



ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

ΑΡ. ΜΑΕ 31745/06/Β/94/93

ΕΔΡΑ – ΓΡΑΦΕΙΑ: ΑΚΤΗ ΜΙΑΟΥΛΗ 67-18537, ΠΕΙΡΑΙΑΣ

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

Περίοδος
1^{ης} Ιανουαρίου έως 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011

Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

A) ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ.....	4 - 5
B) ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 1/1 – 30/9/2011.....	6 - 51

Βεβαιώνεται ότι οι παρούσες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1/1 – 30/09/2011 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», κατά την συνεδρίασή του, την 29η Νοεμβρίου 2011. Οι παρούσες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1/1 – 30/09/2011 είναι αναρτημένες στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.neorion-holdings.gr, όπου και θα παραμείνουν στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής τους.

Νικόλαος Ταβουλάρης

Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Προς τους μετόχους της
«ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της «ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (η «Εταιρεία») και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος»), της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εννεάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαδώς μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπηση μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Θέματα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησής μας, εφιστούμε την προσοχή σας, στη σημείωση 4.1 των συνημμένων ενδιάμεσων συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων στην οποία μεταξύ άλλων γίνεται αναφορά και στα εξής:

1) Στο γεγονός ότι ο Όμιλος αντιμετωπίζει προβλήματα ρευστότητας με αποτέλεσμα να υπάρχουν ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις σε προμηθευτές, πιστωτές, ασφαλιστικούς οργανισμούς και τραπεζικά ιδρύματα, οι οποίες κατά τη λήξη της κλειόμενης περιόδου ανέρχονταν σε 63.475,44 χιλιάδες ευρώ, και για το λόγο αυτό να μην τηρούνται συμβατικές υποχρεώσεις του, με συνέπεια να έχουν καταγγελθεί κάποιες συμβάσεις και να υφίσταται ο κίνδυνος καταγγελίας κάποιων άλλων.

2) Στο γεγονός ότι η θυγατρική εταιρεία ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ Α.Ε. έχει υπαχθεί στη διαδικασία συνδιαλλαγής του άρθρου 99 του Ν. 3588/2007, σύμφωνα με την απόφαση 399/28.04.2011 του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών.

3) Στις προϋποθέσεις που σύμφωνα με τη Διοίκηση του Ομίλου είναι αναγκαίες για τη διασφάλιση της βιωσιμότητας της Εταιρείας και του Ομίλου.

Αυτές οι συνθήκες που παρατίθενται στη σημείωση 4.1 υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που μπορεί να εγείρει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους.

Αθήνα, 29 Νοεμβρίου 2011
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Χρήστος Δ. Ζήκος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 30981
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΣΙΓΑΛΑΣ ΚΑΙ ΣΙΑ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΕ
ΛΕΩΦ.ΣΥΓΓΡΟΥ 76, 11742 ΑΘΗΝΑ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 123

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	<u>ΣΕΛ.</u>
Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30.09.2011 και 31.12.2010	7
Κατάσταση συνολικών εσόδων της 30.09.2011 και 30.09.2010	8
Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο που έληξε την 30.09.2011 και την 30.09.2010	9
Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την περίοδο που έληξε την 30.09.2011 και την 30.09.2010	10
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων:	11-51
1. Σύσταση και δραστηριότητες της εταιρείας	12. Άυλα περιουσιακά στοιχεία
1.1. Γενικές Πληροφορίες	13. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις
1.2. Δομή του Ομίλου	14. Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία
2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο όμιλος	15. Αποθέματα
2.1. Αρχές σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	16. Πελάτες και Λοιπές απαιτήσεις
3. Ατομικές και Ενσωπτημένες Οικονομικές Καταστάσεις	17. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	18. Πίνακας Αποθεματικών Εύλογης αξίας παγίων
4.1. Κίνδυνος ρευστότητας	19. Αποτέλεσμα εις Νέο
4.2. Κίνδυνος αποθεμάτων-προμηθευτών	20. Δικαιώματα Μειοψηφίας
5. Κρατικές επιχορηγήσεις	21. Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις
6. Διανομή μερισμάτων	22. Προβλέψεις για Παροχές στους Εργαζόμενους
7. Φόρος Εισοδήματος και αναβαλλόμενη Φορολογία	22.1. Λοιπές προβλέψεις
8. Κατασκευαστικά Συμβόλαια	23. Προμηθευτές
9. Λειτουργικοί Τομείς του Ομίλου	24. Προκαταβολές Από Πελάτες
10. Ανάλυση Δαπανών	25. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις
11. Ενσώματα Πάγια	26. Συναλλαγές Με Συνδεδεμένα μέρη
11.1. Ανάλυση ακινητοποιήσεων υπό εκτέλεση	27. Χρηματοοικονομικά - επενδυτικά αποτελέσματα
11.1.1. Εμπράγματα Βάρη	28. Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις
11.2. Κατανομή Αποσβέσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	29. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30.09.2011 και 30.09.2010

Ποσά σε χιλιάδες

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010	
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	11	180.414,23	183.749,02	5.837,97	5.910,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	12	34,59	39,64	0,00	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	13	0,00	0,00	42.365,35	51.361,80
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες	8	12.372,51	23.808,44	0,00	0,00
Προκ/λές σε υποκατασκευαστές έργων		0,00	0,00	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος (απαίτηση)		0,00	0,00	0,00	0,00
Πελάτες και λοιπές μακρ. απαιτήσεις	16	158,40	148,59	9,03	9,03
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	15	35.911,24	36.647,83	2.445,00	2.445,00
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	16	36.293,37	39.298,27	928,65	1.257,32
Προκ/λές σε υποκατασκευαστές έργων	8	78.375,01	78.380,04	0,00	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17	544,08	1.898,57	4,64	59,47
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		344.103,44	363.970,41	51.590,63	61.042,60
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν σε κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρίας					
Μετοχικό κεφάλαιο		18.771,10	18.771,10	18.771,10	18.771,10
Λοιπά αποθεματικά		15.471,81	15.471,81	15.471,81	15.471,81
Αποθεματικά εύλογης αξίας	18	64.241,97	64.470,28	36.556,21	36.556,21
Αρνητικά αποθεματικά εύλογης αξίας	18	-1.376,95	-1.376,95	-2.190,21	-2.190,21
Αποτελέσματα εις νέο	19	-58.531,35	-46.289,40	-18.558,67	-9.035,43
		38.576,59	51.046,85	50.050,23	59.573,47
Δικαιώματα Μειοψηφίας	20	9.989,40	14.729,01	0,00	0,00
Σύνολο καθαρής θέσης		48.565,98	65.775,86	50.050,23	59.573,47
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Δάνεια	21	0,00	341,89	0,00	0,00
Υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς	21	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος (υποχρέωση)		22.667,22	22.402,67	1.162,76	1.168,19
Προβλ. για παροχές στους εργαζ.	22	7.677,33	7.598,09	43,32	40,86
Προβλ. ανέλεγκτων φορολ χρήσεων		73,00	73,00	73,00	73,00
Προβλέψεις σχετικές με επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές		450,58	450,58	0,00	0,00
Λοιπές προβλέψεις	22,1	41,00	41,00	0,00	0,00
Λοιπές μακροπρ. υποχρ. σε υποκατασκευαστές έργων		0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		0,00	0,00	0,00	0,00
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	5	4.863,08	5.703,17	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές	23	39.855,23	40.504,86	35,88	15,70
Προκαταβολές από πελάτες	24	122.184,98	127.695,18	0,00	0,00
Υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς	2.1	48.944,96	47.376,82		
Τρέχων φόρος εισοδήματος		8,07	37,92	8,07	37,92
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	25	22.715,91	35.167,23	0,00	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	25	26.056,08	10.802,14	217,36	133,47
Σύνολο υποχρεώσεων		295.537,45	298.194,55	1.540,40	1.469,15
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		344.103,44	363.970,41	51.590,63	61.042,60

Κατάσταση συνολικών εσόδων της 30.09.2011 και 30.09.2010

	ΟΜΙΛΟΣ	01.01.2011	01.01.2010	01.07.2011	01.07.2010
		30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
Πωλήσεις		33.731,08	72.331,47	12.481,13	17.177,58
Κόστος πωλήσεων	9	-40.208,73	-69.803,21	-12.789,17	-18.717,53
Μικτό κέρδος	9	-6.477,65	2.528,26	-308,04	-1.539,95
Άλλα έσοδα		1.603,41	2.169,32	380,47	795,57
Έξοδα Διαθέσεως	9	-946,22	-1.319,18	-279,19	-393,38
Έξοδα Διοικήσεως	9	-7.865,61	-9.552,34	-2.291,64	-3.069,72
Άλλα έξοδα		-4.049,95	-4.441,88	-1.942,24	-1.016,98
Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		-17.736,03	-10.615,82	-4.440,65	-5.224,45
Χρηματοοικονομικά - επενδυτικά αποτελέσματα	27	790,70	-894,15	3.188,46	324,59
Αποτελέσματα από συνδεδεμένες επιχειρήσεις		0,00	0,00	0,00	0,00
Ζημία / κέρδος προ φόρου		-16.945,32	-11.509,97	-1.252,18	-4.899,87
Φόρος εισοδήματος	7	-264,55	-854,00	-125,29	-830,28
Καθαρή ζημία / κέρδος περιόδου		-17.209,88	-12.363,97	-1.377,47	-5.730,15
Κατανέμονται σε:					
Μετόχους Εταιρείας		-12.470,26	-9.834,59	-924,50	-4.205,13
Μετόχους Μειοψηφίας		-4.739,62	-2.529,38	-452,97	-1.525,02
		<u>-17.209,88</u>	<u>-12.363,97</u>	<u>-1.377,47</u>	<u>-5.730,15</u>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (B)		0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (A) + (B)		-17.209,88	-12.363,97	-1.377,47	-5.730,15
Κατανέμονται σε:					
Μετόχους Εταιρείας		-12.470,26	-9.834,59	-924,50	-4.205,13
Μετόχους Μειοψηφίας		-4.739,62	-2.529,38	-452,97	-1.525,02
		<u>-17.209,88</u>	<u>-12.363,97</u>	<u>-1.377,47</u>	<u>-5.730,15</u>
Ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων		-14.544,11	-6.961,13	-3.432,99	-4.014,92
Ζημίες μετά από φόρους ανά μετοχή (σε Ευρώ)		-0.5315	-0.4191	-0.0394	-0.1792
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<u>-0.4191</u>	<u>-0.0394</u>	<u>-0.1792</u>
		<u>-14.544,11</u>	<u>-6.961,13</u>	<u>-3.432,99</u>	<u>-4.014,92</u>
		<u>-0.5315</u>	<		

Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο που έληξε την 30.09.2011 και την 30.09.2010

ΟΜΙΛΟΣ

Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης
(ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποτέλεσμα εις νέον	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης όπως επαναδιατυπώθηκαν (01.01.2011)	18.771,10	777,02	14.694,79	63.093,33	-46.289,40 (19)	14.729,01	65.775,85
Σημειώσεις							
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			0,00	-228,31	-12.241,95	-4.739,62	-17.209,88
Αύξηση / μείωση μετοχικού κεφαλαίου Διανεμηθέντα μερίσματα Αγορές / Πωλήσεις ιδίων μετοχών Σημειώσεις							
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30.09.2011)	18.771,10	777,02	14.694,79	62.865,02	-58.531,35	9.989,39	48.565,99

Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης
(ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποτέλεσμα εις νέον	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01.01.2010 όπως επαναδιατυπώθηκε)	18.771,10	777,02	14.694,79	49.192,07	-27.967,80 (19)	17.487,73	71.041,74
Σημειώσεις							
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			0,00	0,00	-9.834,59	-2.529,38	-12.363,97
Αύξηση / μείωση μετοχικού κεφαλαίου Διανεμηθέντα μερίσματα Αγορές / Πωλήσεις ιδίων μετοχών Σημειώσεις							
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30.09.2010)	18.771,10	777,02	14.694,79	49.192,07	-37.802,39	14.958,35	58.677,77

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης
(ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποτέλεσμα εις νέον	Σύνολο	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01.01.2011)	18.771,10	777,02	14.694,79	34.366,00	-9.035,43 (19)	59.573,48	
Σημειώσεις							
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				0,00	0,00	-9.523,24	-9.523,24
Αύξηση / μείωση μετοχικού κεφαλαίου Διανεμηθέντα μερίσματα Αγορές / Πωλήσεις ιδίων μετοχών Σημειώσεις							
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30.9.2011)	18.771,10	777,02	14.694,79	34.366,00	-18.558,67	50.050,24	

Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης
(ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποτέλεσμα εις νέον	Σύνολο	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01.01.2010)	18.771,10	777,02	14.694,79	35.297,05	-9.026,31 (19)	60.513,66	
Σημειώσεις							
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				0,00	0,00	-76,76	-76,76
Αύξηση / μείωση μετοχικού κεφαλαίου Διανεμηθέντα μερίσματα Αγορές / Πωλήσεις ιδίων μετοχών Σημειώσεις							
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30.09.2010)	18.771,10	777,02	14.694,79	35.297,05	-9.103,07	60.436,89	

Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Ταμιακών Ροών για την περίοδο που έληξε την 30.09.2011 και την 30.09.2010

	σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
Λειτουργικές δραστηριότητες:					
Ζημίες / κέρδη προ φόρων		-16.945,32	-11.509,97	-9.528,67	-85,73
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις		4.032,00	4.622,97	72,03	130,39
		0,00	0,00	0,00	0,00
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων		721,29	0	0	0
Προβλέψεις		55,48	508,33	2,46	3,81
Συναλλαγματικές διαφορές		-4.995,34	222,97	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας		3.365,16	-1.586,61	8.996,09	0,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	27	0,00	2.480,79	0,23	0,19
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		736,59	0,00	0,00	0,00
Μείωση / αύξηση αποθεμάτων	15	31.768,00	-10.215,58	0,00	0,00
Μείωση / αύξηση απαιτήσεων		-4.816,37	7.334,25	328,67	32,99
Μείωση / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)		0,00	-19.691,21	104,07	0,50
Μείον:					
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	27	-1.797,00	-2.480,79	-0,23	-0,19
Καταβεβλημένοι φόροι		-29,85	-68,39	-29,85	-68,39
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες		12.094,63	-30.383,25	-55,19	13,58
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών			0,00	0,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων		-1.130,54	-4.707,74	0,00	-0,40
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων		470,00	0,00	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	27	4,64	1.586,64	0,36	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες		-655,90	-3.121,10	0,36	-0,40
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	25	47,04	26.620,44	0,00	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	25	-12.840,25	-1.790,54	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-12.793,21	24.829,90	0,00	0,00
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)		-1.354,48	-8.674,45	-54,83	13,18
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		1.898,57	9.539,35	59,47	21,10
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	17	544,09	864,89	4,63	34,28

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (Ατομικές και Ενοποιημένες) της 30.09.2011

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελ. 11-51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων 01.01-30.09.2011.

1. Σύσταση και δραστηριότητες της εταιρείας

1.1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία «ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», με το διακριτικό τίτλο «ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε.», ιδρύθηκε το 1962 και δραστηριοποιείται στον τομέα των Βιομηχανικών Κατασκευών, στην αξιοποίηση και εκμετάλλευση των αστικών της ακινήτων, στην Σύρο και στον Πειραιά, και στην παροχή υπηρεσιών Διοίκησης κατά κύριο λόγο στις θυγατρικές της εταιρείες.

Η Εταιρεία, έχει ως έδρα το Δήμο Πειραιά (Ακτή Μιαούλη 67, Τ.Κ. 18537, τηλ. (++30) 210 45.20.778, fax: (++30) 210 45.37.776, e-mail: ir@neorion-holdings.gr web site www.neorion-holdings.gr) και είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό Α.Μ.Α.Ε. 31745/06/Β/94/93.

Η εταιρεία είναι εισηγμένη στην αγορά μικρής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Κλάδος: Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες-Εμπορικά Οχήματα και Φορτηγά).

1.2. Δομή του Ομίλου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, στην συνεδρίασή του της 29.11.2011 ενέκρινε τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30/09/2011 σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα σε «Απλή» και «Ενοποιημένη» μορφή.

- Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01. - 30.09.2011 περιλαμβάνουν την μητρική εταιρεία του Ομίλου «ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και τις κάτωθι θυγατρικές εταιρείες:

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής της μητρικής στο Μετοχικό Κεφάλαιο
ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ Α.Ε. (στο εξής ΝΒΕΕ ΑΕ)	Ελευσίνα, Αττική, Ελλάδα	70%
ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΥΡΟΥ Α.Ε. (Στο εξής ΝΒΕΣ ΑΕ)	Ερμούπολη, Σύρος, (Κυκλάδες), Ελλάδα	100%
ΝΕΩΡΙΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΤΥΠΗΣ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ (Στο εξής ΝΕΩΡΙΟ ΚΕΚ)	Ερμούπολη, Σύρος, (Κυκλάδες), Ελλάδα	100%

- Στις 15-01-2007 υπεγράφη μεταξύ των εταιρειών «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΒ Α.Ε.», «ΚΟΣΜΟΣ ΓΙΩΤΙΝΓΚ Α.Ε.» και της «ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» η συμβολαιογραφική πράξη ίδρυσης της εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ

ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΛΙΜΕΝΩΝ ΣΥΡΟΥ» με τον διακριτικό τίτλο «ΜΑΡΙΝΕΣ ΣΥΡΟΥ Α.Ε». Σκοπός της νέας εταιρείας είναι η δυνάμει σύμβασης παραχώρησης που θα συναφθεί με το Ελληνικό Δημόσιο, μελέτη, κατασκευή, διαχείριση και εκμετάλλευση του τουριστικού λιμένα Σύρου. Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας είναι € 60,00 χιλ. ενώ θα ανέλθει συνολικά σε € 991,20 χιλ. Το ποσοστό συμμετοχής της «ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» στη νέα εταιρεία είναι 10% και παραμένει σταθερό και μετά τις σχεδιαζόμενες αυξήσεις.

Επισημαίνουμε ότι η εν λόγω εταιρεία δεν περιλαμβάνεται στις παρούσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις επειδή μέχρι τώρα δεν έχει δραστηριότητα και δεν επηρεάζει τα αποτελέσματα της μητρικής.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο όμιλος

2.1. Αρχές σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και του Ομίλου, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας του Ομίλου (going concern), την αρχή της αυτοτέλειας των χρήσεων, την ομοιομορφία παρουσίασης, τη σημαντικότητα των στοιχείων και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C) της IASB και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της «ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» αφορούν την περίοδο 01.01-30.09.11, είναι σύμφωνες με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Πληροφορίες» και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες της 31.12.2010.

Για τη σύνταξη αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες βασικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των τελευταίων ετησίων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2010.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Σημειώνεται ότι τυχόν μικρές αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Αναλυτικότερα αναφέρονται:

Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές των Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη. ΔΛΠ 8

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 παράγραφος 42 η οικονομική οντότητα θα διορθώνει σημαντικά λάθη προγενέστερων περιόδων αναδρομικά στην πρώτη πλήρη σειρά οικονομικών καταστάσεων που εγκρίνονται για έκδοση μετά την ανακάλυψή τους, με την επαναδιατύπωση των συγκριτικών ποσών για την προγενέστερη παρουσιαζόμενη περίοδο στην οποία έγινε το

λάθος. Επίσης με την παράγραφο 46 η διόρθωση λάθους προγενέστερης περιόδου δεν συμπεριλαμβάνεται στο κέρδος ή την ζημία της περιόδου που ανακαλύπτεται το λάθος.

Ο όμιλος εφαρμόζοντας τις διατάξεις του ΔΛΠ 8 κατά την σύνταξη των ήδη δημοσιευμένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων που έληξαν την 30.09.2011 προέβη στις κάτωθι αναμορφώσεις:

Στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις που έληξαν την 30.09.2011 ο όμιλος αναμόρφωσε κονδύλια της κατάστασης οικονομικής θέσης για τις ήδη δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2010. Η αναμόρφωση ποσού 61,70 χιλιάδων ευρώ έγινε στο ενεργητικό και συγκεκριμένα στο κονδύλιο «Ενσώματα πάγια» και προέρχεται από διόρθωση παγίων τα οποία αρχικά είχαν αγοραστεί από τη μητρική εταιρεία και στη συνέχεια πωλήθηκαν στην θυγατρική «ΝΑ.ΒΙ.Ε.Σ Α.Ε» (έτος πώλησης 2008) και με 31.12.2010 αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία. Αντίστοιχα αναμορφώθηκαν τα ίδια κεφάλαια και συγκεκριμένα το κονδύλιο «Λοιπά αποθεματικά εύλογης αξίας» με το ποσό των 49,36 χιλιάδων ευρώ καθώς και οι υποχρεώσεις, συγκεκριμένα το κονδύλιο «Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος (υποχρέωση)» με το ποσό των 12,34 χιλιάδων ευρώ.

Επίσης στις οικονομικές καταστάσεις που έληξαν την 30.09.2011 ο όμιλος αναταξινόμησε υποχρεώσεις του ως εξής: Μετέφερε από το κονδύλιο «Υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς» των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων ποσό 31.033,35 χιλιάδων ευρώ, που αφορά το υπόλοιπο του τιμήματος εξαγοράς της θυγατρικής NBEE ΑΕ, στο κονδύλιο «Υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς» των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (σημείωση 21).

Το σύνολο της υποχρέωσης από την εξαγορά της θυγατρικής NBEE ΑΕ, συμπεριλαμβανομένων τόκων, απεικονίζεται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις που έληξαν την 30.09.2011 με το ποσό των 48.944,96 (46.549,95 χιλιάδων ευρώ τίμημα + τόκοι υπερημερίας 2.395,01) διακεκριμένα στο κονδύλι «υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς» των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων.

Κάνοντας χρήση του ΔΛΠ 8 ο όμιλος για τις ήδη δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2010, αναμόρφωσε το κονδύλιο «Υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς» των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων με το ποσό των 31.033,35 χιλιάδων ευρώ με αντίστοιχη μεταφορά του στο κονδύλιο «Υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς» των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων. Έτσι μαζί με το ποσό των 16.343,47 χιλιάδων ευρώ που εμφανιζόταν στο κονδύλι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις», το υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς κατά την 31.12.2010 ύψους 47.376,82 (46.549,95 χιλιάδων ευρώ τίμημα + τόκοι υπερημερίας 826,87)) χιλιάδων ευρώ εμφανίζεται διακεκριμένα στο κονδύλιο «Υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς» των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων.

Η ανακατάταξη αυτή των κονδυλίων κρίθηκε απαραίτητη καθώς η θυγατρική NBEE ΑΕ δεν κατείχε το ανεπιφύλακτο δικαίωμα αναβολής του διακανονισμού της υποχρέωσης από την εξαγορά σύμφωνα με το ΔΛΠ 1 παράγραφος 74 (για πληρέστερη ενημέρωση παραπέμπουμε τον αναγνώστη και στην σημείωση 21 των οικονομικών καταστάσεων) .

Κατόπιν των παραπάνω ο όμιλος έχει αναμορφώσει, στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις που έληξαν την 30.09.2011 τα συγκριτικά στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης για την χρήση που έληξε την 31.12.2010 σύμφωνα με τον πίνακα που ακολουθεί:

	<u>Ποσά πριν την επαναδιατύπωση</u>	<u>Ποσά μετά την επαναδιατύπωση</u>
Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία	183.687,32	183.749,02
Σύνολο Ενεργητικού	363.908,70	363.970,41
Καθαρή Θέση και Υποχρεώσεις		
Αποθεματικά εύλογης αξίας	64.420,92	64.470,28
Αρνητικά Αποθεματικά εύλογης αξίας	-1.376,95	-1.376,95
Σύνολο καθαρής θέσης	65.726,49	65.775,86
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος (υποχρέωση)	22.390,33	22.402,67
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις (Υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς)	31.033,35	0,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς)	0,00	47.376,82
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	27.145,61	10.802,14
Σύνολο Υποχρεώσεων	298.182,21	298.194,55

Νέα Πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση προτύπων

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε ο Όμιλος, για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.09.2011, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2010, αφού ληφθούν υπόψη τα κατωτέρω νέα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, οι τροποποιήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων καθώς και οι νέες ή τροποποιημένες Διερμηνείες, που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1.1.2010:

Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως» (Κανονισμός:1136/25.11.2009).

Στις 27 Νοεμβρίου 2008 δημοσιεύτηκε αναθεωρημένη έκδοση του εν λόγω προτύπου, με την οποία επήλθε αλλαγή στη δομή του. Σκοπός της αλλαγής αυτής ήταν η βελτίωση της πληροφόρησης που παρέχει το εν λόγω πρότυπο καθώς και η διευκόλυνση της εφαρμογής μελλοντικών τροποποιήσεων.

Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1 «Επιπρόσθετες εξαιρέσεις για τις επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ» (Κανονισμός: 550/23.6.2010).

Την 23.7.2009 εκδόθηκε τροποποίηση του ΔΠΧΠ 1 σύμφωνα με την οποία οι επιχειρήσεις οι οποίες συντάσσουν για πρώτη φορά οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ δύνανται:

Να μην επανεξετάσουν το αν μία συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση (βάσει της Διερμηνείας 4) στην περίπτωση που την αξιολόγηση αυτή την έχουν ήδη πραγματοποιήσει σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα.

Να αποτιμήσουν, κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ, το τεκμαρτό κόστος των προϊόντων του πετρελαίου και του φυσικού αερίου στη λογιστική αξία που είχαν προσδιορίσει με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα (αφορά στις επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στο χώρο του πετρελαίου και του φυσικού αερίου).

Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 2: «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών - Ενδοομιλικές συναλλαγές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται με μετρητά» (Κανονισμός 244/23.3.2010).

Σκοπός της τροποποίησης αυτής, η οποία εκδόθηκε την 18.6.2009, είναι να αποσαφηνίσει το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2 καθώς και το λογιστικό χειρισμό των ενδοομιλικών παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών στις απλές ή ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις των εταιριών, οι οποίες λαμβάνουν αγαθά και υπηρεσίες χωρίς, όμως, να έχουν οι ίδιες την υποχρέωση να διακανονίσουν τη συναλλαγή που εξαρτάται από την αξία των μετοχών.

Ειδικότερα, σύμφωνα με την τροποποίηση, μια εταιρία θα πρέπει να εφαρμόζει το ΔΠΧΠ 2 προκειμένου να αντιμετωπίσει λογιστικά όλες τις παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών, ακόμα και αν δεν είναι σε θέση να προσδιορίσει διακριτά κάποια ή όλα από τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που έχει λάβει. Επίσης, αποσαφηνίζεται ότι το ΔΠΧΠ 2 θα πρέπει να εφαρμόζεται και για τη λογιστικοποίηση των συναλλαγών που βασίζονται στην αξία των μετοχών και οι οποίες δεν διακανονίζονται από την εταιρία που λαμβάνει τα αγαθά και τις υπηρεσίες αλλά από μία άλλη εταιρία του ομίλου ή τον μέτοχο μίας άλλης εταιρίας του ομίλου. Το πρότυπο θα πρέπει να εφαρμόζεται τόσο για την εταιρία η οποία λαμβάνει τα αγαθά και τις υπηρεσίες όσο και για την εταιρία η οποία έχει την υποχρέωση να διακανονίσει τη συναλλαγή.

Η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27 – «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (Κανονισμοί: 494-495/3.6.2009).

Οι σημαντικότερες αλλαγές που επιφέρουν τα τροποποιημένα πρότυπα, τα οποία εκδόθηκαν την 10η Ιανουαρίου 2008, συνοψίζονται στα εξής:

Στις περιπτώσεις μεταβολής του ποσοστού συμμετοχής σε μια επιχείρηση, με την οποία είτε αποκτάται είτε χάνεται ο έλεγχος, η αξία της επένδυσης, που υπήρχε πριν τη μεταβολή του ποσοστού ή αυτής που τυχόν απέμεινε αντίστοιχα, πρέπει να αποτιμάται στην εύλογη αξία, με τη διαφορά να καταχωρείται στα αποτελέσματα.

Δίνεται η δυνατότητα αποτίμησης των δικαιωμάτων τρίτων, κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία τους. Επίσης, τα δικαιώματα τρίτων θα απορροφούν πλέον το σύνολο των ζημιών που τους αναλογεί.

Ενδεχόμενο τίμημα εξαγοράς μιας επιχείρησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση και αποτιμάται στην εύλογη αξία.

Τα έξοδα που σχετίζονται με τη διαδικασία εξαγοράς δεν αποτελούν πλέον συστατικό του συνολικού τιμήματος εξαγοράς, αλλά θα καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Επίσης, καθορίζεται, ρητά πλέον, ότι η τυχόν διαφορά που προκύπτει κατά τη μεταβολή ποσοστών σε μια θυγατρική εταιρία, στην οποία εξακολουθεί να υπάρχει έλεγχος, μεταξύ του τιμήματος και της καθαρής θέσης που αντιστοιχεί στο ποσοστό μεταβολής, καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» όσον αφορά στοιχεία κατάλληλα προς αντιστάθμιση» (Κανονισμός: 839/15.9.2009).

Με την τροποποίηση αυτή, που εκδόθηκε την 31η Ιουλίου 2008, παρέχονται διευκρινήσεις όσον αφορά στην εφαρμογή της λογιστικής αντιστάθμισης. Συγκεκριμένα διευκρινίζεται ότι ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία σε μία αντιστάθμιση των μεταβολών της εύλογης αξίας ή της διακύμανσης των ταμειακών ροών, μπορούν να οριστούν:

Η μερική μεταβολή της εύλογης αξίας ή των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών μέσων,
Η μεταβολή των ταμειακών ροών που συμβατικά σχετίζονται με τον πληθωρισμό (υπό προϋποθέσεις)

Η αύξηση ή η μείωση των ταμειακών ροών ή της εύλογης αξίας σε σχέση με μία συγκεκριμένη τιμή αναφοράς (one-sided risk).

Η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων: Τροποποίηση του ΔΠΧΠ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες» (Κανονισμός 70/23.1.2009).

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων εκδόθηκε την 22.5.2008 η τροποποίηση του ΔΠΧΠ 5. Σύμφωνα με την τροποποίηση αυτή, στις περιπτώσεις που μία εταιρία έχει δεσμευθεί να προβεί στην πώληση μίας θυγατρικής της εταιρίας θα πρέπει να κατατάσσει το σύνολο των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της θυγατρικής στην κατηγορία των κατεχομένων προς πώληση, ανεξάρτητα με το αν πρόκειται να διατηρήσει μειοψηφική συμμετοχή στη θυγατρική αυτή.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω βελτίωσης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Κανονισμός 243/23.3.2010).

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετησίων βελτιώσεων, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε, την 16η Απριλίου 2009, τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα. Η πλειοψηφία αυτών ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2010.

Η υιοθέτηση των βελτιώσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Διερμηνεία 17 «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους» (Κανονισμός: 1142/26.11.2009).

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 27 Νοεμβρίου 2008, δίδονται οδηγίες για την αναγνώριση και τη μεταγενέστερη αποτίμηση της υποχρέωσης που προκύπτει από την απόφαση για διανομή στους μετόχους στοιχείων ενεργητικού άλλων από μετρητά.

Η υιοθέτηση της διερμηνείας δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Διερμηνεία 18 «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες» (Κανονισμός: 1164/27.11.2009).

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 29 Ιανουαρίου 2009, διευκρινίζεται η λογιστική αντιμετώπιση συμφωνιών βάσει των οποίων η επιχείρηση, στα πλαίσια της παροχής αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες της, λαμβάνει από αυτούς κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινητοποιήσεων που πρέπει να χρησιμοποιήσει προκειμένου να εξυπηρετήσει τις συμβατικές της υποχρεώσεις προς αυτούς. Επίσης η διερμηνεία έχει εφαρμογή σε περιπτώσεις όπου η επιχείρηση λαμβάνει μετρητά από τους πελάτες για να κατασκευάσει ή να αγοράσει κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινητοποιήσεων που θα χρησιμοποιήσει όπως προσδιορίστηκε ανωτέρω.

Η εν λόγω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της Εταιρίας.

Εκτός των Προτύπων και Διερμηνειών που αναφέρονται ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τα παρακάτω πρότυπα και διερμηνείες των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2010 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από τον Όμιλο.

Τροποποιήσεις του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1: «Περιορισμένη εξαίρεση για την παρουσίαση των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΠ 7 για τις επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά ΔΠΧΠ» (Κανονισμός 574/30.6.2010).

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2010

Την 28.1.2010 εκδόθηκε νέα τροποποίηση του ΔΠΧΠ 1 με βάση την οποία οι επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ δύνανται να εφαρμόσουν τους ίδιους κανόνες μετάβασης, όσον αφορά τις επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που επέβαλε η τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7 η οποία εκδόθηκε την 5.3.2009, με εκείνες τις επιχειρήσεις που ήδη συντάσσουν καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΠ.

Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24: «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (Κανονισμός 632/19.7.2010).

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2011

Το αναθεωρημένο ΔΛΠ 24 τροποποιεί τον ορισμό των συνδεδεμένων μερών καθώς και ορισμένες από τις γνωστοποιήσεις που αφορούν σε οντότητες συνδεδεμένες με την κυβέρνηση.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 32: «Ταξινόμηση των δικαιωμάτων έκδοσης» (Κανονισμός 1293/23.12.2009).

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.2.2010

Σύμφωνα με την ανωτέρω τροποποίηση, η οποία εκδόθηκε την 8.10.2009, τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δίνουν το δικαίωμα στον κάτοχό τους να αποκτήσει σταθερό αριθμό μετοχών μιας εταιρίας σε καθορισμένη τιμή, η οποία δύναται να είναι εκφρασμένη σε οποιοδήποτε νόμισμα, αποτελούν στοιχείο της καθαρής θέσεως, με την προϋπόθεση ότι η εταιρία παρέχει το δικαίωμα αυτό αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους οι οποίοι έχουν στην κατοχή τους την ίδια κατηγορία μη παράγωγων συμμετοχικών τίτλων.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

Τροποποίηση της Διερμηνείας 14: «Προκαταβολές ελάχιστων εργοδοτικών εισφορών» (Κανονισμός 633/19.7.2010).

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2011

Στόχος της τροποποίησης είναι η διόρθωση των απαιτήσεων της Διερμηνείας 14 αναφορικά με τις προκαταβολές των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων, οι οποίες σε κάποιες περιπτώσεις δεν οδηγούν στην αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού αλλά στην αναγνώριση εξόδου.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

Διερμηνεία 19: «Εξόφληση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με έκδοση μετοχών» (Κανονισμός 662/23.7.2010).

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2010

Σύμφωνα με τη Διερμηνεία 19, η οποία εκδόθηκε την 26.11.2009, η έκδοση μετοχών για την εξόφληση του συνόλου ή μέρους μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης αποτελεί «τίμημα» με την έννοια που απαιτεί το ΔΛΠ 39 για τη διακοπή αναγνώρισης. Οι μετοχές που εκδίδονται για

την εξόφληση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης θα αποτιμώνται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία, εκτός εάν η εύλογη αξία των τίτλων δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Εάν με την έκδοση των μετοχών εξοφλείται μόνο μέρος της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, ο οφειλέτης θα πρέπει να εκτιμήσει εάν το «τίμημα» σχετίζεται με την τροποποίηση των όρων της υποχρέωσης που εξακολουθεί να υφίσταται. Υπό αυτές τις συνθήκες, ο οφειλέτης θα πρέπει να κατανείμει το τίμημα στο μέρος που αφορά εξόφληση υποχρέωσης και στο μέρος που αφορά τροποποίηση υποχρέωσης. Η διαφορά ανάμεσα στη λογιστική αξία της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή του μέρους της) που παύει να υφίσταται και του τιμήματος που καταβάλλεται θα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της περιόδου. Επισημαίνεται πως η ανωτέρω Διερμηνεία έχει εφαρμογή μόνο στις περιπτώσεις επαναδιαπραγμάτευσης των όρων μίας σύμβασης και όχι στις περιπτώσεις στις οποίες η δυνατότητα εξόφλησης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με έκδοση μετοχών περιλαμβάνεται στην αρχική σύμβαση.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω διερμηνείας στις οικονομικές του καταστάσεις.

Επίσης, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα παρακάτω πρότυπα, τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από τον Όμιλο.

Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1 «Σημαντικός υπερ-πληθωρισμός και διαγραφή καθορισμένων ημερομηνιών για τις εταιρίες που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2011

Την 20.12.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 1 σύμφωνα με την οποία:

Μία εταιρία που για πρώτη φορά εφαρμόζει τα ΔΠΧΠ και το λειτουργικό της νόμισμα είναι νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας θα πρέπει να καθορίσει αν κατά την ημερομηνία μετάβασης οι συνθήκες πληθωρισμού έχουν «ομαλοποιηθεί». Αν οι συνθήκες έχουν «ομαλοποιηθεί», δύναται να κάνει χρήση της εξαίρεσης να αποτιμήσει τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, τα οποία αποκτήθηκαν πριν την «ομαλοποίηση» του νομίσματος, στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ και να χρησιμοποιήσει την αξία αυτή ως το τεκμαρτό κόστος των στοιχείων αυτών στον ισολογισμό έναρξης. Στην περίπτωση που η ημερομηνία «ομαλοποίησης» του νομίσματος τοποθετείται κατά τη συγκριτική περίοδο, η εταιρία δύναται να παρουσιάσει ως συγκριτική μία περίοδο μικρότερη των 12 μηνών.

Καταργούνται οι συγκεκριμένες ημερομηνίες (1.1.2004 και 25.10.2002) που ορίζει το υφιστάμενο πρότυπο αναφορικά με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται για τη διακοπή αναγνώρισης και την αποτίμηση στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων. Οι ημερομηνίες αυτές αντικαθίστανται από τη φράση «ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ».

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 7 «Γνωστοποιήσεις – Μεταβιβάσεις Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2011

Την 7.10.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7 αναφορικά με τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που μεταβιβάζονται. Με την ανωτέρω τροποποίηση αναθεωρούνται οι υφιστάμενες γνωστοποιήσεις έτσι ώστε να επιτυγχάνεται μεγαλύτερη διαφάνεια όσον αφορά στις συναλλαγές μεταβίβασης και κυρίως στις τιλοποιήσεις των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

Ο Όμιλος εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9: «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Νοεμβρίου 2009 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) το πρότυπο ΔΠΧΠ 9: Χρηματοοικονομικά μέσα. Το νέο πρότυπο εκδόθηκε στα πλαίσια της πρώτης φάσης του έργου για την αναθεώρηση του ΔΛΠ 39 και κατά τον τρόπο αυτό, στην πρώτη αυτή φάση, έχει ως πεδίο εφαρμογής την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού πρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, να ταξινομούνται σε δύο μόνο κατηγορίες, σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνυπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:

Το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών.

Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.

Επιπρόσθετα, το ΔΠΧΠ 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Επίσης, την 28.10.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις αναθεωρημένες απαιτήσεις του αναφορικά με την ταξινόμηση και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Σύμφωνα με τις νέες απαιτήσεις, οι οποίες

ενσωματώθηκαν στο κείμενο του ΔΠΧΠ 9, στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που μία εταιρία επιλέγει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η μεταβολή της εύλογης αξίας θα πρέπει να καταχωρείται στα αποτελέσματα, με εξαίρεση το ποσό της μεταβολής που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη, το οποίο θα πρέπει να καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 12: «Αναβαλλόμενη φορολογία: ανάκτηση υποκείμενων στοιχείων του ενεργητικού»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2012

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την 20.12.2010 τροποποίηση στο IAS 12 αναφορικά με τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να υπολογίζεται η αναβαλλόμενη φορολογία στις περιπτώσεις που αφενός δεν είναι σαφές με ποιο τρόπο η εταιρία πρόκειται να ανακτήσει την αξία ενός παγίου και αφετέρου ο τρόπος ανάκτησης της αξίας του παγίου επηρεάζει τον προσδιορισμό της φορολογικής βάσης και του φορολογικού συντελεστή. Στο αναθεωρημένο κείμενο του IAS 12, διευκρινίζεται πως στις περιπτώσεις που ένα στοιχείο του ενεργητικού κατατάσσεται στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα» και αποτιμάται στην εύλογη αξία ή κατατάσσεται στην κατηγορία «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια» και αποτιμάται μέσω της μεθόδου αναπροσαρμογής μπορεί να γίνει η εύλογη υπόθεση ότι η λογιστική του αξία θα ανακτηθεί μέσω της πώλησής του και κατά συνέπεια για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας θα πρέπει να χρησιμοποιηθούν ο αντίστοιχος φορολογικός συντελεστής και η αντίστοιχη φορολογική βάση. Ωστόσο, ειδικότερα για τις περιπτώσεις των επενδύσεων σε ακίνητα, το αναθεωρημένο πρότυπο διευκρινίζει πως η ανωτέρω εύλογη υπόθεση αναιρείται στην περίπτωση που το πάγιο είναι αποσβέσιμο και εντάσσεται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο σύμφωνα με το οποίο στόχος της εταιρίας είναι να καταναλώσει ουσιαδώς όλα τα οικονομικά οφέλη που απορρέουν από αυτό και όχι να ανακτήσει την αξία του μέσω της πώλησής του.

Ο Όμιλος εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετησίων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 6η Μαΐου 2010, τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα. Η πλειοψηφία αυτών ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2011.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση των βελτιώσεων στις οικονομικές του καταστάσεις.

3. Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η εταιρεία κατ' εφαρμογήν της παρ.9 του ΔΛΠ 36, ανέθεσε εκ νέου την εκτίμηση της αξίας των συμμετοχών στις θυγατρικές της με 30.06.2011, σε ειδικούς εκτιμητές ελέγχοντας για πιθανή απομείωση. Από τα αποτελέσματα των νέων εκθέσεων με ημερομηνία αναφοράς την 30.06.2011 προέκυψαν τα εξής: Για μεν την θυγατρική NBEE Α.Ε. η αξία της εκτιμήθηκε σε τιμή ύψους € 41.032 χιλ. τιμή χαμηλότερη από αυτή της αξίας κόστους των € 49.151,45 χιλ. και κατά συνέπεια χρεώθηκε αρχικά η καθαρή θέση της εταιρείας με το ποσό € 8.119,45 χιλ. ενώ κατά την επαναδιατύπωση των οικονομικών καταστάσεων το ανωτέρω ποσό καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα περιόδου της εταιρείας. Για δε την θυγατρική NBES Α.Ε. η αξία της συμμετοχής εκτιμήθηκε στο ποσό των € 1.332 χιλ. τιμή επίσης χαμηλότερη από αυτή των 2.209,00 χιλιάδων ευρώ στο οποίο είχε εκτιμηθεί με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2008 με επίδραση στα αποτελέσματα της εταιρείας ποσού € 877 χιλ.

Τα παραπάνω καθώς και η διαχρονική εξέλιξη της αξίας των συμμετοχών της εταιρείας στις θυγατρικές της, εμφανίζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ "ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ" 30.09.2011				
ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	70%	100%	100%	ΣΥΝΟΛΑ
	N.B.E.E	N.B.E.Σ	ΚΕΚ	
Αξία συμμετοχών την 31.12.2004 (1η ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΔΛΠ)	49.151,45	9.584,81	5,32	58.741,58
Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών χρήσεως (συμμετοχή μητρικής)	0,00	5.575,94	99,79	5.675,73
Αξία συμμετοχών εταιρείας	49.151,45	15.160,75	105,11	64.417,31
Αξία συμμετοχών την 31.12.2006 πριν την επαναδιατύπωση	45.517,87	2.767,06	1,35	48.286,28
Αξία συμμετοχών στις 31.12.2006, όπως εκτιμήθηκε από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές	49.770,00	3.822,69	1,35	53.594,04
Διαφορά από αναπροσαρμογή με πίστωση αποτελέσματος περιόδου 01.01-31.12.2006 όπως επαναδιατυπώθηκε	3.633,58	1.055,63	0,00	4.689,21
Αξία συμμετοχής την 31.12.2006. Μετά την επαναδιατύπωση	49.151,45	3.822,69	1,35	52.975,49
Διαφορά από αναπροσαρμογή με χρέωση αποτελέσματος περιόδου 01.01-31.12.2007	0,00	-420,69	0,00	-420,69
Αξία συμμετοχών στις 31.12.2007, όπως εκτιμήθηκε από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές	50.282,40	3.402,00	1,35	53.685,75
Διαφορά από αναπροσαρμογή με πίστωση αποτελέσματος περιόδου 01.01-31.12.2008	0,00	2.184,00	0,00	2.184,00
Αξία συμμετοχών στις 31.12.2008, όπως εκτιμήθηκε από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές	60.411,00	5.586,00	0,00	65.997,00
Επανεκτίμηση αξίας συμμετοχής με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2008 και επαναδιατύπωση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (σημ. 2.1)	0,00	-3.377,00	0,00	-3.377,00
Αξία συμμετοχών στις 31.12.2008, όπως επαναδιατυπώθηκε	49.151,45	2.209,00	1,35	51.361,80
Αξία συμμετοχών την 31.12.2009	49.151,45	2.209,00	1,35	51.361,80
Αξία συμμετοχών εταιρείας την 31.12.2010	49.151,45	2.209,00	1,35	51.361,80
Διαφορά από αναπροσαρμογή με χρέωση αποτελέσματος περιόδου 01.01-30.06.2011 όπως επαναδιατυπώθηκε	-8.119,45	-877,00	0,00	-8.996,45
Αξία συμμετοχών στις 30.09.2011, όπως εκτιμήθηκε από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές	41.032,00	1.332,00	1,35	42.365,35

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

4.1. Κίνδυνος ρευστότητας

Η διοίκηση της εταιρείας και του ομίλου είχε επισημάνει σε προηγούμενες οικονομικές καταστάσεις τους σοβαρούς κινδύνους ρευστότητας που αντιμετωπίζει και για ποιους λόγους δημιουργήθηκαν τα σημαντικά προβλήματα ρευστότητας.

Λόγω των προβλημάτων ρευστότητας και της προβλεπόμενης οικονομικής αδυναμίας της NBEE A.E., καθώς και των επαπειλούμενων ενεργειών κατά αυτής από διάφορους προμηθευτές/πιστωτές της, η NBEE A.E., κατέθεσε αίτηση υπαγωγής στη διαδικασία συνδιαλλαγής του άρθρου 99 του Ν. 3588/2007, λόγω του προβλήματος ρευστότητας που αντιμετωπίζει. Ήδη εκδόθηκε η με αριθμό 399/2011 απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών (Τμήμα Εκουσίας Δικαιοδοσίας) η οποία έκανε δεκτή την αίτηση της NBEE A.E. και διέταξε το άνοιγμα της διαδικασίας συνδιαλλαγής μεταξύ αυτής και των πιστωτών της και όρισε μεσολαβητή από τον κατάλογο πραγματογνωμόνων τον κ.Τηλέμαχο Πεσίνη. Παράλληλα, με την απόφαση του Δικαστηρίου, ως προληπτικά μέτρα μέχρι την απόφασή του περί επικύρωσης ή μη της συμφωνίας των πιστωτών ή μέχρι την έκδοση απόφασης που θα κηρύσσει τη λύση της διαδικασίας συνδιαλλαγής, διατάχθηκε η αναστολή των ατομικών διώξεων και τα μέτρα αναγκαστικής εκτέλεσης των πιστωτών κατά της NBEE A.E. καθώς και η απαγόρευση εκποίησης της ακίνητης περιουσίας της. Η διαδικασία συνδιαλλαγής βρίσκεται σε εξέλιξη.

Ο Όμιλος πιστεύει ότι, στις συζητήσεις με τους πιστωτές της θυγατρικής NBEE A.E μέσα στα πλαίσια των διατάξεων του άρθρου 99 του Ν.3558/2007, μπορεί να επέλθει συμφωνία η οποία να διασφαλίζει την επιβίωση της. Η NBEE A.E σε συνεργασία με τους συμβούλους της Ernst&Young κατάρτισε σχέδιο αναδιοργάνωσης το οποίο, υπό προϋποθέσεις, εξασφαλίζει την επιβίωση της. Βασικά σημεία του ανωτέρω σχεδίου αναδιοργάνωσης είναι τα εξής.

Με την υπογραφή της σχετικής διακυβερνητικής συμφωνίας μεταξύ Ελλάδας-Γαλλίας για τη ναυπήγηση των φρεγατών, η DCNS έχει δεσμευθεί ότι θα αναθέσει υποκατασκευαστικό έργο των υπό κατασκευή φρεγατών του Γαλλικού Ναυτικού ύψους €27εκ.

Η βραχυπρόθεσμη ταμειακή δυσχέρεια της NBEE A.E δύναται να αντιμετωπισθεί με την κατευθείαν πληρωμή από το Δημόσιο των κυρίων υποκατασκευαστών του έργου ναυπήγησης των ΤΠΚ 6&7 από το υπολειπόμενο τίμημα του προγράμματος, ενώ το χρονοδιάγραμμα του προγράμματος θα παραταθεί προκειμένου να απορροφηθούν οι καθυστερήσεις λόγω της καταγγελίας των συμβάσεων από την ΒΑΕ. Επίσης θα πρέπει να καταβληθούν από το ΥΠΕΘΑ οφειλόμενα ποσά άνω των € 30 εκ., που προέρχονται από τις συμβάσεις του EMZ (€12,4εκ.) και της ναυπήγησης των ΤΠΚ 4&5 (€14,6εκ.) και ΤΠΚ 6&7 (€4,2εκ.). Τα ποσά αυτά προέκυψαν από καθυστερήσεις στην εκτέλεση των συμβάσεων αυτών λόγω αποκλειστικής ευθύνης του Αγοραστή (ΥΠΕΘΑ).

Μέχρι την έναρξη κατασκευής των φρεγατών είναι αναγκαία η ανάληψη βραχυπρόθεσμου δανείου με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου. Ήδη την 01/11/2011, η Διϋπουργική Επιτροπή του άρθρου 5 του Ν.2322/95 στην 47η συνεδρίαση της, ενέκρινε κατ' αρχάς το δανεισμό της NBEE A.E. με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου. Η NBEE A.E. βρίσκεται

σε επαφή με διάφορες τράπεζες προκειμένου να λάβει το δάνειο με την εγγύηση του Δημοσίου.

Η καταβολή του υπολοίπου του τιμήματος εξαγοράς θα ξεκινήσει με την έναρξη του προγράμματος των Φ/Γ άτοκα, ενώ και οι έως τώρα υπολογισμένοι τόκοι θα αντιλογιστούν. Ομοίως, τα κεφάλαια κίνησης που έχει πάρει η NBEE Α.Ε από τις τράπεζες θα ξεκινήσουν να αποπληρώνονται μετά την έναρξη του προγράμματος των φρεγατών, χωρίς να υπολογιστούν τόκοι υπερημερίας.

Η NBEE Α.Ε θα προχωρήσει σε μείωση των σταθερών λειτουργικών δαπανών, υπολογιζόμενη σε €8.500 χιλ. το χρόνο με βάση τις αντίστοιχες δαπάνες του 2010.

Οι παραπάνω προϋποθέσεις, μαζί με τα έσοδα από τις επισκευές και τις κατασκευές εμπορικών πλοίων (που έχουν αυξητική πορεία το 2011 σε σχέση με το 2010) μπορούν να εξασφαλίσουν την επιβίωση των Ναυπηγείων Ελευσίνας τουλάχιστον για την επόμενη 10ετία.

Εφόσον δεν επέλθει συμφωνία με τους πιστωτές ή οι παραπάνω προϋποθέσεις δεν πραγματοποιηθούν σε σύντομο χρονικό διάστημα, η επιβίωση της Εταιρείας καθίσταται προβληματική.

Λόγω των προβλημάτων ρευστότητας, η θυγατρική NBEE Α.Ε δεν κατέβαλλε ληξιπρόθεσμες εισφορές του πρώτου εννεαμήνου 2011 προς το ΙΚΑ ύψους €6,12εκ. και έχει υπολογίσει προσαυξήσεις ποσού 635,99 χιλιάδων ευρώ.

Επίσης η θυγατρική NBES Α.Ε δεν κατέβαλλε ληξιπρόθεσμες εισφορές του πρώτου εννεαμήνου 2011 προς το ΙΚΑ ύψους €1,96εκ. και έχει υπολογίσει προσαυξήσεις ποσού 91,92 χιλιάδων ευρώ.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η συνεχιζόμενη οικονομική κρίση έχει συμπιέσει ως ένα βαθμό και την ρευστότητα της θυγατρικής NBES Α.Ε. και ειδικότερα την τραπεζική της χρηματοδότηση. Η έλλειψη ρευστότητας της NBES Α.Ε. ευθύνεται και για την μη έγκαιρη παράδοση του τρίτου πυροσβεστικού σκάφους στο Πυροσβεστικό Σώμα με αποτέλεσμα να καταλογιστεί ποινική ρήτρα και τόκοι (συμβατικοί και υπερημερίας) επί της ληφθείσας προκαταβολής για το συγκεκριμένο σκάφος.

Για το παραπάνω σκάφος είχε μετατεθεί ο χρόνος παράδοσης για τις 31.03.2011, προθεσμία η οποία δεν κατέστη δυνατόν να τηρηθεί. Η θυγατρική αιτήθηκε νέα πεντάμηνη παράταση και το σκάφος παρελήφθη οριστικά στις 17.08.2011.

Στη συνέχεια παραθέτουμε πίνακα με τις ληξιπρόθεσμες οφειλές στις 30.09.2011 των θυγατρικών και του ομίλου:

Κατηγορία οφειλής	N.B.E.E	N.B.E.Σ	ΟΜΙΛΟΣ
Προμηθευτές πολεμικών πλοίων	34.643.988,83	0,00	34.643.988,83
Σύμβαση ναυπήγησης ΤΠΚ № 1, 2, 3	434.353,41	0,00	434.353,41
Σύμβαση ναυπήγησης ΤΠΚ № 4, 5	1.821.557,38	0,00	1.821.557,38
Σύμβαση Ε.Μ.Ζ. ΤΠΚ	659.986,84	0,00	659.986,84
Σύμβαση ναυπήγησης ΤΠΚ № 6, 7	31.728.091,20	0,00	31.728.091,20
Σύμβαση ναυπήγησης Πυροσβεστικών	0,00	194.317,95	194.317,95
Ελληνικό Δημόσιο (ΙΚΑ ΔΕΗ κλπ)	7.064.379,30	2.787.827,90	9.852.207,20
Λοιποί προμηθευτές & πιστωτές	2.119.428,54	1.291.929,20	3.411.357,74
Υπόλοιπο Τιμήματος Εξαγοράς	10.344.400,00	0,00	10.344.400,00
Τόκοι υπερημερίας τιμήματος Εξαγ.	2.395.016,19	0,00	2.395.016,19
Τραπεζικά δάνεια	0,00	2.634.149,39	2.634.149,39
Σύνολο	56.567.212,86	6.908.224,44	63.475.437,30

4.2. Κίνδυνος αποθεμάτων-προμηθευτών

Ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές, κλπ. Η Διοίκηση, αν και τα τηρούμενα αποθέματα δεν αντιμετωπίζουν κίνδυνο τεχνολογικής απαξίωσης, επανεξετάζει συνεχώς την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους και εάν απαιτείται, προβαίνει σε απομείωση αυτών. Οι συναλλαγές του Ομίλου με την πλειονότητα των προμηθευτών, εκτός συγκεκριμένων που σχετίζονται με την υλοποίηση των συμβάσεων με το Πολεμικό Ναυτικό, δεν ξεπερνούν σε επίπεδο κάθε προμηθευτή στο σύνολο των συναλλαγών του με τον Όμιλο το 10% επί των συνολικών αγορών του Ομίλου. Για τα προγράμματα κατασκευών για λογαριασμό του Πολεμικού Ναυτικού ο Όμιλος συνεργάζεται με διεθνώς καταξιωμένους οίκους του εξωτερικού.

Οι εταιρείες BAE SYSTEMS SURFACE SHIPS INTERNATIONAL LIMITED και BAE SYSTEMS SURFACE SHIPS HELLAS S.A., με τις οποίες έχει συμβληθεί για την παροχή σχεδιασμού, τεχνολογίας, υλικών και υπηρεσιών ναυπήγησης για τα ΤΠΚ τύπου SUPER VITA Νο. 4&5 καθώς και 6&7, τα οποία η NBEE ναυπηγεί για το Πολεμικό Ναυτικό, κατήγγειλαν τις συμβάσεις τους με την Εταιρεία μας που αφορούν την ναυπήγηση 4 πυραυλακάτων, επικαλούμενες, μεταξύ άλλων, καθυστέρηση καταβολής περίπου 11,4 εκατομμυρίων ευρώ. Η NBEE θεωρεί την καταγγελία ως άκυρη και καταχρηστική και την έχει ήδη αποκρούσει εξωδίκως, ενώ επιφυλάχθηκε των λοιπών δικαιωμάτων της. Σύμφωνα με τις σχετικές προβλέψεις των ανωτέρω συμβάσεων, τα μέρη συζητούν για την εξεύρεση αμοιβαία αποδεκτής λύσης. Σε αντίθετη περίπτωση, η ολοκλήρωση της ναυπήγησης των ΤΠΚ 6 και 7 καθίσταται αμφίβολη.

Οι εταιρείες RAMSYS και MBDA με τις οποίες έχει συμβληθεί η θυγατρική NBEE Α.Ε για την παροχή εξοπλισμού για τα ΤΠΚ 6&7, ενημέρωσαν την θυγατρική ότι, λόγω μη έγκαιρης πληρωμής συμβατικών πληρωμών προς αυτές προχώρησαν σε διακοπή των συμβατικών εργασιών και παραδόσεων υλικών μέχρι να επιλυθεί το θέμα των εκκρεμών και μελλοντικών συμβατικών πληρωμών

Σημειώνεται ότι η καταγγελία των συμβάσεων από την ΒΑΕ, καθώς και η διακοπή εργασιών από την RAMSYS και την MBDA προέκυψαν λόγω των προβλημάτων ρευστότητας που αντιμετωπίζει η θυγατρική NBEE Α.Ε.

5. Κρατικές επιχορηγήσεις

Για τις θυγατρικές NBEE ΑΕ και ΝΒΕΣ ΑΕ οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν γήπεδα, κτίρια, μηχανήματα ποσού ύψους € 4.276,17 χιλ. και € 586,91 αντίστοιχα, καταχωρήθηκαν στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επομένων χρήσεων και θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου 01.01 – 30.09.2011, τα αποτελέσματα χρήσης του Ομίλου πιστώθηκαν με ποσό 840,08 χιλιάδων ευρώ από κρατικές επιχορηγήσεις.

6. Διανομή μερισμάτων

Δεν έγινε διανομή μερισμάτων.

7. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία

Από τις προσωρινές διαφορές της περιόδου, μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης της εταιρείας, προέκυψαν αναβαλλόμενοι πιστωτικοί φόροι ποσού 5.42 χιλιάδων ευρώ.

Για τον Όμιλο το ποσό του φόρου που τελικά επηρέασε τα αποτελέσματα περιόδου ανήλθε σε 264,55 χιλιάδες ευρώ και προήλθε από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής αξίας της εταιρείας και των θυγατρικών.

Πιο αναλυτικά τα παραπάνω ποσά για την εταιρεία και τον Όμιλο παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί

ΦΟΡΟΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ & ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΣΕ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ									
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Ν.Β.Ε.Ε		Ν.Β.Ε.Σ.		Σύνολο		
		Φόροι		Φόροι		Φόροι	Φόρων		
Αποτέλεσμα χρήσης ζημία	-9.528,67		-15.537,97		-809,41				
Προσωρινές διαφορές περιόδου	9.023,57	5,42	-1.571,57	-260,75	-2,61	-9,23	-264,56	Αναβαλλόμενοι Φόροι	
Φορολογικό Αποτέλεσμα περιόδου	-505,10		-17.109,54		-812,02				
Λογιστικές διαφορές μη εκπιπτόμενων δαπανών χρήσης									
Αποτέλεσμα δήλωσης φορολογίας εισοδήματος (Ζημία περιόδου)	-505,10		-17.109,54	0,00	-812,02		0,00		
Φόρος - έξοδο χρήσης		5,42		-260,75		-9,23	-264,56		

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 01.01 – 30.09.2011

Όπως φαίνεται στους πίνακες που ακολουθούν το σύνολο των αναβαλλόμενων φόρων (υποχρέωση) αναφορικά με την προέλευσή τους για τον Όμιλο και την εταιρεία έχουν ως ακολούθως.

Αναβαλλόμενοι φόροι από:	31/12/10	Ίδια Κεφάλαια	Αναβαλλόμενοι φοροί χρήσης	30/09/11	Συντελεστής Φόρου
Αναπροσ/γή εύλογης αξίας Γήπεδων	-10.070,66	0,00	6,00	-10.064,66	20%
Αναπροσ/γή εύλογης αξίας κτιρίων	-5.200,60	0,00	48,57	-5.152,03	20%
Αναπροσ/γή εύλογης αξίας μηχανημάτων (όπως επαναδιατυπώθηκαν)	-5.586,06	0,00	-31,08	-5.617,14	20%
Αναπροσ/γή εύλογης αξίας πλωτών μέσων	-266,66	0,00	56,07	-210,59	
Διαφορά επιχορηγήσεων παγίων	12,34	0,00	-387,70	-375,36	20%
Φορολογικές αποσβέσεις των παγίων	-2.539,39	0,00	-17,01	-2.556,40	20%
Φορολογική πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	0,00	0,00	0,00	0,00	20%
Αποζημιώσεις προσωπικού (εκτίμηση)	1.321,50	0,00	-4,73	1.316,77	20%
Συναλλ/κές διαφορές	-78,66	0,00	68,28	-10,38	24%
Λοιποί Μεταβατικοί λ/σμοί (υποχρεώσεις)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Εξοδα αυξήσεως Κεφαλαίου	5,54	0,00	-2,96	2,58	20%
Σύνολα	-22.402,65	0,00	-264,56	-22.667,23	

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Αναβαλλόμενοι φόροι από:	31/12/10	Ίδια Κεφάλαια	Αναβαλλόμενοι φοροί χρήσης	30/09/11	Συντελεστής Φόρου
Αναπροσ/γή εύλογης αξίας Γήπεδων	-928,63			-928,63	20%
Αναπροσ/γή εύλογης αξίας κτιρίων	-246,16		5,42	-240,73	20%
Αποζημιώσεις προσωπικού (εκτίμηση)	6,61			6,61	20%
	-1.168,19			-1.162,76	

Επίσης σημειώνουμε ότι οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις για τις εταιρείες του Ομίλου έχουν ως ακολούθως:

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου έχουν ως ακολούθως:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	2005-2010
ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ Α.Ε	
ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΥΡΟΥ Α.Ε	
ΝΕΩΡΙΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΤΥΠΗΣ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	2008 - 2010

Ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2007 - 2009 για την θυγατρική Ν.Β.Ε.Σ. Α.Ε., ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο του 2011 με επιβάρυνση της καθαρής θέσης της εταιρείας από τον καταλογισμό πρόσθετων φόρων και τελών ποσού € 65 χιλιάδων περίπου, ενώ αντίστοιχα η επιβάρυνση της καθαρής θέσης με την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου για την χρήση 2010 που οριστικοποιήθηκε στις 5/10/2011, ανήλθε σε € 4,2 χιλιάδες περίπου.

8. Κατασκευαστικά Συμβόλαια

Ο χειρισμός των κατασκευαστικών συμβάσεων έργων και η καταχώρησή τους στα Αποτελέσματα Χρήσεως καθορίζεται από τις απαιτήσεις του Δ.Λ.Π. 11 σύμφωνα με το οποίο (παρ. 22) τα συμβατικά έσοδα και έξοδα που συνδέονται με τη σύμβαση πρέπει να καταχωρούνται ως έσοδα και έξοδα ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της συμβατικής δραστηριότητας κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, μέθοδος που συχνά αναφέρεται και ως μέθοδος της ποσοστιαίας ολοκλήρωσης. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το συμβατικό έσοδο συσχετίζεται με το συμβατικό κόστος που αναλήφθηκε μέχρι το στάδιο ολοκλήρωσης το οποίο προσδιορίζεται με επιμετρήσεις του εκτελεσθέντος έργου (Δ.Π.Χ.Α. 11 παρ. 30 β). Τα κατασκευαστικά συμβόλαια της θυγατρικής εταιρείας «Ν.Β.Ε.Ε Α.Ε» για την περίοδο που έκλεισε την 30.09.2011, είναι κυρίως η ναυπήγηση 7 πυραυλακάτων για λογαριασμό του πολεμικού ναυτικού καθώς και ο εκσυγχρονισμός μέσης ζωής 4 πυραυλακάτων τύπου «ΛΑΣΚΟΣ» επίσης για το πολεμικό ναυτικό. Αναφέρεται επίσης η μετασκευή επαγγελματικού πλοίου «CZAR» ιδιοκτησίας εταιρείας συμφερόντων Ενωμένων Αραβικών Εμιράτων το έσοδο του οποίου προέρχεται κυρίως από προσυμφωνημένο μηνιαίο τίμημα. Αντίστοιχα τα ποσά εσόδων των κατασκευαστικών συμβολαίων της θυγατρικής εταιρείας «Ν.Β.Ε.Σ Α.Ε» προέρχονται από την υπεργολαβική κατασκευή μέρους 2 πυραυλακάτων της θυγατρικής «Ν.Β.Ε.Ε Α.Ε» καθώς και την κατασκευή 3 πυροσβεστικών πλοίων. Τα ποσά των εσόδων που αναγνωρίστηκαν στα έσοδα των περιόδων 01.01 – 30.09.2010 και 01.01.-30.09.2011 για τις πιο πάνω συμβάσεις εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 01.01 – 30.09.2011

Ν.Β.Ε.Ε Α.Ε			Ν.Β.Ε.Σ Α.Ε		
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΠΛΟΙΩΝ			ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΠΛΟΙΩΝ		
	ποσά σε χιλιάδες ευρώ			ποσά σε χιλιάδες ευρώ	
	2010 (01.01.- 30.09)	2011 (01.01.- 30.09)		2010 (01.01.- 30.09)	2011 (01.01.- 30.09)
Ναυπήγηση ΤΠΚ 1 - 3	20,57	238,06	Ναυπήγηση ΤΠΚ 6 & 7 (Υπεργολαβική κατασκευή)	6.700,00	6.881,00
Ναυπήγηση ΤΠΚ 4 & 5	2.537,16	219,17	Ναυπήγηση 3 Πυροσβεστικών πλοίων	2.973,60	618,95
EMZ 4 ΤΠΚ (εκσυγχρονισμός)	3.759,26	130,94			
Ναυπήγηση ΤΠΚ 6 & 7	28.783,68	6.570,43			
Εκσυγχρονισμός ΤΠΚ QATAR	0,00	2.430,87			
Μετασκευή επαγγελματικού πλοίου "CZAR"	2.840,62	4.049,34			
Μετασκευή πλωτής εξέδρας "VERENIKI"		252,00			
Σύνολα	37.941,29	13.890,81	Σύνολα	9.673,60	7.499,95

Ο χειρισμός των προκαταβολών που τιμολογήθηκαν από τις συμβάσεις κατασκευαστικών έργων για την θυγατρική εταιρεία «Ν.Β.Ε.Ε Α.Ε» οι οποίες παρακολουθούνται στο λογαριασμό υπό τον τίτλο «προκαταβολές από πελάτες», εμφανίζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΠΕΛΑΤΩΝ ΠΟΛΕΜΙΚΩΝ ΠΛΟΙΩΝ		
	ποσά σε χιλιάδες ευρώ	
	2010	2011 (Εννιάμηνο)
EMZ 4 ΤΠΚ (εκσυγχρονισμός)	4,25	0,00
Ναυπήγηση ΤΠΚ 6 & 7	126.761,76	121.127,90
Εκσυγχρονισμός ΤΠΚ QATAR	915,00	367,63
Σύνολα	127.681,01	121.495,53

Αντίστοιχα οι τιμολογήσεις προκαταβολών που διενεργήθηκαν από τους υποκατασκευαστές των έργων αυτών, τις εμφάνισε στα περιουσιακά στοιχεία υπό τον τίτλο «Προκαταβολές σε υποκατασκευαστές έργων» οι οποίες την 31.12.2010 και 30.09.2011 έχουν ως ακολούθως.

ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΥΠΕΡ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΩΝ ΠΟΛΕΜΙΚΩΝ ΠΛΟΙΩΝ		
ποσά σε χιλιάδες ευρώ		
	2010	2011 (Εννιάμηνο)
Ναυπήγηση ΤΠΚ 1-3	1.106,23	1.106,23
Ναυπήγηση ΤΠΚ 4 & 5	991,12	991,12
Ναυπήγηση ΤΠΚ 6 & 7	76.282,69	76.277,65
Σύνολα	78.380,04	78.375,00

Σημειώνεται ότι το μεγαλύτερο μέρος των προκαταβολών πελατών και υποκατασκευαστών της θυγατρικής αφορά την κατασκευή των πυραυλακάτων 6 και 7 καθώς οι υπόλοιπες συμβάσεις έχουν σχεδόν ολοκληρωθεί. Το ποσό που οφείλεται συνολικά για τις συμβάσεις κατασκευής των πυραυλακάτων από το Ελληνικό Δημόσιο την 30.09.2011 είναι 34.614,76 χιλιάδες ευρώ εκ των οποίων ποσό 12.372,51 χιλιάδες ευρώ αφορά αναπροσαρμογές βασικού συμβατικού τιμήματος πληρωτές το 2013 οι οποίες στις οικονομικές καταστάσεις της θυγατρικής και του ομίλου εμφανίζονται στο κονδύλιο «Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες». Σημειώνεται εδώ ότι στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις που έληξαν την 30.09.2011 μεταφέρθηκε ποσό 12.372,51 χιλιάδων ευρώ από το ανωτέρω κονδύλιο στο κονδύλιο « Απαιτήσεις από πελάτες» καθώς γίνεται απαιτητό τον 9^ο του 2012. Αναφέρεται επίσης ότι ο κύριος υποκατασκευαστής των συμβάσεων κατασκευής των πυραυλακάτων είναι η αγγλική εταιρεία B.A.E η οποία κατήγγειλε την σύμβαση με την θυγατρική εταιρεία του ομίλου λόγω μη έγκαιρης καταβολής των συμβατικών υποχρεώσεων της.

Για το πρόγραμμα κατασκευής των πυροσβεστικών πλοίων της θυγατρικής ΝΒΕΣ ΑΕ. παρουσιάστηκαν μεγάλες καθυστερήσεις καταβολής των προκαταβολών από πλευράς Ελληνικού Δημοσίου με παράλληλη καθυστέρηση της προμήθειας των αναγκαίων υλικών για την συνέχεια της κατασκευής. Σημειώνεται επίσης ότι λόγω της καθυστέρησης από την συμβατική υποχρέωση παράδοσης των τριών (3) πλοίων η θυγατρική εταιρεία επιβαρύνθηκε με ποινική ρήτρα καθώς και τόκους υπερημερίας ποσού € 1.221,48 χιλ.

9. Λειτουργικοί Τομείς του Ομίλου

Ο όμιλος κατά την περίοδο 01.01-30.09.2011 δραστηριοποιήθηκε κυρίως στην κατασκευή πολεμικών και εμπορικών πλοίων και στην επισκευή εμπορικών πλοίων. Σημειώνεται ότι ο όμιλος δεν παρουσιάζει εποχικότητα στην δραστηριότητα του.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 01.01 – 30.09.2011

	(01/01-30/09/2011)							
	Έσοδα Υπηρεσιών Διοικητικής Υποστήριξης	Κατασκευές Πολεμικών Πλοίων	Κατασκευές Πυροσβεστικών Πλοίων	Κατασκευές Εμπορικών Πλοίων	Επισκευές Εμπορικών Πλοίων	Λοιπά	Απαλοιφές Ενδοεταιρικών	Σύνολα
Έσοδα								
Εξωτερικές πωλήσεις	50,00	14.039,61	618,95	6.732,28	19.032,34	211,05	-6.953,15	33.731,08
Πωλήσεις μεταξύ τομέων								
Συνολικά έσοδα	50,00	14.039,61	618,95	6.732,28	19.032,34	211,05	-6.953,15	33.731,08
Αποτέλεσμα								
Αποτέλεσμα τομέα	50,00	-6.609,02	-182,84	3.761,00	-3.521,51	63,34	-38,63	-6.477,66
Έξοδα διάθεσης								-946,22
Έξοδα διοίκησης								-7.865,61
Λοιπά έσοδα - έξοδα εκμετάλλευσης								-2.446,54
Άποτέλεσμα εκμετάλλευσης								-17.736,03
Χρηματοοικονομικά - επενδυτικά αποτελέσματα								790,70
Αποτέλεσμα προ φόρων								-16.945,33
Φόρος εισοδήματος								-264,55
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου								-17.209,88

	(01/01-30/09/2010)							
	Έσοδα Υπηρεσιών Διοικητικής Υποστήριξης	Κατασκευές Πολεμικών Πλοίων	Κατασκευές Πυροσβεστικών Πλοίων	Κατασκευές Εμπορικών Πλοίων	Επισκευές Εμπορικών Πλοίων	Λοιπά	Απαλοιφές Ενδοεταιρικών	Σύνολα
Έσοδα								
Εξωτερικές πωλήσεις	310,00	51.376,07	2.973,60	2.846,84	21.442,52	396,50	-7.014,07	72.331,46
Πωλήσεις μεταξύ τομέων								
Συνολικά έσοδα	310,00	51.376,07	2.973,60	2.846,84	21.442,52	396,50	-7.014,07	72.331,46
Αποτέλεσμα								
Αποτέλεσμα τομέα	310,00	3.470,94	-3.427,92	1.320,89	965,28	85,06	-195,99	2.528,26
Έξοδα διάθεσης								-1.319,18
Έξοδα διοίκησης								-9.552,34
Λοιπά έσοδα - έξοδα εκμετάλλευσης								-2.272,56
Άποτέλεσμα εκμετάλλευσης								-10.615,82
Χρηματοοικονομικά - επενδυτικά αποτελέσματα								-894,15
Αποτέλεσμα προ φόρων								-11.509,97
Φόρος εισοδήματος								-854,00
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου								-12.363,97

Στον πίνακα που ακολουθεί δίνονται πληροφορίες για τις αποσβέσεις και στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που σχετίζονται με τους λειτουργικούς τομείς. Σημειώνουμε ότι για το

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 01.01 – 30.09.2011

μεγαλύτερο μέρος της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων στοιχείων του ομίλου (γερανογέφυρες, τεχνικές εγκαταστάσεις, λοιπών βιομηχανοστασίων) δεν είναι δυνατή η περαιτέρω κατανομή τους στους λειτουργικούς τομείς λόγω της ιδιαιτερότητας που παρουσιάζει η φύση των εργασιών των ναυπηγείων.

ΛΕΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ								ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	
(01/01-30/09/2011 Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)									
	Πωλήσεις Ακινήτων	Υπηρεσίες Διοικητικής Υποστήριξης	Κατασκευές Πολεμικών Πλοίων	Κατασκευές Εμπορικών Πλοίων	Επισκευές Εμπορικών Πλοίων	Λοιπά	Σύνολα τομέων	Μη κατανεμημένα ποσά	ΓΕΝΙΚΑ ΣΥΝΟΛΑ
Αποσβέσεις ανά τομέα	0,00	0,00	506,03	578,84	1.721,34	925,64	3.731,85	299,25	4.031,10
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ									
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	0,00	0,00	15.556,44	28.342,36	51.919,84	80,00	95.898,64	84.515,59	180.414,23
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	34,59	34,59
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά	0,00	0,00	12.372,51	0,00	0,00	0,00	12.372,51	158,40	12.530,91
Αποθέματα	2.445,00	0,00	30.544,82	200,72	1.017,75	119,31	34.327,60	1.583,64	35.911,24
Πελάτες	0,00	0,00	22.298,63	1.142,21	1.112,98	61,41	24.615,23	0,00	24.615,23
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά	0,00	0,00	84.128,22	0,00	0,00	0,00	84.128,22	6.469,02	90.597,24
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	35.772,22	35.772,22
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	153.386,61	478,83	3.055,20	34,58	156.955,22	80.094,08	237.049,30

ΛΕΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ								ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	
(01/01-31/12/2010 Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)									
	Πωλήσεις Ακινήτων	Υπηρεσίες Διοικητικής Υποστήριξης	Κατασκευές Πολεμικών Πλοίων	Κατασκευές Εμπορικών Πλοίων	Επισκευές Εμπορικών Πλοίων	Λοιπά	Σύνολα τομέων	Μη κατανεμημένα ποσά	ΓΕΝΙΚΑ ΣΥΝΟΛΑ
Αποσβέσεις ανά τομέα	0,00	0,00	608,36	1.039,45	2.492,30	1.436,62	5.576,73	482,27	6.059,00
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ									
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	0,00	0,00	14.558,30	7.252,65	41.700,95	83,10	63.595,00	120.154,02	183.749,02
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39,64	39,64
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά	0,00	0,00	23.808,44	0,00	0,00	0,00	23.808,44	148,60	23.957,04
Αποθέματα	2.445,00	0,00	31.138,73	141,09	1.574,24	73,54	35.372,60	1.275,23	36.647,83
Πελάτες	0,00	0,00	25.339,19	411,94	4.002,66	174,87	29.928,66	156,12	30.084,78
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά	0,00	0,00	81.498,74	0,00	0,00	0,00	81.498,74	7.993,35	89.492,09
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36.268,51	36.268,51
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	161.592,67	1.222,25	2.592,22	8,90	165.416,04	61.000,86	226.416,90

10. Ανάλυση Δαπανών

ΟΜΙΛΟΣ

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	34.293,52	39.776,92
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.405,60	28.009,47
Παροχές τρίτων	2.855,76	3.059,06
Φόροι - Τέλη	973,78	964,97
Διάφορα έξοδα	1.132,85	1.973,96
Αποσβέσεις	4.032,00	4.622,97
Προβλέψεις	79,24	508,34
Λοιπά έξοδα	2.426,46	1.858,18
Αναλώσεις αποθεμάτων	3.291,60	8.046,76
ΣΥΝΟΛΟ	53.490,82	88.820,62

Οι αμοιβές & τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	30.9.2011	30.9.2010
Μισθοί και ημερομίσθια	27.022,53	30.470,07
Εργοδοτικές εισφορές	6.570,20	7.826,73
Λοιπές παροχές	700,78	1.480,11
ΣΥΝΟΛΟ	34.293,51	39.776,91

Οι ανωτέρω δαπάνες εμφανίζονται στις καταστάσεις αποτελ/των ως εξής:

	30.9.2011	30.9.2010
Έξοδα παραγωγής	40.208,73	69.803,20
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	946,23	1.319,18
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	7.865,59	9.552,34
Άλλα λειτουργικά έξοδα	2.697,56	2.229,89
Ποσά που χρεώθηκαν στην παραγωγή σε εξέλιξη	668,23	1.240,76
Ποσά που κεφαλαιοποιήθηκαν στην ιδιοπαραγωγή παγίων	1.104,47	4.675,25
ΣΥΝΟΛΟ	53.490,81	88.820,62

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών εξόδων έχει ως εξής:

	30.9.2011	30.9.2010
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	3.365,15	2.480,78
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	-4.123,64	-1.586,64
ΣΥΝΟΛΟ	-758,49	894,14

Σημειώνεται ότι οι δαπάνες του ομίλου εμφανίζουν μείωση 40% περίπου συγκριτικά με τις δαπάνες της 30.9.2010 λόγω της μείωσης του κύκλου εργασιών συγκριτικά με την αντίστοιχη περίοδο του 2010.

Ειδικότερα το κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού» είναι μειωμένο κατά 14% περίπου λόγω της μείωσης του κύκλου εργασιών αλλά παράλληλα και της προσπάθειας μείωσης των λειτουργικών δαπανών των θυγατρικών του ομίλου.

Το κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα τρίτων» είναι μειωμένο κατά 84% κυρίως λόγω καταγγελίας της σύμβασης από τον κύριο υπεργολάβο του έργου την αγγλική εταιρεία BAE SYSTEMS

SURFACE SHIPS INTERNATIONAL LIMITED και διακοπής των εργασιών της. Για τον ίδιο λόγο το κονδύλιο «αναλώσεις αποθεμάτων» παρουσιάζει μείωση 59%.

Οι δαπάνες ιδιοπαραγωγής παγίων παρουσιάζουν μείωση 76% από τις αντίστοιχες περσινές λόγω των εκτεταμένων εργασιών επισκευής της πλωτής δεξαμενής Νο 2 που έλαβαν χώρα το 2010 στην θυγατρική «N.B.E.E A.E»

Επιπλέον το κονδύλι «Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα» είναι αυξημένο κατά 36 % λόγω της πρόβλεψης τόκων της θυγατρικής «NBEE AE» για το τίμημα εξαγοράς ύψους € 2.395.016,19.

Σημειώνεται δε ότι στο κονδύλιο «Πιστωτικοί Τόκοι» περιλαμβάνονται τόκοι της θυγατρικής του ομίλου «N.B.E.E.» προς το Ελληνικό Δημόσιο για καθυστέρησης πληρωμών στο πρόγραμμα ναυπήγησης των ΤΠΚ 6-7, ποσού 4.119,00 χιλιάδων ευρώ.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	30.9.2011	30.9.2010
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	131,75	170,32
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	310,17	152,21
Παροχές τρίτων	20,87	10,36
Φόροι - Τέλη	23,25	22,69
Διάφορα έξοδα	25,45	26,06
Αποσβέσεις	72,03	130,39
Προβλέψεις	2,46	3,81
Λοιπά έξοδα		
Αναλώσεις αποθεμάτων	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	585,98	515,84

Οι αμοιβές & τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	30.9.2011	30.9.2010
Μισθοί και ημερομίσθια	108,96	137,30
Εργοδοτικές εισφορές	22,79	30,16
Λοιπές παροχές		2,86
ΣΥΝΟΛΟ	131,75	170,32

Οι ανωτέρω δαπάνες εμφανίζονται στις καταστάσεις αποτελ/των ως εξής:

	30.9.2011	30.9.2010
Έξοδα παραγωγής	0,00	
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης		
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	585,98	515,84
Άλλα λειτουργικά έξοδα		
Ποσά που χρεώθηκαν στην παραγωγή σε εξέλιξη		
Ποσά που κεφαλαιοποιήθηκαν στην ιδιοπαραγωγή παγίων		
ΣΥΝΟΛΟ	585,98	515,84

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών εξόδων έχει ως εξής:

	30.9.2011	30.9.2010
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	0,23	0,19
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	-0,36	-0,03
ΣΥΝΟΛΟ	-0,13	0,16

11. Ενσώματα πάγια

ΟΜΙΛΟΣ

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα λπ μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λπ εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολα
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2009	88.132,28	50.299,67	24.543,72	1.462,96	248,88	398,62	165.086,13
Αγορές 01.01.-31.12.10	0,00	0,00	22,90	1,05	27,57	2,97	54,49
Μειώσεις 01.01.-31.12.10	0,00	0,00	-252,73	174,19	-35,80	-145,20	-259,54
Πωλήσεις 01.01.-31.12.10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορά από ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση σε ενσώματα πάγια	0,00	17,68	4.811,96		14,68	-4.844,32	0,00
Ίδιοκατασκευές 01.01.-31.12.10	0,00	0,00	0,00		0,00	4.860,78	4.860,78
Αποσβέσεις 01.01.-31.12.10	0,00	-2.096,77	-3.552,69	-289,29	-96,49		-6.035,23
Μειώσεις αποσβέσεων 01.01.-31.12.10	0,00	0,00	303,85	-225,53	35,28		113,61
Αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία 31.12.10	-26.249,38	17.338,94	27.505,90	1.333,32	0,00	0,00	19.928,78
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2010	61.882,90	65.559,52	53.382,92	2.456,71	194,12	272,85	183.749,02
Αγορές 01.01.-30.09.11	0,00	0,00	11,79	0,00	9,56		21,36
Μειώσεις 01.01.-30.09.11	0,00	0,00	0,00	-437,79	0,00	-0,95	-438,74
Ίδιοκατασκευές 01.01.-30.09.11	0,00	0,00	0,00		0,00	1.104,47	1.104,47
Αποσβέσεις 01.01.-30.09.11	0,00	-2.151,90	-1.652,29	-170,83	-46,25		-4.021,27
Μειώσεις αποσβέσεων 01.01.-30.09.11	0,00	0,00	-0,61	0,00	0,00		-0,61
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.11	61.882,90	63.407,63	51.741,81	1.848,08	157,44	1.376,37	180.414,23

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα λπ μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λπ εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολα
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2009	3.612,28	2.699,13	0,00	0,00	0,00	0,00	6.311,41
Αγορές 01.01.-31.12.10				0,00	0,40		0,40
Αποσβέσεις 01.01.-31.12.10		-173,59			-0,40		-173,99
Αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία 31.12.2010	-399,38	171,56					-227,82
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2010	3.212,90	2.697,10	0,00	0,00	0,00	0,00	5.910,00
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2010	3.212,90	2.697,10	0,00	0,00	0,00	0,00	5.910,00
Αποσβέσεις 01.01.-30.9.11		-72,03					-72,03
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.9.2011	3.212,90	2.625,07	0,00	0,00	0,00	0,00	5.837,97

11.1. Ανάλυση ακίνητοποιήσεων υπό εκτέλεση

ΟΜΙΛΟΣ

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΩΝ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ	Ποσό σε χιλ. €
Κτίρια – Εγκ. Κτιρίων – Τεχν. Έργα	276,41
Μηχ/τα – Τεχν. Εγκ/σεις – Μηχ. Εξοπλισμός	1.099,19
Μεταφορικά μέσα	0,00
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	0,79
Σύνολο 30.09.2011	1.376,38

11.1.1. Εμπράγματα Βάρη

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων του ομίλου υφίστανται εμπράγματα βάρη ποσού 197.744,00 χιλιάδων ευρώ για την εξασφάλιση: α) Της καταβολής του τιμήματος εξαγοράς του Ενεργητικού των «Ναυπηγείων Ελευσίνας» το υπόλοιπο του οποίου την 30.09.2011 ανέρχεται σε 46.549,95 χιλιάδες ευρώ β) Τραπεζικών εγγυήσεων και δανείων, το υπόλοιπο των οποίων κατά την 30.09.2011 ανερχόταν στο ποσό των 67.219,95 χιλιάδων ευρώ.

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας υφίστανται εμπράγματα βάρη συνολικού ποσού € 21.210.000,00 για α) τριτεγγύηση ομολογιακού δανείου της θυγατρικής της ΝΒΕΣ ΑΕ. ποσού € 6.550.000,00, β) τριτεγγύηση τραπεζικού αλληλόχρεου λογαριασμού της θυγατρικής της ΝΒΕΕ ΑΕ. ποσού € 6.600.000,00, γ) τριτεγγύηση τραπεζικού αλληλόχρεου λογαριασμού της θυγατρικής της ΝΒΕΣ ΑΕ. ποσού € 6.600.000,00 και δ) τριτεγγύηση τραπεζικού δανείου της θυγατρικής της ΝΒΕΣ ΑΕ. ποσού € 1.460.000,00.

11.2. Κατανομή αποσβέσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

ΟΜΙΛΟΣ		
	Ποσό σε χιλ. €	
Κατανομή σε :	30.09.2011	30.09.2010
Κόστος Παραγωγής	3.750,08	4.254,96
Έξοδα Διοίκησης	275,92	361,19
Έξοδα Διάθεσης	5,24	5,68
Έξοδα Ερευνών & Ανάπτυξης	0,95	1,18
Κόστος Ενσωμάτωσης & Καταλογισμού	-0,19	-0,05
Σύνολο	4.032,00	4.622,96

ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Ποσό σε χιλ. €	
Κατανομή σε :	30.09.2011	30.09.2010
Κόστος Παραγωγής	0,00	0,00
Έξοδα Διοίκησης	72,03	130,39
Έξοδα Διάθεσης	0,00	0,00
Έξοδα Ερευνών & Ανάπτυξης	0,00	0,00
Κόστος Ενσωμάτωσης & Καταλογισμού	0,00	0,00
Σύνολο	72,03	130,39

12. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

ΟΜΙΛΟΣ	
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 01.01.2011	1.502,69
ΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	-1.463,04
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	39,64
ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ	5,69
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ 01.01-30.09.2011	-10,75
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2011	34,59

Η εταιρεία δεν έχει άυλα περιουσιακά στοιχεία.

13. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	30.09.2011	31.12.2010
ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ Α.Ε.	41.032,00	49.151,45
ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΥΡΟΥ Α.Ε.	1.332,00	2.209,00
ΝΕΩΡΙΟ ΚΕΚ	1,35	1,35
	42.365,35	51.361,80

14. Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις του ομίλου και της εταιρείας αφορούν κυρίως δοθείσες εγγυήσεις (για ενοικιάσεις χώρων και προς επιχειρήσεις κοινής ωφέλειας).

15. Αποθέματα

ΟΜΙΛΟΣ

	30.09.2011	31.12.2010
Ακίνητα προς πώληση	2.445,00	2.445,00
Παραγωγή σε εξέλιξη	681,22	280,37
A & B ύλες-υλικά συσκευασίας- ανταλλακτικά παγίων	31.750,97	32.916,95
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	1.034,05	1.005,51
Σύνολο	35.911,24	36.647,83

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	30.09.2011	31.12.2010
Ακίνητα προς πώληση	2.445,00	2.445,00
Σύνολο	2.445,00	2.445,00

ΑΚΙΝΗΤΑ ΠΡΟΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ

	Ποσό σε χιλ. €	
	01.01-30.9.2011	01.01-31.12.2010
Απογραφή Έναρξης	2.445,00	3.381,00
Ιδιοκατασκευές		
Απομειώσεις		-936,00
Ανακατατάξεις με πάγια		
Πωλήσεις		
Απογραφή Τέλους	2.445,00	2.445,00

Παραγωγή σε Εξέλιξη

ΟΜΙΛΟΣ

Ποσό σε χιλ. €

	30.09.2011	31.12.2010
Κατασκευή πλοίων του Πολεμικού Ναυτικού	0,00	0,00
Κατασκευή Εμπορικών πλοίων	0,00	0,00
Επισκευή Εμπορικών πλοίων	381,75	109,48
Μελέτες Νέων Κατασκευών	20,93	48,02
Βιομηχανικές Κατασκευές	26,96	0,92
Λοιπές Εργολαβίες	251,58	121,95
Σύνολο	681,22	280,37

Πρώτες, Βοηθητικές Ύλες και Αναλώσιμα Υλικά

ΟΜΙΛΟΣ		
	Ποσό σε χιλ. €	
	01.01-30.9.2011	01.01-31.12.2010
Απογραφή Έναρξης	32.916,96	18.862,91
Αγορές χρήσης	2.125,62	23.513,78
Αναλώσεις	-3.291,61	-9.230,39
Απομείωση αναλωσίμων υλικών	0,00	-229,34
Απογραφή Τέλους	31.750,97	32.916,96
Προκαταβολές Αποθεμάτων	1.034,05	1.005,51

Στην παρούσα περίοδο δεν συνέτρεξε περίπτωση απομείωσης των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία.

16. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

ΟΜΙΛΟΣ

ΠΕΛΑΤΕΣ	30.9.2011	31.12.2010
Ελληνικό Δημόσιο	22.368,81	25.351,98
Λοιποί πελάτες εσωτερικού	1.459,37	2.665,72
Λοιποί πελάτες εξωτερικού	787,03	2.067,07
	24.615,21	30.084,77

ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	30.9.2011	31.12.2010
Ελληνικό Δημόσιο (Φόροι)	3.735,17	4.096,22
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	5.045,91	2.027,44
Λοιποί χρεώστες	1.099,81	810,15
Έξοδα επομένων χρήσεων	1.797,27	2.279,67
	11.678,16	9.213,48
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	36.293,38	39.298,25

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΠΕΛΑΤΕΣ	30.9.2011	31.12.2010
Ελληνικό Δημόσιο	0,00	0,00
Λοιποί πελάτες εσωτερικού	0,00	0,00
Λοιποί πελάτες εξωτερικού	0,00	156,11
	0,00	156,11

ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	30.9.2011	31.12.2010
Ελληνικό Δημόσιο (Φόροι)	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων	803,48	962,31
Λοιποί χρεώστες	122,25	138,66
Έξοδα επομένων χρήσεων	2,93	0,24
	928,66	1.101,21
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	928,66	1.257,32

Σημειώνεται ότι η θυγατρική «Ν.Β.Ε.Ε Α.Ε» εισέπραξε από το Ελληνικό Δημόσιο ποσό 15,92 εκατομμύρια ευρώ, εκ των οποίων 13,52 εκατομμύρια ευρώ αποτελούσαν απαίτηση η οποία είχε εκχωρηθεί για τη λήψη δανείου με συνέπεια την ταυτόχρονη μείωση του βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού όπως εμφανίζεται στη σημείωση Νο 25.

Επιπλέον έγινε μεταφορά ποσού 12,37 εκατομμυρίων ευρώ από το κονδύλιο «μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες» στο κονδύλιο «Πελάτες - Ελληνικό Δημόσιο» το οποίο αφορά αναπροσαρμογές του προγράμματος ναυπήγησης των ΤΠΚ 6, 7 και είναι απαιτητό τον 9^ο του 2012.

17. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	30.9.2011	31.12.2010
Ταμείο	0,19	0,19
Καταθέσεις όψεως	4,45	59,28
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις σε τράπεζες υψηλής ρευστότητας άνευ ρίσκου		0,00
ΣΥΝΟΛΑ ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΣΕ Ξ.Ν	4,64	59,47
Επίδραση της αποτίμησης χρηματικών διαθεσιμων σε ξ.ν την 30.9.2011	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ 30.9.2011	4,64	59,47

<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		
Ταμείο	24,10	109,14
Καταθέσεις όψεως	520,03	1.789,37
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις σε τράπεζες υψηλής ρευστότητας άνευ ρίσκου	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΣΕ Ξ.Ν	544,13	1.898,51
Επίδραση της αποτίμησης χρηματικών διαθεσιμων σε ξ.ν την 30.9.2011	-0,05	0,06
ΣΥΝΟΛΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ 30.9.2011	544,08	1.898,57

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο της εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

18. Πίνακας Αποθεματικών Εύλογης αξίας ακινήτων

Τα αποθεματικά εύλογης αξίας προέρχονται από την αναπροσαρμογή των ακινήτων της εταιρείας και του ομίλου σε εύλογη αξία που πραγματοποιήθηκε στις 31.12.2004 κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΛΠ. Επίσης και αυτά που προέκυψαν κατά την εκτίμηση των ακινήτων στις 31.12.2008 καθώς και την επανεκτίμηση στις 31.12.2010 ακινήτων, πλωτών δεξαμενών, γερανών, γερανογεφυρών και πλωτών μέσων της εταιρείας και του ομίλου στην εύλογη αξία από προσοντούχους εκτιμητές.

Κατά την διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30.09.2011 τα αποθεματικά εύλογης αξίας του ομίλου μειώθηκαν κατά το ποσό των 228,31 χιλιάδων ευρώ που αφορά διάθεση παγίων και συγκεκριμένα ενός ρυμουλκού και ενός πλωτού γερανού της θυγατρικής Ν.Α.Β.Ε.Σ όπως περιγράφεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Θετικά Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποθεματικό Επανεκτίμησης κτιρίων σε εύλογη αξία	Αποθεματικό Επανεκτίμησης Μηχανημάτων σε εύλογη αξία	Αποθεματικό Επανεκτίμησης Μεταφορικών μέσων σε εύλογη αξία	Αποθεματικό συμμετοχών (εταιρείας)	Αναβαλλόμενοι Φόροι	Σύνολα
31.12.2010 όπως επαναδιατυπώθηκε	17.400,51	22.742,52	1.156,44	30.873,03	-7.702,21	64.470,29
Μεταφορά σε Αποτέλεσμα εις Νέον	0,00		-285,39		57,08	-228,31
30.09.2011	17.400,51	22.742,52	871,05	30.873,03	-7.645,13	64.241,97

Αρνητικά Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης κτιρίων	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης Μηχανημάτων	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης Μεταφορικών μέσων	Αποθεματικό συμμετοχών (εταιρείας)	Αναβαλλόμενοι Φόροι	Σύνολα
31.12.2010 όπως επαναδιατυπώθηκε	1.586,86	-600,29	0,00	-2.166,21	-197,31	-1.376,95
Μεταφορά σε Αποτέλεσμα εις Νέον	0,00	0,00	0,00			0,00
30.09.2011	1.586,86	-600,29	0,00	-2.166,21	-197,31	-1.376,95

Θετικά Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποθεματικό Επανεκτίμησης Γηπέδων	Αποθεματικό Επανεκτίμησης κτιρίων	Αναβαλλόμενοι Φόροι	Αποθεματικό Επανεκτίμησης συμμετοχών	Σύνολα
31.12.2010	4.938,00	2.092,27	-1.347,10	30.873,05	36.556,22
30.9.2011	4.938,00	2.092,27	-1.347,10	30.873,05	36.556,22

Αρνητικά Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης Γηπέδων	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης κτιρίων	Αναβαλλόμενοι Φόροι	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης συμμετοχών	Σύνολα
31.12.2010	0,00	-30,02	6,00	-2.166,19	-2.190,22
30.9.2011	0,00	-30,02	6,00	-2.166,19	-2.190,22

19. Αποτελέσματα εις νέον

Το αποτέλεσμα εις νέον επηρεάστηκε από το αποτέλεσμα περιόδου το οποίο για την εταιρεία ανήλθε σε ζημιά ποσού σε χιλ. € 9.523,24 μετά φόρων ενώ το αντίστοιχο για τον όμιλο ανήλθε σε ζημιά σε χιλ. €17.209,88 με αναλογία δικαιωμάτων μειοψηφίας ποσού σε χιλ. € 4.739,62.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣ ΝΕΟΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Αποτέλεσμα προηγούμενων χρήσεων		-9.035,43
Αποτέλεσμα περιόδου 01.01- 30.09.11 προ φόρου	-9.528,67	
Φόρος	5,42	-9.523,24
Αποτέλεσμα χρήσεως εις νέον		<u>-18.558,67</u>

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣ ΝΕΟΝ ΟΜΙΛΟΥ

Αποτέλεσμα προηγούμενων χρήσεων		-46.289,41
Αποθεματικό από πώληση παγίων		228,31
Αποτέλεσμα περιόδου 01.01- 30.09.11 προ φόρου	-16.945,32	
Φόρος	-264,55	
Αποτέλεσμα χρήσεως μετά από φόρο		<u>-17.209,87</u>
Δικαιώματα μειοψηφίας		4.739,62
Αποτέλεσμα χρήσεως εις νέον		<u>-58.531,35</u>

20. Δικαιώματα Μειοψηφίας

Τα δικαιώματα μειοψηφίας του Ομίλου, ποσού σε χιλ. € 9.989,40 αντιστοιχούν στο 30% της καθαρής θέσης της θυγατρικής NBEE ΑΕ ύψους σε χιλ. € 33.297,38.

21. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

ΟΜΙΛΟΣ

ΟΜΙΛΟΣ

	30.09.2011	31.12.2010
Δάνεια	0,00	341,89
Υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	22.667,21	22.402,67
Λοιπές μακροπρ.υποχρ.σε υποκατασκευαστές έργων	0,00	0,00
Προβλέψεις φόρων ανέλεγκτων χρήσεων	73,00	73,00
Προβλέψεις σχετικές με επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές	41,00	41,00
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	7.677,34	7.598,09
Λοιπές προβλέψεις	450,58	450,58
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	0,00
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	4.863,08	5.703,18
Σύνολο	35.772,22	36.610,41

Υπόλοιπο εκ του τιμήματος εξαγοράς της θυγατρικής NBEE ΑΕ, ύψους 31.033,35 χιλιάδων ευρώ που εμφανιζόταν στις ήδη δημοσιευμένες ετήσιες καταστάσεις που έληξαν την 31.12.2010 στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις μεταφέρθηκε στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις κατ' εφαρμογή της παραγράφου 74 του ΔΛΠ 1.

Η NBEE Α.Ε. έχει υποβάλει αίτημα από το 2008 προκειμένου να διακανονιστεί η υποχρέωση καταβολής του υπολοίπου του τιμήματος εξαγοράς του Ενεργητικού των «ΝΑΥΠΗΓΕΙΩΝ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ», ποσού €46.549.948,64 και να καταβληθεί σε 9 ισόποσες δόσεις των χιλ. € 5.172,20 πλέον σχετικών τόκων έως το 2017 αντί της αρχικής συμβατικής ημερομηνίας που έληγε το 2012. Η εκκαθαρίστρια έχει κάνει αποδεκτό το παραπάνω αίτημα. Εκκρεμεί η συναίνεση του Δημοσίου.

Μέσα στο 2010 και λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής κρίσης και του αντίκτυπου που αυτή έχει, η NBEE Α.Ε. ζήτησε από την εκκαθαρίστρια να αποδεχτεί διετή παράταση στην καταβολή όλων των δόσεων.

Κατά συνέπεια και εφόσον η θυγατρική NBEE Α.Ε δεν έχει ακόμα το ανεπιφύλακτο δικαίωμα αναβολής του διακανονισμού της υποχρέωσης από την εξαγορά, κρίθηκε σκόπιμη η μεταφορά του υπολοίπου του τιμήματος της εξαγοράς στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Σύμφωνα με το σχέδιο αναδιοργάνωσης της NBEE Α.Ε., λόγω των προβλημάτων ρευστότητας που αυτή αντιμετωπίζει, η καταβολή του υπολοίπου του τιμήματος εξαγοράς θα ξεκινήσει με την έναρξη του προγράμματος των Φ/Γ άτοκα, ενώ και οι έως τώρα υπολογισμένοι τόκοι θα αντιλογιστούν

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	30.09.2011	31.12.2010
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	1.162,76	1.168,19
Προβλέψεις φόρων ανέλεγκτων χρήσεων	73,00	73,00
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	43,32	40,86
Σύνολο	1.279,08	1.282,05

22. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (Projected Unit Credit Method). Για την προεξόφληση έχει χρησιμοποιηθεί επιτόκιο 5,15% ετησίως.

A) Προγράμματα Εισφορών: Οι υπάλληλοι της εταιρείας καλύπτονται συνταξιοδοτικά από διάφορα κρατικά ασφαλιστικά ταμεία. Υπεύθυνο για την καταβολή των συντάξεων των υπαλλήλων, κατά την περίοδο της συνταξιοδότησής τους, είναι το ασφαλιστικό ταμείο.

B) Προγράμματα Παροχών

ΟΜΙΛΟΣ

Υπόλοιπο Ισολογισμού για:	30.9.2011	31.12.2010
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	7.677,34	7.598,09
Χρέωση αποτελεσμάτων	30.9.2011	31.12.2010
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	747,97	2.003,29

Σύμφωνα με τις συμβάσεις εργασίας των εργαζομένων μισθωτοί και εργάτες δικαιούνται αποζημίωσης στην περίπτωση απολύσεως και συνταξιοδότησης. Μισθωτοί ή εργάτες που παραιτούνται δεν δικαιούνται αποζημιώσεως. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησεως των εργαζομένων με 5 έτη συμπληρωμένη προϋπηρεσία ισούται με το

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 01.01 – 30.09.2011

50%, ενώ για τους έχοντες συμπληρώσει προϋπηρεσία άνω των 5 ετών με το 60% του ποσού, το οποίο θα ήταν πληρωτέο σε περίπτωση απολύσεως.

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού έχουν ως εξής:

Λογαριασμός αποτελεσμάτων χρήσεως 01.01-30.09.2011

Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	298,40
Τόκος στην υποχρέωση	171,91
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημίας / κέρδους	-6,52
Κόστος επιπλέον παροχών	32,74
Συνολικό έξοδο στο Λογαριασμό αποτελεσμάτων	496,53

Η κίνηση της υποχρέωσης που έχει καταχωρηθεί στον ισολογισμό έχει ως εξής:

Υπόλοιπο 31.12.2010	7.598,09
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	747,97
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	-668,71
Υπόλοιπο 30.9.2011	7.677,35

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Υπόλοιπο Ισολογισμού για:	30.9.2011	31.12.2010
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	43,32	40,86

Χρέωση αποτελεσμάτων	30.9.2011	31.12.2010
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	2,46	5,09

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού έχουν ως εξής:

Λογαριασμός αποτελεσμάτων χρήσεως 01.01-30.09.2010

Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	2,47
Τόκος στην υποχρέωση	0,86
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημίας / κέρδους	-0,87
Κόστος επιπλέον παροχών	0,00
Συνολικό έξοδο στο Λογαριασμό αποτελεσμάτων	2,46

Η κίνηση της υποχρέωσης που έχει καταχωρηθεί στον ισολογισμό έχει ως εξής:

Υπόλοιπο 31.12.2010	40,86
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	2,46
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	0,00
Υπόλοιπο 30.9.2011	43,32

22.1. Λοιπές προβλέψεις

Στο κονδύλιο του Ισολογισμού «Λοιπές προβλέψεις» περιλαμβάνεται πρόβλεψη της θυγατρικής του Ομίλου «NBEE» ποσού 41,00 χιλιάδων ευρώ για πρόστιμα παραλείψεων θεμάτων προστασίας περιβάλλοντος.

23. Προμηθευτές

ΟΜΙΛΟΣ

	30.9.2011	31.12.2010
Εσωτερικού	11.418,12	12.368,09
Εξωτερικού	28.437,10	28.136,77
	39.855,22	40.504,86

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	30.9.2011	31.12.2010
Εσωτερικού	33,37	15,70
Εξωτερικού	2,51	0,00
	35,88	15,70

24. Προκαταβολές από πελάτες

ΟΜΙΛΟΣ

	30.09.2011	31.12.2010
Κατασκευαστικά Συμβόλαια Π.Ν	121.495,54	127.681,01
Λοιποί πελάτες	<u>689,44</u>	<u>14,17</u>
Σύνολο	122.184,98	127.695,18

25. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

ΟΜΙΛΟΣ

	30.9.2011	31.12.2010
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	2.063,68	994,94
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	9.227,92	2.455,10
Ασφάλιστρα κατασκευαστικών συμβολαίων πληρωτέα	0,00	0,00
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην τρέχουσα χρήση	0,00	0,00
Πιστωτές διάφοροι	10.179,64	6.270,44
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	2.266,93	1.081,65
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	2.317,92	0,00
	26.056,09	10.802,13

Σημειώνεται ότι υπόλοιπο εκ του τιμήματος εξαγοράς της θυγατρικής NBEE ΑΕ, ύψους 31.033,35 χιλιάδων ευρώ που εμφανιζόταν ως τώρα στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις μεταφέρθηκε στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και συγκεκριμένα στο κονδύλιο «Υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς» κατ' εφαρμογή της παραγράφου 74 του ΔΛΠ 1.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	30.9.2011	31.12.2010
Προκαταβολές πελατών	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	23,38	93,43
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	3,12	9,75
Πιστωτές διάφοροι	170,33	6,26
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	24,03	24,03
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-3,49	0,00
	217,37	133,47

Σημειώνουμε ότι το κονδύλιο του Ισολογισμού του Ομίλου «Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» εμφανίζεται αυξημένο κατά 73% περίπου λόγω ληξιπρόθεσμων οφειλών των θυγατρικών προς το ΙΚΑ καθώς και του υπολογισμού τόκων στο κονδύλιο «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην τρέχουσα χρήση».

Το κονδύλιο «Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού» αφορά τον επιμερισμό του κόστους μισθοδοσίας συμπεριλαμβανομένων των επιδομάτων και δώρων έως την 30.09.2011.

	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2011	31.12.2010	Μεταβολή	30.09.2011	31.12.2010
Μακροπρόθεσμα Δάνεια					
Τραπεζικός Δανεισμός	0,00	341,89	-100,00%	0,00	0,00
	0,00	341,89	-100,00%	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια					
Τραπεζικός Δανεισμός	22.715,91	35.167,22	-35,41%	0,00	0,00
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην τρέχουσα χρήση				0,00	0,00
	22.715,91	35.167,22	-35,41%	0,00	0,00

Το κονδύλι «Τραπεζικός Δανεισμός» των Βραχυπρόθεσμων Δανείων εμφανίζεται μειωμένο κατά 35% περίπου λόγω της αποπληρωμής δανείων όπως εμφανίζεται και στη σημείωση Νο 16.

26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ο όμιλος ελέγχεται από την εταιρεία «Νεώριον Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών». Διάφορες συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις λογιστικοποιούνται από την εταιρεία και τις θυγατρικές κατά την διάρκεια της περιόδου. Η εταιρεία δεν καταχώρησε πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις, καθώς μέχρι σήμερα η πορεία των συναλλαγών ήταν χωρίς προβλήματα. Οι συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών που ανήκουν στον όμιλο απαλείφονται κατά την ενοποίηση των οικονομικών καταστάσεων τους.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 01.01 – 30.09.2011

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών				
Πωλήσεις υπηρεσιών σε θυγατρικές			51,20	415,28
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών				
Αγορές από θυγατρικές			0,00	0,00
Απαιτήσεις και υποχρεώσεις				
Απαιτήσεις από θυγατρικές			803,48	691,57
Υποχρεώσεις σε θυγατρικές			0,00	0,00
Αμοιβές Μελών Διοίκησης	1.093,55	1.687,38	243,08	79,59
Εργοδοτικές εισφορές Αμοιβών Μελών Διοίκησης	21,12	21,05	3,95	3,94
Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών	1.504,25	1.529,98	72,43	72,43
Εργοδοτικές εισφορές Αμοιβών Διευθυντικών Στελεχών	131,90	134,04	6,90	6,88
Απαιτήσεις από Διευθυντικά στελέχη και Μέλη Διοίκησης	0,00	0,00	0,00	0,00
Υποχρεώσεις σε Διευθυντικά στελέχη και Μέλη Διοίκησης	774,71	213,85	168,69	0,00

Στις παρούσες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις έχει γίνει διαχωρισμός των κονδυλίων τα οποία αφορούν εργοδοτικές εισφορές των αμοιβών των μελών Διοίκησης καθώς και των αμοιβών των Διευθυντικών στελεχών, για την εταιρεία και τον Όμιλο.

27. Χρηματοοικονομικά – επενδυτικά αποτελέσματα

ΟΜΙΛΟΣ

	30.09.2011	30.09.2010
Τόκοι μακροπροθέσμων δανείων	-1.703,42	-1.030,91
Τόκοι & έξοδα βραχυπροθέσμων δανείων	-885,14	-724,91
Προμήθειες & λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	-776,59	-724,96
Σύνολο	-3.365,15	-2.480,78
Πιστωτικοί τόκοι	4.123,64	1.586,64
Τελικό σύνολο	758,49	-894,14
Επενδυτικό Αποτέλεσμα (Κέρδος) Ομίλου	32,22	0,00
Σύνολο χρηματ/κών - επενδυτικών αποτελεσμάτων	790,71	-894,14

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	30.09.2011	30.09.2010
Τόκοι μακροπροθέσμου δανείου	0,00	0,00
Τόκοι & έξοδα βραχυπροθέσμων δανείων	0,00	0,00
Προμήθειες & λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	-0,23	-0,19
Σύνολο	-0,23	-0,19
Πιστωτικοί τόκοι	0,36	0,03
Τελικό σύνολο	0,13	-0,16
Επενδυτικό Αποτέλεσμα (ζημία) εταιρείας	-8.996,45	0,00
Σύνολο χρηματ/κών - επενδυτικών αποτελεσμάτων	-8.996,32	-0,16

Η αύξηση του κονδυλίου «Τόκοι Μακροπροθέσμων δανείων» οφείλεται στον υπολογισμό τόκων του τιμήματος εξαγοράς της θυγατρικής «N.B.E.E. Α.Ε»

28. Ενδεχόμενες απαιτήσεις- υποχρεώσεις

Οι εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις της εταιρείας και του ομίλου κατά την 30.09.2011 αφορούν: α) απαιτήσεις του Δήμου Ελευσίνας κατά της θυγατρικής NBEE Α.Ε συνολικού ύψους € 1.081,00 χιλ. για λόγους επιβολής δυνητικής φορολογίας, καθώς και τέλη καθαριότητας και φωτισμού του άρθρου 1 του Ν.25/75 (ενιαίου ανταποδοτικού τέλους), β) αγωγές για απαιτήσεις τρίτων κατά της θυγατρικής NBEE Α.Ε ποσού € 1.183,94 χιλ. και γ) ποσού € 247,60 χιλ. για επιβολή πρόσθετης φορολογίας φόρου μεγάλης ακίνητης περιουσίας ετών 2005-2008 για τις δασικές εκτάσεις ιδιοκτησίας της θυγατρικής NBEE Α.Ε, δ) επιβολή προστίμου της Νομαρχ.Αυτοδ/σης Δυτικής Αττικής ποσού € 16 χιλ. προς την θυγατρική NBEE Α.Ε.

Οι εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας για τις προαναφερθείσες εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, με βάση τις προσφυγές καθώς και την μέχρι τώρα νομολογία για ανάλογες υποθέσεις, είναι ότι την έκβαση τους θα είναι ευνοϊκή και επιτυχής για την εταιρεία και τον όμιλο.

Η σχηματισθείσα πρόβλεψη για ενδεχόμενες απαιτήσεις ποσού 41,00 χιλιάδων ευρώ αφορά πράξεις επιβολής προστίμου για περιβαλλοντικές παραλήψεις της θυγατρικής NBEE Α.Ε.

Σημειώνουμε τέλος ότι δεν υπάρχουν μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, ποινικές ρήτρες πέρα από αυτές που αναφέρονται στην σημείωση 8 και που έχουν ήδη υπολογισθεί στα αποτελέσματα του ομίλου, που να βαρύνουν την εταιρεία και τον όμιλο.

Η εταιρεία δεν έχει παραχωρήσει τραπεζικές εγγυητικές επιστολές.

Η NBEE Α.Ε. έχει παραχωρήσει τραπεζικές εγγυητικές επιστολές σε τρίτους για την κάλυψη υποχρεώσεων ως ακολούθως:

Υπέρ ΥΕΘΑ/ΓΔΑΕΕ	€ 42.253.919,20
Υπέρ MBDA France	€ 915.000,00
Υπέρ Εθνικού Αστεροσκοπείου Αθηνών	€ 360.000,00
Υπέρ ΟΣΕ	€ 1.331.843,68

Η ΝΒΕΣ Α.Ε. έχει παραχωρήσει τραπεζικές εγγυητικές επιστολές σε τρίτους για την κάλυψη υποχρεώσεων ως ακολούθως:

Υπέρ Πυροσβεστικού Σώματος	€ 3.152.500,00
Υπέρ ΑΡΙΕΞΠΟ Α.Ε.	€ 700.000,00
Υπέρ ΓΕΝ/Ε2	€ 500.000,00

Η εταιρεία έχει εγγυηθεί την σύμβαση πιστώσεως μεταξύ της θυγατρικής NBEE Α.Ε. και της Alpha Bank μέχρι του ποσού των €37εκ. Σημειώνεται ότι την 30.09.2011 η NBEE είχε δάνειο ύψους €1,44εκ. από την Alpha Bank, πλέον τόκων €37χιλ., ενώ είχε παραχωρήσει εγγυητικές επιστολές εκδόσεως Alpha Bank συνολικού ύψους €23,7εκ.

29. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Η διαδικασία διαπραγμάτευσης ανάμεσα στο Υπουργείο Εθνικής Άμυνας (ΓΔΑΕΕ) και τους εκπροσώπους της Γαλλικής πλευράς για την προμήθεια φρεγατών τύπου FREMM από το οποίο εξαρτώνται οι μεσο-μακροπρόθεσμες προοπτικές της NBEE Α.Ε, βρίσκεται σε εξέλιξη. Η NBEE Α.Ε, έχει υπογράψει μνημόνιο συνεργασίας με την Γαλλική DCNS -που κατασκευάζει τις φρεγάτες αυτού του τύπου- για την κατασκευή των Ελληνικών φρεγατών στα Ναυπηγεία της Ελευσίνας. Με την υπογραφή της σχετικής διακυβερνητικής συμφωνίας μεταξύ Ελλάδας-Γαλλίας για τη ναυπήγηση των φρεγατών, η DCNS έχει δεσμευθεί ότι θα αναθέσει υποκατασκευαστικό έργο των υπό κατασκευή φρεγατών του Γαλλικού Ναυτικού ύψους €27εκ. στα Ναυπηγεία Ελευσίνας.

Στις 15 Ιουλίου 2011 στις εγκαταστάσεις της θυγατρικής NBEE Α.Ε, κατά την διαδικασία δεξαμενισμού εμπορικού πλοίου για επισκευή, η πλωτή δεξαμενή Νο 3 πήρε κλίση και τελικά βυθίστηκε. Την 29 Νοεμβρίου 2011 η πλωτή δεξαμενή ανελκύστηκε επιτυχώς. Οι εργασίες αποκατάστασης και επισκευής θα ξεκινήσουν άμεσα.

Η δεξαμενή η οποία περιλαμβάνεται στα περιουσιακά στοιχεία της θυγατρικής εταιρείας και του ομίλου στο ποσό των € 9.413,00 χιλιάδων (εύλογη αξία μείον αποσβέσεις περιόδου), είναι ασφαλισμένη και το κόστος ανέλκυσης και επισκευής καλύπτεται πλήρως από την ασφαλιστική εταιρεία.

Στις 17.10.2011 ο μεσολαβητής κ. Τ. Περίνης και η NBEE Α.Ε. κατέθεσαν αίτηση στο Δικαστήριο με την οποία ζητείται παράταση ενός μηνός της προθεσμίας συνδιαλλαγής. Δικάσιμος της αίτησης ορίστηκε για τις 08.02.2012.

Την 01/11/2011, η Διϋπουργική Επιτροπή του άρθρου 5 του Ν.2322/95 στην 47^η συνεδρίαση της, ενέκρινε κατ' αρχάς το δανεισμό της NBEE Α.Ε. με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου.

Η ΝΒΕΕ Α.Ε. βρίσκεται σε επαφή με διάφορες τράπεζες προκειμένου να λάβει το δάνειο με την εγγύηση του Δημοσίου.

Καταλήγοντας θα θέλαμε να σημειώσουμε ότι δεν υπάρχουν και δεν προβλέπονται αρνητικά γεγονότα τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την πορεία καθώς και τα αποτελέσματα της Εταιρείας, με εξαίρεση τα αναφερόμενα στην σημείωση 4.

Πειραιάς, 29 Νοεμβρίου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΤΑΒΟΥΛΑΡΗΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ – ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ ΤΑΒΟΥΛΑΡΗΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΑΝΙΑΤΟΠΟΥΛΟΣ

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι, οι ανωτέρω σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες αποτελούνται από 51 σελίδες αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της εκθέσεως ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 29.11.2011.

Αθήνα 29 Νοεμβρίου 2011

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Χρήστος Δ. Ζήκος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 30981
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΣΙΓΑΛΑΣ ΚΑΙ ΣΙΑ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΕ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 123