



ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΑΡ.Μ.Α.Ε.1998/06/Β/86/10

Λ.ΜΕΣΟΓΕΙΩΝ 85,11526 ΑΘΗΝΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2008

(Σύμφωνα με την Απόφαση 6/448/11-10-2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιογίας)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας και του Ομίλου της. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση επισκόπησης του ορκωτού ελεγκτή λογιστή όποτε αυτή απαιτείται.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση έδρας εταιρείας:	Λ.Μεσογείων 85, 11526 Αθήνα
Αριθμός μητρώου Ανωνύμων εταιρειών:	1998/06/Β/86/10
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :	Προέδρος Νικόλαος Κάμπας, Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος Γεώργιος Περιστέρης, Εκτελεστικά Μέλη: Δημήτριος Αντωνάκος, Κωνσταντίνος Βαβαλέτσος, Εμμανουήλ Βράϊλας, Μιχαήλ Γουρζής, Αγγελος Μπενόπουλος, Παναγιώτης Πόθος, Μη εκτελεστικά μέλη: Σοφία Δημητρακοπούλου, Δημήτριος Κασιμπάκης, Μαρία Κάμπα, Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη: Δημοσθένης Κασσαβέτης, Αναστασία Σπιριδοπούλου

Ημερ. Έγκρισης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία):	27 Νοεμβρίου 2008
Τύπος έκθεσης επισκόπησης:	Ανελεγκτες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
Διεύθυνση διαδικτύου εταιρείας:	www.terna.gr

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2008	31.12.2007	30.09.2008	31.12.2007
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ίδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	319.676	257.058	78.944	62.451
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.519	8.671	1.596	7.748
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6.855	6.925	5.151	5.327
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	80.862	81.951	64.246	66.470
Αποθέματα	11.922	14.450	2.068	4.820
Απαιτήσεις από πελάτες	223.895	198.743	132.491	109.807
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	558.884	491.174	111.728	113.088
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.204.613	1.058.972	396.224	369.711
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό κεφάλαιο	53.319	53.319	53.319	53.319
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης	255.630	252.002	76.935	74.887
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρείας(α)	308.849	305.321	130.254	128.206
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	191.750	186.559	0	0
Σύνολο Καθαρής Θέσης(γ)=(α)+(β)	500.599	491.880	130.254	128.206
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	121.007	122.726	59.871	54.389
Προβλέψεις/λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	64.748	56.849	2.167	3.783
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	189.852	132.939	56.191	36.362
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	328.407	254.578	147.741	146.971
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	704.014	567.092	265.970	241.505
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	1.204.613	1.058.972	396.224	369.711

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2008	30.09.2007	30.09.2008	30.09.2007
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.01.2008 και 01.01.2007 αντίστοιχα)	491.880	186.525	128.206	132.462
Κέρδη/(Ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	20.195	17.203	9.515	49
Αύξηση/(μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0
Διανεμηθέντα μερίσματα	-10.315	-10.457	-6.894	-10.113
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ'ευθείας στην καθαρή θέση	-880	-225	-573	-168
Αγορές/(πωλήσεις) ιδίων μετοχών	-147	-61	0	-61
Λοιπές κινήσεις	-134	-747	0	0
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30.09.2008 και 30.09.2007 αντίστοιχα)	500.599	192.238	130.254	122.169

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2007. Οι ανέλεγκτες χρήσεις των λοιπών εταιρειών & κοινοπραξιών αναφέρονται στη σημείωση Νο 4 των οικονομικών καταστάσεων.
- Έχουν τηρηθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές του Ισολογισμού της 31.12.2007
- Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΤΕΡΝΑ Α.Ε. συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΓΕΚ με την μέθοδο της Ολικής ενοποίησης.
- Οι σχηματισμένες προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ανέρχονται σε ευρώ 806 χιλ. για την εταιρεία και 957 χιλ. για τον όμιλο. Οι σχηματισμένες προβλέψεις για επιδόσεις ή υπο διαίτησα διαφορές ανέρχονται σε 8.154 χιλ. για την εταιρεία και 8.476 χιλ. για τον όμιλο. Οι σχηματισμένες λοιπές προβλέψεις ανέρχονται σε 533 χιλ. για την εταιρεία και 1.595 χιλ. για τον όμιλο.
- Στην τρέχουσα περίοδο καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια ζημιές αποτίμησης διαθεσίμων προς πώληση αμοιβαίων κεφαλαίων ποσού ευρώ 584 χιλ. για την εταιρεία και 623 χιλ. για τον όμιλο. Επίσης καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια αποτελέσματα από συναλλαγμάτικες διαφορές μεταπαρτήσης σε ευρώ εκμεταλλεύσεων εξωτερικού κέρδη 11 χιλ. για την εταιρεία και ζημιές 257 χιλ. για τον όμιλο.
- Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Εταιρεία 742, Όμιλος 1.065 (εκτός κοινοπραξιών & εταιρειών εξωτερικού) και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου: Εταιρεία 607, όμιλος 868 (εκτός κοινοπραξιών & εταιρειών εξωτερικού).
- Δεν υπάρχουν επιδόσεις ή υπο διαίτησα διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της εταιρείας.
- Η εταιρεία κατέχει 4891 Ίδιες Μετοχές συνολικής αξίας 60,9χιλ.ευρώ.

9. Οι Γενικές Συνελεύσεις των ΤΕΡΝΑ & ΓΕΚ αποφάσισαν υπο την έγκριση των αρχών την διάσπαση

της εταιρείας, δια απορροφήσεως των λοιπών δραστηριοτήτων της από την μητρική ΓΕΚ & του κατασκευαστικού κλάδου από την θυγατρική της κατά 100% ΛΙΘΟΣ Α.Ε.Η διαδικασία του ανωτέρω μετασχηματισμού βρίσκεται σε εξέλιξη & αναμένεται να οριστικοποιηθεί εντός του 2008.

10. Εταιρείες και Κοινοπραξίες του Ομίλου με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής που ενοποιούνται στον Όμιλο, καθώς και οι φορολογικές

Κοιν/ξίες που δεν ενοποιήθηκαν λόγω του γεγονότος ότι περατώθηκαν οι εργασίες τους, αναφέρονται λεπτομερώς στην Σημείωση 4 των Ενοποιημένων και Εταιρικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30/9/2008.
α) Συμμετοχές της "ΤΕΡΝΑ ΑΕ", που ενσωματώθηκαν στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις την τρέχουσα περίοδο και δεν είχαν ενσωματωθεί στις αντίστοιχες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 30/9/2007 λόγω του γεγονότος ότι συστάθηκαν μεταγενέστερα.

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ
1.Κ/Ξ "Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ" - J&P ΑΒΑΞ ΑΕ	33,33%	ΑΝΑΛΟΓΙΚΗ
2.Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ	50,00%	ΑΝΑΛΟΓΙΚΗ
3.ΤΕΡΝΑ CONTRACTING Co WLL	100,00%	ΟΛΙΚΗ
4.ΤΕΡΝΑ ENERGY OVERSEAS LTD(ΟΥΓΑΤΡΙΚΗ ΤΗΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
5.ΕΟΛΟΣ POLSKA SPZO	100,00%	ΟΛΙΚΗ
β) Συμμετοχές της "ΤΕΡΝΑ ΑΕ", που ενσωματώθηκαν στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις την τρέχουσα περίοδο και δεν είχαν ενσωματωθεί στις αντίστοιχες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 30/9/2007 λόγω του γεγονότος ότι συστάθηκαν μεταγενέστερα.		
ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ
1.Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ - THALES RAIL SIGNALLING SOLUTIONS	50,00%	ΑΝΑΛΟΓΙΚΗ
2.ΗΑΜΡΙΑΗ CEMENT CO	40,00%	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ
3.Κ/Ξ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ Ε-65	33,33%	ΑΝΑΛΟΓΙΚΗ
4.Κ/Ξ "Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ" - J&P ΑΒΑΞ ΑΕ	33,33%	ΑΝΑΛΟΓΙΚΗ
5.Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ	50,00%	ΑΝΑΛΟΓΙΚΗ
6.ΤΕΡΝΑ CONTRACTING Co WLL	100,00%	ΟΛΙΚΗ
7.ΤΕΡΝΑ ENERGY OVERSEAS LTD(ΟΥΓΑΤΡΙΚΗ ΤΗΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
8.ΕΟΛΟΣ POLSKA SPZO	100,00%	ΟΛΙΚΗ
γ) Συμμετοχές της "ΤΕΡΝΑ ΑΕ", που δεν ενσωματώθηκαν στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις την τρέχουσα περίοδο και είχαν ενσωματωθεί στις αντίστοιχες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31/12/2007 λόγω της διακοπής των εργασιών τους και της εκκαθάρισής τους.		
ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ
1.Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΑΤΕΡΜΩΝ ΑΤΕΕ	50,00%	ΑΝΑΛΟΓΙΚΗ
2.Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ ΑΕ	60,00%	ΑΝΑΛΟΓΙΚΗ
3.Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΤΕΜΑ ΑΕ	36,50%	ΑΝΑΛΟΓΙΚΗ
4.Κ/Ξ ΕΡΓΟΥ ΑΠΟΠΕΡΑΤΩΣΗΣ ΒΙΟΛΟΓΙΚΟΥ ΚΑΘΑΡΙΣΜΟΥ	50,00%	ΑΝΑΛΟΓΙΚΗ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	01.01.08-30.09.08	01.01.07-30.09.07	01.07.08-30.09.08	01.07.07-30.09.07	01.01.08-30.09.08	01.01.07-30.09.07	01.07.08-30.09.08	01.07.07-30.09.07
Κύκλος εργασιών	465.279	266.693	200.595	95.491	296.382	129.348	148.524	48.330
Μικτά κέρδη	54.394	38.773	19.137	13.467	26.891	6.396	13.960	2.693
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	33.528	20.949	14.770	5.724	10.549	1.393	9.867	-1.975
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	33.028	23.180	14.352	4.741	13.386	-1.725	8.229	-3.274
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους	20.195	17.203	9.016	2.946	9.515	49	5.637	-2.135
Κατανέμονται σε :								
Μετόχους Εταιρείας	11.403	13.544	6.063	1.637				
Δικαιώματα Μειοψηφίας	8.792	3.659	2.953	1.309				
	20.195	17.203	9.016	2.946				
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,250	0,290	0,190	0,040	0,210	0,010	0,120	-0,350
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	48.842	32.734	20.740	10.531	19.011	7.032	13.424	134

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (έμμεση μέθοδος)

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01.08-30.09.08	01.01.07-30.09.07	01.01.08-30.09.08	01.01.07-30.09.07
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	33.028	23.180	13.386	-1.725
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	16.643	12.985	8.462	5.640
Προβλέψεις	-843	-933	-1.323	-920
(Κέρδη) / Ζημιές από πώληση και αποτίμηση συμμετοχών & πιστωτικοί τόκοι	-13.517	-12.421	-9.889	-11.081
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-77	-1.402	-77	-1.285
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	12.661	7.788	6.128	3.773
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-1.329	-1.200	0	0
Λοιπές προσαρμογές	1.257	-294	890	-168
	47.823	27.703	17.577	-5.766
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	2.534	-665	2.716	-136
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-2.189	-33.432	-10.479	-6.852
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	59.614	7.626	-8.763	-8.534
(Μείον):				
Καταβεβλημένοι φόροι εισοδήματος	-7.311	-8.549	-745	-3.768
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηρ. (α)	100.471	-7.317	306	-24.856
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αποκτήσεις θυγατρικών, συγγενών και λοιπών επενδύσεων	0	0	0	0
Αγορές ενσώματων & άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-60.022	-45.150	-7.277	-5.748
Εισπραξεις από πωλήσεις ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων (Αγορές)/Πωλήσεις συμμετοχών & χρεογράφων	63	1.505	24	1.062
Έσοδα συμμετοχών	0	0	7.288	4.537
Τόκοι εισπραχθέντες	14.124	1.038	711	315
Λοιπές κινήσεις συμμετοχών	62	18	0	0
Επενδυτικά ακίνητα	6.250	124	6.250	124
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηρ. (β)	-44.672	-67.627	7.131	-8.243
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Αποσβέσεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-147	0	0	0
Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμων δανείων	-1.539	36.709	0	20.007
Καθαρή μεταβολή δανείων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	-6.493	-5.303	-3.099	-2.077
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	50.370	55.953	15.693	30.926
Τόκοι και συναφή έξοδα πληρωθέντα	-11.714	-6.640	-5.961	-2.932
Ταμειακές ροές από αγοραπωλησίες λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	0	5.680	0	-61
Μερίσματα πληρωθέντα	-10.072	-10.440	-8.805	-10.094
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	20.405	75.959	-172	35.769
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	76.204	1.015	7.265	2.670
Επίδραση μεταβολών ισοτιμιών στα χρηματικά διαθέσιμα	1.617	0	280	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	383.210	74.517	32.115	24.020
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	461.031	75.532	39.660	26.690

11. Τα ποσά των εσόδων και εξόδων σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα μέλη, όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24 είναι ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
α) Έσοδα από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	90.671	93.939
β) Έξοδα για αγαθά και υπηρεσίες	856	13.940
γ) Απαιτήσεις	7.299	41.659
δ) Υποχρεώσεις	57.443	13.891
ε) Συναλλαγές & αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	2.291	1.211
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	1.368	716