



Τ Ε Ρ Ν Α Α. Ε.

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΔΡΑ : ΑΘΗΝΑ - ΑΡΙΘΜ. Μ.Α.Ε. 1998/06/Β/86/10
Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2005 έως 30 Σεπτεμβρίου 2005

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΤΕΡΝΑ Α.Ε. Συνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της (www.terna.gr) όπου αναρτώνται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, καθώς και η έκθεση επισκόπησης του ορκωτού ελεγκτή λογιστή όποτε αυτή απαιτείται.

Ορκωτός ελεγκτής λογιστής : Δημήτριος Ζέξης

Ελεγκτική εταιρεία : Σ.Ο.Λ. ΑΕ

Τύπος έκθεσης επισκόπησης: Δεν απαιτείται -Ανέλεγκτη ενδιάμεση οικονομική κατάσταση

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.05	31.12.2004	30.09.05	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	154.948	156.024	48.367	49.892
Συμμετοχές & Λοιπές μακροπρόθ. χρηματικές απαιτήσεις	209	263	36.635	34.076
Αποθέματα	17.268	14.528	3.836	6.160
Επενδυτικά ακίνητα	26.278	29.368	7.908	10.998
Απαιτήσεις από πελάτες	161.712	220.338	103.815	112.842
Διαθεσίμα	45.645	37.013	11.924	3.918
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	58.371	52.263	31.195	30.430
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	464.431	509.797	243.680	248.316
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Μακροπρόθεσμα δάνεια	39.687	28.673	0	0
Δάνεια από Χρηματοδοτικές μισθώσεις	18.721	22.924	3.771	4.985
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	19.838	23.535	2.503	3.824
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	88.087	110.840	27.087	38.697
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και έσοδα επομένων χρήσεων	116.816	148.101	72.694	62.021
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	283.149	334.073	106.055	109.527
Καθαρή Θέση	162.227	157.777	137.625	138.789
Δικαιώματα Μειοψηφίας	19.055	17.947	0	0
Σύνολο Καθαρής Θέσης (β)	181.282	175.724	137.625	138.789
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)	464.431	509.797	243.680	248.316

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
	01/01/05-30/09/05	01/01/04-30/09/04	01/07/05-30/09/05	01/07/04-30/09/04	01/01/05-30/09/05	01/01/04-30/09/04	01/07/05-30/09/05	01/07/04-30/09/04
Κύκλος εργασιών	172.625	317.302	74.139	59.759	112.875	186.370	31.170	62.899
Κόστος πωληθέντων	-133.811	-249.021	-65.791	-47.621	-94.542	-147.442	-29.669	-44.408
Μικτά κέρδη	38.814	68.281	8.348	12.138	18.333	38.928	1.501	18.491
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	29.091	55.272	5.724	5.796	12.364	32.314	477	15.286
Αποσβέσεις	6.616	7.309	1.710	2.482	3.237	3.109	971	198
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	22.475	47.963	4.014	3.314	9.127	29.205	-494	15.088
Κέρδη προ φόρων	16.509	43.213	689	-19	8.462	35.104	377	9.054
Μείων (Φόροι)	-182	-8.383	-1.847	2.358	497	-6.547	-785	139
Κέρδη μετά από φόρους	16.327	34.830	-1.158	2.339	8.959	28.557	-408	9.193
Κατανέμονται σε:								
Μετόχους Εταιρείας	14.563	31.034	-1.864	2.071				
Δικαιώματα Μειοψηφίας	1.764	3.796	706	268				
	16.327	34.830	-1.158	2.339				
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,32	0,68	-0,04	0,05	0,19	0,62	-0,01	0,20

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2005	30.09.2004	30.09.2005	30.09.2004
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	16.509	43.213	8.463	35.105
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	6.616	7.309	3.237	3.109
Προβλέψεις	213	117	184	-1.706
Τόκοι και συναφή έσοδα	-335	-348	-62	-128
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα (Κέρδη)/Ζημιές από πώληση και αποτίμηση συμμετοχών	5.552	4.058	2.110	1.943
Απόσβεση επιχορηγήσεων	0	0	0	0
	-864	-626	0	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	27.691	53.723	13.932	38.323
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορές ενσώματων & άυλων πηγών περιουσιακών στοιχείων	-4.572	-13.324	-1.715	-2.041
Πώληση ενσώματων πηγών στοιχείων	0	20	0	0
Συμμετοχές	-621	0	-5.577	-3.350
Επενδυτικά ακίνητα	3.090	-1.524	3.090	0
Τόκοι εισπραχθέντες	335	348	62	128
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-1.768	-14.480	-4.140	-5.263
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	-22.753	80.129	-11.610	42.390
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	11.014	13.656	0	0
Καθαρή μεταβολή δανείων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	-4.203	-2.060	-1.214	-1.929
Τόκοι πληρωθέντες	-5.552	-4.058	-2.110	-1.943
Μεταβολή λοιπών χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	-3.657	-7.660	-446	-6.782
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-25.151	80.007	-15.380	31.736
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	8.632	22.240	8.006	-19
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	37.013	27.697	3.918	9.142
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	45.645	49.937	11.924	9.123

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (1.1.05 και 1.1.2004) ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Λ.Π.) ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Δ.Λ.Π.)

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1.2005	1.1.2004	1.1.2005	1.1.2004
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π.	189.455	156.234	145.232	123.405
Αναγνώριση πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού				
	201	-1.290	422	-1.116
Αποτίμηση σε εύλογες αξίες επενδυτικών ακινήτων & πάγιων στοιχείων	12.005	10.885	7.080	10.363
Διαγραφή ασώματων ακινητοποιήσεων	-7.727	-10.510	-3.094	-4.478
Αναγνώριση μακροχρόνιων συμβάσεων κατασκευαστικών έργων βάσει ΔΛΠ11	-7.257	-2.357	-12.625	-7.413
Λογαρμμός αναβαλλόμενων φόρων	3.705	5.245	4.442	5.124
Αναγνώριση χρηματοδοτικών μισθώσεων	246	-1.949	35	-2.072
Λογιστικοποίηση πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων	-12.270	-12.972	-12.234	-12.719
Μεταφορά επιχορηγήσεων σε έσοδα επομένων χρήσεων	-12.822	-12.165	0	0
Αναλογική ενοποίηση Κ/Ε & λοιπών εταιρειών	851	-1.030		
Λοιπές	-194			
Αναγνώριση μερισμάτων 2003 σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.	10.113	7.813	10.113	7.813
Αύξηση αποσβέσεων μετα από αναστήρωση (σημ. 3κυ)	-582			
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.	175.724	137.904	138.789	118.907

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Οι Εταιρείες του ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους και ποσοστά συμμετοχής που περιλαμβάνονται στις

ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι:

Μέθοδος ολικής ενοποίησης	Ποσοστό	Ανέλεγκτες χρήσεις
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, Ελλάδα	61,75%	1
ΒΙΟΜΕΚ ΑΒΕΤΕ, Ελλάδα	66,50%	3
ΣΤΡΩΤΗΡΕΣ ΑΕΒΕ, Ελλάδα	51,00%	2
ΔΙΚΕΒΕ ΑΕ, Ελλάδα	100,00%	2
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ, Ελλάδα	100,00%	2
ΙWECO ΧΑΝΟΣ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ, Ελλάδα	100,00%	2
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ, Ελλάδα	100,00%	2
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΕΡΒΟΥΝΙΟΥ ΑΕ, Ελλάδα	99,00%	2
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΒΡΟΥ, Ελλάδα	100,00%	1
ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ, Ελλάδα	51,00%	2

2. Έχουν ληφθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές του Ισολογισμού της 31.12.2004.

3. Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2001.

4. Επί των πηγών στοιχείων των θυγατρικών εταιρειών ΔΙΚΕΒΕ ΑΕ και ΒΙΟΜΕΚ ΑΒΕΤΕ έχουν εγγραφεί προσημειώσεις συνολικού ύψους 17,1 εκατομμυρίων ευρώ.

5. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές δικαστικών ή διατητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας, πλην μιας περίπτωσης επίδικης διαφοράς κατά πελάτη, για την οποία ενδέχεται να υπάρξει θετική έκβαση για την εταιρεία

6. Αριθμός Αποσολογούμενου Προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Εταιρεία 476 άτομα, Όμιλος 665 άτομα

7. Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με βάση το μέσο σταθμισμένο αριθμό επί του συνόλου των μετοχών.

8. Η ημερομηνία έγκρισης των ανωτέρω οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο είναι η 10/04/2006

Μέθοδος αναλογικής ενοποίησης

Μέθοδος αναλογικής ενοποίησης	Ποσοστό	Ανέλεγκτες χρήσεις
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΑΘΗΝΑ ΑΤΕ	62,50%	1
Κ/Ε ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥΠΟΛΗ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ	50,00%	1
Κ/Ε ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΑΡΤΑΣ-ΦΙΛΙΠΠΙΑΔΑΣ	98,00%	3
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ - Θ. ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗΣ ΑΕ ΕΡΓΟ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΥΠΕΧΩΔΕ	50,00%	4
Κ/Ε ΥΠΟΓΕΙΟ ΑΥΤ/ΤΩΝ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	50,00%	2
Κ/Ε THALES ATM ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΝΑΒΑΘΜ. ΣΤΑΘΜΩΝ ΤΑΣΑΝ	22,25%	4
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	83,50%	2
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ-THALES ΑΕ	50,00%	2
Κ/Ε ΚΥΡΙΑ ΑΡΔΕΥΤΙΚΗ ΔΙΟΥΡΥΓΑ Δ 1	75,00%	5
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΑΘΗΝΑ ΑΤΕ ΕΡΓΑ ΑΡΑΧΘΟΥ ΠΕΡΙΣΤ.	62,50%	3
Κ/Ε ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΑΡΧΑΙΑΣ ΟΛΥΜΠΙΑΣ(ALPINE MAYREDDER BAU	50,00%	2
Κ/Ε ΜΕΤΡΟ ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ	50,00%	3
Κ/Ε ΜΕΓΑΡΟ ΜΟΥΣΙΚΗΣ ΑΘΗΝΩΝ	45,00%	3
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. J&P ΑΒΑΣ	33,00%	3
Κ/Ε ΤΡΑΜ ΕΡΓΑ ΠΟΛ. ΜΗΧΑΝΙΚΟΥ (IMPREGILO)	55,00%	4
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΚΑΡΑΓΙΑΝΗΣ ΕΡΓΟ ΤΕΦΑΑ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ	24,00%	2
Κ/Ε ΕΥΗΝΟΥ - ΑΕΓΕΚ-ΜΕΤΩΝ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ ΑΤΕ	33,33%	2
Κ/Ε ΕΡΤΟΥ ΔΕΠΑ	10,00%	2
Κ/Ε ΑΘΗΝΑΙΚΩΝ ΣΤΑΘΜΩΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ	20,00%	2
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ / ΑΚΤΩΡ ΑΕ - ΜΟΥΣΕΙΟ ΓΟΥΛΑΝΔΡΗ	50,00%	2
Κ/Ε ΑΚΤΩΡ, ΑΕΓΕΚ, ΕΚΤΕΡ, ΤΕΡΝΑ ΕΓΚΑΤ. ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΟΥ ΣΠΑΤΑ	20,00%	5
Κ/Ε ΑΡΧΙΡΟΔΩΝ ΕΛΛΑΣ Α.Τ.Ε. - ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	30,00%	3
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ Ο.Ε.	50,00%	5
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΑΒΑΣ-ΒΙΟΤΕΡ (ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΟΥ ΧΩΡΙΟΥ)	37,50%	2
Κ/Ε EDRACO Α.Τ.Ε. - ΤΕΡΝΑ Α.Ε.Ζ. ΝΙΚΟΛΟΠΟΥΛΟΣ	10,00%	5
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ - EDRACO ΑΤΕ	50,00%	3
Κ/Ε ΕΤΕΘ-ΤΕΡΝΑ ΑΒΑΣ ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ	35,00%	2
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ Α.Ε. J&P ΑΒΑΣ - ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ	25,00%	2
Κ/Ε SALONIKA PARK	50,00%	-
Κ/Ε SIEMENS-ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	37,50%	-
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ-ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΑΓΡΙΝΙΟΥ	65,00%	-
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ, Ελλάδα	50,00%	2

Αθήνα, 10.04.2006

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Δ. ΚΑΜΠΑΣ
Α.Δ.Τ.: Χ 679387

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Θ. ΠΕΡΙΣΤΕΡΗΣ
Α.Δ.Τ.: Τ 108485

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Γ. ΠΟΘΟΣ
Α.Μ.Α./Ο.Ε.Ε. 0014599

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Γ. ΑΘΑΝΑΣΙΟΥ
Α.Μ.Α./Ο.Ε.Ε. 0018084