Θ Ε Μ Ε Λ Ι Ο Δ Ο Μ Η Α.Ε.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

8ος ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004

ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004)

ΑΡΙΘ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 8641/06/Β/86/05

ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	Ποσά κλειόμενης χρήσης 2004			Ποσά προηγούμενης χρήσης 2003		
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ						
1.Εξοδα ίδρυσης & πρώτης εγκατ/σης	582.582,32	17.453,91	565.128,41	581.489,75	8.127,61	573.362,14
3.Τόκοι δανείων κατασκ/κής περιόδου	578.784,27	45.534,06	533.250,21	535.259,27	1.949,00	533.310,27
4.Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	18.074.909,53	15.993.027,85	2.081.881,68	17.482.743,42	12.833.582,91	4.649.160,51
	19.236.276,12	16.056.015,82	3.180.260,30	18.599.492,44	12.843.659,52	5.755.832,92
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I.Ασώματες ακινητοποιήσεις						
3α. Υπεραξία συνγχωνεύσεων Ν.2166/93	1.798.161,30	1.078.896,77	719.264,53	23.386.584,70	22.307.687,91	1.078.896,79
II.Ενσώματες ακινητοποιήσεις						
1.Γήπεδα-Οικόπεδα	22.591.010,35	-	22.591.010,35	24.188.383,26	-	24.188.383,26
3.Κτίρια καί τεχνικά έργα	20.326.524,47	1.510.130,46	18.816.394,01	8.098.735,31	1.124.455,56	6.974.279,75
4.Μηχανήματα-τεχνικές εγκαταστάσεις			-			-
καί λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	19.167.761,36	14.112.541,19	5.055.220,17	17.204.784,12	13.024.822,32	4.179.961,80
5.Μεταφορικά μέσα	7.727.269,74	5.906.809,64	1.820.460,10	8.092.934,32	5.634.158,07	2.458.776,25
6.Έπιπλα καί λοιπός εξοπλισμός	5.331.664,58	2.291.358,04	3.040.306,54	3.306.494,79	1.820.017,38	1.486.477,41
7.Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση & προκα-						
ταβολές κτήσεως ακινητοποιήσεων	19.721.985,17	-	19.721.985,17	19.522.551,29	-	19.522.551,29
	94.866.215,67	23.820.839,33	71.045.376,34	80.413.883,09	21.603.453,33	58.810.429,76
Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΓΙ+ΓΙΙ)	96.664.376,97	24.899.736,10	71.764.640,87	103.800.467,79	43.911.141,24	59.889.326,55
III.Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις						
1.Συμμετοχές σε συνδεμένες επιχειρήσεις		17.903.645,04			17.937.519,66	
2.Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις		1.517.935,33			1.079.003,61	
		19.421.580,37			19.016.523,27	
Μείον: Οφειλόμενες δόσεις συμμετοχών		-	19.421.580,37		(96.899,13)	18.919.624,14
4.Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχ/σεων			138.943,40			17.231,12
6.Τίτλοι με χαρακτήρα ακινητοποιήσεων			29.347,02			29.347,02
7.Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			2.471.092,02			228.901,15
			22.060.962,81			19.195.103,43
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (ΓΙ+ΓΙΙ+ΓΙΙΙ)			93.825.603,68			79.084.429,98
Δ.ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I. Αποθέματα						
1.Εμπορεύματα			7.939,47			-
2.Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή υποπροϊόντα & υπολείμματα			34.432,43			935.101,40
3.Παραγωγή σε εξέλιξη			31.890.558,60			16.755.943,83
4.Πρώτες καί βοηθητικές ύλες-Αναλώσιμα υλικά-Αν/κά & Είδη συσκευασίας			586.709,85			1.410.415,39
5.Προκαταβολές γιά αγορές αποθεμάτων			4.947.266,21			2.822.861,12
			37.466.906,56			21.924.321,74
II.Απαιτήσεις						
1.Πελάτες			34.646.444,91			62.546.607,77
2. Γραμμάτια εισπρακτέα			3.700,00			3.700,00
3. Γραμμάτια σε καθυστέρηση			168.765,35			193.266,09
3α Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρον.)						
- Επιταγές εισπρακτέες στο Χαρτοφυλακιο		1.510.409,23			2.845.098,68	
- Επιταγές εισπρακτέες στις Τράπεζες		3.637.793,61	5.148.202,84		554.386,43	3.399.485,11
3β Επιταγές σε καθυστέρηση (σφραγισμένες)			88.041,09			88.041,09
5. Βραχυπροθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων			16.356.388,48			1.316.627,77
5α.Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από Κ/Ξ κατασκευής έργων			27.649.855,53			63.260.770,89
10. Επισφαλείς - επίδικοι πελάτες και χρεώστες			65.064.272,65			174.887,12
11.Χρεώστες διάφοροι			2.698.712,81			9.168.466,04
12.Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων			12.294.189,85			13.487.843,83
			164.118.573,51			153.639.695,71
III.Χρεόγραφα						
1.Μετοχές			1.413.877,33			4.111.830,52
3.Λοιπά χρεόγραφα			-			2.690.090,40
			1.413.877,33			6.801.920,92
IV.Διαθέσιμα						
1.Ταμείο			1.237.092,99			2.519.390,39
3.Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			4.037.525,84			2.667.939,20
			5.274.618,83			5.187.329,59
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙΙΙ+ΔΙV)			208.273.976,23			187.553.267,96
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1.Εξοδα επόμενων χρήσεων			1.977.751,47			2.793.427,49
2.Εσοδα χρήσεως εισπρακτέα			64.794,91			53.702,29
3.Λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοί ενεργητικου			282.051,32			282.051,32
			2.324.597,70			3.129.181,10
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			307.604.437,91			275.522.711,96
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ						
2.Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων						
και εμπράγματων ασφαλειών			111.235.249,30			155.039.738,95
3.Απαιτήσεις από αμφοτεροβαρείς συμβάσεις			13.446.597,22			15.384.570,87
4.Λοιποί λογαριασμοί τάξεως χρεωστικοί			1.168.948,02			1.386.670,39
			125.850.794,54			171.810.980,21

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

		Ποσά κλειόμενης χρήσης 2004		Ποσά προηγούμενης χρήσης 2003
Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
I. Μετοχικό Κεφάλαιο				
(34.334.677 Μετοχές των 0,65 ευρώ / μετοχή)				
1.Καταβλημένο		22.317.540,05		22.317.540,05
II.Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	105.147.340,03		105.147.340,03	
-Μείον απόσβεση υπεραξίας συγχωνευθεισών επιχειρήσεων Ν. 2166/93	(21.588.423,40)	83.558.916,63	(21.588.423,40)	83.558.916,63
III. Διαφορές αναπροσαρμογής- Επιχορηγήσεις επενδύσεων				
1.Διαφορές από αναπροσαρμογή συμμετοχών και χρεωγράφων		818.920,01		818.920,01
2.Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας λοιπών περιουσ. στοιχείων		2.144.790,20		62.869,96
3.Επιχορηγήσεις επενδύσεων		2.306.744,51		1.399.424,47
		5.270.454,72		2.281.214,44
IV.Αποθεματικά Κεφάλαια				
1.Τακτικό αποθεματικό	3.295.495,77		3.272.452,94	
Μείον ζημία από πώληση η υποτίμηση συμμετοχών & χρεογράφων	(11.202.547,81)	(7.907.052,04)	(8.526.405,65)	(5.253.952,71)
3. Ειδικά αποθεματικά		162.111,62		116.040,03
4. Έκτακτα αποθεματικά		5.454.309,07		5.454.162,19
5. Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων		8.503.739,73		8.459.078,91
5α.Αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα		1.846.555,07		1.846.555,07
5β.Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατ'ειδικό τρόπο		347.816,35		347.816,35
5γ.Αφορολόγητα κέρδη τεχνικών και οικοδ. Επιχειρήσεων		219.424,54		219.424,54
6. Αποθεματικό για ίδιες μετοχές		523.809,60		523.809,60
		9.150.713,94		11.712.933,98
V.Αποτελέσματα εις νέο				
Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο		2.710.787,06		5.403.721,98
VI. Ποσά προορισμένα για αύξηση κεφαλαίου				
1.Καταθέσεις Μετόχων		95.017,68		87.768,79
VIII.Διαφορές ενοποίησης				
Χρεωστικό υπόλοιπο		(3.593.893,09)		(3.514.694,54)
IX.Δικαιώματα μειοψηφίας		8.239.649,19		6.528.164,24
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙ+ΑΙΙΙ+ΑΙV+ΑV+ΑVΙ+ΑVΙΙΙ+ΑΙΧ)		127.749.186,18		128.375.565,57
Β.ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ & ΕΞΟΔΑ				
1.Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		832.828,39		832.828,39
2.Λοιπές προβλέψεις		821.851,28		663.791,34
		1.654.679,67		1.496.619,73
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
I.Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
1.Ομολογιακά δάνεια		36.000.000,00		-
2.Δάνεια Τραπεζών		9.846.471,21		6.557.670,37
		45.846.471,21		6.557.670,37
II.Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
1.Προμηθευτές		11.415.150,76		11.025.396,83
2α.Επιταγές πληρωτέες		25.861.768,15		16.436.996,88
3.Τράπεζες λογ/σμοί βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		60.187.940,66		78.997.003,15
4.Προκαταβολές Πελατών		12.008.925,70		6.062.052,08
5.Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη		2.134.071,77		2.686.973,76
6.Ασφαλιστικοί Οργανισμοί		1.755.906,36		1.122.863,22
7.Μακ/σμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση		903.526,50		838.213,14
8α.Βραχυπρ.υποχρ.σε Κ/Ξ κατασκ.έργων		4.001.370,86		3.722.795,71
10.Μερίσματα πληρωτέα		1.261.307,94		2.695.457,83
11.Πιστωτές διάφοροι		10.510.164,32		9.158.924,22
		130.040.133,02		132.746.676,82
Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙ+ΓΙΙ)		175.886.604,23		139.304.347,19
Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				
1.΄Εσοδα επόμενων χρήσεων		2.303.059,06		3.952.532,15
2.΄Εξοδα χρήσεως δουλευμένα		10.908,77		4.452,55
3.Λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοί παθητικου		-		2.389.194,77
		2.313.967,83		6.346.179,47
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)		307.604.437,91		275.522.711,96
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ				
2. Πιστωτικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών		111.235.249,30		155.039.738,95
3.Υποχρεώσεις από αμφοτεροβαρείς συμβάσεις		13.446.597,22		15.384.570,87
4.Λοιποί λογαριασμοί τάξεως πιστωτικοί		1.168.948,02		1.386.670,39
		125.850.794,54		171.810.980,21

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004)

	Ποσά κλειόμενης χρήσης 2004			Ποσά προηγούμενης χρήσης 2003		
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως						
Εσοδα έργων-Πωλήσεις προϊόντων		92.067.544,27	92.067.544,27		136.895.131,31	136.895.131,31
Εσοδα από συμμετοχή σε Κοινοπραξίες		73.274.331,03			43.666.222,25	
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ		165.341.875,30			180.561.353,56	
Μείον: Κόστος έργων-πωλήσεων			89.015.077,79			124.184.858,82
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως			3.052.466,48			12.710.272,49
Πλέον : 1. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως			699.209,26			761.970,12
Σύνολο			3.751.675,74			13.472.242,61
Μείον:1.΄Εξοδα διοικητικής λειτουργίας		8.485.916,08			7.176.611,22	
2.΄Εξοδα λειτουργίας ερευνών και ανάπτυξης		723.236,42	9.209.152,50		288.558,18	7.465.169,40
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές) εκμεταλλεύσεως			(5.457.476,76)			6.007.073,21
ΠΛΕΟΝ:						
1.Έσοδα συμμετοχών	16.812.044,95			10.277.609,70		
2.Έσοδα χρεογράφων	28.239,12			44.764,16		
3.Κέρδη πωλήσεως συμμετοχών και χρεογράφων	10.470,94			674.166,29		
4.Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	62.328,96	16.913.083,97		61.133,09	11.057.673,24	
Μείον :						
2.Έξοδα & ζημίες συμ/χών & χρεωγρ.	3.475.275,33			6.819.002,41		
3.Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	4.824.896,60	8.300.171,93	8.612.912,04	3.157.562,90	9.976.565,31	1.081.107,93
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές) εκμεταλλεύσεως			3.155.435,28			7.088.181,14
II. ΠΛΕΟΝ: ΄Εκτακτα αποτελέσματα						
1.΄Εκτακτα & ανόργανα έσοδα	490.833,85			588.692,87		
2.Εκτακτα κέρδη	152.397,94			9.085.035,78		
3.Εσοδα προηγουμένων χρήσεων	160.733,72			295.141,27		
4.Εσοδα από προβλέψεις προηγ.χρήσ.	188.545,17	992.510,68		628.843,89	10.597.713,81	
Μείον:						
1.Εκτακτα & ανόργανα έξοδα	706.194,55			477.174,60		
2.Εκτακτες ζημίες	87.321,16			214.126,35		
3.Εξοδα προηγουμένων χρήσεων	153.763,49			448.782,30		
4. Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	210.395,50	1.157.674,70	(165.164,02)	2.687,72	1.142.770,97	9.454.942,84
Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές)			2.990.271,26			16.543.123,98
ΜΕΙΟΝ:						
Σύνολο αποσβέσεων πάγιων στοιχείων		6.229.077,84			6.587.413,48	
Μείον : Οι από αυτές ενσωματωμένες στό λειτουργικό κόστος		3.842.750,77	2.386.327,07		4.108.512,12	2.478.901,36
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη/ζημιές) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων			603.944,19			14.064.222,62
Μείον Αναλογία μετόχων μειοψηφίας στα προ φόρων κέρδη/ζημιές		(348.167,31)			(227.867,49)	
Καθαρά κέρδη χρήσεων μετόχων στα προ φόρων κέρδη/ζημιές		952.111,50			14.292.090,11	
ΜΕΙΟΝ:φόροι			5.736.369,54			3.819.065,51
Καθαρά ενοποιημένα κέρδη/ζημιές χρήσεως μετά από τους φόρους			(5.132.425,35)			10.245.157,11
Μείον Αναλογία μετόχων μειοψηφίας στα μετά από τους φόρους κέρδη/ζημιές			(435.328,16)			(293.199,99)
Καθαρά κέρδη/ζημιές χρήσεως μετόχων μετά από τους φόρους			(4.697.097,19)			10.538.357,10

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Στην παρούσα ενοποίηση περιλαμβάνονται οι εταιρίες: ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ ΑΕ, ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ ΑΤΕ, TEROM THEMELIODOMI SRL, ΙΟΝΙΟΣ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΑΤΤΕ, Τ.Ο.ΚΑΤ ΑΕ, ΗΛΙΟΔΟΜΗ ΑΕ, ΣΥΝΘΕΣΙΣ ΑΤΕΒΕ, ΤΟΠΟΣ ΑΕ, THOLANDER GmbH, ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΒΕΡΟΙΑΣ ΑΕ, και VARDAR CONSTRUCTION Ltd. 2. Το σύνολο των επενδύσεων σε πάγιο εξοπλισμό των εταιριών που συμμετέχουν στην ενοποίηση κατά το διάστημα 01.01.2004-31.12.2004, ανήλθε στο ποσό των € 6.412.652,59. 3. Επί των παγίων της μητρικής εταιρίας υφίστανται εμπράγματες ασφάλειες (υποθήκες) ύψους 59.878.949,35 ευρώ καθώς και επί των παγίων δύο θυγατρικών εταιρειών υφίστανται εμπράγματες ασφάλειες (προσημειώσεις) ύψους 12.107.043,00 ευρώ προς εξασφάλιση τραπεζικών χρηματοδοτήσεων.4.Στο υπόλοιπο του λογαριασμού Δ ΙΙ 5α περιλαμβάνονται και οι απαιτήσεις του Ομίλου από τις Κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει, οι οποίες προέρχονται από κέρδη της παρούσης και προηγουμένων χρήσεων. 5. Ο όμιλος για τα τεχνικά έργα ακολουθεί την μέθοδο της τμηματικής περαίωσης του έργου. 6.Ο λογαριασμός των Αποτελεσμάτων Χρήσεως-Έσοδα Συμμετοχών αφορά κυρίως κέρδη από συμμετοχή σε Κοινοπραξίες κατασκευής έργων πριν την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου εισοδήματος. 7. Τα έσοδα (κέρδη συμμετοχών) βασίστηκαν σε βεβαιώσεις με βάση τους Ισολογισμούς της χρήσεως των Κ/Ξ. 8.Οι βασικές λογιστικές αρχές που τηρήθηκαν είναι όμοιες με αυτές της προηγούμενης περιόδου. 9.Το απασχολούμενο προσωπικό στις 31.12.2004 ανέρχονταν σε 909 άτομα. 10.Στην κλειόμενη χρήση 2004 εφαρμόστηκαν οι διατάξεις περί αναπροσαρμογής ακινήτων του Ν.2065/92. 11.Την 06.06.2005 υπεβλήθει κατά της μητρικης εταιρίας, από τις κύριες πιστώτριες Τράπεζες ALPHA BANK και ΠΕΙΡΑΙΩΣ αίτηση υπαγωγής στις διατάξεις του άρθρου 46 του Ν.1892/90 .

Η ανάλυση κατά κατηγορία ΣΤΑΚΟΔ 03 έχει ως εξής:

	2004	2003
142.1 Λατομεία σκύρων & άμμου.Εξόρυξη ή επιφανειακή λήψη άμμου	214.709,22	4.483,96
266.3 Παραγωγή έτοιμου σκυροδέματος	54.396,23	137.489,49
451.1 Κατεδάφιση & αποψίλωση κτιρίων - χωματουργικές εργασίες:	535.081,46	1.616.734,69
452.1 Κατασκευή κτιρίων & τεχν.έργων πολιτικού μηχανικού:	59.205.948,05	105.888.722,62
452.3 Κατασκευή αυτ/δρόμων,οδών,αεροδρομίων,αθλητ.εγκ/σεων :	59.467.433,30	42.030.941,06
452.4 Κατασκευή υδραυλικών και λιμενικών έργων :	1.918.769,89	2.626.493,26
452.9 Αλλα κατασκευαστικά έργα που περιλαμβάνουν ειδ.εργασίες:	20.362.030,74	21.165.739,29
453.2 Εργασίες μόνωσης	2.989,49	95.231,59
453.9 Λοιπές εγκαταστάσεις κτιρίων	680.839,73	87.472,00
454.2 Ξυλουργικές εργασίες	39.576,07	-
454.4 Χρωματισμοί και τοποθέτηση υαλοπινάκων	20.886,84	-
454.9 Λοιπές εργασίες αποπεράτωσης κτιρίων	9.298,66	-
515.5 Χονδρικό εμπόριο χημικών προϊόντων	85.944,97	4.183,00
519.0 Λοιπό χονδρικό εμπόριο	3.007.108,26	2.125.220,84
551.1 Ξενοδοχεία και μοτέλ με εστιατόριο	876.580,98	-
553.1 Εστιατόρια	173.908,82	-
632.1 Άλλες βοηθητικές χερσαίες μεταφορικές δραστηριότητες	350.719,54	206.004,98
742.0 Δραστηρ.αρχ/νων & μηχανικών & συναφείς δραστ.παρ.τεχν.συμβ	1.205.405,87	157.397,93
900.1 Συλλογή & επεξεργασία λυμάτων & απορριμάτων	16.999.615,58	4.156.725,44
926.9 Άλλες αθλητικές δραστηριότητες	130.631,60	258.513,41
Σ Υ Ν Ο Λ Ο	**165.341.875,30**	**180.561.353,56**

Θεσσαλονίκη, 30 Απριλίου 2005

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	ΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ		Ο ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΘΕΟΔΩΡΑ ΤΑΜΠΑΚΟΥΛΗ	ΝΙΚΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΟΥ	ΚΩΝ/ΝΟΣ ΠΑΤΡΑΜΑΝΗΣ	ΚΩΝ/ΝΟΣ ΜΥΛΟΠΟΥΛΟΣ	ΧΡΗΣΤΟΣ ΣΤΕΦΟΥΛΗΣ
Α.Δ.Τ. Ρ 150433	Α.Δ.Τ. Φ 172908	Α.Δ.Τ. Τ 817613	Α.Δ.Τ. Θ 904155	Α.Δ.Τ. Χ 222783

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗ-ΕΛΕΓΚΤΗ

Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας "ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ Α.Ε." και των θυγατρικών της

Ελέγξαμε κατά τις διατάξεις του άρθρου 108 του Κωδ. Ν.2190/1920 τον όγδοο ενοποιημένο Ισολογισμό και την ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων, την Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών καθώς και το σχετικό Προσάρτημα, της Ανώνυμης Εταιρίας "ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ Α.Ε." και των θυγατρικών της, για την εταιρική χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2004. Εφαρμόσαμε τις διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες για το σκοπό του ελέγχου μας, οι οποίες είναι σύμφωνες με τις αρχές και κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών-Λογιστών και επαληθεύσαμε τη συμφωνία του περιεχομένου της ενοποιημένης Εκθέσεως Διαχειρίσεως με τις παραπάνω ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.Από τις δέκα θυγατρικές επιχειρήσεις που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, τρείς (3) εταιρίες ελέγχονται από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές στα πιστοποιητικά των οποίων βασιστήκαμε ,ενώ για τις υπόλοιπες επτά (7) εταιρίες που αντιπροσωπεύουν ποσοστά 16,16% και 24,8% των ενοποιημένων συνόλων Ενεργητικού και Κύκλου Εργασιών αντίστοιχα, λόγω ήσσονος σημασίας τους δεν διενεργήσαμε έλεγχο επ' αυτών. Από τον παραπάνω ελέγχο μας προέκυψαν τα εξής: 1) Η μητρική εταιρία, κάνοντας χρήση των ευνοϊκών διατάξεων του άρθρου 37 του φορολογικού νόμου 2874/2000, επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσεως 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 εντός της χρήσεως 2000, και η οποία ζημία σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν 2190/20 θα έπρεπε εξ' ολοκλήρου να επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσεως 2000.2)Στον λογαριασμό Γ-ΙΙΙ-1"Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις" του Ενεργητικού περιλαμβάνονται κυρίως:α)Η αξία συμμετοχής σε εικοσιένα (21) εταιρίες μη εισηγμένες στο Χ.Α.Α ,συνολικού ύψους € 15.998.054,00, που μία εξ'αυτών ελέγχεται από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή ,αποτιμημένες στην αξία κτήσεως σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Β.Σ. Από τους πρόσφατα συνταχθέντες ισολογισμούς, και με βάση τους κανόνες αποτίμησης του Κ. Ν.2190/20, η ανωτέρω αξία συμμετοχής θα ήταν μικρότερη κατά € 4.597.016,10, τα αποτελέσματα της χρήσεως μικρότερα κατά € 3.254.542,20, τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων μικρότερα κατά € 1.342.473,90, και το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων μικρότερο κατά €4.597.016,10.β)Η αξία κτήσεως συμμετοχής σε κοινοπραξίες κατασκευής έργων ύψους ευρώ 1.512.635,33 των οποίων οι ισολογισμοί δεν ελέγχονται από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές. 3)Στον λογαριασμό του Ενεργητικού ΔΙ-2 "Παραγωγή σε εξέλιξη" περιλαμβάνεται και ποσό €1.917.107,82 που αφορά την αξία εκτελεσθεισών εργασιών, οι οποίες θα έπρεπε να βαρύνουν τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως.4) Μεταξύ των απαιτήσεων του ομίλου , ΔΙΙ-Κυκλοφορούν-Ενεργητικό περιλαμβάνονται επισφαλείς και σε καθυστέρηση πέραν της μίας χρήσεως απαιτήσεις ύψους ευρώ 75.261.000,00 περίπου, από τις οποίες 60.746.223,00 ευρώ κρίνονται ως ανεπίδεκτες εισπράξεως.5)Στο λογαριασμό του Ενεργητικού "Χρεόγραφα (ΔΙΙΙ)" περιλαμβάνονται μετοχές εταιριών εισηγμένων στο Χ.Α.Α. αποτιμημένες στην αξία κτήσεως. Εάν η αποτίμηση τους γινόταν σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν 2190/20,(άρθρο 43,παρ.6), τότε η αξία με την οποία θα εμφανιζόταν στον ισολογισμό, θα ήταν μικρότερη κατά € 516.562.17, τα αποτελέσματα της χρήσεως μικρότερα κατά € 43.676,55, τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων μικρότερα κατά € 472.885,52, και το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων μικρότερο κατά € 516.562,17. 6) Το ύψος των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων σε καθυστέρηση προς τις Τράπεζες, το ελληνικό δημόσιο, το προσωπικό του ομίλου, και από επιταγές πληρωτέες, κατά την ημερομηνία του ελέγχου ανέρχονταν στο ποσό των € 12.634.293,00 περίπου. 7)Τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως δεν έχουν επιβαρυνθεί με δουλευμένους τόκους τραπεζικών δανείων ύψους € 451.958,20.8)Δεν έχει σχηματισθεί κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004 ,συμπληρωματική πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού του ομίλου λόγω εξόδου από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν 2190/1920, εις βάρος των αποτελεσμάτων χρήσεως ύψους € 194.000,00.9)Η μητρική εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και την χρήση 2001,και συνεπώς οι φορολογικές της υποχρεώσεις για τις επόμενες έως και την παρούσα χρήση δεν έχουν καταστεί οριστικές. 10)Τέλος σημειώνεται ότι σύμφωνα με την απαντητική επιστολή της νομικής υπηρεσίας κατά της μητρικής εταιρίας έχουν εγερθεί αγωγές , εκδοθεί διαταγές πληρωμής, και επιβληθεί κατασχέσεις επί ακινήτων ,για υφιστάμενες υποχρεώσεις σε καθυστέρηση. Κατά τη γνώμη μας αφού ληφθούν υπόψη οι ανωτέρω παρατηρήσεις μας καθώς και οι σημειώσεις υπό τον Ισολογισμό και ιδιαίτερα η σημείωση Νο11, οι Ενοποιημένες αυτές Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κωδ. Ν.2190/1920 και απεικονίζουν, 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 προηγούμενη χρήση, υπό την προϋπόθεση ότι θα συνεχιστεί η δραστηριότητα της μητρικής εταιρίας, την περιουσιακή διάρθρωση, την χρηματοοικονομική θέση τα αποτελέσματα και τις Ταμιακές Ροές του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση της 31ης Δεκεμβρίου 2004.

Θεσσαλονίκη, 7 Ιουνίου 2005

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΣΚΑΜΠΑΒΙΡΙΑΣ ΑΘ. ΓΕΩΡΓΙΟΣ

Α.Μ.ΣΟΕ: 14661

Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.