



ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ LAMDA SHIPYARDS and Marine Services ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΕ

Κύριοι Μέτοχοι,

Διορισθέντες βάσει του Καταστατικού και κατόπιν απόφασεως της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως της 19ης Μαρτίου 2001, με την σύνθεση όπως εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 30^{ης} Ιουνίου 2001 μετά την αντικατάσταση λόγω παραιτήσεως ενός εκ των μελών του την 11^η Ιουνίου 2001 και μετά την αντικατάσταση λόγω παραιτήσεως δύο εκ των μελών του την 23^η Δεκεμβρίου 2002 και μετά την αντικατάσταση λόγω παραιτήσεως ενός εκ των μελών του και την συγκρότησή του σε σώμα κατά την συνεδρίαση της 7^{ης} Σεπτεμβρίου 2004, υποβάλλουμε προς έγκριση την Έκθεσή μας σχετικά με τη κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων χρήσης 1/1/2004 έως 31/12/2004.

Σύμφωνα με τον Νόμο συντάξαμε τον Ισολογισμό αφού προηγουμένως πραγματοποιήσαμε απογραφή της Εταιρικής περιουσίας η οποία έχει ως εξής:

Τα πόσα είναι σε ευρώ

Ε Ν Ε Ρ Γ Η Τ Ι Κ Ο

Α. ΠΑΓΙΟ

Αναλυτικά το Πάγιο Ενεργητικό διεμορφώθει ως παρακάτω :

1. ΓΗΠΕΔΑ

2.512.199,33

Αποτελούνται από τα παρακάτω αγροτεμάχια

α. Αγροτεμάχιο έκτασης 3198,10τ.μ.περιφραγμένο κείμενο στη θέση "ΕΛΕΥΣΙΝΙΑ ΜΑΚΡΥΑ ΑΜΜΟΣ" της περιφέρειας του ΔΗΜΟΥ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ ΑΤΤΙΚΗΣ, αξίας ως αναφέρεται στον Ισολογισμό της 31/12/81 (8.747.488 ΔΡ

25.671,28

Αναπροσαρμοσθέν βάσει Ν. 1249/1982 (26.242.464 Δρχ)

77.013,83

Αναπροσαρμοσθέν βάσει Ε. 2665/1988 (69.979.904 Δρχ)

205.370,22

Αναπροσαρμοσθέν βάσει Ν. 2065/1992 (2004)

3.565,47

ΣΥΝΟΛΟ

311.620,80

β. Αγροτεμάχιο έκτασης 10.000 τ.μ. αγορασθέν βάσει συμβολαίου Ν.1565/1977 του Συμβολαιογράφου ΑΘΗΝΩΝ ΣΠΑΝΟΠΟΥΛΟΥ ΚΩΝ/ΝΟΥ αξίας όπως αναφέρεται στον Ισολογισμό της 31/12/81. (Δρχ 9.000.000)

26.412,35

Αναπροσαρμοσθέν βάσει Ν. 1249/1982 (Δρχ 9.000.000)

26.412,33

Αναπροσαρμοσθέν βάσει Ε. 2665/1988 (Δρχ 36.000.000)

105.649,30

Αναπροσαρμοσθέν βάσει Ν. 2065/1992 (Δρχ 43.200.000)

126.779,16

Αναπροσαρμοσθέν βάσει Ν. 2065/1992 (Δρχ 77.832.000)

228.413,79

ΣΥΝΟΛΟ

513.666,93

γ. Οικοπεδική έκταση εκ 53.648 τ.μ. αγορασθείσα με το υπ αριθμ. 1712/29.10.1981 συμβόλαιο του Συμβολαιογράφου ΑΘΗΝΩΝ ΣΠΑΝΟΠΟΥΛΟΥ ΚΩΝ/ΝΟΥ, αξίας

137.931,03

Αναπροσαρμοσθέν βάσει Ε 2665/1988

179.310,34

Αναπροσαρμοσθέν βάσει Ν.2065/1992

253.793,10

Αναπροσαρμοσθέν βάσει Ν.2065/1992 (2004)

256.965,51

ΣΥΝΟΛΟ

827.999,98

Δ. Οικοπεδική έκταση εκ 15.850,10 τ.μ. μετά κτιρίου 2.740,50 τ.μ. αγορασθείσα με το υπ αριθμ. 14.720 συμβόλαιο του Συμβολαιογράφου ΑΘΗΝΩΝ ΣΠΑΝΟΠΟΥΛΟΥ ΚΩΝ/ΝΟΥ, αξίας	456.917,48	
Αναπροσαρμοσθέν βάσει Ν.2065/1992 (2004)	137.075,24	
ΣΥΝΟΛΟ	<hr/> 593.992,72	
Ε. Οικοπεδική έκταση εκ. 4.361,14 τμ αγορασθείσα από το Ελληνικό Δημόσιο	211.935,11	
Αναπροσαρμοσθέν βάσει Ν.2065/1992 (2004)	52.983,78	
	<hr/> 264.918,89	
<u>2. ΚΤΙΡΙΑ ΒΙΟΜ/ΣΙΑ - ΕΡΓΑ ΥΠΟΔΟΜΗΣ</u>		<hr/> 1.068.742,66
Περιλαμβάνει την αξία κτιρίων και έργων υποδομής (πλατείες, κ.λ.π.) Προσθήκες	1.866.470,62	
Αναπροσαρμογή αξίας	19.285,99	
Μείον αποσβέσεις	197.719,98	
Αναπόσβεστος αξία	1.014.733,93	
	<hr/> 1.068.742,66	
<u>3. ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ - ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ</u>		<hr/> 2.646.376,68
Περιλαμβάνει αξία μηχανημάτων της προηγούμενης χρήσεως Προσθήκες	3.936.203,88	
Μείον: αποσβέσεις	738.475,31	
Αναπόσβεστος αξία	2.028.302,51	
	<hr/> 2.646.376,68	
<u>4. ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ & ΠΛΩΤΑ ΜΕΣΑ</u>		<hr/> 3.819.936,49
Περιλαμβάνει αξία μεταφορικών μέσων της προηγούμενης χρήσεως Προσθήκες	4.350.659,54	
Μείον αποσβέσεις	28.208,07	
Αναπόσβεστος αξία	558.931,12	
	<hr/> 3.819.936,49	
<u>5.ΕΠΙΠΛΑ & ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ</u>		<hr/> 119.391,53
Περιλαμβάνει αξία επίπλων και λοιπού εξοπλισμού της προηγούμενης χρήσεως	235.406,79	
Επιπλέον αγορασθέντα στη χρήση	82.220,78	
Μείον αποσβέσεις	198.236,04	
Αναπόσβεστος αξία	119.391,53	
<u>Β. ΕΞΟΔΑ ΙΔΡΥΣΕΩΣ & ΟΡΓΑΝΩΣΕΩΣ</u>		<hr/> 350.639,39
Αφορά έξοδα ιδρύσεως και οργάνωσης τα οποία θα αποσβεστούν κατά τις επόμενες χρήσεις σύμφωνα με τον Νόμο .		
Η συνολική αξία ανέρχεται στο ποσό των €	566.628,38	
Αυξήσεις	203.223,74	
Μείον αποσβέσεις	419.212,73	
Αναπόσβεστος αξία	350.639,39	
<u>1.ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ</u>		<hr/> 4.986.542,33
Περιλαμβάνει την αξία ακινητοποιήσεων προηγούμενης χρήσης	3.008.641,06	
Προσθήκες	2.558.004,85	
Μειώσεις (μεταφορά σε αντίστοιχους λογαριασμούς παγίων)	580.103,58	
ΣΥΝΟΛΟ	<hr/> 4.986.542,33	
<u>Γ. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ</u>		

Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Αργοναύτης Α.Ν.Ε)		3.100.000,00
<hr/>		
<u>Α. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>		
Το κυκλοφορούν ενεργητικό περιλαμβάνει:		
1. <u>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΛΑΤΩΝ</u>		8.734.166,19
Αφορά υπόλοιπα πελατών τα οποία προκύπτουν κατά την 31/12/2004 και είναι:		
Πελάτες εσωτερικού	3.888.771,49	
Πελάτες εξωτερικού	4.845.394,70	
ΣΥΝΟΛΟ	<hr/> 8.734.166,19	
2. <u>ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ - ΥΛΙΚΑ ΑΠΟΘΗΚΗΣ</u>		
Αφορά αξία υλικών τα οποία ευρέθησαν στην αποθήκη κατά την απογραφή της 31/12/2004		70.374,47
3. <u>ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΣΕ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ</u>		<hr/> 246.192,95
4. <u>ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ</u>		2.203.144,18
Αφορά υπόλοιπα χρεωστικών λογαριασμών που αναλύονται ως εξής :		
Προκαταβολές προσωπικού	84.816,45	
Μερίσματα εισπρακτέα (Αργοναύτης ΑΝΕ)	145.000,00	
Χρεώστες διάφοροι (Δήμος Ελευσίνας- Ελλ .Δημόσιο)	65.888,71	
Χρεώστες διάφοροι (Προκαταβολή Φόρου εισοδ. και παρακρατήσεις)	301.873,52	
Χρεωστικό υπόλοιπο ΦΠΑ	759.360,98	
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	429.020,41	
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες (σε εγγύηση)	400.000,00	
Χρεώστες διάφοροι	17.184,11	
ΣΥΝΟΛΟ	<hr/> 2.203.144,18	
5. <u>ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ</u>		14.050,34
Αφορά εγγύηση της Δ.Ε.Η.	1.678,36	
Αφορά εγγύηση της Ε.Υ.Δ.Α.Π.	9.490,83	
Αφορά εγγύηση προς την Αττική Οδό ΑΕ	1.000,00	
Αφορά εγγύηση μισθώσεως οχημάτων	1.881,15	
	<hr/> 14.050,34	
6. <u>ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>		
<u>Ταμείο</u>		1.002,15
<u>Τράπεζες</u>		<hr/> 155.803,37
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ	155.105,90	
Καταθέσεις σε συνάλλαγμα (USD).	697,47	
	<hr/> 155.803,37	
<u>Α. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</u>		133.637,72
1. Έξοδα επόμενης χρήσεως		
Ασφάλιστρα Ναυπηγείου	133.637,72	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<hr/> 30.162.199,78 <hr/>

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

A. ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

1. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Αποτελούμενο από 2.563.353 μετοχές ονομαστικής αξίας 4,00 € εκάστη, ολοσχερώς καταβλημένο		10.253.412,00
2. Τακτικό αποθεματικό		47.940,64
3. Αποθεματικά φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο		38.631,17
4. Αποτελέσματα εις νέο		-877.880,50

B. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΚΤΑΚΤΟΥΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ

Πρόβλεψη επισφάλειας για M/V AL RIYADH		976.515,37
--	--	------------

B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ

Δάνεια Τραπεζών		6.416.000,00
Alpha Bank	1.250.000,00	
	0	
Εμπορική Τράπεζα	5.166.000,00	
	0	

I. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ

1. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ		4.964.308,59
2. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΠΕΛΑΤΩΝ		356.518,09
Γενικό Επιτελείο Ναυτικού (Έργο ΤΠΚ)	155.040,00	
HEN Fahd Abdul Aziz Al Saud	186.804,58	
Κοινοπραξία Ντολφιν Σι Λάιν	14.673,51	
3. Τράπεζες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		6.778.383,50
Eurobank	345.000,00	
Alpha Bank	2.033.383,50	
Εμπορική Τράπεζα	1.000.000,00	
Γενική Τράπεζα	3.000.000,00	
EFG Factors	400.000,00	
4. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΚΑΙ ΤΕΛΗ		329.226,37
Αναλύονται ως παρακάτω:		
Φόρος Μισθωτών Υπηρεσιών	114.804,39	
Φόροι Αμοιβών τρίτων	43.789,57	
Λοιποί Φόροι Τέλη	84.452,76	
Φόρος Υπεραξίας Ακινήτων	3.790,25	
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	82.389,40	
ΣΥΝΟΛΟ	329.226,37	

5. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ

Αναλύονται ως εξής:		185.478,85
I.K.A.	172.431,59	
ΤΣΜΕΔΕ - ΚΥΤ	10.706,94	
ΕΤΕΜ	1.759,14	

ΤΕΛΗΛΕ	581,18	
ΣΥΝΟΛΟ	<u>185.478,85</u>	
6. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		<u>444.902,31</u>
Λογαριασμοί προσωπικού	77.969,96	
Υπόλοιπο από εξαγορά Αργοναύτη ANE	200.001,00	
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	58.041,90	
Δικαιούχοι αμοιβών	108.889,45	
ΣΥΝΟΛΟ	<u>444.902,31</u>	
Δ. ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		<u>24.876,39</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		<u>30.162.199,78</u>

Α Π Ο Τ Ε Λ Ε Σ Μ Α Τ Α Χ Ρ Η Σ Ε Ω Σ

A. ΧΡΕΩΣΗ

1. Μισθοδοσία προσωπικού	4.189.356,61
2. Λοιπές δαπάνες προσωπικού	306.373,45
3. Αμοιβές υπεργολάβων - προσωπικού τρίτων – παροχές τρίτων	18.109.546,04
4. Γενικά έξοδα λειτουργίας	1.116.825,32
5. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	6.883,61
6. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	97.902,60
7. Κόστος αναλωθέντων υλικών	2.504.041,67
8. Αποσβέσεις	1.125.716,10
9. Χρηματοοικονομικά έξοδα	508.270,96
10. Προβλέψεις εκμετάλλευσης	976.515,37
ΣΥΝΟΛΟ	<u>28.941.431,73</u>

B. ΠΙΣΤΩΣΗ

1. Έσοδα από πώληση υλικών	38.736,39
2. Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	26.272.195,02
3. Έσοδα από ενοίκια εγκαταστάσεων	193.359,15
4. Έσοδα κεφαλαίων	546.898,90
5. Επιδοτήσεις επιχορηγήσεις	0
6. Κόστος ιδιοπαραγωγής παγίων	451.716,88
7. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	13.490,49
8. Ζημίες χρήσεως	1.425.034,90
ΣΥΝΟΛΟ	<u>28.941.431,73</u>

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου αναλύοντας τα αποτελέσματα χρήσεως αναφέρει ότι κατά την παρούσα χρήση το γενικό οικονομικό αποτέλεσμα της εταιρίας είναι αρνητικό. Οι κυριότεροι λόγοι που συνετέλεσαν στην διαμόρφωση του αποτελέσματος είναι κυρίως η πυρκαγιά η οποία εκδηλώθηκε στο πλοίο M/V AL RIYADH στις 10/1/2004, η μεγάλη αύξηση των ναύλων που σημειώθηκε εντός του 2004 και συνεχίζεται μέχρι σήμερα καθώς επίσης και η μεγάλη ανατίμηση του ευρώ σε σχέση με το δολάριο που διατηρήθηκε καθ' όλη τη διάρκεια του 2004. Αποτέλεσμα αυτών των γεγονότων ήταν τα περιθώρια κέρδους να παραμείνουν χαμηλά κάτι που οφείλεται και στον έντονο ανταγωνισμό που επικρατεί στο χώρο της ναυπηγοεπισκευαστικής βιομηχανίας. Επιπλέον τα αποτελέσματα της εταιρείας επιβαρύνθηκαν με υψηλότερες αποσβέσεις κατά 821.000 € από το προηγούμενο έτος. Επίσης σχηματίστηκε πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων ύψους 976.515,37 € λόγω του ότι δεν έχει ολοκληρωθεί το θέμα της πυρκαγιάς στο πλοίο M/V Al Riyadh.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει ομόφωνα την πρόταση του κ. Προέδρου σχετικά με την σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης και εξουσιοδοτεί τον Πρόεδρο όπως μεριμνήσει για την κατά Νόμο δημοσίευση της προσκλήσεως των Μετόχων στην Τακτική Γενική Συνέλευση της 30ης Ιουνίου 2005Ο με θέματα ημερήσιας διάταξης:

1. Υποβολή και έγκριση των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (αποτελούμενων από τον Ισολογισμό, τον λογαριασμό Αποτελεσμάτων Χρήσεως, τον πίνακα διαθέσεως

αποτελεσμάτων και από το Προσάρτημα της χρήσης 1/1/2004 ως 31/12/2004) και των σχετικών εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ελεγκτού.

2. Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ελεγκτού από κάθε ευθύνη για αποζημίωση για την Διαχειριστική περίοδο από 1/1/2004 ως 31/12/2004.
3. Εκλογή ενός ελεγκτού και ενός αναπληρωματικού εκ του Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών, για τον έλεγχο της χρήσεως από 1/1/2005 έως 31/12/2005.
4. Άλλα θέματα.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΤΑ ΜΕΛΗ

ΜΙΛΤΙΑΔΗΣ ΖΑΝΝΟΣ

ΛΑΜΠΡΟΣ ΑΝΑΓΝΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ

ΘΕΟΔΟΣΙΟΣ ΓΚΑΤΣΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΚΑΦΦΑΣ

ΔΙΑΜΑΝΤΗΣ ΜΑΝΟΣ

ΜΑΡΙΟΣ ΣΤΕΡΓΙΟΥ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΓΚΛΑΒΑΣ

Βεβαιώνεται ότι η παραπάνω έκθεση που αποτελείται από 6 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στο από 18/2/2005 πιστοποιητικό ελέγχου.

Αθήνα, 24 Μαΐου 2005
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλειος Γούτης
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 10411
ΠΡΑΪΣΓΟΥΤΕΡΧΑΟΥΣ ΚΟΥΠΕΡΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ