



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 31 Μαρτίου 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 Ζέης

Ελεγκτική εταιρεία : Σ.Ο.Λ. ΑΕ

Τύπος έκθεσης επισκόπησης: Δεν απαιτείται-Ανέλεκτη ενδιάμεση οικονομική κατάσταση

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ

	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	150.012	156.024	48.630	49.892
Συμμετοχές & Λοιπές μακροπρόθ. χρηματ/κές απαιτήσεις	6.992	5.763	44.213	40.206
Αποθέματα	13.978	14.528	3.145	6.160
Επενδυτικά ακίνητα	31.937	29.368	10.998	10.998
Απαιτήσεις από πελάτες	231.475	220.338	124.348	112.842
Διαθέσιμα	33.895	37.013	4.829	3.918
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	55.482	46.763	29.477	24.300
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	523.771	509.797	265.640	248.316
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	80.346	75.194	7.176	8.809
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	109.363	111.367	48.425	38.697
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και έσοδα επομένων χρήσεων	148.722	147.512	65.726	62.021
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	338.431	334.073	121.327	109.527
Καθαρή Θέση	167.312	157.777	144.313	138.789
Δικαιώματα Μειοψηφίας	18.028	17.947	0	0
Σύνολο Καθαρής Θέσης (β)	185.340	175.724	144.313	138.789
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)	523.771	509.797	265.640	248.316

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ

	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2005	31.03.2004	31.03.2005	31.03.2004
Κύκλος εργασιών	60.963	98.590	39.290	61.771
Κόστος πωληθέντων	-45.759	-81.704	-29.573	-46.501
Μικτά κέρδη	15.204	16.886	9.717	15.270
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	14.807	17.081	8.552	14.810
Αποσβέσεις	2.628	2.228	1.308	1.272
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	12.179	14.853	7.244	13.538
Κέρδη προ φόρων	10.247	16.517	5.942	17.468
Μείον (Φόροι)	-663	-4.997	-418	-4.485
Κέρδη μετά από φόρους	9.584	11.520	5.524	12.983
Κατανέμονται σε:				
Μετόχους Εταιρείας	8.738	11.254		
Διακρίματα Μειοψηφίας	846	266		
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,19	0,24	0,12	0,28

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ

	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2005	31.03.2004	31.03.2005	31.03.2004
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	10.247	16.517	5.942	17.468
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	2.628	2.228	1.308	1.272
Προβλέψεις	-1.156	1.334	-1.219	1.048
Τόκοι και συναφή έσοδα	-82	-12	-1	-25
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	1.751	853	609	351
(Κέρδη)/Ζημιές από πώληση και αποτίμηση συμμετοχών	1.377	1.378	1.439	885
Απόσβεση επιχορηγήσεων	-289	-313	0	0
	14.476	21.985	8.078	20.999

Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:

Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	550	-4.306	3.015	-1.416
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-16.350	-31.788	-18.450	-11.216
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζικών)	1.292	-2.936	863	-10.858

(Μείον):

Καταβεβλημένοι φόροι				
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-32	-17.045	-6.494	-2.491
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορές ενσώματων & άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-18	-16.031	-48	-164
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	3.186	0	0	0
Συμμετοχές	-657	-640	-3.020	-50
Επενδυτικά ακίνητα	-2.569	-508	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	24	11	1	25
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	82	-17.168	-3.067	-189
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	-1.872	30.992	9.728	350
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	5.420	-1.065		
Καθαρή μεταβολή δανείων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	-1.401	-417	-414	-380
Τόκοι πληρωθέντες	-1.751	-853	-609	-351
Μεταβολή λοιπών χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	-3.506	-316	1.767	-618
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-3.110	28.341	10.472	-999
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	-3.118	-5.872	911	-3.678
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	37.013	27.697	3.918	9.142
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	33.895	21.825	4.829	5.464

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, Αθήνα	61,75%	1
ΒΙΟΜΕΚ ΑΒΕΤΕ, Αλιβέρι Ευβοίας	66,50%	3
ΣΤΡΩΤΗΡΕΣ ΑΕΒΕ, Αθήνα	51,00%	2
ΔΙΚΕΒΕ ΑΕ, Αθήνα	100,00%	2
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ, Αθήνα	100,00%	2
ΙWECO ΧΩΝΟΣ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ, Αθήνα	100,00%	2
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ, Αθήνα	100,00%	2
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΕΡΒΟΥΝΙΟΥ ΑΕ, Αθήνα	99,00%	2
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΔΙΧΑΛΟΥ ΣΑΠΙΩΝ ΟΕ, Αθήνα	99,00%	2
ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ, Αθήνα	51,00%	2

2. Έχουν τηρηθεί 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 παγίων στοιχείων των θυγατρικών εταιρειών ΔΙΚΕΒΕ ΑΕ και ΒΙΟΜΕΚ ΑΒΕΤΕ έχουν εγγραφεί προσημειώσεις συνολικού ύψους 17,1 εκατομμυρίων ευρώ.

5. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαίτησα διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών 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 Απασχολούμενου Προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Εταιρεία 621 άτομα, Όμιλος 776 άτομα

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

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-ΦΙΛΙΠΠΙΔΑΣ	98,00%	3
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ - Θ. ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗΣ ΑΕ ΕΡΓΟ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΥΠΕΧΩΔΕ	50,00%	4
Κ/Ε ΥΠΟΓΕΙΟ ΑΥΤ/ΤΩΝ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ	50,00%	2
Κ/Ε THALES ATM ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΝΑΒΑΘΜ. ΣΤΑΘΜΩΝ ΤΑCΑΝ	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 ΔΙΩΡΥΓΑ Δ 1	75,00%	5
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΑΘΗΝΑ ΑΤΕ ΕΡΓΑ ΑΡΑΧΘΟΥ ΠΕΡΙΣΤ.	62,50%	2
Κ/Ε ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΑΡΧΑΙΑΣ ΟΛΥΜΠΙΑΣ(ALPINE MAYREDER BAU GMBH)	50,00%	3
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 ΑΒΑΞ	33,00%	3
Κ/Ε ΤΡΑΜ ΕΡΓΑ ΠΟΛ. ΜΗΧΑΝΙΚΟΥ (IMPREGILO)	55,00%	4
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗΣ ΕΡΓΟ ΤΕΦΑΑ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ	24,00%	2
Κ/Ε ΕΥΗΝΟΥ - ΑΕΓΕΚ-ΜΕΤΩΝ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ ΑΤΕ	33,33%	2
Κ/Ε ΕΡΓΟΥ ΔΕΛΤΑ	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 ΑΒΑΞ-ΒΙΟΤΕΡ (ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΟΥ ΧΩΡΙΟΥ)	37,50%	2
Κ/Ε ΕΔΡΑCΟ Α.Τ.Ε. - ΤΕΡΝΑ Α.Ε.Ζ. ΝΙΚΟΛΟΠΟΥΛΟΣ	10,00%	5
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΕΔΡΑCΟ ΑΤΕ	50,00%	3
Κ/Ε ΕΤΕΘ-ΤΕΡΝΑ ΑΒΑΞ ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ	35,00%	2
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ Α.Ε. J&P ΑΒΑΞ - ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ	25,00%	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. ΚΑΜΠΑΞ
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