



ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ Α.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ Μ.Α.Ε.:8641/06/Β/86/05

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2003-27η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (01/01/2003-31/12/2003) ποσά σε ευρώ.

**ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2003			ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2002		
	Αξία κτήσης	Αποσβέσεις	Ανατίστη Αξία	Αξία κτήσης	Αποσβέσεις	Ανατίστη Αξία
<b>Β.ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ</b>						
4.Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεων	16.900.896,62	12.680.234,55	4.220.662,07	16.676.824,97	9.677.790,40	6.999.034,57

**Γ.ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

<b>Ι.Ασώματες Ακίνητοποιήσεις</b>						
3α. Υπεράβια συγχωνεύσεων Ν.2166/93	21.588.423,40	21.588.423,40	-	21.588.423,40	10.794.211,70	10.794.211,70

**ΙΙ.Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις**

1.Γήπεδο-Οικόπεδα	21.635.138,73	-	21.635.138,73	19.777.920,49	-	19.777.920,49
3.Κτίρια-Κτιρ.Εγκ/σεις-Τεχν.Εργα	4.286.885,85	765.945,16	3.520.940,69	10.215.320,74	1.803.337,72	8.411.983,02
4.Μηχ/τα-Τεχν.Εγκ/σεις & λοιπός Μηχ/ολογός εξοπλισμός	15.039.193,16	12.113.169,35	2.926.023,81	15.667.953,53	11.865.075,68	3.802.877,85
5.Μεταφορικά μέσα	7.248.075,46	5.409.458,66	1.838.616,80	7.524.512,26	5.127.849,03	2.396.663,23
6.Επιπλά & λοιπός εξοπλισμός	2.395.224,88	1.581.185,13	814.039,75	2.167.922,37	1.371.549,97	796.372,40
7.Ακινήσεις υπό εκτέλεση & προκ/λές	4.844.457,22	-	4.844.457,22	4.260.240,09	-	4.260.240,09
	<u>55.448.975,30</u>	<u>19.869.758,30</u>	<u>35.579.217,00</u>	<u>59.613.869,48</u>	<u>20.167.812,40</u>	<u>39.446.057,08</u>
<b>Σύνολο Ακίνητοποιήσεων (Γ+ΠΙ)</b>	<u>77.037.398,70</u>	<u>41.458.181,70</u>	<u>35.579.217,00</u>	<u>81.202.292,88</u>	<u>30.962.024,10</u>	<u>50.240.268,78</u>

**ΙΙΙ.Συμ/χές & άλλες Μακροπρόθεσμες Χρηματικές Απαιτήσεις**

1.Συμ/χές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	40.613.075,46			24.265.877,46		
2.Συμ/χές σε λοιπές επιχειρήσεις	974.991,33			848.694,84		
	41.588.066,79			25.114.572,30		
<b>Μείον: Οφειλόμενες δόσεις συμμετοχών</b>			41.491.167,66			24.928.943,17
3.Μακροθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων		(96.899,13)		(185.628,13)		17.231,12
6.Τίτλοι με χαρακτήρα ακινήτοποιήσεων						29.347,02
7.Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			215.553,30			172.933,23
			41.753.299,10			25.118.207,52
<b>Σύνολο Παγίου Ενεργητικού(Γ+Π+ΙΙ)</b>			<u>77.332.516,10</u>			<u>75.358.476,30</u>

**Δ.ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

<b>Ι.Αποθέματα</b>						
2.Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή - Υποπροϊόντα και υπολείμματα			935.101,40			853.064,00
3.Παραγωγή σε εξέλιξη			13.441.232,19			17.515.479,26
4.Α' & Β' Υλ.Ανάμικτα υλικά-Ανταλλακτικά & είδη συσκευασίας			1.141.422,84			606.008,29
5.Προκ/λές για αγορά αποθεμάτων			664.961,21			488.907,53
			<u>16.182.717,64</u>			<u>19.463.459,08</u>

**ΙΙ.Απαιτήσεις**

1.Πελάτες			57.382.361,12			18.281.679,33
2.Γραμμάτια εισπρακτέα χαρτοφυλακίου			3.700,00			-
3.Γραμμάτια σε καθυστέρηση			7.500,00			-
3α.Εισπραγές εισπρακτέες						1.500.000,00
- Επισπ.εισπρακτέες στο χαρτοφυλακίο		2.108.318,00		2.315.561,28		-
- Επισπ.εισπρακτέες στις Τράπεζες		554.386,43		4.932.525,28		1.500.000,00
5.Βραχυπρ.απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων			2.662.704,43			2.315.561,28
5α.Βραχυπρ.απαιτήσεις από Κ/Σ κατασκευής έργων			9.724.314,79			4.932.525,28
10.Επισφαλείς-Επίδοκοι πελάτες & χρεώστες			61.375.910,76			42.274.714,26
11.Χρεώστες διάφοροι			165.990,50			165.990,50
12.Λογ/οίμοι διαχ/σης προκ/λίων & πιστώσεων			2.919.109,97			2.232.698,68
			4.867.527,25			4.574.032,05
			<u>139.109.118,82</u>			<u>74.777.201,38</u>

**ΙΙΙ.Χρεώγραφα**

1.Μετοχές			4.111.830,52			6.070.154,27
3.Λοιπά χρεώγραφα			2.690.090,40			4.551.177,22
			<u>6.801.920,92</u>			<u>10.621.331,49</u>

**ΙV.Διαθέσιμα**

1.Ταμείο			291.868,22			76.521,57
3.Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας			1.773.501,01			20.073.927,26
			<u>2.065.369,23</u>			<u>20.150.448,83</u>

**Σύνολο κυκλοφορούντος Ενεργητικού(ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙΙΙ+ΔΙV)**

			<u>164.159.126,61</u>			<u>125.012.440,78</u>
--	--	--	-----------------------	--	--	-----------------------

**Ε.ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

1.Έξοδα επόμενων χρήσεων			2.370.602,17			1.377.338,79
2.Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			48.263,29			31.145,06
3.Λοιποί μεταβατικοί λογα/οίμοι ενεργητικού			282.051,32			-
			<u>2.700.916,78</u>			<u>1.408.483,85</u>

**ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ(Β+Γ+Δ+Ε)**

			<u>248.413.221,56</u>			<u>208.778.435,50</u>
--	--	--	-----------------------	--	--	-----------------------

**ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ**

2.Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων & εμπράγματων ασφαλειών			145.930.118,63			132.748.817,98
3.Απαιτήσεις από αμφοτεροβαρείς συμβάσεις			15.384.570,87			5.941.540,77
			<u>161.314.689,50</u>			<u>138.690.358,75</u>

**ΠΑΘΗΤΙΚΟ**

	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2003		ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ/ΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2002	
	Αξία	Αποσβέσεις	Αξία	Αποσβέσεις
<b>Α.ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>				
<b>Ι.Μετοχικό κεφάλαιο</b>				
(34.334.677 Μετοχές των 0,65 ευρώ / μετοχή)				
1.Καταβλημένο	22.317.540,05		22.317.540,05	

**ΙΙ.Διαφορές από εκδοχή μετοχών υπέρ το όριο**

-Μείον απόσβεση υπερσφαιρών συγχωνευθεισών επιχειρήσεων Ν. 2166/93	104.587.602,17		104.587.602,17	
	<u>(21.588.423,40)</u>	<u>82.999.178,77</u>	<u>(10.794.211,70)</u>	<u>93.793.390,47</u>

**ΙΙΙ.Διαφορές αναπροσαρμογής-Επιχορηγήσεις επενδύσεων**

1.Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχών & χρεογράφων			818.920,01		818.920,01
2.Διαφ από αναπροσλή αξίας λοιπών περιουσι.στοιχείων			62.869,96		62.869,96
3.Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγια εξοπλισμού			372.511,73		656.399,37
			<u>1.254.301,70</u>		<u>1.538.189,34</u>

**ΙV.Αποθεματικά Κεφάλαια**

1.Τακτικό αποθεματικό	2.984.051,47		2.577.443,53		
- Μείον ζημία από πώληση η υποτίμηση συμμετοχών & χρεογράφων		(8.526.405,65)	(5.542.354,18)		(6.883.726,97)
4.Εκτακτα αποθεματικά			5.412.460,82		(4.306.283,44)
5.Αφορολόγητα αποθεματικά ειδ.διατάξεων & νόμων			8.425.557,71		2.747.630,07
5α.Αποθεματικό από απαλλ/να της φορολογίας έσοδα			1.846.555,07		1.846.555,07
5β.Αποθεματικό από έσοδα φορολ/θέντα με ειδ.τρόπο			347.816,35		347.816,35
5γ.Αφορολόγητα κέρδη τεχν.δικαιοδομ. Επιχειρήσεων			219.424,54		219.424,54
6.Αποθεματικό για ίδιες μετοχές			523.809,60		-
			<u>11.233.269,91</u>		<u>6.297.603,41</u>

**V.Αποτελέσματα εις νέο**

Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο		8.570.206,00		4.571.227,90	
---------------------------------	--	--------------	--	--------------	--

**Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων(Α+Β+ΑΙΙ+ΑΙV+ΑV)**

		126.374.496,43		128.487.951,17	
--	--	----------------	--	----------------	--

**Β.ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ & ΕΞΟΔΑ**

1.Προβ/ψεις για αποζημίωση προσωπικού			656.284,79		656.284,79
2.Λοιπές προβ/ψεις			462.572,72		462.572,72
			<u>1.118.857,51</u>		<u>1.118.857,51</u>

**Γ.ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

<b>Ι.Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
2.Δάνεια τραπεζών			1.500.000,00		-
4.Μακροπρ.υποχρ.προς λοιπές συμ/κευ.ενδιαφ.επιχ/σεις			-		99.105,68
			<u>1.500.000,00</u>		<u>99.105,68</u>
<b>ΙΙ.Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
1.Προμηθευτές			6.413.639,05		7.280.244,67
2α.Επισπ.εξ πληρωτέες			13.705.383,55		4.362.417,69
3.Τράπεζες λογ/οίμοι βραχυπρ.υποχρεώσεων			71.057.453,82		43.994.190,89
4.Προκαταβολές πελατών			4.200.117,71		7.174.017,18
5.Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη			2.064.287,36		2.523.702,97
6.Ασφαλιστικοί οργανισμοί			887.360,58		853.531,16
7.Μακροπρ.υποχρ.πληρωτέες στην επόμενη χρήση			500.000,00		-
8α.Βραχυπρ.υποχρεώσεις σε Κ/Σ κατασκ.έργων			3.618.677,77		2.746.030,68
10.Μερίσματα πληρωτέα			2.533.457,83		1.009.164,20
11.Πιστωτές διάφοροι			8.097.763,03		8.034.730,80
			<u>113.078.140,70</u>		<u>77.978.030,04</u>
			<u>114.578.140,70</u>		<u>78.077.135,72</u>

**Σύνολο υποχρεώσεων (Γ+Π)**

			<u>114.578.140,70</u>		<u>78.077.135,72</u>
--	--	--	-----------------------	--	----------------------

**Δ.ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ**

1.Έσοδα επόμενων χρήσεων			3.952.532,15		1.094.546,34
3.Λοιποί μεταβατικοί λογα/οίμοι παθητικού			2.389.194,77		-
			<u>6.341.726,92</u>		<u>1.094.546,34</u>

**ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ(Α+Β+Γ+Δ)**

			<u>248.413.221,56</u>		<u>208.778.435,50</u>
--	--	--	-----------------------	--	-----------------------

**ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ**

2.Πιστωτικοί λογαριασμοί εγγυήσεων & εμπράγματων ασφαλειών			145.930.118,63		132.748.817,98
3.Υποχρεώσεις από αμφοτεροβαρείς συμβάσεις			15.384.570,87		5.941.540,77
			<u>161.314.689,50</u>		<u>138.690.358,75</u>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:**

**1.** Με την έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 12.07.2002 αποφασίσθηκε η συγχώνευση της Ανώνυμης Εταιρίας "ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ Α.Ε." με απορρόφηση των "NESTOS Α.Τ.Ε.", "ΤΕ.ΜΑΚ. Α.Ε.", "Β. ΠΑΓΩΝΗΣ Α.Τ.Ε.", "ΠΡΟΔΟΜΗ Α.Ε.", "ΕΥΡΩΔΟΜΗ Α.Τ.Ε.", " ΠΛΑΝΑΣΤΑΣΙΟΥ Ε.Π.Ε.". Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό των 3.503.900,00 ευρώ από το μετοχικό κεφάλαιο της NESTOS Α.Τ.Ε. και κατά το ποσό των 273.640,05 ευρώ από ίδιους κεφαλαιολογικούς λογαριασμούς « Διαφορά εκδόσεως υπέρ το άρτο» με αύξηση της ονομαστικής τιμής της μετοχής από 0,60 ευρώ σε 0,65 και έκδοση 3.434.677 νέων μετόχων. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α.Α. και πιστοποιήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 10.09.2002, ο νέος μετοχός που προέβλεπε από την ανικεκριμένη αύξηση εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.Α. στις 16.09.2002. 2. Σύμφωνα με την ερευνητική εγκύκλιο 10206/Β0012/ΠΟΛ.1038/5.3.2003 του άρθρου 29 του νόμου 3091/2002 (ΦΕΚ 330/24.12.2002) το Δ.Σ. της εταιρίας έλαβε την απόφαση όπως την προκύπτουσα υπεραξία (GOODWILL) που προήλθε από την απορρόφηση εταιριών (βλ. σημ. 1) ύψους 21.588.423,40 € να την συμψηφίσει με το αποθεματικό "Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο" όπως ορίζεται ρητά ή παρ.1 του άρθρου 29 σε δύο χρίσεις, ή/και η προκύπτουσα υπεραξία (GOODWILL) έχει συμψηφιστεί εξ' ολοκλήρου την 31.12.2003.3. Το σύνολο των επενδύσεων σε πάγια στοιχεία του δελτίου 01.01.2003-31.12.2003 ανέρχεται στο ποσό των € 12.432.922,80. 4. Επί των παγίων της εταιρίας υφίστανται εμπληγμάτους ασφαλείας (υποθήκες) ύψους € 4.234.710,00 προς εξασφάλιση τραπεζικών χρηματοδοτήσεων. 5. C λογαριασμούς του Ενεργητικού Γ ΙΙΙ 2 αφορά την αξία κτήσεως συμμετοχών της Εταιρείας σε Κ/Ε κατασκευές έργων οι οποίες δεν ελέγχονται από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. 6. Το υπόλοιπο του λογαριασμού του Ενεργητικού Δ Ι 3 αφορά το κόστος εργασιών, που πραγματοποιήθηκαν σε υπό κατασκευή έργα, οι οποίες έως την 31.12.2003 δεν είναι πιστοποιηθεί. 7. Η εταιρία, για τα τεχνικά έργα ακολουθεί την μέθοδο της τριμηνιακής περαίωσης του έργου, για τα δε οικονομικά έργα εφαρμόζονται οι διατάξεις της απόφασης Υ.Ο.1035038/10347/Β0012/11.04.2003.8. Στο υπόλοιπο του λογαριασμού του Ενεργητικού Δ ΙΙ 5α περιλαμβάνονται κυρίως οι απατήσεις της εταιρίας από τις Κ/Ε στις οποίες συμμετέχει κατά την 31.12.2003 και προέρχονται από κέρδη της παρούσης και προηγούμενων χρήσεων. 9. Τα έσοδα (κέρδη συμμετοχών) βασίστηκαν σε βεβαιώσεις με βάση τους Ισολογισμούς της χρήσεως των Κ/Ε. 10. Δεν υφίστανται κατά της εταιρίας επίδικες υποθέσεις ή υπό διαπραρία διαφορές, ούτε αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να ασκούν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας. 11. Οι βασικές λογιστικές σχέσεις που τριμήνιων είναι άμοικες, με αυτές της προηγούμενης χρήσης. 12. Το αποσπώμενο προσωπικό στις 31.12.2003 ανέρχονταν σε 720 άτομα. 13. Η τελευταία αναπροσαρμογή επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας έγινε στις 31.12.2000 με βάση τις διατάξεις του Ν.2065/92. 14. Η συγχώνευση με απορρόφηση που αναφέρεται στην ανωτέρω σημείωση Νο 1 καθώς και η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε λόγω αυτής, εγκρίθηκε από το Υπουργείο Ανάπτυξης με την Κ2-11319/06.09.2002 απόφαση του ΦΕΚ 9259/06.09.2002. 15. Τυποποιήθηκε σύμφωνα με την απόφαση του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών 34/5.11.1999 ότι, από την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρίας με καταβολή μετρητών και την έκδοση 15.450.000 κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 0,59 Ευρώ και τιμή διάθεσης 6,46 Ευρώ έκαστη, η οποία αποφασίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 17.09.1999, εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α.Α. και πιστοποιήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 28-12-1999, το δικαίωμα προτίμησης ασκήθηκε από 19.11.1999 έως 20.12.1999 και οι νέες μετοχές που προέκυψαν από τη συγκεκριμένη αύξηση εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. στις 25.1.2000. Από την αύξηση αντλήθηκε το καθαρό ποσό των € 99.750.550,26 (όχι 33.990.000.000) το οποίο σύμφωνα με το αναφερόμενο στο Ενημερωτικό Δελτίο, την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως στις 25.11.2002 και την Απόφαση 59 του Δ.Σ. της εταιρίας την 22.12.2003, επενδύθηκε εξ' ολοκλήρου μέχρι την 31.12.2003.16. Η διανομή μερισμάτων από τα κέρδη της χρήσεως τελεί υπό την αίρεση της εγκρίσεως τουλάχιστον από το 65% τουλάχιστον του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ**

31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003(1η Ιανουαρίου-31η Δεκεμβρίου 2003) ποσά σε ευρώ

	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2003		ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2002	
Ι.Αποτελέσματα εκμετάλλευσης				
Εσοδα έργων και πωλήσεις προϊόντων	115.366.742,43		60.216.135,08	
Εσοδα από συμ/χ/ε σε κοινοπραξίες	40.720.108,96		38.548.762,95	
<b>ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ</b>	<b>156.086.851,39</b>		<b>98.764.898,03</b>	
ΜΕΙΟΝ:Κόστος έργων και προϊόντων		104.158.065,65		56.942.019,08
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμετάλλευσης		11.208.676,78		3.274.116,00
ΠΛΕΟΝ:1.Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης		648.628,30		315.316,51
		11.857.305,08		3.589.432,51
ΜΕΙΟΝ:1.Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	5.276.304,81		5.982.786,86	
2.Έξοδα λειτουργίας ερευνην-ανάπτυξης	163.090,60	5.439.395,41	132.616,45	6.115.403,31
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμετάλλευσης		6.417.909,67		(2.525.970,80)
ΠΛΕΟΝ:				
1.Εσοδα συμμετοχών	9.941.717,90		6.581.314,05	
2.Εσοδα χρεογράφων	44.764,16		128.198,91	
3.Κέρδη πώλησης συμ/χ/ε και χρεογράφων	674.166,29		64.485,98	
4.Πατωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	30.902,18	10.691.550,53	191.731,99	6.963.730,93
Μειον:				
2.Εξοδα & ζημιές συμμετοχών & χρεογράφων	6.815.091,36		11.325.198,96	
3.Χρωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.962.204,65	9.777.296,01	914.254,52	2.273.756,84
Οικία αποτελέσματα (κέρδη) εκμετάλλευσης		7.332.164,19		13.598.955,80
ΙΙ.ΠΛΕΟΝ:Έκτακτη αποτελέσματα				(6.635.224,87)
1.Εκτακτά & ανόργανα έσοδα	468.533,23		566.086,28	(9.161.195,67)
2.Εκτακτά κέρδη	9.084.955,29		543.322,41	
3.Εσοδα προηγούμενων χρήσεων	289.232,76		31.429,15	
4.Εσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	628.843,89	10.471.565,17	1.314.220,89	2.455.058,73
Μειον:				
1.Εκτακτά & ανόργανα έξοδα	303.864,40		98.771,85	
2.Εκτακτές ζημιές	202.651,62		135.718,31	
3.Εξοδα προηγούμενων χρήσεων	444.844,26		573.178,07	
4.Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	-	951.360,28	9.520.204,89	107.759,67
Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)		16.852.369,08		1.539.630,83
ΜΕΙΟΝ:Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	5.837.034,07		7.572.561,66	(7.621.564,84)
Μειον:Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	3.717.764,97	(2.119.269,10)	5.453.292,56	(2.119.269,10)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων</b>		<b>14.733.099,98</b>		<b>(9.740.833,94)</b>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2003		ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2002	
Καθάρo αποτελέσματα (κέρδη) χρήσης		14.733.099,98		(9.740.833,94)
ΠΛΕΟΝ:Ζημιές από πωλήσεις συμμετοχών & χρεογράφων	2.316.844,97		6.948.212,95	
Μειον:Κέρδη από πωλήσεις συμμετοχών & χρεογράφων	674.166,29	1.642.678,68	64.485,98	6.883.726,97
ΜΕΙΟΝ:Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων		16.375.778,66		(2.857.176,66)
ΠΛΕΟΝ:Υπόλοιπα αποτελεσμάτων (κερδών) προηγούμενων χρήσεων		(93.045,69)		(410.549,06)
ΜΕΙΟΝ:Υπόλοιπα αποτελεσμάτων (ζημιών) προηγούμενων χρήσεων		4.571.227,90		11.205.992,61
ΜΕΙΟΝ:1.Φόρος εισοδήματος		-		(38.998,59)
ΜΕΙΟΝ:1.Φόρος εισοδήματος παρακρατηθείς από κοινοπραξίες		(1.729.540,07)		(2.053.586,90)
ΜΕΙΟΝ:Λοιπά μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι Υπόλοιπα κερδών προς διάθεση		(1.927.750,51)		(1.276.523,19)
		<b>16.995.379,90</b>		<b>4.571.227,90</b>
H διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:				
1.Τακτικό Αποθεματικό		406.607,94		-
2.Πρώτο Μέρισμα		1.706.886,35		-
2α.Αποθεματικό για ίδιες μετοχές		523.809,60		-
6.Αφορολόγητα Αποθεματικά Ν.2992/2002		300.000,00		-
6δ.Αφορολόγητα αποθεματικά αρθρ6δ Ν.3220/2004		5.487.870,01		-
8.Υπόλοιπα κερδών εις νέο		8.570.206,00		4.571.227,90
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>16.995.379,90</b>		<b>4.571.227,90</b>
H ανάλυση κατά κατηγορία ΣΤΑΚΟΔ 03 έχει ως εξής:				
142.1 Λοιπά έσοδα κέρδων & άμμοι.Εξόφληση ή επιφανεακή λήψη άμμοι		4.483,86		
266.3 Παραγωγή έτοιμου ακυρωτέματος		137.489,49		
452.1 Κατασκευή κτιρίων & τεχν.έργων πολιτικού μηχανικού:		94.086.763,79		
452.3 Κατασκευή αυτ/θρίων,οδών,ασφωδολίμων,σθλητ.εγκ/σεων :		41.763.008,26		
452.4 Κατασκευή υδραυλικών και λιμενικών έργων :		2.077.687,65		
452.9 Άλλα κατασκευαστικά έργα που περιλαμβάνουν εδ.εργασίες:		14.030.852,74		
515.5 Χονδρικό εμπόριο χημικών προϊόντων		4.183,00		
519.0 Λοιπά Χονδρικό εμπόριο		52.166,28		
900.0 Διάθεση λιμμάτων & απορριμμάτων.Υγιεινή & παρήμοιος δραστ/τες		3.930.216,32		
		<b>156.086.851,39</b>		

ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ,30 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2004

H ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΘΕΟΔΩΡΑ ΤΑΜΠΑΚΟΥΛΗ  
Α.Δ.Τ. Ρ 150433ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΟΥ  
Α.Δ.Τ.Φ 172908ΚΩΝ/ΝΟΣ ΠΑΤΡΑΜΑΝΗΣ  
Α.Δ.Τ Τ 817613

Α.Δ.Τ.Ρ 753642

Α.Δ.Τ. Χ 222783

**ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΧΤΗ  
Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας "ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ Α.Ε. "**

Ελέγξαμε τις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις, καθώς το σχετικό Προσάρτημα και την Κατάσταση Τριακτών Ροών, της Ανώνυμης Εταιρίας "ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ - Α.Ε." της 27ης εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2003. Ο Ελέγχός μας στο πλαίσιο του οποίου λάβαμε και γνώση πλήρους λογιστικού απολογισμού των εργασιών των υποκαταστημάτων της εταιρίας, έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 37 του κωδ. Ν.2190/1920 "περί Ανωνύμων Εταιριών" και τις ελεγκτικές διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες, με βάση τις αρχές και τους κανόνες Ελεγκτικής που ακολουθεί το Σύστημα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και που είναι σύμφωνα με τις βασικές αρχές των Διεθνών Ελεγκτικών Προτύπων. Τέθηκαν στη διάθεσή μας τα βιβλία και στοιχεία που ήρθε η εταιρία και στοιχεία που ήρθε με τον έλεγχο πληροφορίας και επεξεργασίας που ήρθε. Η εταιρία εφαρμόσε ορθά το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Δεν προσποθήκε η μέθοδος απογραφής σε σχέση με την προηγούμενη χρήση και το κόστος κατασκευής έργων που προκύπτει από τα λογιστικά βιβλία προσδιορίσθηκε σύμφωνα με τις παραδείξιμες αρχές λογιστικού κόστους. Επαληθεύσαμε τη συμμόρφωση του περικομένου της Εκθέσεως Διαχειριστών του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων με τις σχετικές Οικονομικές Καταστάσεις. Το Προσάρτημα περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από την παράρ. 1 του άρθρου 43α του κωδ. Ν.2190/1920,ών η κατάσταση Τριακτών Ροών έχει καταρτιστεί με βάση τις οικονομικές καταστάσεις και τα τηρούμενα από την εταιρία βιβλία και στοιχεία. Από τον παραπάνω έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής: 1) Η εταιρία, κάνοντας χρήση των ενιαίων διατάξεων του άρθρου 37 του φορολογικού νόμου 2874/2000, επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης με αποσβέσεις ύψους € 2.119.269,10 από την συνολική ζημία ύψους € 10.596.345,52 που προήλθε από την πώληση και αποτίμηση μετοχών και αμοιβαίων μετοχικών κεφαλαίων ενόχ της χρήσεως 2000 και η οποία ζημία θα έπρεπε εξολοκλήρου να επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσεως 2000. Το υπόλοιπο, ήτοι ποσό € 2.119.269,10 εμφανίζεται στο λογαριασμό "Λοιπά έξοδα πολυετούς αποσβέσεως" και θα αποσβεσθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ανωτέρω φορολογικού νόμου 2) Στο σύνολο του Ενεργητικού Γ-ΙΙΙ "Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις", περιλαμβάνονται κυρίως: α) Η αξία κτήσεως μετοχών και μερίδων τριάντα (30) εταιριών μη εισηγμένων στο Χ.Α.Α., που τέσσερις εξ'αυτών ελέγχονται από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές, αποτιμώμενες με βάση τις διατάξεις του π.δ 186/1992 του Κ.Β.Σ στην αξία κτήσεως, συνολικού ύψους € 40.613.075,46. Από τους πρόσφατα συνταχθέντες ισολογισμούς, α) με βάση τους κανόνες αποτίμησης του Κ.Ν.2190/20, η ανωτέρω αξία κτήσεως κατά την 31.12.2003 θα έπρεπε να υποτιμηθεί κατά € 6.843.046,33.β) Η αξία κτήσεως συμμετοχής σε κοινοπραξίες κατασκευής έργων ύψους € 974.991,33 ,των οποίων οι ισολογισμοί πάγια δεν ελέγχονται από ορκωτούς ελεγκτές. 3) Στους λογαριασμούς απαιτήσεων Δ- ΙΙ του Ενεργητικού περιλαμβάνονται και σε καθυστερήση, πέραν της μίας χρήσεως απαιτήσεις ύψους € 1.138.219,52 περίπου. Η σχηματισθείσα έως την 31.12.2003 σχετική πρόβλεψη για ενδεχόμενες απώλειες από τη μη εισπράξη τους ανέρχεται στο ποσό των € 462.572,72. Δεν έχει σχηματισθεί συμπληρωματική πρόβλεψη εις βάρος των αποτιμώμενων χρεώσεων ισόσημη της ανωτέρω διαφοράς ύψους € 675.646,80 4) Στο λογαριασμό του Ενεργητικού "Χρεογράφα (ΔΙΙΙ)" περιλαμβάνονται μετοχές εταιριών εισηγμένων στο Χ.Α.Α. καθώς και μερίδια μετοχικών αμοιβαίων κεφαλαίων αποτιμώμενα στην αξία κτήσεως και με βάση τους κανόνες αποτίμησης του Κ.Ν. 2190/20, η εμφανιζόμενη αξία από € 6.801.920,92, θα έπρεπε να υποτιμηθεί κατά € 2.815.064,36. 5) Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και την χρήση 2001,και συνενώως οι φορολογικές της υποχρεώσεις για τις χρήσεις 2002 & 2003 δεν έχουν καταστεί οριστικές. Κατά τη γνώμη μας οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της εταιρίας απεικονίζουν μαζί με το Προσάρτημα και την Κατάσταση Τριακτών Ροών, ορθά Αληθινά υπόψη οι ανωτέρω παρατηρήσεις μας καθώς και οι σημειώσεις της εταιρίας υπό από τον Ισολογισμό, την περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της εταιρίας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2003, καθώς και τα αποτελέσματα της χρήσεως που έληξε αυτή την ημερομηνία καθώς και τις Τριαμικές Ροές, βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και λογιστικών αρχών, οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δεν διαφέρουν από εκείνες που η εταιρία εφαρμόσε στην προηγούμενη χρήση.

Θεσσαλονίκη 20 Μαΐου 2004  
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ  
ΠΑΠΑΣΥΜΕΩΝ ΕΜ.ΙΩΑΝΝΗΣ  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 11831 (Σ.Ο.Α. α.ε.ο.ε.)