



ΤΕΡΝΑ

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

**Λ. Μεσογείων 85, 115 26 Αθήνα
ΑΡ. Μ.Α.Ε. 56330/01/Β/04/506(08)**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ
ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012**

(1^η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2012)

Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ 3	
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ	
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ.....	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	10
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	12
1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	12
2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	12
3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ.....	18
4. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ.....	27
5. ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	30
6. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ	31
7. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ.....	32
8. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	32
9. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	33
10. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ).....	33
11. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	34
12. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	35
13. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΣΕ ΑΠΟ ΚΟΙΝΟΥ ΔΙΟΙΚΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	35
14. ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ.....	35
15. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	36
16. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	
ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	37
17. ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ.....	37
18. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	38
19. ΚΥΚΛΙΚΟΤΗΤΑ-ΕΠΟΧΙΚΟΤΗΤΑ.....	38
20. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ	
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	38
21. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	38

Προς τους μετόχους της Εταιρείας ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας ΤΕΡΝΑ Α.Ε., της 30ης Ιουνίου 2012 και τις σχετικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

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

Συμπέρασμα

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

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2012

Βασίλειος Παπαγεωργακόπουλος

Αρ Μ ΣΟΕΑ 11681

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΑ 125

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1.2012-30.6.2012 είναι αυτές που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΤΕΡΝΑ ΑΕ), κατά τη συνεδρίασή του της 28 Αυγούστου 2012. Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1.2012-30.6.2012 είναι αναρτημένες στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.terna.gr, όπου και θα παραμείνουν για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής τους.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΑΝΤΩΝΑΚΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΕΡΙΣΤΕΡΗΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΠΟΘΟΣ

ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ ΧΑΛΚΟΡΟΚΑ-
ΑΘΑΝΑΣΟΠΟΥΛΟΥ

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Σημείωση	30 Ιουνίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011	30 Ιουνίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια	5	91.996	97.868	68.111	73.133
Ασώματα πάγια	5	51.905	56.157	4.575	4.711
Υπεραξία		8.912	8.912	0	0
Επενδυτικά ακίνητα		2.220	2.220	1.596	1.596
Συμμετοχές σε θυγατρικές		0	0	103.469	98.510
Συμμετοχές σε συγγενείς	6	0	8.268	0	0
Συμμετοχές σε κοινοπραξίες	13	758	764	7.476	6.957
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση		51	51	36	36
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		56.435	45.698	43.450	33.087
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		21.287	20.292	13.591	11.524
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		233.564	240.230	242.304	229.554
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα		21.992	21.817	2.777	3.422
Εμπορικές απαιτήσεις	16	235.316	343.542	191.549	232.402
Απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις	17	184.620	165.272	83.404	86.343
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις		96.217	80.932	106.123	96.516
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		16.575	25.248	6.976	15.470
Λοιπά βραχυπρόθ. χρηματ/ικά στοιχεία Ενεργητικού		500	0	500	0
Χρηματικά διαθέσιμα		95.428	129.506	50.625	84.137
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		650.648	766.317	441.954	518.290
Μη κυκλοφ. περιουσ. στοιχ. κατεχόμ. προς πώληση		0	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		884.212	1.006.547	684.258	747.844
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					
Μετοχικό κεφάλαιο	12	28.910	28.910	28.910	28.910
Διαφορά υπέρ το άρτιο		35.922	35.922	35.922	35.922
Αποθεματικά		50.117	47.394	47.460	46.040
Κέρδη εις νέον		23.671	22.556	16.453	23.208
Σύνολο		138.620	134.782	128.745	134.080
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		15.820	15.957	0	0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		154.440	150.739	128.745	134.080

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμα δάνεια	7	78.400	84.350	78.400	84.350
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	7	18.691	24.591	18.691	24.591
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		109.479	115.708	63.932	63.932
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	8	4.692	4.447	2.956	3.085
Λοιπές προβλέψεις	9	2.476	2.488	2.176	2.188
Επιχορηγήσεις		0	0	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		21.341	21.986	0	0
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		235.079	253.570	166.155	178.146
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές	16	113.240	180.723	79.399	94.685
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	7,16	101.265	141.512	72.185	122.687
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	7	53.162	72.239	51.656	69.317
Υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις	17	59.034	22.388	57.344	18.021
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		167.375	173.891	128.774	119.704
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		617	11.485	0	11.204
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		494.693	602.238	389.358	435.618
Υποχρεώσεις άμεσα συνδεόμ. με τα μη κυκλοφ. περιουσ. στοιχ. κατεχόμ. προς πώληση		0	0	0	
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		884.212	1.006.547	684.258	747.844

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

		ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
		1.1 - 30.6 2012	1.4 - 30.6 2012	1.1 - 30.6 2011	1.4 - 30.6 2011	1.1 - 30.6 2012	1.4 - 30.6 2012	1.1 - 30.6 2011	1.4 - 30.6 2011
<i>Συνεχιζόμενες δραστηριότητες</i>									
Κύκλος εργασιών		182.678	97.503	328.178	194.225	112.145	66.205	273.797	160.961
Κόστος πωλήσεων		(168.802)	(86.360)	(313.277)	(182.434)	(104.626)	(62.384)	(248.717)	(140.276)
Μικτό κέρδος		13.876	11.143	14.901	11.791	7.519	3.821	25.080	20.685
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης		(9.075)	(4.385)	(8.448)	(3.867)	(7.952)	(4.075)	(6.986)	(3.435)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης		(79)	(52)	(254)	(96)	(79)	(52)	(254)	(96)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	10	7.067	1.532	1.356	408	3.252	5.603	5.570	3.390
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		11.789	8.238	7.555	8.236	2.740	5.297	23.410	20.544
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)		(9.318)	(3.503)	(8.774)	(6.002)	(9.188)	(3.392)	(8.359)	(5.691)
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος		2.471	4.735	(1.219)	2.234	(6.448)	1.905	15.051	14.853
Φόρος εισοδήματος	11	(198)	(1.234)	(461)	(1.708)	1.178	(87)	(2.205)	(3.159)
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		2.273	3.501	(1.680)	526	(5.270)	1.818	12.846	11.694
<i>Διακοπείσες δραστηριότητες</i>									
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από διακοπείσες δραστηριότητες		0	0	(31)	(31)	0	0	0	0
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες		2.273	3.501	(1.711)	495	(5.270)	1.818	12.846	11.694
<i>Λοιπά συνολικά έσοδα</i>									
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής από ενσωμάτωση εκμεταλλεύσεων εξωτερικού		1.264	2.076	(2.474)	(629)	(65)	95	(564)	(141)
Λοιπά έσοδα περιόδου καθαρά φόρου εισοδήματος		1.264	2.076	(2.474)	(629)	(65)	95	(564)	(141)
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		3.537	5.577	(4.185)	(134)	(5.335)	1.913	12.282	11.553
Καθαρά κέρδη περιόδου αποδιδόμενα σε :									
Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		2.600	3.607	(1.364)	743				
Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας από διακοπείσες δραστηριότητες		0	0	(31)	(31)				
Μη ελέγχουσες συμμετοχές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(327)	(106)	(316)	(217)				
		2.273	3.501	(1.711)	495				
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα αποδιδόμενα σε :									
Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		3.838	5.633	(3.746)	121				
Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας από διακοπείσες δραστηριότητες		0	0	(31)	(31)				
Μη ελέγχουσες συμμετοχές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(301)	(56)	(408)	(224)				
		3.537	5.577	(4.185)	(134)				
Κέρδη ανά μετοχή (σε Ευρώ)									
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής		8,9934	12,4732	(4,7181)	2,5700				
Από διακοπείσες δραστηριότητες αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής		0	0	(0,1072)	(0,1072)				
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών-βασικός		289.100	289.100	289.100	289.100				

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1/1 - 30/6 2012	1/1 - 30/6 2011	1/1 - 30/6 2012	1/1 - 30/6 2011
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη περιόδου προ φόρου εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		2.471	(1.219)	(6.448)	15.051
<i>Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες</i>					
Αποσβέσεις παγίων	5	11.250	20.017	5.560	5.654
Απομειώσεις λοιπές		2.290	0	1.590	0
Προβλέψεις	8,9	3.354	975	2.272	404
Τόκοι και συναφή έσοδα		(3.143)	(2.893)	(2.168)	(2.095)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα		12.246	11.724	11.356	10.454
Αποτελέσματα από συμμετοχές	10	(10.215)	0	0	0
Αποτελέσματα από πώληση παγίων και αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	10	480	(43)	506	(42)
Συναλλαγματικές διαφορές		(414)	(779)	(74)	(228)
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		18.319	27.782	12.594	29.198
(Αύξηση)/Μείωση σε:					
Αποθέματα		(175)	840	644	551
Εμπορικές απαιτήσεις		66.294	(101.708)	73.470	(112.170)
Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		(7.715)	(14.232)	(10.617)	(13.785)
Αύξηση/(Μείωση) σε:					
Προμηθευτές		(9.999)	33.259	(7.803)	34.190
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		(360)	(25.068)	11.849	(19.830)
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις		4	9	80	14
Πληρωμές φόρου εισοδήματος		(4.752)	(3.721)	(4.305)	(3.233)
Ταμειακές ροές από λειτουργ. δραστηριότητες διακοπειών εκμεταλλεύσεων		0	32	0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		61.616	(82.807)	75.912	(85.065)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
(Αγορές) / Πωλήσεις πάγιων στοιχείων		(2.035)	(3.272)	(1.140)	(783)
(Αγορές) / Πωλήσεις επενδυτικών ακινήτων		305	0	260	0
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα		2.117	2.085	1.441	1.526
(Αγορές) / πωλήσεις συμμετοχών και χρεογράφων		0	(3.992)	(5.478)	(5.901)
Καθαρή μεταβολή χορηγηθέντων δανείων		(9.699)	(31.550)	(12.366)	(31.550)
Χρηματικά διαθέσιμα ενοποιηθείσας εταιρείας		0	0	0	0
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες διακοπειών εκμεταλλεύσεων		0	(9)	0	0
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων		(9.312)	(36.738)	(17.283)	(36.708)

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	(40.247)	(37.601)	(48.934)	(20.500)
Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμων δανείων	(24.572)	92.351	(22.373)	95.600
Πληρωμές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	7 (6.355)	(5.672)	(6.355)	(5.672)
Μερίσματα πληρωθέντα	0	(33)	0	0
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα πληρωθέντα	(14.646)	(11.593)	(13.702)	(10.394)
Μεταβολή λοιπών χρηματ/κών στοιχείων ενεργητικού	(500)	0	(500)	0
Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων	(86.320)	37.452	(91.864)	59.034
Επίδραση μεταβολών ισοτιμιών στα χρηματικά διαθέσιμα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(62)	(2.170)	(277)	(451)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων	(34.078)	(84.263)	(33.512)	(63.190)
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	129.506	168.133	84.137	93.671
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες	0	101	0	0
	129.506	168.234	84.137	93.671
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	95.428	83.971	50.625	30.481

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2011	28.910	35.922	44.028	1.816	110.676
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	0	0	(564)	12.846	12.282
Μερίσματα	0	0	0	0	0
Σχηματισμός αποθεματικών/Μεταφορές	0	0	1.894	(1.894)	0
30η Ιουνίου 2011	28.910	35.922	45.358	12.768	122.958
1η Ιανουαρίου 2012	28.910	35.922	46.040	23.208	134.080
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	0	0	(65)	(5.270)	(5.335)
Μερίσματα	0	0	0	0	0
Σχηματισμός αποθεματικών/Μεταφορές	0	0	1.485	(1.485)	0
30η Ιουνίου 2012	28.910	35.922	47.460	16.453	128.745

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΤΕΡΝΑ ΟΜΙΛΟΣ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Μερικό Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2011	28.910	35.922	44.739	22.867	132.438	15.805	148.243
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	0	0	(2.382)	(1.395)	(3.777)	(408)	(4.185)
Διανομή μερισμάτων	0	0	0	0	0	(33)	(33)
Σχηματισμός αποθεματικών/Μεταφορές	0	0	1.578	(1.578)	0	0	0
Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης οντότητας	0	0	0	85	85	(310)	(225)
30η Ιουνίου 2011	28.910	35.922	43.935	19.979	128.746	15.054	143.800
1η Ιανουαρίου 2012	28.910	35.922	47.394	22.556	134.782	15.957	150.739
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου			1.238	2.600	3.838	(301)	3.537
Διανομή μερισμάτων					0	0	0
Σχηματισμός αποθεματικών/Μεταφορές			1.485	(1.485)	0	0	0
Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης οντότητας Αγορά/Αύξηση κεφαλαίου θυγατρικής/συγγενούς/κοινοπραξίας						164	164
30η Ιουνίου 2012	28.910	35.922	50.117	23.671	138.620	15.820	154.440

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

Η «ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η «Εταιρεία», ή η «ΤΕΡΝΑ»), όπως μετονομάστηκε η εταιρεία ΛΙΘΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ με την από 6.11.2008 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της η οποία δημοσιεύθηκε στο με αρ. 14207/30.12.2008 ΦΕΚ (τ. ΑΕ & ΕΠΕ), είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Αθηνών με Αρ. Μ.Α.Ε. 56330/01/Β/04/506(08). Η διάρκειά της έχει οριστεί σε ενενήντα (90) έτη.

Την 23.12.2008 εγκρίθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση του τμήματος των κατασκευαστικών δραστηριοτήτων της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, με την απόφαση του Υπ. Ανάπτυξης με αριθμό Κ2-15458/23.12.2008 και παράλληλα η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 28.388.000,00 ευρώ το οποίο συνολικά ανέρχεται σε ευρώ 28.910.000,00 διαιρούμενο σε 289.100 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 100,00 ευρώ εκάστη.

Ο βασικός κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία και ο Όμιλος είναι ο κατασκευαστικός. Η ΤΕΡΝΑ είναι κάτοχος εργοληπτικού πτυχίου 7ης τάξεως και η κύρια δραστηριότητα της είναι η ανάληψη και εκτέλεση πάσης φύσεως τεχνικών έργων δημοσίων και ιδιωτικών. Βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας, οι εταιρείες κάτοχοι πτυχίου 7ης τάξεως αναλαμβάνουν δημόσια έργα συμβατικού αρχικού τμήματος άνω των ευρώ 35 εκατ. Το ανώτερο όριο προϋπολογισμού των έργων που επιτρέπεται να αναλάβει αυτοτελώς είναι απεριόριστο. Επίσης, η ΤΕΡΝΑ κατέχει και εκμεταλλεύεται λατομείο και εμπορεύεται αδρανή υλικά.

Περαιτέρω, μέσω της πλειοψηφικής συμμετοχής (54,77%) στην ΒΙΟΜΑΓΝ Α.Ε., Ο Όμιλος θα επεκτείνει τις δραστηριότητές του στην εξόρυξη λευκολίθου και την εκμετάλλευση ακινήτων με κατασκευή Βιομηχανικής Περιοχής στην περιοχή του Μαντουδίου της Βόρειας Εύβοιας, για την οποία έχει κατατεθεί σχετική αίτηση.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΤΕΡΝΑ περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, η οποία κατά την ημερομηνία κατάρτισης του ισολογισμού κατείχε ποσοστό 100,00 % του μετοχικού της κεφαλαίου.

Οι δραστηριότητες του Ομίλου λαμβάνουν χώρα κυρίως στην Ελλάδα, ενώ παράλληλα δραστηριοποιείται με αυξητικές τάσεις στα Βαλκάνια και στη Μέση Ανατολή.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ***α) Βάση Κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων***

Οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα επενδυτικά ακίνητα και τις διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Επίσης ορισμένα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια κατά την ημερομηνία μετάβασης (1η Ιανουαρίου 2004) στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) αποτιμήθηκαν σε εύλογες αξίες οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν ως τεκμαρτό κόστος, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ».

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες αποτελούνται από τις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής και του Ομίλου της, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και, ειδικότερα, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις». Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωσθούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2011.

β) Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις προτύπων

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011, εκτός από την υιοθέτηση των τροποποιήσεων ορισμένων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις χρήσεις που άρχισαν την 1 Ιανουαρίου 2012.

Συνεπώς, από την 1 Ιανουαρίου 2012 ο Όμιλος και η Εταιρεία υιοθέτησαν συγκεκριμένες τροποποιήσεις προτύπων ως εξής:

Τροποποιημένα Πρότυπα υποχρεωτικά για την χρήση 2012**-ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος»**

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

-ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωριστεί εξολοκλήρου καθώς και για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποαναγνωριστεί εξολοκλήρου αλλά για τα οποία ο Όμιλος έχει συνεχιζόμενη ανάμειξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για οικονομικές καταστάσεις που αρχίζουν μετά την 1η Ιανουαρίου 2012

Έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσεως ή μεταγενέστερα, συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες. Η εκτίμηση της Εταιρείας και του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

-ΔΛΠ 1 Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων (Τροποποίηση) – Παρουσίαση Στοιχείων Λοιπών Συνολικών Εσόδων

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2012. Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 αλλάζουν την ομαδοποίηση των στοιχείων που παρουσιάζονται στα Άλλα Συνολικά Έσοδα. Στοιχεία που θα μπορούσαν να επαναταξινομηθούν (ή ‘ανακυκλωθούν’) στα αποτελέσματα σε μία μελλοντική στιγμή (για παράδειγμα κατά την από-αναγνώριση ή εκκαθάριση) θα παρουσιάζονται ξεχωριστά από στοιχεία που δεν πρόκειται να επαναταξινομηθούν ποτέ. Η τροποποίηση επηρεάζει την παρουσίαση μόνο και δεν έχει επίδραση στην οικονομική θέση ή την απόδοση της Εταιρείας και του Ομίλου. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

-ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 19 προτείνει σημαντικές αλλαγές στο λογιστικό χειρισμό των παροχών σε εργαζομένους, συμπεριλαμβανομένης της απαλοιφής του δικαιώματος επιλογής για αναβαλλόμενη αναγνώριση των μεταβολών των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων συνταξιοδοτικού προγράμματος (γνωστή ως “μέθοδος περιθωρίου”). Αποτέλεσμα αυτού θα είναι η μεγαλύτερη μεταβλητότητα του ισολογισμού εκείνων των εταιρειών που έως και σήμερα εφαρμόζουν τη μέθοδο περιθωρίου. Επίσης, με τις τροποποιήσεις αυτές, θα περιοριστούν οι μεταβολές του καθαρού περιουσιακού στοιχείου (ή υποχρέωσης) προγράμματος συνταξιοδότησης που αναγνωρίζονται στα

αποτελέσματα χρήσης στο καθαρό έσοδο (έξοδο) τόκου και στο κόστος τρέχουσας απασχόλησης. Η αναμενόμενη απόδοση από περιουσιακά στοιχεία προγραμμάτων θα αντικατασταθεί από μια πίστωση στο έσοδο που θα βασίζεται στην απόδοση των εταιρικών ομολόγων. Επιπρόσθετα, το τροποποιημένο πρότυπο απαιτεί άμεση αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας ως αποτέλεσμα μεταβολών στο πρόγραμμα (στα αποτελέσματα χρήσης) και απαιτεί οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία να αναγνωρίζονται μόνο όταν η προσφορά γίνεται νομικά δεσμευτική και δεν μπορεί να ανακληθεί. Επιτρέπεται η προγενέστερη εφαρμογή. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

-ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ (Τροποποίηση) – Κυβερνητικά Δάνεια

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Η τροποποίηση εισάγει μια εξαίρεση για την αναδρομική επιμέτρηση του οφέλους από τη λήψη κυβερνητικών δανείων με προνομιακούς όρους κατά την μετάβαση στα ΔΠΧΑ. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η τροποποίηση δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

-ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις (Τροποποίηση) – Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Στοιχείων και Υποχρεώσεων

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Η τροποποίηση εισάγει κοινές απαιτήσεις γνωστοποιήσεων. Αυτές οι γνωστοποιήσεις θα παρέχουν στους αναγνώστες πληροφόρηση που είναι χρήσιμη για την αξιολόγηση της επίδρασης ή της πιθανής επίδρασης των συμφωνιών συμψηφισμού στην οικονομική θέση μίας οντότητας. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 εφαρμόζονται αναδρομικά. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

-ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο μέρος της πρώτης φάσης στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39. Το ΣΔΛΠ σκοπεύει να επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 κατά τη διάρκεια του 2010 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων, την απομείωση της αξίας, και τη λογιστική αντιστάθμισης. Το ΔΠΧΑ 9 ορίζει ότι όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών. Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει επαναταξινομήσεις, εκτός από σπάνιες περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας αλλάξει, και στην προκειμένη περίπτωση η οικονομική οντότητα απαιτείται να επαναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 9, όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει να επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Εντούτοις, η διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Αυτός ο προσδιορισμός γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση για κάθε ένα χρηματοοικονομικό μέσο ξεχωριστά και δεν μπορεί να αλλάξει. Τα κέρδη και οι ζημιές εύλογης αξίας δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα μεταγενέστερα, ενώ τα έσοδα από μερίσματα θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Το ΔΠΧΑ 9 καταργεί την εξαίρεση της επιμέτρησης σε κόστος για τις μη εισηγμένες μετοχές και τα παράγωγα σε μη εισηγμένες μετοχές, αλλά παρέχει καθοδήγηση για το πότε το κόστος μπορεί να είναι αντιπροσωπευτική εκτίμηση της εύλογης αξίας.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε.

-ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Ο βασικότερος λόγος έκδοσης του ΔΠΧΑ 13 είναι να μειώσει την περιπλοκότητα και να βελτιώσει τη συνέπεια στην εφαρμογή κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Δεν υπάρχει μεταβολή για το πότε μια οντότητα απαιτείται να κάνει χρήση εύλογης αξίας αλλά, παρέχεται καθοδήγηση στον τρόπο επιμέτρησης της εύλογης αξίας σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όταν η εύλογη αξία απαιτείται ή επιτρέπεται από τα ΔΠΧΑ. Το ΔΠΧΑ 13 ενοποιεί και διευκρινίζει τις οδηγίες για επιμέτρηση εύλογης αξίας και επίσης ενισχύει τη σύγκλιση με τα Αμερικάνικα Λογιστικά Πρότυπα που έχουν τροποποιηθεί από το Συμβούλιο Αμερικάνικων Λογιστικών Προτύπων. Το πρότυπο αυτό έχει μελλοντική ισχύ ενώ επιτρέπεται προγενέστερη εφαρμογή του. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

-Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013)

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Επιτρέπεται η πρόωγη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Τα πρότυπα δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Το νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»

Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities).

Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «*Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις*». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις*» και του ΔΛΠ 31 «*Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες*» που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Το ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες*» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις*». Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

-ΕΔΔΠΧΑ 20 «Έξοδα αποκάλυψης κατά την παραγωγική φάση επιφανειακών ορυχείων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Σκοπός της διερμηνείας είναι να προδιαγράψει το λογιστικό χειρισμό των δύο ωφελειών που συνδέονται με τη διαδικασία αποκάλυψης επιφανειακών ορυχείων, η οποία συνίσταται στον καθαρισμό του ορυχείου και την απομάκρυνση των απορριμμάτων. Τα δύο οφέλη είναι τα χρήσιμα μεταλλεύματα για περαιτέρω επεξεργασία και εκμετάλλευση, τα οποία αναγνωρίζονται ως απόθεμα και η βελτίωση της πρόσβασης σε πρόσθετες ποσότητες υλών για μελλοντική εξόρυξη, η οποία αναγνωρίζεται ως προσθήκη ή βελτίωση του ορυχείου. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

-Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν τμήμα του προγράμματος ετησίων βελτιώσεων (κύκλος 2009-2011) του ΣΔΛΠ-Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (δημοσιεύτηκαν το Μάιο 2012 και εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013). Οι Τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»

Οι τροποποιήσεις αφορούν σε: α) περιπτώσεις επανέναρξης εφαρμογής των ΔΠΧΑ (δηλ. περιπτώσεις που είχε διακοπεί η εφαρμογή τους και εφαρμόζονται ξανά) και β) το λογιστικό χειρισμό του κόστους δανεισμού.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι οικονομικές οντότητες πρέπει για όλα τα παρουσιαζόμενα ποσά στις οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης περιόδου, να παραθέτουν και τα αντίστοιχα ποσά για την αμέσως προηγούμενη συγκριτική περίοδο. Στις περιπτώσεις, όμως, που η οντότητα εφαρμόζει αναδρομικά μια λογιστική πολιτική, αναδιατυπώνει ή αναδιατάσσει στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων και εφόσον είναι σημαντικά, πρέπει να παρουσιάζει και μια τρίτη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, της έναρξης της αμέσως προηγούμενης συγκριτικής περιόδου.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι τα ανταλλακτικά παγίων, ο βοηθητικός και ο εξοπλισμός σε αναμονή αναγνωρίζονται σύμφωνα με αυτό το πρότυπο, εφόσον εκπληρώνουν το ορισμό των ενσώματων παγίων.

ΔΛΠ 32 «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις φορολογικές επιπτώσεις σε περιπτώσεις διανομών στους μετόχους.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τα θέματα πληροφόρησης κατά τομέα για το σύνολο του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

γ) Χρήση Εκτιμήσεων

Ο Όμιλος προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις προκειμένου να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές σε σχέση με τη μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και συναλλαγών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανakλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης σε σχέση με το επίπεδο/όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων, τους επόμενους 12 μήνες έχουν ως κάτωθι:

i) *Αναγνώριση εσόδων από κατασκευαστικά συμβόλαια και συμφωνίες κατασκευής ακινήτων* : Όταν το αποτέλεσμα μιας κατασκευαστικής σύμβασης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, τα έσοδα και τα έξοδά της αναγνωρίζονται καθ' όλη τη διάρκεια εκτέλεσής της. Ο Όμιλος, για την αναγνώριση των εσόδων αυτών, χρησιμοποιεί τη μέθοδο της ποσοστιαίας ολοκλήρωσης με βάση το ΔΛΠ 11. Με βάση αυτή την μέθοδο το κόστος κατασκευής κατά την εκάστοτε ημερομηνία Κατάστασης οικονομικής θέσης συγκρίνεται με το συνολικό προϋπολογιζόμενο κόστος των έργων προκειμένου να προσδιοριστεί το ποσοστό ολοκλήρωσής τους. Οι σωρευτικές επιδράσεις των αναθεωρήσεων/επανεκτιμήσεων του συνολικού προϋπολογιζόμενου κόστους των έργων και του συνολικού συμβατικού τιμήματος (αναγνώριση μη προσδιορισμένων υπερσυμβατικών εργασιών), καταχωρούνται στις χρήσεις κατά τις οποίες προκύπτουν οι σχετικές αναθεωρήσεις.

Το συνολικό προϋπολογισμένο κόστος προκύπτει κατόπιν εκτιμητικών διαδικασιών και επανεκτιμάται και αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων.

ii) *Αποσβέσεις παγίων* : Ο Όμιλος, για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, επανεξετάζει την ωφέλιμη ζωή και την υπολειμματική αξία των ενσώματων και ασώματων παγίων με γνώμονα τις τεχνολογικές, θεσμικές και οικονομικές εξελίξεις, καθώς και την εμπειρία από την εκμετάλλευσή τους.

iii) *Αναπροσαρμογή αξίας επενδυτικών ακινήτων* : Ο Όμιλος, για την αποτίμηση της αξίας των επενδυτικών του ακινήτων, όπου υπάρχει ενεργός αγορά προσδιορίζει την εύλογη αξία τους με βάση τις εκθέσεις αποτίμησης που καταρτίζουν για λογαριασμό του ανεξάρτητοι εκτιμητές. Εάν δεν υπάρχουν αντικειμενικές πληροφορίες, ιδίως λόγω των οικονομικών συνθηκών, τότε η Διοίκηση, βασιζόμενη στην προγενέστερη εμπειρία της και, συνεκτιμώντας τις διαθέσιμες πληροφορίες, εκτιμά την εύλογή τους αξία.

iv) *Αποτίμηση αποθεμάτων* : Ο Όμιλος για την αποτίμηση των αποθεμάτων του εκτιμά, βάσει στατιστικών στοιχείων και των συνθηκών της αγοράς, τις αναμενόμενες τιμές πώλησης και το κόστος τελειοποίησης και διάθεσής τους, ανά κατηγορία αποθεμάτων .

v) *Απομειώσεις αξίας περιουσιακών στοιχείων και αναστροφές τους* : Ο Όμιλος προβαίνει σε αξιολόγηση των τεχνολογικών, θεσμικών και οικονομικών εξελίξεων ερευνώντας για ενδείξεις απομείωσης των πάσης φύσεως περιουσιακών της στοιχείων (παγίων, εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, χρηματοπιστωτικών περιουσιακών στοιχείων κτλ) καθώς και αναστροφής τους.

vi) *Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού*: Ο Όμιλος, με βάση το ΔΛΠ 19, προβαίνει σε εκτιμήσεις των παραδοχών βάσει των οποίων υπολογίζεται αναλογιστικά η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού.

vii) *Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος*: Ο Όμιλος, με βάση το ΔΛΠ 12, διενεργεί πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος, τρέχοντα και αναβαλλόμενο. Η πρόβλεψη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος υπολογίζεται με (i) εκτίμηση των φορολογητέων κερδών της τρέχουσας χρήσης, (ii) εξαγωγή του εκτιμώμενου πραγματικού συντελεστή τρέχοντος φόρου και (iii) εφαρμογή του στα φορολογητέα κέρδη της ενδιάμεσης περιόδου. Περιλαμβάνει επίσης πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν από φορολογικούς ελέγχους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα αντίστοιχα ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις ενδιάμεσες και ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Οι κύριες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά τη προετοιμασία των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι οι ακόλουθες:

α) Βάση Ενοποίησης

Οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της ΤΕΡΝΑ ΑΕ και των θυγατρικών της.

Οι θυγατρικές εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος έχει άμεση ή έμμεση κατοχή άνω του μισού των δικαιωμάτων ψήφου ή έχει το δικαίωμα άσκησης ελέγχου επί των εργασιών τους έχουν ενοποιηθεί. Οι θυγατρικές ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο Όμιλος αποκτά άσκηση ελέγχου σε αυτές και παύουν να ενοποιούνται από την ημέρα παύσης του ελέγχου αυτού.

Οι συμμετοχές του Ομίλου σε Κοινοπραξίες, στην περίπτωση που υπάρχει από κοινού έλεγχος, ενσωματώνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης η οποία περιλαμβάνει την αναλογία στην κοινοπραξία επί των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και συνολικών εσόδων με ενσωμάτωση των κονδυλίων των Οικονομικών Καταστάσεών τους.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές και υπόλοιπα έχουν απαλειφθεί στις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Όπου απαιτήθηκε, οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί έτσι ώστε να διασφαλιστεί η συνέπεια με τις λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο.

β) Συμμετοχές σε Συγγενείς

Πρόκειται περί επιχειρήσεων στις οποίες ο Όμιλος ασκεί σημαντική επιρροή, ωστόσο δεν είναι θυγατρικές ή κοινοπραξίες. Οι συμμετοχές του Ομίλου σε συγγενείς επιχειρήσεις απεικονίζονται με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, οι συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις καταχωρούνται στο κόστος κτήσεως πλέον των μεταβολών στο ποσοστό του Ομίλου στα Ίδια κεφάλαια μετά την αρχική ημερομηνία κτήσεως, μείον τυχόν προβλέψεις για απομείωση της αξίας των συμμετοχών αυτών.

Η ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων περιλαμβάνει την αναλογία του Ομίλου στα συνολικά έσοδα των συγγενών επιχειρήσεων.

γ) Επενδύσεις και λοιπά (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν και ρυθμίζονται από τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις τέσσερις κατηγορίες:

I. Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση,

II. Απαιτήσεις και δάνεια,

III. Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω κατάστασης συνολικών εσόδων και

IV. Επενδύσεις διακρατούμενες έως την λήξη τους

Αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως που αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία πλέον, σε ορισμένες περιπτώσεις, των άμεσων δαπανών απόκτησης, συναλλαγής.

Η κατηγοριοποίηση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται με την αρχική αναγνώριση και όπου επιτρέπεται επανεξετάζεται και αναθεωρείται περιοδικά.

(i) Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (πρωτογενή) που δεν μπορούν να ταξινομηθούν σε καμιά από τις ανωτέρω κατηγορίες χαρακτηρίζονται και ταξινομούνται σαν επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα προκύπτοντα κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά έσοδα της Κατάστασης συνολικών εσόδων. Κατά την πώληση ή την διαγραφή ή την απομείωση της επένδυσης τα σωρευμένα κέρδη ή ζημιές, περιλαμβάνονται στα καθαρά κέρδη.

(ii) Απαιτήσεις και δάνεια

Οι απαιτήσεις και τα δάνεια που δημιουργούνται από τη δραστηριότητα του Ομίλου (και που είναι εκτός των συνήθων πιστωτικών ορίων), αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα καθαρά κέρδη όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(iii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των καθαρών κερδών

Αφορά το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και περιλαμβάνει επενδύσεις που αποκτήθηκαν με σκοπό την ρευστοποίηση τους στο άμεσο μέλλον. Κέρδη ή ζημίες από την αποτίμηση των συγκεκριμένων στοιχείων καταχωρούνται στα καθαρά κέρδη της χρήσης.

(iv) Επενδύσεις διακρατούμενες έως την λήξη τους

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία (πρωτογενή) με προσδιοριζόμενες ροές και προκαθορισμένη λήξη κατηγοριοποιούνται σαν διακρατούμενα έως την λήξη, όταν η εταιρεία έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη. Επενδύσεις οι οποίες διακρατούνται για αόριστο ή με προκαθορισμένο διάστημα δεν μπορούν να ταξινομηθούν στην κατηγορία αυτή. Οι διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις αποτιμώνται, μετά την αρχική καταχώρηση, στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στα καθαρά κέρδη χρήσης όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Η τρέχουσα αξία των εν λόγω επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά προκύπτει από την σχετική χρηματιστηριακή αξία της επένδυσης κατά την ημερομηνία κλεισίματος. Αναφορικά με τις επενδύσεις που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση σχετικές τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές βασίζονται σε πρόσφατες αμφοτεροβαρείς συναλλαγές παρόμοιων επενδύσεων, με αναφορά στην χρηματιστηριακή αξία μίας άλλης επένδυσης με παρεμφερή χαρακτηριστικά με αυτά της αποτιμώμενης, ανάλυση προεξοφλημένων χρηματοροών και μοντέλα αποτίμησης επενδύσεων.

δ) Χρηματοοικονομικά προϊόντα και Διαχείριση Κινδύνου

Τα πρωτογενή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Κατάστασης οικονομικής θέσης περιλαμβάνουν διαθέσιμα, απαιτήσεις, συμμετοχές, τραπεζικό δανεισμό και λοιπές βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι λογιστικές αρχές αναγνώρισης και αποτίμησης των στοιχείων αυτών αναφέρονται στις αντίστοιχες λογιστικές αρχές οι οποίες παρουσιάζονται σε αυτή τη Σημείωση. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα παρουσιάζονται ως περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις ή στοιχεία των Ιδίων κεφαλαίων βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν.

Τόκοι, μερίσματα, κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις, αναγνωρίζονται ως έξοδα ή έσοδα αντίστοιχα. Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους λογιστικοποιείται απ' ευθείας στα Ίδια κεφάλαια. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα συμψηφίζονται όταν η Εταιρεία, σύμφωνα με τη νομοθεσία, έχει το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση (μεταξύ τους) ή να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να συμψηφίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα. Η διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις ενδεχόμενες αρνητικές επιπτώσεις και ειδικότερα:

(i) *Κίνδυνος επιτοκίων και συναλλαγματικός κίνδυνος*

Ο τραπεζικός δανεισμός του Ομίλου είναι κυρίως σε Ευρώ και υπόκειται σε κυμαινόμενα και σταθερά επιτόκια. Ο Όμιλος έχει συνάψει συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων προκειμένου να μειώσει την έκθεσή του στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων ορισμένων σημαντικών δανειακών του υποχρεώσεων. Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί την εξέλιξη της διακύμανσης των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών και λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για την μείωση του κινδύνου.

(ii) *Εύλογη Αξία*

Τα ποσά που εμφανίζονται στις συνημμένες Καταστάσεις οικονομικής θέσης για τα διαθέσιμα, τις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και τις λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους. Η εύλογη αξία των τραπεζικών βραχυπρόθεσμων δανείων δε διαφοροποιείται από τη λογιστική τους αξία λόγω της χρήσης μεταβλητών επιτοκίων.

(iii) *Συγκέντρωση Πιστωτικού Κινδύνου*

Σημαντικό μέρος των εμπορικών απαιτήσεων αφορούν εν γένει υπηρεσίες σε φορείς του Δημοσίου τομέα σε σχέση με τους οποίους δεν υφίστανται πιστωτικοί κίνδυνοι με την έννοια του όρου. Παρά το γεγονός αυτό και οι απαιτήσεις αυτές, βρίσκονται κάτω από ειδική παρατήρηση και εφόσον απαιτηθούν θα γίνουν οι απαραίτητες προσαρμογές.

Η πολιτική του Ομίλου είναι να επιδιώκει συνεργασία με πελάτες ικανοποιητικής πιστοληπτικής ικανότητας ενώ σταθερός στόχος είναι η διευθέτηση των όποιων διαφορών προκύπτουν στα πλαίσια φιλικού διακανονισμού. Επιπρόσθετα, η συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου είναι περιορισμένη λόγω της μεγάλης διασποράς των πελατών.

(iv) *Κίνδυνος Αγοράς*

Ο Όμιλος δεν έχει συνάψει συμβόλαια για την αντιστάθμιση κινδύνου αγοράς, που προκύπτει από την έκθεσή της σε διακυμάνσεις των τιμών των πρώτων υλών που χρησιμοποιεί στη παραγωγική διαδικασία.

ε) Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης και μετατροπή ξένων νομισμάτων

Το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης του Ομίλου και των Ελληνικών θυγατρικών του είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε άλλα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ήταν σε ισχύ κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμηση τέλους χρήσεως νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα απεικονίζονται στα καθαρά κέρδη. Τα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές απεικονίζονται επίσης στα καθαρά κέρδη.

Το νόμισμα λειτουργίας των ξένων θυγατρικών του Ομίλου είναι το επίσημο νόμισμα της εκάστοτε χώρας όπου λειτουργεί η κάθε θυγατρική. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων όλοι οι λογαριασμοί των Καταστάσεων οικονομικής θέσης των θυγατρικών μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την συναλλαγματική ισοτιμία σε ισχύ την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων. Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με βάση την μέση σταθμική ισοτιμία που επικρατούσε κατά την διάρκεια του έτους. Οι προκύπτουσες ως ανωτέρω συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Κατά την πώληση ή διάθεση θυγατρικών εξωτερικού οι σωρευμένες ως άνω συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στα καθαρά κέρδη.

στ) Ασώματα Πάγια

Τα ασώματα πάγια αποτελούνται από δικαιώματα χρήσης λατομείων και μεταλλείων, κόστος αγοράς λογισμικού και από εξαγορασθέντα δικαιώματα (π.χ. άδειες αιολικών πάρκων, μεταλλειοκτησίες και κατασκευαστικές συμβάσεις, αναγνωριζόμενα κατά την εξαγορά σε εύλογη αξία).

Οι αποσβέσεις των δικαιωμάτων χρήσης λατομείων των μεταλλείων και των αδειών αιολικών πάρκων λογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου κατά τη διάρκεια του συμβατικού δικαιώματος εκμετάλλευσης των λατομείων (20-50 έτη) και εντός της περιόδου παραγωγικής χρήσης αυτού, ενώ η απόσβεση του λογισμικού λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου τριών ετών. Η απόσβεση του εξαγορασθέντος δικαιώματος κατασκευαστικών συμβάσεων αποσβένεται βάσει του ρυθμού εκτέλεσης των σχετικών έργων.

ζ) Ενσώματα Πάγια

Όπως αναφέρθηκε παραπάνω, ο Όμιλος προέβη στην αποτίμηση σε εύλογη αξία συγκεκριμένων γηπέδων, κτιρίων, μηχανημάτων και μεταφορικών μέσων κατά την 1^η Ιανουαρίου 2004 και οι εύλογες αυτές αξίες χρησιμοποιήθηκαν ως τεκμαρτό κόστος κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ. Η υπεραξία που προέκυψε αναγνωρίστηκε στα κέρδη εις νέο. Τα υπόλοιπα γήπεδα, κτίρια, μηχανήματα και μεταφορικά μέσα και τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται. Σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των αντίστοιχων παγίων εφόσον αυτές προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή, αυξάνουν το επίπεδο παραγωγής ή βελτιώνουν την αποδοτικότητα των αντίστοιχων παγίων.

Τα στοιχεία των ενσώματων παγίων διαγράφονται κατά την πώληση ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τη διαγραφή ενός παγίου περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία διαγράφεται το εν λόγω πάγιο.

Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση περιλαμβάνουν πάγια υπό εκτέλεση και απεικονίζονται στο κόστος τους. Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση δεν αποσβένονται μέχρι να ολοκληρωθεί το πάγιο και να τεθεί σε παραγωγική λειτουργία.

η) Αποσβέσεις ενσώματων παγίων

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου με συντελεστές οι οποίοι προσεγγίζουν τις σχετικές ωφέλιμες ζωές των σχετικών παγίων. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίου κυμαίνεται μεταξύ:

Κατηγορία Παγίου	Έτη
Κτίρια και Τεχνικά Έργα	8-30
Μηχανήματα και Τεχνικές Εγκατ/σεις	3-12
Μεταφορικά Μέσα	5-12
Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	3-12

θ) Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Οι λογιστικές αξίες των μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού εκτός της υπεραξίας και των ασώματων ακινητοποιήσεων με απεριόριστη διάρκεια ζωής, ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη απομείωσή του καταχωρείται στα καθαρά κέρδη. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μείον το κόστος πώλησης και της αξίας χρήσεως.

Εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να αναγνωριστούν ξεχωριστά.

Αντιλογισμός απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο στα καθαρά κέρδη.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υπάρχει θέμα απαξίωσης των παγίων του Ομίλου και ως εκ τούτου δεν έχει πραγματοποιήσει υπολογισμό των ανακτήσιμων ποσών των περιουσιακών της στοιχείων.

ι) Επενδυτικά ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα είναι αυτές που κατέχονται με σκοπό την απόκτηση μισθωμάτων ή υπεραξίας και αποτιμώνται στην εύλογη αξία η οποία βασίζεται στην αγοραία αξία, δηλαδή στην εκτιμώμενο ποσό που τα ακίνητα θα μπορούσαν να πουληθούν, κατά την ημερομηνία της εκτίμησης, σε μια κανονική συναλλαγή. Η εκτίμηση διενεργείται όποτε εκτιμάται αναγκαία από εξωτερικούς επαγγελματίες εκτιμητές με γνώση των κατά τόπους αγορών ακινήτων.

Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα, συμπεριλαμβάνονται στα καθαρά κέρδη στην περίοδο/χρήση κατά την οποία προκύπτουν. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης εντός της οποίας πραγματοποιούνται. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται όταν προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή των ακινήτων, την παραγωγική τους δυναμικότητα, ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας τους.

Τα επενδυτικά ακίνητα διαγράφονται από την Κατάσταση οικονομικής θέσης κατά την πώλησή τους. Κάθε κέρδος ή ζημιά που προκύπτει από την πώληση ενός ακινήτου, αφού αφαιρεθεί η εύλογη αξία του, περιλαμβάνεται στα καθαρά κέρδη της χρήσης εντός της οποίας πουλήθηκε.

Τα επενδυτικά ακίνητα που κατασκευάζονται ή αναπτύσσονται παρακολουθούνται, όπως και τα ολοκληρωμένα, στην εύλογη αξία.

ια) Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν κατασκευαζόμενα ή ακίνητα προς ανάπτυξη που προορίζονται για πώληση, εξορυχθέντα αδρανή υλικά λατομείου, υλικά κατασκευών, ανταλλακτικά και πρώτες και βοηθητικές ύλες. Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος των πρώτων υλών, των ημι-ετοιμών και των ετοιμών προϊόντων προσδιορίζεται με βάση τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους.

Το κόστος των ετοιμών και ημι-ετοιμών περιλαμβάνει όλα τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν ώστε να βρεθούν στη τρέχουσα θέση, κατάσταση, και φάση επεξεργασίας και αποτελείται από πρώτες ύλες, εργατικά, γενικά βιομηχανικά έξοδα και άλλα έξοδα που επιβαρύνουν άμεσα την αγορά υλικών.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των ετοιμών προϊόντων είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στην κανονική λειτουργία του Ομίλου μείον τα εκτιμώμενα κόστη για την ολοκλήρωσή τους και τα εκτιμώμενα αναγκαία κόστη για την πώλησή τους.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των πρώτων υλών είναι το εκτιμώμενο κόστος αντικατάστασης στην κανονική λειτουργία της επιχείρησης.

Πρόβλεψη για απαξίωση διενεργείται εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

ιβ) Λογαριασμοί απαιτήσεων

Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις λογίζονται στην ονομαστική τους αξία μειωμένη κατά τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις, ενώ οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη, πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις.

Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού ώστε να αντανάκλα τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις.

ιγ) Χρηματικά Διαθέσιμα

Ο Όμιλος θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα.

Για τη σύνταξη των καταστάσεων ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

ιδ) Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις

Όλες οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, που είναι η πραγματική αξία της ληφθείσας αντιπαροχής μειωμένης κατά τις τυχόν δαπάνες έκδοσης που σχετίζονται με το δάνειο. Μετά την αρχική καταχώρηση, τα έντοκα δάνεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στο καθαρό κέρδος ή ζημιά όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης. Οι τόκοι των δανείων αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που πραγματοποιούνται σύμφωνα με την αρχή του δεδουλευμένου.

Σημειώνουμε ότι οι τόκοι των δανείων που σχετίζονται με την κατασκευή παγίων και αποθεμάτων, των οποίων η κατασκευή απαιτεί σημαντικό χρονικό διάστημα, προσαυξάνουν την αξία των σχετικών περιουσιακών στοιχείων, βάσει του αναθεωρημένου ΔΛΠ 23. Η κεφαλαιοποίηση των τόκων διακόπτεται όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται.

ιε) Προβλέψεις για Αποζημίωση Προσωπικού λόγω Συνταξιοδότησης

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν2112/20 ο Όμιλος καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυμένους υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση).

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση συνταξιοδότησης υπολογίζονται στη προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν σωρευθεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής.

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Method).

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στα καθαρά κέρδη και αποτελούνται από τη παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και όποια άλλα πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη. Τα κόστη προγενέστερης υπηρεσίας αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση πάνω στη μέση περίοδο κατά την οποία κατοχυρώνονται τα οφέλη του προγράμματος. Οι υποχρεώσεις για παροχές συνταξιοδότησης δεν χρηματοδοτούνται. Κατά την 1 Ιανουαρίου 2004 (ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ και σύνταξης του Ισολογισμού ενάρξεως) ο Όμιλος κάνοντας χρήση των εξαιρέσεων που προβλέπει το ΔΠΧΑ 1, για την πρώτη χρήση εφαρμογής των ΔΠΧΑ αναγνώρισε το σύνολο των κατά την 1 Ιανουαρίου 2004 σωρευμένων αναλογιστικών ζημιών. Κατά τη σύνταξη των μεταγενέστερων οικονομικών καταστάσεων ο Όμιλος, εφαρμόζοντας τις γενικές διατάξεις του ΔΛΠ 19, ακολούθησε τη μέθοδο του «περιθωρίου» για την αναγνώριση των σωρευμένων αναλογιστικών ζημιών / κερδών. Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές καταχωρούνται ως έσοδο ή έξοδο όταν τα σωρευμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές για κάθε πρόγραμμα ξεχωριστά υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της υποχρέωσης της καθορισμένης παροχής και της πραγματικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Αυτά τα κέρδη ή οι ζημιές καταχωρούνται συστηματικά κατά τη διάρκεια του αναμενόμενου μέσου όρου της υπολειπόμενης εργασιακής ζωής των εργαζομένων που συμμετέχουν στα προγράμματα.

ιστ) Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα

Το προσωπικό της Ομίλου καλύπτεται από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα (ΙΚΑ) που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος το μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από τον Όμιλο. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια ο Όμιλος δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

ιζ) Χρηματοδοτικές και λειτουργικές μισθώσεις

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις που μεταφέρουν στον Όμιλο ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που σχετίζονται με το μισθωμένο πάγιο, κεφαλαιοποιούνται κατά την έναρξη της μίσθωσης στην εύλογη αξία του μισθωμένου παγίου ή, αν αυτή είναι χαμηλότερη, στη παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων. Οι πληρωμές για χρηματοδοτικές μισθώσεις επιμερίζονται μεταξύ των χρηματοοικονομικών εξόδων και της μείωσης της χρηματοδοτικής υποχρέωσης, ώστε να επιτευχθεί ένα σταθερό επιτόκιο στο εναπομείναν υπόλοιπο της υποχρέωσης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα χρεώνονται απευθείας στα καθαρά κέρδη. Τα κεφαλαιοποιηθέντα, μισθωμένα με χρηματοδοτική μίσθωση, πάγια αποσβένονται με την ευθεία μέθοδο κατά την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του παγίου.

Μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του παγίου καταχωρούνται ως λειτουργικά μισθώματα. Οι πληρωμές των λειτουργικών μισθωμάτων αναγνωρίζονται ως ένα έξοδο στα καθαρά κέρδη σε σταθερή βάση κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

ιη) Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες σχετίζονται με την επιδότηση ενσώματων παγίων στοιχείων, αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και όλοι οι σχετικοί όροι θα τηρηθούν.

Οι επιχορηγήσεις αυτές καταχωρούνται σε λογαριασμό αναβαλλόμενου εσόδου και μεταφέρονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων με ισόποσες ετήσιες δόσεις βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου που επιχορηγήθηκε αφαιρετικά των αντίστοιχων εξόδων αποσβέσεων.

Όταν η επιχορήγηση σχετίζεται με δαπάνη, αναγνωρίζεται σαν έσοδο στη διάρκεια της περιόδου που απαιτείται για την αντιστοίχιση της επιχορήγησης σε συστηματική βάση στις δαπάνες τις οποίες προορίζεται να αποζημιώσει.

ιθ) Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή της μέσω εκροής πόρων και μπορεί να πραγματοποιηθεί μία αξιόπιστη εκτίμηση της υποχρέωσης. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν την παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρου, ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων που περιλαμβάνουν οικονομικά οφέλη είναι μικρή.

Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται όταν είναι πιθανή μια εισροή οικονομικών ωφελειών.

κ) Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και Μέσα Αντιστάθμισης Κινδύνων

Ο Όμιλος κάνει χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων και ειδικότερα συνάπτει συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων για την αντιστάθμιση των κινδύνων που συνδέονται με τις διακυμάνσεις των επιτοκίων για τις σημαντικές δανειακές συμβάσεις. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η εύλογη αξία των εν λόγω παραγώγων προσδιορίζεται κυρίως με βάση την αγοραία αξία και επιβεβαιώνεται από τα αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα.

Για σκοπούς χρήσης αντισταθμιστικής λογιστικής, οι αντισταθμίσεις ταξινομούνται ως εξής:

- Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας (fair value hedges) όταν χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση μεταβολών στην εύλογη αξία ενός αναγνωρισμένου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης ή μη αναγνωρισμένης βέβαιης εταιρικής δέσμευσης.
- Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών (cash flow hedges) όταν χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση της διακύμανσης των ταμειακών ροών σε σχέση με ένα αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, ή σε σχέση με μία πολύ πιθανή δέσμευση.
- Αντισταθμίσεις της καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό.

Το ολικό αντισταθμισμένο μέρος του κέρδους/ζημίας μίας επιμέτρησης των παραγώγων που ικανοποιούν τις προϋποθέσεις για αντισταθμιστική λογιστική αναγνωρίζεται και καταχωρείται στα λοιπά συνολικά έσοδα, εάν πρόκειται για αντιστάθμιση ταμειακών ροών (cash flow hedges), ενώ το μη αποτελεσματικό μέρος καταχωρείται στα καθαρά κέρδη, με την εξαίρεση των προβλέψεων του ΔΛΠ 39 παρ. 88 σε σχέση με την αναγνώριση της μεταβολής της εύλογης αξίας ορισμένων παραγώγων (βλέπε αναλυτικότερα Σημ. 13).

Εάν πρόκειται για αποτελεσματική αντιστάθμιση εύλογης αξίας (fair value hedges) τα σχετικά κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται στα καθαρά κέρδη, όπου καταχωρείται αντίστοιχα και η μεταβολή εύλογης αξίας του αντισταθμισμένου μέσου.

Όπου οι προβλεπόμενες αντισταθμιστέες μελλοντικές συναλλαγές ή υποχρεώσεις οδηγούν στην αναγνώριση μιας απαίτησης ή μιας υποχρέωσης, τα κέρδη και οι ζημίες που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος (cash flow hedges) ενσωματώνονται στην αρχική αποτίμηση του κόστους των απαιτήσεων ή των υποχρεώσεων αυτών. Διαφορετικά, ποσά που εμφανίζονται στα ίδια κεφάλαια μεταφέρονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων και χαρακτηρίζονται σαν έσοδο ή έξοδο εντός της χρήσης κατά την οποία οι προβλεπόμενες αντισταθμισμένες συναλλαγές επηρεάζουν την κατάσταση συνολικών εσόδων.

κα) Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα παρακάτω συγκεκριμένα κριτήρια αναγνώρισης θα πρέπει επίσης να ικανοποιούνται κατά την αναγνώριση του εσόδου.

(i) Έσοδα από κατασκευαστικές δραστηριότητες

Οι κατασκευαστικές θυγατρικές και κοινοπραξίες αναγνωρίζουν τα έσοδα από κατασκευαστικά συμβόλαια στα φορολογικά τους βιβλία με βάση τις τιμολογήσεις που γίνονται στους πελάτες, οι οποίες προκύπτουν από σχετικές τμηματικές πιστοποιήσεις εκτέλεσης έργων που εκδίδονται από τους υπόλογους μηχανικούς και ανταποκρίνονται στις εκτελεσθείσες εργασίες έως την εκάστοτε ημερομηνία κλεισίματος. Για λόγους συμμόρφωσης με τα ΔΠΧΑ, τα έσοδα από κατασκευαστική δραστηριότητα λογιστικοποιούνται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις με βάση τη μέθοδο της ποσοστιαίας ολοκλήρωσης του κόστους του έργου (percentage-of-completion method) σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικά Συμβόλαια».

Με βάση τη μέθοδο της ποσοστιαίας ολοκλήρωσης, τα έξοδα κατασκευών που πραγματοποιήθηκαν μέχρι την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων, συγκρίνονται με το συνολικό εκτιμώμενο κόστος του έργου, προκειμένου να προσδιοριστεί το ποσοστό του έργου που έχει ολοκληρωθεί.

Το ανωτέρω ποσοστό εφαρμόζεται επί του συνολικού αναθεωρημένου συμβατικού τιμήματος, προκειμένου να προσδιοριστούν τα σωρευμένα έσοδα του έργου με βάση τα οποία αναπροσαρμόζονται τα τιμολογηθέντα έσοδα. Οι σωρευτικές επιδράσεις των αναθεωρήσεων του συνολικού εκτιμώμενου κατασκευαστικού κόστους και του συνολικού συμβατικού τιμήματος, καταχωρούνται στις χρήσεις κατά τις οποίες προκύπτουν οι σχετικές αναθεωρήσεις.

Στις περιπτώσεις συμβολαίων για τα οποία προβλέπεται ότι το συνολικό εκτιμώμενο κόστος υπερβαίνει το συνολικό συμβατικό τίμημα, ολόκληρο το ποσό της ζημιάς αναγνωρίζεται στη χρήση κατά την οποία τα ζημιογόνα γεγονότα καθίστανται πιθανά.

Τα δεδουλευμένα μη τιμολογημένα έσοδα αφορούν αναγνωρισθέντα έσοδα σύμφωνα με την παραπάνω περιγραφόμενη μέθοδο που δεν έχει ακόμα τιμολογηθεί. Ενώ, τα μη δεδουλευμένα έσοδα περιλαμβάνουν τις επιπλέον τιμολογήσεις μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων σε σχέση με τα έσοδα που υπολογίσθηκαν με την μέθοδο της ποσοστιαίας ολοκλήρωσης.

Οι προκαταβολές εκτέλεσης έργων αντιπροσωπεύουν ποσά που εισπράττονται από τον Όμιλο κατά την υπογραφή των σχετικών συμβάσεων και συμψηφίζονται αναλογικά με τις τμηματικές τιμολογήσεις. Το υπόλοιπο οφειλόμενο μέρος που απομένει εμφανίζεται στις υποχρεώσεις στις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

(ii) Πώληση αγαθών

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών, μετά την αφαίρεση των εκπτώσεων τζίρου, κινήτρων πωλήσεων και του αναλογούντος ΦΠΑ, αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την ιδιοκτησία των αγαθών.

(iii) Έσοδα από Ενοίκια

Τα έσοδα από ενοίκια (λειτουργικές μισθώσεις) αναγνωρίζονται με την ευθεία μέθοδο σύμφωνα με τους όρους του μισθωτηρίου συμβολαίου.

(iv) Μερίσματα

Τα μερίσματα λογίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξης από τους μετόχους με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

(v) Τόκοι

Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται με βάση την λογιστική αρχή του δεδουλευμένου.

κβ) Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζονται βάσει των οικονομικών καταστάσεων κάθε μιας εκ των εταιρειών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα ή άλλα φορολογικά πλαίσια εντός των οποίων λειτουργούν οι θυγατρικές εξωτερικού. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των κερδών της κάθε εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις, πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών, από αναβαλλόμενους φόρους

εισοδήματος βάσει των θεσμοθετημένων φορολογικών συντελεστών, καθώς και κάθε έκτακτης εισφοράς υπολογιζόμενης επί των κερδών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method) σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία των Οικονομικών καταστάσεων μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων και μειώνονται στο βαθμό που δε θεωρείται πιθανόν ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί..

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.

Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά έσοδα αναγνωρίζεται, επίσης, στα λοιπά συνολικά έσοδα.

κγ) Κέρδη Ανά Μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή (ΚΑΜ) υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια κάθε έτους, εξαιρώντας τον μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν από τον όμιλο ως ίδιες μετοχές.

Τα μειωμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής (αφού αφαιρεθεί ο τόκος επί των μετατρέψιμων μετοχών, μετά φόρου) με τον μέσο σταθμισμένο αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια του έτους (προσαρμοσμένο για την επίδραση των απομειούμενων μετατρέψιμων μετοχών).

κδ) Συνενώσεις Επιχειρήσεων, Υπεραξία από Εξαγορές και Μεταβολές σε Ποσοστά μη Ελεγχουσών Συμμετοχών

Οι συνενώσεις επιχειρήσεων/δραστηριοτήτων λογίζονται με βάση τη μέθοδο της εξαγοράς. Με βάση αυτή τη μέθοδο τα περιουσιακά στοιχεία (περιλαμβανομένων των προγενέστερα μη αναγνωρισμένων ασώματων περιουσιακών στοιχείων) και οι υποχρεώσεις (περιλαμβανομένων των ενδεχόμενων υποχρεώσεων) της εξαγοραζόμενης επιχείρησης/δραστηριότητας αναγνωρίζονται σε εύλογες αξίες κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Η υπεραξία από συνενώσεις επιχειρήσεων/δραστηριοτήτων προκύπτει ως η διαφορά των εύλογων αξιών, κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, μεταξύ α) του τιμήματος, του ποσού που αναλογεί στο ποσοστό των μη ελεγχουσών συμμετοχών και της τυχόν συμμετοχής στην εξαγοραζόμενη και, β) της αξίας των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν. Κατά την ημερομηνία συναλλαγής (ή κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης του σχετικού επιμερισμού του τιμήματος εξαγοράς), η υπεραξία που αποκτάται, κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών (cash generating units) ή σε ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών που αναμένεται να ωφεληθούν από την συνένωση αυτή. Αν η εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν υπερβαίνει το κόστος της συνένωσης, τότε ο Όμιλος επανεκτιμά την αναγνώριση και την επιμέτρηση των αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων και του κόστους συνένωσης, και αναγνωρίζει αμέσως στα αποτελέσματα χρήσης την αρνητική διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της εύλογης αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων (αρνητική υπεραξία).

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η υπεραξία αποτιμάται στο ιστορικό κόστος μείον τις σωρευμένες ζημίες απομείωσης. Η υπεραξία δεν αποσβένεται αλλά υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης σε ετήσια βάση ή συχνότερα αν γεγονότα ή αλλαγές συνθηκών υποδηλώνουν ότι η αξία της μπορεί να έχει απομειωθεί.

Αν η λογιστική αξία μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένης και της αναλογούσας υπεραξίας, υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό της, τότε αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης. Η απομείωση προσδιορίζεται με εκτίμηση του ανακτήσιμου ποσού των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών, οι οποίες σχετίζονται με την υπεραξία.

Αν τμήμα μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία έχει κατανεμηθεί υπεραξία, πωληθεί, τότε η υπεραξία που αναλογεί στο πωληθέν τμήμα συμπεριλαμβάνεται στην λογιστική αξία του τμήματος αυτού προκειμένου να προσδιορισθεί το κέρδος ή η ζημία. Η αξία της υπεραξίας που αναλογεί στο πωληθέν τμήμα προσδιορίζεται βάσει των σχετικών αξιών του τμήματος που πωλήθηκε και του τμήματος της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών που παραμένει.

Η υπεραξία που έχει προκύψει από εξαγορές ή συνενώσεις εταιριών, έχει επιμερισθεί και παρακολουθείται σε επίπεδο Ομίλου στις βασικές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών οι οποίες έχουν προσδιορισθεί σε σχέση με τις διατάξεις του ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων».

Όταν ο Όμιλος αυξάνει το ποσοστό συμμετοχής του σε υφιστάμενες θυγατρικές εταιρίες (εξαγορά ποσοστών μη ελεγχουσών συμμετοχών) η συνολική διαφορά μεταξύ του τμήματος εξαγοράς και της αναλογίας των ποσοστών μη ελεγχουσών συμμετοχών που αποκτώνται αναγνωρίζεται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια επειδή θεωρείται ως συναλλαγή μεταξύ μετόχων. Κατ' αντιστοιχία, όταν πωλούνται ποσοστά μη ελεγχουσών συμμετοχών (χωρίς η τελική συμμετοχή να οδηγεί σε απώλεια του ελέγχου της θυγατρικής), τα σχετικά κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια.

4. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι συμμετοχές της Εταιρείας, άμεσα και έμμεσα, σε επιχειρήσεις κατά το τέλος της παρουσιαζόμενης περιόδου και οι οποίες συμπεριλήφθηκαν στην ενοποίηση:

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΛΠΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΛΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ
BIOMAGN AE	Ελλάδα	54,77	0,00	54,77	Ολική
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΔΥΤΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	Ελλάδα	100,00	0,00	100,00	Ολική
ΒΡΟΝΤΗΣ ΛΑΤΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΑΕ	Ελλάδα	100,00	0,00	100,00	Ολική
TERNA OVERSEAS LTD	Κύπρος	100,00	0,00	100,00	Ολική
ΕΥΡΩΠΑΙΚΕΣ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΕΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ ΑΕ	Ελλάδα	0,00	100,00	100,00	Ολική
QE ENERGY EUROPE LTD	Κύπρος	0,00	100,00	100,00	Ολική
TERNA QATAR LLC **	Κατάρ	0,00	40,00	40,00	Ολική
TERNA BAHRAIN HOLDING WLL	Μπαχρέιν	0,00	99,99	99,99	Ολική
PCC TERNA WLL	Μπαχρέιν	0,00	100,00	100,00	Ολική
TERNA CONTRACTING CO WLL	Μπαχρέιν	0,00	100,00	100,00	Ολική
TERNA ELECTRICAL MECHANICAL WLL	Μπαχρέιν	0,00	70,00	70,00	Ολική
CEMENT PRODUCTION AND EXPORT FZC	Λιβύη	0,00	75,00	75,00	Ολική
MALCEM CONSTRUCTION MATERIALS LTD	Μάλτα	0,00	75,00	75,00	Ολική
TERNA SAUDI ARABIA LTD	Σαουδική Αραβία	60,00	0,00	60,00	Ολική

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ
TERNΑ VENTURES WLL	Μπαχρέιν	0,00	99,95	99,95	Ολική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ – IMPEGILO SPA (ΤΡΑΜ)	Ελλάδα	55,00	0,00	55,00	Αναλογική
Κ/Ε ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΑΡΧΑΙΑΣ ΟΛΥΜΠΙΑΣ	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ε ΑΚΤΩΡ ΑΕ / ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΜΟΥΣΕΙΟ ΓΟΥΛΑΝΔΡΗ	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ε ΥΠΟΓΕΙΟΥ ΣΤΑΘΜΟΥ ΑΥΤ/ΤΩΝ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ε ΜΕΓΑΡΟ ΜΟΥΣΙΚΗΣ ΑΘΗΝΩΝ	Ελλάδα	69,00	0,00	69,00	Αναλογική
Κ/Ε ΜΕΤΡΟ ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗΣ ΕΡΓΟ ΤΕΦΑΑ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ	Ελλάδα	24,00	0,00	24,00	Αναλογική
Κ/Ε THALES ATM ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΒΕΛΤΙΩΣΕΙΣ ΣΤΑΘΜΩΝ TACAN	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ε ΕΤΕΘ-ΤΕΡΝΑ ΑΒΑΞ ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ ΙΠΠΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ	Ελλάδα	35,00	0,00	35,00	Αναλογική
Κ/Ε ΑΒΑΞ-BIOTER (ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΟΥ ΧΩΡΙΟΥ)	Ελλάδα	37,50	0,00	37,50	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	83,50	0,00	83,50	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΑΘΗΝΑ ΑΤΕ ΕΡΓΟ ΑΡΑΧΘΟΥ-ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ	Ελλάδα	62,50	0,00	62,50	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. J&P ΑΒΑΞ	Ελλάδα	69,00	0,00	69,00	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ Α.Ε. J&P ΑΒΑΞ – ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ ΣΥΝ/ΣΗ ΙΠΠΙΚΟΥ ΚΕΝΤΡΟΥ	Ελλάδα	35,00	0,00	35,00	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ - Θ.ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗΣ ΑΕ ΕΡΓΟ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΥΠΕΧΩΔΕ	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ε SALONICA PARK	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΑΡΓΙΝΙΟΥ	Ελλάδα	65,00	0,00	65,00	Αναλογική
Κ/Ε ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΔΟΜΟΤ/ΚΗ ΑΕ-ΘΕΜΕΛ/ΔΟΜΗ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΕΤΕΘ ΑΕ	Ελλάδα	25,00	0,00	25,00	Αναλογική
Κ/Ε ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ ΕΡΓΟΥ ΠΑΡΑΔΕΙΣΙΑ - ΤΣΑΚΩΝΑ	Ελλάδα	49,00	0,00	49,00	Αναλογική
Κ/Ε ΕΡΓΟΥ ΜΕΤΡΟ ΧΑΙΔΑΡΙΟΥ – ΤΜΗΜΑ Α΄	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ε ΙΔΡΥΜΑ ΜΕΙΖΟΝΟΣ ΕΛΛΗΝΙΣΜΟΥ – ΠΛΗΡΗΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ	Ελλάδα	60,00	0,00	60,00	Αναλογική
Κ/Ε BIOTER ΑΕ – ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ – ΙΟΝΙΟΣ ΑΕ	Ελλάδα	90,00	0,00	90,00	Αναλογική
Κ/Ε ΑΘΗΝΑ – ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ – ΤΕΡΝΑ – Κ/Ε ΕΡΓΟΥ ΠΛΑΤΑΜΩΝΑ	Ελλάδα	39,20	0,00	39,20	Αναλογική
Κ/Ε BIOTER ΑΕ – ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ – ΜΟΧΛΟΣ ΑΒΕΤΕ	Ελλάδα	70,00	0,00	70,00	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ – BIOTER ΑΕ	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ε ΕΔΡΑΣΗ Χ. ΨΑΛΛΙΔΑΣ ΑΤΕ – ΤΕΡΝΑ ΑΕ – EDRACO ΑΤΕ	Ελλάδα	51,00	0,00	51,00	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΑΚΤΩΡ ΑΕ-ΕΜΠΕΔΟΣ ΑΕ-J&P ΑΒΑΞ-IMEC GmbH	Ελλάδα	24,00	0,00	24,00	Αναλογική
Κ/Ε ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ – ΟΜΗΡΟΣ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ – ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ ΑΕ	Ελλάδα	60,00	0,00	60,00	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ – ΕΔΡΑΣΗ – ΣΤΡΩΤΗΡΕΣ - WP	Ελλάδα	41,00	0,00	41,00	Αναλογική

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ
Κ/Ξ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ - ΡΕΘΥΜΝΟ	Ελλάδα	25,00	0,00	25,00	Αναλογική
Κ/Ξ ΕΚΤΕΡ ΑΕ – ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΘΕΤΙΚΩΝ)	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ- ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ- ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΙΑΣΩ)	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
ΤΕΡΝΑ ΑΕ – ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. (Ο.Α.Κ.Α.) Ο.Ε.	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	Ελλάδα	31,50	0,00	31,50	Αναλογική
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ – ΜΟΧΛΟΣ – ΑΚΤΩΡ ΣΗΡΑΓΓΑ ΚΙΑΤΟ – ΑΙΓΙΟ	Ελλάδα	35,00	0,00	35,00	Αναλογική
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ – ΤΕΡΝΑ – ΑΚΤΩΡ (ΚΑΤ/ΚΕΥΗ ΣΗΡΑΓΓΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΛΑΤΑΝΟΥ)	Ελλάδα	33,33	0,00	33,33	Αναλογική
Κ/Ξ ΕΡΓΟΥ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ & ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	Ελλάδα	33,33	0,00	33,33	Αναλογική
Κ/Ξ ΑΕΓΕΚ - ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	45,00	0,00	45,00	Αναλογική
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ ΑΕ – ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ	Ελλάδα	35,00	0,00	35,00	Αναλογική
Κ/Ξ EUROIONIA	Ελλάδα	33,33	0,00	33,33	Αναλογική
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ – J&P ΑΒΑΞ – ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	12,00	0,00	12,00	Αναλογική
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ – J&P ΑΒΑΞ – ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	12,00	0,00	12,00	Αναλογική
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ – ΑΚΤΩΡ	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ξ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Ε-65	Ελλάδα	33,33	0,00	33,33	Αναλογική
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ J&P ΑΒΑΞ ΤΡΕΙΣ ΓΕΦΥΡΕΣ	Ελλάδα	33,33	0,00	33,33	Αναλογική
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ ΔΟΜΟΚΟΣ	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-THALES AUSTRIA	Ελλάδα	37,40	0,00	37,40	Αναλογική
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-BIOTER ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Ελλάδα	33,33	0,00	33,33	Αναλογική
Κ/Ξ ALPINE BAU-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Ελλάδα	49,00	0,00	49,00	Αναλογική
ΚΞ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ξ ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΥ ΕΡΓΟ Γ	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ξ ΕΠΛ ΔΡΑΜΑΣ	Ελλάδα	40,00	0,00	40,00	Αναλογική
Κ/Ξ Κ. ΜΑΝΙΩΤΗΣ-ΤΕΡΝΑ-ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	Ελλάδα	37,50	0,00	37,50	Αναλογική
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ-ΤΣΑΜΠΡΑΣ (ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΔΡΑΜΑΣ)	Ελλάδα	40,00	0,00	40,00	Αναλογική
Κ/Ξ ΜΕΤΚΑ-ΤΕΡΝΑ (πρώην ΜΕΤΚΑ –ΕΤΑΔΕ, λόγω αντικατάστασης μέλους)	Ελλάδα	90,00	0,00	90,00	Αναλογική
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-SICES CONSTRUCTIONS S.p.A	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ξ ΑΠΙΟΝ ΚΛΕΟΣ	Ελλάδα	17,00	0,00	17,00	Αναλογική
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-NEON ΑΕ-RAMA ΑΕΒΕ	Ελλάδα	51,00	0,00	51,00	Αναλογική
JV QBC S.A. – ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	Κατάρ	0,00	40,00	40,00	Αναλογική
HAMRIYAH CEMENT COMPANY FZC	Η.Α.Ε.	0,00	40,00	40,00	Καθαρή θέση

** Η εταιρεία TERNΑ QATAR LLC ενοποιείται ολικά σύμφωνα με την ΜΕΔ 12 «Ενοποίηση-Εταιρείες ειδικού σκοπού», διότι ο όμιλος βάσει σύμβασης έχει τον έλεγχο της διοίκησης.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Στον πίνακα που ακολουθεί απεικονίζονται οι κοινοπραξίες κατασκευής τεχνικών έργων, στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος, έχουν ήδη περατώσει τα έργα για τα οποία είχαν συσταθεί, έχει ήδη παρέλθει ο χρόνος εγγυήσεως, έχουν εκκαθαριστεί οι σχέσεις με τους τρίτους και επίκειται η οριστική διάλυσή τους. Ως εκ τούτου δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ (Άμεσο)
Κ/Ε ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ- ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΑ	50,00%
Κ/Ε ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ – ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΠΕΡΙΦΡΑΞΗ(ΛΟΥΤΡΟΠΟΛΗ Ν. ΑΠΟΛΛΩΝΙΑΣ)	50,00%
Κ/Ε ΕΜΠΕΔΟΣ ΑΕ – ΤΕΡΝΑ ΑΕ(ΕΡΓΟ Ε.Κ.Θ.Ε. ΤΡΙΤΩΝ)	50,00%
Κ/Ε ΝΑΥΤΙΚΩΝ ΔΟΚΙΜΩΝ –ΓΝΩΜΩΝ ΑΤΕ-ΓΕΚ ΑΕ – ΓΕΝΕΡ ΑΕ	33,00%
Κ/Ε IMPREGILO S.p.a – ΤΕΡΝΑ ΑΕ – ΑΛΤΕ ΑΕ (ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ) – Σε εκκαθάριση	33,33%
Κ/Ε ΑΡΧΙΡΟΔΟΝ ΕΛΛΑΣ Α.Τ.Ε. - ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	30,00%
Κ/Ε ΑΘΗΝΑ ΑΤΕ - ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ - ΤΕΡΝΑ ΑΕ	33,33%
Κ/Ε ΕΥΗΝΟΥ – ΑΕΓΕΚ - ΜΕΤΩΝ ΑΕ - ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ ΑΤΕ	33,33%
Κ/Ε ΚΥΡΙΑ ΑΡΔΕΥΤΙΚΗ ΔΙΩΡΥΓΑ Δ 1	75,00%
Κ/Ε ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥΠΟΛΗ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ	50,00%
Κ/Ε ΑΚΤΩΡ, ΑΕΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, ΕΚΤΕΡ, ΤΕΡΝΑ ΕΓΚΑΤ. ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΟΥ ΣΠΑΤΑ	20,00%
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ ΜΟΥΣΕΙΟ ΓΟΥΛΑΝΔΡΗ	50,00%
Κ/Ε ΕΡΓΟΥ ΔΕΠΑ	10,00%
Κ/Ε ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΑΡΤΑΣ-ΦΙΛΙΠΠΙΑΔΑΣ	98,00%
Κ/Ε ΑΘΗΝΑΙΚΩΝ ΣΤΑΘΜΩΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ	20,00%
Κ/Ε ΦΡΑΓΜΑΤΟΣ ΠΡΑΜΟΡΙΤΣΑ	33,33%
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ – Θ.ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗΣ ΑΕ	50,00%

Τα ποσοστά δικαιωμάτων ψήφου της ΤΕΡΝΑ σε όλες τις ανωτέρω συμμετοχές συμπίπτουν με το ποσοστό που κατέχει επί του μετοχικού κεφαλαίου των εταιριών.

Κατά την παρουσιαζόμενη περίοδο συστάθηκαν:

- υποκατάστημα της Εταιρείας στο Κατάρ,
- η κατά 60% άμεσα θυγατρική κατασκευαστική εταιρεία ΤΕΡΝΑ SAUDI ARABIA LTD με έδρα τη Σαουδική Αραβία,
- η κατά 100% έμμεσα θυγατρική εμπορική εταιρεία ΤΕΡΝΑ VENTURES WLL με έδρα το Μπαχρέν και,
- οι κατασκευαστικές κοινοπραξίες ΚΞ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ-ΜΟΧΛΟΣ (έργο οδικού άξονα Νίκη-Φλώρινα) και ΚΞ ΤΕΡΝΑ-ΝΕΟΝ ΣΤΑΡ-RAMA (έργο όψεων καταστημάτων ΟΠΑΠ).

5. ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η συνοπτική κίνηση των ασωμάτων και ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων για την περίοδο 1.1-30.6.2012 και την αντίστοιχη συγκριτική, έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

A. Ενσώματα πάγια στοιχεία

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.6.2012	1.1- 30.6.2011	1.1- 30.6.2012	1.1- 30.6.2011
Αναπόσβεστη αξία 1 Ιανουαρίου	97.868	105.148	73.133	81.848
Αγορές	1.969	3.284	1.123	872
Αποκτήσεις παγίων μέσω χρηματοδοτικών μισθώσεων	0	67	0	67
Συναλλαγματικές διαφορές	280	(941)	13	(356)
Πωλήσεις/Διαγραφές περιόδου	(784)	(104)	(765)	(90)
Αποσβέσεις περιόδου	(6.915)	(6.791)	(5.393)	(5.493)
Αποσβέσεις περιόδου κατεχόμε. προς πώληση περιουσ. στοιχεία	0	(63)	0	0
Μεταφ. από / (προς) κατεχόμε. προς πώληση περιουσ. στοιχεία	0	270	0	0
Μεταφορά από / (προς) αποθέματα - κόστος	(422)	0	0	0
Αναπόσβεστη αξία 30 Ιουνίου	91.996	100.870	68.111	76.848

B. Ασώματα πάγια στοιχεία

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.6.2012	1.1- 30.6.2011	1.1- 30.6.2012	1.1- 30.6.2011
Αναπόσβεστη αξία 1 Ιανουαρίου	56.158	83.082	4.711	4.978
Αγορές	72	136	30	44
Προσθήκες λόγω εξαγοράς	0	0	0	0
Αποσβέσεις περιόδου	(4.327)	(13.226)	(166)	(160)
(Μεταφ. στα κατεχόμε. προς πώληση περιουσ. στοιχεία)	0	(3)	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	2	(8)	0	0
Αναπόσβεστη αξία 30 Ιουνίου	51.905	69.981	4.575	4.862

Στο αναπόσβεστο υπόλοιπο των ασώματων παγίων συμπεριλαμβάνονται τα δικαιώματα από εξαγορασθείσα κατασκευαστική σύμβαση 19.617 και τα δικαιώματα αδειών εκμετάλλευσης λατομείων και μεταλλείων 31.767.

6. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

Ο λογ/σμός «Συμμετοχές σε συγγενείς» κατά την συγκριτική περίοδο αφορούσε συμμετοχή 40% θυγατρικής της Εταιρείας στα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα σε εταιρεία παραγωγής τσιμέντου στον ίδιο γεωγραφικό τομέα. Με βάση τελική απόφαση του Διεθνούς Διαιτητικού Δικαστηρίου (ICC) διετάχθη η καταβολή στον Όμιλο ποσού 26.360 (σε τοπικό νόμισμα 12.412 χιλ. BHD), έναντι της κατά 40%, συμμετοχής του στην εν λόγω εταιρεία.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

7. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

A. Μακροπρόθεσμος δανεισμός

Ο μακροπρόθεσμος δανεισμός είναι σε Ευρώ (το 98,7% του συνόλου) και USD (το 1,3% του συνόλου) και αντιπροσωπεύει το 47,6% περίπου του συνολικού δανεισμού του Ομίλου. Ο μακροπρόθεσμος δανεισμός καλύπτει τις ανάγκες χρηματοδότησης των έργων του κατασκευαστικού τομέα.

Εντός της παρουσιαζόμενης περιόδου ελήφθησαν νέα δάνεια από τον Όμιλο και την Εταιρεία ύψους 17.000, κατεβλήθησαν για εξόφληση χρεολυσίων των υφιστάμενων ποσά 41.572 και 39.373, αντίστοιχα, ενώ το βραχυπρόθεσμο μέρος του μακροπρόθεσμου δανεισμού ανέρχεται σε περίπου 42εκ. και 40εκ, αντίστοιχα.

B. Συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις αντιπροσωπεύουν το 12,2% περίπου του συνολικού δανεισμού του Ομίλου.

Εντός της παρουσιαζόμενης περιόδου κατεβλήθηκε για την πληρωμή των τοκοχρεολυσίων των υφισταμένων συμβάσεων ποσό 6.967.

Το υπολειπόμενο συνολικό κεφάλαιο μετά των δεδουλευμένων τόκων των συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, κατά το τέλος της παρουσιαζόμενης περιόδου, ανέρχεται σε 30.618, εκ των οποίων 11.927 αφορά το βραχυπρόθεσμο μέρος του.

Γ. Βραχυπρόθεσμος δανεισμός

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός είναι συνομολογημένος στο τοπικό νομίσματα κάθε επιχείρησης του Ομίλου και, συνολικά σε ευρώ (87,2%), ενώ το υπόλοιπο σε QAR. Επίσης, αντιπροσωπεύει το 40,0% περίπου του συνολικού δανεισμού του Ομίλου και καλύπτει τις ανάγκες για κεφάλαιο κίνησης κατά 93,6% τον κατασκευαστικό τομέα, ενώ κατά το υπόλοιπο τον βιομηχανικό τομέα.

8. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Η κίνηση του λογ/σμού «Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού» στην συνημμένη κατάσταση οικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας, έχει ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.6.2012	1.1- 30.6.2011	1.1- 30.6.2012	1.1- 30.6.2011
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	4.447	4.150	3.085	3.134
Πρόσθετες προβλέψεις με χρέωση των καθαρών κερδών	785	975	387	404
Πρόσθετες προβλέψεις κατεχομένων προς πώληση περιουσιακά στοιχεία με χρέωση των καθαρών κερδών	0	1	0	0
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις και επιπλέον καταβολές για απολύσεις	(459)	(806)	(437)	(774)

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Αχρησιμοποίητες προβλέψεις αχθείσες στα Απ.	(132)	0	(115)	0
Προσθήκες λόγω εξαγοράς	(39)	0	0	0
Μεταφορές στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	0	(45)	0	0
Μεταφορές μεταξύ υποκαταστημάτων	90	(193)	36	(97)
Συναλλαγματικές διαφορές	0	1	0	0
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου	4.692	4.082	2.956	2.667

Δεν μεταβλήθηκαν οι παραδοχές σε σχέση με την συγκριτική περίοδο και είναι αυτές που αναφέρονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης χρήσεως.

9. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Η συνοπτική κίνηση του λογ/σμού «Λοιπές προβλέψεις» στην συνημμένη κατάσταση οικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας, έχει ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.6.2012	1.1- 30.6.2011	1.1- 30.6.2012	1.1- 30.6.2011
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	2.488	5.674	2.188	2.374
(Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις)	0	(183)	0	(183)
Συναλλαγματικές διαφορές	(12)	(2)	(12)	(2)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου	2.476	5.489	2.176	2.189

10. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)

Η ανάλυση των λοιπών εσόδων / (εξόδων) της 30.6.2012 παρατίθεται στον κατωτέρω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.6.2012	1.1- 30.6.2011	1.1- 30.6.2012	1.1- 30.6.2011
<u>Λοιπά έσοδα</u>				
Έσοδα παροχής παρεπόμενων υπηρεσιών	106	113	806	769
Έσοδα από μισθώματα εγκαταστάσεων/ μηχανημάτων	37	12	37	12
Κέρδη από εκποίηση παγίων	18	43	0	42
Πωλήσεις αχρήστου υλικού	60	45	57	37
Συναλλαγματικές διαφορές	414	779	77	228
Αξία δωρεάν μετοχών από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής με κεφαλαιοποίηση κερδών	0	0	0	2.330
Κέρδη από συμμετοχές σε κοινοπραξίες	0	0	5.766	2.065
Αποτέλεσμα οριστικής απόφασης ICC (σημ. 6)	10.214	0	0	0
Λοιπά διάφορα έσοδα	524	487	91	93
	11.373	1.479	6.834	5.576

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

<u>Λοιπά έξοδα</u>				
Φόροι - Τέλη	(31)	(123)	(6)	(6)
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	(4.275)	0	(3.575)	0
Λοιπά διάφορα έξοδα	0	0	(1)	0
	(4.306)	(123)	(3.582)	(6)
Σύνολο	7.067	1.356	3.252	5.570

11. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Η δαπάνη/(έσοδο) φόρου εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες της παρουσιαζόμενης περιόδου αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.6.2012	1.1- 30.6.2011	1.1- 30.6.2012	1.1- 30.6.2011
Τρέχων φόρος	1.074	432	192	68
Διαφορά φόρου προηγούμενης χρήσης	763	283	697	221
Αναβαλλόμενος φόρος	(1.639)	(254)	(2.067)	1.916
Έξοδο/(έσοδο) φόρου εισοδήματος	198	461	(1.178)	2.205

Ακολουθεί συμφωνία του φόρου εισοδήματος και του λογιστικού κέρδους πολλαπλασιαζόμενου με το εφαρμοζόμενο φορολογικό συντελεστή.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.6.2012	1.1- 30.6.2011	1.1- 30.6.2012	1.1- 30.6.2011
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος	2.471	(1.219)	(6.448)	15.051
Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής	20%	20%	20%	20%
Φόρος εισοδήματος βάσει του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή	494	(242)	(1.290)	3.010
Τεκμαρτός τρόπος φορολόγησης	(13)	234	0	0
Έξοδα μη συμπεριλαμβανόμενα στον υπολογισμό του φόρου	480	(206)	283	(1.108)
Επίδραση διαφοράς φορολογικού συντελεστή	299	184	10	0
Διαφορές φόρου προηγούμενων χρήσεων	763	283	697	221
Διαφορά φορολόγησης εταιρειών εξωτερικού	(1.880)	(260)	331	(127)
Διαγραφή/(Συμψηφισμός) φορολογικών ζημιών	55	465	0	209
Αφορολόγητα αποτελέσματα	0	3	(1.209)	0
Πραγματική δαπάνη/(έσοδο) φόρου	198	461	(1.178)	2.205

Η μητρική εταιρεία, ΤΕΡΝΑ Α.Ε. έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για τη χρήση 2011 η μητρική εταιρεία και οι θυγατρικές της έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Αναφορικά με τις φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις των λοιπών ενοποιούμενων εταιρειών και κοινοπραξιών, σημειώνουμε ότι δεν επήλθε μεταβολή στις ανέλεγκτες χρήσεις που παρατίθενται στη σχετική κατάσταση της Σημείωσης 22 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2011, πλην του ότι στις ανέλεγκτες χρήσεις προστίθεται και η χρήση 2012.

12. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο και ο αριθμός των μετοχών της εταιρείας δεν μεταβλήθηκε σε σχέση με το τέλος της προηγούμενης χρήσης.

Κατά το τέλος της παρουσιαζόμενης περιόδου ο Όμιλος δεν κατείχε, είτε άμεσα μέσω της μητρικής είτε έμμεσα μέσω θυγατρικών, ίδιες μετοχές.

Ο σταθμισμένος μέσος αριθμός των σε κυκλοφορία μετοχών κατά την παρουσιαζόμενη περίοδο, για το σκοπό των κερδών κατά μετοχή, διαμορφώθηκε σε 289.100 τεμάχια (ομοίως κατά την συγκριτική περίοδο).

Τα κέρδη κατά μετοχή του Ομίλου κατά την παρουσιαζόμενη περίοδο ανέρχονται σε ευρώ 8,9934 (ζημίες ευρώ 4,7181 κατά την συγκριτική περίοδο) και υπολογίστηκαν βάσει των κερδών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής 2.680 (ζημίες 1.364 κατά την συγκριτική περίοδο).

13. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΣΕ ΑΠΟ ΚΟΙΝΟΥ ΔΙΟΙΚΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Ο όμιλος κατέχει δικαιώματα σε από κοινού διοικούμενες επιχειρήσεις. Στις οικονομικές καταστάσεις του ομίλου απεικονίζονται τα δικαιώματα του ομίλου στα περιουσιακά στοιχεία, στις υποχρεώσεις, στα έσοδα και στα έξοδα των από κοινού διοικούμενων επιχειρήσεων ως εξής:

	30.6.2012	31.12.2011
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	3.323	4.660
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	406.601	369.720
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	(4.223)	(3.726)
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(373.815)	(351.888)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	31.886	18.766
	1.1 -	1.1 -
	30.6.2011	30.6.2011
Έσοδα	28.171	48.103
Έξοδα	(22.358)	(45.980)
Καθαρά κέρδη	5.813	2.123

14. ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ

Στα πλαίσια εκτέλεσης των εργασιών της ο Όμιλος ενδέχεται να βρεθεί αντιμέτωπος με πιθανές νομικές διεκδικήσεις από τρίτους. Σύμφωνα, τόσο με τη Διοίκηση, όσο και με το Νομικό Σύμβουλο, οι όποιες διεκδικήσεις αυτής της μορφής δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην λειτουργία και οικονομική θέση του Ομίλου κατά την 30.6.2012.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

15. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές της Εταιρείας και του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο που έληξε την 30.6.2012 και 30.6.2011, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 30.6.2012 και την 31.12.2011 έχουν ως εξής :

Περίοδος 30.6.2012	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
Συνδεδεμένο μέρος	Πωλήσεις	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα	Πωλήσεις	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα
Μητρική	733	894	25.802	2.057	733	775	25.802	244
Θυγατρικές	-	-	-	-	1.672	21.885	15.856	10.908
Κοινοπραξίες	-	-	-	-	101.318	8	175.882	115.816
Συγγενείς	0	0	0	0	0	0	0	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη πλην διευθυντικών στελεχών)	2.138	2.460	95.792	93.900	1.776	1.846	26.107	1.710

Περίοδος 30.6.2011 / 31.12.2011	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
Συνδεδεμένο μέρος	Πωλήσεις	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα	Πωλήσεις	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα
Μητρική	377	1.153	15.371	2.453	377	871	15.370	654
Θυγατρικές	-	-	-	-	1.132	1.650	7.664	9.916
Κοινοπραξίες	-	-	-	-	35.573	0	198.008	133.756
Συγγενείς	0	112	6.036	0	0	112	10	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη πλην διευθυντικών στελεχών)	23.331	13.123	103.296	97.364	23.072	12.764	33.919	5.437

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη γίνονται με τους ίδιους όρους που ισχύουν για τις συναλλαγές με τρίτους.

Η Εταιρεία, κατά την παρουσιαζόμενη περίοδο, είχε έσοδα από κοινοπραξίες ποσού 5.766 (2.064 κατά την συγκριτική περίοδο).

Εντός της περιόδου η Εταιρεία κατέβαλε ποσά 5.000 και 525 για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών και κοινοπραξιών αντίστοιχα (τα ποσά δεν συμπεριλαμβάνονται στους ανωτέρω πίνακες). Επίσης, η Εταιρεία εισέπραξε 41 από επιστροφή κεφαλαίου από θυγατρική της και 6 από κοινοπραξία αντίστοιχα (τα ποσά δεν συμπεριλαμβάνονται στους ανωτέρω πίνακες).

Επίσης, εντός της περιόδου θυγατρική της Εταιρείας κατέβαλε ποσό 206 για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής της.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών: Οι αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών του Ομίλου και της Εταιρείας που αναγνωρίστηκαν για την περίοδο που έληξε 30.6.2012 και 30.6.2011, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 30.6.2012 και την 31.12.2011 έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.6.2012	1.1- 30.6.2011	1.1- 30.6.2012	1.1- 30.6.2011
Αποδοχές στελεχών που περιλαμβάνονται στα εκτελεστικά μέλη του ΔΣ	571	508	571	508
Αμοιβές για συμμετοχή σε συνεδριάσεις Δ.Σ.	600	0	600	0
	1.171	508	1.171	508
	30.6.2012	31.12.2011	30.6.2012	31.12.2011
Σχετικές απαιτήσεις	539	233	539	233
Σχετικές υποχρεώσεις	4	585	4	585

16. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Η μείωση του κονδυλίου «Εμπορικές απαιτήσεις» στη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων την 30.6.2012 σε σχέση με την 31.12.2011 αφορά, κατά κύριο λόγο, την είσπραξη μέρους των απαιτήσεων από κατασκευαστικές συμβάσεις.

17. ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ

Τα τεχνικά έργα, που έχει αναλάβει ο Όμιλος και ήταν υπό εκτέλεση, κατά την 30.6.2012 αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
Σωρευτικά από την έναρξη των έργων	30.6.2012	31.12.2011
Σωρευτικά κόστη	2.892.531	2.748.154
Σωρευτικά κέρδη	377.603	362.524
(Σωρευτικές ζημίες)	(24.918)	(23.847)
(Τιμολογήσεις)	(3.119.630)	(2.943.947)
	125.586	142.884
Απαιτήσεις από πελάτες έργων	184.620	165.272
Υποχρεώσεις σε πελάτες έργων	(59.034)	(22.388)
Καθαρή απαίτηση από πελάτες έργων	125.586	142.884
Ληφθείσες προκαταβολές	229.378	224.106
Παρακρατηθέντα ποσά από πελάτες έργων	39.434	31.229

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

18. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης περιόδου υπογράφηκαν νέες κατασκευαστικές συμβάσεις συνολικού ποσού 400 εκατ. ευρώ κυρίως στην Ν. Α. Ευρώπη.

Ο Όμιλος συνεχίζει να βρίσκεται σε κατάσταση προσωρινής αναστολής εργασιών στα έργα των αυτοκινητοδρόμων Ιόνια Οδός, Κεντρικής Ελλάδας Ε-65 και Ελευσίνας-Πάτρας-Πύργου-Τσακώνας, εν αναμονή της επίλυσης των προβλημάτων στην κατασκευή και την είσπραξη διοδίων από το Ελληνικό Δημόσιο.

Η διαφαινόμενη εξομάλυνση της κατάστασης στη Λιβύη δημιουργεί τη βάσιμη βεβαιότητα ότι οι εργασίες για τα αναληφθέντα έργα στην περιοχή αυτή, συνολικού προϋπολογισμού 87 εκ. ευρώ θα ξεκινήσουν εντός του τετάρτου τριμήνου του τρέχοντος έτους.

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των υπογραμμένων κατασκευαστικών συμβάσεων του Ομίλου ανέρχεται, την 30.6.2012, σε 1.635 εκατ. ευρώ.

Τέλος, να σημειωθεί ότι, ο Όμιλος έχει ανακηρυχθεί μειοδότης για έργα συνολικού προϋπολογισμού 1.570 εκατ. ευρώ.

19. ΚΥΚΛΙΚΟΤΗΤΑ-ΕΠΟΧΙΚΟΤΗΤΑ

Οι κατασκευαστικές δραστηριότητες του ομίλου επηρεάζονται από την οικονομική συγκυρία και την συνολική επίδοση της οικονομίας σε μέσο-μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Επίσης ορισμένες κατασκευαστικές δραστηριότητες επηρεάζονται από απρόβλεπτες καιρικές συνθήκες ή καθυστερήσεις που οφείλονται σε ανωτέρα βία. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα τα μικτά κέρδη να παρουσιάζουν διακυμάνσεις.

20. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Μετά την 30.6.2012 ο Όμιλος ανακηρύχθηκε μειοδότης, σε Κοινοπραξία με άλλη εταιρεία, για την εκτέλεση του Έργου : «ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΙΔΡΥΜΑΤΟΣ ΣΤΑΥΡΟΣ ΝΙΑΡΧΟΣ». Το συμβατικό αντικείμενο που αναλογεί προς εκτέλεση για τον Όμιλο ανέρχεται στο ποσό των 175 εκ. Ευρώ.

Ο Όμιλος έχει συμμετάσχει σε προκηρύξεις διαγωνισμών συγκοινωνιακών έργων συνολικού προϋπολογισμού 300 εκατ. ευρώ, για τους οποίους αναμένει τα αποτελέσματά τους.

21. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν υπάρχουν μεταβολές στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με αυτές που έχουν αναφερθεί στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2011.