoρoία που προβλέπονται από την παράγραφο 1 του άρθρου 43α του κωδ.Ν. 2190/1920. Από τον παραπάνω έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής: 1. Στο κονδύλι του ενεργητικού "Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις" περιλαμβάνεται ποσό € 23.024.485,91, το οποίο αντιπροσωπεύει την αξία μετοχών συνδεδεμένων εταιρειών μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών οι οποίες αποτιμήθηκαν στην εσωτερική λογιστική τους αξία σύμφωνα με τις οικονομικές τους καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2004, επιβαρύνοντας τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της χρήσης με ποσό € 13.201.888,55 που αφορά τη διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της εσωτερικής λογιστικής αξίας των μετοχών αυτών. Επίσης στο ίδιο κονδύλι περιλαμβάνεται ποσό € 990.000, το οποίο αντιπροσωπεύει την αξία κτήσης μετοχών συνδεδεμένης εταιρείας μη εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών η οποία αποτιμήθηκε στο κόστος διότι διανύει την α' υπερδωδεκάμηνη χρήση και δεν έχει συντάξει νόμιμες οικονομικές καταστάσεις. 2. Η Εταιρεία επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσεως με το ποσό € 966.302 που αφορά ζημία η οποία προέκυψε σε προηγούμενες χρήσεις από πώληση και αποτίμηση μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και η οποία θα έπρεπε να επιβαρύνει τα αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων. 3. Οι φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία της εταιρείας δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις που έληξαν μετά τη 31 Δεκεμβρίου 2000. Ως εκ τούτου, τα αποτελέσματα και οι αποδοθέντες φόροι για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικοί. Κατά τη γνώμη μας οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις οι οποίες προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας απεικονίζουν μαζί με το Προσάρτημα, αφού ληφθούν υπόψη οι παραπάνω παρατηρήσεις μας και οι σημειώσεις της εταιρείας, την περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2004, καθώς και τα αποτελέσματα της χρήσεως που έληξε αυτήν την ημερομηνία, βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και των λογιστικών αρχών, οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δεν διαφέρουν από εκείνες που η εταιρεία εφάρμοσε στη προηγούμενη χρήση.

Αθήνα, 25 Μαΐου 2005
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ


Ανώνημη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές - Λογιστές

Θεόδωρος Φωρός
Α.Μ. ΣΟΕΛ 12651