

**ΕΤΑΙΡΙΑ ΥΔΡΕΥΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΕΩΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

Για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2005 μέχρι 31 Μαρτίου 2005

ΕΤΑΙΡΙΑ ΥΔΡΕΥΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΕΩΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2005 μέχρι 31 Μαρτίου 2005

Περιεχόμενα

	Σελίδα
Κατάσταση αποτελεσμάτων	2
Ισολογισμός της Εταιρίας	3
Στοιχεία Κατάστασης μεταβολών καθαρής θέσης	4
Κατάσταση διακίνησης μετρητών	5
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	6 - 10

ΕΤΑΙΡΙΑ ΥΔΡΕΥΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΕΩΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Κατάσταση αποτελεσμάτων της Εταιρείας
Για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2005 μέχρι 31 Μαρτίου 2005

	31/03/05	31/3/04
	€	€
Κύκλος εργασιών	(14,254,688)	(12,942,001)
Κόστος πωλήσεων	8,345,326	6,972,958
Μεικτό κέρδος	<u>(5,909,362)</u>	<u>(5,969,043)</u>
Άλλα λειτουργικά έσοδα και έσοδα από επενδύσεις	(293,897)	(945,704)
Τόκοι εισπραχθέντες	(45)	(505)
Έξοδα πωλήσεων και διανομής	991,308	20,310
Έξοδα ανάπτυξης	82,521	743,686
Έξοδα διοίκησης	1,481,774	1,171,687
Άλλα λειτουργικά έξοδα	<u>423,954</u>	<u>18,161</u>
Κέρδος πρό φόρων, αποσβέσεων, χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων	<u>(3,223,747)</u>	<u>(4,961,409)</u>
Αποσβέσεις	1,537,194	1,150,953
Κέρδος πρό φόρων, χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων	<u>(1,686,553)</u>	<u>(3,810,456)</u>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	112,394	51,048
Κέρδος προ φόρων	<u>(1,574,158)</u>	<u>(3,759,408)</u>
Φορολογία χρήσεως	699,344	1,048,521
Κέρδη μετά από φόρους	<u><u>(874,814)</u></u>	<u><u>(2,710,887)</u></u>

ΕΤΑΙΡΙΑ ΥΔΡΕΥΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΕΩΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ισολογισμός της Εταιρείας κατά την 31 Μαρτίου 2005

		31/03/05	31/12/04
	Σημ	€	€
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πάγιο ενεργητικό	4	87,634,902	86,457,077
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		5,276,596	5,265,890
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		347,304	347,304
		<u>93,258,802</u>	<u>92,070,271</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα		2,553,872	2,603,947
Χρεώστες και άλλοι λογαριασμοί	5	18,331,188	15,383,401
Μετρητά στα ταμεία και στις τράπεζες	6	11,009,501	9,899,402
		<u>31,894,561</u>	<u>27,886,750</u>
		<u>125,153,363</u>	<u>119,957,021</u>
ΣΥΜΦΕΡΟΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Συμφέρον μετόχων			
Εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο	7	(18,150,000)	(18,150,000)
Αποθεματικά		(67,966,143)	(67,195,788)
		<u>(86,116,143)</u>	<u>(85,345,788)</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση		(1,354,334)	(1,291,043)
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		(16,806,086)	(15,030,086)
		<u>(18,160,420)</u>	<u>(16,321,129)</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και άλλοι λογαριασμοί	8	(15,342,911)	(13,177,637)
Φορολογία		(5,533,889)	(5,112,464)
		<u>(20,876,801)</u>	<u>(18,290,101)</u>
		<u>(125,153,363)</u>	<u>(119,957,017)</u>

ΕΤΑΙΡΙΑ ΥΔΡΕΥΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΕΩΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Στοιχεία Κατάστασης μεταβολών καθαρής θέσης της περιόδου
Από 1 Ιανουαρίου 2005 μέχρι 31 Μαρτίου 2005

	31/03/05	31/03/04
	€	€
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (1.1.2005 και 1.1.2004 αντίστοιχα)	(67,091,329)	(56,623,278)
Κέρδη της περιόδου μετά από φόρους	(874,814)	(2,710,887)
	<hr/>	<hr/>
	(67,966,143)	(59,334,165)

ΕΤΑΙΡΙΑ ΥΔΡΕΥΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΕΩΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Κατάσταση ταμειακών ροών

	1/1 - 31/3/2005 €	1/1/ - 31/3/2004 €
Καθαρά κέρδη χρήσεως πριν τη φορολογία	(1,574,158)	(3,759,408)
Αναπροσαρμογές για :		
Αποσβέσεις παγίων	(1,515,325)	(1,130,605)
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	(21,868)	(20,348)
Τόκοι εισπραχθέντες	45	505
Χρηματοοικονομικά έξοδα	112,394	(51,048)
	(1,424,754)	(1,201,496)
Καθαρή ροή μετρητών πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης	(2,998,912)	(4,960,904)
Αύξηση αποθεμάτων		
Αύξηση (μείωση) στους χρεώστες	2,947,787	(765,068)
Μείωση (αύξηση) στους πιστωτές	(5,415,388)	113,865
	(2,517,676)	(889,412)
Ροή μετρητών από εργασίες	(5,516,588)	(5,850,316)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(112,394)	51,048
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες		
Καθαρή ροή μετρητών από εργασίες	(2,984,874)	(2,010,342)
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά στοιχείων παγίου ενεργητικού	399,630	3,523,272
Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	1,076	50,100
Τόκοι εισπραχθέντες	(45)	(505)
	400,661	3,572,867
Καθαρή ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες	400,661	3,572,867
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αποπληρωμή χρηματοδοτικών μισθώσεων		
Αύξηση τραπεζικών υποχρεώσεων	1,474,114	
	(1,110,099)	1,562,525
Μετρητά και ισοδύναμα μετρητών κατά την 1 Ιανουαρίου	(9,899,402)	(2,868,542)
	(11,009,501)	(1,306,017)
Μετρητά και ισοδύναμα μετρητών κατά την 31 Μαρτίου	(11,009,501)	(1,306,017)

ΕΤΑΙΡΙΑ ΥΔΡΕΥΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΕΩΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις 31 Μαρτίου 2005

1. Κύριες ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν σχετικά με στοιχεία που θεωρούνται σημαντικά ή ουσιώδη στον καθορισμό των αποτελεσμάτων της περιόδου και για την παρουσίαση της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας αναφέρονται πιο κάτω.

α) Βάση ετοιμασίας οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις ετοιμάστηκαν με βάση τη λογιστική αρχή του ιστορικού κόστους, προσαρμόστηκαν έτσι που να περιλαμβάνει την επανεκτίμηση ορισμένων στοιχείων του παγίου ενεργητικού και των κινητών αξιών που κατέχει η Εταιρεία.

β) Πάγιο ενεργητικό

Τα στοιχεία παγίου ενεργητικού παρουσιάζονται στην τιμή κτήσης ή επανεκτίμησης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Η πρόβλεψη για αποσβέσεις υπολογίζεται έτσι ώστε να διαγραφεί το κόστος ή η εκτιμημένη αξία μείον η υπολογιζόμενη υπολειμματική αξία των στοιχείων παγίου ενεργητικού με ισόποσες ετήσιες επιβαρύνσεις στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης οικονομικής χρήσης τους. Με τη βάση αυτή τα κυριότερα ποσοστά που χρησιμοποιούνται είναι ως ακολούθως:

Κτίρια και τεχνικά έργα	2% - 10%
Μηχανήματα & εγκαταστάσεις	10.00%
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10% - 14.3%
Μεταφορικά μέσα	10.00%

Δεν λογίζεται απόσβεση πάνω στα έργα υπό εκτέλεση. Τα κτίρια και εγκαταστάσεις κτιρίων που ευρίσκονται σε ακίνητα τρίτων αποσβένονται με βάση τη διάρκεια μίσθωσης του ακινήτου. Η Εταιρεία θα εφαρμόσει πολιτική επανεκτίμησης των παγίων περιουσιακών στοιχείων ανά πενταετία. Για σκοπούς πρώτης εφαρμογής των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αυτά εμφανίζονται σε αξία κτήσης.

γ) Αύλα Περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρεία εφαρμόσε το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 38 (Αυλο Ενεργητικό).

Τα στοιχεία άυλου ενεργητικού παρουσιάζονται στην τιμή κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις για μείωση της τρέχουσας αξίας τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης ώστε να μειωθεί η τιμή κτήσης στην υπολογιζόμενη υπολειμματική τους αξία, στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης χρήσης τους.

Το υπόλοιπο των άυλων περιουσιακών στοιχείων εξετάζεται στο τέλος του έτους για να προσδιοριστεί η πιθανότητα συνεχούς ύπαρξης μελλοντικών οικονομικών ωφελημάτων.

δ) Χρεώστες

Οι χρεώστες και άλλοι λογαριασμοί παρουσιάζονται αφού αφαιρεθούν οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις που τυχόν να προκύψουν από τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών. Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις γίνεται μόνο για χρεώστες που τα χρέη τους θεωρούνται αμφίβολης είσπραξης ή έχουν κινηθεί νομικές διαδικασίες.

ε) Έξοδα συντήρησης

Τα έξοδα συντήρησης και επιδιορθώσεων διαγράφονται μέσα στο έτος που έγιναν.

ΕΤΑΙΡΙΑ ΥΔΡΕΥΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΕΩΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις 31 Μαρτίου 2005

ζ) Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν όλες τις υποχρεώσεις των οποίων η προθεσμία πληρωμής ή η περίοδος εξόφλησης υπερβαίνει τους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

η) Ξένο συνάλλαγμα

Συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα καταχωρούνται με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής. Ποσά εισπρακτέα και υποχρεώσεις σε ξένο συνάλλαγμα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν την ημερομηνία του ισολογισμού. Κέρδη ή ζημιές από την μετατροπή μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων του έτους.

θ) Μετρητά και ισοδύναμα μετρητών

Μετρητά και άλλες αξίες ισότιμες μετρητών αποτελούνται από μετρητά στα ταμεία και υπόλοιπα τραπεζικών λογαριασμών.

ι) Φορολογία

Η φορολογία έτους υπολογίζεται πάνω στο φορολογητέο κέρδος του έτους σύμφωνα με τα ποσοστά που ισχύουν. Γίνεται επίσης πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία με τα ποσοστά που αναμένεται ότι θα είναι πληρωτέοι οι φόροι που αναλογούν στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και της φορολογικής τους βάσης.

κ) Έσοδα

Τόκοι εισπρακτέοι περιλαμβάνονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων με βάση το ποσό τόκων που αντιστοιχεί στην υπό εξέταση περίοδο.

λ) Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την επιχείρηση

Η Εταιρεία δημιουργεί πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την επιχείρηση για όλους τους εργαζομένους που αναμένεται να αφυπηρητήσουν λόγω συνταξιοδότησης τα επόμενα πέντε έτη από την ημερομηνία του ισολογισμού.

Για την τρέχουσα χρήση δεν είχε εφαρμογή η ακολουθούμενη λογιστική αρχή και έτσι δεν έχει δημιουργηθεί οποιαδήποτε πρόβλεψη

3. Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών αντιπροσωπεύει τις πωλήσεις που έγιναν στη διάρκεια του έτους και δεν περιλαμβάνει Φόρο Προστιθέμενης Αξίας.

4. Πάγια περιουσιακά στοιχεία

ΕΤΑΙΡΙΑ ΥΔΡΕΥΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΕΩΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις 31 Μαρτίου 2005

	Γήπεδα οικόπεδα €	Κτίρια & τεχνικά έργα €	Μηχανήματα €	Μεταφορικά μέσα €	Έπιπλα €	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση €	Σύνολο €
<i>Αξία κτησεως</i>							
Αρχικό υπόλοιπο 1.1.05	11,236,931	6,801,446	55,030,974	2,327,126	2,169,706	21,371,036	98,937,219
Προσθήκες			616,221		51,060	2,025,870	2,693,151
	<u>11,236,931</u>	<u>6,801,446</u>	<u>55,647,195</u>	<u>2,327,126</u>	<u>2,220,766</u>	<u>23,396,906</u>	<u>101,630,370</u>
<i>Πρόβλεψη αποσβέσεων</i>							
Αρχικό υπόλοιπο 1.1.05		(783,912)	(10,108,514)	(572,783)	(1,014,934)		(12,480,142)
Επιβάρυνση χρήσεως		(34,489)	(1,380,572)	(31,403)	(68,863)		(1,515,325)
		<u>(818,400)</u>	<u>(11,489,085)</u>	<u>(604,186)</u>	<u>(1,083,796)</u>		<u>(13,995,467)</u>
Αναπόσβεστη αξία 31/03/05	<u>11,236,931</u>	<u>5,983,046</u>	<u>44,158,109</u>	<u>1,722,940</u>	<u>1,136,969</u>	<u>23,396,906</u>	<u>87,634,902</u>
Αναπόσβεστη αξία 31/12/04	<u>11,236,931</u>	<u>6,017,534</u>	<u>44,922,460</u>	<u>1,754,343</u>	<u>1,154,772</u>	<u>21,371,036</u>	<u>86,457,077</u>

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας. Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία δεν περιλαμβάνουν στοιχεία τα οποία είναι πλήρως αποσβεσμένα.

5. Χρεώστες και άλλοι λογαριασμοί

	31/03/05	31/12/04
	€	€
Πελάτες εμπορίου	15,209,209	12,083,905
Διάφοροι χρεώστες	3,121,979	3,299,496
	<u>18,331,188</u>	<u>15,383,401</u>

6. Μετρητά στα ταμεία και στις τράπεζες

Τα μετρητά και άλλες αξίες ισότιμες μετρητών που παρουσιάζονται στον ισολογισμό της Εταιρίας αποτελούνται από τα ακόλουθα υπόλοιπα:

	31/03/05	31/12/04
	€	€
Μετρητά στα ταμεία	177,374	151,431
Υπόλοιπα τραπεζών	<u>10,832,127</u>	<u>9,747,971</u>
	<u>11,009,501</u>	<u>9,899,402</u>

7. Εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο

ΕΤΑΙΡΙΑ ΥΔΡΕΥΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΕΩΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις 31 Μαρτίου 2005

Εκδοθέν

8,000,000 κοινές ονομαστικές μετοχές των €1 η καθεμία

€18.150.000

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας, είναι πλήρως εξοφλημένο, και ανέρχεται σήμερα στο ποσό των οκτώ εκατομμυρίων (€8,000,000) ευρώ και διαιρείται σε οκτώ εκατομμύρια (8,000,000) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1 ευρώ (€ 1).

8. Προμηθευτές και άλλοι λογαριασμοί

	31/03/05	31/12/04
	€	€
Προμηθευτές	(1,331,577)	(1,924,363)
Μερίσματα πληρωτέ;	(3,364,666)	(452,618)
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	(441,693)	(740,942)
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	(1,625,057)	(1,625,057)
Διάφοροι πιστωτές	<u>(8,579,919)</u>	<u>(8,434,657)</u>
	<u>(15,342,911)</u>	<u>(13,177,637)</u>

9. Σημαντικές δικαστικές εκκρεμότητες

Εκκρεμούν αγωγές αποζημιώσεως εναντίον της εταιρείας συνολικού ποσού € 11 εκ περίπου από τις οποίες πιθανολογείται η ευδοκίμηση των αγωγών συνολικού ύψους € 91 χιλ. περίπου.

Δεν υπάρχουν άλλες επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων σε βάρος της εταιρείας που θα μπορούσα να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας

10. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Δεν υπάρχουν συναλλαγές μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εταιρείας.

11. Πίνακας προσαρμογών της καθαρής θέσης έναρξης περιόδου (1.1.2005 και 1.1.2004 αντίστοιχα) μεταξύ Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων (Ε.Λ.Π.) και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Δ.Λ.Π)

ΕΤΑΙΡΙΑ ΥΔΡΕΥΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΕΩΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις 31 Μαρτίου 2005

	01/01/05	01/01/04
	€	€
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (ΕΛΠ)	<u>(64,203,902)</u>	<u>(53,514,942)</u>
Πρόβλεψη αποσβέσεων περιουσιακών στοιχείων με βάση τα ΕΛΠ	(17,079,556)	(12,580,100)
Πρόβλεψη αποσβέσεων περιουσιακών στοιχείων βάσει της αναμενόμενης οφέλιμης χρήσης τους	12,901,087	8,118,018
Αναβαλλόμενη φορολογία	<u>1,291,042</u>	<u>1,353,746</u>
	<u>(2,887,427)</u>	<u>(3,108,336)</u>
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (1.1.2005 και 1.1.2004 αντίστοιχα)	<u><u>(67,091,329)</u></u>	<u><u>(56,623,278)</u></u>

Θεσσαλονίκη 16 Ιουνίου 2005

Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Το Εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ

Ο Διευθυντής Οικονομικού

Σταύρος Α. Χατζηπέτρου
Α.Δ.Τ. Ξ 548186

Αθανάσιος Σ. Οικονόμου
Α.Δ.Τ. Σ 309260

Λάζαρος Δ. Καρίκας
Α.Δ.Τ Κ 433882
Αρ. Αδ.ΟΕ Α΄ Ταξ.0035374