



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 2010

Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007

Βεβαιώνεται ότι οι παρούσες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1/1 – 31/03/2010 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», κατά την συνεδρίασή του, την 28η Μαρτίου 2010. Οι παρούσες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1/1 – 301/3/2010 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 του Διοικητικού Συμβουλίου

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛ.

Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31.03.2010 και 31.12.2009	4
Κατάσταση συνολικών εσόδων της 31.03.2010 και 31.03.2009	5
Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο που έληξε την 31.03.2010 και την 31.03.2009	6
Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την περίοδο που έληξε την 31.03.2010 και την 31.03.2009	7
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων:	8-34
1. Σύσταση και δραστηριότητες της εταιρείας	13. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις
1.1. Γενικές Πληροφορίες	14. Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία
1.2. Δομή του Ομίλου	15. Αποθέματα
2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο όμιλος	16. Πελάτες και Λοιπές απαιτήσεις
2.1. Αρχές σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	17. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα
3. Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	18. Πίνακας Αποθεματικών Εύλογης αξίας ακινήτων
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	19. Αποτέλεσμα εις Νέο
5. Κρατικές επιχορηγήσεις	20. Δικαιώματα Μειοψηφίας
6. Διανομή μερισμάτων	21. Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις
7. Φόρος Εισοδήματος και αναβαλλόμενη Φορολογία	22. Προβλέψεις για Παροχές στους Εργαζόμενους
8. Κατασκευαστικά Συμβόλαια	22.1. Λοιπές προβλέψεις
9. Λειτουργικοί Τομείς του Ομίλου	23. Προμηθευτές
10. Ανάλυση Δαπανών	24. Προκαταβολές Από Πελάτες
11. Ενσώματα Πάγια	25. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις
11.1. Ανάλυση ακινητοποιήσεων υπό εκτέλεση	26. Δανειακές Υποχρεώσεις
11.1.1. Εμπράγματα Βάρη	27. Συναλλαγές Με Συνδεδεμένα μέρη
11.2. Κατανομή Αποσβέσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	28. Χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα
12. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	29. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31.03.2010 και 31.12.2009

Ποσά σε χιλιάδες

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2010	31.12.2009	
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	11	163.459,15	164.934,38	6.268,02	6.311,41
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	12	57,50	60,90	0,00	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	13	0,00	0,00	51.361,80	51.361,80
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες	16	20.880,60	17.934,34	0,00	0,00
Προκ/λές σε υποκατασκευαστές έργων	8	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος (απαίτηση)	7	7.126,98	7.126,98	0,00	0,00
Πελάτες και λοιπές μακρ. απαιτήσεις	16	161,10	160,78	9,03	9,03
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	15	38.826,97	28.657,28	3.381,00	3.381,00
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	16	94.788,29	62.046,28	1.169,36	1.122,33
Προκ/λές σε υποκατασκευαστές έργων	8	82.304,74	93.607,64	0,00	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17	1.240,68	9.539,35	22,24	21,10
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		408.846,01	384.067,93	62.211,43	62.206,66
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	50.948,30	50.948,30	37.487,27	37.487,27
Αρνητικά αποθεματικά εύλογης αξίας	18	-1.756,23	-1.756,23	-2.190,21	-2.190,21
Αποτελέσματα εις νέο	19	-30.344,05	-27.967,80	-9.013,62	-9.026,31
		53.090,93	55.467,18	60.526,34	60.513,66
Δικαιώματα Μειοψηφίας	20	16.622,00	17.487,73	0,00	0,00
Σύνολο καθαρής θέσης		69.712,93	72.954,91	60.526,34	60.513,66
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	21	991,13	991,13	0,00	0,00
Υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς	21	36.205,55	36.205,55	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος (υποχρέωση)		16.028,32	16.033,99	1.418,01	1.423,68
Προβλ. για παροχές στους εργαζ.	22	7.383,72	7.214,63	37,04	35,77
Προβλ. ανέλεγκτων φορολ χρήσεων	7	273,00	273,00	73,00	73,00
Προβλέψεις σχετικές με επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές		450,00	450,00	0,00	0,00
Λοιπές προβλέψεις		41,00	41,00	0,00	0,00
Λοιπές μακροπρ. υποχρ. σε υποκατασκευαστές έργων	8	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		0,00	0,00	0,00	0,00
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	5	6.622,94	6.951,83	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές	23	53.307,76	45.662,94	19,77	31,80
Προκαταβολές από πελάτες	24	170.721,08	154.471,24	0,00	0,00
Τρέχων φόρος εισοδήματος	7	81,24	68,39	81,24	68,39
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	26	26.534,79	23.283,82	0,00	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	25	20.492,54	19.465,49	56,03	60,36
Σύνολο υποχρεώσεων		339.133,08	311.113,02	1.685,10	1.693,01
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		408.846,01	384.067,93	62.211,43	62.206,66

Κατάσταση συνολικών εσόδων της 31.03.2010 και 31.03.2009

ΟΜΙΛΟΣ

		01.01.2010 31.03.2010	01.01.2009 31.03.2009
Πωλήσεις		27.815,58	28.071,63
Κόστος πωλήσεων	10	-26.693,28	-23.678,59
Μικτό κέρδος	9	1.122,30	4.393,04
Άλλα έσοδα		601,22	711,36
Έξοδα Διαθέσεως	10	-464,93	-688,63
Έξοδα Διοικήσεως	10	-2.903,96	-3.601,68
Άλλα έξοδα	10	-1.025,62	-1.031,59
Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		-2.670,99	-217,49
Χρηματοοικονομικά - επενδυτικά αποτελέσματα	28	-563,81	-333,04
Αποτελέσματα από συνδεδεμένες επιχειρήσεις		0,00	0,00
Ζημία / κέρδος προ φόρου		-3.234,80	-550,53
Φόρος εισοδήματος	7	-7,18	-105,53
Καθαρή ζημία / κέρδος περιόδου		-3.241,98	-656,06
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους Εταιρείας	19	-2.376,24	-613,66
Μετόχους Μειοψηφίας	19	-865,73	-42,40
		-3.241,98	-656,06
Ζημίες / κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (σε Ευρώ)		-0,1382	-0,0280
ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
		01.01.2010 31.03.2010	01.01.2009 31.03.2009
Πωλήσεις		155,00	155,00
Κόστος πωλήσεων	10	0,00	0,00
Μικτό κέρδος		155,00	155,00
Άλλα έσοδα		14,35	4,26
Έξοδα Διαθέσεως	10	0,00	0,00
Έξοδα Διοικήσεως	10	-146,15	-147,07
Άλλα έξοδα	10	-3,26	-0,42
Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		19,95	11,76
Χρηματοοικονομικά-επενδυτικά αποτελέσματα	28	-0,09	-0,07
Αποτελέσματα από συνδεδεμένες επιχειρήσεις		0,00	0,00
Ζημία / κέρδος προ φόρου		19,87	11,69
Φόρος εισοδήματος		-7,18	-4,77
Καθαρή ζημία / κέρδος χρήσης		12,69	6,92
Ζημίες / κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (σε Ευρώ)		0,0005	0,0003

Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο που έληξε την 31.03.2010 και την 31.03.2009

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 (01.01.2010)	18.771,10	777,02	14.694,79	49.192,07	-27.967,80 (18)	17.487,73	72.954,91
Σημειώσεις							
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			0,00		-2.376,24	-865,73	-3.241,97
Αύξηση / μείωση μετοχικού κεφαλαίου Διανεμηθέντα μερίσματα Αγορές / Πωλήσεις ιδίων μετοχών Σημειώσεις							
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.03.2010)	18.771,10	777,02	14.694,79	49.192,07	-30.344,04	16.622,00	69.712,94

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 (01.01.2009)	18.771,10	777,02	14.694,79	49.400,77	-27.597,99 (18)	18.012,17	74.057,87
Σημειώσεις							
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			0,00		-613,66	-42,40	-656,06
Αύξηση / μείωση μετοχικού κεφαλαίου Διανεμηθέντα μερίσματα Αγορές / Πωλήσεις ιδίων μετοχών Σημειώσεις							
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.03.2009)	18.771,10	777,02	14.694,79	49.400,77	-28.211,65	17.969,77	73.401,81

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποτέλεσμα εις νέον	Σύνολο
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01.01.2010)	18.771,10	777,02	14.694,79	35.297,05	-9.026,31 (19)	60.513,65
Σημειώσεις						
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				0,00	12,69	12,69
Αύξηση / μείωση μετοχικού κεφαλαίου Διανεμηθέντα μερίσματα Αγορές / Πωλήσεις ιδίων μετοχών Σημειώσεις						
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.03.2010)	18.771,10	777,02	14.694,79	35.297,05	-9.013,62	60.526,34

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 (01.01.2009)	18.771,10	777,02	14.694,79	35.505,76	-9.259,18 (19)	60.489,50
Σημειώσεις						
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				0,00	0,00	6,92
Αύξηση / μείωση μετοχικού κεφαλαίου Διανεμηθέντα μερίσματα Αγορές / Πωλήσεις ιδίων μετοχών Σημειώσεις						
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.03.2009)	18.771,10	777,02	14.694,79	35.505,76	-9.252,26	60.496,42

Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Ταμιακών Ροών για την περίοδο που έληξε την 31.03.2010 και την 31.03.2009

	σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01.01.2010 31.03.2010	01.01.2009 31.03.2009	01.01.2010 31.03.2010	01.01.2009 31.03.2009
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες:</u>					
Ζημίες / κέρδη προ φόρων		-3.234,80	-550,53	19,87	11,69
Πλέον / μείον προσαρμογές για:					0,00
Αποσβέσεις		1.555,23	1.637,57	43,40	43,42
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων				0,00	0,00
Προβλέψεις		169,09	37,01	1,27	0,68
Συναλλαγματικές διαφορές		-19,18	-17,54	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας		-20,44	-329,92	0,00	0,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	28	584,24	-668,96	0,09	-0,07
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				0,00	0,00
Μείωση / αύξηση αποθεμάτων	15	-10.169,69	-250,38	0,00	0,00
Μείωση / αύξηση απαιτήσεων		-24.318,99	-68.408,54	-47,03	8,03
Μείωση / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)		24.545,20	47.565,06	-16,36	-74,98
Μείον:		0,00	0,00	0,00	0,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	28	-584,24	668,96	-0,09	0,07
Καταβεβλημένοι φόροι		0,00	-7,31	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		-11.493,58	-20.324,58	1,14	-11,15
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>					
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων		0	0,00	0,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων		-76,50	-638,82	0,00	0,00
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων		0,00	339,97	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	28	20,44	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		-56,06	-298,85	0,00	0,00
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>					
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	26	3.250,97	0,00	0,00	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	26	0,00	-1.749,26	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		3.250,97	-1.749,26	0,00	0,00
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης		-8.298,68	-22.372,69	1,14	-11,15
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		9.539,35	29.349,33	21,10	25,45
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	17	1.240,67	6.976,63	22,24	14,29

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (Ατομικές και Ενοποιημένες) της 31.03.2010

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελ. 8-34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων 01.01-31.03.2010.

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 28.03.2010 ενέκρινε τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 31/03/2010 σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα σε «Απλή» και «Ενοποιημένη» μορφή.

- Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01. - 31.03.2010 περιλαμβάνουν την μητρική εταιρεία του Ομίλου «ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και τις κάτωθι θυγατρικές εταιρείες:

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

- Στις 15-01-2007 υπεγράφη μεταξύ των εταιρειών «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΒ Α.Ε.», «ΚΟΣΜΟΣ ΓΙΩΤΙΝΓΚ Α.Ε.» και της «ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» η συμβολαιογραφική πράξη ίδρυσης της εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΛΙΜΕΝΩΝ ΣΥΡΟΥ» με τον διακριτικό τίτλο «ΜΑΡΙΝΕΣ ΣΥΡΟΥ Α.Ε». Σκοπός της νέας εταιρείας είναι η δυνάμει σύμβασης παραχώρησης που θα συναφθεί με το Ελληνικό Δημόσιο, μελέτη, κατασκευή, διαχείριση και εκμετάλλευση του τουριστικού λιμένα Σύρου. Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας είναι € 60,00 χιλ. ενώ θα ανέλθει συνολικά σε € 991,20 χιλ. Το ποσοστό συμμετοχής της «ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» στη νέα εταιρεία είναι 10% και παραμένει σταθερό και μετά τις σχεδιαζόμενες αυξήσεις. Επισημαίνουμε ότι η εν λόγω εταιρεία δεν περιλαμβάνεται στις παρούσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις επειδή μέχρι τώρα δεν έχει δραστηριότητα και δεν επηρεάζει τα αποτελέσματα της μητρικής.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο όμιλος

2.1. Αρχές σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της «ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» αφορούν την περίοδο 01.01-31.03.10 και με δεδομένο ότι είναι συνοπτικές πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες της 31.12.2009.

Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις επιμετρώνται στο ιστορικό κόστος με εξαίρεση τα ακίνητα τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους.

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 31.12.2009.

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

3. Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

ΑΝΑΛΥΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ "ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ" 31.03.2010				
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 31.3.2010	49.151,45	2.209,00	1,35	51.361,80

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Έκθεση στον κίνδυνο ρευστότητας

Οι ανάγκες σε ρευστότητα προϋπολογίζονται για διάστημα 12 μηνών, και αξιολογούνται διαρκώς με επιμέλεια της Οικονομικής Διεύθυνσης. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η καθυστέρηση της ανάθεσης κατασκευής των 2 επιπλέον ΤΠΚ, όπως έχει ήδη αναφερθεί, άσκησε πίεση στο ταμειακό πρόγραμμα του Ομίλου.

Η καθυστερημένη ανάθεση και ενεργοποίηση του έργου των 2 ΤΠΚ σε συνδυασμό με το γεγονός ότι η τιμή παρέμεινε στα επίπεδα του έτους 2003, εφόσον αποτελούσε άσκηση δικαιώματος ορτίου, είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση του κόστους κατασκευής τους λόγω αυξημένων απαιτήσεων από τους κύριους υπεργολάβους και προμηθευτές για το έργο, γεγονός που αντικατοπτρίζεται και στο ταμειακό πρόγραμμα.

Από τα μέσα του 2009, το πρόβλημα χρηματοδότησης του Ελληνικού Δημοσίου που αναλύεται παρακάτω έχει πλήξει και το ταμειακό πρόγραμμα χρηματοδότησης του έργου των 2 νέων ΤΠΚ, και επομένως και του Ομίλου. Η μη έγκαιρη είσπραξη βεβαιωμένων απαιτήσεων από το Ελληνικό Δημόσιο έχει δημιουργήσει σημαντικό βάρος στο ταμειακό πρόγραμμα του Ομίλου και στην πληρωμή από αυτόν αντιστοίχων υποχρεώσεων προς εργολάβους και προμηθευτές του. Επιπλέον, η προαναφερθείσα κατάσταση έχει πλήξει σημαντικά τις διαπραγματευτικές ικανότητες του Ομίλου όσον αφορά τους πιστωτικούς όρους που μπορεί να επιτύχει από τους προμηθευτές του.

Ο Όμιλος κάνει σημαντικές προσπάθειες προκειμένου να αποσυμφορίσει το ταμειακό του πρόγραμμα, όμως εκτιμάται ότι εφόσον συνεχιστεί η μη έγκαιρη πληρωμή από το Ελληνικό Δημόσιο ο Όμιλος δεν θα είναι σε θέση να τηρήσει τις υποχρεώσεις του.

Περαιτέρω, η διεθνής κρίση μετέβαλλε σημαντικά το τραπεζικό περιβάλλον, με τις περισσότερες τράπεζες να ζητούν σημαντικές εξασφαλίσεις για την παροχή πιστώσεων, δημιουργώντας έτσι δυσκολίες στην ανάγκη περαιτέρω αύξησης των παρεχόμενων πιστώσεων, ακόμα και αν αυτές αφορούν τραπεζικές εγγυήσεις.

Το Μάιο του 2010 η Ελληνική κυβέρνηση υπέγραψε μνημόνιο συνεργασίας με την Ευρωπαϊκή Ένωση και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, με το οποίο προβλέπονται διμερή δάνεια ύψους περίπου €110δισ προς την Ελλάδα για την περίοδο 2010-2013, προκειμένου να αντιμετωπίσει η χώρα τα προβλήματα χρηματοδότησης της. Μέσα στο Μάιο του 2010 απελευθερώθηκε και η πρώτη δόση του σχετικού δανείου. Προκειμένου να απελευθερωθούν και οι επόμενες δόσεις, η Ελληνική κυβέρνηση έχει υποσχεθεί ότι θα λάβει νέα μέτρα δημοσιονομικής προσαρμογής. Εφόσον τα σχετικά μέτρα ληφθούν και οι δόσεις του δανείου απελευθερωθούν με τους αναμενόμενους ρυθμούς, εκτιμάται ότι η εγχώρια τραπεζική αγορά θα λάβει μια σημαντική ανάσα και, όταν η κατάσταση ομαλοποιηθεί, η ροή των πιστώσεων προς την πραγματική οικονομία θα επανέλθει, ενισχύοντας έτσι τη ρευστότητα.

Προκειμένου να ανταπεξέλθει στις υποχρεώσεις του, ο Όμιλος υπέβαλε αίτημα προς τον Υπουργό Οικονομικών τον Μάιο του 2009 για χρηματοδότηση €63 εκ. Εν συνεχεία επανήλθε στα πλαίσια της απόφασης 2/49086/0025/14.7.2009 του υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών και κατέθεσε εκ νέου τον Σεπτέμβριο του 2009 αίτηση για χρηματοδότηση ύψους €63εκ. Η αίτηση αυτή δεν έχει εξεταστεί ακόμα. Σε περίπτωση που η αίτηση αυτή απορριφθεί και σε συνδυασμό με τα ως άνω προβλήματα είσπραξης βεβαιωμένων απαιτήσεων από το Ελληνικό Δημόσιο, ο Όμιλος θα έχει σημαντικές δυσκολίες να ανταπεξέλθει στις υποχρεώσεις του.

5. Κρατικές επιχορηγήσεις

Για τις θυγατρικές NBEE ΑΕ και NBES ΑΕ οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν γήπεδα, κτίρια, μηχανήματα ποσού ύψους € 5.766,41 χιλ. και € 856,53 αντίστοιχα, καταχωρήθηκαν στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου 01.01 – 31.03.2010, τα αποτελέσματα χρήσης του Ομίλου πιστώθηκαν με ποσό 328,89 σε χιλ. ευρώ από κρατικές επιχορηγήσεις.

6. Διανομή μερισμάτων

Δεν έγινε διανομή μερισμάτων.

7. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία

Στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για την περίοδο 01.01.2010 – 31.03.2010, το φορολογικό αποτέλεσμα ανήλθε σε κέρδος ποσού 48,22 χιλιάδων ευρώ και μετά τον υπολογισμό των δαπανών που δεν εκπίπτουν φορολογικά (λογιστικές διαφορές), ποσού 5,31 χιλιάδων ευρώ προέκυψε φόρος εισοδήματος χρήσης ποσού 12,85 χιλιάδων ευρώ.

Από τις προσωρινές διαφορές της περιόδου, μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης, προέκυψαν αναβαλλόμενοι χρεωστικοί φόροι ποσού 5,67 χιλ. ευρώ. Η εταιρεία και ο όμιλος δεν διενήργησαν πρόβλεψη διαφορών φορολογικού ελέγχου για την περίοδο 01.01 έως 31.03.2010.

Για την εταιρεία και τον Όμιλο το ποσό του φόρου που βάρυνε τα αποτελέσματα χρήσης ανήλθε σε 7,18 χιλιάδες ευρώ.

Πιο αναλυτικά τα παραπάνω ποσά για την εταιρεία και τον Όμιλο παρουσιάζονται στους πίνακες που ακολουθούν:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΟΡΟΥ ΣΕ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ				
			ΦΟΡΟΙ	
Αποτέλεσμα χρήσης (κέρδος)	19,87			
Προσωρινές διαφορές περιόδου	28,35		5,67	Αναβαλλόμενοι Φόροι
Φορολογικό Αποτέλεσμα περιόδου	48,22			
Λογιστικές διαφορές μη εκπιπτόμενων δαπανών χρήσης	5,31			
Αποτέλεσμα δήλωσης φορολογίας εισοδήματος (ζημία περιόδου)	53,53		-12,85	Φόρος Εισοδήματος
Πρόβλεψη λογιστικών διαφορών φορολογικού ελέγχου				
Φόρος - έξοδο χρήσης			-7,18	
Φόρος προηγούμενης χρήσης				

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

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 01.01 – 31.03.2010

ΟΜΙΛΟΣ

Αναβαλλόμενοι φόροι από:	Αναβαλλόμενοι φόροι χρήσης	31/12/09	Ίδια Κεφάλαια	Αναβαλλόμενοι φόροι χρήσης	31/03/10	Συντελεστής Φόρου
Αναπροσ/γή εύλογης αξίας Γήπεδων	63,47	-13.574,22		0,00	-13.574,22	20%
Αναπροσ/γή εύλογης αξίας κτιρίων	-28,97	-1.585,94		5,67	-1.580,27	20%
Αναπροσ/γή εύλογης αξίας μηχανημάτων	-47,37	-47,37		0,00	-47,37	20%
Διαφορά επιχορηγήσεων παγίων	-6,23	-6,23		0,00	-6,23	20%
Φορολογικές αποσβέσεις των παγίων	-492,03	-2.130,96		0,00	-2.130,96	20%
Φορολογική πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	81,05	0,00		0,00	0,00	25%
Αποζημιώσεις προσωπικού (εκτίμηση)	517,60	1.316,29		0,00	1.316,29	20%
Συναλλ/κές διαφορές	-7,65	-14,62		0,00	-14,62	24%
Εξοδα αυξήσεως Κεφαλ.	9,89	9,09		0,00	9,09	20%
Σύνολα	89,76	-16.033,99		5,67	-16.028,32	

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Αναβαλλόμενοι φόροι από:	31/12/09	Ίδια Κεφάλαια	Αναβαλλόμενοι φόροι χρήσης	31/03/10	Συντελεστής Φόρου
Αναπροσ/γή εύλογης αξίας Γήπεδων	-1.214,73			-1.214,73	20%
Αναπροσ/γή εύλογης αξίας κτιρίων	-215,55		5,67	-209,88	20%
Φορολογικές αποσβέσεις των παγίων	0,00			0,00	20%
Φορολογική πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	0,00			0,00	
Αποζημιώσεις προσωπικού (εκτίμηση)	6,61			6,61	20%
Συναλλ/κές διαφορές	0,00			0,00	
Αμοιβαίο	0,00			0,00	
Εξοδα αυξήσεως Κεφαλ.	0,00			0,00	25%
	-1.423,68	0,00	5,67	-1.418,01	

Τέλος παρατίθεται πίνακας όπου απεικονίζονται οι σωρευμένες φορολογικές ζημιές των θυγατρικών «Ν.Β.Ε.Ε Α.Ε », «Ν.Β.Ε.Σ Α.Ε » και της Εταιρείας με αναφορά στο έτος συμψηφισμού τους.

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΟΜΙΛΟΥ

	ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ						ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ			ΣΥΝΟΛΑ ΟΜΙΛΟΥ
	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)									
	Ζημία 2005	Ζημία 2006	Ζημία 2007	Ζημία 2008	Ζημία 2009	ΣΥΝΟΛΑ	Ζημία 2008	Κέρδος 2009	ΣΥΝΟΛΑ	
Ζημία Δήλωσης φορολογίας Εισοδήματος	10.652,88	11.170,19	13.263,51	9.815,19	2.485,63	36.734,52	189,55	463,12	-273,57	36.460,95
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	-4.875,77	-1.138,43	-970,55	-941,86		-3.050,84			0,00	-3.050,84
Μείωση ζημίας από αναπροσαρμογή Ν.2065/92		-2.840,44				-2.840,44			0,00	-2.840,44
Ζημία που αναγνωρίζεται	5.777,11	7.191,32	12.292,96	8.873,34	2.485,63	30.843,25	189,55	463,12	-273,57	30.569,68
ΕΤΟΣ ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΥ	2010	2011	2012	2013	2014		2009	2009		
Συντελεστής Φόρου	24%	23%	22%	21%	20%		25%	25%		
Αναβαλλόμενος Απαιτητός Φόρος	408,00	1.654,00	2.704,45	1.863,40	497,13	7.126,98				7.126,98
Φόρος πληρωτέος							47,39	-115,78	-68,39	-68,39

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

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ

ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

2005-2009

ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ
ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ Α.Ε

2009

ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ
ΣΥΡΟΥ Α.Ε

2007, 2008, 2009

ΝΕΩΡΙΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΤΥΠΗΣ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΗΣ
ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ

2008, 2009

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 και σε συμφωνία με τον πελάτη (Δ.Π.Χ.Π. 11 παρ. 30).

Η θυγατρική NBEE ΑΕ χειρίστηκε, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 11 παρ. 27 & 30, τις προκαταβολές που τιμολογήθηκαν από τις συμβάσεις κατασκευαστικών έργων ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις υπό τον τίτλο «προκαταβολές από πελάτες», οι οποίες ανέρχονται την 31.03.10 στο ποσό των σε χιλ. € 169.961,75, ενώ τις τιμολογήσεις προκαταβολών από τους υποκατασκευαστές των έργων αυτών, οι οποίες την 31.03.10 ανέρχονται σε χιλ. € 82.304,74, τις εμφάνισε αντίστοιχα στα περιουσιακά στοιχεία υπό τον τίτλο «Προκαταβολές σε υποκατασκευαστές έργων».

9. Λειτουργικοί Τομείς του Ομίλου

Ο όμιλος κατά την περίοδο 01.01-31.03.2010 δραστηριοποιήθηκε κυρίως στην κατασκευή πολεμικών και εμπορικών πλοίων και στην επισκευή εμπορικών πλοίων. Σημειώνεται ότι ο όμιλος δεν παρουσιάζει εποχικότητα στην δραστηριότητα του.

	(01/01-31/03/2010)								
	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	155,00	19.104,88	1.115,50	6,22	9.068,84	20,15	-1.655,00	27.815,58
Πωλήσεις μεταξύ τομέων									
Συνολικά έσοδα	0,00	155,00	19.104,88	1.115,50	6,22	9.068,84	20,15	-1.655,00	27.815,58
Αποτέλεσμα									
Αποτέλεσμα τομέα	0,00	155,00	695,63	-829,79	-83,65	1.356,83	-19,52	-152,20	1.122,29
Έξοδα διάθεσης									-464,93
Έξοδα διοίκησης									-2.903,96
Λοιπά έσοδα - έξοδα εκμετάλλευσης									-424,39
Αποτέλεσμα εκμετάλλευσης									-2.670,99
Χρηματοοικονομικά - επενδυτικά αποτελέσματα									-563,81
Αποτέλεσμα προ φόρων									-3.234,80
Φόρος εισοδήματος									-7,18
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου									-3.241,98

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 01.01 – 31.03.2010

	(01/01-31/03/2009)								
	Πωλήσεις Ακινήτων	Έσοδα Υπηρεσιών Διοικητικής Υποστήριξης	Κατασκευές Πολεμικών Πλοίων	Κατασκευές Πυροσβεστικών Πλοίων	Κατασκευές Εμπορικών Πλοίων	Επισκευές Εμπορικών Πλοίων	Λοιπά	Απαλοιφές Ενδοεταιρικών	Σύνολο
Έσοδα									
Εξωτερικές πωλήσεις	0,00	155,00	11.190,65		2.728,12	14.069,77	83,08	-155,00	28.071,63
Πωλήσεις μεταξύ τομέων									
Συνολικά έσοδα	0,00	155,00	11.190,65		2.728,12	14.069,77	83,08	-155,00	28.071,63
Αποτέλεσμα									
Αποτέλεσμα τομέα	0,00	155,00	5.954,99		-2.930,43	1.367,36	0,23	-154,11	4.393,04
Έξοδα διάθεσης									-688,63
Έξοδα διοίκησης									-3.601,68
Λοιπά έσοδα - έξοδα εκμετάλλευσης									-320,22
Άποτέλεσμα εκμετάλλευσης									-217,49
Χρηματοοικονομικά - επενδυτικά αποτελέσματα									-333,04
Αποτέλεσμα προ φόρων									-550,53
Φόρος εισοδήματος									-105,53
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου									-656,06

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

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 01.01 – 31.03.2010

ΛΕΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ								ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	
(01/01-31/03/2010 Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)									
	Πωλήσεις Ακινήτων	Υπηρεσίες Διοικητικής Υποστήριξης	Κατασκευές Πολεμικών Πλοίων	Κατασκευές Εμπορικών Πλοίων	Επισκευές Εμπορικών Πλοίων	Λοιπά	Σύνολα τομέων	Μη κατανεμημένα ποσά	ΓΕΝΙΚΑ ΣΥΝΟΛΑ
Αποσβέσεις ανά τομέα	0,00	0,00	171,40	277,58	818,92	172,53	1.440,43	114,80	1.555,23
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ									
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	0,00	0,00	14.263,49	8.014,53	33.867,34	0,00	56.145,36	107.313,79	163.459,15
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	57,50	57,50
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά	0,00	0,00	20.880,60	0,00	0,00	0,00	20.880,60	7.288,08	28.168,68
Αποθέματα	3.381,00	0,00	29.813,56	378,77	3.021,07	173,43	36.767,82	2.059,15	38.826,97
Πελάτες	0,00	0,00	71.840,88	104,25	3.937,81	322,28	76.205,22	22,67	76.227,89
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά	0,00	0,00	84.288,99	0,00	658,18	0,00	84.947,17	17.158,64	102.105,81
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	67.004,53	67.004,53
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	221.624,70	1.203,00	3.530,97	122,78	226.481,45	18.121,18	244.602,63

ΛΕΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ								ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	
(01/01-31/12/2009 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	1.138,64	1.593,56	3.279,21	54,73	6.066,14	600,19	6.666,33
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ									
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	0,00	0,00	14.391,14	8.292,11	34.526,81	0,00	57.210,06	107.724,32	164.934,38
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	60,90	60,90
Λοιπά μη κυκλοφορούντα	0,00	0,00	17.934,34	0,00	0,00	0,00	17.934,34	7.287,76	25.222,10
Αποθέματα	3.381,00	0,00	21.205,28	329,49	1.894,13	135,58	26.945,47	1.711,81	28.657,28
Πελάτες	0,00	0,00	13.487,73	104,25	4.256,92	228,79	18.077,69	162,31	18.240,00
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	131.317,64	0,00	0,00	0,00	131.317,64	15.635,63	146.953,27
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	67.170,00	67.170,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	198.077,27	718,83	3.153,07	124,46	202.073,63	17.550,43	219.624,06

10. Ανάλυση Δαπανών

ΟΜΙΛΟΣ

	31.03.2010	31.03.2009
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	13.340,86	15.254,76
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	11.754,62	6.716,73
Παροχές τρίτων	1.146,66	1.377,25
Φόροι - Τέλη	186,35	191,70
Διάφορα έξοδα	716,58	811,44
Αποσβέσεις	1.555,24	1.637,56
Προβλέψεις	169,09	-37,01
Λοιπά έξοδα	606,67	999,63
Αναλώσεις αποθεμάτων	2.204,46	2.519,73
ΣΥΝΟΛΟ	31.680,54	29.471,79

Οι αμοιβές & τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	31.03.2010	31.03.2009
Μισθοί και ημερομίσθια	10.427,02	12.234,43
Εργοδοτικές εισφορές	2.470,53	2.592,26
Λοιπές παροχές	443,31	428,06
ΣΥΝΟΛΟ	13.340,85	15.254,75

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

	31.03.2010	31.03.2009
Έξοδα παραγωγής	26.693,28	23.678,58
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	464,92	688,62
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	2.903,96	3.601,67
Άλλα λειτουργικά έξοδα	860,94	669,22
Ποσά που χρεώθηκαν στην παραγωγή σε εξέλιξη	707,28	634,53
Ποσά που κεφαλαιοποιήθηκαν στην ιδιοπαραγωγή παγίων	50,16	199,17
ΣΥΝΟΛΟ	31.680,54	29.471,79

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών εξόδων έχει ως εξής:

	31.03.2010	31.03.2009
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	584,24	668,95
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	-20,43	-339,97
ΣΥΝΟΛΟ	563,81	328,98

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31.03.2010	31.03.2009
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	55,47	41,10
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	33,44	42,10
Παροχές τρίτων	3,49	6,75
Φόροι - Τέλη	1,15	3,23
Διάφορα έξοδα	7,94	9,79
Αποσβέσεις	43,40	43,42
Προβλέψεις	1,27	0,68
Λοιπά έξοδα		
Αναλώσεις αποθεμάτων	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	146,15	147,07

Οι αμοιβές & τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	31.03.2010	31.03.2009
Μισθοί και ημερομίσθια	46,14	34,45
Εργοδοτικές εισφορές	9,32	6,65
Λοιπές παροχές		0,00
ΣΥΝΟΛΟ	55,47	41,10

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

	31.03.2010	31.03.2009
Έξοδα παραγωγής	0,00	0,00
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης		
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	146,15	147,07
Άλλα λειτουργικά έξοδα		
Ποσά που χρεώθηκαν στην παραγωγή σε εξέλιξη		
Ποσά που κεφαλαιοποιήθηκαν στην ιδιοπαραγωγή παγίων		
ΣΥΝΟΛΟ	146,15	147,07

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών εξόδων έχει ως εξής:

	31.03.2010	31.03.2009
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	0,09	0,07
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	0,09	0,07

11. Ενσώματα πάγια

ΟΜΙΛΟΣ

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα λπ μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λπ εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολα
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2009	88.132,28	50.147,91	24.543,72	1.462,96	248,88	398,62	164.934,37
Αγορές 01.01.-31.03.10	0,00	0,00	13,92	0,00	10,78	4,22	28,92
Μειώσεις 01.01.-31.03.10	0,00	0,00	-8,00	-0,59	0,00	0,00	-8,60
Πωλήσεις 01.01.-31.03.10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορά από ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση σε ενσώματα πάγια	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ιδιοκατασκευές 01.01.-31.03.10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	47,58	47,58
Αποσβέσεις 01.01.-31.03.10	0,00	-524,55	-924,85	-79,33	-22,80	0,00	-1.551,53
Μειώσεις αποσβέσεων 01.01.-31.03.10	0,00	0,00	7,80	0,59	0,02	0,00	8,41
Αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία 31.03.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.03.2010	88.132,28	49.623,36	23.632,58	1.383,63	236,88	450,42	163.459,15

Σημειώνεται ότι η θυγατρική NBEE A.E. ανέθεσε εκ νέου εκτίμηση αξίας των παγίων περιουσιακών της στοιχείων και συγκεκριμένα γηπέδων, κτιρίων-τεχνικών εγκαταστάσεων (πλωτές δεξαμενές, γερανογέφυρες, γερανούς) με ημερομηνία αναφοράς την 31.3.2010. Η εκτίμηση μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων δεν έχει ολοκληρωθεί λόγω της έκτασης των προς εκτίμηση περιουσιακών στοιχείων αλλά αναμένεται ότι θα αυξήσει τα πάγια περιουσιακά στοιχεία πάνω από € 22.εκατομμύρια.

Σημειώνουμε ότι η προηγούμενη εκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων του Ομίλου από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές, είχε γίνει με ημερομηνία εκτίμησης την 31.12.2008.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα λπ μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λπ εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολα
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2009	3.612,28	2.699,13	0,00	0,00	0,00	0,00	6.311,41
Μειώσεις 01.01-31.03.10							0,00
Πωλήσεις 01.01-31.03.10							0,00
Αποσβέσεις 01.01-31.03.10		-43,40					-43,40
Μειώσεις αποσβέσεων 01.01-31.03.10							0,00
Αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία 31.12.2008							0,00
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.03.2010	3.612,28	2.655,73	0,00	0,00	0,00	0,00	6.268,01

11.1. Ανάλυση ακινητοποιήσεων υπό εκτέλεση

ΟΜΙΛΟΣ

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΩΝ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ	Ποσό σε χιλ. €
Κτίρια – Εγκ. Κτιρίων – Τεχν. Έργα	252,10
Μηχ/τα – Τεχν. Εγκ/σεις – Μηχ. Εξοπλισμός	195,31
Μεταφορικά μέσα	0,00
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	3,01
Σύνολο 31.03.2010	450,42

11.1.1. Εμπράγματα Βάρη

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων του ομίλου υφίστανται εμπράγματα βάρη ποσού €186.407.703,59 για την εξασφάλιση: α) Της καταβολής του τιμήματος εξαγοράς του Ενεργητικού των «Ναυπηγείων Ελευσίνας» το υπόλοιπο του οποίου την 31.03.2010 ανέρχεται σε € 46.549.948,64 β) Τραπεζικών εγγυήσεων και δανείων, το υπόλοιπο των οποίων κατά την 31.03.2010 ανερχόταν στο ποσό των € 52.932.417,87.

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας υφίστανται εμπράγματα βάρη ποσού € 19.750.000,00 ως τριτεγγύηση ομολογιακού δανείου της θυγατρικής της NBES ΑΕ και εγγυητικών επιστολών της θυγατρικής NBEE Α.Ε.

Η εταιρεία έχει εγγυηθεί την ακριβή τήρηση όλων των όρων της αιτήσεως την οποία υπέβαλαν από κοινού οι θυγατρικές της NBEE Α.Ε. και NBES Α.Ε. προς την ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., για την έκδοση εγγυητικής επιστολής καλής πληρωμής ύψους € 13.199.100,00, υπέρ της εταιρείας BVT SURFACE FLEET INTERNATIONAL LIMITED OF PORTSMOUTH, στα πλαίσια της σύμβασης υπ' αριθ. 001B/10, μεταξύ της θυγατρικής NBEE Α.Ε. και του ΥΠΕΘΑ/ΓΔΑΕΕ για την προμήθεια δύο νέων πυραυλακάτων (ΤΠΚ 06 ΚΑΙ 07).

Η θυγατρική NBES Α.Ε. έχει παραχωρήσει προς την ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. το δικαίωμα εγγραφής επιπλέον εμπράγματος βάρους ποσού €7.800.000,00 ως εγγύηση του αλληλόχρεου λογαριασμού της με την τράπεζα.

11.2. Κατανομή αποσβέσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

ΟΜΙΛΟΣ		
	Ποσό σε χιλ. €	
Κατανομή σε :	31.03.2010	31.03.2009
Κόστος Παραγωγής	1.440,44	1.493,08
Έξοδα Διοίκησης	112,62	142,56
Έξοδα Διάθεσης	1,73	1,70
Έξοδα Ερευνών & Ανάπτυξης	0,45	0,34
Κόστος Ενσωμάτωσης & Καταλογοισμού	0,00	-0,12
Σύνολο	1.555,24	1.637,56

ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Ποσό σε χιλ. €	
Κατανομή σε :	31.03.2010	31.03.2009
Κόστος Παραγωγής		0,00
Έξοδα Διοίκησης	43,40	43,42
Έξοδα Διάθεσης		
Έξοδα Ερευνών & Ανάπτυξης		
Κόστος Ενσωμάτωσης & Καταλογοισμού		
Σύνολο	43,40	43,42

12. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

ΟΜΙΛΟΣ

ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 01.01.2009	1.500,18
ΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	-1.439,28
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	60,89
ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ	0,31
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ 01.01-31.03.2010	-3,70
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.03.2010	57,50

Η εταιρεία δεν έχει άυλα περιουσιακά στοιχεία.

13. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	31.03.2010	31.12.2009
ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ Α.Ε.	49.151,45	49.151,45
ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΥΡΟΥ Α.Ε.	2.209,00	2.209,00
ΝΕΩΡΙΟ ΚΕΚ	1,35	1,35
	51.361,80	51.361,80

14. Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία

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

15. Αποθέματα

ΟΜΙΛΟΣ

	31.03.2010	31.12.2009
Ακίνητα προς πώληση	3.381,00	3.381,00
Παραγωγή σε εξέλιξη	1.151,27	133,01
A & B ύλες-υλικά συσκευασίας- ανταλλακτικά παγίων	30.404,12	18.862,91
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	3.890,58	6.280,36
Σύνολο	38.826,97	28.657,30

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31.03.2010	31.12.2009
Ακίνητα προς πώληση	3.381,00	3.381,00
Σύνολο	3.381,00	3.381,00

ΑΚΙΝΗΤΑ ΠΡΟΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ		
	Ποσό σε χιλ. €	
	01.01-31.03.2010	01.01-31.12.2009
Απογραφή Έναρξης	3.381,00	3.381,00
Ιδιοκατασκευές		
Απομειώσεις		
Ανακατατάξεις με πάγια		
Πωλήσεις		
Απογραφή Τέλους	3.381,00	3.381,00

Παραγωγή σε Εξέλιξη

ΟΜΙΛΟΣ

	Ποσό σε χιλ. €	
	31.03.2010	31.12.2009
Κατασκευή πλοίων του Πολεμικού Ναυτικού	0,00	0,00
Κατασκευή Εμπορικών πλοίων	72,90	0,00
Επισκευή Εμπορικών πλοίων	861,78	11,06
Μελέτες Νέων Κατασκευών	50,85	42,45
Βιομηχανικές Κατασκευές	59,73	19,27
Λοιπές Εργολαβίες	106,01	60,23
Σύνολο	1.151,27	133,01

Πρώτες, Βοηθητικές Ύλες και Αναλώσιμα Υλικά

ΟΜΙΛΟΣ		
	Ποσό σε χιλ. €	
	01.01-31.03.2010	01.01-31.12.2009
Απογραφή Έναρξης	19.034,34	7.475,13
Αγορές χρήσης	13.743,98	26.387,59
Αναλώσεις	-2.204,46	-14.828,38
Απομείωση αναλωσίμων υλικών	-169,74	-171,43
Απογραφή Τέλους	30.404,12	18.862,91
Προκαταβολές Αποθεμάτων	3.890,58	6.280,36

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

16. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

ΟΜΙΛΟΣ

ΠΕΛΑΤΕΣ	31.03.2010	31.12.2009
Ελληνικό Δημόσιο	60.220,96	13.554,32
Λοιποί πελάτες εσωτερικού	2.028,50	2.810,07
Λοιποί πελάτες εξωτερικού	1.861,00	1.875,60
	64.110,46	18.239,99

ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	31.03.2010	31.12.2009
Ελληνικό Δημόσιο (Φόροι)	9.346,58	9.550,06
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	4.929,15	4.510,00
Λοιποί χρεώστες	13.666,26	29.313,25
Έξοδα επομένων χρήσεων	2.735,81	432,97
	30.677,80	43.806,28

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΠΕΛΑΤΕΣ	31.03.2010	31.12.2009
Ελληνικό Δημόσιο	0,00	0,00
Λοιποί πελάτες εσωτερικού	0,00	0,00
Λοιποί πελάτες εξωτερικού	156,11	156,11
	156,11	156,11

ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	31.03.2010	31.12.2009
Ελληνικό Δημόσιο (Φόροι)	505,59	505,59
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων	447,38	403,66
Λοιποί χρεώστες	53,52	56,38
Έξοδα επομένων χρήσεων	6,76	0,59
	1.013,25	966,22

17. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	31.03.2010	31.12.2009
Ταμείο	0,31	0,31
Καταθέσεις όψεως	21,93	20,79
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις σε τράπεζες υψηλής ρευστότητας άνευ ρίσκου		0,00
ΣΥΝΟΛΑ ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΣΕ Ξ.Ν	<u>22,24</u>	<u>21,10</u>
Επίδραση της αποτίμησης χρηματικών διαθεσιμων σε ξ.ν την 31.03.2010	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ 31.03.2010	<u><u>22,24</u></u>	<u><u>21,10</u></u>
<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		
Ταμείο	131,13	115,33
Καταθέσεις όψεως	1.108,35	9.424,12
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις σε τράπεζες υψηλής ρευστότητας άνευ ρίσκου	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΣΕ Ξ.Ν	<u>1.239,48</u>	<u>9.539,45</u>
Επίδραση της αποτίμησης χρηματικών διαθεσιμων σε ξ.ν την 31.03.2010	1,20	-0,11
ΣΥΝΟΛΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ 31.03.2010	<u><u>1.240,68</u></u>	<u><u>9.539,34</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

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Θετικά Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποθεματικό Επανεκτίμησης Γηπέδων	Αποθεματικό Επανεκτίμησης κτιρίων	Αναβαλλόμενοι Φόροι Γηπέδων	Αναβαλλόμενοι Φόροι κτιρίων	Αποθεματικό Επανεκτίμησης συμμετοχών	Σύνολα
31.12.2009	6.273,38	1.920,71	-1.214,74	-365,13	30.873,05	37.487,27
Πραγματοποίηση Αποθεματικού λόγω πώλησης - καταστροφής						0,00
31.03.2010	6.273,38	1.920,71	-1.214,74	-365,13	30.873,05	37.487,27

Αρνητικά Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης Γηπέδων	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης κτιρίων	Αναβαλλόμενοι Φόροι Γηπέδων	Αναβαλλόμενοι Φόροι κτιρίων	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης συμμετοχών	Σύνολα
31.12.2009	0,00	-30,02	0	6,00	-2.166,19	-2.190,22
Πραγματοποίηση Αποθεματικού λόγω πώλησης - καταστροφής						0,00
31.03.2010	0,00	-30,02	0,00	6,00	-2.166,19	-2.190,22

ΟΜΙΛΟΣ

Θετικά Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποθεματικό Επανεκτίμησης Γηπέδων	Αποθεματικό Επανεκτίμησης κτιρίων	Αναβαλλόμενοι Φόροι Γηπέδων	Αναβαλλόμενοι Φόροι κτιρίων	Αποθεματικό Επανεκτίμησης συμμετοχών	Σύνολα
31.12.2009	15.453,55	5.377,81	-401,69	-354,41	30.873,05	50.948,31
Μεταφορά σε Αποτέλεσμα εις Νέον						0,00
31.03.2010	15.453,55	5.377,81	-401,69	-354,41	30.873,05	50.948,31

Αρνητικά Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης Γηπέδων	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης κτιρίων	Αναβαλλόμενοι Φόροι Γηπέδων	Αναβαλλόμενοι Φόροι κτιρίων	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης συμμετοχών	Σύνολα
31.12.2009	303,66	1.193,34	-271,92	-815,11	-2.166,19	-1.756,23
Μεταφορά σε Αποτέλεσμα εις Νέον						0,00
31.03.2010	303,66	1.193,34	-271,92	-815,11	-2.166,19	-1.756,23

19. Αποτελέσματα εις νέον

Το αποτέλεσμα εις νέον επηρεάστηκε από το αποτέλεσμα περιόδου το οποίο για την εταιρεία ανήλθε σε κέρδος ποσού σε χιλ. € 12,69 μετά φόρων ενώ το αντίστοιχο για τον όμιλο ανήλθε σε ζημία σε χιλ. € 3.241,98 με αναλογία δικαιωμάτων μειοψηφίας ποσού σε χιλ. € 865,73.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣ ΝΕΟΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Αποτέλεσμα προηγούμενων χρήσεων		-9.026,32
Πραγματοποίηση αποθεματικού από πώληση και καταστροφή παγίων		
Αποτέλεσμα περιόδου 01.01- 31.03.10 προ φόρου	19,87	
Φόρος	-7,18	12,69
Αποτέλεσμα χρήσεως εις νέον		<u>-9.013,63</u>

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣ ΝΕΟΝ ΟΜΙΛΟΥ

Αποτέλεσμα προηγούμενων χρήσεων		-27.967,81
Πραγματοποίηση αποθεματικού από πώληση και καταστροφή παγίων		
Αποτέλεσμα περιόδου 01.01- 31.03.10 προ φόρου	-3.234,80	
Φόρος	-7,18	
Αποτέλεσμα χρήσεως μετά από φόρο		<u>-3.241,98</u>
Δικαιώματα μειοψηφίας		865,73
Αποτέλεσμα χρήσεως εις νέον		<u>-30.344,06</u>

20. Δικαιώματα Μειοψηφίας

Τα δικαιώματα μειοψηφίας του Ομίλου, ποσού σε χιλ. € 16.622,00 αντιστοιχούν στο 30% της καθαρής θέσης της θυγατρικής NBEE ΑΕ ύψους σε χιλ. € 55.406,66.

21. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

ΟΜΙΛΟΣ

	31.03.2010	31.12.2009
Δάνεια	991,13	991,13
Υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς	36.205,55	36.205,55
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	16.028,33	16.034,00
Λοιπές μακροπρ.υποχρ.σε υποκατασκευαστές έργων	0,00	0,00
Προβλέψεις φόρων ανέλεγκτων χρήσεων	273,00	273,00
Προβλέψεις σχετικές με επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές	41,00	41,00
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	7.383,72	7.214,63
Λοιπές προβλέψεις	450,00	450,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	0,00
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	6.622,94	6.951,83
Σύνολο	67.995,68	68.161,14

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	15.516.748,64
	36.205.548,64
Εντός του έτους 2010	10.388.422,63
Σύνολο υποχρεώσεων από το τίμημα εξαγοράς	46.593.971,27

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31.03.2010	31.12.2009
Δάνεια	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	1.418,01	1.423,68
Προβλέψεις φόρων ανέλεγκτων χρήσεων	73,00	73,00
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	37,04	35,77
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	0,00
Σύνολο	1.528,05	1.532,45

22. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους

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:	31.03.2010	31.12.2009
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	7.383,72	7.214,62
Χρέωση αποτελεσμάτων	31.03.2010	31.12.2009
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	560,10	1.935,75

Σύμφωνα με τις συμβάσεις εργασίας των εργαζομένων μισθωτοί και εργάτες δικαιούνται αποζημίωσης στην περίπτωση απολύσεως και συνταξιοδότησης. Μισθωτοί ή εργάτες που παραιτούνται δεν δικαιούνται αποζημίωσης. 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.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 01.01 – 31.03.2010

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

Λογαριασμός αποτελεσμάτων χρήσεως 01.01-31.03.2010

Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	226,59
Τόκος στην υποχρέωση	116,87
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημίας / κέρδους	30,13
Κόστος επιπλέον παροχών	186,51
Συνολικό έξοδο στο Λογαριασμό αποτελεσμάτων	560,10

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

Υπόλοιπο 31.12.2009	7.214,62
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	560,10
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	-391,00
Υπόλοιπο 31.03.2010	7.383,72

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Υπόλοιπο Ισολογισμού για:	31.03.2010	31.12.2009
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	37,04	35,77

Χρέωση αποτελεσμάτων	31.03.2010	31.12.2009
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	1,27	2,55

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

Λογαριασμός αποτελεσμάτων χρήσεως 01.01-31.03.2010

Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	1,14
Τόκος στην υποχρέωση	0,33
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημίας / κέρδους	-0,20
Κόστος επιπλέον παροχών	0,00
Συνολικό έξοδο στο Λογαριασμό αποτελεσμάτων	1,27

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

Υπόλοιπο 31.12.2009	35,77
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	1,27
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	0,00
Υπόλοιπο 31.03.2010	37,04

22.1. Λοιπές προβλέψεις

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

23. Προμηθευτές

ΟΜΙΛΟΣ

	31.03.2010	31.12.2009
Εσωτερικού	12.825,58	5.413,68
Εξωτερικού	40.482,18	40.249,26
	53.307,76	45.662,94

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31.03.2010	31.12.2009
Εσωτερικού	13,31	31,80
Εξωτερικού	6,46	0,00
	19,77	31,80

24. Προκαταβολές από πελάτες

ΟΜΙΛΟΣ

	31.03.2010	31.12.2009
Κατασκευαστικά Συμβόλαια Π.Ν	169.961,75	153.884,91
Λοιποί πελάτες	<u>759,33</u>	<u>586,33</u>
Σύνολο	170.721,08	154.471,24

25. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

ΟΜΙΛΟΣ

	31.03.2010	31.12.2009
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	562,39	997,71
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.464,14	2.895,99
Ασφάλιστρα κατασκευαστικών συμβολαίων πληρωτέα	0,00	0,00
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην τρέχουσα χρήση	10.344,40	10.388,43
Πιστωτές διάφοροι	5.632,44	4.741,46
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	1.387,46	296,70
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	1.101,72	145,21
	20.492,55	19.465,50

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31.03.2010	31.12.2009
Προκαταβολές πελατών	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	33,77	32,88
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	5,60	9,40
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0,00	0,00
Πιστωτές διάφοροι	9,36	6,90
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	9,32	11,19
	56,02	60,37

26. Δανειακές Υποχρεώσεις

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2010	31.12.2009
Μακροπρόθεσμα Δάνεια				
Τραπεζικός Δανεισμός	991,13	991,13	0,00	0,00
	991,13	991,13	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια				
Τραπεζικός Δανεισμός	22.305,31	19.054,33	0,00	0,00
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην τρέχουσα χρήση	4.229,48	4.229,48	0,00	0,00
	26.534,79	23.283,82	0,00	0,00

27. 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. Ο όμιλος 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	
	31.03.2010	31.03.2009	31.03.2010	31.03.2009
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών				
Πωλήσεις υπηρεσιών σε θυγατρικές			156,76	155,00
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών				
Αγορές από θυγατρικές			0,00	0,00
Απαιτήσεις και υποχρεώσεις				
Απαιτήσεις από θυγατρικές			447,38	18,24
Υποχρεώσεις σε θυγατρικές			0,00	88,28
Συναλλαγές και Αμοιβές Μελών Διοίκησης	596,87	510,85	24,87	19,74
Εργοδοτικές εισφορές Αμοιβών Μελών Διοίκησης	5,85	6,49	1,18	1,18
Συναλλαγές και Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών	463,80	509,67	25,37	24,76
Εργοδοτικές εισφορές Αμοιβών Διευθυντικών Στελεχών	39,91	39,57	2,05	2,05
Απαιτήσεις από Διευθυντικά στελέχη και Μέλη Διοίκησης	0,00	0,00	0,00	0,00

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

28. Χρηματοοικονομικά – επενδυτικά αποτελέσματα

ΟΜΙΛΟΣ

	31.03.2010	31.03.2009
Τόκοι μακροπροθέσμων δανείων	47,24	179,86
Τόκοι & έξοδα βραχυπροθέσμων δανείων	445,12	288,66
Προμήθειες & λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	91,89	200,43
Σύνολο	584,25	668,95
Πιστωτικοί τόκοι	-20,44	-339,97
Τελικό σύνολο	563,81	328,99
Επενδυτικό Αποτέλεσμα (Ζημία) Ομίλου	0,00	4,05
Σύνολο χρηματ/κών - επενδυτικών αποτελεσμάτων	563,81	333,04

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31.03.2010	31.03.2009
Τόκοι μακροπροθέσμου δανείου	0,00	0,00
Τόκοι & έξοδα βραχυπροθέσμων δανείων	0,00	0,00
Προμήθειες & λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	0,09	0,07
Σύνολο	0,09	0,07
Πιστωτικοί τόκοι	0,00	0,00
Τελικό σύνολο	0,09	0,07
Επενδυτικό Αποτέλεσμα κέρδος εταιρείας	0,00	0
Σύνολο χρηματ/κών - επενδυτικών αποτελεσμάτων	0,09	0,07

29. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν γεγονότα μετά την ημερομηνία της 31ης Μαρτίου 2010 τέτοια ώστε να έχουν ουσιώδη επιρροή στα αποτελέσματα και την περιουσιακή διάρθρωση της εταιρείας, όπως εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή. Θεωρούμε ωστόσο σημαντικό να σημειώσουμε τα εξής:

Όπως αναφέρθηκε, οι διαπραγματεύσεις ανάμεσα στο Υπουργείο Εθνικής Άμυνας και την Γαλλική πλευρά για την προμήθεια έξι φρεγατών τύπου FREMM βρίσκονται σε εξέλιξη και σύμφωνα με σχετικές δηλώσεις των αρμοδίων Υπουργού και Υφυπουργού το πρόγραμμα, από το οποίο εξαρτώνται οι μεσο-μακροπρόθεσμες προοπτικές του ομίλου, θα προχωρήσει με ναυπήγηση των φρεγατών στην Ελλάδα. Ο όμιλος αναμένει ότι η τελική συμφωνία θα είναι στα πλαίσια του μνημονίου συνεργασίας που έχει υπογραφεί από καιρό μεταξύ της θυγατρικής NBEE A.E. και την DCNS (που κατασκευάζει τις φρεγάτες αυτού του τύπου) και που προβλέπει την κατασκευή των Ελληνικών φρεγατών εξολοκλήρου στις εγκαταστάσεις της με σημαντική Ελληνική προστιθέμενη αξία.

Στα μέσα Μαΐου του 2010, η θυγατρική NBEE Α.Ε. εισέπραξε από τις καθυστερημένες απαιτήσεις της από το Ελληνικό Δημόσιο ποσό ύψους €28εκ.

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

Πειραιάς 28 Μαΐου 2010

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ν. ΤΑΒΟΥΛΑΡΗΣ

Α. ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ

Γ. ΜΑΝΙΑΤΟΠΟΥΛΟΣ