

ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

ΑΡ. ΜΑΕ 31745/06/Β/94/93

ΕΔΡΑ – ΓΡΑΦΕΙΑ: ΑΚΤΗ ΜΙΑΟΥΛΗ 67-18537, ΠΕΙΡΑΙΑΣ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

Για την χρήση 2006

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες αποτελούν αναδιατύπωση των ήδη δημοσιοποιημένων με την καταχώρησή τους στον Τύπο την 31/03/2007 και την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.neorion-holdings.gr, είναι εκείνες που εγκρίθηκαν εκ νέου από το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης εταιρείας «ΝΕΩΡΙΟΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.» την 5η Ιουλίου 2007. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον Τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον Τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπτήσεις κονδυλίων.

Νικόλαος Ταβουλάρης

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

Εταιρεία «ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Σημ.	Σημ.	<u>ΣΕΛ.</u>
	Έκθεση ελέγχου ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή	4-5
	Ισολογισμοί της 31ης Δεκεμβρίου 2006 και 31ης Δεκεμβρίου 2005	6
	Καταστάσεις Αποτελεσμάτων της 31ης Δεκεμβρίου 2006 και 2005	7
	Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2006 και 2005	8
	Καταστάσεις Ταμειακών Ροών για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2006 και 2005	9
	Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων:	10-37
1.	Σύσταση και δραστηριότητες της εταιρείας	4. Ανάλυση Δαπανών
1.1.	Γενικές Πληροφορίες	5. Προβλέψεις για Δικαιώματα Εργαζομένων
1.2.	Αντικείμενο δραστηριότητας	6. Ενσώματα Πάγια
1.3.	Εταιρικές και Οικονομικές Καταστάσεις και Θυγατρικές Εταιρείες	6.1. Ανάλυση ακινητοποιήσεων υπό εκτέλεση
2.	Βάση προετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων	6.2. Κατανομή Αποσβέσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων
2.1.	Αρχές σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία
3.	Βασικές Λογιστικές Αρχές	8. Φόρος εισοδήματος και επίδραση στα αποτελέσματα
3.1	Μετατροπή ξένων νομισμάτων	9. Επενδύσεις σε Θυγατρικές επιχειρήσεις
3.2	Πληροφόρηση κατά τομέα	10. Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία
3.3.	Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	11. Αποθέματα
3.4.	Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	12. Πελάτες και Λοιπές απαιτήσεις
3.5.	Ακίνητα της μητρικής εταιρείας "ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ"	13. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα
3.5.1.	Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	14. Μετοχικό Κεφάλαιο
3.5.2.	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	15. Λοιπά Αποθεματικά
3.6.	Χρηματοοικονομικά μέσα	16. Αποθεματικά Εύλογης Αξίας
3.7.	Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	17. Αποτέλεσμα εις Νέο
3.8.	Αποθέματα	18. Δικαιώματα Μειοψηφίας
3.9.	Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις	19. Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις
3.10.	Χρηματικά διαθέσιμα	20. Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις
3.11.	Κρατικές επιχορηγήσεις	21. Προβλέψεις για Παροχές στους Εργαζόμενους
3.12.	Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	22. Επιχορηγήσεις Περιουσιακών στοιχείων
3.13.	Διανομή μερισμάτων	23. Προμηθευτές
3.14.	Κόστος Δανεισμού	24. Προκαταβολές Από Πελάτες
3.15.	Φόρος Εισοδήματος και αναβαλλόμενη Φορολογία	25. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις
3.16.	Μετοχικό Κεφάλαιο	26. Συναλλαγές Με Συνδεδεμένα μέρη
3.17.	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	27. Χρηματοοικονομικό Κόστος
3.18.	Κατασκευαστικά Συμβόλαια	28. Αποτελέσματα από Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις
3.19.	Αποτελέσματα κατά τομέα Πληροφόρησης του Ομίλου	29. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της «ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της «ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (ηΕταιρεία), που αποτελούνται από τον εταιρικό και ενοποιημένο ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2006 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και την διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και τον σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό τον σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της γνώμης μας.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, την χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις Ταμειακές τους Ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέματα έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας:

1) Στη σημείωση 3.16 επί των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της εταιρειών, δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές, της μεν «ΝΕΩΡΙΟΝ Κ.Ε.Κ.», για τις χρήσεις 2003, 2004, 2005 και 2006, της δε «ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΥΡΟΥ Α.Ε.» για τις χρήσεις 2004, 2005 και 2006, ενώ η «ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ Α.Ε.» και η «ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικώς για τις χρήσεις 2005 και 2006. Τούτο έχει ως συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές οι εν λόγω υποχρεώσεις για τις αναφερθείσες χρήσεις. Η έκβαση των φορολογικών ελέγχων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

2) Επίσης εφιστούμε την προσοχή σας ότι επειδή τα ίδια κεφάλαια της θυγατρικής εταιρείας «ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΥΡΟΥ Α.Ε.» είναι μικρότερα του ημίσεως (½) του μετοχικού της κεφαλαίου, συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920 και συνεπώς επιβάλλεται η εταιρεία να λάβει τα προσήκοντα μέτρα, ώστε να αρθούν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου αυτού.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων.

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2007

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Ν. ΣΙΓΑΛΑΣ Α.Μ. ΣΟΕΛ 12741

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΣΙΓΑΛΑΣ & ΣΙΑ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε. Α.Μ.ΣΟΕΛ 123

1. Ισολογισμός
Ποσά σε χιλιάδες €

<u>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</u>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005	
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	6	171.864,49	174.044,50	15.659,10	13.657,69
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	68,93	64,84	0,00	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	9	0,00	0,00	48.286,28	51.884,89
Απαιτητός φόρος εισοδήματος	3.15	2.428,87	0,00	0,00	0,00
Πελάτες και λοιπές μακρ. απαιτήσεις	10	152,77	165,62	5,74	5,74
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	11	18.431,56	28.047,78	9.842,58	10.727,36
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	12	21.285,46	63.936,68	845,22	3.641,71
Προκ/λές σε υποκατασκευαστές έργων	3.18	44.240,21	46.667,95	0,00	0,00
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	13.154,59	3.619,63	251,87	45,79
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		271.626,88	316.547,00	74.890,79	79.963,19
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ					
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν σε κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας					
Μετοχικό κεφάλαιο	14	18.771,10	18.771,10	18.771,10	18.771,10
Λοιπά αποθεματικά	15	15.471,81	15.987,67	15.471,81	15.987,67
Αποθεματικά εύλογης αξίας	16	40.810,97	40.274,76	40.810,97	40.274,76
Αρνητικά Αποθεματικά εύλογης αξίας		-2.204,54	-2.206,25	-2.204,54	-2.206,25
Αποτελέσματα εις νέο	17	-15.964,44	-12.902,82	-15.964,44	-12.902,82
		56.884,90	59.924,45	56.884,90	59.924,45
Δικαιώματα Μειοψηφίας	18	19.507,66	20.594,05	0,00	0,00
Σύνολο καθαρής θέσης		76.392,56	80.518,50	56.884,90	59.924,45
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	19	16.337,64	21.326,00	1.537,38	1.956,67
Υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς	19	55.354,06	58.288,76	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	20	17.592,76	21.889,86	3.238,99	4.280,26
Προβλ. για παροχές στους εργαζ.	21	5.629,11	5.086,38	77,67	99,67
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		2,08	2,21	2,08	2,21
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	3.11	5.592,30	7.036,65	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές	23	7.556,85	17.165,82	38,10	599,05
Προκαταβολές από πελάτες	3.18	39.316,97	47.174,04	326,13	0,00
Τρέχων φόρος εισοδήματος		0,00	347,49	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	25	29.214,77	40.719,33	3.561,83	3.550,25
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	25	18.637,79	16.991,94	9.223,70	9.550,63
Σύνολο υποχρεώσεων		195.234,32	236.028,50	18.005,88	20.038,74
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		271.626,88	316.547,00	74.890,79	79.963,19

2. Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων

ΟΜΙΛΟΣ

		01.01.2006 31.12.2006	01.01.2005 31.12.2005	01.10.2006 31.12.2006	01.10.2005 31.12.2005
Πωλήσεις		125.029,09	164.550,99	40.551,49	33.733,50
Κόστος πωλήσεων	4	-114.992,06	-150.419,92	-41.199,22	-34.401,53
Μικτό κέρδος	3.19	10.037,05	14.131,07	-647,73	-668,03
Άλλα έσοδα		2.664,81	3.673,55	718,24	728,47
Έξοδα Διαθέσεως	4	-2.593,82	-7.039,78	-1.028,08	-5.208,06
Έξοδα Διοικήσεως	4	-13.883,08	-12.059,63	-3.597,75	-3.011,87
Άλλα έξοδα	4	-3.698,84	-4.604,14	-957,75	-920,81
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	27	-2.604,25	-2.508,85	-574,39	41,78
Αποτελέσματα από συνδεδεμένες επιχειρήσεις		0,00	0,00	0,00	0,00
Ζημία προ φόρου		-10.078,13	-8.407,77	-6.087,46	-9.038,52
Φόρος εισοδήματος	8	1.952,11	-1.062,84	0,00	-232,06
Καθαρή ζημία χρήσης		-8.126,04	-9.470,61	-6.087,46	-9.270,58
Κατανέμονται σε:					
Μετόχους Εταιρείας	17	-6.233,66	-10.198,89	-4.557,15	-9.530,18
Μετόχους Μειοψηφίας	17	-1.892,38	728,28	-1.530,31	259,60
		-8.126,04	-9.470,61	-6.087,46	-9.270,58
Ζημίες μετά από φόρους ανά μετοχή (σε Ευρώ)		-0,35	-0,40	-0,26	-0,40

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

		01.01.2006 31.12.2006	01.01.2005 31.12.2005	01.10.2006 31.12.2006	01.10.2005 31.12.2005
Πωλήσεις		2.187,47	4.589,94	1.057,26	1.057,35
Κόστος πωλήσεων	4	-923,94	-4.145,16	-470,36	-658,31
Μικτό κέρδος		1.263,53	444,78	586,90	399,04
Άλλα έσοδα		142,37	26,87	54,73	26,87
Έξοδα Διαθέσεως	4	0,00	0,00	0,00	0,00
Έξοδα Διοικήσεως	4	-894,21	-979,84	-40,50	-221,61
Άλλα έξοδα	4	-108,93	-13,14	-49,97	5,64
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	27	-235,16	-275,54	-65,23	-67,60
Αποτελέσματα από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	28	-6.401,24	-12.432,63	-3.089,46	-8.016,22
Ζημία προ φόρου		-6.233,64	-13.229,51	-2.603,52	-7.873,89
Φόρος εισοδήματος		0,00	232,63	0,00	232,63
Καθαρή ζημία χρήσης		-6.233,64	-12.996,88	-2.603,52	-7.641,26

3. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

ΟΜΙΛΟΣ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποτέλεσμα εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπα την 31.12.05 σύμφωνα με ΔΠΧΠ	18.771,10	777,02	15.210,65	38.068,49	-12.902,82	20.594,05	80.518,49
Σημειώσεις			(15)	(16)	(17)	(18)	
Μεταβολές καθαρής θέσης 1.1 - 31.12.06			-515,86	537,94	3.172,02	805,99	4.000,09
Αποτέλεσμα περιόδου					-6.233,64	-1.892,38	-8.126,02
Σημειώσεις					(17)	(18)	
Διάθεση κερδών							
Μερίσματα πληρωτέα							
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.06	18.771,10	777,02	14.694,79	38.606,43	-15.964,44	19.507,66	76.392,56

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποτέλεσμα εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπα την 31.12.04 σύμφωνα με ΔΠΧΠ	18.771,10	777,02	15.210,65	40.018,70	-2.042,57	21.064,90	93.799,80
Μεταβολές καθαρής θέσης 1.1 - 31.12.05			0,00	-1.950,21	-661,36	-1.199,13	-3.810,70
Αποτέλεσμα περιόδου					-10.198,89	728,28	-9.470,61
Διάθεση κερδών							
Μερίσματα πληρωτέα							
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.05	18.771,10	777,02	15.210,65	38.068,49	-12.902,82	20.594,05	80.518,49

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποτέλεσμα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα την 31.12.05 σύμφωνα με ΔΠΧΠ	18.771,10	777,02	15.210,65	38.068,51	-12.902,82	59.924,45
Σημειώσεις			(15)	(16)	(17)	
Μεταβολές καθαρής θέσης 1.1 - 31.12.06			-515,85	537,91	3.172,02	3.194,08
Αποτέλεσμα περιόδου					-6.233,64	-6.233,64
Σημειώσεις					(17)	
Διάθεση κερδών						
Μερίσματα πληρωτέα						
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.06	18.771,10	777,02	14.694,79	38.606,43	-15.964,44	56.884,90

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποτέλεσμα εις νέον	Σύνολο	
Υπόλοιπα την 31.12.04 σύμφωνα με ΔΠΧΠ	18.771,10	777,02	15.210,65	40.018,73	-2.042,57	72.734,92	
Μεταβολές καθαρής θέσης 1.1 - 31.12.05					-1.950,22	2.136,63	186,41
Αποτέλεσμα περιόδου					-12.996,88	-12.996,88	
Διάθεση κερδών							
Μερίσματα πληρωτέα							
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.05	18.771,10	777,02	15.210,65	38.068,51	-12.902,82	59.924,45	

4. Κατάσταση ταμιακών ροών

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	01.01.2006	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2005	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005	
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες:</u>					
Ζημίες προ φόρων	-10.078,13	-8.407,77	-6.233,64	-13.229,51	
Πλέον / μείον προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις	6.2	7.588,20	7.391,30	221,10	95,98
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας		-1.001,51	-313,07	5.850,79	12.642,09
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		3.049,00	3.012,49	235,72	275,96
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:					
Μείωση / αύξηση αποθεμάτων	11	9.616,22	-5.791,01	884,70	-130,25
Μείωση / αύξηση απαιτήσεων		45.091,80	122,19	2.796,49	-3.439,03
Μείωση / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)		-18.833,32	2.095,92	-444,12	8.100,00
Μείον:					
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		-3.049,00	-3.012,49	-235,72	-275,96
Καταβεβλημένοι Φόροι		-564,48	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		31.818,78	-4.902,43	3.075,32	4.039,28
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>					
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων		0,00	0,00	-99,81	-5.575,94
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων		-5.412,28	-5.281,72	-2.222,51	-2.099,53
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων		0,00	17.509,85	0,00	3.938,85
Τόκοι εισπραχθέντες		444,75	503,64	0,57	0,42
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		-4.967,53	12.731,77	-2.321,75	-3.736,20
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>					
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		0,00	0,00	0,00	0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		8.989,19	32.200,00	1.561,82	0,00
Εξοφλήσεις δανείων		-26.305,48	-39.565,50	-2.109,30	-279,27
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		-17.316,29	-7.365,50	-547,48	-279,27
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)		9.534,96	463,84	206,09	23,81
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	13	3.619,63	3.155,80	45,78	21,97
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	13	13.154,59	3.619,64	251,87	45,78

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελ. 10-37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων 01.01-31.12.2006.

Σημειώσεις επί των ετησίων οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αποτελούν επαναδιατύπωση των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.06 όπως αυτές δημοσιεύθηκαν στις 30.03.2007. Η επαναδιατύπωση αυτή λαμβάνει χώρα λόγω αλλαγών, κυρίως εμφάνισης, που έγιναν στα κονδύλια «Λοιπά αποθεματικά» του λογαριασμού Καθαρής Θέσης, Αποθεματικά εύλογης αξίας και Αποτελέσματα εις νέον .

Συνοπτικώς οι εν λόγω αλλαγές έχουν ως ακολούθως:

α. Στο Λογαριασμό της Καθαρής Θέσης «Λοιπά αποθεματικά» (εταιρείας και ομίλου) αφαιρέθηκε ποσό 518,06 χιλιάδων ευρώ που αφορά κεφαλαιοποίηση αποθεματικών της θυγατρικής NABIEΣ το οποίο κακώς είχε καταχωρηθεί στον παραπάνω λογαριασμό της μητρικής εταιρείας αρχικά με χρέωση του λογαριασμού «Αποτελέσματα εις Νέο».

β. Στο λογαριασμό «Αποθεματικά εύλογης αξίας» (εταιρείας και ομίλου) καταχωρήθηκε μειωτικά το ποσό των 412,50 χιλιάδες ευρώ (ποσό απομείωσης 550,00 χιλιάδες Ευρώ μείον 137,50 χιλιάδες Ευρώ αναβαλλόμενη φορολογία επί του ποσού της απομείωσης) που αφορά μείωση της αξίας στοιχείων του ενεργητικού της εταιρείας (σχετική σημείωση 3.4.2), και το οποίο αρχικώς είχε παρουσιασθεί εσφαλμένα ως μείωση του λογαριασμού της «Αποτελέσματα εις νέον».

γ. Ο λογαριασμός «Αποτελέσματα εις νέο» (εταιρείας και ομίλου) μετά τις παραπάνω α) και β) διορθώσεις εμφανίζεται αυξημένος κατά το ποσό των 930,56 χιλιάδων ευρώ .

Αναλυτικά:

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ Εταιρείας και Ομίλου

Ίδια κεφάλαια που αναλογούν σε κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Αρνητικά	
				Αποθεματικά εύλογης αξίας	Αποτελέσμα α εις νέο
Υπόλοιπα την 31.12.2006 (όπως είχαν παραρτησθεί)	18.771,10	15.989,87	41.223,47	-2.204,54	-16.895,00
Μεταβολές		-518,06	-412,50		930,56
Υπόλοιπα την 31.12.2006 (όπως επαναδιατυπώθηκαν)	18.771,10	15.471,81	40.810,97	-2.204,54	-15.964,44

1. Σύσταση και δραστηριότητες της εταιρείας

1.1. Γενικές πληροφορίες

Η ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ με το διακριτικό τίτλο ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε., συστάθηκε νόμιμα το 1994 (ΦΕΚ 5329/16.09.1994) με την επωνυμία ΝΕΩΡΙΟΝ ΝΕΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΝΑΥΠΗΓΕΙΩΝ ΣΥΡΟΥ και στη συνέχεια εξαγόρασε το ενεργητικό της υπό ειδική εκκαθάριση εταιρείας ΝΕΩΡΙΟΝ ΝΑΥΠΗΓΕΙΑ ΣΥΡΟΥ Α.Ε. και επαναλειτούργησε το ομώνυμο ναυπηγείο, το οποίο λειτουργεί από το 1861 και αποτελεί μία από τις πιο εξειδικευμένες μονάδες επισκευών πλοίων στο χώρο του Αιγαίου και της Ανατολικής Μεσογείου. Το 2004 ολοκληρώθηκε η απόσχιση του ναυπηγοεπισκευαστικού κλάδου της εταιρείας (σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2166/1993), ο οποίος απορροφήθηκε από την κατά 100% θυγατρική της ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΥΡΟΥ Α.Ε. Σε συνέχεια του εταιρικού μετασχηματισμού και σαν συνέπεια αυτού, η εταιρεία με αποφάσεις των από 23.12.2004 και 31.01.2005 έκτακτων γενικών συνελεύσεων των μετόχων της, οι οποίες

εγκρίθηκαν με τις με αριθμούς Κ2-15974/05.01.2005 και Κ2-1909/16.02.2005 αποφάσεις του υφυπουργού Ανάπτυξης αντίστοιχα, προχώρησε σε τροποποίηση του καταστατικού της και μετονομάστηκε σε ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ.

Η έδρα και τα γραφεία της εταιρείας βρίσκονται στον Πειραιά Ακτή Μιαούλη 67 στον 7^ο όροφο. Είναι εγγεγραμμένη στο μητρώο ανωνύμων εταιρειών του υπουργείου ανάπτυξης με αριθμό μητρώου Α.Ε. 31745/06/Β/94/93.

Η διάρκεια της εταιρείας έχει οριστεί σε πενήντα έτη αρχής γενομένης από την 23.09.1994.

1.2. Αντικείμενο δραστηριότητας

Η ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε. δραστηριοποιείται πλέον άμεσα στους εξής κλάδους:

- Γενικές μηχανολογικές εργασίες.
- Αγορά – πώληση ακινήτων, αξιοποίηση ακίνητης περιουσίας και εκμετάλλευση ακινήτων.
- Παροχή υπηρεσιών διοίκησης σε τρίτους (περιλαμβανομένων και των θυγατρικών εταιρειών) στο χώρο της ναυπηγοεπισκευαστικής βιομηχανίας και είναι ιδιοκτήτρια και πλειοψηφούσα μέτοχος δύο ναυπηγοεπισκευαστικών εταιρειών.

1.3. Εταιρικές και Οικονομικές Καταστάσεις και Θυγατρικές Εταιρείες

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, στην συνεδρίασή του της 28/03/2007 ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2006 (Λογιστική περίοδος 01/01/2006-31/12/2006) σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα σε «Απλή» και «Ενοποιημένη» μορφή. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01. - 31.12.2006 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.	Ελευσίνα, Αττική, Ελλάδα	70%
ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΥΡΟΥ Α.Ε.	Ερμούπολη, Σύρος, (Κυκλάδες), Ελλάδα	100%
ΝΕΩΡΙΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΤΥΠΗΣ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	Ερμούπολη, Σύρος, (Κυκλάδες), Ελλάδα	100%

2. Βάση προετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων

2.1. Αρχές σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της λειτουργίας του ομίλου και τις αρχές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως εκτενέστερα αναφέρονται κατωτέρω στην παράγραφο 3.

Η ημερομηνία μετάβασης στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης είναι η 1^η Ιανουαρίου 2005 με εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης».

3. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1.

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, είναι συνεπείς με τις λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας και του ομίλου για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005.

Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Αναλυτικότερα αναφέρονται:

3.1. Μετατροπή ξένων νομισμάτων

Η Εταιρία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία σε Ευρώ. Συναλλαγές που γίνονται σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ίσχυε την ημέρα της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την αντίστοιχη ημερομηνία του Ισολογισμού. Τα κέρδη ή οι ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

3.2. Πληροφόρηση κατά τομέα

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 14 «Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση κατά τομέα» απαιτείται η παροχή πληροφοριών για τους επιχειρηματικούς και τους γεωγραφικούς τομείς.

Ως επιχειρηματικός τομέας είναι ένα διακριτό μέρος μιας επιχείρησης, που απασχολείται με την παροχή ενός εξατομικευμένου προϊόντος ή υπηρεσίας ή μιας ομάδας σχετιζόμενων μεταξύ τους προϊόντων ή υπηρεσιών που υπόκειται σε κινδύνους και αποδόσεις, οι οποίες διαφέρουν από εκείνες των άλλων επιχειρηματικών τομέων.

Γεωγραφικός τομέας είναι ένα διακριτό μέρος μιας επιχείρησης, που απασχολείται με την παροχή προϊόντων ή υπηρεσιών μέσα σε ένα ειδικό οικονομικό περιβάλλον και που υπόκειται σε κινδύνους και ωφέλειες που διαφέρουν από εκείνες των μερών που λειτουργούν σε διαφορετικό οικονομικό περιβάλλον.

Σχετικές πληροφορίες παρατίθενται στην παράγραφο 3.20.

3.3. Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από την μητρική, είτε μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρείας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε μέσω της εξάρτησής της από την τεχνογνωσία που της παρέχει ο Όμιλος θεωρούνται θυγατρικές εταιρείες. Δηλαδή, θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου, τα οποία είναι ασκίσιμα κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Οι Ενοποιημένες ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2006 έγιναν με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης και περιλαμβάνουν τους λογαριασμούς της μητρικής εταιρίας και των θυγατρικών εταιριών στις οποίες ασκεί έλεγχο. Έλεγχος υπάρχει διότι η μητρική εταιρία έχει τη δυνατότητα να ορίζει τις αποφάσεις που αφορούν τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές αρχές διαχείρισης των θυγατρικών, με σκοπό να έχει οφέλη από αυτές. Οι Οικονομικές Καταστάσεις των θυγατρικών καταρτίζονται στην ίδια ημερομηνία και με τις ίδιες λογιστικές αρχές με τις Οικονομικές Καταστάσεις της μητρικής. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες, με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του Ομίλου, απαλείφθηκαν.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι κατά την πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων στις 31.12.2004, οι συμμετοχές της μητρικής εταιρείας στις θυγατρικές της εταιρείες, εμφανίστηκαν στις ατομικές της καταστάσεις με την εύλογη αξία τους, η οποία αντιστοιχούσε στην αναλογία της συμμετοχής της μητρικής στην καθαρή θέση των θυγατρικών της εταιριών και ήταν αυξημένη σε σχέση με την αξία κτήσεως. Ο τρόπος αυτός αποτίμησης των συμμετοχών σε θυγατρικές, στις ατομικές καταστάσεις της μητρικής, συνεχίστηκε εφαρμοζόμενος και στις χρήσεις 2005 και 2006, κατά τις οποίες η καθαρή θέση των θυγατρικών μειωνόταν (λόγω αρνητικών αποτελεσμάτων ή από άλλες αιτίες, όπως π.χ. αναπροσαρμογή των αναβαλλόμενων φόρων λόγω μείωσης του συντελεστή φορολογίας) με συνέπεια να μειώνεται και η αξία των συμμετοχών αυτών. Παρά ταύτα, η αξία των συμμετοχών σε θυγατρικές επιχειρήσεις εξακολουθεί να εμφανίζεται στις 31.12.2006 υψηλότερη από την αξία κτήσεως, ήτοι 48.286,28 χιλιάδες ευρώ έναντι 35.710,46 χιλιάδων ευρώ, που είναι η αξία κτήσεως. Θα πρέπει να σημειωθεί περαιτέρω, ότι η εταιρεία έχει αναθέσει σε ειδικούς εκτιμητές που διαθέτουν τα κατάλληλα προσόντα την εκ νέου εκτίμηση της αξίας των συμμετοχών της στις θυγατρικές εταιρείες. Τα αποτελέσματα της εργασίας αυτής θα παρουσιασθούν στις οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2007.

Η ανάλυση της αξίας των συμμετοχών της εταιρείας κατά την 31.12.2006 έχει ως ακολούθως:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ "ΝΕΩΡΙΟΝ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ 31/12/06				
ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	70%	100%	100%	ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ
	N.B.E.E	N.A.BI.E.Σ	ΚΕΚ	
Αξία συμμετοχής την 31.12.05	48.052,77	3.826,34	5,77	51.884,89
Διαφορές φορολογικού ελέγχου εντός του 2006	-143,56		-11,90	-155,46
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου εντός του 2006		0,02	99,79	99,81
Αποθεματικό αναβαλλόμενης φορολογίας λόγω μεταβολής φορολογικού συντελεστή σε 25%	2.024,21	834,07		2.858,28
Αναλογία σε αποτέλεσμα (ζημία) 31.12.06	-4.415,56	-1.893,37	-92,31	-6.401,24
Αξία συμμετοχής την 31.12.06	45.517,87	2.767,06	1,35	48.286,28

3.4. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα γήπεδα και τα κτίρια της εταιρείας και του ομίλου απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στην εύλογη αξία μετά από εκτίμηση ανεξαρτήτων προσοντούχων εκτιμητών με ημερομηνία 31.12.2004 σύμφωνα με τον εναλλακτικό χειρισμό του Δ.Π.Χ.Π. 16 παρ. 29, μείον τις αποσβέσεις και τις μεταγενέστερες ζημίες απομείωσης (βλ. παρ. 3.5.2.).

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας (Fair Value) των προς εκτίμηση ακινήτων χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος Αποσβεσμένου Κόστους Αντικατάστασης (Depreciated Replacement Cost Method).

Βάσει αυτής της μεθόδου, υπολογίστηκε ξεχωριστά η εύλογη αξία της γης και το κόστος αντικατάστασης των κτισμάτων απομειωμένο κατά επιλεγμένο ποσοστό που να αντιπροσωπεύσει την λειτουργική και τεχνολογική του απαξίωση.

Τα λοιπά πάγια περιουσιακά στοιχεία είναι αποτιμημένα στο κόστος τους σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 16 παρ. 14-27, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις.

Σημαντικές μεταγενέστερες προσθήκες ή βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος κτήσης των σχετικών περιουσιακών στοιχείων εφόσον προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή ή την παραγωγική δυναμικότητά τους. Οι δαπάνες επισκευής ή συντηρήσεις εξοδοποιούνται με την πραγματοποίησή τους.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων (Δ.Π.Χ.Π. 16 παρ. 41). Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται (Δ.Π.Χ.Π. 16 παρ. 45). Αναλυτικά παρατίθεται πίνακας στην παρ. 6.

Η ωφέλιμη ζωή των παγίων περιουσιακών στοιχείων, εκτός των οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται έχει καθορισθεί ως εξής:

ΩΦΕΛΙΜΗ ΖΩΗ ΠΑΓΙΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΑΓΙΟΥ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ	ΩΦΕΛΙΜΗ ΖΩΗ
ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	3% - 8%	12-33 ΕΤΗ
ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	11%	9 ΕΤΗ
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	11%-15%	7-9 ΕΤΗ
ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	15%-24%	4-7 ΕΤΗ

Ειδικότερα πρέπει να αναφερθούν:

3.4.1. Ακίνητα της μητρικής εταιρείας «ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Κατά την χρήση 2006 η εταιρεία και ο όμιλος μετέφερε από:

- τις «Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση» ποσό ύψους € 2.007.356,71 στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και
- τα αποθέματα και συγκεκριμένα από τα «Ακίνητα προς εκμετάλλευση» στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού ποσό ύψους € 470.000,00 το οποίο αντιστοιχεί σε εύλογη αξία οικοπέδων.

Επίσης βάσει σχετικών προσυμφώνων οριζόντιες ιδιοκτησίες στο Εμπορικό κέντρο Σύρου καθώς και της Ακτής Μιαούλη 67 στον Πειραιά, συνολικής αξίας € 8.254.829,91 (όπως μειώθηκε μετά από την πώληση οριζόντιας ιδιοκτησίας € 113.157,81), πρόκειται να πωληθούν εντός του Α' εξαμήνου 2007 στη συνδεδεμένη θυγατρική εταιρεία «ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ Α.Ε.»

Στις 4-4-2006 υπεγράφη σύμβαση έργου με τον Πολιτικό Μηχανικό κ. Βασίλειο Παπακωνσταντίνου, για την διαμόρφωση του Α' και Β' ορόφου του Εμπορικού κέντρου στην

Πλατεία Ηρώων Σύρου με σκοπό τη στέγαση της Δ.Ο.Υ. Σύρου. Το έργο παρεδόθη στις 25-5-2006 με συνολικό κόστος € 145.000 (πλέον Φ.Π.Α. 13% μη εκπιπτόμενου), ενώ μετά την μείωση κατά € 39.550,00 λόγω αναγκαίων καθαιρέσεων προσαυξήθηκε η αξία των προς πώληση οριζόντιων ιδιοκτησιών κατά € 124.300,00.

Στις 7-7-2006 υπεγράφη σύμβαση έργου, μετά από σχετικό μειοδοτικό διαγωνισμό, με την κατασκευαστική εταιρεία «ΕΡΓΟΤΕΛΗΣ Α.Ε.», προϋπολογιστικού κόστους € 1.588.995,00 (πλέον Φ.Π.Α. 19% μη εκπιπτόμενου), για την κατασκευή φέροντος οργανισμού 5 κτιρίων στην Ερμούπολη Σύρου, συνολικής δομημένης επιφάνειας 7.600 m² σε δύο οικοπέδα συνολικής επιφάνειας 3.680 m². Το κόστος κατασκευής, μαζί με τα λοιπά κόστη (αμοιβές επίβλεψης μηχανικών κλπ.), μέχρι 31-12-2006 ανήλθε σε € 1.917.287,49 (του Φ.Π.Α. 19% συμπεριλαμβανομένου).

3.4.2. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί όπως ορίζεται από το Δ.Π.Χ.Π. 36. Το πρότυπο μάλιστα απαιτεί μια οικονομική οντότητα να αναγνωρίζει ζημία απομείωσης για ένα περιουσιακό στοιχείο όταν η λογιστική αξία του υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό λόγω χρήσης ή πώλησης.

Η εταιρεία στις 7.7.2006 υπέγραψε σύμβαση έργου με την κατασκευαστική εταιρεία «ΕΡΓΟΤΕΛΗΣ Α.Ε.» για την κατασκευή φέροντος οργανισμού 5 κτιρίων συνολικής επιφάνειας 7600 τμ προϋπολογιστικού κόστους € 1.890.904,00, σε οικοπέδα ιδιοκτησίας της στην Ερμούπολη Σύρου, τα οποία βρίσκονται επί των οδών Ασημομύτη & Μπαρμπέτα (2 οικοπέδα) συνολικού εμβαδού 1.130,30 τμ και Ηρώων Πολυτεχνείου εμβαδού 2.812,75 τμ στην Ερμούπολη Σύρου. Το τελικό κόστος κατασκευής των κτιρίων ανήλθε στο ποσό των € 2.336.000. Σκοπός της κατασκευής των κτιρίων ήταν η αξιοποίηση αδειών οικοδομής στα εν λόγω οικοπέδα και η μεταπώληση τους. Η εταιρεία στις 15.02.2007 υπέγραψε προσύμφωνα πώλησης με τον κ. ΑΝΤΩΝΙΟ ΚΟΧΕΙΛΑ ενώπιον του συμβολαιογράφου κ. ΓΕΩΡΓΙΟΥ ΘΩΜΑ ΣΤΕΦΑΝΑΚΟΥ α) για τα οικοπέδα επί των οδών Ασημομύτη & Μπαρμπέτα συνολικού εμβαδού 1.130,30 τμ καθώς και της οικοδομής επί των οικοπέδων η οποία κατά την υπογραφή βρισκόταν στο στάδιο αποπερατώσεως του σκελετού, συνολικής αξίας € 1.700.000,00, β) για το οικόπεδο επί της οδού Ηρώων Πολυτεχνείου εμβαδού 2.812,75 καθώς και των 4 κτιρίων που ανεγείρονται σε αυτό, τα οποία ευρίσκονται στο στάδιο αποπερατώσεως του σκελετού, συνολικής αξίας € 4.250.000,00 γ) οικοπέδου ιδιοκτησίας της εταιρείας επί των οδών Πετρίτση & Μαυρομουστάκη στην Ερμούπολη Σύρου επιφάνειας 457,85 τμ συνολικής αξία € 250.000,00 και δ) οικοπέδου επί των οδών Μανδηλαρά & Μπαρμπέτα εμβαδού 578,95 τμ συνολικής αξίας € 501.000,00.

Κατόπιν όλων αυτών η εταιρεία ακολουθώντας το πρότυπο 36 (παράγραφος 12 δ) αποφάσισε την απομείωση της αξίας των οικοπέδων στις 31.12.2006, δεδομένου ότι οι αξίες πώλησης ήταν γνωστές μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων, μειώνοντας το αποθεματικό αναπροσαρμογής των γηπέδων στην εύλογη αξία όπως είχε εκτιμηθεί στις 31.12.2004. Οι αξίες απομείωσης παρατίθενται στον πιο κάτω πίνακα.

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ

ΘΕΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	εμβαδόν T.M	Αξία 31.12.2004	Ποσό πώλησης ακινήτου	Κόστος κατασκευής κτιρίων	Απομείωση αξίας οικοπέδων	φορος
Ασημομύτη & Μπαρμπέτα	874,20	875,00	1.456,24	624,15	-42,91	10,73
Ασημομύτη & Μπαρμπέτα	256,10	255,00	243,76		-11,24	2,81
Ηρώων Πολυτεχνείου	2.812,75	2.800,00	4.250,00	1.667,67	-217,67	54,42
Πετρίτση & Μαυρομουστάκη	457,85	435,00	250,00	19,17	-204,17	51,04
Μανδηλαρά & Μπαρμπέτα	578,95	550,00	501,00	25,01	-74,01	18,50
		4.915,00	6.701,00	2.336,00	-550,00	137,50

3.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό – λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 38 παρ. 8 περιλαμβάνουν άδειες λογισμικού οι οποίες αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, η οποία κυμαίνεται από 4 έως 5 έτη.

3.6. Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μια επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Τα βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία της εταιρείας είναι τα μετρητά, οι τραπεζικές καταθέσεις, οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Δεδομένης της βραχυπρόθεσμης φύσεως των εργαλείων αυτών, η εύλογη αξία τους ουσιαστικά ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία της εταιρείας. Επιπρόσθετα, τα επιτόκια που καταβάλλονται σε σχέση με τα συναφθέντα δάνεια ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και, συνεπώς, δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας τους στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές.

3.7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων διεκπεραιώνεται με βάση πολιτικές που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει τις εταιρικές αρχές για τη γενική διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου καθώς και τις πολιτικές για τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων, όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας. Τα χρηματοοικονομικά εργαλεία της εταιρείας αποτελούνται κυρίως από τραπεζικές καταθέσεις, εμπορικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, μερίσματα πληρωτέα και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μισθώσεις. Η εταιρεία συνήθως, δεν προβαίνει σε συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή σε συναλλαγές οι οποίες δεν σχετίζονται με την εμπορική δραστηριότητα της εταιρείας.

3.8. Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως ή παραγωγής τους και της ρευστοποιήσιμης τους αξίας. Ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μειωμένη κατά το κόστος διάθεσης των αποθεμάτων. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου και περιλαμβάνει τις δαπάνες απόκτησης των αποθεμάτων, τις δαπάνες παραγωγής τους (εφόσον πρόκειται για ιδιοπαραγώμενα προϊόντα) και τις δαπάνες μεταφοράς τους στην τοποθεσία που βρίσκονται. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

3.9. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι λογαριασμοί εισπρακτέοι αναγνωρίζονται στην τιμολογιακή τους αξία. Οι απαιτήσεις σε ξένο νόμισμα αποτιμώνται και εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις με βάση την επίσημη τιμή συναλλάγματος που ισχύει την αντίστοιχη ημερομηνία του Ισολογισμού.

3.10. Χρηματικά Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας και χαμηλού ρίσκου.

3.11. Κρατικές επιχορηγήσεις

Για τις θυγατρικές «ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ ΑΕ» και «ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΥΡΟΥ ΑΕ» οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν γήπεδα, κτίρια, μηχανήματα ποσού ύψους € 4.071,30 χιλ. και € 1.521,00 χιλ. αντίστοιχα, αντιμετωπίστηκαν σαν μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων.

3.12. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Έσοδα: Τα έσοδα περιλαμβάνουν την αξία των εκτελεσθέντων βιομηχανικών κατασκευών, πωλήσεις ακινήτων και παροχή υπηρεσιών Διοίκησης στις θυγατρικές εταιρείες. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Πωλήσεις: Τα έσοδα από πωλήσεις εκτελεσθέντων βιομηχανικών κατασκευών αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη. Το κόστος των πωληθέντων ακινήτων προσδιορίστηκε στην εύλογη αξία τους όπως εκτιμήθηκε από επαγγελματίες εκτιμητές.

Παροχή υπηρεσιών: Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

3.13. Διανομή μερισμάτων

Δεν έγινε διανομή μερισμάτων.

3.14. Κόστος δανεισμού

Τα κόστη αναδοχής, τα νομικά και τα λοιπά άμεσα κόστη που πραγματοποιούνται, σχετικά με την έκδοση μακροπρόθεσμων δανείων, αναμορφώνουν το ποσό των δανείων αυτών και καταχωρούνται στα αποτελέσματα, με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου κατά τη διάρκεια της σύμβασης του δανείου.

3.15. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν πραγματοποιήθηκε δεν επηρέασε ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Τον Σεπτέμβριο του 2006 ολοκληρώθηκε για την εταιρεία ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2004. Σύμφωνα με το φύλλο ελέγχου οι ζημίες για μεταφορά της ελεγχθείσας χρήσης ανήλθαν σε € 4.468.846,66. Τελικά οι ζημίες της εταιρείας μετά τα φορολογικά κέρδη της χρήσης του 2005 και 2006 ανέρχονται σε € 2.114.448,98.

Από την μείωση του φορολογικού συντελεστή σύμφωνα με τον Ν. 3522/2006 σε 25% από το 2007 και μετά, στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έγινε μεταβολή των αποθεματικών που σχηματίστηκαν κατά την μετάβαση σε Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα στις 31.12.2004 και συγκεκριμένα των κονδυλίων των αναβαλλόμενων φόρων που είχαν υπολογισθεί με βάσει τον ισχύοντα τότε φορολογικό συντελεστή ύψους 32%. Η μεταβολή στους αναβαλλόμενους φόρους

για την εταιρεία ανήλθε στο ποσό των € 903.767,94 ενώ το αντίστοιχο ποσό για τον όμιλο ανήλθε στο ποσό των € 4.629.568,38 (σχετικός πίνακας σημ. 16).

Αναφέρουμε επίσης ότι κατά την απομείωση της αξίας των ακινήτων της εταιρείας (παρ.3.4.2) υπολογίστηκε αναβαλλόμενος φόρος με ποσοστό 25% ποσού € 137.500,00, ο οποίος μείωσε αντίστοιχα τους αναβαλλόμενους φόρους των γηπέδων.

Στις παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις κατά τον προσδιορισμό του φορολογητέου αποτελέσματος για την θυγατρική του ομίλου «ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ Α.Ε», το οποίο για την χρήση 2006 ανέρχεται σε ζημία ποσού € 9.715.465,20 μετά τον υπολογισμό των λογιστικών διαφορών δαπανών που δεν εκπίπτονται φορολογικά, προέκυψε απαιτητός φόρος εισοδήματος περιόδου για μεταφορά στις επόμενες χρήσεις ποσού € 2.428.866,30. Σύμφωνα με την παράγραφο 34 του ΔΛΠ 12 μια αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση θα αναγνωρίζεται κατά την έκταση που αναμένεται ότι μελλοντικά θα υπάρξει κέρδος έναντι του οποίου οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές και οι πιστωτικοί φόροι μπορεί να χρησιμοποιηθούν. Η διοίκηση της εταιρείας αποφάσισε την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης συνεκτιμώντας ότι: α) Η εταιρεία από την ίδρυσή της έως σήμερα (1997-2006) παρουσίασε 6 κερδοφόρους ισολογισμούς και 3 ζημιολόγους, Τα συνολικά κέρδη ανέρχονται σε € 83.968.486,27 έναντι συνολικών ζημιών € 28.766.789,85, β) Η ζημία της χρήσης 2006 οφείλεται κυρίως: (i) στην μετάθεση κατά 1 χρόνο της ημερομηνίας παράδοσης στο Π.Ν των ΤΠΚ 4 και 5 (σύμβαση 01B/2000), με ευθύνη του Π.Ν και (ii) στην μεγάλη καθυστέρηση άφιξης των ΤΠΚ "ΛΑΣΚΟΣ" και "ΜΥΚΟΝΙΟΣ" και συνεπώς έναρξης των εργασιών της σύμβασης EMZ No 032B/2003, με ευθύνη του Π.Ν γ) Δεν υπάρχει ποσό ζημιών προηγούμενων χρήσεων το οποίο να μεταφέρεται για συμψηφισμό στη χρήση 2007 και δ) Για τη χρήση 2007 προβλέπονται αυξημένα κέρδη διότι: (i) θα παραδοθεί το ΤΠΚ 4 και θα έχει επιπλέον ολοκληρωθεί η κατασκευή του ΤΠΚ 5 (ii) θα παραδοθούν τα ΤΠΚ "ΛΑΣΚΟΣ" και "ΜΥΚΟΝΙΟΣ" ενώ προβλέπεται να αρχίσει ο εκσυγχρονισμός ΜΖ των ΤΠΚ "ΜΠΛΕΣΣΑΣ" και "ΤΡΟΥΠΑΚΗΣ" (iii). Με το από 27/03/2007 έγγραφο της Γενικής Διεύθυνσης Αμυντικών Εξοπλισμών και Επενδύσεων μας γνωστοποιήθηκε η πρόθεση του Πολεμικού Ναυτικού για την κατασκευή από τη θυγατρική NBEE 2 επιπλέον ΤΠΚ, προϋπολογισμού € 300 εκ. Αναφέρουμε επίσης ότι από τις προσωρινές διαφορές της χρήσης για την θυγατρική NBEE, μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης, προέκυψε αναβαλλόμενη φορολογία ποσού € 476.749,45. Ο φορολογικός συντελεστής που χρησιμοποιήθηκε είναι το 25% ο οποίος κατά τον Ν. 3522/2006 θα ισχύει από την χρήση 2007 και μετά.

Σημειώνεται ότι ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο του 2006 για την θυγατρική NBEE, η διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου και προέκυψαν λογιστικές διαφορές ποσού € 640.905,03 το οποίο επηρέασε τις φορολογικές ζημιές 2004 από €7.675.199,03 στο ποσό των € 7.034.294,00 (η οποία συμψηφίστηκε με τα φορολογητέα κέρδη της χρήσης του 2005), καθώς και το ποσό του φόρου εισοδήματος χρήσεως 2005 από ποσό € 347.492.93 σε ποσό € 552.582,54.

Η εταιρεία και η θυγατρική NBEE δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2005, 2006, ενώ η θυγατρική NABIEΣ για τις χρήσεις 2004, 2005, 2006 και η θυγατρική ΝΕΩΡΙΟΝ ΚΕΝΤΡΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΗΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ για τις χρήσεις 2003 έως 2006.

3.16. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται. (βλέπε και σημείωση 14)

3.17. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι λογαριασμοί πληρωτέοι αναγνωρίζονται στην τιμολογιακή τους αξία. Οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα αποτιμώνται και εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις με βάση την επίσημη τιμή συναλλάγματος που ισχύει την αντίστοιχη ημερομηνία του Ισολογισμού.

3.18. Κατασκευαστικά Συμβόλαια

Ο χειρισμός των κατασκευαστικών συμβάσεων έργων και η καταχώρησή τους στα Αποτελέσματα Χρήσεως καθορίζεται από τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.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 «ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ Α.Ε.» 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 ανήρχοντο την 31.12.06 στο ποσό των € 39.316,97 χιλ., ενώ τις πληρωμές που διενεργήθηκαν προκαταβολικά στους υποκατασκευαστές των έργων αυτών, οι οποίες την 31.12.06 ανήρχοντο σε € 44.240,21 χιλ., τις εμφάνισε αντίστοιχα στα περιουσιακά στοιχεία υπό τον τίτλο “Προκαταβολές σε υποκατασκευαστές έργων”.

3.19. Αποτέλεσμα κατά τομέα πληροφόρησης του Ομίλου

	(01/01-31/12/2006)								
	Πωλήσεις Ακινήτων	Έσοδα Υπηρεσιών Διοικητικής Υποστήριξης	Κατασκευές Πολεμικών Πλοίων	Κατασκευές Εμπορικών Πλοίων	Επισκευές Εμπορικών Πλοίων	Λοιπές Βιομηχανικές Κατασκευές	Λοιπά	Απαλοιφές Ενδοεταιρικών	Σύνολο
Έσοδα									
Εξωτερικές πωλήσεις	129,74	669,24	80.287,45	5.611,83	41.071,26	697,94	1.539,22		130.006,69
Πωλήσεις μεταξύ τομέων									
Συνολικά έσοδα	129,74	669,24	80.287,45	5.611,83	41.071,26	697,94	1.539,22	-4.997,59	125.009,09
Αποτέλεσμα									
Αποτέλεσμα τομέα	-13,79	669,24	8.186,64	-126,87	966,07	102,53	253,23		10.037,05
Έξοδα διάθεσης									-2.152,35
Έξοδα διοίκησης									-14.341,10
Λοιπά έσοδα - έξοδα εκμετάλλευσης									-1.017,48
Αποτέλεσμα εκμετάλλευσης									-7.473,88
Χρηματοοικονομικά έξοδα									-2.604,25
Αποτέλεσμα προ φόρων									-10.078,13
Φόρος εισοδήματος									1.952,12
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου									-8.126,02

(01/01-31/12/2005)

Έσοδα	Έσοδα							Απαλοιφές Ενδοεταιρικών	Σύνολα
	Πωλήσεις Ακινήτων	Υπηρεσιών Διοικητικής Υποστήριξης	Κατασκευές Πολεμικών Πλοίων	Κατασκευές Εμπορικών Πλοίων	Επισκευές Εμπορικών Πλοίων	Λοιπές Βιομηχανικές Κατασκευές	Λοιπά		
Εξωτερικές πωλήσεις	3.188,85	224,87	113.677,77	1.193,87	46.687,18	1.913,86	1.180,47		168.066,86
Πωλήσεις μεταξύ τομέων									
Συνολικά έσοδα	3.188,85	224,87	113.677,77	1.193,87	46.687,18	1.913,86	1.180,47	-3.515,87	164.550,99
Αποτέλεσμα									
Αποτέλεσμα τομέα	-226,04	224,87	18.666,23	274,03	-5.301,77	148,78	344,98		14.131,07
Έξοδα διάθεσης									-7.039,78
Έξοδα διοίκησης									-12.059,63
Λοιπά έσοδα - έξοδα εκμετάλλευσης									-930,59
Αποτέλεσμα εκμετάλλευσης									-5.898,92
Χρηματοοικονομικά έξοδα									-2.508,85
Αποτέλεσμα προ φόρων									-8.407,77
Φόρος εισοδήματος									-1.062,84
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου									-9.470,61

4. Ανάλυση Δαπανών

ΟΜΙΛΟΣ

	31.12.2006	31.12.2005
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	57.358,87	54.154,62
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	35.829,82	85.274,74
Παροχές τρίτων	6.261,65	6.144,31
Φόροι - Τέλη	1.236,08	1.240,10
Διάφορα έξοδα	2.743,95	3.190,27
Αποσβέσεις	7.588,19	7.391,30
Προβλέψεις	558,81	5.473,33
Λοιπά έξοδα	496,12	879,31
Αναλώσεις αποθεμάτων	25.603,32	12.316,30
ΣΥΝΟΛΟ	137.676,82	176.064,28

Οι αμοιβές & τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Μισθοί και ημερομίσθια	44.689,31	41.978,21
Εργοδοτικές εισφορές	11.163,92	10.875,00
Λοιπές παροχές	1.505,63	1.301,18
ΣΥΝΟΛΟ	57.358,86	54.154,39

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

	31.12.2006	31.12.2005
Έξοδα παραγωγής	114.992,05	150.419,92
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	2.593,82	7.039,82
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	13.883,08	12.066,89
Άλλα λειτουργικά έξοδα	2.605,10	3.104,91
Ποσά που χρεώθηκαν στην παραγωγή σε εξέλιξη	1.287,59	1.828,45
Ποσά που κεφαλαιοποιήθηκαν στην ιδιοπαραγωγή παγίων	2.315,18	1.604,29
ΣΥΝΟΛΟ	137.676,82	176.064,28

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών εξόδων έχει ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	3.049,00	3.012,49
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	-444,75	-503,64
ΣΥΝΟΛΟ	2.604,25	2.508,85

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

31.12.2006 31.12.2005

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	480,41	638,08
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	598,75	462,83
Παροχές τρίτων	227,50	51,33
Φόροι - Τέλη	60,45	50,89
Διάφορα έξοδα	93,65	141,54
Αποσβέσεις	221,10	95,98
Προβλέψεις	-22,00	12,67
Λοιπά έξοδα		
Αναλώσεις αποθεμάτων	487,75	3.776,78
ΣΥΝΟΛΟ	2.147,61	5.230,10

Οι αμοιβές & τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

31.12.2006 31.12.2005

Μισθοί και ημερομίσθια	395,38	538,38
Εργοδοτικές εισφορές	80,60	93,56
Λοιπές παροχές	4,42	6,14
ΣΥΝΟΛΟ	480,41	638,08

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

31.12.2006 31.12.2005

Έξοδα παραγωγής	923,94	4.145,16
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	0,00	0,00
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	894,21	979,84
Άλλα λειτουργικά έξοδα	7,89	7,46
Ποσά που χρεώθηκαν στην παραγωγή σε εξέλιξη	157,73	97,64
Ποσά που κεφαλαιοποιήθηκαν στην ιδιοπαραγωγή παγίων	163,85	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.147,61	5.230,10

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών εξόδων έχει ως εξής:

31.12.2006 31.12.2005

Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	235,72	275,96
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	-0,57	-0,42
ΣΥΝΟΛΟ	235,16	275,54

5. Προβλέψεις για Δικαιώματα Εργαζομένων

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

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (Projected Unit Credit Method). Για την προεξόφληση έχει χρησιμοποιηθεί επιτόκιο 4% ετησίως.

6. Ενσώματα πάγια

ΟΜΙΛΟΣ

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα λπ μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λπ εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολα
Δ.Λ.Π 31.12.2005	80.504,28	50.940,68	34.406,64	2.251,97	614,76	5.326,17	174.044,50
Αγορές 01.01.-31.12.06	0,00	148,65	562,43	75,23	201,45	4.095,97	5.083,73
Μειώσεις 01.01.-31.12.06	-228,91	-47,79	-154,29	0,00	-64,08	-6.768,39	-7.263,45
Μεταφορά από ακίνητα προς διάθεση	470,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	470,00
Πωλήσεις 01.01.-31.12.06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ιδιοκατασκευές 01.01.-31.12.06	0,00	6.075,60	780,62	0,00	3,40	0,00	6.859,62
Αποσβέσεις 01.01.-31.12.06	0,00	-2.215,48	-4.511,89	-450,66	-324,89	0,00	-7.502,92
Μειώσεις αποσβέσεων 01.01.-31.12.06	0,00	1,87	154,29	0,00	16,85	0,00	173,01
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2006	80.745,37	54.903,53	31.237,80	1.876,54	447,49	2.653,75	171.864,49

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα λπ μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λπ εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολα
Δ.Λ.Π 31.12.2005	6.519,14	4.727,53	64,27	0,00	4,46	2.342,29	13.657,69
Αγορές 01.01.-31.12.06				0,00	0,10	2.037,50	2.037,60
Μειώσεις 01.01.-31.12.06	-228,91	-34,26				-2.171,21	-2.434,37
Μεταφορά από ακίνητα προς διάθεση	470,00						470,00
Πωλήσεις 01.01.-31.12.06	0,00			0,00			0,00
Ιδιοκατασκευές 01.01.-31.12.06		2.149,27		0,00			2.149,27
Αποσβέσεις 01.01.-31.12.06		-203,92	-15,10	0,00	-2,07		-221,09
Μειώσεις αποσβέσεων 01.01.-31.12.06							0,00
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2006	6.760,23	6.638,62	49,17	0,00	2,49	2.208,58	15.659,10

6.1. Ανάλυση ακίνητοποιήσεων υπό εκτέλεση

ΟΜΙΛΟΣ

Κατηγορία	Ποσό σε χιλ. €
Κτίρια – Εγκ. Κτιρίων – Τεχν. Έργα	2.301,97
Μηχ/τα – Τεχν. Εγκ/σεις – Μηχ. Εξοπλισμός	329,28
Προκ/λές κτήσεως παγίων στοιχείων	22,51
Σύνολο	2.653,76

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Κατηγορία	Ποσό σε χιλ. €
Κτίρια – Εγκ. Κτιρίων – Τεχν. Έργα	2.208,59
Σύνολο	2.208,59

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας υφίστανται εμπράγματα βάρη ποσού € 4.673.881,14 για την εξασφάλιση τραπεζικών δανείων ύψους € 4.096.428,60. Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων του ομίλου υφίστανται εμπράγματα βάρη ποσού € 150.007.703,59 για την εξασφάλιση: α) Της καταβολής του τιμήματος εξαγοράς του Ενεργητικού των "Ναυπηγείων Ελευσίνας" το υπόλοιπο του οποίου την 31.12.2006 ανέρχεται σε € 58.288.760,09, β) Τραπεζικών εγγυήσεων και δανείων, το υπόλοιπο των οποίων κατά την 31.12.2006 ανερχόταν στο ποσό των € 56.816.784,16.

6.2. Κατανομή αποσβέσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

ΟΜΙΛΟΣ		
	Ποσό σε χιλ. €	
Κατανομή σε :	2006	2005
Κόστος Παραγωγής	6.775,30	6.757,94
Έξοδα Διοίκησης	785,28	591,52
Έξοδα Διάθεσης	10,63	13,71
Έξοδα Ερευνών & Ανάπτυξης	16,88	28,13
Κόστος Ενσωμάτωσης & Καταλογισμού	0,11	0,00
Σύνολο	7.588,20	7.391,30

ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Ποσό σε χιλ. €	
Κατανομή σε :	2006	2005
Κόστος Παραγωγής	15,10	16,46
Έξοδα Διοίκησης	206,00	79,53
Έξοδα Διάθεσης	0,00	0,00
Έξοδα Ερευνών & Ανάπτυξης	0,00	0,00
Κόστος Ενσωμάτωσης & Καταλογισμού	0,00	0,00
Σύνολο	221,10	95,99

7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

ΟΜΙΛΟΣ

ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 01.01.2006	1.220,47
ΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	-1.155,64
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	64,83
ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ	89,35
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ 01.01-31.12.2006	-85,26
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2006	68,92

Η εταιρεία δεν έχει άυλα περιουσιακά στοιχεία.

8. Φόρος εισοδήματος και επίδραση του φόρου στα αποτελέσματα

ΟΜΙΛΟΣ

	31.12.2006	31.12.2005
Τρέχων φόρος εισοδήματος	2.428,87	-3.482,26
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	-476,75	2.419,43
Φόρος εισοδήματος σε αποτέλεσμα	1.952,12	-1.062,83

9. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

	31.12.2006	31.12.2005
ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ Α.Ε.	45.517,87	48.052,78
ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΥΡΟΥ Α.Ε.	2.767,06	3.826,34
ΝΕΩΡΙΟ ΚΕΚ	1,35	5,77
	48.286,28	51.884,89

10. Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία

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

11. Αποθέματα

ΟΜΙΛΟΣ

	31.12.2006	31.12.2005
Ακίνητα προς εκμετάλλευση	9.535,45	10.453,43
Παραγωγή σε εξέλιξη	3.392,27	2.104,69
A & B ύλες-υλικά συσκευασίας- ανταλλακτικά παγίων	4.994,96	5.643,72
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	508,87	9.845,94
Σύνολο	18.431,56	28.047,78

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31.12.2006	31.12.2005
Ακίνητα προς εκμετάλλευση	9.535,45	10.453,43
Παραγωγή σε εξέλιξη	307,12	149,4
A & B ύλες-υλικά συσκευασίας- ανταλλακτικά παγίων	0,00	124,53
Σύνολο	9.842,58	10.727,36

Πρώτες, Βοηθητικές Ύλες και Αναλώσιμα Υλικά

ΟΜΙΛΟΣ		
	Ποσό σε χιλ. €	
	2006	2005
Απογραφή Έναρξης	5.643,71	5.620,36
Αγορές χρήσης	24.811,04	8.583,59
Αναλώσεις	-25.459,79	-8.560,23
Απογραφή Τέλους	4.994,96	5.643,72

ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Ποσό σε χιλ. €	
	2006	2005
Απογραφή Έναρξης	124,53	1,45
Αγορές χρήσης	219,68	484,96
Αναλώσεις	-344,21	-361,88
Απογραφή Τέλους	0,00	124,53

12. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

ΟΜΙΛΟΣ

ΠΕΛΑΤΕΣ	31.12.2006	31.12.2005
Ελληνικό Δημόσιο	10.699,44	41.496,09
Λοιποί πελάτες εσωτερικού	2.254,45	7.618,77
Λοιποί πελάτες εξωτερικού	1.064,70	2.389,65
	14.018,60	51.504,51

ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	31.12.2006	31.12.2005
Ελληνικό Δημόσιο (Φόροι)	3.519,58	2.418,16
Δεσμευμένοι λογαριασμοί σε ευρώ	0,00	1.587,56
Δεσμευμένοι λογαριασμοί σε ξ.ν	0,00	990,22
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	1.745,48	
Επιχορηγήσεις παγίων		6.410,76
Λοιποί χρεώστες	147,20	939,43
Έξοδα επομένων χρήσεων	1.854,60	86,04
	7.266,86	12.432,17

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΠΕΛΑΤΕΣ	31.12.2006	31.12.2005
Ελληνικό Δημόσιο	0,00	0,00
Λοιποί πελάτες εσωτερικού	16,00	434,16
Λοιποί πελάτες εξωτερικού	0,00	0,00
	16,00	434,16

ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	31.12.2006	31.12.2005
Ελληνικό Δημόσιο (Φόροι)	77,03	87,97
Δεσμευμένοι λογαριασμοί σε ευρώ	0,00	0,00
Δεσμευμένοι λογαριασμοί σε ξ.ν	0,00	0,00
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	0,00	0,00
Επιχορηγήσεις παγίων	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων	692,73	3.061,10
Λοιποί χρεώστες	58,50	56,26
Έξοδα επομένων χρήσεων	0,97	2,22
	829,23	3.207,55

13. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	31.12.06	31.12.05
Ταμείο	0,06	5,32
Καταθέσεις όψεως	251,81	40,47
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις σε τράπεζες υψηλής ρευστότητας άνευ ρίσκου	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΣΕ Ξ.Ν	<u>251,87</u>	<u>45,79</u>
Επίδραση της αποτίμησης χρηματικών διαθεσιμων σε ξ.ν την 31.12.2006	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ 31.12.2006	<u><u>251,87</u></u>	<u><u>45,79</u></u>

<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		
Ταμείο	131,32	84,56
Καταθέσεις όψεως	5.607,48	2.134,56
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις σε τράπεζες υψηλής ρευστότητας άνευ ρίσκου	7.366,87	1.400,00
ΣΥΝΟΛΑ ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΣΕ Ξ.Ν	<u>13.105,67</u>	<u>3.619,12</u>
Επίδραση της αποτίμησης χρηματικών διαθεσιμων σε ξ.ν την 31.12.2006	48,92	0,52
ΣΥΝΟΛΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ 31.12.2006	<u><u>13.154,59</u></u>	<u><u>3.619,63</u></u>

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

14. Μετοχικό κεφάλαιο

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31.12.2006	31.12.2005
Αριθμός μετοχών	23.463.874	23.463.874
Μετοχικό Κεφάλαιο (σε €)	18.771.099,20	18.771.099,20

15. Λοιπά Αποθεματικά

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΟΜΙΛΟΣ

	Τακτικό Αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	Έκτακτα Αποθεματικά	Διαφορές από αναπροσαρμογή λπ περιουσιακών στοιχείων	Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχών	Σύνολο
31.12.05	777,02	322,52	832,70	515,85	13.539,58	15.987,67
Μεταβολές χρήσεως				-515,85		-515,85
31.12.06	777,02	322,52	832,70	0,00	13.539,58	15.471,81

Στην παρούσα σημείωση παρουσιάζεται η εξέλιξη των επί μέρους υπολογαριασμών της καθαρής θέσης μεταξύ της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005 και 31^{ης} Δεκεμβρίου 2006, πράγμα που δεν είχε γίνει στην αρχική έκδοση των σημειώσεων, όπου εμφανιζόταν η σύνθεση του κονδυλίου στο τέλος των δύο χρήσεων και όχι οι μεταβολές αναλυτικά.

Το ποσό των 515,85 χιλιάδων ευρώ του ανωτέρω λογαριασμού «Διαφορές από Αναπροσαρμογή Αξίας Λοιπών Περιουσιακών Στοιχείων» προέρχονταν από την αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων της εταιρείας στις 31.12.2004 και είχε αρχικά παραμείνει σ' αυτόν τον λογαριασμό, παρ' όλον ότι θα έπρεπε να είχε συμψηφισθεί με ζημίες που υπήρχαν κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2004. Η ενέργεια αυτή, δηλαδή ο συμψηφισμός με ισόποσες ζημίες προηγούμενων χρήσεων έλαβε χώρα εντός της χρήσεως 2006. Θα πρέπει να τονισθεί ότι από την ενέργεια αυτή δεν επέρχεται καμία μεταβολή στην καθαρή θέση της εταιρείας.

Η σύμπτωση των ποσών του λογαριασμού «Λοιπά Αποθεματικά» για την εταιρεία και τον όμιλο οφείλεται στο γεγονός ότι η Εταιρεία απεικονίζει τις συμμετοχές της σε θυγατρικές εταιρείες λαμβάνοντας υπόψη την καθαρή θέση αυτών στο τέλος της χρήσεως και το αντίστοιχο ποσοστό συμμετοχής της σε αυτές.

16. Αποθεματικά λόγω εύλογης αξίας

Τα αποθεματικά εύλογης αξίας προέρχονται από την αναπροσαρμογή των ακινήτων της εταιρείας σε εύλογη αξία μειωμένα κατά τους αναβαλλόμενους φόρους οι οποίοι αναπροσαρμόστηκαν στην παρούσα χρήση, μετά την μείωση του φορολογικού συντελεστή στο 25% μετά την 01.01.2007, σύμφωνα με τον Ν 3522/2006. Ανάλογα μειώθηκε το Αποτέλεσμα εις νέον μετά την αναπροσαρμογή των αναβαλλόμενων φόρων που προέκυψαν από την αναγνώριση της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού και των εξόδων πολυετούς απόσβεσης κατά την μετάβαση στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα την 31.12.2004.

Στην παρούσα έκδοση των σημειώσεων παρατίθεται αναλυτικός πίνακας των αποθεματικών εύλογης αξίας (θετικών και αρνητικών) και της εξέλιξής τους κατά τη χρήση 2006, διακεκριμένα από το κονδύλιο των αποτελεσμάτων εις νέον, σε αντίθεση με την αρχική εκδοχή των σημειώσεων. Η σύμπτωση των ποσών του λογαριασμού «Αποθεματικά Εύλογης Αξίας» για την εταιρεία και τον όμιλο οφείλεται στο γεγονός ότι, όπως έχει αναφερθεί και προηγουμένως, η Εταιρεία απεικονίζει τις συμμετοχές της σε θυγατρικές εταιρείες λαμβάνοντας υπόψη την καθαρή θέση αυτών στο τέλος της χρήσεως και το αντίστοιχο ποσοστό συμμετοχής της σε αυτές. Τα ποσά των αποθεματικών έχουν ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΟΜΙΛΟΣ

Θετικά Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αποθεματικό Επανεκτίμησης Γηπέδων	Αποθεματικό Επανεκτίμησης κτιρίων	Αναβαλλόμενοι Φόροι Γηπέδων	Αναβαλλόμενοι Φόροι κτιρίων	Αποθεματικό Επανεκτίμησης συμμετοχών	Σύνολα
31.12.05	11.889,66	1.936,39	-3.804,69	-619,64	30.873,05	40.274,77
Απομείωση	-550,00		137,50			-412,50
Μεταφορά σε Αποτέλεσμα εις Νέον						0,00
Πραγματοποίηση Αποθεματικού λόγω πώλησης - καταστροφής	-25,48	0,00	8,16			-17,32
Μεταβολή Φορολογικού συντελεστή			830,49	135,53		966,02
31.12.06	11.314,18	1.936,39	-2.828,54	-484,11	30.873,05	40.810,97
Αρνητικά Αποθεματικά Εύλογης αξίας	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης Γηπέδων	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης κτιρίων	Αναβαλλόμενοι Φόροι Γηπέδων	Αναβαλλόμενοι Φόροι κτιρίων	Αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης συμμετοχών	Σύνολα
31.12.05	0,00	-58,90		18,85	-2.166,19	-2.206,24
Απομείωση	0,00			0,00		0,00
Μεταφορά σε Αποτέλεσμα εις Νέον						0,00
Πραγματοποίηση Αποθεματικού λόγω πώλησης - καταστροφής	0,00	7,77		-2,48		5,29
Μεταβολή Φορολογικού συντελεστή				-3,59		-3,59
31.12.06	0,00	-51,13	0,00	12,78	-2.166,19	-2.204,54

17. Αποτελέσματα εις νέον

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣ ΝΕΟΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Αποτέλεσμα προηγούμενων χρήσεων 31.12.05		-12.902,82
Αναπροσαρμογή παγίων	515,85	
Πραγματοποίηση αποθεματικού από πώληση και καταστροφή παγίων	12,04	
Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	-58,69	
Μεταβολή Αποθεματικών Αναβαλλόμενης φορολογίας θυγατρικών λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	2.858,28	
Διαφορές Φορολογικού ελέγχου θυγατρικών	-155,46	
Σύνολο μεταβολών αποτελέσματος προηγούμενων χρήσεων		3.172,02
Αποτέλεσμα χρήσεως 31.12.06	-6.233,64	
Αποτέλεσμα χρήσεως εις νέον		-15.964,44

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣ ΝΕΟΝ ΟΜΙΛΟΥ

Αποτέλεσμα 31.12.05		-12.902,82
Αναπροσαρμογή παγίων	515,85	
Πραγματοποίηση αποθεματικού από πώληση και καταστροφή παγίων	12,04	
Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	-58,69	
Μεταβολή Αποθεματικών Αναβαλλόμενης φορολογίας θυγατρικών λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	2.858,28	
Διαφορές Φορολογικού ελέγχου θυγατρικών	-155,46	
Σύνολο μεταβολών αποτελέσματος προηγούμενων χρήσεων		3.172,02
Αποτέλεσμα χρήσεως προ φόρου	-10.078,13	
Φόρος	1.952,12	
Αποτέλεσμα χρήσεως μετά από φόρο	-8.126,02	
Δικαιώματα μειοψηφίας	1.892,38	
Αποτέλεσμα χρήσεως εις νέον		-15.964,44

Όπως προκύπτει από τον ανωτέρω πίνακα, το Αποτέλεσμα εις Νέον επηρεάστηκε, εκτός από τα αποτελέσματα χρήσεως και από τα εξής κονδύλια κυρίως, τα οποία εγγράφηκαν στο Αποτέλεσμα εις Νέον απευθείας, δηλαδή όχι μέσω των αποτελεσμάτων χρήσεως. Τη διαφορά που προέκυψε από την προσαρμογή του συντελεστή για τους αναβαλλόμενους φόρους από 32% σε 25% (2.858,28 χιλ. €), τις διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων στις θυγατρικές εταιρείες (155,46 χιλ. €) και τη χρησιμοποίηση αποθεματικού από αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων της εταιρείας για συμψηφισμό ζημιών προηγούμενων χρήσεων, όπως αναφέρεται και ανωτέρω στη σημείωση 15 (515,85 χιλ. €).

18. Δικαιώματα Μειοψηφίας

Τα δικαιώματα μειοψηφίας του Ομίλου, ποσού € 19.507,66 αντιστοιχούν στο 30% της καθαρής θέσης της θυγατρικής «Ναυπηγικές και Βιομηχανικές Επιχειρήσεις Ελευσίνας Α.Ε.» ύψους € 65.025,53 χιλ. Η καθαρή θέση της θυγατρικής NBEE μεταβλήθηκε κατά το αποτέλεσμα χρήσεως, από τις λογιστικές διαφορές φορολογικού ελέγχου χρήσεως 2004, καθώς επίσης από την μεταβολή των αποθεματικών εύλογης αξίας και συγκεκριμένα την μεταβολή των αναβαλλόμενων φόρων λόγω μείωσης του φορολογικού συντελεστή :

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΜΕΙΟΨΗΦΙΑΣ ΟΜΙΛΟΥ

	31.12.05	Θυγατρική NABEE	20.594,05
Αποτέλεσμα Περιόδου		-6.307,94	-1.892,38
Λογιστικές διαφορές φορολογικού ελέγχου		-205,09	-61,53
Μεταβολή Αποθεμάτων έυλογης αξίας λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή		2.891,73	867,52
	31.12.06		19.507,66

19. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

ΟΜΙΛΟΣ

	31.12.2006	31.12.2005
Δάνεια	16.337,64	21.326,00
Υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς	55.354,06	58.288,76
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	17.592,76	21.889,86
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	5.629,11	5.086,38
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2,08	2,21
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	5.592,30	7.036,65
Σύνολο	100.507,94	113.629,86

Το υπόλοιπο τιμήματος εξαγοράς αφορά στην υποχρέωση από την εξαγορά του Ενεργητικού των «ΝΑΥΠΗΓΕΙΩΝ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ», η οποία έγινε από την θυγατρική «Ναυπηγικές και Βιομηχανικές Επιχειρήσεις Ελευσίνας Α.Ε.» και το οποίο υπόλοιπο τίμημα είναι πληρωτέο ως ακολούθως (τα ποσά αναφέρονται σε ευρώ):

Πέραν του ενός και εντός δύο ετών	5.869.406,00
Από τρία έως πέντε έτη	40.680.542,92
Μετά από πέντε έτη	<u>8.804.108,58</u>
	55.354.057,23
Εντός του έτους 2007	<u>2.934.702,86</u>
Σύνολο υποχρεώσεων από το τίμημα εξαγοράς	58.288.760,09

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31.12.2006	31.12.2005
Δάνεια	1.537,38	1.956,67
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	3.238,99	4.280,26
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	77,67	99,67
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2,08	2,21
Σύνολο	4.856,12	6.338,81

20. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

ΟΜΙΛΟΣ

Αναβαλλόμενοι φόροι από:	31/12/04	Αναβαλλόμενοι φόροι χρήσης	31/12/05	Ίδια Κεφάλαια (Μεταβολή φορολογικού συντελεστή)	Αναβαλλόμενοι φόροι περιόδου	31/12/06
Αναπροσ/γή στην εύλογη αξία των Γήπεδων	-25.380,66	4.147,92	-21.232,74	4.612,37	0,00	-16.620,37
Αναπροσ/γή στην εύλογη αξία των κτιρίων	-1.541,35	501,93	-1.039,42	255,65	146,10	-637,67
Φορολογικές αποσβέσεις των παγίων	0,00	-690,08	-690,08	0,00	-534,64	-1.224,73
Φορολογική πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	0,00	-16,07	-16,07	0,00	-10,79	-26,87
Αποζημιώσεις προσωπικού (εκτίμηση)	849,63	135,12	984,75	-185,86	86,09	884,99
Συναλλ/κές διαφορές	0,00	-0,10	-0,10	0,00	-17,40	-17,50
Αμοιβαίο	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Εξοδα αυξήσεως Κεφαλ.	73,87	-8,33	65,54	-14,34	-1,82	49,38
Αναβ.φορολογία από ζημία χρήσεως 2004	3.461,06	-3.422,80	38,26	-38,26	0,00	0,00
	-22.537,45	647,59	-21.889,86	4.629,56	-332,47	-17.592,77

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Αναβαλλόμενοι φόροι από:	31/12/04	Αναβαλλόμενοι φόροι χρήσης	31/12/05	Ίδια Κεφάλαια (Μεταβολή φορολογικού συντελεστή)	Αναβαλλόμενοι φόροι περιόδου	31/12/06
Αναπροσ/γή στην εύλογη αξία των Γήπεδων	-4.326,15	382,05	-3.944,10	830,49		-3.113,61
Αναπροσ/γή στην εύλογη αξία των κτιρίων	-997,09	535,69	-461,40	131,97	137,50	-191,93
Φορολογικές αποσβέσεις των παγίων		-10,37	-10,37			-10,37
Φορολογική πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων			0,00			0,00
Αποζημιώσεις προσωπικού (εκτίμηση)	27,84	4,06	31,90	-6,09		25,81
Συναλλ/κές διαφορές	0,00	-0,10	-0,10			-0,10
Αμοιβαίο	0,00		0,00			0,00
Εξοδα αυξήσεως Κεφαλ.	65,54		65,54	-14,34		51,20
Αναβ.φορολογία από ζημία χρήσεως 2004	530,56	-492,30	38,26	-38,26		0,00
	-4.699,30	419,04	-4.280,26	903,77	137,50	-3.238,99

21. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους

A) Προγράμματα Εισφορών: Οι υπάλληλοι της εταιρείας καλύπτονται συνταξιοδοτικά από διάφορα κρατικά ασφαλιστικά ταμεία. Κάθε υπάλληλος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει ένα ποσοστό από το μισθό του, ενώ και η εταιρεία καταβάλλει εργοδοτικές εισφορές. 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:	31.12.2006	31.12.2005
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	5.629,11	5.086,38

Χρέωση αποτελεσμάτων	31.12.2006	31.12.2005
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	1.633,45	1.092,89

Σύμφωνα με τις συμβάσεις εργασίας των εργαζομένων με τις εταιρείες μισθωτοί και εργάτες δικαιούνται αποζημίωσης στην περίπτωση απολύσεως και συνταξιοδότησης. Μισθωτοί ή εργάτες που παραιτούνται δεν δικαιούνται αποζημίωσης. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησεως ισούται με το 50% του ποσού, το οποίο θα ήταν πληρωτέο σε περίπτωση απολύσεως.

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

Λογαριασμός αποτελεσμάτων χρήσεως 2006

Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	753,55
Τόκος στην υποχρέωση	239,15
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημίας / κέρδους	46,39
Κόστος επιπλέον παροχών	626,84
Συνολικό έξοδο στο Λογαριασμό αποτελεσμάτων	1.665,93

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

Υπόλοιπο 31.12.2005	5.086,38
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	1.633,45
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	-1.090,73
Υπόλοιπο 31.12.2006	5.629,10

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Υπόλοιπο Ισολογισμού για:	31.12.2006	31.12.2005
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	77,67	99,67

Χρέωση αποτελεσμάτων	31.12.2006	31.12.2005
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν. 2112/20	-22,00	16,95

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

Λογαριασμός αποτελεσμάτων χρήσεως 2006

Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	7,63
Τόκος στην υποχρέωση	3,28
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημίας / κέρδους	-0,44
Κόστος επιπλέον παροχών	0,00
Συνολικό έξοδο στο Λογαριασμό αποτελεσμάτων	10,47

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

Υπόλοιπο 31.12.2005	99,67
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	-22,00
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2006	77,67

22. Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων

Παρατίθεται ανάλυση στη σημείωση 3.12

23. Προμηθευτές

ΟΜΙΛΟΣ

	31.12.2006	31.12.2005
Εσωτερικού	2.776,46	3.363,97
Εξωτερικού	4.780,40	13.801,85
	7.556,86	17.165,82

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31.12.2006	31.12.2005
Εσωτερικού	38,10	522,62
Εξωτερικού	0,00	76,43
	38,10	599,05

24. Προκαταβολές από πελάτες

Παρατίθεται ανάλυση στη σημείωση 3.19

25. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

ΟΜΙΛΟΣ

	31.12.2006	31.12.2005
Προκαταβολές πελατών	1.726,13	727,12
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	1.090,50	1.542,58
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	2.403,05	2.514,40
Ασφάλιστρα κατασκευαστικών συμβολαίων πληρωτέα	816,55	2.679,67
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην τρέχουσα χρήση	8.062,82	5.951,46
Πιστωτές διάφοροι	1.949,86	2.656,28
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	805,63	920,43
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.783,24	
	18.637,79	16.991,94

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31.12.2006	31.12.2005
Προκαταβολές πελατών	0,00	290,26
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	48,35	36,82
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	10,83	20,55
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	8.506,45	8.368,52
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην τρέχουσα χρήση	559,05	698,81
Πιστωτές διάφοροι	86,11	91,91
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	12,92	43,76
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	
	9.223,71	9.550,63

Βραχυπρόθεσμος Τραπεζικός Δανεισμός

Όμιλος		Εταιρεία	
31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
29.214,77 €	40.719,33 €	3.561,83 €	3.550,25 €

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 του έτους. 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.

Στον πίνακα που ακολουθεί περιγράφονται συνοπτικά οι συναλλαγές με τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις κατά την διάρκεια των ετών 2005 και 2006.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	2006	2005	2006	2005
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών				
Πωλήσεις υπηρεσιών σε θυγατρικές			676,28	318,17
β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών				
Αγορές υπηρεσιών από θυγατρικές			411,18	234,23
γ) Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις				
Απαιτήσεις από θυγατρικές			441,94	3.061,10
Υποχρεώσεις από θυγατρικές			8.506,45	8.368,52
δ) Συναλλαγές και αμοιβές Μελών Διοίκησης	2.454,67	2.191,53	147,74	234,86
ε) Συναλλαγές και αμοιβές Διευθυντικών στελεχών	974,40	988,39	136,15	212,13
στ) Απαιτήσεις από Διευθυντικά στελέχη και Μέλη Διοίκησης	220,99	220,99		
ζ) Υποχρεώσεις προς τα Διευθυντικά στελέχη και Μέλη Διοίκησης				

27. Χρηματοοικονομικό κόστος

ΟΜΙΛΟΣ

	31.12.2006	31.12.2005
Τόκοι μακροπροθέσμου δανείου	1.093,12	437,97
Τόκοι & έξοδα βραχυπροθέσμων δανείων	1.513,09	2.383,71
Προμήθειες & λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	442,80	190,80
Σύνολο	3.049,01	3.012,48
Πιστωτικοί τόκοι	-444,76	-503,63
Τελικό σύνολο	2.604,25	2.508,85

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31.12.2006	31.12.2005
Τόκοι μακροπροθέσμου δανείου	114,10	118,25
Τόκοι & έξοδα βραχυπροθέσμων δανείων	117,63	152,04
Προμήθειες & λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	3,99	5,67
Σύνολο	235,72	275,96
Πιστωτικοί τόκοι	-0,57	-0,42
Τελικό σύνολο	235,15	275,54

28. Αποτελέσματα από συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Η εταιρεία από την υποτίμηση της συμμετοχής της στις θυγατρικές «ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑ Α.Ε.» «ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΥΡΟΥ Α.Ε.» και «ΝΕΩΡΙΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΤΥΠΗΣ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ» κατά την περίοδο 01.01-31.12.2006, επιβαρύνθηκε με ζημία ύψους € 6.401,24. Αναλυτικά :

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΤΗΝ 31.12.2006 (ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	ΖΗΜΙΑ ΧΡΗΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΑΞΙΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ
ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΥΡΟΥ Α.Ε	-1.893,37	100%	-1.893,37
ΝΑΥΠΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ Α.Ε	-6.307,94	70%	-4.415,56
ΝΕΩΡΙΟΝ - ΚΕΚ	-92,31	100%	-92,31
ΣΥΝΟΛΑ	-8.293,62	2,70	-6.401,24

29. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν γεγονότα μετά την ημερομηνία της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2006 τέτοια ώστε να έχουν ουσιώδη επιρροή στα αποτελέσματα και τη περιουσιακή διάρθρωση της εταιρείας, όπως εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή. Θεωρούμε ωστόσο σημαντικό να σημειώσουμε τα εξής:

- Στις 6-2-2007 υπεγράφη σύμβαση έργου με την κατασκευαστική εταιρεία «ΕΡΓΟΤΕΛΗΣ Α.Τ.Ε.» προϋπολογιστικού κόστους € 398.026,20 (πλέον ΦΠΑ 19% μη εκπιπτόμενου), για την επισκευή παραδοσιακού κτιρίου και προσθήκη νέου ορόφου (κτίριο Α') και ανέγερση νέου τριώροφου κτιρίου γραφείων και διαμερισμάτων (κτίριο Β' επί των οδών Μανδηλαρά και Μπαρμπέτα στην Ερμούπολη Σύρου. Το έργο αναφέρεται αφενός σε δομημένη επιφάνεια 300 μ² επισκευή και 105 μ² προσθήκη νέου ορόφου (στο κτίριο Α') και αφετέρου σε δομημένη επιφάνεια 570 μ² (ήτοι 3 όροφοι x 190 μ²) (στο κτίριο Β'). Η αποπεράτωση του έργου προβλέπεται να γίνει μέχρι τις 15 Ιουλίου 2007.
- Στις 15-2-2007 υπεγράφη προσύμφωνο συνολικής αξίας € 6.701.000,00 με τον κ. Αντώνιο Κόχειλα για την πώληση πέντε οικοπέδων συνολικής αξίας € 4.916.000,00 και πέντε κτιρίων με αποπερατωμένο τον φέροντα οργανισμό των συνολικής αξίας € 2.221.202,17. Το σχετικό προσύμφωνο προβλέπει ότι ο αγοραστής θα αναλάβει την υπογραφείσα από 6-2-2007 σύμβαση έργου με την κατασκευαστική εταιρεία «ΕΡΓΟΤΕΛΗΣ Α.Τ.Ε.» προϋπολογιστικού κόστους € 398.026,20. Από την πώληση αυτή θα προκύψει ζημία € 550.000,00 η οποία προέρχεται από την απομείωση της αξίας των ανωτέρω οικοπέδων σε σχέση με την εκτιμηθείσα εύλογη αξία τους σε εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 36 § 12δ.
- 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» και τον διακριτικό τίτλο «ΜΑΡΙΝΕΣ ΣΥΡΟΥ Α.Ε.». Σκοπός της νέας εταιρείας είναι η δύναμι 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 € 60.000,00 ενώ θα ανέλθει συνολικά σε € 991.200,00 μετά από 4 διαδοχικές αυξήσεις. Το ποσοστό συμμετοχής της «ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» στη νέα εταιρεία είναι 10% και παραμένει σταθερό από την αρχική κάλυψη του μετοχικού κεφαλαίου καθώς και στις ως άνω 4 διαδοχικές αυξήσεις.
- Με το από 27/03/2007 έγγραφο της Γενικής Διεύθυνσης Αμυντικών Εξοπλισμών και Επενδύσεων μας γνωστοποιήθηκε η πρόθεση του Πολεμικού Ναυτικού για την κατασκευή από τη θυγατρική NBEE 2 επιπλεόν ΤΠΚ, προϋπολογισμού € 300 εκ.

Πειραιάς 5 Ιουλίου 2007

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ν. ΤΑΒΟΥΛΑΡΗΣ

Α.ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ

Γ. ΜΑΝΙΑΤΟΠΟΥΛΟΣ

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι, το ανωτέρω προσάρτημα, το οποίο αποτελείται από 37 σελίδες αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εκθέσεως που χορήγησα με ημερομηνία 27.03.2007

Αθήνα 5 Ιουλίου 2007

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΣΙΓΑΛΑΣ

Α.Μ. ΣΟΕΛ 12741