



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

ΕΝΟΠΩΗΜΕΝΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ 30/06/2004 (Περίοδος 1/1/04-30/06/04) (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ) ΑΡ.Μ.Α.Ε. 13262/06/Β/86/015

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		30.06.2004	30.06.2003	ΠΑΘΗΤΙΚΟ		30.06.2004	30.06.2003
<b>ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ</b>	53.615,45		43.798,45	<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μείον: Αποσβέσεις	28.459,67	25.155,78	19.528,10	Μετοχικό κεφάλαιο καταβληθέν	147.033,90	147.033,90	
<b>ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	259.638,39		233.626,55	Διαφορά από έκδοση μετοχών			
Μείον: Αποσβέσεις	90.920,75	168.717,64	87.499,52	υπέρ το άρτιο	106.801,14	108.702,34	
Συμμετοχές κ.λπ. μακρ/σμες απαιτήσεις		94.728,72		Αποθεματικά κεφάλαια	38.217,94	20.277,93	
Σύνολο παγίου ενεργητικού		263.446,36		Αποτελέσματα εις νέον	-2.090,11	-5.238,94	
<b>ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				Διαφορές ενοποιήσεως	20.787,64	25.749,42	
Αποθέματα		75.809,15		Δικαιώματα μειοψηφίας	143.356,17	140.699,79	
Πελάτες		66.668,18		Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	454.106,68	437.224,44	
Λοιπές απαιτήσεις		326.818,12		Αποτελέσματα περιόδου (προ φόρων)	6.473,70	9.830,30	
Χρεόγραφα		9.210,75		Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα	422,26	1.778,23	
Διαθέσιμα		26.681,01		<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		505.187,21		Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	17.348,25	24.626,08	
				Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	342.989,45	304.182,16	
<b>Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού</b>		35.258,51		Σύνολο υποχρεώσεων	360.337,70	328.808,24	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		829.047,86		<b>Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού</b>	7.707,52	1.656,28	
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟ</b>		586.912,73		ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	829.047,86	779.297,49	
				<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ</b>	586.912,73	514.701,35	

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ		30.06.2004	30.06.2003
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις) :			
α) εταιρίας	94.572,67	94.572,67	61.139,63
β) από κοινοπραξίες	82.762,56		108.759,14
	177.335,23		169.898,77
Μείον: Κόστος πωληθέντων		84.008,40	47.009,91
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμετάλλευσσης		1.428,03	928,94
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμετάλλευσσης		11.992,30	15.058,66
Πλέον: Έσοδα από κοινοπραξίες (προ φόρων)		9.935,72	22.379,55
Έσοδα από συμμετοχές		3.500,26	0,00
		25.428,28	37.438,21
Μείον: Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		13.839,10	13.069,95
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης		356,68	307,66
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (±)		6.794,46	5.279,37
Καθαρά αποτελέσματα εκμετάλλευσσης		4.438,04	18.781,23
Πλέον: Ανόργανα έσοδα - κέρδη, έσοδα προηγ. χρήσεων		8.634,62	2.323,87
Μείον: Ανόργανα έξοδα - ζημιές, έξοδα προηγ. χρήσεων		2.144,70	3.968,82
Αποσβέσεις μη ενάγες στο λειτ. κόστος		717,52	638,52
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) προ φόρων		10.210,44	16.497,76
Μείον: Αναλογία μετόχων μειοψηφίας		3.736,74	6.667,46
<b>Καθαρά ενοποιημένα κέρδη Ομίλου</b>		<b>6.473,70</b>	<b>9.830,30</b>

Ανάλυση των πωλήσεων σύμφωνα με την ταξινόμηση του ΣΤΑΚΟΔ 2003 :		30.06.2004	30.06.2003
203.0	Συμβασιμότητα προϊόντα για την οικοδομή	20,08	778,96
451.1	Κατεδάφιση & αποψίλωση κυρίων-χωματουργ.εργασίες	5,082,31	138,55
452.1	Κατασκευή κυρίων & τεχνικών έργων πολ/κού μηχ/κού	66,947,74	400,71
452.3	Κατασκευή Αυτοκινητοδρόμων	44,804,35	652,91
452.4	Κατασκευή υδραυλικών και λιμενικών έργων	34,260,49	8,73
452.9	Άλλες κατασκευαστικές εργασίες ειδικής φύσης	2,541,24	36,05
453.1	Τοποθέτηση ηλεκτρικών καλωδίων & εξοπλισμού	15,296,00	970,14
453.3	Υδραυλικές εγκαταστάσεις	355,45	1.748,90
453.9	Λοιπές εγκαταστάσεις κυρίων	2,151,62	
454.3	Επενδύσεις διαπέδων & τοίχων	9,17	1.073,32
454.4	Χρωματισμοί και τοποθέτηση υ αιθονικών	58,51	177.335,23

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ Ο ΟΙΚΟΝ/ΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ Ο ΠΡΟΙΣΤ. ΛΟΓ/ΡΙΟΥ

**Σπ. Παπαγεωργίου** ΔΑΤ I - 145470 **Ι. Τριανταφύλλου** ΔΑΤ A - 505715 **Π. Σκαρμούτσος** ΔΑΤ N - 046674 **Γ. Πηλιάτσικας** ΔΑΤ 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 Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, τις διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες για να διαπιστώσουμε ότι οι ανωτέρω συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της ΑΕΓΕΚ που καλύπτουν την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2004 μέχρι την 30η Ιουνίου 2004 δεν περιέχουν ανακρίβειες 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 επεκταθήκαμε στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση και αντιπροσωπεύουν συνολικά ποσοστό 50,32% και 59,75% των ενοποιημένων συνόλων ενεργητικού και κύκλου εργασιών, οι οποίες ελέγχονται από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές, αλλά βασιστήκαμε στα οικεία πιστοποιητικά ελέγχου αυτών. Επίσης στην ενοποίηση περιλαμβάνονται και οικονομικές καταστάσεις εταιριών οι οποίες αντιπροσωπεύουν συνολικά ποσοστά 8,90% και 20,93% των ενοποιημένων συνόλων ενεργητικού και κύκλου εργασιών και λόγω ήσσονος σημασίας δεν διενεργήσαμε έλεγχο επ'αυτών. Σημειώνεται ότι στο Ενοποιημένο καθαρό αποτέλεσμα του Ομίλου περιλαμβάνεται ποσό κέρδους χιλιάδες € 7.427,73 και ζημίας χιλιάδες € 28,09 αντίστοιχα από υποκαταστήματα εξωτερικού της μητρικής και μίας θυγατρικής με αυτοτελή λογιστική τα οποία δεν ελέγχθηκαν από αναγνωρισμένο Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, και τα οικονομικά δεδομένα των οποίων ενσωματώθηκαν εξωλογιστικά με τα αντίστοιχα της έδρας. Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής (τα ποσά σε χιλιάδες ΕΥΡΩ): 1) Στις δαπάνες πωλητέου απόσβεσης περιλαμβάνεται α) ποσό, € 2.320,84, το οποίο αφορά αναπόσβεστο υπόλοιπο ζημίας από απότμηση χρεογράφων που θα συμψηφισθεί στην τρέχουσα χρήση, σε εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων του άρθρου 37 του Ν.2874/2000. Η αναλογούσα στην περίοδο απόσβεση ανήλθε σε, € 1.352,33, και θα έπρεπε να βαρύνει την χρήση 2000 στην οποία δημιουργήθηκε β) ποσό, € 26.080,84, 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. Λογιστήθηκαν κανονικά οι αποσβέσεις της περιόδου 2) Στους λογαριασμούς των παγίων περιλαμβάνεται ποσό, € 1.271,80, που αφορά ακίνητο υπόλοιπο προκαταβολής που δόθηκε σε παλιότερη χρήση για αγορά μηχανημάτων, για το οποίο δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για ενδεχόμενη ζημία που θα προκύψει από τη μη ρευστοποίηση του, με αποτέλεσμα τα Ενοποιημένα Ιδία Κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα 3) Στον λογαριασμό του Ενεργητικού «Συμμετοχές και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις» περιλαμβάνονται: α) Συμμετοχές συνολικού ποσού € 72.720,18 σε ημεδαπές Ανώνυμες Εταιρίες μη εισαγόμενες στο ΧΑΑ, και αλληλοδαπές ΕΠΕ οι οποίες (πλήν δύο) δεν ελέγχονται από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές. Η απότμηση τους έγινε στην αξία κτήσεως, ενώ αν γίνονταν σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν 2190/1920, στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσεως και της τρέχουσας λογιστικής καθαρής θέσης όπως προκύπτει από τους τελευταίους διαθέσιμους ισολογισμούς των ανωτέρω εταιριών, θα προέκυπε αξία μικρότερη κατά € 13.705,99 με αντίστοιχη μείωση των Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων της περιόδου και των Ιδίων Κεφαλαίων β) Συμμετοχές αξίας κτήσεως, € 1.730,43 σε Κοινοπραξίες εκτέλεσης τεχνικών έργων. Το κονδύλι του λογαριασμού των αποτελεσμάτων της χρήσης «Έσοδα από Κοινοπραξίες», ποσού, € 9.935,72, 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 απομνησθεί. Για την πιθανή ζημία από τη μη είσπραξη μέρους αυτής της απαιτήσεως, που το ύψος της δεν μπορούμε να εκτιμήσουμε με ακρίβεια δεδομένου ότι υφίσταται διακριτική συμφωνία για διακανονισμό (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 της περιόδου 4) Στον λογαριασμό του Ενεργητικού «Αποθέματα» περιλαμβάνεται: α) ποσό, € 18.579,29, που αφορά στην αξία εκτελεσθέντων και μη τιμολογηθέντων έργων. Από το ποσό αυτό, € 16.000 περίπου, έπρεπε να είχε βαρύνει τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων, και ισόποσα μειώσει τα Ιδία Κεφάλαια Μέχρι σήμερα έχει τιμολογηθεί ποσό, € 454,24 ενώ ποσό € 1.600,71 αφορά κόστος αγοράς γηπέδου και κατασκευής ιδιόκτητου κυρίου θυγατρικής. 5) Στον λογαριασμό του Ενεργητικού «Πελάτες» περιλαμβάνεται: ποσό, € 5.972,73, που αφορά αξία εκτελεσθέντων έργων της μητρικής σε προηγούμενες χρήσεις τα οποία δεν έχουν ακόμη πιστοποιηθεί. Το ποσό αυτό, έπρεπε να είχε βαρύνει τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων, και ισόποσα μειώσει τα Ιδία Κεφάλαια 6) Στον λογαριασμό του Ενεργητικού «Λοιπές Απαιτήσεις» περιλαμβάνονται: α) Απαιτήσεις σε καθυστέρηση από επισφαλείς και επιδίκους πελάτες και χρεώστες, καθώς και από δάνεια και χρηματικές διευκολύνσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες και Κοινοπραξίες, συνολικού ποσού, € 41.698,68, για τις οποίες δεν σχηματίστηκε ανάλογη πρόβλεψη για την πιθανή ζημία που θα προκύψει από τη ρευστοποίησή τους, ποσού € 18.000 περίπου. Το ποσό αυτό, έπρεπε να είχε βαρύνει τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων, και ισόποσα μειώσει τα Ιδία Κεφάλαια β) Απαιτήσεις κατά οργάνων διοίκησης σε καθυστέρηση, € 4.232,71, σε αντίθεση με τα οριζόμενα στο άρθρο 23α του Κ.Ν 2190/1920 7) Η Ζημία, € 399,22, που προέκυψε από την απότμηση των χρεογράφων της μητρικής και μίας θυγατρικής καταχωρήθηκε αφαιρετικά των Ενοποιημένων Ιδίων Κεφαλαίων με αποτέλεσμα τα Ενοποιημένα Αποτελέσματα της περιόδου να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα 8) Στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού περιλαμβάνεται: α) Ποσό, € 8.199,78, που αφορά δαπάνες της μητρικής που πραγματοποιήθηκαν σε έργα σε προηγούμενες χρήσεις και θα έπρεπε να βαρύνει τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων, και ισόποσα μειώσει τα Ιδία Κεφάλαια β) Ποσό, € 21.524,03, που αφορά πρόβλεψη εσόδων της μητρικής και μίας θυγατρικής που καταχωρήθηκε στην τρέχουσα περίοδο με ισόποση πίστωση των λογαριασμών πωλήσεων. Η πρόβλεψη αυτή έχει στηριχθεί σε εκτιμήσεις των τεχνικών υπηρεσιών των δύο εταιριών, και κατά τις παραδοχές αρχές της Λογιστικής δεν μπορεί να θεωρηθεί στο σύνολό του βέβαιο και εκκαθαρισμένο. Μέχρι την ημερομηνία χορήγησής του παρόντος πιστοποιητικού, είχε τιμολογηθεί ποσό € 16.054,12 (9) Κατά πάγια τακτική, δεν σχηματίζεται πρόβλεψη για αποζημίωση του συνόλου του προσωπικού λόγω αποχώρησης από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση. Αντίθετα, για ορισμένες θυγατρικές έχει σχηματισθεί μερική πρόβλεψη. Αν σχηματιζόταν από όλες τις εταιρίες του ομίλου, πρόβλεψη για αποζημίωση του συνόλου του προσωπικού λόγω αποχώρησης για συνταξιοδότηση, το σχετικό ποσό θα ήταν μεγαλύτερο κατά, € 952,29 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 ανακρίβειες ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιαστικά την εμφανιζόμενη περιουσιακή διάρθρωση και οικονομική θέση του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλήφθηκαν στην ενοποίηση κατά την 30η Ιουνίου 2004, 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, και οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2004  
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ