



Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.  
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ  
Α.Δ.Τ. Η 656831

Ασπρόπυργος, 17 Μαΐου 2004  
Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ  
ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΔΕΛΕΝΔΑΣ  
Α.Δ.Τ. Ν 309706

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ  
ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΡΟΥΣΣΟΣ  
Α.Δ.Τ. Ι 896919 - ΑΡ.ΑΔ. ΟΕΕ 0015265 Α' ΤΑΞΗΣ

**ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ  
Προς τους κ.κ. Μετόχους της "ΜΕΒΑCO ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Β.Ε.Ε." και των θυγατρικών της**

Ελέγξαμε, κατά τις διατάξεις του άρθρου 108 του κωδ. ν. 2190/1920, τον τρίτο ενοποιημένο ισολογισμό και την Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων, την Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμιακών Ροών καθώς και το σχετικό Προσάρτημα της ΜΕΒΑCO ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ ΑΒΕΕ και των θυγατρικών της για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2003. Εφαρμόσαμε τις διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες για το σκοπό του ελέγχου μας, οι οποίες είναι σύμφωνες με τις αρχές και κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και επαληθεύσαμε τη συμφωνία του περιεχομένου της ενοποιημένης Εκθέσεως Διαχειρίσεως με τις παραπάνω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Δεν επεκταθήκαμε στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών εταιρειών που περιλαμβάνονται με την μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης. Οι εταιρείες αυτές, περιλαμβάνονται στην ενοποίηση και αντιπροσωπεύουν ποσοστό 6% και 24% των ενοποιημένων συνόλων ενεργητικού και κύκλου εργασιών. Οι καταστάσεις αυτές έχουν ελεγχθεί από άλλους αναγνωρισμένους ελεγκτές, στο πιστοποιητικό ελέγχου των οποίων βασιστήκαμε για να εκφράσουμε τη γνώμη μας που ακολουθεί, στο μέτρο που αυτή σχετίζεται με τα περιλαμβανόμενα στην ενοποίηση κονδύλια των πιο πάνω επιχειρήσεων. Από τον παραπάνω έλεγχο προέκυψαν τα εξής: 1) Η μητρική εταιρεία στη χρήση 2003 προέβη, με βάση το αρ. 15 του Ν. 3229/2004, σε αναπροσαρμογή της αξίας των οικοπέδων της στην εύλογη αξία τους η οποία προσδιορίστηκε με βάση έκθεση εκτίμησης από ανεξάρτητο εμπειρογνώμονα εκτιμητή. Από την αναπροσαρμογή αυτή, προέκυψε υπεραξία ποσού 4.962 χιλιάδες ευρώ η οποία μεταφέρθηκε στο λογαριασμό του παθητικού Α ΙΙΙ "Διαφορές αναπροσαρμογής". Στο αποθεματικό αυτό συμψηφίσθηκε η ζημιά που προέκυψε από πώληση συμμετοχών ποσού 191 χιλιάδων ευρώ η οποία κατά ποσό 26 χιλιάδες € θα έπρεπε να βαρύνει τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης. Η προκύψουσα διαφορά ποσού 4.771 χιλιάδες € παρέμεινε στην πίστωση του ανωτέρου αποθεματικού. 2) Οι εταιρείες του ομίλου, βασιζόμενες στην υπ' αριθμ. 205/1988 γνωμοδότηση της Ολομέλειας των Νομικών Συμβούλων Διοικήσεως, δεν σχημάτισαν πρόβλεψη αποζημίωσης λόγω εξόδου του συνόλου του προσωπικού από την υπηρεσία. Εάν σχηματίζονταν σύμφωνα με την παρ. 14 του άρθρου 42 ε του ΚΝ 2190/1920, αυτή θα υπολείπονταν από την ήδη σχηματισμένη πρόβλεψη της 31.12.2003 κατά το ποσό των 112 χιλιάδων € περίπου, από το οποίο 23 χιλιάδες € περίπου θα βάρυνε τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης, ενώ το υπόλοιπο ποσό θα βάρυνε τα αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων. 3) Μεταξύ των απαιτήσεων των εταιρειών του ομίλου, περιλαμβάνονται και επισφαλείς απαιτήσεις ποσού 21 χιλιάδων € περίπου για τις οποίες δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων των προηγούμενων χρήσεων. Κατά τη γνώμη μας (αφού ληφθούν υπόψη οι παραπάνω παρατηρήσεις μας και οι σημειώσεις της εταιρείας), οι ενοποιημένες αυτές οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του κωδ. ν. 2190/1920 και απεικονίζουν βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και λογιστικών αρχών και μεθόδων που εφαρμόζει η μητρική εταιρεία και οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν στην προηγούμενη χρήση την περιουσιακή διάρθρωση, τη χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις Ταμιακές Ροές του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση της 31.12.2003.



Αθήνα, 20 Μαΐου 2004  
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ  
Σεραφείμ Δ. Μακρής  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16311