



ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ, ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΔΑΣΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ 31/12/2003 (Περίοδος 1/1/03-31/12/03) (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ) ΑΡ.Μ.Α.Ε. 13262/06/Β/86/015

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.12.2003	31.12.2002	ΠΑΘΗΤΙΚΟ	31.12.2003	31.12.2002
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΟΛΥΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ	44.755,77	36.259,23	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μείον: Αποσβέσεις	21.348,64	15.458,32	Μετοχικό κεφάλαιο καταβεβλημένο	147.033,90	147.033,90
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	256.105,80	252.400,37	Διαφορά από έκδοση μετοχών		
Μείον: Αποσβέσεις	88.581,09	83.378,74	υπέρ το άρτιο	108.702,34	110.603,57
Συμμετοχές κλπ. μακρ/σμες απαιτήσεις	94.555,21	92.171,07	Αποθεματικά κεφάλαια	19.280,02	21.539,61
Σύνολο παγίου ενεργητικού	<u>262.079,92</u>	<u>261.192,70</u>	Αποτελέσματα εις νέον	-2.793,52	753,30
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			Διαφορές ενοποίησης	21.739,00	20.859,81
Αποθέματα	77.253,51	51.953,28	Δικαιώματα μειοψηφίας	143.023,27	138.482,96
Πελάτες	56.191,99	47.191,38	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>436.985,01</u>	<u>439.273,15</u>
Λοιπές απαιτήσεις	321.697,47	294.232,65	Αποτελέσματα περιόδου (προ φόρων)	17.326,99	14.175,05
Χρεόγραφα	11.091,42	8.259,73	Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα	1.782,33	1.480,11
Διαθέσιμα	26.805,25	20.564,80	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	<u>493.039,64</u>	<u>422.201,84</u>	Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	18.804,42	22.611,07
			Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	326.450,24	280.102,91
			Σύνολο υποχρεώσεων	<u>345.254,66</u>	<u>302.713,98</u>
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	28.673,63	55.988,33	Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	2.851,33	2.541,49
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>804.200,32</u>	<u>760.183,78</u>	ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>804.200,32</u>	<u>760.183,78</u>
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟ	<u>565.687,02</u>	<u>448.737,37</u>	ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ	<u>565.687,02</u>	<u>448.737,37</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ				ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:			
I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ				31.12.2003			
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις) :				31.12.2002			
α) εταιρίας				162.909,45			
β) από κοινοπραξίες				205.543,73			
				368.453,18			
Μείον: Κόστος πωληθέντων		129.909,57		135.467,11			
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης		2.751,47		876,98			
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμετάλλευσης		35.751,35		32.597,84			
Πλέον: Έσοδα από κοινοπραξίες (προ φόρων)		36.462,76		29.179,50			
Έσοδα από συμμετοχές		721,40		0,00			
		72.935,51		61.777,34			
Μείον: Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		27.731,31		24.980,95			
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης		319,02		213,10			
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (+/-)		14.262,45		10.642,87			
Καθαρά αποτελέσματα εκμετάλλευσης		30.622,73		25.940,42			
Πλέον: Ανόργανα έσοδα - κέρδη, έσοδα προηγ. χρήσεων		3.550,99		1.334,74			
Μείον: Ανόργανα έξοδα - ζημιές, έξοδα προηγ. χρήσεων		5.483,35		5.706,52			
Αποσβέσεις μη εν/νες στο λειπ. κόστος		1.291,38		1.477,16			
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) προ φόρων		27.398,99		20.091,48			
Μείον: Αναλογία μετόχων μειοψηφίας		10.072,00		5.916,43			
Καθαρά ενοποιημένα κέρδη Ομίλου		<u>17.326,99</u>		<u>14.175,05</u>			
Ανάλυση των πωλήσεων σύμφωνα με την ταξινόμηση του ΣΤΑΚΟΔ-2003:							
203.0 Έπιτοιοργικά προϊόντα για την οικοδομή	147,94	502,0	Συντήρηση & επισκευή αυτών οχημάτων	797,19			
451.1 Κατεδάφιση & απομείωση κτιρίων-κωμματούργ.εργασίες	1.773,65	519,0	Εμπόριο ανταλλακτικών αυτών οχημάτων	376,13			
452.1 Κατασκευή κτιρίων & τεχνικών έργων πολεοδομικών	114.055,41	551,1	Ενοδοχεία και motel με εστιατόριο	1.442,65			
452.3 Κατασκευή Αυτοκινητοδρόμων	171.919,25	602,4	Οδική μεταφορά εμπορευμάτων	8,53			
452.4 Κατασκευή υδραυλικών ήλιμικών έργων	46.397,95	632,1	Άλλες βοηθ. κερμ. μεταφ. δραστηριότητες	29,63			
452.9 Άλλες κατασκευαστικές εργασίες ειδικής φύσης	10.813,63	632,2	Λοιπές βοηθητ.μεταφορ.δραστηριότητες μέσω υδάτινων οδών	311,37			
453.1 Τοποθέτηση ηλεκτρικών καλωδίων & εξοπλισμού	11.948,81	634,0	Δραστηριότητες άλλων γραφείων μεταφορών	952,48			
453.3 Υδραυλικές εγκαταστάσεις	1.209,94	713,2	Εκμίσθωση μιλτών & εξοπλ. Κατασκευών	2.858,77			
453.9 Λοιπές εγκαταστάσεις κτιρίων	19,93	742,0	Συναφείς δραστηριότητες παροχής τεχνικών συμβουλών	2.610,48			
454.3 Επενδύσεις διατέλων & τοίχων	440,93			<u>368.453,18</u>			
Αθήνα, 25 Φεβρουαρίου 2004							
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.		Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ		Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ		Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓ/ΡΙΟΥ	
Σπ. Παπαγεωργίου ΑΔΤ Ι - 145470		Ι. Τριανταφύλλου ΑΔΤ Α - 505715		Π. Σκαρμούτσος ΑΔΤ Ν - 046674		Γ. Πηλιότσικας ΑΔΤ Λ - 721253	

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ (Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της ΑΕΓΕΚ)

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 Σύστημα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, τις διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες για να διαπιστώσουμε ότι οι ανωτέρω ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΑΕΓΕΚ που καλύπτουν την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2003 μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2003 δεν περιέχουν λάθη ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιαστικά την ενοποιημένη περιουσιακή διάρθρωση και οικονομική θέση της εταιρίας, καθώς και τα ενοποιημένα αποτελέσματα της ανωτέρω μητρικής εταιρίας και των θυγατρικών της που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση. Δεν επεκαταθήκαμε στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση και αντιπροσωπεύουν ποσοστό 51,66% και 75,56% των ενοποιημένων συνόλων ενεργητικού και κύκλου εργασιών, οι οποίες ελέγχονται από άλλους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές, αλλά βασιστήκαμε στα οικεία πιστοποιητικά ελέγχου αυτών. Επίσης, στην ενοποίηση περιλαμβάνονται και οικονομικές καταστάσεις εταιριών οι οποίες αντιπροσωπεύουν συνολικά ποσοστό 7,31% και 9,20% των ενοποιημένων συνόλων ενεργητικού και κύκλου εργασιών, που λόγω ήσσονος σημασίας δεν διενεργήσαμε έλεγχο επ' αυτών. Σημειώνεται ότι, στις ανωτέρω συνολικές οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται αποτελέσματα (κέρδος χιλιάδες € 3.597,90 δύο υποκαταστημάτων εξωτερικού θυγατρικής που το ένα ελέγχεται από αναγνωρισμένο ελεγκτή, και ζημία χιλιάδες € 46,97 υποκαταστήματος εξωτερικής της μητρικής που ελέγχεται από αναγνωρισμένο ελεγκτή). Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής (τα ποσά σε χιλιάδες €): 1) Στις δαπάνες πολυτελούς απόδρασης περιλαμβάνεται α) ποσό, € 2.770,70, το οποίο αφορά αναπόσβεστο υπόλοιπο ζημίας από αποτίμηση χρεογράφων που θα συμψηφισθεί στην επόμενη χρήση, σε εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων του άρθρου 37 του Ν.2874/2000. Η αναλογία στην περίοδο απόδρασης ανήλθε σε, € 2.770,70, και θα έπρεπε να βρύνει την χρήση 2000 στην οποία δημιουργήθηκε β) ποσό € 3.802,42, που αφορά στην υπεραξία που προέκυψε στην προηγούμενη χρήση, από την εξεργασία και στην συνέχεια απορρόφηση τεσσάρων ημεδαπών Ανωνύμων Εταιριών, με σκοπό την απόσβεσή του σε δύο χρήσεις, κατ' εφαρμογή της διατάξης του άρθρου 29 του Ν.3091/2002. Η αναλογία στην περίοδο απόδρασης ποσού, € 1.901,21, δεν επιβάρυνε τα Αποτελέσματα της περιόδου αλλά μείωσε ισόποσα το κονδύλι των Αποθεματικών γ) ποσό, € 18.338,93, αφορά στα χρεωστικά υπόλοιπα απαιτήσεων από Κοινοπραξίες, με σκοπό την τμηματική τους απόσβεση σε πέντε χρήσεις κατ' εφαρμογή των σχετικών διατάξεων του άρθρου 45 του Ν.2992/2002. Λογίσθηκαν κανονικά οι αποσβέσεις της περιόδου. 2) Οι αποσβέσεις των μηχανημάτων και μεταφορικών μέσων, υπολογίστηκαν με τους καλύτερους συντελεστές του νέου Π.Δ 299/2003, ενώ αν υπολογίζονταν με τους ίδιους συντελεστές που εφαρμόστηκαν και στην προηγούμενη χρήση (Π.Δ 100/98), θα ήταν αυξημένες κατά το ποσό των € 3.889,36 με αντίστοιχη μείωση των αποτελεσμάτων της περιόδου 3) Στους λογαριασμούς των παγίων περιλαμβάνεται ποσό, € 1.271,80, που αφορά ακίνητο υπόλοιπο προκαταβολής που δόθηκε σε παλιότερη χρήση για αγορά μηχανημάτων, το οποίο δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για ενδεχόμενη ζημία που θα προκύψει από τη μειωτοποίηση του με αποτέλεσμα τα ενοποιημένα Ιδια Κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα 4) Στον λογαριασμό του Ενεργητικού «Συμμετοχές και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις» περιλαμβάνονται: α) Συμμετοχές συνολικού ποσού € 71.872,41 σε ημεδαπές Ανωνύμων Εταιρίες μη εισαγμένες στο ΧΑΑ, και αλληλοδανές ΕΠΕ οι οποίες (πλην τριών) δεν ελέγχονται από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές. Η αποτίμησή τους έγινε στην αξία κτήσεως, ενώ αν γινόταν σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν 2190/1920, στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας λογιστικής καθαρής θέσης όπως προκύπτει από τους τελευταίους διαθέσιμους Ισολογισμούς των ανωτέρω εταιριών, θα προέκυπτε αξία μικρότερη κατά € 16.506,13, με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσεως και της καθαρής θέσης. β) Συμμετοχές αξίας κτήσεως, € 1.676,24 σε Κοινοπραξίες εκτέλεσης τεχνικών έργων. Το κονδύλι του λογαριασμού των αποτελεσμάτων χρήσεως «Έσοδα από Κοινοπραξίες», ποσού, € 36.462,76, προκύπτει με βάση προσωρινές βεβαιώσεις των Κοινοπραξιών αυτών γ) Απαιτήσεις θυγατρικής, ποσού € 18.355,60 από πελάτη εξωτερικού (Λιβύη) η οποία τελεί υπό μακρά καθυστέρηση και για το λόγο αυτό δεν έχει αποτιμηθεί. Για την πιθανή ζημία από τη μη είσπραξη μέρους αυτής της απαίτησης, που το ύψος της δεν μπορούσε να εκτιμηθεί με ακρίβεια δεδομένου ότι υφίσταται διακρατική συμφωνία για διανομή (ΦΕΚ 79/14.4.99 τεύχος Α) που δεν προσδιορίζει με ακρίβεια το εισπρακτέο ποσό, η εταιρία δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων 5) Στον λογαριασμό του Ενεργητικού «Αποθέματα» περιλαμβάνεται: α) ποσό, € 18.277,48, που αφορά στην αξία εκτελεσθέντων και μη τιμολογηθέντων έργων. Από το ποσό αυτό, € 16.500 περίπου, έπρεπε να είχε βρύνει τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων, και ισόποσα μειώσει τα Ιδια Κεφάλαια. Μέχρι σήμερα έχει τιμολογηθεί ποσό, € 430,64 β) Στον λογαριασμό του Ενεργητικού «Πελάτες» περιλαμβάνεται ποσό, € 5.927,73, που αφορά αξία εκτελεσθέντων έργων σε προηγούμενες χρήσεις τα οποία δεν έχουν ακόμη πιστοποιηθεί. Το ποσό αυτό, έπρεπε να είχε βρύνει τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων, και ισόποσα μειώσει τα Ιδια Κεφάλαια 7) Στον λογαριασμό του Ενεργητικού «Λοιπές Απαιτήσεις» περιλαμβάνονται: α) Απαιτήσεις σε καθυστέρηση από επισφαλείς και επιδίδους πελάτες και χρεώστες, καθώς και από δάνεια και χρηματικές διευκολύνσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες και Κοινοπραξίες, συνολικού ποσού, € 41.581,73, για τις οποίες δεν σχηματίστηκε ανάλογη πρόβλεψη για την πιθανή ζημία που θα προκύψει από τη μειωτοποίησή τους, ποσού € 15.717,45 περίπου. Το ποσό αυτό, έπρεπε να είχε βρύνει τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων, και ισόποσα μειώσει τα Ιδια Κεφάλαια β) Απαιτήσεις κατά οργάνων διοίκησης, € 498,90, σε αντίθεση με τα οριζόμενα στο άρθρο 23α του Κ.Ν 2190/1920 8) Η Ζημία, € 833,18, που προέκυψε από την αποτίμηση των χρεογράφων καταχωρήθηκε αφαιρετικά των Ενοποιημένων Ιδίων Κεφαλαίων, ενώ θα έπρεπε να μειώσει τα Ενοποιημένα Αποτελέσματα της περιόδου 9) Στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού περιλαμβάνεται: α) Ποσό, € 9.651,45, που αφορά δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν σε έργα στη χρήση και σε προηγούμενες χρήσεις. Από το ποσό αυτό, € 8.919,78 περίπου, έπρεπε να είχε βρύνει τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων, και ισόποσα μειώσει τα Ιδια Κεφάλαια. β) Ποσό, € 12.446,69, που αφορά πρόβλεψη εσόδων θυγατρικής που καταχωρήθηκε στην τρέχουσα περίοδο με ισόποση πίστωση των λογαριασμών πωλήσεων. Η πρόβλεψη αυτή έχει στηριχθεί σε εκτιμήσεις των τεχνικών υπηρεσιών της θυγατρικής εταιρίας, και κατά τις παραδεγμένες αρχές της Λογιστικής δεν μπορεί να θεωρηθεί στο σύνολό του βέβαιο και εκκαθαρισμένο. Μέχρι την ημερομηνία χορήγησης του παρόντος πιστοποιητικού, είχε τιμολογηθεί ποσό € 1.042,13. Επίσης ποσό, € 18.157,64, που εμφανίζονταν στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31.12.2002 στα «Έξοδα επόμενων χρήσεων» υποκαταστήματος θυγατρικής εταιρίας, και αφορούσε αναμενόμενο κόστος πρόδρομων εργασιών κατασκευής έργου στο εξωτερικό. Κατά την ελεγχόμενη περίοδο το κονδύλι συμψηφίστηκε (κυρίως) με Αποθεματικά από κέρδη προηγούμενων χρήσεων τον εν λόγω υποκαταστήματος 10) Κατά πάγια τακτική, δεν σχηματίζεται από τη μητρική εταιρία, πρόβλεψη για αποζημίωση του συνόλου του προσωπικού λόγω αποχώρησης από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση. Αντίθετα, για ορισμένες θυγατρικές έχει σχηματισθεί μερική πρόβλεψη. Αν σχηματίζονταν από όλες τις εταιρίες του ομίλου, πρόβλεψη για αποζημίωση του συνόλου του προσωπικού λόγω αποχώρησης για συνταξιοδότηση, το σχετικό ποσό θα ήταν μεγαλύτερο κατά, € 747,59, από το οποίο ποσό € 291,04 αφορά την τρέχουσα περίοδο. Με βάση τον έλεγχο που διενεργήσαμε, διαπιστώσαμε ότι οι ανωτέρω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 «περί Ανωνύμων Εταιριών» και αφού ληφθούν υπόψη οι προαναφερόμενες παρατηρήσεις μας καθώς και οι παρατηρήσιμες σημειώσεις της εταιρίας, δεν περιέχουν λάθη ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιαστικά την ενοποιημένη περιουσιακή διάρθρωση και οικονομική θέση του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλήφθηκαν στην ενοποίηση κατά την 31η Δεκεμβρίου 2003, καθώς και τα ενοποιημένα αποτελέσματα της περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και των λογιστικών αρχών και μεθόδων που εφαρμόζει η μητρική εταιρία, οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης. Επιστημονικά ότι το παρόν πιστοποιητικό εκδίδεται για τους σκοπούς του άρθρου 90 του Ν.2533/1997 και δεν υποκαθιστά το πιστοποιητικό του τακτικού ελέγχου, που απαιτείται από τις διατάξεις του άρθρου 108 του κωδ.Ν.2190/20 «περί Ανωνύμων Εταιριών». Για το λόγο αυτό ενδέχεται ορισμένα κονδύλια των ανωτέρω συνολικών οικονομικών καταστάσεων να παρουσιάζουν διαφορές από εκείνα των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, που θα δημοσιευθούν μαζί με το προαναφερμένο πιστοποιητικό του τακτικού ελέγχου.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2004
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

BKR ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές - Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ανεξάρτητο Μέλος της BKR INTERNATIONAL

ΑΝΑΓΝΟΣ Θ.ΛΥΜΠΕΡΗΣ
ΑΜ ΣΟΕΛ 11241

ΣΤΟΧΟΣ ΑΕ 2102724090