

**ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ Α.Ε.** - ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

Μ.Α.Ε. : 8641/06/Β/86/05

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

	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b>Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ</b>	18.770.616,26	19.793.665,74		
Μείον αποσβέσεις	14.335.440,78	11.630.177,76		
	<u>4.435.175,48</u>	<u>8.163.487,98</u>		
<b>Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
<b>Ι. Ασώματες Ακίνητοποιήσεις</b>	23.386.584,70	23.386.584,70		
Μείον αποσβέσεις	22.533.791,19	16.721.508,50		
	852.793,51	6.665.076,20		
<b>ΙΙ. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις</b>	83.103.295,71	79.335.936,00		
Μείον αποσβέσεις	22.548.920,63	21.677.422,02		
	<u>60.554.375,08</u>	<u>57.658.513,98</u>		
<b>ΙΙΙ. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις</b>	20.021.276,15	13.436.460,11		
<b>Σύνολο πάγιου ενεργητικού</b>	<u>81.428.444,74</u>	<u>77.760.050,29</u>		
<b>Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
<b>Ι. Αποθέματα</b>	32.072.415,92	26.061.724,48		
<b>ΙΙ. Απαιτήσεις</b>				
Πελάτες	51.797.034,81	34.131.238,96		
Λοιπές απαιτήσεις	118.427.875,47	73.122.934,23		
<b>ΙΙΙ. Χρεόγραφα</b>	4.443.882,04	8.473.704,45		
<b>ΙV. Διαθέσιμα</b>	4.454.812,51	23.700.797,64		
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>	<u>211.196.020,75</u>	<u>165.490.399,76</u>		
<b>Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	3.719.454,92	2.428.979,75		
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)</b>	<u>300.779.095,89</u>	<u>253.842.917,78</u>		
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ</b>	165.970.600,04	169.376.477,64		
			<u>300.779.095,89</u>	<u>253.842.917,78</u>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά σε Ευρώ)****1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ- 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2004**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>		<u>2003</u>
<b>Ι. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως</b>				
Εσοδα έργων (Πωλήσεις)	46.109.195,89	46.109.195,89	50.200.276,87	50.200.276,87
Εσοδα από συμ/χή σε κοιν/ξίες	56.015.816,05		18.037.705,39	
<b>ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ</b>	102.125.011,94		68.237.982,26	
<b>ΜΕΙΟΝ</b> : Κόστος έργων	<u>45.240.032,55</u>		<u>45.630.277,46</u>	
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	869.163,34		4.569.999,41	
<b>ΠΛΕΟΝ</b> : 1. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	280.971,48		93.627,99	
	1.150.134,82		4.663.627,40	
<b>ΜΕΙΟΝ</b> : 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	3.493.868,37		3.651.238,47	
2. Έξοδα λειτουργίας ερευνών-ανάπτυξης	210.864,14		199.152,97	
Μερικά αποτελέσματα (Ζημίες) εκμεταλλεύσεως	<u>3.704.732,51</u>		<u>3.850.391,44</u>	
<b>ΠΛΕΟΝ</b> :	(2.554.597,69)		813.235,96	
1. Εσοδα συμμετοχών	10.598.130,09		5.744.781,92	
2. Εσοδα χρεογράφων	358,09		777,51	
3. Κέρδη πώλησης συμ/χών & χρεογράφων	2.330,94		667.135,22	
4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	21.840,11	10.622.659,23	4.285,99	6.416.980,64
Μείον :				
2. Έξοδα & ζημίες συμ/χών & χρεογράφων	1.128.075,85		4.202.618,58	
3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	1.705.138,03	2.833.213,88	7.789.445,35	5.539.939,47
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	<u>5.234.847,66</u>		<u>1.690.277,13</u>	
<b>ΙΙ. ΠΛΕΟΝ : Εκτακτα αποτελέσματα</b>				

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

1. Στην παρούσα ενοποίηση περιλαμβάνονται οι εταιρίες: ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ Α.Ε., ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ ΑΤΕ, ΤΕΡΟΜ ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ ΣΡΛ, ΙΟΝΙΟΣ ΑΝΑΠΤΥΣΙΑΚΗ ΑΤΤΕΕ, Τ.Ο.ΚΑΤ ΑΕ, ΗΛΙΟΔΟΜΗ Α.Ε., ΣΥΝΘΕΣΙΣ ΑΤΕΒΕ, ΤΟΠΟΣ ΑΕ, THOLANDER GmbH, ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΒΕΡΟΙΑΣ Α.Ε και VARDAR CONSTRUCTION Ltd, οι οποίες για τους σκοπούς της ενοποίησης, συντάξαν Οικονομικές Καταστάσεις την 30.06.2004. 2. 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. ΠΑΙΩΝΗΣ Α.Τ.Ε.", "ΠΡΟΔΟΜΗ Α.Ε.", "ΕΥΡΩΔΟΜΗ Α.Τ.Ε.", " Π.ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΥ Ε.Π.Ε.". Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας 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. 3. 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. 2) 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 ες' ολοκλήρωτη την 31.12.2003. 4. Το σύνολο των επενδύσεων σε πάγιο εξοπλισμό των εταιριών που συμμετέχουν στην ενοποίηση κατά το διάστημα 01.01.2004-30.06.2004, ανήλθε στο ποσό των € 1.924.310,62. 5. Επί των παγίων της μητρικής εταιρίας υφίστανται εμπράγματα ασφάλειες (υποθήκες) ύψους 9.878.949,35 ευρώ καθώς και επί των παγίων δύο θυγατρικών εταιριών υφίστανται εμπράγματα ασφάλειες (προσημειώσεις) ύψους 12.107.043,00 ευρώ προς εξασφάλιση τραπεζικών χρηματοδοτήσεων. 6. Ο όμιλος, για τα τεχνικά έργα ακολουθεί την μέθοδο της τμηματικής περαίωσης του έργου. 7. Τα έσοδα (κέρδη συμμετοχών) από κοινοπραξίες βασίστηκαν σε εκτιμήσεις με βάση αντίστοιχα πραγματικά στοιχεία προηγούμενων χρήσεων και τη μέχρι τώρα πορεία των έργων. Σημειώνεται ότι εμφανίζονται πριν την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου εισοδήματος. 8. Δεν υφίστανται κατά της μητρικής εταιρίας επίδικες υποθέσεις ή υπό διαπίστωση

1.Εκτακτα και ανόργανα έσοδα	52.844,85		114.717,13		
2.Έκτακτα κέρδη	112.090,69		5.574.084,08		
3.Εσοδα προηγούμενων χρήσεων	3,00		22.178,45		
4.Εσοδα από προβλέψεις προηγ.χρ.	-	164.938,54	246.248,14	5.957.227,80	
Μείον:					
1.Εκτακτα και ανόργανα έξοδα	396.612,73		33.955,35		
2.Έκτακτες ζημιές	5.782,29		31.534,72		
3.Έξοδα προηγούμενης χρήσης	118.463,53		645.420,37		
4.Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	-	520.858,55	(355.920,01)	-	710.910,44
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)			4.878.927,65		5.246.317,36
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		2.987.378,43		3.717.608,19	6.936.594,49
Μείον : Οι απο αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		1.747.927,75	1.239.450,68	2.524.444,66	1.193.163,53
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛ/ΤΑ (Κέρδη) ΠΕΡΙΟΔΟΥ προ φόρων</b>			3.639.476,97		5.743.430,96
Αναλογία μετόχων μειοψηφίας στα αποτελέσματα (ζημία)		(246.477,03)		(215.408,42)	
Υπόλοιπο κερδών περιόδου			3.885.954,00		5.958.839,38

φύρου εισοδήματος. 8. Δεν υφίστανται κατά της μητρικής εταιρίας ειδικές υποσχέσεις ή οποιοδήποτε διαφορές, ούτε αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να ασκούν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του ομίλου. 9. Οι βασικές λογιστικές αρχές που τηρήθηκαν είναι όμοιες με αυτές της προηγούμενης περιόδου. 10.Το απασχολούμενο προσωπικό στις 30.06.2004 ανέρχονταν σε 1.000 άτομα. 11. Η τελευταία αναπροσαρμογή επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων των εταιριών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση έγινε στις 31.12.2000 με βάση τις διατάξεις του Ν.2065/92. 12. Η ανάλυση των εσόδων της μητρικής εταιρίας, των ενοποιούμενων θυγατρικών της καθώς και των κοινοπραξιών τους, κατά κατηγορία ΣΤΑΚΟΔ-03 έχει ως εξής:

142.1 Λατομεία σκύρων & άμμου.Εξόρυξη ή επιφανειακή λήψη άμμου	18.772,20
266.3 Παραγωγή έτοιμου σκυροδέματος	5.547,59
451.1 Κατεδάφιση & απομύλιση κτιρίων - χωματουργικές εργασίες	295.407,00
452.1 Κατασκευή κτιρίων & τεχν.έργων πολιτικού μηχανικού	41.734.716,31
452.3 Κατασκευή αυτ/δρόμων,οδών,αεροδρομίων,αθλητ.εγκ/σεων	48.842.803,91
452.4 Κατασκευή υδραυλικών και λιμενικών έργων	932.228,20
452.9 Άλλα κατασκευαστικά έργα που περιλαμβάνουν ειδ.εργασίες	4.504.697,97
453.2 Εργασίες μόνωσης	2.989,49
453.9 Λοιπές εγκαταστάσεις κτιρίων	15.400,00
454.4 Χρωματισμοί και τοποθέτηση υαλοπινάκων	14.212,00
454.9 Λοιπές εργασίες αποπεράτωσης κτιρίων	9.298,66
515.5 Χονδρικό εμπόριο χημικών προϊόντων	9.056,40
519.0 Λοιπό χονδρικό εμπόριο	738.629,65
551.1 Ξενοδοχεία και μοτέλ με εστιατόριο	8.439,58
632.1 Άλλες βοηθητικές χερσαίες μεταφορικές δραστηριότητες	175.095,15
742.0 Δραστήρ αρχ/νων & μηχανικών & συναφείς δραστ.παρ.τεχν.συμβ	20.888,14
900.1 Συλλογή & επεξεργασία λυμάτων & απορριμμάτων.	3.448.020,74
926.9 Άλλες αθλητικές δραστηριότητες	348.808,95
<b>Σ Υ Ν Ο Λ Ο</b>	<b>102.125.011,94</b>

Θεσσαλονίκη, 26 Αυγούστου 2004

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Ο ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ

Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΘΕΟΔΩΡΑ ΤΑΜΠΑΚΟΥΛΗ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΟΥ ΚΩΝ/ΝΟΣ ΠΑΤΡΑΜΑΝΗΣ

ΚΩΝ/ΝΟΣ ΜΥΛΟΠΟΥΛΟΣ

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-ΛΟΓΙΣΤΩΝ, τις ελεγκτικές διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες, για να διαπιστώσουμε ότι οι ανωτέρω συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ Α.Ε. και των θυγατρικών της, που καλύπτουν την περίοδο από 01/01/2004 μέχρι 30/06/2004, δεν περιέχουν ανακρίβειες ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιωδώς την ενοποιημένη περιουσιακή διάρθρωση και οικονομική θέση, καθώς και τα ενοποιημένα αποτελέσματα, της ανωτέρω μητρικής εταιρίας και των θυγατρικών της, ως σημείωση αρ. 1 της εταιρίας που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση. Από τις δέκα (10) θυγατρικές εταιρίες που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, τρεις (3) εταιρίες ελέγχονται από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές στα στοιχεία των οποίων βασιστήκαμε, ενώ για τις υπόλοιπες επτά (7) εταιρίες που αντιπροσωπεύουν ποσοστά 13,22% και 11,96% των ενοποιημένων συνόλων Ενεργητικού και Κύκλου Εργασιών αντίστοιχα, λόγω της ήσσονος σημασίας τους δεν διενεργήσαμε έλεγχο επί αυτών. Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής: 1) 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 (ΓΙΙΙ)", περιλαμβάνονται κυρίως: α) η αξία κτήσεως μετοχών και μεριδίων εικοσιδύο (22) εταιριών μη εισηγμένων στο Χ.Α.Α. που μια (1) εξ' αυτών ελέγχεται από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, αποτιμημένες στην αξία κτήσεως τους, συνολικού ύψους € 16.289.140,43. 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 € 1.279.202,12 β) Η αξία κτήσεως συμμετοχών 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 (ΔΙΙ)" 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. 2190/1920, 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 ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του καδ. Ν. 2190/1920 και αφού ληφθούν υπόψη οι παραπάνω παρατηρήσεις μας καθώς και οι παρατηθέντες από την εταιρία σημειώσεις, δεν περιέχουν ανακρίβειες ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιωδώς την εμφανιζόμενη ενοποιημένη περιουσιακή διάρθρωση και οικονομική θέση του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλήφθησαν στην ενοποίηση κατά την 30/06/2004, καθώς και τα ενοποιημένα αποτελέσματα της περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και λογιστικών αρχών και μεθόδων που εφαρμόζει η μητρική εταιρία και 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.