



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 31^{ης} Μαρτίου 2012

Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

A) ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ.....	4 - 5
B) ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 1/1 – 31/3/2012.....	6 - 54

Βεβαιώνεται ότι οι παρούσες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1/1 – 31/03/2012 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», κατά την συνεδρίασή του, την 29η Μαΐου 2012. Οι παρούσες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1/1 – 31/03/2012 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 Εταιρείας «ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», της 31^{ης} Μαρτίου 2012 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της τρίμηνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική 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 η έκφραση ενός συμπεράσματος 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 χρηματοοικονομικής 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 ουσιωδώς 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 τη διενεργηθείσα επισκόπηση, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Έμφαση Θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2.1.1 της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπου περιγράφεται:

(α) Το γεγονός ότι ο Όμιλος αντιμετωπίζει προβλήματα ρευστότητας με αποτέλεσμα να υπάρχουν ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις σε προσωπικό, προμηθευτές, πιστωτές, τραπεζικά ιδρύματα, ασφαλιστικούς οργανισμούς, Ελληνικό Δημόσιο (φόροι) οι οποίες κατά την 31.03.2012 ανέρχονται σε 83.766 χιλιάδες ευρώ, και για το λόγο αυτό δεν τηρούνται συμβατικές υποχρεώσεις του, με συνέπεια να έχουν καταγγελθεί ήδη κάποιες συμβάσεις.

(β) Το 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, η οποία βρίσκεται σε εξέλιξη.

(γ) Το γεγονός ότι οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου την 31η Μαρτίου 2012 υπερβαίνουν τα κυκλοφοριακά περιουσιακά του στοιχεία κατά 112.625 χιλιάδες ευρώ.

(δ) Το σύνολο των προϋποθέσεων 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 2.1.1 υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που μπορεί να εγείρει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους.

Στο συμπέρασμά μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αθήνα, 30 Μαΐου 2012
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

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 31.03.2012 και 31.12.2011	7
Κατάσταση συνολικών εσόδων της 31.03.2012 και 31.03.2011	8
Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο που έληξε την 31.03.2012 και την 31.03.2011	9
Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την περίοδο που έληξε την 31.03.2012 και την 31.03.2011	10
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων:	11-58
1. Σύσταση και δραστηριότητες της εταιρείας	11.2. Κατανομή Αποσβέσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων
1.1. Γενικές Πληροφορίες	12. Άυλα περιουσιακά στοιχεία
1.2. Δομή του Ομίλου	13. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις
2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο όμιλος	14. Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία
2.1. Αρχές σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	15. Αποθέματα
2.1.1. Συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου (Going Concern)	16. Πελάτες και Λοιπές απαιτήσεις
3. Ατομικές και Ενοποιημένες 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. Πιστωτικός κίνδυνος	20. Δικαιώματα Μειοψηφίας
4.3. Κίνδυνος αποθεμάτων-προμηθευτών	21. Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις
5. Κρατικές επιχορηγήσεις	22. Προβλέψεις για Παροχές στους Εργαζόμενους
6. Διανομή μερισμάτων	22.1. Λοιπές προβλέψεις
7. Φόρος Εισοδήματος και αναβαλλόμενη Φορολογία	23. Προμηθευτές
8. Κατασκευαστικά Συμβόλαια	24. Προκαταβολές Από Πελάτες
9. Λειτουργικοί Τομείς του Ομίλου	25. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις
10. Ανάλυση Δαπανών	26. Συναλλαγές Με Συνδεδεμένα μέρη
11. Ενσώματα Πάγια	27. Χρηματοοικονομικά - επενδυτικά αποτελέσματα
11.1. Ανάλυση ακινητοποιήσεων υπό εκτέλεση	28. Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις
11.1.1. Εμπράγματα Βάρη	29. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31.03.2012 και 31.03.2011

Ποσά σε χιλιάδες

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011	
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	11	178.753,41	179.249,62	5.789,94	5.813,96
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	12	23,65	26,44	0,00	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	13	0,00	0,00	25.343,35	25.343,35
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες	8	0,00	12.372,51	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		156,71	157,61	9,03	9,03
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	15	36.361,13	35.401,12	2.445,00	2.445,00
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	16	56.114,50	46.564,08	848,54	881,54
Προκ/λές σε υποκατασκευαστές έργων	8	78.381,88	78.396,27	0,00	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17	2.989,94	320,43	4,42	5,71
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		352.781,21	352.488,07	34.440,27	34.498,56
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	64.241,97	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	-71.314,10	-65.436,78	-35.812,37	-35.698,80
		25.793,84	31.671,16	32.796,53	32.910,11
Δικαιώματα Μειοψηφίας	20	5.293,95	7.446,26	0,00	0,00
Σύνολο καθαρής θέσης		31.087,79	39.117,42	32.796,53	32.910,11
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Δάνεια		0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς		0,00	0,00	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος (υποχρέωση)	7	22.941,42	22.834,36	1.159,15	1.160,95
Προβλ. για παροχές στους εργαζ.	22	7.823,79	7.767,57	43,87	44,14
Προβλ. ανέλεγκτων φορολ χρήσεων		73,00	73,00	73,00	73,00
Προβλέψεις σχετικές με επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές		0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές προβλέψεις	22,1	29,00	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	4	4.353,84	4.606,10	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές	23	40.444,08	40.258,18	68,83	54,05
Προκαταβολές από πελάτες	24	131.510,40	133.355,29	0,00	0,00
Υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς	21	50.086,43	49.550,20		
Τρέχων φόρος εισοδήματος		4,04	4,04	4,04	4,04
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	25	23.997,30	23.382,16	0,00	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	25	40.430,11	31.498,76	294,86	252,29
Σύνολο υποχρεώσεων		321.693,42	313.370,66	1.643,75	1.588,47
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		352.781,21	352.488,07	34.440,27	34.498,56

Κατάσταση συνολικών εσόδων της 31.03.2012 και 31.03.2011

		01.01.2012 31.03.2012	01.01.2011 31.03.2011
ΟΜΙΛΟΣ			
Πωλήσεις		7.295,33	13.696,01
Κόστος πωλήσεων	9	-9.797,67	-14.123,77
Μικτό κέρδος	9	-2.502,34	-427,76
Άλλα έσοδα		559,53	529,02
Έξοδα Διαθέσεως	9	-234,16	-331,55
Έξοδα Διοικήσεως	9	-2.308,39	-2.593,42
Άλλα έξοδα		-2.238,95	-778,73
Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		-6.724,32	-3.602,44
Χρηματοοικονομικά - επενδυτικά αποτελέσματα	27	-1.198,24	-1.097,30
Αποτελέσματα από συνδεδεμένες επιχειρήσεις		0,00	0,00
Ζημία / κέρδος προ φόρου		-7.922,56	-4.699,73
Φόρος εισοδήματος	7	-107,06	12,07
Καθαρή ζημία / κέρδος περιόδου		-8.029,62	-4.687,66
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους Εταιρείας		-5.877,32	-3.385,29
Μετόχους Μειοψηφίας		-2.152,31	-1.302,37
		-8.029,62	-4.687,66
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (B)		0,00	18.196,34
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (A) + (B)		-8.029,62	13.508,68
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους Εταιρείας		-5.877,32	-2.507,16
Μετόχους Μειοψηφίας		-2.152,31	-2.758,72
		-8.029,62	-5.265,88
Ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων		-5.724,07	-2.493,92
Ζημίες μετά από φόρους ανά μετοχή (σε Ευρώ)		-0,2505	-0,1443
ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
Πωλήσεις		0,00	50,00
Κόστος πωλήσεων		0,00	0,00
Μικτό κέρδος		0,00	50,00
Άλλα έσοδα		0,04	1,88
Έξοδα Διαθέσεως	10	0,00	0,00
Έξοδα Διοικήσεως	10	-111,78	-185,11
Άλλα έξοδα		-3,57	0,00
Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		-115,30	-133,22
Χρηματοοικονομικά-επενδυτικά αποτελέσματα	27	-0,08	-0,05
Αποτελέσματα από συνδεδεμένες επιχειρήσεις		0,00	0,00
Ζημία / κέρδος προ φόρου		-115,38	-133,28
Φόρος εισοδήματος		1,81	1,81
Καθαρή ζημία / κέρδος περιόδου		-113,57	-131,47
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (B)		0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (A) + (B)		-113,57	-131,47
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους Εταιρείας		-113,57	-131,47
Μετόχους Μειοψηφίας		0,00	0,00
		-113,57	-131,47
Ζημίες / (κέρδη) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων		-91,29	-109,21
Ζημίες / κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (σε Ευρώ)		-0,0048	-0,0056

Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο που έληξε την 31.03.2012 και την 31.03.2011

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	18.771,10	777,02	14.694,79	62.865,02	-65.436,78 (19)	7.446,26	39.117,41
Σημειώσεις							
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			0,00	0,00	-5.877,32	-2.152,31	-8.029,63
Αύξηση / μείωση μετοχικού κεφαλαίου Διανεμηθέντα μερίσματα Αγορές / Πωλήσεις ιδίων μετοχών Σημειώσεις							
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.03.2012)	18.771,10	777,02	14.694,79	62.865,02	-71.314,10	5.293,95	31.087,79

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 (01.01.2011 όπως επαναδιατυπώθηκε)	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	-43,99	-3.341,30	-1.302,37	-4.687,66
Αύξηση / μείωση μετοχικού κεφαλαίου Διανεμηθέντα μερίσματα Αγορές / Πωλήσεις ιδίων μετοχών Σημειώσεις							
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.03.2011)	18.771,10	777,02	14.694,79	63.049,34	-49.630,70	13.426,64	61.088,19

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποτέλεσμα εις νέον	Σύνολο	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01.01.2012)	18.771,10	777,02	14.694,79	34.366,00	-35.698,80 (19)	32.910,11	
Σημειώσεις							
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				0,00	0,00	-113,57	-113,57
Αύξηση / μείωση μετοχικού κεφαλαίου Διανεμηθέντα μερίσματα Αγορές / Πωλήσεις ιδίων μετοχών Σημειώσεις							
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.3.2012)	18.771,10	777,02	14.694,79	34.366,00	-35.812,37	32.796,54	

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)	59.573,49	
Σημειώσεις							
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				0,00	0,00	-131,47	-131,47
Αύξηση / μείωση μετοχικού κεφαλαίου Διανεμηθέντα μερίσματα Αγορές / Πωλήσεις ιδίων μετοχών Σημειώσεις							
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.03.2011)	18.771,10	777,02	14.694,79	34.366,00	-9.166,90	59.442,01	

Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Ταμιακών Ροών για την περίοδο που έληξε την 31.03.2012 και την 31.03.2011

	σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
Λειτουργικές δραστηριότητες:					
Ζημίες / κέρδη προ φόρων		-7.922,56	-4.699,73	-115,38	-133,28
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις		1.252,51	1.382,18	24,01	24,01
		0,00	0,00	0,00	0,00
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων		452,76	0	0	0
Προβλέψεις		-4,45	254,18	-0,27	0,82
Συναλλαγματικές διαφορές		-251,83	-25,84	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		1.199,00	-23,30	0,00	0,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	28	0,00	1.038,15	0,78	0,05
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές		-960,01	0,00	0,00	0,00
Μείωση / αύξηση αποθεμάτων	15	5.946,95	-534,56	0,00	0,00
Μείωση / αύξηση απαιτήσεων		3.613,43	17.098,14	32,99	197,14
Μείωση / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)		0,00	-495,34	57,35	16,63
Μείον:					
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	28	-60,23	-1.038,15	-0,78	-0,05
Καταβεβλημένοι φόροι		0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηρ		3.265,56	12.955,72	-1,30	105,32
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπ			0,00	0,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων		-754,03	-15,36	0,00	0,00
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων		0,00	80,00	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	28	0,00	1,30	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηρ		-754,03	65,94	0,00	0,00
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	26	157,98	0,00	0,00	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	26	0,00	-13.090,94	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δρα		157,98	-13.090,94	0,00	0,00
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)		2.669,51	-69,28	-1,30	105,32
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		320,43	1.898,57	5,71	59,47
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	17	2.989,94	1.829,29	4,40	164,79

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (Ατομικές και Ενοποιημένες) της 31.03.2012

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελ. 11-58 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων 01.01-31.03.2012.

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 29.05.2012 ενέκρινε τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 31/03/2012 σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα σε «Απλή» και «Ενοποιημένη» μορφή.

- Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01. - 31.03.2012 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.

Οι ανωτέρω εταιρείες ενοποιοούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

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 01.01-31.03.12, είναι σύμφωνες με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Πληροφορίες» και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες της 31.12.2011.

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 31.12.2011.

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

Αναλυτικότερα αναφέρονται:

2.1.1. Συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου (Going Concern)

Σχετικά με την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας του Ομίλου εφιστούμε την προσοχή του αναγνώστη στα εξής:

Κατά την 31.03.2012 οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου υπερβαίνουν τα κυκλοφορούντα περιουσιακά του στοιχεία κατά 112.625,00 χιλ. Ευρώ περίπου, ενώ οι ληξιπρόθεσμες οφειλές του σε πιστωτές, ασφαλιστικά ταμεία, προσωπικό, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, Ελληνικό Δημόσιο (φόροι) ανέρχονται σε 83.766,00 χιλ. Ευρώ περίπου. Ειδικότερα: Η θυγατρική του ομίλου «N.B.E.Σ Α.Ε» αντιμετωπίζει σημαντικό πρόβλημα με το ταμειακό της πρόγραμμα με αποτέλεσμα να υπάρχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές σε προμηθευτές, τράπεζες, ασφαλιστικά ταμεία, προσωπικό και Ελληνικό Δημόσιο(φόροι) το ύψος των οποίων κατά την 31.03.2012 ανέρχεται στο ποσό των 12.067,00 χιλιάδων ευρώ.

Στην θυγατρική με την με αριθμό Φ.606.52/1/12 Σ.57557 από 06.03.2012 απόφαση του Υπουργείου Εθνικής Άμυνας κατακυρώθηκε το έργο επισκευής δύο πλωτών δεξαμενών του πολεμικού ναυτικού, συνολικού τιμήματος 10.000 χιλιάδων ευρώ, το οποίο αναμένεται να υλοποιηθεί μέσα στο 2012.

Στις 13.03.2012 η Α.Ε. ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΝΑΥΠΗΓΕΙΑ κατέθεσε Αίτηση ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών για την αναστολή εκτέλεσης και την προσωρινή διαταγή αναστολής εκτέλεσης της με αριθμό Φ.606/52/2/11 Σ.58787 από 09.08.2011 απόφασης του Υπουργού Εθνικής Άμυνας, με την οποία η εταιρεία αυτή αποκλείστηκε από τον πιο πάνω διαγωνισμό.

Η αίτηση της Α.Ε. ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΝΑΥΠΗΓΕΙΑ για την έκδοση Προσωρινής διαταγής δικάστηκε στο Διοικητικό Εφετείο στις 14 .05.2012 και αναμένεται η έκδοση απόφασης. Η εκτίμηση της νομικής υπηρεσίας της εταιρείας είναι ότι η συγκεκριμένη ενέργεια δεν θα έχει κάποιο αποτέλεσμα όσον αφορά την απόφαση ανάθεσης του έργου.

Οι εισροές από το συγκεκριμένο έργο θα βελτιώσουν σε μεγάλο βαθμό τη ρευστότητα της εταιρείας, για τους επόμενους μήνες.

Θα πρέπει επίσης να σημειωθεί ότι η πορεία της θυγατρικής εταιρείας είναι στενά συνδεδεμένη με την πορεία της αδελφής εταιρείας NBEE AE, από την οποία μεταξύ άλλων αναλαμβάνει και υποκατασκευαστικά έργα. Ενδεικτικά σημειώνουμε ότι το υποκατασκευαστικό έργο ναυπήγησης των ΤΠΚ 6 & 7, που αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του β' τριμήνου του 2012 ανέρχεται αντίστοιχα σε 450 χιλιάδες ευρώ, ενώ η ληφθείσα προκαταβολή ανέρχεται σε 859,93 χιλιάδες ευρώ.

Η αδελφή εταιρεία NBEE AE αντιμετωπίζει έντονα προβλήματα ρευστότητας και έχει υπαχθεί στη διαδικασία συνδιαλλαγής του άρθρου 99 του Ν. 3588/2007, σύμφωνα με την απόφαση 399/28.04.2011 του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών.

Από τα ανωτέρω συνάγεται ότι μια ενδεχόμενη πτώχευση της NBEE AE με ό,τι αυτό συνεπάγεται ενδέχεται να δημιουργήσει πρόσθετα προβλήματα στα ήδη υπάρχοντα μεταξύ της NBEE AE και των πιστωτών της.

Άρα η συνέχιση της δραστηριότητας της θυγατρικής εταιρείας NBEE AE, τουλάχιστον για το 2012, εξαρτάται από την άμεση έναρξη του έργου επισκευής των πλωτών δεξαμενών, καθώς και από τη βιωσιμότητα της NBEE AE.

Σχετικά με τα προβλήματα βιωσιμότητας που αντιμετωπίζει η θυγατρική NBEE AE υπογραμμίζουμε τον κίνδυνο ρευστότητας όπως εκτενέστερα παρουσιάζεται στην σημείωση (4.1) επί των οικονομικών καταστάσεων. Ανακεφαλαιώνουμε τα εξής:

1. Ο κύριος υπεργολάβος κατασκευής των Ταχέων Περιπολικών Κατευθυνόμενων Βλημάτων (ΤΠΚ) 5, 6 & 7, η εταιρεία «BAE SYSTEMS SURFACE SHIPS INTERNATIONAL LIMITED»

και η θυγατρική της εταιρεία «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, προχώρησαν σε καταγγελία της σχετικής σύμβασης επικαλούμενες, μεταξύ άλλων, καθυστέρηση καταβολής περίπου 11,4 εκατομμυρίων Ευρώ. Επίσης οι εταιρείες RAMSYS και MBDA με τις οποίες έχει συμβληθεί η εταιρεία για την παροχή εξοπλισμού για τα ΤΠΚ 6 & 7, προχώρησαν σε διακοπή των συμβατικών εργασιών και παραδόσεων υλικών μέχρι να επιλυθεί το θέμα των εκκρεμών και μελλοντικών συμβατικών πληρωμών. Το σύνολο των ληξιπροθέσμων υποχρεώσεων για τους ανωτέρω προμηθευτές κατά την 31.03.2012, η συνεργασία με τους οποίους είναι απαραίτητη προϋπόθεση για την ολοκλήρωση του έργου των ΤΠΚ, ανέρχεται στο ποσό των 34,7 εκ. ευρώ περίπου.

Τέλος αναφέρεται ότι οι ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις της θυγατρικής NBEE ΑΕ σε προμηθευτές, ασφαλιστικούς οργανισμούς, υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς, αμοιβές προσωπικού, στις 31.03.2012 ανέρχονται στο ποσό των 71,7 εκ. ευρώ.

2. Η θυγατρική NBEE Α.Ε. κατέθεσε αίτηση υπαγωγής στη διαδικασία συνδιαλλαγής του άρθρου 99 του Ν. 3588/2007, λόγω του προβλήματος ρευστότητας που αντιμετωπίζει. Στις 28.04.2011 εκδόθηκε η με αριθμό 399/2011 απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών (Τμήμα Εκουσίας Δικαιοδοσίας) η οποία έκανε δεκτή την αίτηση της θυγατρικής μας εταιρείας και διέταξε το άνοιγμα της διαδικασίας συνδιαλλαγής μεταξύ αυτής και των πιστωτών της και όρισε μεσολαβητή από τον κατάλογο πραγματογνωμόνων τον κ. Τηλέμαχο Πεσίνη, ο οποίος εντός προθεσμίας τεσσάρων (4) μηνών από την κοινοποίηση σε αυτόν της ανωτέρω απόφασης, όφειλε να καταθέσει στο Δικαστήριο την γνωμοδότηση του, εάν και με ποιους ειδικότερους όρους επιτεύχθηκε συμφωνία συνδιαλλαγής μεταξύ της αιτούσας εταιρείας και των πιστωτών της. 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 θυγατρικής μας εταιρείας καθώς και η απαγόρευση εκποίησης της ακίνητης περιουσίας της.

Στις 04/07/2011 ο μεσολαβητής ορκίστηκε σύμφωνα με το νόμο και ανέλαβε τα καθήκοντα του.

Περαιτέρω στις 17/10/2011, ο μεσολαβητής κ. Πεσίνης και η θυγατρική μας εταιρεία, κατέθεσαν αίτηση στο ίδιο Δικαστήριο, με την οποία ζητείται παράταση ενός μηνός της προθεσμίας συνδιαλλαγής.

Σύμφωνα με τα αναφερόμενα από τον μεσολαβητή στην κατατεθείσα αίτηση, αφενός μεν η θυγατρική εταιρεία διαθέτει μεγάλες οφειλές σε πλήθος πιστωτών της, μέρος των οποίων δεν έχει καταφέρει ακόμα να προσεγγίσει και κυρίως, μεγάλο μέρος των οφειλών της τυγχάνουν απαιτήσεις του Δημοσίου, με το οποίο Δημόσιο η θυγατρική εταιρεία και ο μεσολαβητής βρίσκονται σε προχωρημένες διαπραγματεύσεις, αφετέρου δε οι διαπραγματεύσεις με τους πιστωτές και τους τρίτους είναι πολύπλοκες και χρονοβόρες και ταυτόχρονα πιθανολογεί την σύναψη συμφωνίας με την πλειοψηφία των πιστωτών.

Η αίτηση εκδικάστηκε στις 08/02/2012 και ήδη εκδόθηκε η με αριθμό 406/2012 απόφαση με την οποία εγκρίνεται η ανωτέρω παράταση ενός μηνός από την ημερομηνία που θα κοινοποιηθεί από την Γραμματεία του Δικαστηρίου στον μεσολαβητή.

3. Για την αντιμετώπιση των ανωτέρω η NBEE ΑΕ σε συνεργασία με τους συμβούλους της εταιρείας «Ernst&Young» τον Αύγουστο του 2011 κατάρτισε σχέδιο αναδιοργάνωσης το οποίο, υπό προϋποθέσεις, εξασφαλίζει την επιβίωση της. Οι προϋποθέσεις αυτές συνοψίζονται στα ακόλουθα σημεία:

α) Σύμφωνα με το ανωτέρω σχέδιο η ταμειακή δυσχέρεια της θυγατρικής 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.

β) Το Δεκέμβριο του 2008 το ΚΥΣΕΑ αποφάσισε την απόκτηση 6 φρεγατών τύπου FREMM, για τις οποίες τον Ιανουάριο του 2009 ο Υπουργός Εθνικής Άμυνας ανακοίνωσε την έναρξη διαπραγματεύσεων. Όπως αναφέρθηκε στην ομιλία του Υπουργού Εθνικής Άμυνας, κ. Αβραμόπουλου, τον Ιανουάριο του 2012 προς την επιτροπή εξοπλιστικών προγραμμάτων στην Βουλή, οι διαπραγματεύσεις με την Γαλλική πλευρά βρίσκονται ήδη στη δεύτερη φάση και θα ζητηθεί επικαιροποίηση της απόφασης του ΚΥΣΕΑ, ώστε να καθορισθεί η χρηματοδότηση μέσω του τριετούς κυλιόμενου προγράμματος προμηθειών με βάση το ν. 3918/2011.

Η Εταιρεία, 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. Η επίτευξη συμφωνίας κατασκευής η οποία θα είναι μέσα στα πλαίσια του ανωτέρω Μνημονίου Συνεργασίας, θα εξασφαλίσει την βιωσιμότητα των ναυπηγείων και αυξημένη απασχόληση για τα επόμενα 10 χρόνια, ενώ θα ασκήσει σημαντική θετική επιρροή στα οικονομικά μεγέθη της, συμπεριλαμβανομένων και των αποτελεσμάτων.

γ) Επί πλέον η Γαλλική εταιρεία έχει δηλώσει ότι μέρος του ναυπηγικού έργου κατασκευής φρεγατών τύπου FREMM που ναυπηγεί για το Γαλλικό Ναυτικό, ύψους € 27 εκ. περίπου, θα ανατεθεί στα Ναυπηγεία Ελευσίνας.

δ) Μέχρι την έναρξη κατασκευής των φρεγατών είναι αναγκαία η ανάληψη βραχυπρόθεσμου δανείου με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου που δύναται να γίνει σύμφωνα με την απόφαση 2004/C244/02 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Αναφέρουμε σχετικά ότι την 01/11/2011, η Διυπουργική Επιτροπή του άρθρου 5 του Ν.2322/95 στην 47^η συνεδρίαση της, ενέκρινε κατ' αρχάς το δανεισμό της θυγατρικής με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ύψους 10 εκ. ευρώ.

ε) Η θυγατρική θα προχωρήσει σε μείωση των σταθερών λειτουργικών δαπανών, υπολογιζόμενη σε € 3.000 χιλ. περίπου επιπλέον της μείωσης που πραγματοποιήθηκε το 2011 ύψους € 5.500 χιλ περίπου.

στ) Σχετικά με την καταβολή του υπολοίπου του τιμήματος εξαγοράς σύμφωνα με το σχέδιο αναδιοργάνωσης, 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 εταιρεία από τις τράπεζες θα ξεκινήσουν να αποπληρώνονται μετά την έναρξη του προγράμματος των φρεγατών, χωρίς να υπολογιστούν τόκοι υπερημερίας.

4. Σημαντικό επίσης κρίνεται να καταβληθούν από το ΥΠΕΘΑ οφειλόμενα ποσά, που προέρχονται από τις συμβάσεις του ΕΜΖ και της ναυπήγησης των 7 ΤΠΚ. Σημειώνεται ότι στις 30.03.2012 καταβλήθηκε οφειλόμενο ποσό ύψους € 3,9 εκ. από την σύμβαση ΕΜΖ.

Προς αυτή την κατεύθυνση συστάθηκε επιτροπή στις 28/02/2012 στη Γενική Διεύθυνση Αμυντικών Εξοπλισμών η οποία μελετά σε συνεργασία με την εταιρεία την ολοκλήρωση και παράδοση της 5^{ης}, 6^{ης} και 7^{ης} ΤΠΚ. Η επιτροπή εξετάζει τις απαιτήσεις της εταιρείας από τις ΤΠΚ Νο 4 & 5 ύψους €14,6 εκ. περίπου και αναπροσαρμογή των τιμών του προγράμματος και των 7 ΤΠΚ, οι οποίες παραμένουν οι ίδιες από την έναρξη του προγράμματος το 2000 έως και σήμερα, συνολικού ύψους 50 εκ. για απρόσμενη αλλαγή των συνθηκών.

Επισημαίνουμε εδώ ότι η μη υλοποίηση συμφωνίας της θυγατρικής NBEE ΑΕ με τους πιστωτές της, καθώς και η μη πραγματοποίηση των προϋποθέσεων που περιγράφονται ανωτέρω και για τις δύο κύριες θυγατρικές του Ομίλου NBEE ΑΕ και NBES ΑΕ, καθιστούν την επιβίωση του Ομίλου προβληματική.

Καταλήγοντας υπογραμμίζουμε ότι η ρευστότητα που υπάρχει στο πολιτικό σκηνικό και η αβεβαιότητα σχετικά με το αν θα προκύψει κυβέρνηση στις εκλογές της 17ης Ιουνίου 2012, καθώς και το ποια κυβέρνηση θα είναι αυτή και τι πολιτική θα ακολουθήσει, έχει σαφώς εντείνει τον πολιτικό κίνδυνο και οι συνέπειες δεν μπορούν να υπολογιστούν αυτή τη στιγμή. Το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων του Ομίλου από πελάτες είναι από το Ελληνικό Δημόσιο και ενδεχόμενη μη έγκαιρη πληρωμή τους θα καταστήσει ειδικά την επιβίωση της θυγατρικής NBEE Α.Ε. προβληματική.

Νέα Πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση προτύπων

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε ο Όμιλος, για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 31.03.2012, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2011, αφού, επιπρόσθετα, ληφθούν υπόψη οι κατωτέρω τροποποιήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων 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 1.1.2011:

Τροποποίηση 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)

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 στις 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 της Εταιρίας και του ομίλου.

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

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

Η υιοθέτηση της ανωτέρω αναθεώρησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του ομίλου.

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

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.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του ομίλου .

Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Κανονισμός 149/18.2.2011)

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετησίων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 6η Μαΐου 2010, τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω βελτιώσεων δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του ομίλου.

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

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.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του ομίλου.

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

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, περίπτωση στην οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που εξοφλείται. 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.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω διερμηνείας δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του ομίλου.

Εκτός των Προτύπων και Διερμηνειών που αναφέρονται ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει το παρακάτω πρότυπο του οποίου η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2011 και δεν έχει εφαρμοστεί πρόωρα από την Εταιρία.

Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 7 «Γνωστοποιήσεις – Μεταβιβάσεις Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού» (Κανονισμός 1205/22.11.2011)

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 τιτλοποιήσεις των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

Η Εταιρία και ο όμιλος εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις.

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

Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1 «Σημαντικός υπερ-πληθωρισμός και διαγραφή του προσδιορισμού συγκεκριμένων 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 υπερ-πληθωριστικής 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 της Εταιρίας και του ομίλου.

Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9: «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2015

Στις 12.11.2009 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.

Την 16.12.2011 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, με την έκδοση νέας τροποποίησης του ΔΠΧΠ 9, μετέθεσε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του από την 1.1.2013 στην 1.1.2015.

Τέλος, επισημαίνεται πως για την ολοκλήρωση του ΔΠΧΠ 9 εκκρεμεί η οριστικοποίηση των κειμένων που αφορούν στην αποτίμηση στο αναπόσβεστο κόστος και στον υπολογισμό της απομείωσης καθώς και στη λογιστική αντιστάθμισης.

Η Εταιρία και ο όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές καταστάσεις.

Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: γνωστοποιήσεις»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2015

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7. Με την τροποποίηση αυτή προστέθηκαν στο πρότυπο γνωστοποιήσεις αναφορικά με τη μετάβαση στο ΔΠΧΠ 9.

Η Εταιρία και ο όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις.

Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΠ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις». Το νέο πρότυπο πραγματεύεται τις αρχές παρουσίασης και κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων όταν μια οικονομική οντότητα ελέγχει μια ή περισσότερες άλλες οικονομικές οντότητες. Η βασική αλλαγή που επιφέρει το ΔΠΧΠ 10 είναι η διατύπωση καινούργιου ορισμού για την έννοια του ελέγχου, ο οποίος αποτελεί πλέον το μοναδικό κριτήριο ενοποίησης ανεξαρτήτως της φύσης της εταιρίας που εξετάζεται προς ενοποίηση. Με την έκδοση του ΔΠΧΠ 10 καταργούνται οι διατάξεις περί ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις» και η Διερμηνεία 12 «Ενοποίηση Εταιριών Ειδικού Σκοπού».

Βάσει του καινούργιου ορισμού του ελέγχου, ένας επενδυτής ελέγχει μια εταιρία όταν είναι εκτεθειμένος, ή έχει δικαιώματα, σε μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμειξή του με αυτή την εταιρία και έχει τη δυνατότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις μέσω της ισχύος του πάνω στην εταιρία. Κατά συνέπεια, ένας επενδυτής ελέγχει μια εταιρία αν και μόνον αν διαθέτει όλα τα ακόλουθα:

ισχύ πάνω στην εταιρία, έκθεση, ή δικαιώματα, σε μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμειξη του με την εταιρία, και τη δυνατότητα να χρησιμοποιήσει την ισχύ του πάνω στην εταιρία για να επηρεάσει το ύψος των αποδόσεων που λαμβάνει.

Η ισχύς προκύπτει από άμεσα εξασκίσιμα δικαιώματα που παρέχουν στον επενδυτή τη δυνατότητα κατεύθυνσης των «βασικών» δραστηριοτήτων της εταιρίας, δηλαδή εκείνων που επηρεάζουν σημαντικά το ύψος των αποδόσεών της. Οι αποδόσεις του επενδυτή από την εταιρία θεωρούνται μεταβλητές εφόσον δύναται να διακυμαίνονται ως συνέπεια της επίδοσης της εταιρίας. Παρόλο που μόνο ένας επενδυτής μπορεί να ελέγχει την εταιρία, περισσότερα από ένα μέρη μπορούν να έχουν συμμετοχή στις αποδόσεις της. Η ύπαρξη ελέγχου πρέπει να επαναξιολογείται εφόσον τα γεγονότα και οι συνθήκες δείχνουν ότι υπάρχουν μεταβολές σε ένα ή περισσότερα από τα τρία στοιχεία που συνιστούν έλεγχο.

Το ΔΠΧΠ 10 παρέχει οδηγίες εφαρμογής της αρχής του ελέγχου σε διάφορες συνθήκες, π.χ. σε περιπτώσεις όπου ο έλεγχος αντλείται από δικαιώματα ψήφου, όταν τα δικαιώματα ψήφου δεν αποτελούν το βασικό κριτήριο άσκησης ελέγχου, όταν ο έλεγχος ασκείται μέσω εκπροσώπου ή όταν ελέγχονται συγκεκριμένα μόνο στοιχεία ενεργητικού άλλης εταιρίας.

Επιπλέον, το ΔΠΧΠ 10 περιλαμβάνει τις λογιστικές αρχές κατάρτισης και παρουσίασης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με τις οποίες ουσιαστικά επαναλαμβάνονται χωρίς μεταβολές οι αντίστοιχες αρχές που ισχύουν σήμερα βάσει του ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις» που καταργείται.

Η υιοθέτηση του ανωτέρω προτύπου δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές της καταστάσεις της Εταιρίας και του ομίλου.

Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΠ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» το οποίο πραγματεύεται τη λογιστική απεικόνιση συμμετοχών σε επιχειρηματικά σχήματα που τελούν υπό κοινό έλεγχο (joint arrangements) στις οικονομικές καταστάσεις των συμμετεχόντων. Από κοινού έλεγχος υφίσταται μόνον όταν η λήψη αποφάσεων που αφορούν τις «κρίσιμες δραστηριότητες» του σχήματος προϋποθέτει την ομόφωνη συγκατάθεση των μερών που μοιράζονται τον έλεγχο. Το ΔΠΧΠ 11 προβλέπει δύο τύπους σχημάτων υπό κοινό έλεγχο, τις «από κοινού δραστηριότητες» (joint operations) και τις «κοινοπραξίες» (joint ventures). Η κατηγοριοποίηση εξαρτάται από τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προκύπτουν για τους συμμετέχοντες στο επιχειρηματικό σχήμα. Πιο συγκεκριμένα, στις από κοινού δραστηριότητες τα μέρη που μοιράζονται τον έλεγχο έχουν δικαιώματα επί των περιουσιακών στοιχείων του σχήματος και ευθύνες για τις υποχρεώσεις του, ενώ στις κοινοπραξίες (joint ventures) έχουν δικαιώματα επί των καθαρών στοιχείων ενεργητικού του σχήματος.

Οι συμμετέχοντες που μοιράζονται τον έλεγχο σε από κοινού δραστηριότητες αναγνωρίζουν στις ενοποιημένες και στις ιδιαίτερες οικονομικές τους καταστάσεις τα επιμέρους στοιχεία ενεργητικού, υποχρεώσεων και αποτελέσματα που τους ανήκουν ή τους αναλογούν από την από κοινού δραστηριότητα. Με τον ίδιο τρόπο αναγνωρίζεται η συμμετοχή σε από κοινού δραστηριότητα από μέρη που δεν μοιράζονται τον έλεγχο, αλλά έχουν δικαιώματα σε στοιχεία ενεργητικού ή έχουν αναλάβει υποχρεώσεις της από κοινού δραστηριότητας. Τα μέρη που μοιράζονται τον έλεγχο σε κοινοπραξία (κοινοπρακτούντες) αναγνωρίζουν τη συμμετοχή τους ως επένδυση σύμφωνα με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης όπως προβλέπει το ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες. Η εναλλακτική της αναλογικής ενοποίησης των κοινοπραξιών καταργείται. Μέρος που συμμετέχει, αλλά δεν έχει από κοινού έλεγχο σε κοινοπραξία, θα αποτιμήσει τη συμμετοχή του σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9, εκτός εάν έχει σημαντική επιρροή στην κοινοπραξία, στην οποία περίπτωση θα την αποτιμήσει με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης.

Με την έκδοση του ΔΠΧΠ 11 καταργούνται το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε κοινοπραξίες» και η Διερμηνεία 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οντότητες - μη χρηματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες».

Η υιοθέτηση του ανωτέρω προτύπου δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του ομίλου.

Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 12 «Γνωστοποιήσεις περί συμμετοχών σε άλλες εταιρίες»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΠ 12 που προδιαγράφει τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιεί η αναφέρουσα οντότητα σχετικά με τη συμμετοχή της σε άλλες εταιρίες. Ως συμμετοχή σε άλλη εταιρία (interest in another entity) ορίζεται η συμβατική ή μη συμβατική ανάμειξη που εκθέτει την αναφέρουσα εταιρία σε μεταβλητές αποδόσεις από τη δραστηριότητα άλλης εταιρίας. Το ΔΠΧΠ 12 περιλαμβάνει τις

γνωστοποιήσεις που πρέπει να πραγματοποιούνται ανάλογα με τη φύση της συμμετοχής σε άλλη εταιρία και πιο συγκεκριμένα, για α) θυγατρικές εταιρίες, β) σχήματα υπό κοινό έλεγχο, γ) συγγενείς εταιρίες και δ) μη ενοποιούμενες εταιρίες ειδικής δομής.

Ως εταιρίες ειδικής δομής (structured entities) ορίζονται εκείνες που έχουν σχεδιασθεί κατά τέτοιο τρόπο ώστε τα δικαιώματα ψήφου να μην αποτελούν τον κυρίαρχο παράγοντα για την άσκηση ελέγχου (π.χ. οι κρίσιμες δραστηριότητες κατευθύνονται από συμβατική συμφωνία).

Το ΔΠΧΠ 12 δεν έχει εφαρμογή στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 27, εκτός από την περίπτωση όπου η αναφέρουσα εταιρία έχει έκθεση σε μη ενοποιούμενες εταιρίες ειδικής δομής και συντάσσει μόνο ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις.

Η υιοθέτηση του ανωτέρω προτύπου δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του ομίλου.

Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 13: «Μέτρηση της εύλογης αξίας»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Την 12.5.2011 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το πρότυπο ΔΠΧΠ 13 το οποίο:

Ορίζει την εύλογη αξία

Δημιουργεί ένα ενιαίο πλαίσιο για την μέτρηση της εύλογης αξίας

Απαιτεί συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις για την αποτίμηση στην εύλογη αξία

Η Εταιρία και ο όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές καταστάσεις.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1: «Παρουσίαση των αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2012

Την 16.6.2011 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 αναφορικά με την παρουσίαση των αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση (other comprehensive income). Σύμφωνα με την τροποποίηση αυτή, τα αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση θα πρέπει να παρουσιάζονται ομαδοποιημένα σε εκείνα τα οποία δεν πρόκειται μεταγενέστερα να ταξινομηθούν στα αποτελέσματα και σε εκείνα που ενδέχεται να αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα αν συντρέξουν συγκεκριμένες συνθήκες. Στη δε περίπτωση που τα αποτελέσματα αυτά παρουσιάζονται προ φόρων, ο φόρος θα πρέπει να παρατίθεται διακριτά για την κάθε ομάδα.

Η Εταιρία και όμιλος εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 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 ΔΛΠ 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 ΔΛΠ 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.

Η Εταιρία και όμιλος εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 19: «Παροχές στο προσωπικό»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την 16.6.2011 το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 19. Το αναθεωρημένο πρότυπο εισάγει σημαντικές αλλαγές όσον αφορά στη λογιστικοποίηση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών. Οι κυριότερες από τις αλλαγές αυτές είναι οι ακόλουθες:

Όλες οι μεταβολές στην αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών θα αναγνωρίζονται τη χρονική στιγμή που λαμβάνουν χώρα. Κατά τον τρόπο αυτό, καταργείται η δυνατότητα αναβολής της αναγνώρισης αναλογιστικών κερδών και ζημιών (corridor approach) καθώς και του κόστους υπηρεσίας παρελθόντων ετών στην περίπτωση που δεν έχουν κατοχυρωθεί οι προϋποθέσεις για τη χορήγηση της παροχής.

Το νέο πρότυπο ορίζει με σαφήνεια την αναγνώριση των επιμέρους συστατικών του κόστους από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ειδικότερα:

το κόστος υπηρεσίας αναγνωρίζεται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων

ο καθαρός τόκος της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) αναγνωρίζεται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων

οι επανεκτιμήσεις της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση χωρίς να παρέχεται δυνατότητα μεταγενέστερης μεταφοράς τους στα αποτελέσματα.

Αναπροσαρμόζονται οι γνωστοποιήσεις που απαιτούνται αναφορικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, έτσι ώστε να ευθυγραμμίζονται με τις εξελίξεις στις γνωστοποιήσεις στα άλλα πρότυπα και κυρίως στο ΔΠΧΠ 7.

Επίσης, το νέο πρότυπο μεταβάλλει το χρόνο αναγνώρισης της υποχρέωσης από τις παροχές εξόδου από την υπηρεσία.

Η Εταιρία και όμιλος εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις.

Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27 «Ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε και μετονόμασε το ΔΛΠ 27 το οποίο πλέον πραγματεύεται τις λογιστικές αρχές αποτίμησης των συμμετοχών σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς εταιρίες, καθώς και τις σχετικές με αυτές γνωστοποιήσεις, στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις του επενδυτή. Το νέο πρότυπο δεν επιφέρει ουσιώδεις αλλαγές στις αντίστοιχες διατάξεις σχετικά με τις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις του υπό κατάργηση ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις» και διατηρεί την επιλογή αποτίμησης των συμμετοχών στο κόστος ή στην εύλογη αξία σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 (ή το ΔΠΧΠ 9 εφόσον εφαρμόζεται).

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του ομίλου.

Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε και μετονόμασε το ΔΛΠ 28. Το νέο ΔΛΠ 28 πραγματεύεται την έννοια της συγγενούς εταιρίας και τις αρχές αποτίμησης των συμμετοχών σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης. Όλες οι εταιρίες που έχουν από κοινού έλεγχο σε κοινοπραξία ή σημαντική επιρροή σε συγγενή εταιρία εφαρμόζουν τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης, εκτός από τους οργανισμούς διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων (venture capital organization), τα αμοιβαία κεφάλαια (mutual fund), τις καταπιστευματικές επενδυτικές μονάδες (unit trust) ή παρόμοιες εταιρίες συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών κεφαλαίων που συνδέονται με επενδύσεις (investment linked insurance funds), οι οποίες έχουν την επιλογή αποτίμησης των επενδύσεων σε συγγενείς ή κοινοπραξίες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9.

Πέραν της προσθήκης των κοινοπραξιών, οι διατάξεις του νέου ΔΛΠ 28 δεν επιφέρουν ουσιώδεις αλλαγές όσον αφορά τον ορισμό της συγγενούς εταιρίας ή τις πρακτικές εφαρμογές της μεθόδου της Καθαρής Θέσης.

Με την έκδοση του ΔΛΠ 28 καταργείται το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες».

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του ομίλου.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 32 «Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων» και του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων»

Τροποποίηση ΔΛΠ 32: Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2014
Τροποποίηση ΔΠΧΠ 7: Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση των προτύπων ΔΛΠ 32 και ΔΠΧΠ 7 αναφορικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 32 συνίσταται στην προσθήκη οδηγιών αναφορικά με το πότε επιτρέπεται ο συμψηφισμός ενώ η τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7 έγκειται στην προσθήκη γνωστοποιήσεων σε σχέση με το θέμα αυτό.

Η Εταιρία και όμιλος εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις.

Διερμηνεία 20: «Κόστος απομάκρυνσης αποβλήτων κατά την παραγωγική φάση ενός ορυχείου»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Την 19.10.2011 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τη Διερμηνεία 20 η οποία αποσαφηνίζει θέματα που αφορούν στην αναγνώριση ως στοιχείου του ενεργητικού του κόστους απομάκρυνσης των αποβλήτων κατά την παραγωγική φάση ενός ορυχείου καθώς και στην αρχική και μεταγενέστερη αποτίμησή του.

Η ανωτέρω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της Εταιρίας και του ομίλου.

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 31.12.2011, σε ειδικούς εκτιμητές ελέγχοντας για πιθανή απομείωση. Από τα αποτελέσματα των τελευταίων εκθέσεων με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2011 προέκυψαν τα εξής: Για μεν την θυγατρική NBEE A.E. η αξία της εκτιμήθηκε σε τιμή ύψους € 24.010,00 χιλ. τιμή χαμηλότερη από αυτή της αξίας κόστους των € 49.151,45 χιλ. κατά την 31.12.2010 και κατά συνέπεια το ποσό των € 25.141,45 χρεώθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως της εταιρείας. Για δε την θυγατρική NBEΣ A.E. η αξία της συμμετοχής παρέμεινε στο ποσό των € 1.332 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" 31.03.2012				
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 30.06.2011, όπως εκτιμήθηκε από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές	41.032,00	1.332,00	1,35	42.365,35
Διαφορά από αναπροσαρμογή με χρέωση αποτελέσματος περιόδου 01.07-31.12.2011	-17.022,00	0,00	0,00	-17.022,00
Αξία συμμετοχών στις 31.12.2011, όπως εκτιμήθηκε από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές	24.010,00	1.332,00	1,35	25.343,35
Αξία συμμετοχών την 31.03.2012	24.010,00	1.332,00	1,35	25.343,35

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.

Ο Όμιλος από τα μέσα του 2010 αντιμετώπισε σημαντικά προβλήματα ρευστότητας, τα οποία εντάθηκαν μέσα στο 2011 και το πρώτο τρίμηνο του 2012. Ως αποτέλεσμα αυτών των προβλημάτων η θυγατρική NBEE Α.Ε. κατέθεσε αίτηση υπαγωγής στη διαδικασία συνδιαλλαγής του άρθρου 99 του Ν. 3588/2007, λόγω του προβλήματος ρευστότητας που αντιμετωπίζει. Παράλληλα εκδόθηκε προσωρινή διαταγή που μέχρι τη συζήτηση της αίτησης

περί υπαγωγής στη διαδικασία συνδιαλλαγής αναστέλλει τις ατομικές διώξεις των πιστωτών εις βάρος της θυγατρικής Εταιρίας.

Στις 28/4/2011 εκδόθηκε η με αριθμό 399/2011 απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών (Τμήμα Εκουσίας Δικαιοδοσίας) η οποία έκανε δεκτή την αίτηση της θυγατρικής μας εταιρείας και διέταξε το άνοιγμα της διαδικασίας συνδιαλλαγής μεταξύ αυτής και των πιστωτών της και όρισε μεσολαβητή από τον κατάλογοπραγματογνωμόνων τον κ.Τηλέμαχο Πεσίνη, ο οποίος εντός προθεσμίας τεσσάρων (4) μηνών από την κοινοποίηση σε αυτόν της ανωτέρω απόφασης, όφειλε να καταθέσει στο Δικαστήριο την γνωμοδότηση του, εάν και με ποιους ειδικότερους όρους επιτεύχθηκε συμφωνία συνδιαλλαγής μεταξύ της αιτούσας εταιρείας και των πιστωτών της. 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 θυγατρικής μας εταιρείας καθώς και η απαγόρευση εκποίησης της ακίνητης περιουσίας της.

Στις 04/07/2011 ο μεσολαβητής ορκίστηκε σύμφωνα με το νόμο και ανέλαβε τα καθήκοντα του.

Περαιτέρω στις 17/10/2011, ο μεσολαβητής κ. Πεσίνης και η θυγατρική μας εταιρεία, κατέθεσαν αίτηση στο ίδιο Δικαστήριο, με την οποία ζητείται παράταση ενός μηνός της προθεσμίας συνδιαλλαγής.

Σύμφωνα με τα αναφερόμενα από τον μεσολαβητή στην κατατεθείσα αίτηση, αφενός μεν η θυγατρική εταιρεία διαθέτει μεγάλες οφειλές σε πλήθος πιστωτών της, μέρος των οποίων δεν έχει καταφέρει ακόμα να προσεγγίσει και κυριότερα, μεγάλο μέρος των οφειλών της τυγχάνουν απαιτήσεις του Δημοσίου, με το οποίο Δημόσιο η θυγατρική εταιρεία και ο μεσολαβητής βρίσκονται σε προχωρημένες διαπραγματεύσεις, αφετέρου δε οι διαπραγματεύσεις με τους πιστωτές και τους τρίτους είναι πολύπλοκες και χρονοβόρες και ταυτόχρονα πιθανολογεί την σύναψη συμφωνίας με την πλειοψηφία των πιστωτών.

Η αίτηση εκδικάστηκε στις 08/02/2012 και ήδη εκδόθηκε η με αριθμό 406/2012 απόφαση με την οποία εγκρίνεται η ανωτέρω παράταση ενός μηνός από την ημερομηνία που θα κοινοποιηθεί από την Γραμματεία του Δικαστηρίου στον μεσολαβητή.

Λόγω των προβλημάτων ρευστότητας, η θυγατρική NBEE Α.Ε. δεν κατέβαλλε εισφορές προς το ΙΚΑ ύψους €10,42εκ. Η θυγατρική πρόκειται να κάνει ρύθμιση με το ΙΚΑ για το σύνολο των οφειλών της, ωστόσο έχει υπολογίσει προσαυξήσεις ποσού 1.140,00 χιλ. ευρώ.

Όπως ήδη αναφέρθηκε παραπάνω, η NBEE Α.Ε. σε συνεργασία με τους συμβούλους της Ernst & Young κατάρτισε σχέδιο αναδιοργάνωσης τον Αύγουστο του 2011 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 θυγατρικής 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, που προέρχονται από τις συμβάσεις του

EMZ (ήδη στις 30.03.2012 εισπράχθηκε το ποσό των € 3,9 εκ.) και της ναυπήγησης των ΤΠΚ 1 - 7.

Ήδη επιτροπή η οποία συστάθηκε στις 28/02/2012 στη Γενική Διεύθυνση Αμυντικών Εξοπλισμών μελετά σε συνεργασία με την θυγατρική την ολοκλήρωση και παράδοση της 5ης, 6ης και 7ης ΤΠΚ και εξετάζει το θέμα των απαιτήσεων της θυγατρικής οι οποίες ανέρχονται σε 50 εκ. για το σύνολο του προγράμματος ναυπήγησης των ΤΠΚ και αφορούν αναπροσαρμογές τιμών του προγράμματος, οι οποίες παραμένουν οι ίδιες από την έναρξη του προγράμματος το 2000 έως και σήμερα.

Όπως αναφέρθηκε στην ομιλία του Υπουργού Εθνικής Άμυνας, κ. Αβραμόπουλου, τον Ιανουάριο του 2012 προς την επιτροπή εξοπλιστικών προγραμμάτων στην βουλή, οι διαπραγματεύσεις με την Γαλλική πλευρά βρίσκονται ήδη στη δεύτερη φάση και θα ζητηθεί επικαιροποίηση της απόφασης του ΚΥΣΕΑ, ώστε να καθορισθεί η χρηματοδότηση μέσω του τριετούς κυλιόμενου προγράμματος προμηθειών με βάση το ν. 3918/2011.

Μέχρι την έναρξη κατασκευής των φρεγατών είναι αναγκαία η ανάληψη βραχυπρόθεσμου δανείου με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου που δύναται να γίνει σύμφωνα με την απόφαση 2004/C244/02 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Όπως ήδη αναφέρθηκε, 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 αντιλογισθούν. Ομοίως, τα κεφάλαια κίνησης που έχει πάρει η θυγατρική από τις τράπεζες θα ξεκινήσουν να αποπληρώνονται μετά την έναρξη του προγράμματος των φρεγατών, χωρίς να υπολογιστούν τόκοι υπερημερίας.

Η θυγατρική θα προχωρήσει σε μείωση των σταθερών λειτουργικών δαπανών, υπολογιζόμενη σε € 3.000 χιλ. περίπου επιπλέον της μείωσης που πραγματοποιήθηκε το 2011 ύψους € 5.500 χιλ περίπου.

Οι παραπάνω προϋποθέσεις, μαζί με τα έσοδα από τις επισκευές και τις κατασκευές εμπορικών πλοίων μπορούν να εξασφαλίσουν την επιβίωση των Ναυπηγείων 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 θυγατρικής καθίσταται προβληματική.

Στη συνέχεια παραθέτουμε πίνακα με τις ληξιπρόθεσμες οφειλές στις 31.03.2012 των θυγατρικών και του ομίλου:

Κατηγορία οφειλής	Ν.Β.Ε.Ε	Ν.Β.Ε.Σ	ΟΜΙΛΟΣ
Προμηθευτές πολεμικών πλοίων	34.740.681,44	0,00	34.740.681,44
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	31.824.783,81	0,00	31.824.783,81
Σύμβαση ναυπήγησης Πυροσβεστικών	0,00	176.735,37	176.735,37
Ελληνικό Δημόσιο (ΙΚΑ ΔΕΗ κλπ)	11.656.530,98	5.117.823,40	16.774.354,38
Λοιποί προμηθευτές & πιστωτές	6.248.539,56	3.727.613,48	9.976.153,04
Υπόλοιπο Τιμήματος Εξαγοράς	15.516.600,00	0,00	15.516.600,00
Τόκοι υπερημερίας τιμήματος Εξαγ.	3.536.482,76	0,00	3.536.482,76
Τραπεζικά δάνεια	0,00	3.045.045,38	3.045.045,38
Σύνολο	71.698.834,74	12.067.217,63	83.766.052,37

4.2. Πιστωτικός κίνδυνος

Στο μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων - που αφορούν το Πολεμικό Ναυτικό - ο αντισυμβαλλόμενος είναι το Ελληνικό Δημόσιο. Από το τέλος του 2009 το Ελληνικό Δημόσιο άρχισε να αντιμετωπίζει σημαντικά προβλήματα χρηματοδότησης των ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων του, κυρίως όσον αφορά την αναχρηματοδότηση του εξωτερικού χρέους του. Ως αποτέλεσμα, το Ελληνικό Δημόσιο πήρε σειρά έκτακτων μέτρων βελτίωσης της ρευστότητας του τα οποία επηρέασαν τις άμεσα απαιτητές υποχρεώσεις του προς τις επιχειρήσεις. Η ρευστότητα που υπάρχει στο πολιτικό σκηνικό και η αβεβαιότητα σχετικά με το αν θα προκύψει κυβέρνηση στις εκλογές της 17ης Ιουνίου 2012, καθώς και το ποια κυβέρνηση θα είναι αυτή και τι πολιτική θα ακολουθήσει, έχει σαφώς εντείνει τον πολιτικό κίνδυνο και οι συνέπειες δεν μπορούν να υπολογιστούν αυτή τη στιγμή. Το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων του Ομίλου από πελάτες είναι από το Ελληνικό Δημόσιο και ενδεχόμενη μη έγκαιρη πληρωμή τους θα καταστήσει ειδικά την επιβίωση της θυγατρικής NBEE A.E. προβληματική.

Στον επισκευαστικό τομέα, και συγκεκριμένα στις συμφωνίες επισκευής, προκαταβάλλεται το 60-80% του τιμήματος και η εξόφληση συντελείται εντός 30 ημερών από το πέρας του έργου. Αναφέρεται επίσης ότι για το α τρίμηνο 2012 δεν υπήρξε ανάγκη πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων από επισκευές εμπορικών πλοίων.

4.3. 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. Επίσης, η Διοίκηση θεωρεί ότι, η εξάρτηση από τους προμηθευτές είναι πολύ περιορισμένη και σε κάθε περίπτωση δεν μπορεί να θεωρηθεί ως σημαντικός κίνδυνος για τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου. 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.

Όπως προαναφέρθηκε 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, κατήγγειλαν τις σχετικές συμβάσεις τους με την θυγατρική μας NBEE A.E., επικαλούμενες, μεταξύ άλλων, καθυστέρηση καταβολής περίπου 11,4 εκατομμυρίων Ευρώ. Η NBEE A.E. 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 BAE SYSTEMS SURFACE SHIPS INTERNATIONAL LIMITED και BAE Οι εταιρείες RAMSYS και MBDA με τις οποίες έχει συμβληθεί η NBEE A.E. 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 BAE, καθώς και η διακοπή εργασιών από την RAMSYS και την MBDA προέκυψαν λόγω των προβλημάτων ρευστότητας που αντιμετωπίζει η θυγατρική NBEE A.E.

5. Κρατικές επιχορηγήσεις

Για τις θυγατρικές NBEE ΑΕ και ΝΒΕΣ ΑΕ οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν γήπεδα, κτίρια, μηχανήματα ποσού ύψους € 3.867,33 χιλ. και € 486,52 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 – 31.03.2012, τα αποτελέσματα χρήσης του Ομίλου πιστώθηκαν με ποσό 252,25 σε χιλ. 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 1,81 χιλ. ευρώ.

Για τον Όμιλο το ποσό του φόρου που τελικά επηρέασε τα αποτελέσματα περιόδου ανήλθε σε 107,06 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	-115,38		-7.067,47		-946,95		
Προσωρινές διαφορές περιόδου	9,04	1,81	-687,25	-106,89	227,42	-1,97	Αναβαλλόμενοι Φόροι
Φορολογικό Αποτέλεσμα περιόδου	-106,34		-7.754,72		-719,53		
Λογιστικές διαφορές μη εκπιπτόμενων δαπανών χρήσης							
Αποτέλεσμα δήλωσης φορολογίας εισοδήματος (Ζημία περιόδου)	-106,34		-7.754,72	0,00	-719,53		0,00
Φόρος - έξοδο χρήσης		1,81		-106,89		-1,97	-107,05

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:	31/12/11	Ίδια Κεφάλαια	Αναβαλλόμενοι φόροι χρήσης	31/03/12	Συντελεστής Φόρου
Αναπροσ/γή εύλογης αξίας Γήπεδων	-10.064,66		0,00	-10.064,66	20%
Αναπροσ/γή εύλογης αξίας κτιρίων	-5.135,31		16,77	-5.118,54	20%
Αναπροσ/γή εύλογης αξίας μηχανημάτων (όπως επαναδιατυπώθηκαν)	-5.821,11		-3,52	-5.824,63	20%
Αναπροσ/γή εύλογης αξίας πλωτών μέσων	-204,74		-0,29	-205,03	
Διαφορά επιχορηγήσεων παγίων	-308,69		-1,83	-310,52	20%
Φορολογικές αποσβέσεις των παγίων	-2.572,41		-119,93	-2.692,34	20%
Φορολογική πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	0,00		8,44	8,44	20%
Αποζημιώσεις προσωπικού (εκτίμηση)	1.289,37		-11,04	1.278,33	20%
Συναλλ/κές διαφορές	-19,11		4,60	-14,51	20%
Λοιποί Μεταβατικοί λ/σμοί (υποχρεώσεις)	0,00			0,00	
Εξοδα αυξήσεως Κεφαλαίου	2,31		-0,25	2,06	20%
Σύνολα	-22.834,36	0,00	-107,05	-22.941,42	

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Αναβαλλόμενοι φόροι από:	31/12/11	Ίδια Κεφάλαια	Αναβαλλό μενοι φόροι χρήσης	31/03/12	Συντελεστής Φόρου
Αναπροσ/γή εύλογης αξίας Γήπεδων	-928,64		0,00	-928,64	20%
Αναπροσ/γή εύλογης αξίας κτιρίων	-238,92		1,81	-237,11	20%
Αποζημιώσεις προσωπικού (εκτίμηση)	6,61		0,00	6,61	20%
	-1.160,96		1,81	-1.159,15	

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

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	2005-2011
ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ Α.Ε	2010-2011
ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΥΡΟΥ Α.Ε	2011
ΝΕΩΡΙΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΤΥΠΗΣ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	2008 - 2011

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 31.03.2012, 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». Τα ποσά των εσόδων που αναγνωρίστηκαν στα έσοδα των περιόδων 01.01 – 31.03.2012 και 01.01.-31.03.2011 για τις πιο πάνω συμβάσεις εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 01.01 – 31.03.2012

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	
	2012 (α' τρίμηνο)	2011 (α' τρίμηνο)		2012 (α' τρίμηνο)	2011 (α' τρίμηνο)
Ναυπήγηση ΤΠΚ 1 - 3	0,00	238,06	Ναυπήγηση ΤΠΚ 6 & 7 (Υπεργολαβική κατασκευή)	1.500,00	1.500,00
Ναυπήγηση ΤΠΚ 4 & 5	49,93	58,41	Ναυπήγηση 3 Πυροσβεστικών πλοίων	0,00	281,01
EMZ 4 ΤΠΚ (εκσυγχρονισμός)	0,00	52,39			
Ναυπήγηση ΤΠΚ 6 & 7	2.334,39	3.753,51			
Εκσυγχρονισμός ΤΠΚ QATAR	73,53	0,00			
Μετασκευή επαγγελματικού πλοίου CZAR	692,58	943,40			
Σύνολα	<u>3.150,43</u>	<u>5.045,77</u>	Σύνολα	<u>1.500,00</u>	<u>1.781,01</u>

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	
	31.03.2012	31.12.2011
EMZ 4 ΤΠΚ (εκσυγχρονισμός)	0,00	0,00
Ναυπήγηση ΤΠΚ 4 & 5	14.629,05	14.629,05
Ναυπήγηση ΤΠΚ 6 & 7	116.339,12	118.310,97
Εκσυγχρονισμός ΤΠΚ QATAR	294,10	367,63
Σύνολα	131.262,27	133.307,65

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 31.12.2011 και 31.03.2012 έχουν ως ακολούθως.

ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΥΠΕΡ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΩΝ ΠΟΛΕΜΙΚΩΝ ΠΛΟΙΩΝ		
	ποσά σε χιλιάδες ευρώ	
	31.03.2012	31.12.2011
Ναυπήγηση ΤΠΚ 1-3	1.106,23	1.106,23
Ναυπήγηση ΤΠΚ 4 & 5	991,12	991,12
Ναυπήγηση ΤΠΚ 6 & 7	76.284,52	76.298,91
Σύνολα	78.381,87	78.396,26

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 31.03.2012 είναι 48.956,66 χιλιάδες ευρώ εκ των οποίων ποσό 25.430,23 χιλιάδες ευρώ αφορά αναπροσαρμογές βασικού συμβατικού τιμήματος πληρωτές το 2012 και το 2013. Σημειώνεται ότι από το πόσο των 25.430,23 χιλιάδων ευρώ, 12.372,51 χιλιάδες ευρώ μεταφέρθηκε στην περίοδο 01.01 – 31.03.2012 από το κονδύλιο «Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες» στο κονδύλιο «Πελάτες και λοιπές μακρ. Απαιτήσεις» καθώς είναι απαιτητο τον Μάρτιο του 2013.

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.

9. Λειτουργικοί Τομείς του Ομίλου

Ο όμιλος κατά την περίοδο 01.01-31.03.2012 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 – 31.03.2012

	(01/01-31/03/2012)								
	Πωλήσεις Ακινήτων	Έσοδα Υπηρεσιών Διοικητικής Υποστήριξης	Κατασκευές Πολεμικών Πλοίων	Κατασκευές Πυροσβεστικών Πλοίων	Κατασκευές Εμπορικών Πλοίων	Επισκευές Εμπορικών Πλοίων	Λοιπά	Απαλοιφές Ενδοεταιρικών	Σύνολα
Έσοδα									
Εξωτερικές πωλήσεις	0,00	0,00	3.957,85	0,00	701,88	4.090,65	44,95	-1.500,00	7.295,33
Πωλήσεις μεταξύ τομέων									
Συνολικά έσοδα	0,00	0,00	3.957,85	0,00	701,88	4.090,65	44,95	-1.500,00	7.295,33
Αποτέλεσμα									
Αποτέλεσμα τομέα	0,00	0,00	-623,24	0,00	-692,81	-1.202,49	12,80	3,39	-2.502,34
Έξοδα διάθεσης									-234,16
Έξοδα διοίκησης									-2.308,39
Λοιπά έσοδα - έξοδα εκμετάλλευσης									-1.679,43
Αποτέλεσμα εκμετάλλευσης									-6.724,32
Χρηματοοικονομικά - επενδυτικά αποτελέσματα									-1.198,24
Αποτέλεσμα προ φόρων									-7.922,56
Φόρος εισοδήματος									-107,06
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου									-8.029,62

	(01/01-31/03/2011)								
	Πωλήσεις Ακινήτων	Έσοδα Υπηρεσιών Διοικητικής Υποστήριξης	Κατασκευές Πολεμικών Πλοίων	Κατασκευές Πυροσβεστικών Πλοίων	Κατασκευές Εμπορικών Πλοίων	Επισκευές Εμπορικών Πλοίων	Λοιπά	Απαλοιφές Ενδοεταιρικών	Σύνολα
Έσοδα									
Εξωτερικές πωλήσεις	0,00	50,00	5.602,37	281,01	958,19	8.272,14	82,29	-1.550,00	13.696,01
Πωλήσεις μεταξύ τομέων									
Συνολικά έσοδα	0,00	50,00	5.602,37	281,01	958,19	8.272,14	82,29	-1.550,00	13.696,01
Αποτέλεσμα									
Αποτέλεσμα τομέα	0,00	50,00	-527,10	-83,79	337,13	-189,62	29,24	-43,62	-427,76
Έξοδα διάθεσης									-331,55
Έξοδα διοίκησης									-2.593,42
Λοιπά έσοδα - έξοδα εκμετάλλευσης									-249,70
Αποτέλεσμα εκμετάλλευσης									-3.602,43
Χρηματοοικονομικά - επενδυτικά αποτελέσματα									-1.097,30
Αποτέλεσμα προ φόρων									-4.699,73
Φόρος εισοδήματος									12,07
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου									-4.687,66

Στον πίνακα που ακολουθεί δίνονται πληροφορίες για τις αποσβέσεις και στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που σχετίζονται με τους λειτουργικούς τομείς. Σημειώνουμε ότι για το μεγαλύτερο μέρος της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων στοιχείων του ομίλου (γερανογέφυρες, τεχνικές εγκαταστάσεις, λοιπών βιομηχανοστασίων) δεν είναι δυνατή η

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 01.01 – 31.03.2012

περαιτέρω κατανομή τους στους λειτουργικούς τομείς λόγω της ιδιαιτερότητας που παρουσιάζει η φύση των εργασιών των ναυπηγείων.

ΛΕΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ								ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	
(01/01-31/03/2012 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	197,79	192,95	418,71	374,95	1.184,40	68,11	1.252,51
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ									
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	0,00	0,00	16.572,40	27.956,46	50.807,54	22,80	95.359,20	83.394,21	178.753,41
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23,65	23,65
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	156,71	156,71
Αποθέματα	2.445,00	0,00	30.336,17	124,13	1.934,89	406,12	35.246,30	1.114,83	36.361,13
Πελάτες	0,00	0,00	49.013,03	367,34	1.759,56	54,20	51.194,13	0,01	51.194,14
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά	0,00	0,00	79.382,95	0,00	0,00	392,85	79.775,80	6.516,37	86.292,17
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	35.221,06	35.221,06
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	160.942,80	512,77	3.123,40	1,81	164.580,78	97.894,28	262.475,06

ΛΕΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ								ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	
(01/01-31/12/2011 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	736,05	771,79	2.232,03	1.148,70	4.888,57	-857,47	4.031,10
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ									
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	0,00	0,00	17.062,58	28.149,42	50.169,21	81,02	95.462,23	83.787,39	179.249,62
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	26,44	26,44
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά	0,00	0,00	12.372,51	0,00	0,00	0,00	12.372,51	157,61	12.530,12
Αποθέματα	2.445,00	0,00	31.400,70	124,29	1.272,11	3,52	35.245,62	155,50	35.401,12
Πελάτες	0,00	0,00	40.115,79	817,08	1.832,43	65,17	42.830,47	70,12	42.900,59
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά	0,00	0,00	84.149,49	0,00	0,00	0,00	84.149,49	-1.769,32	82.380,17
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	35.322,03	35.322,03
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	159.271,75	513,52	2.976,53	6,70	162.768,50	91.897,97	254.666,47

10. Ανάλυση Δαπανών

ΟΜΙΛΟΣ

	31.03.2012	31.03.2011
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	10.576,96	11.859,41
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	784,69	1.654,56
Παροχές τρίτων	1.740,57	1.033,93
Φόροι - Τέλη	185,68	133,81
Διάφορα έξοδα	274,39	390,04
Αποσβέσεις	1.252,92	1.382,17
Προβλέψεις	166,62	213,34
Λοιπά έξοδα	587,18	1.175,70
Αναλώσεις αποθεμάτων	589,72	1.320,08
ΣΥΝΟΛΟ	16.158,74	19.163,04

Οι αμοιβές & τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	31.03.2012	31.03.2011
Μισθοί και ημερομίσθια	8.494,68	9.521,76
Εργοδοτικές εισφορές	1.999,09	2.125,09
Λοιπές παροχές	83,19	212,54
ΣΥΝΟΛΟ	10.576,96	11.859,40

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

	31.03.2012	31.03.2011
Έξοδα παραγωγής	9.797,66	14.123,77
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	234,16	331,54
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	2.308,38	2.593,42
Άλλα λειτουργικά έξοδα	1.702,80	748,91
Ποσά που χρεώθηκαν στην παραγωγή σε εξέλιξη	2.107,75	1.356,30
Ποσά που κεφαλαιοποιήθηκαν στην ιδιοπαραγωγή παγίων	7,98	9,10
ΣΥΝΟΛΟ	16.158,73	19.163,04

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών εξόδων έχει ως εξής:

	31.03.2012	31.03.2011
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.198,30	1.120,59
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	-0,05	-1,32
ΣΥΝΟΛΟ	1.198,25	1.119,28

Σημειώνεται ότι οι δαπάνες του ομίλου εμφανίζουν μείωση 15,7% περίπου συγκριτικά με τις δαπάνες της 31.3.2011 λόγω της μείωσης του κύκλου εργασιών συγκριτικά με την αντίστοιχη περίοδο του 2011.

Ειδικότερα το κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού» είναι μειωμένο κατά 11% 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 68% 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 55%.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31.03.2012	31.03.2011
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	44,05	52,17
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	39,09	86,20
Παροχές τρίτων	0,67	14,26
Φόροι - Τέλη	0,44	1,21
Διάφορα έξοδα	3,77	6,44
Αποσβέσεις	24,01	24,01
Προβλέψεις	-0,27	0,82
Λοιπά έξοδα		
Αναλώσεις αποθεμάτων	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	111,76	185,11

Οι αμοιβές & τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	31.03.2012	31.03.2011
Μισθοί και ημερομίσθια	37,91	43,89
Εργοδοτικές εισφορές	6,14	8,27
Λοιπές παροχές		
ΣΥΝΟΛΟ	44,05	52,17

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

	31.03.2012	31.03.2011
Έξοδα παραγωγής		
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης		
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	111,76	185,11
Άλλα λειτουργικά έξοδα		
Ποσά που χρεώθηκαν στην παραγωγή σε εξέλιξη		
Ποσά που κεφαλαιοποιήθηκαν στην ιδιοπαραγωγή παγίων		
ΣΥΝΟΛΟ	111,76	185,11

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών εξόδων έχει ως εξής:

	31.03.2012	31.03.2011
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	0,08	0,05
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	0,08	0,05

11. Ενσώματα πάγια

ΟΜΙΛΟΣ

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα λπ μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λπ εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολα
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.-31.12.11	0,00	0,00	12,09	0,00	10,36		22,46
Μειώσεις 01.01.-31.12.11	0,00	0,00	0,00	-437,79	0,00	-26,75	-464,54
Πωλήσεις 01.01.-31.12.11	0,00	0,00	0,00	-24,96	0,00	0,00	-24,96
Μεταφορά από ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση σε ενσώματα πάγια	0,00	0,00	24,98	0,00	0,82	0,00	25,80
Ιδιοκατασκευές 01.01.-31.12.11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.213,34	1.213,34
Αποσβέσεις 01.01.-31.12.11	0,00	-2.869,19	-2.125,75	-224,96	-61,95	0,00	-5.281,86
Μειώσεις αποσβέσεων 01.01.-31.12.11	0,00	0,00	-0,61	10,98	0,00	0,00	10,37
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2011	61.882,90	62.690,33	51.293,63	1.779,97	143,35	1.459,44	179.249,62
Αγορές 01.01.-31.03.12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,44	0,00	0,44
Μειώσεις 01.01.-31.03.12	0,00	0,00	-118,47	-7,64	-0,52	0,00	-126,63
Πωλήσεις 01.01.-31.03.12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορά από ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση σε ενσώματα πάγια	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ιδιοκατασκευές 01.01.-31.03.12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	753,55	753,55
Αποσβέσεις 01.01.-31.03.12	0,00	-717,31	-466,48	-52,69	-13,24	0,00	-1.249,71
Μειώσεις αποσβέσεων 01.01.-31.03.12	0,00	0,00	118,47	7,15	0,52	0,00	126,14
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.03.12	61.882,90	61.973,03	50.827,14	1.726,79	130,56	2.212,99	178.753,41

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα λπ μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λπ εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολα
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2010	3.212,90	2.697,10	0,00	0,00	0,00	0,00	5.910,00
Αποσβέσεις 01.01.-31.12.11		-96,04					-96,04
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2011	3.212,90	2.601,06	0,00	0,00	0,00	0,00	5.813,96
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2011	3.212,90	2.601,06	0,00	0,00	0,00	0,00	5.813,96
Αποσβέσεις 01.01.-31.03.12		-24,01					-24,01
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.03.2012	3.212,90	2.577,05	0,00	0,00	0,00	0,00	5.789,95

11.1. Ανάλυση ακινητοποιήσεων υπό εκτέλεση

ΟΜΙΛΟΣ

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΩΝ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ		Ποσό σε χιλ. €	
Κτίρια – Εγκ. Κτιρίων – Τεχν. Έργα		260,70	
Μηχ/τα – Τεχν. Εγκ/σεις – Μηχ. Εξοπλισμός		1.952,28	
Μεταφορικά μέσα		0,00	
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός		0,00	
Σύνολο 31.03.2012		2.212,98	

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 31.03.2012 ανέρχεται σε 46.549,95 χιλιάδες ευρώ β) Τραπεζικών εγγυήσεων και δανείων, το υπόλοιπο των οποίων κατά την 31.03.2012 ανερχόταν στο ποσό των 64.336,70 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		
Κατανομή σε :	Ποσό σε χιλ. €	
	31.03.2012	31.03.2011
Κόστος Παραγωγής	1.169,40	1.278,43
Έξοδα Διοίκησης	82,23	102,03
Έξοδα Διάθεσης	0,55	1,24
Έξοδα Ερευνών & Ανάπτυξης	0,32	0,81
Κόστος Ενσωμάτωσης & Καταλογισμού	0,00	-0,34
Σύνολο	1.252,50	1.382,17

ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
Κατανομή σε :	Ποσό σε χιλ. €	
	31.03.2012	31.03.2011
Κόστος Παραγωγής	0,00	0,00
Έξοδα Διοίκησης	24,01	24,01
Έξοδα Διάθεσης	0,00	0,00
Έξοδα Ερευνών & Ανάπτυξης	0,00	0,00
Κόστος Ενσωμάτωσης & Καταλογισμού	0,00	0,00
Σύνολο	24,01	24,01

12. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

ΟΜΙΛΟΣ

ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 01.01.2012	1.509,76
ΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	-1.483,31
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	26,44
ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ	0,00
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ 01.01-31.03.2012	-2,79
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.03.2012	23,65

Η εταιρεία δεν έχει άυλα περιουσιακά στοιχεία.

13. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	31.03.2012	31.12.2011
ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ Α.Ε.	24.010,00	24.010,00
ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΥΡΟΥ Α.Ε.	1.332,00	1.332,00
ΝΕΩΡΙΟ ΚΕΚ	1,35	1,35
	25.343,35	25.343,35

Σημειώνεται ότι με την από 30.03.2012 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της «Νεώριον Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών» αποφασίστηκε η λύση και θέση σε εκκαθάριση της θυγατρικής της (100%) Μονοπρόσωπης ΕΠΕ ΝΕΩΡΙΟΝ ΚΕΚ. Η Συνέλευση των Εταίρων της ως άνω εταιρείας δεν έχει συνέλθει μέχρι τώρα για την τυπική λύση της και θέση σε εκκαθάριση. Η επίπτωση της παραπάνω απόφασης για τον όμιλο δεν είναι σημαντική.

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

	31.03.2012	31.12.2011
Ακίνητα προς πώληση	2.445,00	2.445,00
Παραγωγή σε εξέλιξη	1.360,68	190,29
A & B ύλες-υλικά συσκευασίας- ανταλλακτικά παγίων	31.546,92	31.706,62
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	1.008,52	1.059,21
Σύνολο	36.361,12	35.401,12

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31.03.2012	31.12.2011
Ακίνητα προς πώληση	2.445,00	2.445,00
Σύνολο	2.445,00	2.445,00

ΑΚΙΝΗΤΑ ΠΡΟΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ		
	Ποσό σε χιλ. €	
	01.01-31.03.2012	01.01-31.12.2011
Απογραφή Έναρξης	2.445,00	2.445,00
Ιδιοκατασκευές		
Απομειώσεις		
Ανακατατάξεις με πάγια		
Πωλήσεις		
Απογραφή Τέλους	2.445,00	2.445,00

Παραγωγή σε Εξέλιξη

ΟΜΙΛΟΣ

	Ποσό σε χιλ. €	
	31.03.2012	31.12.2011
Κατασκευή πλοίων του Πολεμικού Ναυτικού	0,00	0,00
Κατασκευή Εμπορικών πλοίων	0,00	0,00
Επισκευή Εμπορικών πλοίων	980,32	189,49
Μελέτες Νέων Κατασκευών	0,00	0,00
Βιομηχανικές Κατασκευές	0,00	0,00
Λοιπές Εργολαβίες	380,36	0,80
Σύνολο	1.360,68	190,29

Πρώτες, Βοηθητικές Ύλες και Αναλώσιμα Υλικά

ΟΜΙΛΟΣ		
	Ποσό σε χιλ. €	
	01.01-31.03.2012	01.01-31.12.2011
Απογραφή Έναρξης	31.706,62	32.916,96
Αγορές χρήσης	430,03	2.769,16
Αναλώσεις	-589,72	-3.934,98
Απομείωση αναλωσίμων υλικών	0,00	-44,52
Απογραφή Τέλους	31.546,93	31.706,62
Προκαταβολές Αποθεμάτων	1.008,52	1.059,19

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

16. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

ΟΜΙΛΟΣ

ΠΕΛΑΤΕΣ	31.03.2012	31.12.2011
Ελληνικό Δημόσιο	49.033,50	40.180,79
Λοιποί πελάτες εσωτερικού	1.236,57	1.091,24
Λοιποί πελάτες εξωτερικού	924,06	1.628,57
	51.194,13	42.900,60

ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	31.03.2012	31.12.2011
Ελληνικό Δημόσιο (Φόροι)	1.988,73	1.246,76
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	518,74	11,74
Λοιποί χρεώστες	522,68	703,25
Έξοδα επομένων χρήσεων	1.890,21	1.701,71
	4.920,36	3.663,46
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	56.114,50	46.564,06

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΠΕΛΑΤΕΣ	31.03.2012	31.12.2011
Ελληνικό Δημόσιο	0,00	0,00
Λοιποί πελάτες εσωτερικού	0,00	0,00
Λοιποί πελάτες εξωτερικού	0,00	0,00
	0,00	0,00

ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	31.03.2012	31.12.2011
Ελληνικό Δημόσιο (Φόροι)	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων	724,58	765,95
Λοιποί χρεώστες	113,27	115,40
Έξοδα επομένων χρήσεων	10,69	0,19
	848,54	881,54
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	848,54	881,54

17. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

	<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	31.03.2012	31.12.2011
Ταμείο		0,19	0,19
Καταθέσεις όψεως		4,23	5,52
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις σε τράπεζες υψηλής ρευστότητας άνευ ρίσκου			0,00
ΣΥΝΟΛΑ ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΣΕ Ξ.Ν		<u>4,42</u>	<u>5,71</u>
Επίδραση της αποτίμησης χρηματικών διαθεσιμων σε ξ.ν την 31.03.2012		0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ 31.03.2012		<u><u>4,42</u></u>	<u><u>5,71</u></u>
	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		
Ταμείο		26,04	50,94
Καταθέσεις όψεως		2.963,38	269,26
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις σε τράπεζες υψηλής ρευστότητας άνευ ρίσκου		0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΣΕ Ξ.Ν		<u>2.989,42</u>	<u>320,20</u>
Επίδραση της αποτίμησης χρηματικών διαθεσιμων σε ξ.ν την 31.03.2012		0,51	0,23
ΣΥΝΟΛΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ 31.03.2012		<u><u>2.989,93</u></u>	<u><u>320,43</u></u>

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.

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
31.12.2011 όπως επαναδιατυπώθηκε	17.400,51	22.742,52	871,05	30.873,03	-7.645,13	64.241,98
Μεταφορά σε Αποτέλεσμα εις Νέον	0,00					0,00
31.03.2012	17.400,51	22.742,52	871,05	30.873,03	-7.645,13	64.241,98

Αρνητικά Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης κτιρίων	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης Μηχανημάτων	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης Μεταφορικών μέσων	Αποθεματικό συμμετοχών (εταιρείας)	Αναβαλλόμενοι Φόροι	Σύνολα
31.12.2011 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
31.03.2012	1.586,86	-600,29	0,00	-2.166,21	-197,31	-1.376,95

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 01.01 – 31.03.2012

Θετικά Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποθεματικό Επανεκτίμησης Γηπέδων	Αποθεματικό Επανεκτίμησης κτιρίων	Αναβαλλόμενοι Φόροι Γηπέδων	Αναβαλλόμενοι Φόροι κτιρίων	Αποθεματικό Επανεκτίμησης συμμετοχών	Σύνολα
31.12.2011	4.937,99	2.092,27	-947,66	-399,44	30.873,05	36.556,21
Επανεκτίμηση συμμετοχών						0,00
31.3.2012	4.937,99	2.092,27	-947,66	-399,44	30.873,05	36.556,21

Αρνητικά Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης Γηπέδων	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης κτιρίων	Αναβαλλόμενοι Φόροι Γηπέδων	Αναβαλλόμενοι Φόροι κτιρίων	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης συμμετοχών	Σύνολα
31.12.2011	0,00	-30,02	0	6,00	-2.166,19	-2.190,22
31.3.2012	0,00	-30,02	0,00	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. € 113,57 μετά φόρων ενώ το αντίστοιχο για τον όμιλο ανήλθε σε ζημιά σε χιλ. €8.029,62 με αναλογία δικαιωμάτων μειοψηφίας ποσού σε χιλ. € 2.152,31.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣ ΝΕΟΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Αποτέλεσμα προηγούμενων χρήσεων		-35.698,80
Αποτέλεσμα περιόδου 01.01- 31.03.12 προ φόρου	-115,37	
Φόρος	1,81	-113,57
Αποτέλεσμα χρήσεως εις νέον		-35.812,36

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣ ΝΕΟΝ ΟΜΙΛΟΥ

Αποτέλεσμα προηγούμενων χρήσεων		-65.436,78
Αποτέλεσμα περιόδου 01.01- 31.03.12 προ φόρου	-7.922,56	
Φόρος	-107,06	
Αποτέλεσμα χρήσεως μετά από φόρο		-8.029,62
Δικαιώματα μειοψηφίας		2.152,31
Αποτέλεσμα χρήσεως εις νέον		-71.314,09

20. Δικαιώματα Μειοψηφίας

Τα δικαιώματα μειοψηφίας του Ομίλου, ποσού σε χιλ. € 5.293,95 αντιστοιχούν στο 30% της καθαρής θέσης της θυγατρικής NBEE ΑΕ ύψους σε χιλ. € 17.646,50.

21. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

ΟΜΙΛΟΣ

	31.03.2012	31.12.2011
Δάνεια	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	22.941,42	22.834,36
Προβλέψεις φόρων ανέλεγκτων χρήσεων	73,00	73,00
Προβλέψεις σχετικές με επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές	29,00	41,00
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	7.823,79	7.767,57
Λοιπές προβλέψεις	0,00	0,00
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	4.353,85	4.606,10
Σύνολο	35.221,07	35.322,03

Το υπόλοιπο του τιμήματος εξαγοράς της θυγατρικής NBEE ΑΕ είναι πληρωτέο ως ακολούθως (τα ποσά αναφέρονται σε ευρώ):

Πέραν του ενός και εντός δύο ετών	5.172.200,00
Από τρία έως πέντε έτη	15.516.600,00
Περισσότερα από πέντε έτη	5.172.348,64
	25.861.148,64
Εντός του έτους 2012	20.688.800,00
Σύνολο υποχρεώσεων από το τίμημα εξαγοράς	46.549.948,64
Τόκοι καθυστέρησης	3.536.482,76

Όπως έχει ήδη προαναφερθεί 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.

Η NBEE Α.Ε. έχει κάνει πρόβλεψη τόκων ύψους € 3.536.482,76.

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

	31.03.2012	31.12.2011
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	1.159,15	1.160,95
Προβλέψεις φόρων ανέλεγκτων χρήσεων	73,00	73,00
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	43,87	44,14
Σύνολο	1.276,02	1.278,09

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:	31.03.2012	31.12.2011
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	7.823,79	7.767,57

Χρέωση αποτελεσμάτων	31.03.2012	31.12.2011
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	207,73	991,88

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 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 01.01-31.03.2012

Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	127,70
Τόκος στην υποχρέωση	80,96
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημίας / κέρδους	-11,11
Κόστος επιπλέον παροχών	10,18
Συνολικό έξοδο στο Λογαριασμό αποτελεσμάτων	207,73

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

Υπόλοιπο 31.12.2011	7.767,57
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	207,73
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	-151,51
Υπόλοιπο 31.03.2012	7.823,79

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Υπόλοιπο Ισολογισμού για:	31.03.2012	31.12.2011
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	43,87	44,14

Χρέωση αποτελεσμάτων	31.03.2012	31.12.2011
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	-0,27	3,28

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

Λογαριασμός αποτελεσμάτων χρήσεως 01.01-31.03.2012

Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	0,37
Τόκος στην υποχρέωση	0,17
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημίας / κέρδους	-0,81
Κόστος επιπλέον παροχών	0,00
Συνολικό έξοδο στο Λογαριασμό αποτελεσμάτων	-0,27

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

Υπόλοιπο 31.12.2011	44,14
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	-0,27
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	0,00
Υπόλοιπο 31.03.2012	43,87

22.1. Λοιπές προβλέψεις

Στο κονδύλιο του Ισολογισμού «Λοιπές προβλέψεις» περιλαμβάνεται πρόβλεψη της θυγατρικής του Ομίλου «NBEE» ποσού 29,00 χιλιάδων ευρώ για πρόστιμα παραλείψεων θεμάτων προστασίας περιβάλλοντος.

23. Προμηθευτές

ΟΜΙΛΟΣ

	31.03.2012	31.12.2011
Εσωτερικού	11.768,03	11.697,01
Εξωτερικού	28.676,04	28.561,16
	40.444,07	40.258,17

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31.03.2012	31.12.2011
Εσωτερικού	58,34	51,54
Εξωτερικού	10,49	2,51
	68,83	54,05

24. Προκαταβολές από πελάτες

ΟΜΙΛΟΣ

	31.03.2012	31.12.2011
Κατασκευαστικά Συμβόλαια Π.Ν	131.262,28	133.307,65
Λοιποί πελάτες	<u>248,12</u>	<u>47,64</u>
Σύνολο	131.510,40	133.355,29

25. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

ΟΜΙΛΟΣ

	31.03.2012	31.12.2011
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	2.196,58	1.186,37
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	17.010,16	14.342,68
Πιστωτές διάφοροι	17.241,76	13.855,12
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	2.528,51	1.937,68
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	1.453,12	176,90
	40.430,13	31.498,75

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31.03.2012	31.12.2011
Προκαταβολές πελατών	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	25,27	20,17
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	13,07	9,89
Πιστωτές διάφοροι	205,04	180,14
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	42,09	42,09
	294,87	252,29

Σημειώνουμε ότι το κονδύλιο του Ισολογισμού του Ομίλου «Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» εμφανίζεται αυξημένο κατά 27% 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 31.03.2012.

	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	Μεταβολή	31.03.2012	31.12.2011
Μακροπρόθεσμα Δάνεια					
Τραπεζικός Δανεισμός	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια					
Τραπεζικός Δανεισμός	23.997,30	23.382,16	2,63%	0,00	0,00
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην τρέχουσα χρήση				0,00	0,00
	23.997,30	23.382,16	2,63%	0,00	0,00

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.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών				
Πωλήσεις υπηρεσιών σε θυγατρικές			0,00	50,60
β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών				
Αγορές από θυγατρικές			0,00	0,00
γ) Απαιτήσεις και υποχρεώσεις				
Απαιτήσεις από θυγατρικές			724,58	912,43
Υποχρεώσεις σε θυγατρικές			0,00	0,00
δ) Αμοιβές Μελών Διοίκησης	361,17	369,49	17,24	36,74
ε) Εργοδοτικές εισφορές Αμοιβών Μελών Διοίκησης	5,95	5,85	1,20	1,18
στ) Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών	390,54	480,45	20,53	23,93
ζ) Εργοδοτικές εισφορές Αμοιβών Διευθυντικών Στελεχών	35,56	44,67	2,08	2,05
η) Απαιτήσεις από Διευθυντικά στελέχη και Μέλη Διοίκησης	0,00	0,00	0,00	0,00
θ) Υποχρεώσεις σε Διευθυντικά στελέχη και Μέλη Διοίκησης	1.467,78	63,20	182,13	17,00

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

	31.03.2012	31.03.2011
Τόκοι μακροπροθέσμων δανείων	590,33	543,73
Τόκοι & έξοδα βραχυπροθέσμων δανείων	398,19	345,21
Προμήθειες & λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	209,78	231,65
Σύνολο	1.198,30	1.120,59
Πιστωτικοί τόκοι	-0,05	-1,32
Τελικό σύνολο	1.198,25	1.119,27
Επενδυτικό Αποτέλεσμα (Κέρδος) Ομίλου	0,00	21,98
Σύνολο χρηματ/κών - επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.198,25	1.097,29

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31.03.2012	31.03.2011
Τόκοι μακροπροθέσμου δανείου	0,00	0,00
Τόκοι & έξοδα βραχυπροθέσμων δανείων	0,00	0,00
Προμήθειες & λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	0,08	0,05
Σύνολο	0,08	0,05
Πιστωτικοί τόκοι	0,00	0,00
Τελικό σύνολο	0,08	0,05
Επενδυτικό Αποτέλεσμα (ζημία) εταιρείας	0,00	0,00
Σύνολο χρηματ/κών - επενδυτικών αποτελεσμάτων	0,08	0,05

28. Ενδεχόμενες απαιτήσεις- υποχρεώσεις

Οι εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις της εταιρείας και του ομίλου κατά την 31.03.2012 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 € 1.774,46 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 29,00 χιλιάδων ευρώ αφορά πράξεις επιβολής προστίμου για περιβαλλοντική ρύπανση 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 7 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	€ 686.250,00
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	€ 363.750,00
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 31.03.2012 η NBEE Α.Ε. είχε δάνειο ύψους €1,44εκ. από την Alpha Bank, πλέον τόκων €108,9χιλ., ενώ είχε παραχωρήσει εγγυητικές επιστολές εκδόσεως Alpha Bank συνολικού ύψους €23,5εκ.

29. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

- Στις 16.02.2012 κοινοποιήθηκε στην θυγατρική εταιρεία NBEE Α.Ε. η από 07.02.12 και με αριθμό 729/Φ16-1/7.02.2012 απόφαση της Αντιπεριφερειάρχου Αττικής με την οποία αποφασίστηκε η διαγραφή της από το Ειδικό Μητρώο επιχειρήσεων ναυπήγησης, μετατροπής, επισκευής και συντήρησης πλοίων του Ν. 3551/2007 λόγω μη έγκαιρης προσκόμισης στην υπηρεσία, ήτοι μέχρι και τις 31.01.2012, αποδεικτικού ασφαλιστικής ενημερότητας της, κατά παράβαση της παρ. 4 του άρθρου 6 του ως άνω νόμου. Κατά της ως άνω απόφασης

ασκήθηκε εμπροθέσμως στις 02.03.2012, ειδική διοικητική προσφυγή με αριθμό πρωτοκόλλου 1655/2.03.2012. Την 18.04.2012 η θυγατρική εταιρεία ενεγράφη εκ νέου στο Μητρώο.

- Αναφορικά με την αναμενόμενη υπογραφή της σύμβασης μεταξύ της θυγατρική μας εταιρείας ΝΒΕΣ ΑΕ και του Γενικού Επιτελείου Ναυτικού, για την επισκευή των δύο πλωτών δεξαμενών, προϋπολογισμού € 10.000,00 χιλ., σημαντικό γεγονός αποτελεί η απόφαση του Υπουργού Εθνικής Άμυνας για την αποδοχή της σχετικής ασκηθείσας ένστασης της εταιρείας κατά της συμμετοχής των «Ε.Ν.Α.Ε.» με το σκεπτικό ότι η επισκευή των πλωτών δεξαμενών αποτελεί εμπορική δραστηριότητα και όχι στρατιωτική δραστηριότητα με συνέπεια την παραβίαση σχετικής απόφασης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Επίσης, μετά την εκδίκαση της αίτησης ασφαλιστικών μέτρων των «Ε.Ν.Α.Ε.» κατά της παραπάνω απόφασης (εκδικάστηκε την 13.01.2012), εκδόθηκε η με αριθμό 86/2012 απόφαση του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών, η οποία απέρριψε την αίτηση ως απαράδεκτη, με αποτέλεσμα να επακολουθήσει κατακύρωση του διαγωνισμού επισκευής των δύο (2) πλωτών δεξαμενών του Πολεμικού Ναυτικού στην θυγατρική μας εταιρεία με την με αριθμό Φ.606.52/1/12 Σ.57557 από 06.03.2012 απόφαση του Υπουργείου Εθνικής Άμυνας, έργο το οποίο αναμένεται να υλοποιηθεί μέσα στο 2012. Από την επόμενη ημέρα η σύμβαση βρίσκεται στο Ελεγκτικό Συνέδριο προς έλεγχο και τις προσεχείς μέρες προβλέπεται ότι θα έχει ολοκληρωθεί και αυτή η τυπική διαδικασία. Κατόπιν αυτού είναι πλέον θέμα χρόνου η υπογραφή της σχετικής σύμβασης με το Γενικό Επιτελείο Ναυτικού.

Στις 13.03.2012 η Α.Ε. ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΝΑΥΠΗΓΕΙΑ κατέθεσε Αίτηση ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών για την αναστολή εκτέλεσης και την προσωρινή διαταγή αναστολής εκτέλεσης της με αριθμό Φ.606/52/2/11 Σ.58787 από 09.08.2011 απόφασης του Υπουργού Εθνικής Άμυνας, με την οποία η εταιρεία αυτή αποκλείστηκε από τον πιο πάνω διαγωνισμό. Η εκτίμηση της νομικής υπηρεσίας της εταιρείας είναι ότι η συγκεκριμένη ενέργεια δεν θα έχει κάποιο αποτέλεσμα όσον αφορά την απόφαση ανάθεσης του έργου.

- Την Παρασκευή 2 Δεκεμβρίου 2011 ολοκληρώθηκε με επιτυχία η ανέλκυση της Πλωτής Δεξαμενής νο.3 του Ναυπηγείου Ελευσίνας. Ακολούθησε έρευνα και εξέταση της δεξαμενής από τεχνικούς και επιθεωρητές των ασφαλιστών προκειμένου να διαπιστωθούν τα ακριβή αίτια της βύθισης της την 15η Ιουλίου 2011. Τα στοιχεία της έρευνας των ειδικών εξετάζονται από τους ασφαλιστές και το τελικό πόρισμα τους αναφορικά με την ασφαλιστική αποζημίωση αναμένεται σύντομα.

Όπως έχει ήδη αναφερθεί η δεξαμενή είναι πλήρως ασφαλισμένη. Η εκτίμηση για τον χρόνο επισκευής της από την έναρξη των εργασιών είναι 6 μήνες.

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 στις παράγραφους 2.1.1 και 4.

Πειραιάς, 29 Μαΐου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΤΑΒΟΥΛΑΡΗΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ ΣΤΕΦΑΝΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΑΝΙΑΤΟΠΟΥΛΟΣ

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι, οι ανωτέρω σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες αποτελούνται από 58 σελίδες αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της εκθέσεως ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 30.05.2012.

Αθήνα 30 Μαΐου 2012

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Χρήστος Δ. Ζήκος

Α.Μ. ΣΟΕΛ 30981

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΣΙΓΑΛΑΣ ΚΑΙ ΣΙΑ

ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΕ

Α.Μ. ΣΟΕΛ 123