



ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ Α.Ε. -ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

Μ.Α.Ε. : 8641/06/Β/86/05

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ 30ης Ιουνίου 2004 (ποσά σε Ευρώ)

	2004	2003	2004	2003
Β.ΞΕΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ	16.811.913,61	17.825.835,11		
Μείον αποσβέσεις	14.172.529,42	11.469.453,26	22.317.540,05	22.317.540,05
	<u>2.639.384,19</u>	<u>6.356.381,85</u>		
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
I. Ασώματες Ακινήτοποιήσεις	21.588.423,40	21.588.423,40		
Μείον Αποσβέσεις	21.588.423,40	16.191.317,55		
	-	5.397.105,85		
II. Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις	53.881.282,96	61.936.832,84		
Μείον Αποσβέσεις	20.476.910,74	20.246.355,60		
	<u>33.404.372,22</u>	<u>41.690.477,24</u>		
III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	42.391.942,94	27.518.282,96		
Σύνολο πάγιου ενεργητικού	<u>75.796.315,16</u>	<u>74.605.866,05</u>		
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
I. Αποθέματα	23.683.521,51	20.776.220,79		
II. Απαιτήσεις				
Πελάτες	49.324.596,85	32.503.902,81		
Λοιπές απαιτήσεις	109.066.914,76	73.703.371,71		
III. Χρεόγραφα	4.443.882,04	8.337.562,55		
IV. Διαθέσιμα	2.623.785,05	18.741.152,27		
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	<u>189.142.700,21</u>	<u>154.062.210,13</u>		
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.342.450,65	2.407.697,11		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)	<u>270.920.850,21</u>	<u>237.432.155,14</u>		
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ	161.918.931,42	161.618.047,59	5.747.732,16	1.094.546,34
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Α1+Β+Γ+Δ)	<u>270.920.850,21</u>	<u>237.432.155,14</u>	<u>270.920.850,21</u>	<u>237.432.155,14</u>
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ	161.918.931,42	161.618.047,59	161.918.931,42	161.618.047,59

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά σε Ευρώ)

1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ-30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2004

	2004	2003
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως		
Εσοδα έργων (Πωλήσεις)	35.854.899,20	42.023.573,64
Εσοδα απο συμ/χή σε κοιν/ξίες	51.505.981,10	17.574.674,75
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	<u>87.360.880,30</u>	<u>59.598.248,39</u>
ΜΕΙΟΝ : Κόστος έργων	34.815.021,87	37.983.834,92
Μικτά αποτελέσματα (Κέρδη) εκμεταλλεύσεως	1.039.877,33	4.039.738,72
ΠΛΕΟΝ : 1. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	237.180,45	79.643,69
	<u>1.277.057,78</u>	<u>4.119.382,41</u>
ΜΕΙΟΝ : 1. Εξοδα διοικητικής λειτουργίας	2.753.953,23	2.633.774,83
2. Εξοδα λειτουργίας ερευνών-ανάπτυξης	81.545,29	66.308,23
Μερικά αποτελέσματα (Ζημιές) εκμεταλλεύσεως	2.835.498,52	2.700.083,06
ΠΛΕΟΝ :	<u>(1.558.440,74)</u>	<u>1.419.299,35</u>
1. Εσοδα συμμετοχών	9.058.328,33	5.685.400,46
2. Εσοδα χρεογράφων	358,09	777,51
3. Κέρδη πώλησης συμ/χών & χρεογράφων	2.330,94	667.135,22
4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	19.772,07	1.337,43
	9.080.789,43	6.354.650,62

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.", " Π.ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΥ 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 ισόποση κεφαλαιοποίηση του λογαριασμού «διαφορά εκδόσεως υπέρ το άρτιο» με αύξηση της ονομαστικής τιμής της μετοχής από 0,60 ευρώ σε 0,65 και έκδοση 3.434.677 νέων μετοχών. 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, οι νέες μετοχές που προέκυψαν από την συγκεκριμένη αύξηση εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.Α. στις 16.09.2002. **2.** Σύμφωνα με την ερμηνευτική 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 προκύψασα υπεραξία (GOODWILL) που προήλθε από την απορρόφηση εταιριών (βλ. σημ. 1) ύψους 21.588.423,40 € την συμψηφίσει με το αποθεματικό "Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο" όπως ορίζει ρητά η παρ.1 του άρθρου 29 σε δύο χρήσεις. Ήδη η προκύψασα υπεραξία (GOODWILL), έχει συμψηφιστεί εξ' ολοκλήρου την 31.12.2003. **3.** σύνολο των επενδύσεων σε πάγια στοιχεία το διάστημα 01.01.2004-30.06.2004 ανέρχεται στο ποσό των € 411.039,55. **4.** Επί των παγίων της εταιρίας υφίστανται εμπράγματα ασφάλειες (υποθήκες) ύψους € 9.878.949,35 προς εξασφάλιση τραπεζικών χρηματοδοτήσεων. **5.** Η εταιρία, για τα τεχνικά έργα ακολουθεί την μέθοδο της τμηματικής περαίωσης του έργου. **6.** Τα έσοδα (κέρδη συμμετοχών) από κοινοπραξίες βασίστηκαν σε εκτιμήσεις με βάση αντίστοιχα πραγματικά στοιχεία προηγούμενων χρήσεων και την μέχρι τώρα πορεία των έργων. Σημειώνεται ότι εμφανίζονται πριν την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου εισοδήματος. **7.** Δεν υφίστανται κατά της εταιρίας επίδικες υποθέσεις ή υπό διαπίστωση διαφορές, ούτε αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να ασκούν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας. **8.** Οι βασικές λογιστικές αρχές που τηρήθηκαν είναι όμοιες με αυτές που εφαρμόστηκαν στην

Μείον :							
2.Εξοδα & ζημιές συμ/χών & χρεογράφων χρεογράφων	1.128.075,85			4.202.618,58			
3.Χρεωστ. τόκοι & συναφή έξοδα	1.556.533,16	2.684.609,01	6.396.180,42	1.238.782,19	5.441.400,77	913.249,85	
Ολικά αποτελέσματα (Κέρδη) εκμεταλλεύσεως			4.837.739,68			2.332.549,20	
II. ΜΕΙΟΝ : Έκτακτα αποτελέσματα							
1.Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	43.659,63			114.716,89			
2. Έκτακτα κέρδη	64.719,69			5.574.084,08			
3.Εσοδα προηγούμενων χρήσεων	3,00			16.283,15			
4.Εσοδα από προβλέψεις προηγ.χρ.	-	108.382,32		246.248,14	5.951.332,26		
Μείον:							
1.Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	380.104,91			19.482,11			
2.Έκτακτες ζημιές	-			28.159,68			
3.Έξοδα προηγούμενης χρήσης	106.278,62	486.383,53	(378.001,21)	642.907,05	690.548,84	5.260.783,42	
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (Κέρδη)			4.459.738,47			7.593.332,62	
ΜΕΙΟΝ:Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		2.436.501,24			3.296.905,39		
Μείον : Οι απο αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		1.376.866,69	1.059.634,55		2.237.270,84	1.059.634,55	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΤΑ (Κέρδη) ΠΕΡΙΟΔΟΥ προ φόρων			3.400.103,92			6.533.698,07	

Θεσσαλονίκη, 26 Αυγούστου 2004

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΠΡΟΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΘΕΟΔΩΡΑ ΤΑΜΠΑΚΟΥΛΗ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΟΥ

ΚΩΝ/ΝΟΣ ΠΑΤΡΑΜΑΝΗΣ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΚΑΡΑΚΑΤΣΑΝΗΣ

ΧΡΗΣΤΟΣ ΣΤΕΦΟΥΛΗΣ

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ
Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρίας "ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ Α.Ε. "

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 ΛΟΠΙΣΤΩΝ, τις ελεγκτικές διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες, για να διαπιστώσουμε ότι οι ανωτέρω συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας "ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ Α.Ε." που προκύπτουν την περίοδο από 1/1/2004 μέχρι 30/06/2004 δεν περιέχουν ανακρίβειες ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιωδώς την περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της εταιρίας, καθώς και τα αποτελέσματα που εμφανίζονται σε αυτές. Τέθηκαν στην διάθεσή μας τα βιβλία και στοιχεία που τήρησε η εταιρεία και μας δόθηκαν οι αναγκαίες για τον έλεγχο πληροφορίες και επεξηγήσεις που ζητήσαμε. Η εταιρία εφάρμοσε ορθά το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Δεν τροποποιήθηκε η μέθοδος απογραφής σε σχέση με την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο και το κόστος έργων προσδιορίστηκε σύμφωνα με τις παραδεγμένες αρχές λογισμού του κόστους. Από τον παραπάνω έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής: α) Η εταιρία, κάνοντας χρήση των ευνοϊκών διατάξεων του άρθρου 37 του φορολογικού νόμου 2874/2000, επιβάρυνε τα αποτελέσματα της περιόδου με αποσβέσεις ύψους € 1.059.634,55 από την συνολική ζημία ύψους € 10.596.345,52 που προήλθε από την πώληση και αποτίμηση μετοχών και αμοιβαίων μετοχικών κεφαλαίων εντός της χρήσεως 2000 και η οποία ζημία θα έπρεπε εξ' ολοκλήρου να επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσεως 2000. Το υπόλοιπο, ήτοι ποσό € 1.059.634,55 εμφανίζεται στο λογαριασμό "Λοιπά έξοδα πολυετούς αποσβέσεως" και θα αποσβεσθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ανωτέρω φορολογικού νόμου. 2) Στο λογαριασμό του Ενεργητικού "Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις (Γ'ΙΙ)", περιλαμβάνονται κυρίως: α) η αξία κτήσεως μετοχών και μεριδίων τριανταένα (31) εταιριών μη εισηγμένων στο Χ.Α.Α. που τέσσερις εξ'αυτών ελέγχονται από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές, αποτιμημένες στην αξία κτήσεως τους, συνολικού ύψους € 40.670.075,46. Από τις πρόσφατα συνταχθείσες Λογιστικές Καταστάσεις και, με βάση τους κανόνες αποτίμησης του Κ.Ν. 2190/20, η αξία τους κατά την 30/06/2004 θα έπρεπε να είχε υποτιμηθεί κατά € 6.761.107,58. β) Η αξία κτήσεως συμμετοχής σε κοινοπραξίες κατασκευής έργων ύψους ευρώ 1.432.635,33, των οποίων οι ισολογισμοί τους δεν ελέγχονται από ορκωτούς ελεγκτές λογιστές. 3) Στον λογαριασμό ΔΙΙ "Απαιτήσεις" του Ενεργητικού περιλαμβάνονται επισφαλείς και σε καθυστέρηση πέραν της μίας χρήσεως απαιτήσεις ύψους ευρώ 3.144.797,77. Η σχηματισθείσα, έως την 30.06.2004, σχετική πρόβλεψη για ενδεχόμενες απώλειες από τη μη είσπραξη τους ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 462.572,72. Δεν έχει σχηματισθεί συμπληρωματική πρόβλεψη εις βάρος των αποτελεσμάτων χρήσεως ισόποση της ανωτέρω διαφοράς, ύψους ευρώ 2.682.225,05.4) Στο λογαριασμό του Ενεργητικού "Χρεόγραφα (ΔΙΙΙ)" περιλαμβάνονται μετοχές εταιριών εισηγμένων στο Χ.Α.Α. καθώς και μερίδια μετοχικών αμοιβαίων κεφαλαίων αποτιμημένα στην αξία κτήσεως, και με βάση τους κανόνες αποτίμησης του Κ.Ν. 2190/20, η εμφανιζόμενη αξία από ευρώ 4.443.882,04 θα έπρεπε να υποτιμηθεί κατά € 2.301.070,81. Με βάση τον έλεγχο που διενεργήσαμε, διαπιστώσαμε ότι οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της εταιρίας και, αφού ληφθούν υπόψη οι παραπάνω παρατηρήσεις μας καθώς και οι παρατηθέμενες από την εταιρία σημειώσεις, δεν περιέχουν ανακρίβειες ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιωδώς την εμφανιζόμενη περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της εταιρίας, 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 εταιρία, οι οποίες έχουν γίνει, γενικά, παραδεκτές και δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης.

Θεσσαλονίκη, 27 Αυγούστου 2004
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΣΚΑΜΠΑΒΙΡΙΑΣ ΑΘ. ΓΕΩΡΓΙΟΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14661
Σ.Ο.Λ.α.ε.ο.ε.

εταιρίας. 8. Οι βασικές λογιστικές αρχές που τηρήθηκαν είναι ομοίες με αυτές που εφαρμόστηκαν στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης. 9. Το απασχολούμενο προσωπικό στις 30.06.2004 ήταν 700 άτομα. 10. Η τελευταία αναπροσαρμογή επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας έγινε στις 31.12.2000 με βάση τις διατάξεις του Ν.2065/92. 11. Η ανάλυση των εσόδων, τόσο της εταιρίας όσο και των Κοινοπραξιών της, κατά κατηγορία ΣΤΑΚΟΔ-03έχει ως εξής:

142.1 Λατομεία σκύρων & άμμου.Εξόρυξη ή επιφανειακή λήψη άμμου	18.772,20
266.3 Παραγωγή έτοιμου σκυροδέματος	5.547,59
452.1 Κατασκευή κτιρίων & τεχν.έργων πολιτικού μηχανικού	34.092.777,25
452.3 Κατασκευή αυτ/δρόμων,οδών,αεροδρομίων,αθλητ.εγκ/σεων	45.296.268,41
452.4 Κατασκευή υδραυλικών και λιμενικών έργων	749.307,53
452.9 Άλλα κατασκευαστικά έργα που περιλαμβάνουν ειδ.εργασίες	3.824.412,04
515.5 Χονδρικό εμπόριο χημικών προϊόντων	8.842,37
453.9 Λοιπές εγκαταστάσεις κτιρίων	15.400,00
519.0 Λοιπό χονδρικό εμπόριο	35.796,81
900.1 Συλλογή και επεξεργασία λυμάτων	3.313.756,10
Σ Υ Ν Ο Λ Ο	87.360.880,30