

**ΑΕΓΕΚ****ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ, ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΔΑΣΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ****Α.Μ.Α.Ε. 13262/06/Β/86/015****ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ 31/12/2004 (Περίοδος 1/1/04 - 31/12/04) (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)**

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.12.2004	31.12.2003	ΠΑΘΗΤΙΚΟ	31.12.2004	31.12.2003
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ	54.733,52	44.755,77	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μείον αποσβέσεις	33.328,21	24.348,64	Μετοχικό κεφάλαιο καταβλημένο	147.033,90	147.033,90
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	267.713,34	256.105,80	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	106.801,14	108.702,34
Μείον αποσβέσεις	85.926,59	88.581,09	Αποθεματικά κεφάλαια	48.496,32	19.280,02
Συμμετοχές κλπ. μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	94.559,93	94.555,21	Αποτελέσματα εις νέον	-3.763,72	-2.793,52
Σύνολο πάγιο ενεργητικού	276.346,68	262.079,92	Διαφορές ενοποίησης	20.893,74	21.739,00
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			Δικαιώματα μειοψηφίας	153.171,64	143.023,27
Αποθέματα	89.704,04	77.253,51	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	472.633,02	436.985,01
Πελάτες	70.944,00	56.191,99	Αποτελέσματα περιόδου (προ φόρων)	13.171,83	17.326,99
Λοιπές απαιτήσεις	343.032,60	321.697,47	Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα	492,41	1.782,33
Χρεόγραφα	7.280,94	11.091,42	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Διαθέσιμα	34.849,29	26.805,25	Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	13.833,32	18.804,42
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	545.810,87	493.039,64	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	365.728,40	326.450,24
Μεταβατικοί λογ/σμοί ενεργητικού	27.994,31	28.673,63	Σύνολο υποχρεώσεων	379.561,72	345.254,66
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	871.557,17	804.200,32	Μεταβατικοί λογ/σμοί παθητικού	5.698,19	2.851,33
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟ	490.569,45	565.687,02	ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	871.557,17	804.200,32
			ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ	490.569,45	565.687,02

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓ/ΣΜΟΥ ΑΠΟΤ/ΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	31.12.2004	31.12.2003
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις):		
α) εταιρίας	192.866,64	162.909,45
β) από κοινοπραξίες	168.330,41	205.543,73
	361.197,05	368.453,18
Μείον: κόστος πωληθέντων	164.319,60	129.909,57
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	2.235,68	2.751,47
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμετάλλευσης	30.782,72	35.751,35
Πλέον: Έσοδα από κοινοπραξίες (προ φόρων)	29.844,43	36.462,76
Κέρδη (Ζημιές) συμμετοχών και χρεωγράφων	-91,94	721,40
	60.535,21	72.935,51
Μείον: Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	31.907,29	27.731,31
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	428,86	319,02
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (±)	8.982,48	14.262,45
Καθαρά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	19.216,58	30.622,73
Πλέον: Ανόργανα έσοδα-κέρδη, έσοδα προηγ. χρήσεων	10.125,68	3.550,99
Μείον: Ανόργανα έξοδα-ζημιές, έξοδα προηγ. χρήσεων	4.847,38	5.483,35
Αποσβέσεις μη ενσωματωμένες στο λειτουργ. κόστος	1.957,75	1.291,38
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) προ φόρων	22.537,13	27.398,99
Μείον : Αναλογία μετόχων μειοψηφίας	9.365,30	10.072,00
Καθαρά ενοποιημένα κέρδη Ομίλου	13.171,83	17.326,99

Ανάλυση των πωλήσεων σύμφωνα με την ταξινόμηση του ΣΤΑΚΟΔ 2003 :

203.0 Ξυλουργικά προϊόντα για την οικοδομή	48,42
451.1 Κατεδάφιση & αποψίλωση κτιρίων-χωματουργ.εργασίες	7.901,53
452.1 Κατασκευή κτιρίων & τεχνικών έργων πολ/κού μηχ/κού	128.881,62
452.3 Κατασκευή Αυτοκινητοδρόμων	100.644,34
452.4 Κατασκευή υδραυλικών και λιμενικών έργων	80.734,27
452.9 Άλλες κατασκευαστικές εργασίες ειδικής φύσης	6.472,12
453.1 Τοποθέτηση ηλεκτρικών καλωδιώσεων & εξοπλισμού	21.005,77
453.3 Υδραυλικές εγκαταστάσεις	574,20
453.9 Λοιπές εγκαταστάσεις κτιρίων	4.286,64
454.3 Επενδύσεις δαπέδων & τοίχων	260,06
454.4 Χρωματισμοί και τοποθέτηση υαλοπινάκων	58,51
502.0 Συντήρηση & επισκευή αυτοκινήτων οχημάτων	1.518,71
503.0 Εμπόριο ανταλλακτικών αυτοκινήτων οχημάτων	331,32
519.0 Λοιπό χονδρικό εμπόριο	1.159,90
602.4 Οδική μεταφορά εμπορευμάτων	9,95
632.1 Άλλες βοηθητικές χερσαίες μεταφορές δραστηριότητες	74,23
634.0 Δραστηριότητες άλλων γραφείων μεταφορών	2.800,83
713.2 Εκμίσθωση μηχ/των & εξοπλ.κατασκευών	2.907,90
742.0 Συναφείς δραστηριότητες παροχής τεχνικών συμβουλών	1.526,73
	361.197,05

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 κρίνουμε κατάλληλες για να διαπιστώσουμε ότι οι ανωτέρω ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΑΕΓΕΚ που καλύπτουν την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2004 μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2004 δεν περιέχουν λήθη ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιωδώς 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 ποσοστό 48,70% και 54,14% % των ενοποιημένων συνόλων ενεργητικού και κύκλου εργασιών, οι οποίες ελέγχονται από άλλους Ελεγκτές Λογιστές, αλλά βασιστήκαμε στα οικεία πιστοποιητικά ελέγχου αυτών. Επίσης, στην ενοποίηση περιλαμβάνονται και οικονομικές καταστάσεις εταιριών οι οποίες αντιπροσωπεύουν συνολικά ποσοστά 11,54% και 21,73% % των ενοποιημένων συνόλων ενεργητικού και κύκλου εργασιών, που λόγω ήσσονος σημασίας δεν διενεργήσαμε έλεγχο επί αυτών. Σημειώνεται ότι, στις ανωτέρω συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται αποτελέσματα (κέρδη χιλιάδες ευρώ 4.592,01 δύο υποκαταστημάτων εξωτερικού θυγατρικής που το ένα ελέγχεται από αναγνωρισμένο ελεγκτή, και αντίστοιχα ζημία χιλιάδες ευρώ 44,44 και κέρδη χιλιάδες ευρώ 21,90 δύο υποκαταστημάτων εξωτερικού της μητρικής που το ένα ελέγχεται από αναγνωρισμένο ελεγκτή). Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής (τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ): 1) Στις δαπάνες πολυτελούς απόσβεσης περιλαμβάνεται ποσό ευρώ 26.080,84, που αφορά στα χρεωστικά υπόλοιπα απαιτήσεων από Κοινοπραξίες που δημιουργήθηκαν στη χρήση (ευρώ 7.742,01) και σε προηγούμενες (ευρώ 18.338,83) 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. Επίσης αποσβέστηκε στη χρήση ολοσχερώς, ποσό ευρώ 3.426,93, που αντιστοιχούσε στο αναπόσβεστο υπόλοιπο ζημίας από αποτίμηση μετοχών, της χρήσης 2000 και εμφανιζόταν σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας (Ν.2874/2000 άρθρο 37) στο λογαριασμό "δαπάνες πολυτελούς απόσβεσης" για να αποσβείσει σε πέντε χρήσεις, ενώ θα έπρεπε να βαρύνει τη χρήση στην οποία δημιουργήθηκε. 2) Σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν.2065/92 έγινε στη χρήση αναπροσαρμογή της αξίας κτήσης των γηπέδων και κτιρίων, και των σωρευμένων αποσβέσεων των κτιρίων εξαιτίας της οποίας αυξήθηκε η αξία κτήσης των γηπέδων και κτιρίων κατά ποσό ευρώ 987,09 και των σωρευμένων αποσβέσεων των κτιρίων κατά ποσό ευρώ 93,01, και προέκυψε υπεραξία αναπροσαρμογής συνολικού ποσού ευρώ 894,08 η οποία καταχωρήθηκε στα Ιδία Κεφάλαια. Σημειώνεται ότι δεν διενεργήθηκαν αποσβέσεις σε μηχανήματα θυγατρικής, που κατά δηλώσεις των υπευθύνων ήταν σε αδράνεια, συνολικού ποσού ευρώ 1.044,05 με αποτέλεσμα τα Ενοποιημένα Αποτελέσματα να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα. 3) Στους λογαριασμούς των παγίων περιλαμβάνεται ποσό ευρώ 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 Ιδία Κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα 4) Στον λογαριασμό του Ενεργητικού "Συμμετοχές και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις" περιλαμβάνονται : α) Συμμετοχές συνολικού ποσού ευρώ 72.239,35 σε ημεδαπές Ανώνυμες Εταιρίες μη εισαγμένες στο ΧΑΑ, και αλλοδαπές ΕΠΕ οι οποίες (πλίν 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 ευρώ 15.167,66 με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσεως και της καθαρής θέσης. β) Συμμετοχές αξίας κτήσεως, ευρώ 1.701,96 σε Κοινοπραξίες εκτέλεσης τεχνικών έργων. Το κοινό του λογαριασμού των αποτελεσμάτων χρήσης "Έσοδα από Κοινοπραξίες", ποσού, ευρώ 29.844,43, προκύπτει με βάση προσωρινές βεβαιώσεις των Κοινοπραξιών αυτών γ) απαιτήση θυγατρικής, ποσού ευρώ 18.355,60 από πελάτη εξωτερικού (Λίβη) η οποία τελεί υπό μακρά καθυστέρηση και για το λόγο αυτό δεν έχει αποτιμηθεί. Για την πιθανή ζημία από τη μη εισπραχθεί μέρους αυτής της απαίτησης, που το ύψος της δεν μπορούμε να εκτιμήσουμε με ακρίβεια δεδομένου ότι υφίσταται διακρατική συμφωνία για διακανονισμό (ΦΕΚ 79/14.4.99 τεύχος Α) που δε υφίσταται 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, ευρώ 19.461,81, που αφορά στην αξία εκτελεσθέντων και μη τιμολογηθέντων έργων. Από το ποσό αυτό, ευρώ 16.000,00 περίπου, εκκρεμεί από προηγούμενες χρήσεις και έπρεπε να βαρύνει τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων, και ισόποσα μειώσει τα Ιδία Κεφάλαια. Μέχρι σήμερα έχει τιμολογηθεί ποσό, ευρώ 1.867,34 6) Στον λογαριασμό του Ενεργητικού "Πελάτες" περιλαμβάνεται ποσό, ευρώ 5.972,73, που αφορά αξία εκτελεσθέντων έργων 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 7) 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, ευρώ 70.000 περίπου, για τις οποίες δεν σχηματίστηκε ανάλογη πρόβλεψη για την πιθανή ζημία, που θα προκύψει κατά τη γνόμενη μας από τη ρευστοποίησή τους, ποσού ευρώ 18.700 περίπου. Το ποσό αυτό, έπρεπε να είχε βαρύνει τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων, και ισόποσα μειώσει τα Ιδία Κεφάλαια β) Απαιτήσεις κατά οργάνων διοίκησης, ευρώ 4.232,71, σε αντίθεση με τα οριζόμενα στο άρθρο 23α του Κ.Ν 2190/1920 8) Η ζημία ευρώ 369,91, που προέκυψε από την αποτίμηση των χρεωγράφων θυγατρικής, καταχωρήθηκε αφαιρετικά των Ενοποιημένων Ιδίων Κεφαλαίων, ενώ θα έπρεπε να μειώσει τα Ενοποιημένα Αποτελέσματα της περιόδου. Κατά τον ίδιο τρόπο καταχωρήθηκε και η ζημία ευρώ 1.963,59 από πώληση μετοχών της μητρικής, με αποτέλεσμα τα Ενοποιημένα Κέρδη του Ομίλου να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα 9) Στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού περιλαμβάνεται : α) Ποσό, ευρώ 7.020,10, που αφορά σε δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για έργα της μητρικής σε προηγούμενες χρήσεις και έπρεπε να βαρύνει τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων, και ισόποσα μειώσει τα Ιδία Κεφάλαια β) ποσό ευρώ 13.645,77 που αφορά σε προβλέψεις εσόδων προηγούμενων χρήσεων (ευρώ 2.631,35) και τρέχουσας (ευρώ 11.014,42). Μέχρι την ημερομηνία χορήγησης του παρόντος πιστοποιητικού, είχε τιμολογηθεί ποσό ευρώ 7.119,67 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 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, ευρώ 1.007,45, από το οποίο ποσό ευρώ 259,86 αφορά την τρέχουσα περίοδο. 11) Η μητρική εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2001 καθώς επίσης και οι θυγατρικές που περιλήφθηκαν στην ενοποίηση, εκτός από μία που έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι τη χρήση 2002. Σημειώνεται ότι στο λογαριασμό του Παθητικού "Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις" περιλαμβάνονται ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις της μητρικής προς το Ελληνικό Δημόσιο, από τις οποίες κατά τη γνώμη μας θα προκύψουν προσαυξημένες ποσού ευρώ 40,00 περίπου και θα επιβαρύνουν τα Αποτελέσματα. 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 προαναφερμένες παρατηρήσεις μας καθώς και οι παρατιθέμενες σημειώσεις της εταιρίας δεν περιέχουν λήθη ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιωδώς την εμφανιζόμενη περιουσιακή διάρθρωση και οικονομική θέση του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλήφθηκαν στην ενοποίηση κατά την 31η Δεκεμβρίου 2004, καθώς και τα ενοποιημένα αποτελέματά 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. Επισημαίνεται 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 συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων να παρουσιάσουν διαφορές από εκείνα των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, που θα δημοσιευθούν μαζί με το προαναφερόμενο πιστοποιητικό του τακτικού ελέγχου.

Αθήνα, 25 Φεβρουαρίου 2005
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΣΤΕΦΑΝΟΣ Ι. ΚΛΙΑΦΑΣ
ΑΜ ΣΟΕΛ 10891

ΒΚΡ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ ΑΕ
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Μέλος της ΒΚΡ International