

ΜΕΤΚΑ

ΜΕΤΑΛΛΙΚΑΙ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΙ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΕΔΡΑ: ΝΕΑ ΙΩΝΙΑ ΒΟΛΟΥ (Ν. ΜΑΓΝΗΣΙΑΣ)

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΗΤΡΩΟΥ ΑΝΩΝ. ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ 10357/06/Β/86/113

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Με απόφαση της Τακτικής Επταμελούς Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της 12/07/1999 αυξήθηκε το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας κατά € 5.717.234,04. Η αύξηση αυτή εγκρίθηκε με την Κ2-8492/26/08/1999 απόφαση του υπουργείου Ανάπτυξης και την από 30/11/1999 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α.Α. και πιστοποιήθηκε με το 644-10/01/2000 Πρακτικό του Δ.Σ. της Εταιρείας. Η περίοδος άσκησης του δικαιώματος είχε οριστεί από 10/11/1999 έως και 10/12/1999 και οι 19.481.475 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές εισήχθησαν στο Χ.Α.Α. την 28/01/2000. Από την έκδοση αντλήθηκαν συνολικά € 62.889.574,47. Τα έξοδα της ανωτέρω έκδοσης € 86.933,24, καλύφθηκαν από την Εταιρεία. Τα αντληθέντα κεφάλαια πρέπει να χρησιμοποιηθούν στην τριετία 1999-2001. Μέχρι την 30/06/2004 είχαν χρησιμοποιηθεί € 62.259.557,92 με βάση τις δεσμεύσεις του ενημερωτικού δελτίου.

Χρήση αντληθέντων κεφαλαίων (ποσά σε €)

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	ΠΡΟΣΩΡΙΝΗ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	ΑΔΙΑΘΕΤΑ ΠΟΣΑ
(Α)	(Β)	(Γ)	(Δ)	(Ε)	(ΣΤ)	(Ζ)
Επενδύσεις Παγίων, Ίδια Συμμετοχή στον Αναπτυξιακό Νόμο (β), (δ)	23.477.622,89	9.517.677,97	214.769,33			
Συμμετοχές σε εταιρείες του κλάδου. (α)	24.651.504,04	37.921.680,50				13.959.944,92
Χρηματοδότηση Κεφαλαίου Κίνησης. (ε)	14.673.514,30	14.820.289,45				-13.270.126,46
Προθεσμιακές καταθέσεις. (στ)						-146.735,15
Σύνολο Καθαρού Ποσού	62.802.641,23	62.259.557,92	214.769,33		543.083,31	543.083,31

ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ (Ποσά σε €)

	1999	2000	2001	Σύνολο
Επενδύσεις Παγίων, Ίδια Συμμετοχή στον Αναπτυξιακό Νόμο.	1.467.351,43	17.608.217,17	4.402.054,29	23.477.622,89
Συμμετοχές σε εταιρείες του κλάδου.	0	11.445.341,16	13.206.162,88	24.651.504,04
Χρηματοδότηση Κεφαλαίου Κίνησης.	1.467.351,43	7.336.757,15	5.869.405,72	14.673.514,30
Σύνολο καθαρού ποσού	2.934.702,86	36.390.315,48	23.477.622,89	62.802.641,23

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ (Ποσά σε €)

Εξαγορά ποσοστού 40% της εταιρείας ΕΚΜΕ Α.Ε.	9.508.437,30
Εξαγορά ποσοστού 40% της εταιρείας 3 ΚΑΠΑ ΠΙ ΑΤΕΕ	3.521.643,43
Εξαγορά ποσοστού 100% της εταιρείας ΤCB Α.Ε.	10.740.870,10
Εξαγορά ποσοστού 12,94% της εταιρείας ΕΛΒΟ Α.Ε. (γ)	5.793.631,98
Εξαγορά ποσοστού 100% της εταιρείας RODAX ΑΤΕΕ	8.357.047,69
Σύνολο καθαρού ποσού	37.921.630,50

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Ελέγξαμε τα ανωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας «ΜΕΤΑΛΛΙΚΑΙ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΙ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΜΕΤΚΑ)», εφαρμόζοντας τις αρχές και τους κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Από τον έλεγχό μας αυτό διαπιστώσαμε ότι τα ανωτέρω στοιχεία προκύπτουν από τα λογιστικά βιβλία και στοιχεία που τίρησε η εταιρεία, καθώς και από το εγκεκριμένο από το Χ.Α.Α. Ενημερωτικό Δελτίο και τις τροποποιήσεις που ενέκρινε η τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2004
Ο Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής

Γιάννης Δελιγιάννης
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15791
GRANT THORNTON

Σημειώσεις

α) Οι Τ.Γ.Σ. της εταιρείας στις 28/06/2002 και στις 25/06/2003 ενέκριναν την αναπροσαρμογή στην διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων από τις επενδύσεις παγίων σε συμμετοχές σε εταιρείες του κλάδου ύψους € 10.051.357 και € 3.218.769,96 αντίστοιχα, που αφορούν ως και τη χρήση 2002. Για το υπόλοιπο οριζήθηκε ποσό με την Τ.Γ.Σ. της 25/06/2003 (θέμα 6ο) εξουσιοδοτείται το Δ.Σ. να το διαθέσει κατά την κρίση του. Οι επενδύσεις αυτές που έγιναν μέσω συμμετοχών σε εταιρείες του κλάδου θεωρούνται στρατηγικής φύσεως και δίνουν τη δυνατότητα στην εταιρεία να αναλαμβάνει έργα "με το κλειδί στο χέρι" και να σον υπεργολάβος, κάτι που ενέχεται μέχρι τώρα. Επίσης δεν αναμένεται ότι θα υπάρξει κάποια επίδραση από τις επενδύσεις που δεν πραγματοποιούνται.

β) Από το σύνολο των προγραμματισμένων χρήσεων κεφαλαίου, όπως παρουσιάζονται στο εγκεκριμένο ενημερωτικό δελτίο, απόκλιση στο χρονοδιάγραμμα υλοποίησης του επενδυτικού προγράμματος της Εταιρείας μέχρι και 30/06/2004 παρουσιάζεται στην κατηγορία «Επενδύσεις Παγίων, Ίδια Συμμετοχή στον Αναπτυξιακό Νόμο». Οι επενδύσεις πάγκου εξοπλισμού, αφορούν κυρίως επενδύσεις στον εκσυγχρονισμό του εργοστασίου και ιδιαίτερα σε εξειδικευμένα μηχανήματα σε έργα Αμυντικής και Ενεργειακής Βιομηχανίας. Ένα μέρος των επενδύσεων αυτών έχει πραγματοποιηθεί ήδη ως και την 30/06/2004 και η εκτέλεση των υπολοίπων έχει προγραμματιστεί για το εναπομείναν εξάμηνο του 2004. Ήδη η άδεια εγκαταστάσεως θερμικής μονάδας παραγωγής ενέργειας από το υπουργείο Ανάπτυξης εγκρίθηκε και η Εταιρεία συμμετέχει στην υλοποίηση της επένδυσης.

γ) Η Εταιρεία επίσης προχώρησε σε επένδυση εξαγοράς ποσοστού βιομηχανικής εταιρείας, η οποία θεωρείται στρατηγική κίνηση μεγάλης σημασίας και ενισχύει τη βιομηχανική παρουσία του ομίλου στους αμυντικούς εξοπλισμούς, λειτουργεί δε παράλληλα αλλά και συμπληρωματικά με τις υπόλοιπες δραστηριότητες στον ενεργειακό και μεταλλοκατασκευαστικό τομέα, δημιουργώντας σημαντικές συνέργειες.

δ) Να σημειωθεί ότι η ανωτέρω διαφοροποίηση στο χρονοδιάγραμμα υλοποίησης της «Επένδυσης Παγίων, Ίδια Συμμετοχή στον Αναπτυξιακό Νόμο» δεν έχει επιφέρει οποιαδήποτε αρνητική επίπτωση στην οικονομική διάρθρωση της Εταιρείας. Αντίθετα η επένδυση «Συμμετοχές σε εταιρείες του κλάδου» δημιουργεί τη βάση για μελλοντικές συνεργασίες.

ε) Να σημειωθεί ότι στα πλαίσια ανάπτυξης της δραστηριότητας Project Development στο χώρο του Real Estate η Εταιρεία έχει επενδύσει ήδη ποσό 2,9 εκατ. ευρώ για την αγορά προνομαστικού οικοπέδου (στην έδρα της Εταιρείας) στον Βόλο.

στ) Επιπρόσθετα η τοποθέτηση του οριζήτου ποσού σε προθεσμιακές καταθέσεις - REPOS έχει εξασφαλίσει τη ρευστότητα του ομίλου.

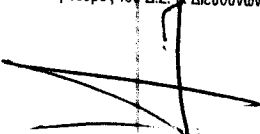
ζ) Τα ποσά του πίνακα «ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ» τροποποιήθηκαν με τα ορτά ποσά που καταβλήθηκαν για την αγορά μετοχών των ως άνω εταιρειών, διότι στους αντίστοιχους πίνακες των προηγούμενων δημοσιεύσεων περιείχονταν και ποσά που αφορούσαν μεταβολές στα κεφάλαια των εταιρειών αυτών (π.χ. μεταβολή του Μετοχικού Κεφαλαίου τους λόγω κεφαλαιοποίησης αποθεματικών) και εμφανίζονταν στα βιβλία της ΜΕΤΚΑ με αποτέλεσμα να διαφοροποιούνται οι συμμετοχές της ΜΕΤΚΑ στις εν λόγω εταιρείες όπέρ και ελίφθον εκ παραδρομής ως ποσά εξαγοράς.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου



ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ
Α.Δ.Τ. 1082392/1972
ΚΑ' Π.Α. ΑΘΗΝΩΝ

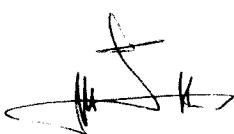
Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος



ΙΩΑΝΝΗΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ
Α.Δ.Τ. 683930/1998
Α.Τ. Ν. ΕΡΥΘΡΑΙΑΣ

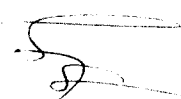
Ν. Ιωνία Βόλου, 28 Ιουλίου 2004

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών



ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΑΜΜΑΖ
Α.Δ.Τ. Μ 164917/1982
ΚΒ' Π.Α. ΑΘΗΝΩΝ

Ο Διευθυντής Λογιστηρίου



ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ Κ. ΚΩΣΤΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Π 206739/1989 Τ.Α. ΒΟΛΟΥ
Α.Μ. Αδείας 22455 - Α' Τάξης