

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ :

1) Η παραπάνω ενοποιημένος Ισολογισμός της 31/12/2001 περιλαμβάνει εκτός από τον Ισολογισμό της μητρικής εταιρείας "ΑΛΚΟ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ" και τους Ισολογισμούς των εξής θυγατρικών εταιρειών : α) "ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε." και β) "GROUPAL"-ΓΚΡΟΥΠ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΕΛΛΑΣ Α.Ε., όπως και στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης. 2) Επί των παγίων στοιχείων της θυγατρικής εταιρείας "GROUPAL"-ΓΚΡΟΥΠ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. έχουν εγγραφεί υποθήκες και προσημειώσεις συνολικού ποσού δρχ 517.197.638 για εξασφάλιση δανείων και πιστώσεων, ανεξόφλητου υπολοίπου στις 31/12/2001 δρχ 477.530.506. 3) Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία υποθέσεις, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση οικονομική και λειτουργία των εταιρειών του ομίλου. 4) Το σύνολο του απασχολούμενου προσωπικού των εταιρειών του ομίλου στις 31/12/2001 ανερχόταν σε 255 άτομα, έναντι 290 στις 31/12/2000. 5) Για την κατάρτιση των παραπάνω Ενοποιημένων Οικονομικών καταστάσεων, εφαρμόστηκαν οι λογιστικές αρχές που τηρήθηκαν κατά την κατάρτιση του ενοποιημένου ισολογισμού της αντίστοιχης περιόδου της προηγούμενης χρήσης. 6) Η τελευταία αναπροσαρμογή αξίας παγίων περιουσιακών στοιχείων βάσει του Ν.2065/92, έγινε στις 31/12/2000. 7) Στο λογαριασμό του Πάγιου ενεργητικού Συμμετοχές & μακροπρόθεσμες χρηματικές απαιτήσεις, και στο λογαριασμό "Μετοχές", περιλαμβάνεται η αξία κτήσεως των μετοχών εταιρειών οι οποίες ελέγχονται από ορκωτούς ελεγκτές και είναι εισηγμένες στο Χ.Α.Α. 8) Οι πωλήσεις των εταιρειών του ομίλου, κατά κωδ.ΣΤΑΚΟΔ είναι : 274.2 Παραγωγή αλουμινίου 9.684.419.050 δρχ, 285.1 Κατεργασία αλουμ. 16.013.372 δρχ, 515.2 Χονδρικό εμπόριο μετάλλων 2.613.928.935 δρχ. και 515.4 Χονδρικό Εμπόριο σιδηρικών και συναφών ειδών 517.181.265 δρχ. 9) Η μητρική εταιρεία την 27η Μαΐου 2002 εξέδωσε μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο ύψους 8.260.000 Ευρώ και εξόφλησε πλήρως την μετοχή της στην Γερμανική βιομηχανική εταιρεία προφίλ αλουμινίου HERMANN GUTTMANN WERKE GMBH με ποσοστό 51 %.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
της ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2001(1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2001)

	ΠΟΣΑ		ΠΟΣΑ		ΠΟΣΑ	
	ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ		ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ:		ΧΡΗΣΕΩΣ 2000	
	ΔΡΧ	ΕΥΡΩ	ΔΡΧ	ΕΥΡΩ	ΔΡΧ	ΕΥΡΩ
I Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως						
Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις)	12.831.542.622	37.656.764,85	12.152.889.629	35.665.119,97	9.759.149.144	28.640.202,92
Μείον : Κόστος πωλήσεων	10.721.119.197	31.463.299,18	9.759.149.144	28.640.202,92	9.759.149.144	28.640.202,92
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	2.110.423.425	6.193.465,66	2.393.740.485	7.024.917,05	2.393.740.485	7.024.917,05
Πλέον : Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	310.066.894	909.954,20	209.172.349	613.858,69	209.172.349	613.858,69
Σύνολο	2.420.490.319	7.103.419,87	2.602.912.834	7.638.775,74	2.602.912.834	7.638.775,74
ΜΕΙΟΝ : 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	602.986.236		654.097.942			
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	634.261.200	1.237.247.436	617.991.827	1.272.089.769	1.272.089.769	3.733.205,48
		1.183.242.883		1.330.823.065		3.905.570,26
ΠΛΕΟΝ :						
2.Εσοδα χρεογράφων	1.153.358					
3.Κέρδη από πώληση συμμ.& χρεογρ.	1.651.534					
4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	33.331.595		47.583.394			
ΜΕΙΟΝ: 3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	597.139.490	-561.003.003	534.488.587	-486.905.193		-1.428.922,06
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		622.239.880		843.917.872		2.476.648,19
ΠΛΕΟΝ : Έκτακτα αποτελέσματα						
1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα	343.375.678		432.484.746			
2.Εκτακτα κέρδη	61.129.282	404.504.960	12.373.987	444.858.733		
ΜΕΙΟΝ: 1. Έκτακτα & ανόργανα έξοδα	309.847.892		362.134.298			
2. Έκτακτες ζημιές	26.015.642		2.205.000			
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	254.439		346.774			
4. Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	8.750.000	344.867.973	59.636.987	175.016,84	8.950.000	373.636.072
71.222.661						209.017,35
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)		681.876.867	2.001.105,99	915.140.533		2.685.665,54
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	994.889.337		916.770.141			
Μείον: Οι απο αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστ	994.889.337	0	916.770.141	0		
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ (προ φόρων)		681.876.867	2.001.105,99	915.140.533		2.685.665,54
ΜΕΙΟΝ: Δικαιώματα μειοψηφίας στα κέρδη		47.784.355	140.232,88	82.165.038		241.129,97
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ (προ φόρων)		634.092.512	1.860.873,11	832.975.495		2.444.535,57

Ασπρόπυργος, 30 Απριλίου 2002

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΚΑΙ Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΕΝΑΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΤΖΩΡΤΖΗΣ
 Α.Δ.Τ. Ξ 305284

ΕΥΘΥΜΙΟΣ ΣΠΗΛΙΑΝΗΣ
 Α.Δ.Τ. Σ 160212

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΟΥΡΟΥΚΑΣ
 Α.Δ.Τ. Ν 091311

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ

Προς τους κ.κ. μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας "ΑΛΚΟ ΕΛΛΑΣ Ανώνυμη Βιομηχανική Εμπορική Εταιρεία "

ελέγξαμε κατά τις διατάξεις του άρθρου 108 του κωδ. Ν. 2190/1920 τον πέμπτο ενοποιημένο Ισολογισμό και την ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως, καθώς και το σχετικό Προσάρτημα της Ανώνυμης Βιομηχανικής και Εμπορικής Εταιρείας "ΑΛΚΟ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ" και των θυγατρικών της, που αναφέρονται στην σημείωση με αρ. 1 της εταιρείας κάτω από τον Ισολογισμό για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2001. Εφαρμόσαμε τις διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες για το σκοπό του ελέγχου μας, οι οποίες είναι σύμφωνες με τις αρχές και τους κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και επαληθεύσαμε την συμφωνία του περιεχομένου της ενοποιημένης Έκθεσης διαχείρισεως με τις παραπάνω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Από τις ενοποιούμενες εταιρείες οι οικονομικές καταστάσεις της θυγατρικής "ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε." ελέγχθηκαν από εμάς. Δεν επεκταθήκαμε στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της θυγατρικής "GROUPAL Α.Ε.", που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση και αντιπροσωπεύουν ποσοστό 12,60 % και 31,82 % των ενοποιημένων συνόλων ενεργητικού και κύκλου εργασιών αντίστοιχα. Οι καταστάσεις αυτές έχουν ελεγχθεί από άλλο συνάδελφο Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, στο πιστοποιητικό ελέγχου του οποίου βασιστήκαμε, για να εκφράσουμε τη γνώμη μας για την ενοποίηση, στο μέτρο που αυτή σχετίζεται με τα περιλαμβανόμενα στην ενοποίηση κονδύλια της πιο πάνω εταιρείας.

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής : 1) Η μητρική εταιρεία έχει σχηματίσει σε προηγούμενες χρήσεις πρόβλεψη αποζημίωσης του προσωπικού της λόγω εξόδου από την υπηρεσία, ποσού δρχ. 3.311.873 ενώ οι θυγατρικές της βασιζόμενες στην υπ' αριθ. 205/1988 γνωμοδότηση του της ολομέλειας των Νομικών Συμβούλων Διοικήσεως δεν σχημάτισαν πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού τους λόγω εξόδου από την υπηρεσία (στις 31/12/01 δεν υπήρχε κανένας από το προσωπικό των εταιρειών του ομίλου που να θεμελιώνει δικαίωμα συνταξιοδότησης). Εάν η πρόβλεψη υπολογιζόταν σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, τότε το σωρευμένο ύψος της στις 31/12/01, για το σύνολο των εταιρειών του ομίλου, θ' ανερχόταν στο ποσό των 121εκατ. δρχ. περίπου. 2) Οι εταιρείες του ομίλου, εφαρμόζοντας σχετικές φορολογικές εγκυκλίους, είχαν μεταφέρει στις χρήσεις 1999 και 2000, στο λογ. του Ενεργητικού Β4 «Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως», συναλλαγματικές διαφορές που προέκυψαν από την αποτίμηση των υποχρεώσεων σε Γεν Ιαπωνίας και Δολλάριο Αμερικής, συνολικού ποσού δρχ 2.140 εκατ. περίπου. 3) Κατά την κλειόμενη χρήση οι εταιρείες του ομίλου διενήργησαν συνολικά λιγότερες αποσβέσεις στα ενσώματα πάγια τους, ποσού δρχ 884 εκατ./ΕΥΡΩ 2.594.277 περίπου, ενώ κατά τη προηγούμενη χρήση είχαν διενεργηθεί λιγότερες αποσβέσεις ποσού δρχ 725 εκατ./ ΕΥΡΩ 2.127.660 περίπου. 4) Μεταξύ των λογαριασμών των απαιτήσεων, της μητρικής και της θυγατρικής ΓΚΡΟΥΠΑΛ ΑΕ, περιλαμβάνονται και καθυστερημένες πέραν του έτους απαιτήσεις, συνολικού ποσού δρχ 257 εκατ./ΕΥΡΩ 754.219 περίπου. Η μητρική εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για κάλυψη πιθανών ζημιών που θα υποστεί κατά την είσπραξή τους, ποσού δρχ 68.447.315/ΕΥΡΩ 200.872 η οποία περιλαμβάνεται στο κονδύλι του Παθητικού Β-"Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα", ενώ η θυγατρική εταιρεία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για κάλυψη των ζημιών που θα υποστεί, από την μη είσπραξη μέρους των παραπάνω απαιτήσεων. Επίσης μεταξύ των απαιτήσεων υπάρχει επίδικη απαίτηση της μητρικής εταιρείας κατά πελάτη της του εξωτερικού ποσού δρχ. 243 εκατ/ΕΥΡΩ 713.133 περίπου. Για την απαίτηση αυτή η εταιρεία άσκησε αγωγή, η οποία εκδικάστηκε εντός του 2002 και σύμφωνα με την απόφαση του δικαστηρίου επιδικάστηκε στην εταιρεία ποσό δρχ 213 εκατ/ΕΥΡΩ 626.043 περίπου και σύμφωνα με την απόφαση του δικαστηρίου επιδικάστηκε στην εταιρεία ποσό δρχ 213 εκατ/ΕΥΡΩ 626.043 περίπου. 5) Η υποαξία ποσού δρχ 794 εκατ./ΕΥΡΩ 2.330.154, που προέκυψε από την αποτίμηση συμμετοχής της μητρικής εταιρείας σε εταιρεία εισηγμένη στο Χ.Α.Α. η οποία περιλαμβάνεται στο κονδύλι του Ενεργητικού Γ-III-2 "Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις", μεταφέρθηκε απευθείας σε μείωση των αποθεματικών της μητρικής χωρίς να επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης όπως προβλέπεται από το Γ.Λ.Σ. 6) Η μητρική εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις από 1996 έως και την κλειόμενη περίοδο, ενώ οι θυγατρικές ΓΚΡΟΥΠΑΛ ΑΕ και ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΘΡΑΚΗΣ ΑΕ, δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2000-2001 και 1997-2001 αντίστοιχα, με συνέπεια οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές να μην έχουν καταστεί οριστικές. 7) Στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού περιλαμβάνονται έσοδα εισπρακτέα της θυγατρικής "ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.", τα οποία αφορούν επιδότηση επιτοκίου δανείων της, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.1892/90, η οποία είχε εισπραχθεί μέχρι τη χορήγηση του παρόντος πιστοποιητικού.

Κατά την γνώμη μας αφού ληφθούν υπόψη οι παραπάνω παρατηρήσεις μας, καθώς και οι σημειώσεις της εταιρείας κάτω από τον ενοποιημένο Ισολογισμό, οι ενοποιημένες αυτές οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και απεικονίζουν βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και λογιστικών αρχών και μεθόδων που εφαρμόζει η μητρική εταιρεία και οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδοχές και δεν διαφέρουν, από εκείνες που εφαρμόστηκαν στην προηγούμενη χρήση εκτός της υπ'αρ. 5 παρατήρησής μας παραπάνω, την περιουσιακή διάρθρωση, την χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του συνόλου των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, της 31ης Δεκεμβρίου 2001.

Αθήνα 31 Μαΐου 2002
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

Grant Thornton Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές
Σύμβουλοι Επιχειρήσεων

ΣΩΤΗΡΙΟΣ Α. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ
Α.Μ.ΣΟΕ: 13671