



ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

ΑΡ. ΜΑΕ 31745/06/Β/94/93

ΕΔΡΑ – ΓΡΑΦΕΙΑ: ΑΚΤΗ ΜΙΑΟΥΛΗ 67-18537, ΠΕΙΡΑΙΑΣ

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

Περίοδου
1^{ης} Ιανουαρίου έως 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2009

Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007

Βεβαιώνεται ότι οι παρούσες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1/1 – 30/9/2009 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», κατά την συνεδρίασή του, την 27η Νοεμβρίου 2009. Οι παρούσες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1/1 – 30/9/2009 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 30.09.2009 και 31.12.2008	4
Κατάσταση συνολικών εσόδων της 30.09.2009 και 30.09.2008	5
Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο που έληξε την 30.09.2009 και την 30.09.2008	6
Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την περίοδο που έληξε την 30.09.2009 και την 30.09.2008	7
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων:	8-37
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. Συναλλαγές Με Συνδεδεμένα μέρη
11.2. Κατανομή Αποσβέσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	27. Χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα
12. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	28. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30.09.2009 και 31.12.2008

Ποσά σε χιλιάδες

		Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	11	166.944,92	169.959,82	6.653,81	6.784,03
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	12	38,12	39,22	0,00	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	13	0,00	0,00	51.361,80	51.361,80
Προκ/λές σε υποκατασκευαστές έργων	8	26.398,20	26.398,20	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος (απαίτηση)	7	6.189,79	6.188,75	-14,51	47,39
Πελάτες και λοιπές μακρ. απαιτήσεις	14	160,62	162,36	9,03	11,74
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	15	13.912,69	12.596,03	3.381,00	3.381,00
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	16	90.616,68	32.639,76	849,44	720,02
Προκ/λές σε υποκατασκευαστές έργων	8	64.548,81	35.604,77	0,00	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17	8.881,75	29.349,33	3,72	25,45
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		377.691,60	312.938,24	62.244,27	62.331,42
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	51.157,93	51.157,93	37.696,90	37.696,90
Αρνητικά αποθεματικά εύλογης αξίας	18	-1.757,15	-1.757,15	-2.191,13	-2.191,13
Αποτελέσματα εις νέο	19	-29.697,25	-27.597,99	-9.156,77	-9.259,18
		53.946,44	56.045,70	60.591,91	60.489,50
Δικαιώματα Μειοψηφίας	20	17.794,80	18.012,17	0,00	0,00
Σύνολο καθαρής θέσης		71.741,24	74.057,87	60.591,91	60.489,50
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	21	5.520,61	5.533,86	0,00	0,00
Υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς	21	41.377,75	41.377,75	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος (υποχρέωση)		16.404,02	16.123,74	1.481,53	1.516,04
Προβλ. για παροχές στους εργαζ.	22	7.052,16	6.659,34	35,09	33,04
Προβλ. ανέλεγκτων φορολ χρήσεων	7	388,00	278,00	58,00	58,00
Λοιπές προβλέψεις		41,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές μακροπρ. υποχρ. σε υποκατασκευαστές έργων	8	26.398,20	26.398,20	0,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		4,45	3.544,49	4,45	4,45
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	5	7.332,09	8.354,05	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές	23	23.467,37	9.303,80	22,99	14,61
Προκαταβολές από πελάτες	24	141.449,61	79.920,87	0,00	0,00
Τρέχων φόρος εισοδήματος	7	0,00	0,00	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	25	21.858,83	25.491,25	0,00	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	25	14.656,25	15.895,02	50,30	215,79
Σύνολο υποχρεώσεων		305.950,36	238.880,37	1.652,37	1.841,94
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		377.691,60	312.938,24	62.244,27	62.331,42

Κατάσταση συνολικών εσόδων της 30.09.2009 και 30.09.2008

ΟΜΙΛΟΣ

		01.01.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008	01.07.2009 30.09.2009	01.07.2008 30.09.2008
Πωλήσεις		99.415,23	85.992,32	36.181,95	33.186,92
Κόστος πωλήσεων	10	-86.159,02	-82.409,30	-32.571,63	-31.377,62
Μικτό κέρδος	9	13.256,21	3.583,02	3.610,32	1.809,30
Άλλα έσοδα		1.508,28	1.642,37	371,77	215,51
Έξοδα Διαθέσεως	10	-2.057,04	-1.865,41	-680,14	-412,80
Έξοδα Διοικήσεως	10	-10.851,13	-11.315,88	-3.352,87	-3.459,77
Άλλα έξοδα	10	-2.787,71	-2.452,33	-833,46	-762,81
Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		-931,40	-10.408,22	-884,39	-2.610,57
Χρηματοοικονομικά - επενδυτικά αποτελέσματα	27	-980,35	-3.533,31	-301,95	-729,70
Αποτελέσματα από συνδεδεμένες επιχειρήσεις		0,00	0,00	0,00	0,00
Ζημία / κέρδος προ φόρου		-1.911,75	-13.941,52	-1.186,34	-3.340,26
Φόρος εισοδήματος	7	-404,89	2.970,85	-181,36	920,20
Καθαρή ζημία / κέρδος περιόδου		-2.316,63	-10.970,68	-1.367,70	-2.420,07
Κατανέμονται σε:					
Μετόχους Εταιρείας	19	-2.099,26	-8.079,61	-1.410,56	-1.588,82
Μετόχους Μειοψηφίας	19	-217,37	-2.891,07	42,85	-831,26
		-2.316,63	-10.970,68	-1.367,70	-2.420,08
Ζημίες / κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (σε Ευρώ)		-0,0987	-0,4676	-0,0708	-0,1031
ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
		01.01.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008	01.07.2009 30.09.2009	01.07.2008 30.09.2008
Πωλήσεις		465,00	5.479,96	155,00	318,50
Κόστος πωλήσεων	10	0,00	-4.817,91	0,00	0,00
Μικτό κέρδος		465,00	662,05	155,00	318,50
Άλλα έσοδα		225,46	131,39	128,40	22,83
Έξοδα Διαθέσεως	10	0,00	0,00	0,00	0,00
Έξοδα Διοικήσεως	10	-546,29	-547,67	-205,09	-163,12
Άλλα έξοδα	10	-14,21	-50,54	-3,26	-3,14
Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		129,96	195,23	75,05	175,07
Χρηματοοικονομικά-επενδυτικά αποτελέσματα	27	-0,15	42,60	-0,09	0,44
Αποτελέσματα από συνδεδεμένες επιχειρήσεις		0,00	0,00	0,00	0,00
Ζημία / κέρδος προ φόρου		129,81	237,83	74,96	175,51
Φόρος εισοδήματος		-27,39	-75,01	-20,65	-45,23
Καθαρή ζημία / κέρδος χρήσης		102,42	162,82	54,30	130,27
Ζημίες / κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (σε Ευρώ)		0,0044	0,0069	0,0041	0,0056

Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο που έληξε την 30.09.2009 και την 30.09.2008

ΟΜΙΛΟΣ

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

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποτέλεσμα εις νέον	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2009)	18.771,10	777,02	14.694,79	49.181,93 (18)	-27.379,14 (19)	18.012,17	74.057,87
Σημειώσεις							
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			0,00	0,00	-2.099,26	-217,37	-2.316,63
Αύξηση / μείωση μετοχικού κεφαλαίου							
Διανεμηθέντα μερίσματα							
Αγορές / Πωλήσεις ιδίων μετοχών							
Σημειώσεις					(19)		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30.09.2009)	18.771,10	777,02	14.694,79	49.181,93	-29.478,40	17.794,80	71.741,24

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

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποτέλεσμα εις νέον	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2008)	18.771,10	777,02	14.694,79	34.304,71 (18)	-19.920,45 (19)	16.746,23	65.373,40
Σημειώσεις							
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			0,00	0,00	-8.079,61	-2.891,07	-10.970,68
Αύξηση / μείωση μετοχικού κεφαλαίου							
Διανεμηθέντα μερίσματα							
Αγορές / Πωλήσεις ιδίων μετοχών							
Σημειώσεις					(19)		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30.09.2008)	18.771,10	777,02	14.694,79	34.304,71	-28.000,06	13.855,16	54.402,71

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων - Εταιρεία
(ποσά σε χιλιάδες €)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποτέλεσμα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.1.09	18.771,10	777,02	14.694,79	35.286,92 (18)	-9.040,33 (19)	60.489,49
Σημειώσεις						
Μεταβολές καθαρής θέσης 1.1 - 30.09.09				0,00	0,00	0,00
Αποτέλεσμα περιόδου					102,42 (19)	102,42
Σημειώσεις						
Διάθεση κερδών						
Μερίσματα πληρωτέα						
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.09.09	18.771,10	777,02	14.694,79	35.286,92	-8.937,91	60.591,92

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων - Εταιρεία
(ποσά σε χιλιάδες €)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποτέλεσμα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.1.08	18.771,10	777,02	14.694,79	34.304,71 (18)	-8.504,74 (19)	60.042,87
Σημειώσεις						
Μεταβολές καθαρής θέσης 1.1 - 30.09.08				-198,12	198,12	0,00
Αποτέλεσμα περιόδου					162,82 (19)	162,82
Σημειώσεις						
Διάθεση κερδών						
Μερίσματα πληρωτέα						
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.09.08	18.771,10	777,02	14.694,79	34.106,59	-8.143,80	60.205,69

Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Ταμιακών Ροών για την περίοδο που έληξε την 30.09.2009 και την 30.09.2008

	σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01.01.2009	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2008
		30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες:</u>					
Ζημιές / κέρδη προ φόρων		-1.911,75	-13.941,52	129,81	237,83
Πλέον / μείον προσαρμογές για:					0,00
Αποσβέσεις		4.893,03	5.486,97	130,22	91,87
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων				0,00	0,00
Προβλέψεις		433,82	476,57	2,05	1,01
Συναλλαγματικές διαφορές		34,59	109,27	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		-443,38	1.169,52	-0,15	-110,76
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	27	1.423,64	2.240,88	0,22	83,71
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				0,00	0,00
Μείωση / αύξηση αποθεμάτων	11	-1.316,67	1.320,13	0,00	4.817,91
Μείωση / αύξηση απαιτήσεων		-86.961,54	25.160,40	-126,70	-374,37
Μείωση / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)		69.899,35	-5.898,40	-157,01	802,28
Μείον:		0,00	0,00	0,00	0,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	27	-1.423,64	-2.240,88	-0,22	-83,71
Καταβεβλημένοι φόροι		-15,65	-768,71	0,00	-768,71
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		-15.388,20	13.114,23	-21,79	4.697,07
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>					
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραγιών και λοιπών επενδύσεων		0	0,00	0,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων		-1893,23	-895,44	0,00	0,00
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων		6,00	1.858,70	0,00	644,54
Τόκοι εισπραχθέντες	27	453,51	66,54	0,06	0,60
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		-1.433,72	1.029,80	0,06	645,14
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>					
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	25	544,90	27.087,33	0,00	200,00
Εξοφλήσεις δανείων	25	-4.190,56	-40.596,23	0,00	-5.594,13
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		-3.645,66	-13.508,90	0,00	-5.394,13
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης		-20.467,59	635,13	-21,73	-51,92
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		29.349,33	2.942,63	25,45	84,94
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	17	8.881,74	3.577,75	3,72	33,01

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (Ατομικές και Ενοποιημένες) της 30.09.2009

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελ. 8-37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων 01.01-30.09.2009.

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 27.11.2009 ενέκρινε τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30/09/2009 σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα σε «Απλή» και «Ενοποιημένη» μορφή.

- Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01. - 30.09.2009 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 NBEE ΑΕ)	Ελευσίνα, Αττική, Ελλάδα	70%
ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΥΡΟΥ Α.Ε. (Στο εξής NBEΣ 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 δύναμει 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 01.01-30.09.09 και με δεδομένο ότι είναι συνοπτικές πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες της 31.12.2008.

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 31.12.2008.

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

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

Η μητρική εταιρεία ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της για την χρήση 01.01.2008 – 31.12.2008, με βάση Έκθεση Αποτίμησης που διενεργήθηκε από ειδικούς προσοντούχους εκτιμητές, για την αξία της συμμετοχής της στη θυγατρική της «Ναυπηγικές και Βιομηχανικές Επιχειρήσεις Σύρου Α.Ε.», με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2008, αναπροσάρμοσε την αξία της εν λόγω συμμετοχής της, με πίστωση των αποτελεσμάτων της χρήσεως 2008. Το ποσό της αναπροσαρμογής ανήλθε σε 2.184,00 χιλιάδες ευρώ ενώ η αξία της συμμετοχής της μετά από την εκτίμηση σε 5.586,00 χιλιάδες ευρώ.

Κατά την σύνταξη των εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων (01.01-30.06.09) και μετά από επανεξέταση της Έκθεσης Αποτίμησης της αξίας της συμμετοχής στη θυγατρική «Ναυπηγικές και Βιομηχανικές Επιχειρήσεις Σύρου Α.Ε.», διενεργήθηκε εκ νέου αποτίμηση της ανωτέρω θυγατρικής, με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2008. Οι λόγοι που επέβαλαν την επανεξέταση της αρχικής Έκθεσης Αποτίμησης της αξίας της συμμετοχής ήταν κυρίως οι εξής: **1)** Για την εκτίμηση της αξίας της συμμετοχής έχει ληφθεί υπόψη ποσό 5.594 χιλιάδων ευρώ επαυξητικά της αξίας της, το οποίο αφορά σε υφιστάμενες ζημιές που θα συμψηφίσουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη. Κρίνεται ότι κάτι τέτοιο δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα και ως εκ τούτου δεν λαμβάνεται υπόψη. **2)** Στην Έκθεση αποτίμησης δεν έχει ληφθεί υπόψη η ανάθεση μέρους της κατασκευής των ΤΠΚ (τορπιλακάτων) 6 & 7. Σημειώνεται ότι το έργο της

κατασκευής των ΤΠΚ (τορπιλακάτων) 6 & 7 συνολικής αξίας 281.700 χιλιάδων ευρώ, έχει ανατεθεί στην επίσης θυγατρική «Ναυπηγικές και Βιομηχανικές Επιχειρήσεις Ελευσίνας Α.Ε.» από το Υπουργείο Εθνικής Άμυνας με όρο την υπεργολαβική ανάθεση του 35% του ναυπηγικού έργου στην εταιρεία «Ναυπηγικές και Βιομηχανικές Επιχειρήσεις Σύρου Α.Ε.» με την παρ.γ.(9) της τροποποίησης Νο 10 της αρχικής σύμβασης μεταξύ ΥΠ.ΕΘ.Α και της θυγατρικής «Ναυπηγικές και Βιομηχανικές Επιχειρήσεις Ελευσίνας Α.Ε.». Η σύμβαση για την ανάθεση του ναυπηγικού έργου μεταξύ των δύο θυγατρικών υπεγράφη στις 04.08.2008 και ήδη έχει αρχίσει να εκτελείται από το πρώτο τρίμηνο του 2009. Ως απόρροια των ανωτέρω ελήφθη υπόψη, στην νέα εκτίμησή ποσό συμβατικού εσόδου 12.000 χιλιάδων ευρώ το οποίο θα εκτελεστεί μέχρι το 2013.

Η αξία της θυγατρικής «Ναυπηγικές και Βιομηχανικές Επιχειρήσεις Σύρου Α.Ε.» που προέκυψε μετά τη νέα αποτίμηση ανέρχεται σε 2.209,00 χιλιάδες ευρώ υπολειπόμενη κατά 3.377,00 χιλιάδες ευρώ της αξίας που εμφανίζεται στα βιβλία της μητρικής εταιρείας.

Η μητρική εταιρεία με βάση τα νέα δεδομένα θα προβεί σε διόρθωση των οικονομικών της καταστάσεων σύμφωνα με τις επιταγές των Δ.Π.Χ.Α.

Πιο συγκεκριμένα:

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 παράγραφος 42 η οικονομική οντότητα θα διορθώνει σημαντικά λάθη προγενέστερων περιόδων αναδρομικά στην πρώτη πλήρη σειρά οικονομικών καταστάσεων που εγκρίνονται για έκδοση μετά την ανακάλυψή τους, με την επαναδιατύπωση των συγκριτικών ποσών για την προγενέστερη παρουσιαζόμενη περίοδο στην οποία έγινε το λάθος. Επίσης με την παράγραφο 46 η διόρθωση λάθους προγενέστερης περιόδου δεν συμπεριλαμβάνεται στο κέρδος ή την ζημία της περιόδου που ανακαλύπτεται το λάθος.

Κατόπιν των παραπάνω στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.2009 έως 30.09.2009, η εταιρεία αναμορφώνει τα συγκριτικά στοιχεία (της εταιρείας) για την χρήση που έληξε την 31.12.2008 σύμφωνα με τους πίνακες που ακολουθούν:

	<u>Στοιχεία ισολογισμού εταιρείας πριν και μετά την επαναδιατύπωση</u>	
	<u>31.12.2008</u>	
	<u>Ποσά πριν την</u>	<u>Ποσά μετά την</u>
	<u>επαναδιατύπωση</u>	<u>επαναδιατύπωση</u>
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Επενδύσεις σε θυγατρικές Επιχειρήσεις	54.738,80	51.361,80
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	65.708,42	62.331,42
Καθαρή Θέση		
Αποτελέσματα εις νέο	-5.882,18	-9.259,18
Σύνολο καθαρής θέσης	63.866,50	60.489,50

Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων εταιρείας πριν και μετά την επαναδιατύπωση
01.01. - 31.12.2008

	<u>Ποσά πριν την</u> <u>επαναδιατύπωση</u>	<u>Ποσά μετά την</u> <u>επαναδιατύπωση</u>
Πωλήσεις	6.104,42	6.104,42
Μικτό κέρδος	1.121,51	1.121,51
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	3.074,65	-302,35
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	2.655,29	-721,71
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	2.402,01	-974,99
Κατανέμονται σε:		
Μετόχους Εταιρείας	2.402,01	-974,99
Μετόχους Μειοψηφίας	0,00	0,00
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή · βασικά (σε €)	0,1024	-0,0416

Η αναπροσαρμογή της αξίας της συμμετοχής παρουσιάζεται και στον πίνακα της σημείωσης 3. στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις.

Νέα Πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1^η Ιανουαρίου 2009. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

ΔΛΠ

ΔΛΠ 1 (Αναθεωρημένο) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2009)

Το ΔΛΠ 1 έχει αναθεωρηθεί για να αναβαθμίσει τη χρησιμότητα των πληροφοριών που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι πιο σημαντικές αλλαγές είναι: η κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων να περιλαμβάνει μόνο συναλλαγές με μετόχους, η εισαγωγή μιας καινούργιας κατάστασης συνολικού εισοδήματος (“comprehensive income”) που συνδυάζει όλα τα στοιχεία εσόδων και εξόδων τα οποία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με τα «λοιπά εισοδήματα» (“other comprehensive income”) και επαναδιατυπώσεις (“restatements”) στις οικονομικές καταστάσεις ή αναδρομικές εφαρμογές νέων λογιστικών πολιτικών να παρουσιάζονται από την αρχή της νωρίτερης συγκριτικής περιόδου.

ΔΛΠ 23 (Τροποποίηση) «Κόστος Δανεισμού» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2009)

Το πρότυπο αντικαθιστά την προηγούμενη έκδοση του ΔΛΠ 23. Η βασική διαφορά σε σχέση με την προηγούμενη έκδοση αφορά στην κατάργηση της επιλογής αναγνώρισης ως εξόδου

του κόστους δανεισμού που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία απαιτείται ένα σημαντικό χρονικό διάστημα προκειμένου να μπορέσουν να λειτουργήσουν ή να πωληθούν.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» και ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων» -Χρηματοοικονομικά Μέσα διαθέσιμα από τον κάτοχο (ή “puttable” μέσο) (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2009)

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 απαιτεί ορισμένα χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα από τον κάτοχο(«puttable») και υποχρεώσεις που προκύπτουν κατά την ρευστοποίηση, να καταταχθούν ως Ίδια Κεφάλαια εάν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια. Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 απαιτεί γνωστοποίηση συγκεκριμένων πληροφοριών αναφορικά με τα «puttable» μέσα που κατατάσσονται ως Ίδια Κεφάλαια.

Ο Όμιλος αναμένει ότι αυτές οι τροποποιήσεις δεν θα επηρεάσουν τις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 39 (Τροποποιημένο) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση» – Αντισταθμισμένα στοιχεία που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2009)

Η παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζει τον τρόπο με τον οποίο θα έπρεπε να εφαρμόζονται, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι αρχές που καθορίζουν κατά πόσο ένας αντισταθμιζόμενος κίνδυνος ή τμήμα των ταμειακών ροών εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης.

Ο Όμιλος αναμένει ότι αυτές οι τροποποιήσεις δεν θα επηρεάσουν τις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΠ

ΔΠΧΠ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΠ» και ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζονται για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2009)

Η τροποποίηση του ΔΠΧΠ 1 επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ να χρησιμοποιούν ως τεκμαιρόμενο κόστος είτε την εύλογη αξία είτε την λογιστική αξία με βάση τις προηγούμενες λογιστικές πρακτικές για την επιμέτρηση του αρχικού κόστους των επενδύσεων σε θυγατρικές επιχειρήσεις, σε από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες και σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Επίσης, η τροποποίηση καταργεί τον ορισμό της μεθόδου κόστους από το ΔΛΠ 27 και το αντικαθιστά με την απαίτηση τα μερίσματα να παρουσιάζονται ως εισόδημα στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις του επενδυτή. Καθώς η μητρική εταιρεία και όλες οι θυγατρικές της έχουν ήδη μεταβεί στα ΔΠΧΠ, η τροποποίηση δεν θα έχει αντίκτυπο στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΠΧΠ 2 (Τροποποίηση) «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών» – Προϋποθέσεις Κατοχύρωσης και Ακυρώσεις (εφαρμόζεται για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2009)

Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό των «προϋποθέσεων της κατοχύρωσης (vesting conditions)», με την εισαγωγή του όρου «προϋποθέσεις μη κατοχύρωσης (non-vesting conditions)» για όρους που δεν αποτελούν όρους υπηρεσίας ή όρους απόδοσης. Επίσης,

διευκρινίζεται ότι όλες οι ακυρώσεις είτε προέρχονται από την ίδια την οντότητα είτε από τα συμβαλλόμενα μέρη, πρέπει να έχουν την ίδια λογιστική αντιμετώπιση.

Ο Όμιλος δεν αναμένει ότι αυτή η τροποποίηση θα έχει επίδραση στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΠ 3 (Αναθεωρημένο) «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και ΔΛΠ 27 (Τροποποιημένο) «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2009)

Το αναθεωρημένο ΔΠΧΠ 3 εισάγει μια σειρά αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων οι οποίες θα επηρεάσουν το ποσό της αναγνωρισθείσας υπεραξίας, τα αποτελέσματα της αναφερόμενης περιόδου στην οποία πραγματοποιείται η απόκτηση επιχειρήσεων και τα μελλοντικά αποτελέσματα. Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν την εξοδοποίηση δαπανών που σχετίζονται με την απόκτηση και την αναγνώριση μεταγενέστερων μεταβολών στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος (“contingent consideration”) στα αποτελέσματα. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 απαιτεί συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική να καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Επιπλέον, το τροποποιημένο πρότυπο μεταβάλλει το λογιστικό χειρισμό για τις ζημίες που πραγματοποιούνται από θυγατρική εταιρεία καθώς και της απώλειας του ελέγχου θυγατρικής. Όλες οι αλλαγές των ανωτέρω προτύπων εφαρμόζονται μεταγενέστερα από την ημερομηνία εφαρμογής τους και θα επηρεάσουν μελλοντικές αποκτήσεις και συναλλαγές με μετόχους μειοψηφίας.

Ο Όμιλος θα εφαρμόσει αυτές τις αλλαγές από την ημέρα που τίθενται σε εφαρμογή.

ΔΠΧΠ 8 «Κλάδοι Δραστηριοτήτων» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2009)

Το πρότυπο αυτό αντικαθιστά το ΔΛΠ 14, σύμφωνα με το οποίο οι τομείς αναγνωρίζονταν και παρουσιάζονταν με βάση μια ανάλυση απόδοσης και κινδύνου. Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 8 οι τομείς αποτελούν συστατικά μιας οικονομικής οντότητας που εξετάζονται τακτικά από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο / Διοικητικό Συμβούλιο της οικονομικής οντότητας (“Chief Operating Decision Maker”) και παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις με βάση αυτήν την εσωτερική κατηγοριοποίηση. Το ΔΠΧΠ 8 ισχύει για χρήσεις που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2009.

Δ.Π.Χ.Α.

Δ.Π.Χ.Α. 5 (Τροποποίηση) «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται για Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες», με ισχύ για ετήσιες χρήσεις που αρχίζουν την ή μετά την 01.07.2009. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων μιας θυγατρικής στην οποία χάνεται ο έλεγχος, χαρακτηρίζονται ως κατεχόμενα για πώληση. Ο Όμιλος και η Εταιρεία, θα εφαρμόσουν την τροποποίηση άμεσα αν συντρέξει περίπτωση.

ΔΕΕΧΠ

ΔΕΕΧΠ 15 – Συμφωνίες για την κατασκευή ακίνητης περιουσίας(εφαρμόζεται για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν τη ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2009)

Η διερμηνεία αναφέρεται στους υφιστάμενους διαφορετικούς λογιστικούς χειρισμούς για τις πωλήσεις ακίνητης περιουσίας. Μερικές οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν το έσοδο

σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 (δηλ. όταν μεταφέρονται οι κίνδυνοι και τα οφέλη κυριότητας της ακίνητης περιουσίας) και άλλες αναγνωρίζουν το έσοδο ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της ακίνητης περιουσίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 11. Η διερμηνεία διασαφηνίζει ποιο πρότυπο πρέπει να εφαρμοστεί σε κάθε περίπτωση.

Κατά την περίοδο 01.01.2009 – 30.09.2009 δεν προέκυψε πώληση ακινήτων ώστε να εφαρμοστεί η διερμηνεία.

ΔΕΕΧΠ 17 « Διανομές Μη Ταμιακών Περιουσιακών Στοιχείων σε Ιδιοκτήτες», με ισχύ για ετήσιες χρήσεις που αρχίζουν την ή μετά την 01.07.2009. Η διερμηνεία ορίζει ότι η υποχρέωση γι διανομή μη ταμιακών περιουσιακών στοιχείων σε ιδιοκτήτες, επιμετράται σε εύλογη αξία κατά την ημερομηνία που η διανομή εγκρίνεται από το αρμόδιο όργανο. Στο τέλος κάθε χρήσεως αναφοράς και κατά την ημερομηνία διακανονισμού, τυχόν διαφορά μεταξύ εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου που δίδεται και της υποχρέωσης για διανομή, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η διερμηνεία αυτή δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

ΔΕΕΧΠ 18 «Μεταβιβάσεις Περιουσιακών Στοιχείων από Πελάτες», με ισχύ για ετήσιες χρήσεις που ξεκινούν την ή μετά την 01.07.2009. Η διερμηνεία ασχολείται με τα θέματα λήψης ενσώματων παγίων από πελάτες, με σκοπό τη σύνδεση τους με δίκτυο ή την παροχή προς αυτούς, συνεχούς πρόσβασης σε αγαθά ή υπηρεσίες, ή για αμφότερα. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

3. Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

ΑΝΑΛΥΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ "ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ 30.09.2009				
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 30.09.2009	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, άσκησε πίεση στο ταμειακό πρόγραμμα του Ομίλου. Δεν προβλέπεται να υπάρξει περαιτέρω αντίκτυπος στο ταμειακό πρόγραμμα του Ομίλου εφόσον η καταβολή των συμβατικών πληρωμών από το Ελληνικό Δημόσιο, συμβαδίζει με την πορεία κατασκευής των 2 επιπλέον ΤΠΚ (option 6&7), όπως άλλωστε έγινε και με τα προηγούμενα προγράμματα κατασκευών του Π.Ν.

Επιπλέον, η διεθνής κρίση μετέβαλλε σημαντικά το τραπεζικό περιβάλλον, με τις τράπεζες να ζητούν σημαντικές εξασφαλίσεις για την παροχή πιστώσεων, δημιουργώντας έτσι πιθανές δυσκολίες σε ενδεχόμενη ανάγκη περαιτέρω αύξησης των παρεχόμενων πιστώσεων, ακόμα και αν αυτές αφορούν τραπεζικές εγγυήσεις. Ο Όμιλος, στα πλαίσια της πολιτικής των τραπεζών για μείωση των παρεχομένων πιστώσεων, αναγκάστηκε να μειώσει σημαντικά τον τραπεζικό δανεισμό του από €38.216,19 χιλ στις 30/09/08 σε €21.858,83 χιλ στις 30/09/09, ενώ έχει δώσει σημαντικές εξασφαλίσεις στις τράπεζες για τα υπόλοιπα δάνεια καθώς και τις τραπεζικές εγγυήσεις που έχουν αναληφθεί στα πλαίσια του έργου κατασκευής των ΤΠΚ 6&7.

Δεδομένης της σημαντικής δυσκολίας εξεύρεσης νέων πιστώσεων λόγω της συνεχιζόμενης χρηματοοικονομικής κρίσης, οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου κατέθεσαν αίτηση για χρηματοδότηση ύψους περίπου €63 εκ. στα πλαίσια της απόφασης 2/49086/0025/14.7.2009 του υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, προκειμένου να αποφευχθούν τυχόν μελλοντικά προβλήματα ρευστότητας.

5. Κρατικές επιχορηγήσεις

Για τις θυγατρικές NBEE ΑΕ και NBEΣ ΑΕ οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν γήπεδα, κτίρια, μηχανήματα ποσού ύψους € 6.342,54 χιλ. και € 989,55 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 – 30.09.2009, τα αποτελέσματα χρήσης του Ομίλου πιστώθηκαν με ποσό 1.021,95 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 01.01.2009 – 30.09.2009, το φορολογικό αποτέλεσμα ανήλθε σε κέρδος ποσού 211,61 χιλιάδων ευρώ και μετά τον υπολογισμό των δαπανών που δεν εκπίπτονται φορολογικά (λογιστικές διαφορές), ποσού 35,99 χιλιάδων ευρώ προέκυψε φόρος εισοδήματος χρήσης ποσού 61,90 χιλιάδων ευρώ, ο οποίος και μείωσε τον απαιτητό φόρο που προέκυψε κατά την διάρκεια της χρήσης 2008.

Από τις προσωρινές διαφορές της περιόδου, μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης, προέκυψαν αναβαλλόμενοι χρεωστικοί φόροι ποσού 34,51 χιλ. ευρώ. Η εταιρεία δεν διενήργησε πρόβλεψη διαφορών φορολογικού ελέγχου για την περίοδο 01.01 έως 30.09.2009.

Για την αναβαλλόμενη φορολογία της θυγατρικής εταιρείας «ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ Α.Ε» ισχύουν τα εξής:

Το φορολογικό αποτέλεσμα της περιόδου ανήλθε σε ζημία ποσού 2.079,69 χιλιάδων ευρώ και μετά τον υπολογισμό των δαπανών που δεν εκπίπτονται φορολογικά (λογιστικές διαφορές), ποσού 1.764,97 χιλιάδων ευρώ προέκυψε απαιτητός φόρος εισοδήματος χρήσης για μεταφορά στις επόμενες χρήσεις ποσού 62,94 χιλιάδων ευρώ.

Η Διοίκηση της εταιρείας αποφάσισε την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης συνεκτιμώντας ότι: οι σωρευμένες φορολογικές ζημιές οφείλονται κυρίως στην μεγάλη καθυστέρηση ανάθεσης κατασκευής 2 νέων ΤΠΚ (option 6 και 7), ιδίου τύπου με τις προηγούμενες, από το Πολεμικό Ναυτικό. Αναφέρουμε εδώ ότι η σύμβαση κατασκευής υπογράφηκε τον Νοέμβριο του 2008 συνολικού συμβατικού ποσού σε χιλ. € 299.000,00 συμπεριλαμβανομένων των κρατήσεων υπέρ του Δημοσίου, ή σε χιλ. € 281.700,00 και η αποπεράτωσή τους εκτιμάται ότι θα έχει ολοκληρωθεί το 2013.

Σημειώνουμε επιπλέον την σημαντική μείωση της ζημίας του εννεαμήνου του 2009 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο 2008.

Από τις προσωρινές διαφορές της περιόδου, μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης, προέκυψαν αναβαλλόμενοι πιστωτικοί φόροι ποσού 314,79 χιλ. ευρώ.

Η θυγατρική εταιρεία του ομίλου «ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΥΡΟΥ Α.Ε» δεν προέβλεψε φόρο εισοδήματος χρήσης λόγω σωρευμένων μεταφερόμενων ζημιών για τις οποίες δεν μπορεί να εκτιμήσει αξιόπιστα το ποσό που θα συμψηφίσει εντός των προβλεπόμενων από το νόμο χρονικών ορίων (εντός πενταετίας). Ωστόσο σημειώνουμε ότι μέσα στο 2009 ολοκληρώθηκε ο έλεγχος των χρήσεων 2004-2006 χωρίς σημαντική επιβάρυνση της καθαρής θέσης της εταιρείας.

Σημειώνεται εδώ ότι η θυγατρική «ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ Α.Ε» διενήργησε πρόβλεψη διαφορών φορολογικού ελέγχου ποσού 110,00 χιλιάδων ευρώ για την περίοδο 01.01-30.09.2009. Επιπλέον αναφέρουμε ότι επιδόθηκε στην εταιρεία η εντολή φορολογικού ελέγχου έτους χρήσης 2008 από το Διαπεριφερειακό Ελεγκτικό Κέντρο Αθηνών Νο. 919 στις 20.10.2009.

Για τον Όμιλο το ποσό του φόρου που βάρυνε τα αποτελέσματα χρήσης ανήλθε σε 404,88 χιλιάδες ευρώ.

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

ΟΜΙΛΟΣ

ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΟΡΟΥ ΣΕ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ				
			ΦΟΡΟΙ	
Αποτέλεσμα χρήσης (ζημία)	-1.911,75			
Προσωρινές διαφορές περιόδου	-1.635,15		-280,28	Αναβαλλόμενοι Φόροι
Φορολογικό Αποτέλεσμα περιόδου	-3.546,90			
Λογιστικές διαφορές μη εκπιπτόμενων δαπανών χρήσης	1.800,96			
Αποτέλεσμα δήλωσης φορολογίας εισοδήματος (ζημία περιόδου)	-1.745,94		1,04	Απαιτητός Φόρος Εισοδήματος
Λογιστικές διαφορές φορολογικού ελέγχου 2003-2007 (Θυγατρικής ΝΕΩΡΙΟΝ ΚΕΚ)			-15,65	
Πρόβλεψη λογιστικών διαφορών φορολογικού ελέγχου			-110,00	
Φόρος - έξοδο χρήσης			-404,88	

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΟΡΟΥ ΣΕ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ				
			ΦΟΡΟΙ	
Αποτέλεσμα χρήσης (κέρδος)	129,81			
Προσωρινές διαφορές περιόδου	81,81		34,51	Αναβαλλόμενοι Φόροι
Φορολογικό Αποτέλεσμα περιόδου	211,61			
Λογιστικές διαφορές μη εκπιπτόμενων δαπανών χρήσης	35,99			
Αποτέλεσμα δήλωσης φορολογίας εισοδήματος (ζημία περιόδου)	247,60		-61,90	Φόρος Εισοδήματος
Φόρος - έξοδο χρήσης			-27,39	

Από τις προσωρινές διαφορές της περιόδου, μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης του Ομίλου, προέκυψαν αναβαλλόμενοι πιστωτικοί φόροι ποσού 280,28 χιλιάδων ευρώ.

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.

ΟΜΙΛΟΣ

Αναβαλλόμενοι φόροι από:	31/12/08	Ίδια Κεφάλαια	Αναβαλλόμενοι φόροι ενοί φόροι περιόδου	30/09/09	Συντελεστής Φόρου
Αναπροσ/γή στην εύλογη αξία των Γήπεδων	-13.637,69	0,00	11,06	-13.626,63	20%
Αναπροσ/γή στην εύλογη αξία των κτιρίων	-1.556,97	0,00	-61,39	-1.618,36	20%
Φορολογικές αποσβέσεις των παγίων	-1.638,93	0,00	-325,09	-1.964,02	20%
Φορολογική πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	-81,06	0,00	0,00	-81,06	25%
Αποζημιώσεις προσωπικού (εκτίμηση)	798,69	0,00	96,22	894,91	20%
Συναλλ/κές διαφορές	-6,98	0,00	-2,09	-9,07	24%
Εξοδα αυξήσεως Κεφαλ.	-0,80	0,00	1,02	0,22	25%
Σύνολα	-16.123,74	0,00	-280,28	-16.404,01	

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Αναβαλλόμενοι φόροι από:	31/12/08	Ίδια Κεφάλαια	Αναβαλλόμενοι φόροι ενοί φόροι περιόδου	30/09/09	Συντελεστής Φόρου
Αναπροσ/γή στην εύλογη αξία των Γήπεδων	-1.274,46		7,32	-1.267,14	20%
Αναπροσ/γή στην εύλογη αξία των κτιρίων	-275,66		-3,37	-279,03	20%
Φορολογικές αποσβέσεις των παγίων	41,49		16,32	57,81	20%
Φορολογική πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	0,00			0,00	
Αποζημιώσεις προσωπικού (εκτίμηση)	-6,61		13,22	6,61	20%
Συναλλ/κές διαφορές	0,00			0,00	
Αμοιβαίο	0,00			0,00	
Εξοδα αυξήσεως Κεφαλ.	-0,80		1,02	0,22	25%
	-1.516,04		34,51	-1.481,53	

Τέλος παρατίθεται πίνακας όπου απεικονίζονται οι σωρευμένες φορολογικές ζημιές της θυγατρικής «ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ Α.Ε.» και της Εταιρείας με αναφορά στο έτος συμψηφισμού τους, καθώς και ο σχηματισμός-εξέλιξη για την περίοδο 01.01-30.09.2009 της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΟΜΙΛΟΥ

ΘΥΓΑΤΡΙΚΗΣ Ν.Β.Ε.Ε						ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ			ΣΥΝΟΛΑ ΟΜΙΛΟΥ
(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)									
	Ζημία 2006	Ζημία 2007	Ζημία 2008	Ζημία 01.01.- 30.09.2009	ΣΥΝΟΛΑ	Ζημία 2008	Κέρδος 01.01.- 30.09.2009	ΣΥΝΟΛΑ	
Ζημία Δήλωσης φορολογίας Εισοδήματος	9.715,47	13.263,51	9.815,19	314,71	33.108,88	189,55	247,60	-58,05	33.050,83
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	-893,62	-970,55			-1.864,17			0,00	-1.864,17
Μείωση ζημίας από αναπροσαρμογή Ν.2065/92	-2.840,44				-2.840,44			0,00	-2.840,44
Ζημία που αναγνωρίζεται	5.981,41	12.292,96	9.815,19	314,71	28.404,27	189,55	247,60	-58,05	28.346,22
ΕΤΟΣ ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΥ	2011	2012	2013	2014		2009	2009		
Συντελεστής Φόρου	23%	22%	21%	20%		25%	25%		
Φόρος	1.375,72	2.704,45	2.061,19	62,94	6.204,31	47,39	-61,90	-14,51	6.189,79

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

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ

ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

2005-2008

ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ
ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ Α.Ε

2008

ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ
ΣΥΡΟΥ Α.Ε

2007, 2008

ΝΕΩΡΙΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΤΥΠΗΣ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΗΣ
ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ

2008

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 λήφθηκαν από τις συμβάσεις κατασκευαστικών έργων ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις υπό τον τίτλο «προκαταβολές από πελάτες», οι οποίες ανέρχονται την 30.09.09 στο ποσό των σε χιλ. € 131.591,25, ενώ τις πληρωμές που διενεργήθηκαν προκαταβολικά στους υποκατασκευαστές των έργων αυτών, οι οποίες την 30.09.09 ανέρχονται σε χιλ. € 64.548,81, τις εμφάνισε αντίστοιχα στα περιουσιακά στοιχεία υπό τον τίτλο «Προκαταβολές σε υποκατασκευαστές έργων». Επιπλέον σημειώνεται ότι το ποσό των σε χιλ. € 26.398,20 εμφανίζεται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και με τίτλο «Προκαταβολές σε υποκατασκευαστές έργων» και είναι μέρος της προκαταβολής που οφείλεται σύμφωνα με την μεταξύ μας σύμβαση με την υπεργολάβο BVT Surface Fleet International Ltd. η οποία είναι αποτέλεσμα συγχώνευσης κλάδων της Vosper Thornycroft UK Ltd (κύριος υποκατασκευαστής στις προηγούμενες πυραυλακάτους) και της BAE Systems Ltd, για το έργο των ΤΠΚ 6&7. Η υποχρέωση καταβολής του ως άνω ποσού, το οποίο είναι εξασφαλισμένο με εγγυητική επιστολή, είναι για τον Ιούνιο του 2010. Το ίδιο ποσό των σε χιλ. € 26.398,20 εμφανίζεται στο κονδύλιο του παθητικού με τίτλο «Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις σε υποκατασκευαστές έργων».

9. Λειτουργικοί Τομείς του Ομίλου

Ο όμιλος κατά την περίοδο 01.01-30.09.2009 δραστηριοποιήθηκε κυρίως στην κατασκευή πολεμικών και εμπορικών πλοίων και στην επισκευή εμπορικών πλοίων. Σημειώνεται ότι ο όμιλος δεν παρουσιάζει εποχικότητα στην δραστηριότητα του.

	(01/01-30/09/2009)							
	Πωλήσεις Ακινήτων	Έσοδα Υπηρεσιών Διοικητικής Υποστήριξης	Κατασκευές Πολεμικών Πλοίων	Κατασκευές Εμπορικών Πλοίων	Επισκευές Εμπορικών Πλοίων	Λοιπά	Απαλοιφές Ενδοεταιρικών	Σύνολα
Έσοδα								
Εξωτερικές πωλήσεις	0,00	465,00	54.167,43	14.848,25	32.702,68	716,89	-3.485,03	99.415,23
Πωλήσεις μεταξύ τομέων								
Συνολικά έσοδα	0,00	465,00	54.167,43	14.848,25	32.702,68	716,89	-3.485,03	99.415,23
Αποτέλεσμα								
Αποτέλεσμα τομέα	0,00	465,00	18.573,08	-8.034,89	2.533,20	-33,17	-247,00	13.256,21
Έξοδα διάθεσης								-2.057,04
Έξοδα διοίκησης								-10.851,13
Λοιπά έσοδα - έξοδα εκμετάλλευσης								-1.279,43
Αποτέλεσμα εκμετάλλευσης								-931,39
Χρηματοοικονομικά - επενδυτικά αποτελέσματα								-980,35
Αποτέλεσμα προ φόρων								-1.911,74
Φόρος εισοδήματος								-404,89
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου								-2.316,63

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 01.01 – 30.09.2009

(01/01-30/09/2008)									
	Πωλήσεις Ακινήτων	Έσοδα Υπηρεσιών Διοικητικής Υποστήριξης	Κατασκευές Πολεμικών Πλοίων	Κατασκευές Εμπορικών Πλοίων	Επισκευές Εμπορικών Πλοίων	Λοιπές Βιομηχανικές Κατασκευές	Λοιπά	Απαλοιφές Ενδοεταιρικών	Σύνολα
Έσοδα									
Εξωτερικές πωλήσεις	4.851,46	620,00	22.526,91	5.553,13	51.677,05	0,00	1.375,35	-620,08	85.983,81
Πωλήσεις μεταξύ τομέων									
Συνολικά έσοδα	4.851,46	620,00	22.526,91	5.553,13	51.677,05	0,00	1.383,84	-620,08	85.992,31
Αποτέλεσμα									
Αποτέλεσμα τομέα	33,55	620,00	6.276,26	-5.917,43	2.411,96	0,00	781,40	-622,73	3.583,01
Έξοδα διάθεσης									-1.865,41
Έξοδα διοίκησης									-11.315,88
Λοιπά έσοδα - έξοδα εκμετάλλευσης									-809,96
Αποτέλεσμα εκμετάλλευσης									-10.408,23
Χρηματοοικονομικά - επενδυτικά αποτελέσματα									-3.533,31
Αποτέλεσμα προ φόρων									-13.941,54
Φόρος εισοδήματος									2.970,85
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου									-10.970,69

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.

ΛΕΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ									ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
(01/01-30/09/2009 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	602,29	1.321,14	2.507,65	33,94	4.465,02	428,01	4.893,03
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ									
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	0,00	0,00	13.970,49	32.249,15	11.674,37	0,00	57.894,01	109.050,91	166.944,92
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	38,12	38,12
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	26.398,20	0,00	0,00	0,00	26.398,20	6.350,42	32.748,62
Αποθέματα	3.381,00	0,00	5.252,53	453,05	2.548,83	98,32	11.733,73	2.178,96	13.912,69
Πελάτες	0,00	0,00	57.865,76	0,00	2.490,89	50,00	60.406,65	4.617,41	65.024,06
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	64.548,81	0,00	0,00	0,00	64.548,81	34.474,38	99.023,19
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	26.398,20	0,00	0,00	0,00	26.398,20	72.599,48	98.997,68
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	163.355,43	0,00	2.373,99	47,40	165.776,82	13.796,42	179.573,24

10. Ανάλυση Δαπανών

ΟΜΙΛΟΣ

	30.09.2009	30.09.2008
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	44.546,51	49.212,99
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	30.035,40	22.310,63
Παροχές τρίτων	4.155,01	3.805,68
Φόροι - Τέλη	1.097,12	973,32
Διάφορα έξοδα	2.879,14	2.346,81
Αποσβέσεις	4.893,03	5.486,08
Προβλέψεις	433,82	476,57
Λοιπά έξοδα	1.254,83	1.115,54
Αναλώσεις αποθεμάτων	11.829,93	13.300,38
ΣΥΝΟΛΟ	101.124,79	99.028,01

Οι αμοιβές & τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	30.09.2009	30.09.2008
Μισθοί και ημερομίσθια	34.585,43	38.675,44
Εργοδοτικές εισφορές	8.610,85	8.995,47
Λοιπές παροχές	1.350,23	1.542,08
ΣΥΝΟΛΟ	44.546,51	49.213,00

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

	30.09.2009	30.09.2008
Έξοδα παραγωγής	86.159,02	82.409,30
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	2.057,04	1.865,42
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	10.851,13	11.315,86
Άλλα λειτουργικά έξοδα	1.664,76	2.072,79
Ποσά που χρεώθηκαν στην παραγωγή σε εξέλιξη	-297,62	1.021,82
Ποσά που κεφαλαιοποιήθηκαν στην ιδιοπαραγωγή παγίων	690,46	342,82
ΣΥΝΟΛΟ	101.124,79	99.028,01

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών εξόδων έχει ως εξής:

	30.09.2009	30.09.2008
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.423,65	2.240,87
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	-453,50	-66,46
ΣΥΝΟΛΟ	970,15	2.174,41

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	30.09.2009	30.09.2008
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	127,46	156,31
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	203,56	176,91
Παροχές τρίτων	14,39	17,56
Φόροι - Τέλη	31,79	53,51
Διάφορα έξοδα	36,83	50,49
Αποσβέσεις	130,22	91,87
Προβλέψεις	2,05	1,01
Λοιπά έξοδα		
Αναλώσεις αποθεμάτων	0,00	4.817,91
ΣΥΝΟΛΟ	546,29	5.365,57

Οι αμοιβές & τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	30.09.2009	30.09.2008
Μισθοί και ημερομίσθια	104,32	131,99
Εργοδοτικές εισφορές	22,62	24,02
Λοιπές παροχές	0,52	0,30
ΣΥΝΟΛΟ	127,46	156,31

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

	30.09.2009	30.09.2008
Έξοδα παραγωγής	0,00	4.817,91
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης		
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	546,29	547,66
Άλλα λειτουργικά έξοδα		
Ποσά που χρεώθηκαν στην παραγωγή σε εξέλιξη		
Ποσά που κεφαλαιοποιήθηκαν στην ιδιοπαραγωγή παγίων		
ΣΥΝΟΛΟ	546,29	5.365,57

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών εξόδων έχει ως εξής:

	30.09.2009	30.09.2008
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	0,22	83,71
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	-0,06	-0,60
ΣΥΝΟΛΟ	0,16	83,11

11. Ενσώματα πάγια

ΟΜΙΛΟΣ

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα λπ μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λπ εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολα
Δ.Λ.Π 31.12.2008	88.431,28	52.280,84	26.576,75	1.761,44	268,52	641,02	169.959,85
Αγορές 01.01.-30.09.09	0,00	9,52	128,08	58,26	105,66	909,62	1.211,14
Μειώσεις 01.01.-30.09.09	0,00	0,00	-10,90	-124,97	-28,07	0,00	-163,93
Πωλήσεις 01.01.-30.09.09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορά από ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση σε ενσώματα πάγια	0,00	0,00	0,00	17,51	0,00	-17,51	0,00
Ιδιοκατασκευές 01.01.-30.09.09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	662,82	662,82
Αποσβέσεις 01.01.-30.09.09	0,00	-1.682,73	-2.762,28	-303,52	-123,02	0,00	-4.871,55
Μειώσεις αποσβέσεων 01.01.-30.09.09	0,00	0,00	10,90	108,39	27,32	0,00	146,61
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2009	88.431,28	50.607,63	23.942,55	1.517,11	250,40	2.195,95	166.944,92

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα λπ μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λπ εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολα
Δ.Λ.Π 31.12.2008	3.911,28	2.872,72	0,00	0,00	0,03	0,00	6.784,03
Μειώσεις 01.01-30.09.09							0,00
Πωλήσεις 01.01-30.09.09							0,00
Αποσβέσεις 01.01-30.09.09		-130,19			-0,03		-130,22
Μειώσεις αποσβέσεων 01.01-30.09.09							0,00
Αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία 31.12.2008							0,00
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2009	3.911,28	2.742,53	0,00	0,00	0,00	0,00	6.653,81

11.1. Ανάλυση ακινήτοποιήσεων υπό εκτέλεση

ΟΜΙΛΟΣ

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΩΝ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ	Ποσό σε χιλ. €
Κτίρια – Εγκ. Κτιρίων – Τεχν. Έργα	295,78
Μηχ/τα – Τεχν. Εγκ/σεις – Μηχ. Εξοπλισμός	1.883,61
Μεταφορικά μέσα	0,00
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	16,55
Σύνολο 30.09.2009	2.195,94

11.1.1. Εμπράγματα Βάρη

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων του ομίλου υφίστανται εμπράγματα βάρη ποσού €173.207.703,59 για την εξασφάλιση: α) Της καταβολής του τιμήματος εξαγοράς του Ενεργητικού των «Ναυπηγείων Ελευσίνας» το υπόλοιπο του οποίου την 30.09.2009 ανέρχεται

σε € 46.549.948,64 β) Τραπεζικών εγγυήσεων και δανείων, το υπόλοιπο των οποίων κατά την 30.09.2009 ανερχόταν στο ποσό των € 27.091.182,42.

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας υφίστανται εμπράγματα βάρη ποσού € 6.550.000,00 ως τριτεγγύηση ομολογιακού δανείου της θυγατρικής της ΝΒΕΣ ΑΕ.

Η εταιρεία έχει εγγυηθεί την ακριβή τήρηση όλων των όρων της αιτήσεως την οποία υπέβαλαν από κοινού οι θυγατρικές της ΝΒΕΕ Α.Ε. και ΝΒΕΣ 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 ΝΒΕΕ Α.Ε. και του ΥΠΕΘΑ/ΓΔΑΕΕ για την προμήθεια δύο νέων πυραυλακάτων (ΤΠΚ 06 ΚΑΙ 07).

11.2. Κατανομή αποσβέσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

ΟΜΙΛΟΣ		
	Ποσό σε χιλ. €	
Κατανομή σε :	30.09.2009	31.12.2008
Κόστος Παραγωγής	4.452,35	6.373,01
Έξοδα Διοίκησης	426,26	598,11
Έξοδα Διάθεσης	6,63	11,37
Έξοδα Ερευνών & Ανάπτυξης	7,81	44,92
Κόστος Ενσωμάτωσης & Καταλογισμού	-0,01	-0,01
Σύνολο	4.893,04	7.027,40

ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Ποσό σε χιλ. €	
Κατανομή σε :	30.09.2009	31.12.2008
Κόστος Παραγωγής		0,00
Έξοδα Διοίκησης	130,22	119,65
Έξοδα Διάθεσης		
Έξοδα Ερευνών & Ανάπτυξης		
Κόστος Ενσωμάτωσης & Καταλογισμού		
Σύνολο	130,22	119,65

12. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

ΟΜΙΛΟΣ

ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 01.01.2009	1.445,01
ΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	-1.405,79
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	39,22
ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ	20,38
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ 01.01-30.09.2009	-21,48
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2009	38,12

Η εταιρεία δεν έχει άυλα περιουσιακά στοιχεία.

13. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	30.09.2009	31.12.2008
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

	30.09.2009	31.12.2008
Ακίνητα προς πώληση	3.381,00	3.381,00
Παραγωγή σε εξέλιξη	517,11	814,74
A & B ύλες-υλικά συσκευασίας- ανταλλακτικά παγίων	7.629,64	7.475,13
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	2.384,94	925,16
Σύνολο	13.912,69	12.596,05

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	30.09.2009	31.12.2008
Ακίνητα προς πώληση	3.381,00	3.381,00
Σύνολο	3.381,00	3.381,00

ΑΚΙΝΗΤΑ ΠΡΟΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ

	Ποσό σε χιλ. €	
	01.01-30.09.2009	01.01-31.12.2008
Απογραφή Έναρξης	3.381,00	8.198,91
Ιδιοκατασκευές		
Απομειώσεις		
Ανακατατάξεις με πάγια		
Πωλήσεις		-4.817,91
Απογραφή Τέλους	3.381,00	3.381,00

Παραγωγή σε Εξέλιξη

ΟΜΙΛΟΣ

Ποσό σε χιλ. €

	30.09.2009	31.12.2008
Κατασκευή πλοίων του Πολεμικού Ναυτικού	145,29	0,00
Κατασκευή Εμπορικών πλοίων	16,77	94,69
Επισκευή Εμπορικών πλοίων	178,59	462,00
Μελέτες Νέων Κατασκευών	110,34	250,38
Βιομηχανικές Κατασκευές	47,27	0,00
Λοιπές Εργολαβίες	18,85	7,67
Σύνολο	517,11	814,74

Πρώτες, Βοηθητικές Ύλεις και Αναλώσιμα Υλικά

ΟΜΙΛΟΣ		
	Ποσό σε χιλ. €	
	01.01-30.09.2009	01.01-31.12.2008
Απογραφή Έναρξης	7.475,13	5.540,50
Αγορές χρήσης	11.984,46	13.440,38
Αναλώσεις	-11.829,96	-11.505,75
Απογραφή Τέλους	7.629,63	7.475,13
Προκαταβολές Αποθεμάτων	2.384,94	925,16

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

16. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

ΟΜΙΛΟΣ

ΠΕΛΑΤΕΣ	30.09.2009	31.12.2008
Ελληνικό Δημόσιο	58.811,50	13.240,46
Λοιποί πελάτες εσωτερικού	1.510,48	2.451,46
Λοιποί πελάτες εξωτερικού	4.702,07	3.732,04
	65.024,05	19.423,96

ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	30.09.2009	31.12.2008
Ελληνικό Δημόσιο (Φόροι)	8.120,56	9.576,96
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	12.344,55	1.016,11
Λοιποί χρεώστες	4.617,41	1.565,53
Έξοδα επομένων χρήσεων	510,10	1.057,19
	25.592,62	13.215,79

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΠΕΛΑΤΕΣ	30.09.2009	31.12.2008
Ελληνικό Δημόσιο	0,00	0,00
Λοιποί πελάτες εσωτερικού	10,11	10,11
Λοιποί πελάτες εξωτερικού	156,11	156,11
	166,22	166,22

ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	30.09.2009	31.12.2008
Ελληνικό Δημόσιο (Φόροι)	505,59	507,32
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων	122,15	16,42
Λοιποί χρεώστες	55,22	29,32
Έξοδα επομένων χρήσεων	0,26	0,74
	683,22	553,80

17. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	30.09.2009	31.12.2008
Ταμείο	0,70	2,56
Καταθέσεις όψεως	3,02	22,89
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις σε τράπεζες υψηλής ρευστότητας άνευ ρίσκου		0,00
ΣΥΝΟΛΑ ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΣΕ Ξ.Ν	3,72	25,45
Επίδραση της αποτίμησης χρηματικών διαθεσιμών σε ξ.ν την 30.09.2009	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ 30.09.2009	3,72	25,45

<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		
Ταμείο	86,26	105,52
Καταθέσεις όψεως	8.793,63	29.231,54
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις σε τράπεζες υψηλής ρευστότητας άνευ ρίσκου	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΣΕ Ξ.Ν	8.879,89	29.337,06
Επίδραση της αποτίμησης χρηματικών διαθεσιμών σε ξ.ν την 30.09.2009	1,86	12,27
ΣΥΝΟΛΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ 30.09.2009	8.881,75	29.349,33

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
31.12.08	6.535,41	1.920,71	-1.267,15	-365,13	30.873,05	37.696,89
Μεταφορά σε Αποτέλεσμα εις Νέον						0,00
30.09.2009	6.535,41	1.920,71	-1.267,15	-365,13	30.873,05	37.696,89

Αρνητικά Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης Γηπέδων	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης κτιρίων	Αναβαλλόμενοι Φόροι Γηπέδων	Αναβαλλόμενοι Φόροι κτιρίων	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης συμμετοχών	Σύνολα
31.12.08	0,00	-31,17	0	6,23	-2.166,19	-2.191,14
Μεταφορά σε Αποτέλεσμα εις Νέον						0,00
30.09.2009	0,00	-31,17	0,00	6,23	-2.166,19	-2.191,14

ΟΜΙΛΟΣ

Θετικά Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποθεματικό Επανεκτίμησης Γηπέδων	Αποθεματικό Επανεκτίμησης κτιρίων	Αναβαλλόμενοι Φόροι Γηπέδων	Αναβαλλόμενοι Φόροι κτιρίων	Αποθεματικό Επανεκτίμησης συμμετοχών	Σύνολα
31.12.08	15.715,58	5.377,81	-454,10	-354,41	30.873,05	51.157,93
Μεταφορά σε Αποτέλεσμα εις Νέον						0,00
30.09.2009	15.715,58	5.377,81	-454,10	-354,41	30.873,05	51.157,93

Αρνητικά Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης Γηπέδων	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης κτιρίων	Αναβαλλόμενοι Φόροι Γηπέδων	Αναβαλλόμενοι Φόροι κτιρίων	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης συμμετοχών	Σύνολα
31.12.08	303,66	1.192,19	-271,92	-814,88	-2.166,19	-1.757,15
Μεταφορά σε Αποτέλεσμα εις Νέον						0,00
30.09.2009	303,66	1.192,19	-271,92	-814,88	-2.166,19	-1.757,15

19. Αποτελέσματα εις νέον

Το αποτέλεσμα εις νέον επηρεάστηκε από το αποτέλεσμα περιόδου το οποίο για την εταιρεία ανήλθε σε κέρδος ποσού σε χιλ. € 102,42 μετά φόρων ενώ το αντίστοιχο για τον όμιλο ανήλθε σε ζημία σε χιλ. € 2.395,28 με αναλογία δικαιωμάτων μειοψηφίας ποσού σε χιλ. € 217,37.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣ ΝΕΟΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Αποτέλεσμα προηγούμενων χρήσεων		-9.259,18
Αποτέλεσμα περιόδου 01.01- 30.09.09 προ φόρου	129,81	
Φόρος	-27,39	102,42
Αποτέλεσμα χρήσεως εις νέον		<u>-9.156,76</u>

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣ ΝΕΟΝ ΟΜΙΛΟΥ

Αποτέλεσμα προηγούμενων χρήσεων		-27.597,99
Αποτέλεσμα περιόδου 01.01- 30.09.09 προ φόρου	-1.911,75	
Φόρος	-404,89	
Αποτέλεσμα χρήσεως μετά από φόρο		<u>-2.316,64</u>
Δικαιώματα μειοψηφίας		217,37
Αποτέλεσμα χρήσεως εις νέον		<u>-29.697,26</u>

20. Δικαιώματα Μειοψηφίας

Τα δικαιώματα μειοψηφίας του Ομίλου, ποσού σε χιλ. € 17.794,80 αντιστοιχούν στο 30% της καθαρής θέσης της θυγατρικής NBEE ΑΕ ύψους σε χιλ. € 59.316,00.

21. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

ΟΜΙΛΟΣ

	30.09.2009	31.12.2008
Δάνεια	5.520,62	5.533,86
Υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς	41.377,75	41.377,75
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	16.404,02	16.123,74
Λοιπές μακροπρ.υποχρ.σε υποκατασκευαστές έργων	26.398,20	26.398,20
Προβλέψεις φόρων ανέλεγκτων χρήσεων	388,00	278,00
Προβλέψεις επίδικων	41,00	
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	7.052,17	6.659,34
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4,45	3.544,49
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	7.332,09	8.354,04
Σύνολο	104.518,31	108.269,42

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	20.688.948,64
	41.377.748,64
Εντός του έτους 2009	5.172.200,00
Σύνολο υποχρεώσεων από το τίμημα εξαγοράς	46.549.948,64

Για το ποσό των σε χιλ. € 26.398,20 στις «Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις σε υποκατασκευαστές έργων» παρατίθενται αναλυτικές πληροφορίες στη σημείωση Νο 8.

Οι θυγατρικές του ομίλου NBEE ΑΕ και NBEΣ ΑΕ λόγω προβλημάτων ρευστότητας που αντιμετώπισαν στο ταμειακό τους πρόγραμμα από την καθυστέρηση έναρξης του προγράμματος των νέων ΤΠΚ, αλλά και από την συγκυρία της οικονομικής κρίσης κατά την διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31.12.2008, υποχρεώθηκαν σε διακανονισμό ασφαλιστικών εισφορών προς το ΙΚΑ ύψους € 3.205,79 χιλ. και 1.737,34 αντίστοιχα. Οι υποχρεώσεις αυτές θα καταβάλλονταν σε 48 δόσεις, ενώ το συνολικά πληρωτέο ποσό μαζί με τις προσαυξήσεις και τους τόκους ανερχόταν κατά την 31.12.2008 σε € 4.217,95 χιλ. και 2.223,37 χιλ. αντίστοιχα. Ωστόσο ο όμιλος πραγματοποιώντας το στόχο του, τον Ιούνιο του 2009 αποπλήρωσε στο ακέραιο της υποχρεώσεις αυτές, καταβάλλοντας επίσης προσαυξήσεις ποσού 128,17 και 58,53 χιλ. ευρώ αντίστοιχα για τις δυο θυγατρικές.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	30.09.2009	31.12.2008
Δάνεια	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	1.481,53	1.516,04
Προβλέψεις φόρων ανέλεγκτων χρήσεων	58,00	58,00
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	35,09	33,04
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4,45	4,45
Σύνολο	1.579,07	1.611,53

22. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους

Α) 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.

Β) Προγράμματα Παροχών

ΟΜΙΛΟΣ

Υπόλοιπο Ισολογισμού για:	30.09.2009	31.12.2008
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	7.052,17	6.659,34
Χρέωση αποτελεσμάτων	30.09.2009	31.12.2008
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	1.490,11	2.354,92

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 01.01-30.09.2009

Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	601,34
Τόκος στην υποχρέωση	337,59
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημίας / κέρδους	63,97
Κόστος επιπλέον παροχών	487,21
Συνολικό έξοδο στο Λογαριασμό αποτελεσμάτων	1.490,11

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

Υπόλοιπο 31.12.2008	6.659,34
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	1.490,11
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	-1.097,28
Υπόλοιπο 30.09.2009	7.052,17

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Υπόλοιπο Ισολογισμού για:	30.09.2009	31.12.2008
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	35,09	33,04
Χρέωση αποτελεσμάτων	30.09.2009	31.12.2008
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	2,05	-40,04

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

Λογαριασμός αποτελεσμάτων χρήσεως 01.01-30.09.2009

Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	1,91
Τόκος στην υποχρέωση	0,85
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημίας / κέρδους	-0,71
Κόστος επιπλέον παροχών	0,00
Συνολικό έξοδο στο Λογαριασμό αποτελεσμάτων	2,05

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

Υπόλοιπο 31.12.2008	33,04
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	2,05
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	0,00
Υπόλοιπο 30.09.2009	35,09

22.1. Λοιπές προβλέψεις

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

23. Προμηθευτές

ΟΜΙΛΟΣ

	30.09.2009	31.12.2008
Εσωτερικού	6.598,91	4.456,81
Εξωτερικού	16.868,46	4.846,99
	23.467,37	9.303,80

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	30.09.2009	31.12.2008
Εσωτερικού	22,99	14,61
Εξωτερικού	0,00	0,00
	22,99	14,61

24. Προκαταβολές από πελάτες

ΟΜΙΛΟΣ

	30.09.2009	31.12.2008
Κατασκευαστικά Συμβόλαια Π.Ν	131.591,25	79.884,92
Λοιποί πελάτες	9.858,36	35,95
Σύνολο	141.449,61	79.920,87

25. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

ΟΜΙΛΟΣ

	30.09.2009	31.12.2008
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	530,00	1.568,76
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.416,28	3.936,68
Ασφάλιστρα κατασκευαστικών συμβολαίων πληρωτέα	0,00	0,00
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην τρέχουσα χρήση	5.172,20	5.172,20
Πιστωτές διάφοροι	4.841,01	2.792,89
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	1.139,05	589,31
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.557,71	1.835,17
	14.656,25	15.895,01

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	30.09.2009	31.12.2008
Προκαταβολές πελατών	0,00	16,50
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	33,14	106,32
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	3,71	6,32
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0,00	68,28
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην τρέχουσα χρήση	0,00	0,00
Πιστωτές διάφοροι	14,32	7,04
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	0,00	11,32
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-0,87	0,00
	50,30	215,78

Βραχυπρόθεσμος Τραπεζικός Δανεισμός

Όμιλος	
30/9/2009	31/12/2008
21.858,83 €	25.491,25 €

Εταιρεία	
30/9/2009	31/12/2008
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. 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	
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών				
Πωλήσεις υπηρεσιών σε θυγατρικές			681,55	840,71
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών				
Αγορές από θυγατρικές			0,00	0,00
Απαιτήσεις και υποχρεώσεις				
Απαιτήσεις από θυγατρικές			122,15	31,84
Υποχρεώσεις σε θυγατρικές			0,00	0,00
Συναλλαγές και Αμοιβές Μελών Διοίκησης	1.661,46	2.385,30	79,59	79,59
Εργοδοτικές εισφορές Αμοιβών Μελών Διοίκησης	21,72	32,46	3,94	3,94
Συναλλαγές και Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών	1.578,30	1.511,76	73,75	95,23
Εργοδοτικές εισφορές Αμοιβών Διευθυντικών Στελεχών	132,34	128,31	6,88	11,56
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.

27. Χρηματοοικονομικά – επενδυτικά αποτελέσματα

ΟΜΙΛΟΣ

	30.09.2009	30.09.2008
Τόκοι μακροπροθέσμων δανείων	335,36	636,66
Τόκοι & έξοδα βραχυπροθέσμων δανείων	852,65	1.463,87
Προμήθειες & λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	310,84	140,34
Σύνολο	1.498,85	2.240,88
Πιστωτικοί τόκοι	-528,71	-66,54
Τελικό σύνολο	970,15	2.174,33
Επενδυτικό Αποτέλεσμα (Ζημία) Ομίλου	10,21	-1.358,96
Σύνολο χρηματ/κών - επενδυτικών αποτελεσμάτων	980,36	-3.533,29

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	30.09.2009	30.09.2008
Τόκοι μακροπροθέσμου δανείου	0,00	18,02
Τόκοι & έξοδα βραχυπροθέσμων δανείων	0,00	65,24
Προμήθειες & λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	0,22	0,45
Σύνολο	0,22	83,71
Πιστωτικοί τόκοι	-0,06	-0,60
Τελικό σύνολο	0,16	83,11
Επενδυτικό Αποτέλεσμα κέρδος εταιρείας	0,00	125,71
Σύνολο χρηματ/κών - επενδυτικών αποτελεσμάτων	-0,16	42,60

28. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν γεγονότα μετά την ημερομηνία της 30ης Σεπτεμβρίου 2009 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:

Οι διαπραγματεύσεις ανάμεσα στο Υπουργείο Εθνικής Άμυνας και την Γαλλική πλευρά για την προμήθεια έξι (6) φρεγατών τύπου FREMM βρίσκονται σε εξέλιξη. Η θυγατρική εταιρεία NBEE Α.Ε. αναμένει ότι η τελική συμφωνία θα είναι στα πλαίσια του μνημονίου συνεργασίας που έχει υπογραφεί από καιρό με την DCNS (που κατασκευάζει τις φρεγάτες αυτού του τύπου) και που προβλέπει την κατασκευή των Ελληνικών φρεγατών εξολοκλήρου στις εγκαταστάσεις της Εταιρείας με σημαντική Ελληνική προστιθέμενη αξία.

Στις 30 Οκτωβρίου 2009 παραδόθηκαν στο Πολεμικό Ναυτικό οι πυραυλάκατοι «Υποπλοίαρχος Μυκόνιος» και «Υποπλοίαρχος Μπλέσσας» από τη θυγατρική εταιρεία NBEE Α.Ε., μετά την ολοκλήρωση των εργασιών εκσυγχρονισμού στα πλαίσια σχετικής σύμβασης. Στις εγκαταστάσεις της εταιρείας παραμένει η τελευταία από τις τέσσερις πυραυλάκατους του προγράμματος εκσυγχρονισμού, η οποία αναμένεται να παραδοθεί στο Πολεμικό Ναυτικό μέσα στο πρώτο εξάμηνο του 2010.

Επίσης στις 30 Οκτωβρίου 2009 παραδόθηκε στην πλοιοκτήτρια εταιρεία SAMOS SHIPPING το επιβατηγό οχηματαγωγό «LA RESTINGA», το οποίο κατασκευάστηκε από την θυγατρική εταιρεία NBEE Α.Ε. στις εγκαταστάσεις της, ενώ μέσα στο Νοέμβριο παραδόθηκε και το δεύτερο πλοίο ίδιου τύπου «LA CARANTA» που είχε παραγγελθεί από την ίδια εταιρεία προκειμένου να τα δρομολογήσει στην Βενεζουέλα.

Τον Νοέμβριο, απέπλευσε, το αμερικανικών συμφερόντων πλωτό γεωτρύπανο “Pride North America” μετά από εργασίες εκτεταμένων επισκευών που εκτελέστηκαν στις

εγκαταστάσεις της θυγατρικής NBEE. Το συνολικό ύψος των εργασιών ανήλθε σε περίπου €18εκ.

Καταλήγοντας θα θέλαμε να σημειώσουμε ότι δεν υπάρχουν και δεν προβλέπονται αρνητικά γεγονότα εκτός αυτών που αναφέρονται στη σημείωση 4 επί των οικονομικών καταστάσεων, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την πορεία καθώς και τα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου.

Πειραιάς 27 Νοεμβρίου 2009

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ν. ΤΑΒΟΥΛΑΡΗΣ

Α. ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ

Γ. ΜΑΝΙΑΤΟΠΟΥΛΟΣ