



**ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ
ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**Λ. Μεσογείων 85, 115 26 Αθήνα
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 8554301000
ΑΡ. Μ.Α.Ε. 56330/01/Β/04/506(08)**

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

χρήσης

1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2012

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I.	ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	3
II.	ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2012.....	5
III.	ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ της 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 (1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2012).....	10
1	ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	19
2	ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	19
3	ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ.....	25
4	ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ.....	34
5	ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ.....	38
6	ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	38
7	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	41
8	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ.....	46
9	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ.....	47
10	ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	47
11	ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ.....	47
12	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	47
13	ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ.....	49
14	ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ.....	50
15	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	50
16	ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	51
17	ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ.....	51
18	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ.....	52
19	ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ.....	54
20	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ, ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	55
21	ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ.....	56
22	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	56
23	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ.....	63
24	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ, ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ.....	64
25	ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ.....	65
26	ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ.....	66
27	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ).....	66
28	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ).....	67
29	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΣΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ.....	67
30	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....	68
31	ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	69
32	ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ.....	73
33	ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ.....	74
34	ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΒΑΡΗ.....	74
35	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	75
36	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ.....	75

I. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ



Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΑΕ»

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΤΕΡΝΑ Α. Ε.», οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2012, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΤΕΡΝΑ Α.Ε.» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.



Αθήνα 27 Μαρτίου 2013

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΠΑΠΑΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 11681
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

II. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2012

Η παρούσα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 (άρθρα 43α και 107).

A. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις & Επιδόσεις Περιόδου Αναφοράς

Το 2012 τα προβλήματα της Ελληνικής Οικονομίας συνεχίστηκαν με αμείωτο ρυθμό. Η υποβαθμισμένη πιστοληπτική ικανότητα του Ελληνικού Κράτους, οι επαναληπτικές εκλογές και οι λανθασμένες εκτιμήσεις των δανειστών ως προς το αποτέλεσμα των δημοσιονομικών μέτρων, είχαν ως επακόλουθο την μείωση της ρευστότητας σε επίπεδα απαγορευτικά για την υλοποίηση επενδύσεων, με αποτέλεσμα η ύφεση να είναι και πάλι μεγαλύτερη από τις αρχικές εκτιμήσεις. Η συνεισφορά των Κρατών Δανειστών του Ελληνικού Δημοσίου ήταν και μόνο προς τον σκοπό της αποφυγής της πτώχευσης της Ελλάδας χωρίς να είναι εφικτή η αναπτυξιακή επανεκκίνηση της οικονομίας.

Παράλληλα, οι ασάφειες για τον τρόπο λειτουργίας των τραπεζών, οι αυξημένοι κίνδυνοι επισφαλειών στα δάνεια λόγω του μεγάλου μεγέθους της ανεργίας και της υφέσεως σαν αποτέλεσμα των επώδυνων δημοσιονομικών μέτρων, δεν επέτρεψαν στις τράπεζες να χρηματοδοτήσουν με ανταγωνιστικά κόστη την λειτουργία της οικονομίας, με αποτέλεσμα η καθοδική κίνηση της ύφεσης να μεγεθύνεται.

Σε ένα δύσκολο περιβάλλον, ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ συνέχισε προσεκτικά την πορεία του καθώς οι λειτουργικές δραστηριότητες παράγουν ικανοποιητικές ταμειακές ροές ενώ και η κεφαλαιακή διάρθρωση ρευστότητα παραμένει ικανοποιητική. Η επιτυχημένη τοποθέτηση του Ομίλου στον τομέα των κατασκευών τον καθιστούν έναν εκ των ηγετών στο συγκεκριμένο τομέα, στην Ελλάδα.

Ταυτόχρονα, ο Όμιλός μας έχει καταφέρει να ισχυροποιήσει σημαντικά την παρουσία του σε χώρες εκτός Ελλάδας, καθώς ένα σημαντικό μέρος του κύκλου εργασιών προέρχεται από χώρες της Ν.Α. Ευρώπης και της Μέσης Ανατολής με την επιφύλαξη των πρόσφατων εξελίξεων στις χώρες αυτές, τις οποίες ο Όμιλος παρακολουθεί, προκειμένου να καθορίσει την πορεία του, αφού η πρόθεσή είναι η αύξηση των δραστηριοτήτων στις περιοχές αυτές.

Τα κυριότερα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του 2012 με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, έχουν ως εξής:

Ο κύκλος εργασιών προς τρίτους, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, ανήλθε σε 415 εκατ. ευρώ, περίπου, έναντι 638 εκατ. ευρώ το 2011, σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 35%.

Ο κύκλος εργασιών, ευρώ 415 εκατ., προέρχεται από τις δραστηριότητες στην Ελλάδα ποσοστό 57,6%, από δραστηριότητες σε Βαλκανικές χώρες ποσοστό 10,1% και από δραστηριότητες σε χώρες της Μέσης Ανατολής ποσοστό 32,3%.

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο υπογεγραμμένων συμβάσεων την 31.12.2012, ανέρχεται στο ποσό των 1.610 εκατ. ευρώ περίπου έναντι του ποσού των 1.410 εκατ. ευρώ στο τέλος του 2011. Σημειώνεται ότι το 29% (22% κατά το τέλος της προηγούμενης χρήσης) του ανεκτέλεστου υπολοίπου αφορά σε έργα που εκτελούνται στο εξωτερικό.

Τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε 24,7 εκατ. ευρώ έναντι 66,0 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση μειωμένα κατά 62,5%. Παράλληλα, τα κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT) ανήλθαν σε 0,3 εκατ. ευρώ έναντι 25,4 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση.

Η χρήση 2012 κατέλειπε ζημίες προ φόρου ύψους 16,8 εκατ. ευρώ, έναντι κερδών προ φόρου 4,4 εκατ. ευρώ τη χρήση 2011.

Τα αποτελέσματα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας διαμορφώθηκαν σε ζημίες 16,9 εκατ. ευρώ, έναντι κερδών 1,6 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση.

Η Καθαρή Δανειακή Θέση του Ομίλου ΤΕΡΝΑ (διαθέσιμα μείον δανειακές υποχρεώσεις) ανήλθε στις 31.12.2012 σε περίπου μείον 152,8 εκατ. ευρώ έναντι μείον 193,2 εκατ. Καθαρής Ταμειακής Θέσης την 31.12.2011, ως αποτέλεσμα της προσπάθειας περιορισμού της εξάρτησης από εξωτερικές πηγές χρηματοδότησης.

Η κεφαλαιακή βάση του Ομίλου ανέρχεται στο ποσό των 133,2 εκατ. ευρώ, έναντι 150,7 εκατ. ευρώ την 31.12.2011.

Το Συνολικό Ενεργητικό του Ομίλου ανέρχεται σε 900 εκατ. ευρώ (1.007 εκατ. ευρώ την 31.12.2011).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΤΕΡΝΑ λαμβάνοντας υπόψη τις αυξημένες ταμειακές ανάγκες, ως συνεπεία των ασθενών προοπτικών άμεσης ανάκαμψης του κατασκευαστικού κλάδου στην Ελλάδα προτείνει την μη διανομή μερίσματος.

Β. Σημαντικά γεγονότα για τη χρήση 2012

Τα σημαντικά γεγονότα του 2012 έχουν ως εξής :

Ο Όμιλος υπέγραψε νέες συμβάσεις και επεκτάσεις κατασκευαστικών έργων με τρίτους, συνολικού ύψους 600 εκατ. περίπου.

Ο Όμιλος συνεχίζει να βρίσκεται σε κατάσταση προσωρινής αναστολής εργασιών στα έργα των αυτοκινητοδρόμων Ιόνια Οδός, Κεντρικής Ελλάδας Ε-65 και Ελευσίνας-Πάτρας-Πύργου-Τσακώνα, εν αναμονή της επίλυσης του προβλήματος της χρηματοδότησης των έργων από το Ελληνικό Δημόσιο.

Τα γεγονότα της Λιβύης, ακόμη δεν επέτρεψαν την έναρξη των εργασιών για τα αναληφθέντα έργα στην περιοχή αυτή, συνολικού προϋπολογισμού 87 εκατ. ευρώ.

Στη Μέση Ανατολή, η ΤΕΡΝΑ συνεχίζει να εκτελεί τις υπάρχουσες συμβάσεις με συνολικό ανεκτέλεστο υπόλοιπο στο τέλος του έτους το οποίο ανήρχετο σε 254 εκατ. ευρώ.

Ταυτόχρονα, σε μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, η ένταξη χωρών της Ν.Α Ευρώπης στην Ευρωπαϊκή ένωση, ενισχύει τις προοπτικές της κατασκευαστικής δραστηριότητας του Ομίλου μας στην περιοχή αυτή. Ακόμα, η εδραιωμένη παρουσία της ΤΕΡΝΑ στις αγορές των Βαλκανίων και της Μέσης Ανατολής καθιστά ευόαιωνη την επιτυχημένη κατασκευαστική παρουσία μας στις περιοχές αυτές, οι οποίες αναμένεται σταδιακά να επανέλθουν σε κλίμα ευνοϊκό για πρόσθετες επενδύσεις.

Τέλος, σημειώνεται ότι οι κατασκευαστικές εταιρείες του Ομίλου έχουν ανακηρυχθεί μειοδότες για έργα συνολικού προϋπολογισμού 138 εκατ. ευρώ και αναμένεται η υπογραφή τους.

Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της χρήσης 2012

Την 15/3/2013 ο Όμιλος υπέγραψε ως μέλος της κατασκευαστικής Κοινοπραξίας Euroionia και της Κοινοπραξίας Αυτοκινητοδρόμου Κεντρικής Ελλάδος Ε-65, συμφωνία με το Ελληνικό Δημόσιο και τις εταιρείες Παραχωρήσεων Κεντρική Οδός και Νέα Οδός, για την αποζημίωσή του για τα πρόσθετα κόστη στα οποία υπεβλήθη λόγω καθυστερήσεων στις εκτελέσεις των έργων.

Την 9/3/2013 ο Όμιλος υπέγραψε με την ΔΕΗ τη σύμβαση της κατασκευής του έργου «ΑΗΣ ΠΤΟΛΕΜΑΪΔΑΣ - Μελέτη, προμήθεια, μεταφορά, εγκατάσταση και θέση σε λειτουργία ατμοηλεκτρικής μονάδας V μικτής ισχύος 660MWel, με καύσιμο κονιοποιημένο λιγνίτη και με δυνατότητα παροχής θερμικής ισχύος 140MWth για τηλεθέρμανση», συνολικού προϋπολογισμού 1.388 εκατ. ευρώ με χρόνο αποπεράτωσης τις αρχές του 2019.

Ο Όμιλος και οι θυγατρικές του που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο δε διατηρούν καταθέσεις άνω των 100 χιλ. ευρώ στην Τράπεζα Κύπρου ή στη CPB Bank, δεν έχει έκθεση σε κινητές αξίες (όπως ομόλογα ή μετοχές) ή χρηματοπιστωτικά μέσα στην Τράπεζα Κύπρου ή στην CPB Bank και έχει πραγματοποιήσει κύκλο εργασιών στην Κύπρο τη χρήση 2012 σε ποσοστό 7,8% επί του συνολικού κύκλου εργασιών του Ομίλου, δραστηριότητα η οποία δεν εκθέτει τον Όμιλο σε κινδύνους, δεδομένου ότι αφορά κυρίως σε παραδόσεις φυσικού αερίου εκτός Κύπρου και ενδοομιλικές πωλήσεις.

Δ . Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

Οι δραστηριότητες του Ομίλου υπόκεινται σε διάφορους κινδύνους και αβεβαιότητες, όπως κίνδυνο της αγοράς (διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, στα επιτόκια, στις τιμές της αγοράς κτλ), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Για την αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων υφίσταται πρόγραμμα διαχείρισης το οποίο στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης, στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του ομίλου, που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί ο Όμιλος αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές, λοιπούς λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους, μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια.

Ακολούθως αναλύεται η επίπτωση των βασικότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων στις δραστηριότητες του Ομίλου.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις του, είτε χωριστά είτε κατά ομάδα και ενσωματώνει τις προκύπτουσες πληροφορίες στον πιστωτικό του έλεγχο. Στις περιπτώσεις όπου είναι σκόπιμο, χρησιμοποιούνται εξωτερικές εκθέσεις ή αναλύσεις σχετικά με τους υφιστάμενους ή ενδεχόμενους πελάτες.

Ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από εμπορικές απαιτήσεις. Αυτό οφείλεται αφενός στην πολιτική του Ομίλου, η οποία εστιάζεται στη συνεργασία με αξιόπιστους πελάτες και αφετέρου στη φύση των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Ειδικότερα, το σύνολο των απαιτήσεων αφορά είτε τον ευρύτερο δημόσιο τομέα στο εσωτερικό και το εξωτερικό, είτε πελάτες με ιδιαίτερα μεγάλες οικονομικές δυνατότητες. Παρά το γεγονός αυτό και οι απαιτήσεις αυτές, βρίσκονται κάτω από ειδική παρατήρηση και εφόσον απαιτηθούν θα γίνουν οι απαραίτητες προσαρμογές.

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα χρηματικά διαθέσιμα, καθώς και για τις λοιπές απαιτήσεις είναι αμελητέος, δεδομένου ότι οι συναλλασσόμενοι είναι αξιόπιστες τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωση, το δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου δημόσιου τομέα ή ισχυροί επιχειρηματικοί όμιλοι.

Η διοίκηση θεωρεί ότι όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, για τα οποία έχουν σχηματισθεί οι απαραίτητες απομειώσεις, είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον ελληνικό χώρο, καθώς και στην Μέση Ανατολή και τα Βαλκάνια και συνεπώς είναι δυνατόν να εκτεθεί σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών που μπορεί να προκύψουν από την ισοτιμία ευρώ με άλλα νομίσματα. Αυτό το είδος κινδύνου μπορεί να προκύψει μόνο από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, από επενδύσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα, όπως επίσης και από καθαρές επενδύσεις σε οικονομικές οντότητες του εξωτερικού. Για την διαχείριση αυτής της κατηγορίας κινδύνου, το τμήμα χρηματοοικονομικής διαχείρισης του ομίλου φροντίζει ώστε η διαχείριση των διαθεσίμων του ομίλου να είναι καλυμμένη από κινδύνους μεταβολών στις ισοτιμίες.

Σε ότι αφορά τις συναλλαγές της εταιρείας με οίκους του εξωτερικού, αυτές γίνονται κατά κανόνα με ευρωπαϊκούς ομίλους όπου το νόμισμα διακανονισμού είναι το ευρώ.

Κίνδυνος επιτοκίου

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση στο κίνδυνο επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Λόγω της περιορισμένης έκθεσης σε τέτοια χρηματοδότηση εξ αιτίας του αντικειμένου δραστηριότητας, ο Όμιλος δεν προβαίνει στην σύναψη συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων (Interest Rate Swaps) για την κάλυψη του επιτοκιακού κινδύνου.

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου είναι επίσης σχεδόν αποκλειστικά σε ευρώ με κυμαινόμενο επιτόκιο συνδεδεμένο με το euribor. Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια λαμβάνονται, κατά κύριο λόγο, ως κεφάλαια κίνησης. Τα δάνεια αυτά αποπληρώνονται από τις εισπράξεις των εμπορικών απαιτήσεων. Κατά συνέπεια ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου προερχόμενο από το βραχυπρόθεσμο δανεισμό.

Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας με προσεκτική παρακολούθηση των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Η εταιρεία διατηρεί μετρητά και διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών. Τα κεφάλαια για τις μεσοπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας αποδεσμεύονται από προθεσμιακές καταθέσεις της εταιρείας.

Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η δραστηριότητα του Ομίλου εκτίθεται στις τάσεις που επικρατούν στην κατασκευαστική αγορά και ενδέχεται να επηρεαστεί αρνητικά από ύφεση της κατασκευαστικής δραστηριότητας στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, η οποία μπορεί να επέλθει, μεταξύ άλλων, λόγω γενικότερων οικονομικών συνθηκών.

Τα ανεκτέλεστα υπόλοιπα των κατασκευαστικών συμβάσεων δεν είναι απαραίτητα ενδεικτικά των μελλοντικών εσόδων από τη δραστηριότητα του Ομίλου σε αυτόν τον τομέα. Παρόλο που τα ανεκτέλεστα υπόλοιπα των συμβάσεων αυτών αντιπροσωπεύουν εργασίες που θεωρούνται βέβαιες, δεν μπορεί να δοθεί καμία εγγύηση ότι δεν θα λάβουν χώρα ακυρώσεις ή προσαρμογή του αντικειμένου τους.

Τα ανεκτέλεστα υπόλοιπα των κατασκευαστικών συμβάσεων του Ομίλου μπορεί να υποστούν διακυμάνσεις που σχετίζονται με καθυστερήσεις έργων, εξωτερικών παραγόντων της αγοράς και οικονομικών παραγόντων που δεν ελέγχει.

Ε. Προβλεπόμενη πορεία και Εξέλιξη

Παρά το γεγονός της υπάρχουσας οικονομικής κρίσης, οι προοπτικές διαγράφονται θετικές λόγω αφ' ενός του γεγονότος της κοινής προσπάθειας των κυβερνήσεων να αναστρέψουν τις επιπτώσεις της κρίσης διοχετεύοντας κεφάλαια σε παραγωγικές επενδύσεις και έργα υποδομής και αφ' ετέρου από την γεωγραφική διασπορά των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Το 2012 υπήρξε χρονιά κατά την οποία ο Όμιλος συνέχισε σταθερή πορεία. Επιπλέον, ο Όμιλος συνεχίζει προσεκτικά το επενδυτικό του πρόγραμμα, διατηρώντας ταυτόχρονα ικανή ρευστότητα.

Απευθύνουμε τις ευχαριστίες του Δ.Σ. στο Προσωπικό, τα Στελέχη και τους Συνεργάτες μας για την συμβολή τους.

Επίσης, ευχαριστούμε τους Πελάτες μας, τους Προμηθευτές μας και τις συνεργαζόμενες Τράπεζες και εσάς τους κ.κ. Μετόχους για την εμπιστοσύνη σας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει ομόφωνα την παραπάνω Έκθεση Διαχείρισης για να υποβληθεί στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Αθήνα, 26 Μαρτίου 2013
Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Γεώργιος Περιστέρης
Διευθύνων Σύμβουλος

**III. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ της
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 (1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2012)
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ την 26 Μαρτίου 2013 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση <http://www.terna.gr/>, όπου και θα παραμείνουν στη διάθεση του κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 5 ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής τους. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιημένα στον τύπο Στοιχεία και Πληροφορίες στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας και του Ομίλου αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της εταιρείας και του Ομίλου σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ασώματα πάγια στοιχεία	6	45.748	56.157	4.418	4.711
Ενσώματα πάγια στοιχεία	7	87.375	97.868	64.743	73.133
Υπεραξία		8.912	8.912	0	0
Επενδυτικά ακίνητα		2.220	2.220	1.596	1.596
Συμμετοχές σε θυγατρικές	4, 8	0	0	108.749	98.510
Συμμετοχές σε συγγενείς	4, 9	0	8.268	0	0
Συμμετοχές σε κοινοπραξίες	4, 29	757	764	7.463	6.957
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση		51	51	36	36
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	64.968	45.698	51.203	33.087
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	18.477	20.292	9.897	11.524
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		228.508	240.230	248.105	229.554
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	11	21.993	21.817	3.740	3.422
Εμπορικές απαιτήσεις	12	272.713	343.542	170.216	232.402
Απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις	13	165.107	165.272	63.931	86.343
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	12	96.370	80.932	94.792	96.516
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		20.824	25.248	10.508	15.470
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση		500	0	500	0
Χρηματικά διαθέσιμα	14	93.490	129.506	35.316	84.137
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		670.997	766.317	379.003	518.290
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		899.505	1.006.547	627.108	747.844
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής					
Μετοχικό κεφάλαιο	15	28.910	28.910	28.910	28.910
Διαφορά υπέρ το άρτιο		35.922	35.922	35.922	35.922
Αποθεματικά		48.510	47.394	47.504	46.040
Κέρδη εις νέον		4.198	22.556	16.796	23.208
Σύνολο		117.540	134.782	129.132	134.080
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		15.648	15.957	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		133.188	150.739	129.132	134.080

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμα δάνεια	17	0	20.950	0	20.950
Ομολογιακά δάνεια	17	86.701	63.400	87.001	63.400
Δάνεια από χρηματοδοτικές μισθώσεις	17	14.451	24.591	14.451	24.591
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	16	127.673	115.708	83.195	63.932
Λοιπές προβλέψεις	19	2.680	2.488	7.202	2.188
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	18	5.090	4.447	3.127	3.085
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	22	19.427	21.986	0	0
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		256.022	253.570	194.976	178.146
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές	20	145.759	180.723	104.729	94.685
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	21	62.825	141.512	32.312	122.687
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	17	82.370	72.239	80.951	69.317
Υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις	13	55.026	22.388	54.087	18.021
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	20	164.108	173.891	30.909	119.704
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		207	11.485	12	11.204
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		510.295	602.238	303.000	435.618
Σύνολο υποχρεώσεων		766.317	855.808	497.976	613.764
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		899.505	1.006.547	627.108	747.844

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
31ης Δεκεμβρίου 2012

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Σημείωση	1.1 – 31.12 2012	1.1 – 31.12 2011	1.1 – 31.12 2012	1.1 – 31.12 2011
<u>Αποτελέσματα Χρήσεως</u>					
<i>Συνεχιζόμενες δραστηριότητες</i>					
Κύκλος εργασιών	23	415.159	638.038	291.039	492.209
Κόστος πωλήσεων	24	(410.031)	(597.142)	(270.112)	(426.663)
Μικτό κέρδος		5.128	40.896	20.927	65.546
Έξοδα διοίκησης	24	(16.079)	(16.743)	(14.036)	(13.976)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	24	(126)	(332)	(126)	(332)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	27	11.524	2.447	8.131	(1.210)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	28	(17.235)	(21.843)	(17.488)	(20.730)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		(16.788)	4.425	(2.592)	29.298
Φόρος εισοδήματος	22	(559)	(2.304)	(2.343)	(6.011)
Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(17.347)	2.121	(4.935)	23.287
<i>Διακοπείσες δραστηριότητες</i>					
Κέρδη από διακοπείσες δραστηριότητες μετά από φόρο εισοδήματος		0	0	0	0
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ)		(17.347)	2.121	(4.935)	23.287
<u>Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα</u>					
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής από ενσωμάτωση εκμεταλλεύσεων εξωτερικού		(379)	649	(21)	117
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω έσοδα		8	0	8	0
Καθαρά Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα		(371)	649	(13)	117
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		(17.718)	2.770	(4.948)	23.404
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου αποδιδόμενα σε:					
Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	15	(16.881)	1.627		
Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας από διακοπείσες δραστηριότητες		0	0		
Μη ελέγχουσες συμμετοχές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(466)	494		
		(17.347)	2.121		

Συνολικά αποτελέσματα αποδιδόμενα σε:

Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(17.242)	2.274
Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας από διακοπείσες δραστηριότητες		0	0
Μη ελέγχουσες συμμετοχές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(476)	496
		(17.718)	2.770

Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε Ευρώ):

Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής	15	(58,3916)	5,6278
Από διακοπείσες δραστηριότητες αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής		0	0

Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών:

Βασικός	15	289.100	289.100
---------	----	---------	---------

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

31η Δεκεμβρίου 2012

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1.1 – 31.12 2012	1.1 – 31.12 2011	1.1 – 31.12 2012	1.1 – 31.12 2011
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη χρήσεως προ φόρου εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(16.788)	4.425	(2.592)	29.298
<i>Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες</i>					
Αποσβέσεις	6, 7	24.338	40.568	11.356	10.828
Απομειώσεις λοιπές	12	0	5.780	0	5.780
Προβλέψεις		2.847	(9)	2.037	2.148
Τόκοι και συναφή έσοδα	28	(6.233)	(8.024)	(4.811)	(6.592)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	28	23.468	29.868	22.299	27.322
Αποτελέσματα απόσυρσης συγγενούς	9, 27	(3.460)	0	0	0
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα	27	277	0	0	0
Αποτελέσματα από πάγια και επενδυτικά ακίνητα		76	28	44	(22)
Συναλλαγματικές διαφορές		182	(877)	268	(27)
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		24.707	71.759	28.601	68.735
(Αύξηση)/Μείωση σε:					
Αποθέματα		395	1.014	(321)	787
Εμπορικές απαιτήσεις		(47.044)	(95.150)	(10.674)	(76.521)
Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		234	(22.927)	(26.144)	(26.837)
Αύξηση/(Μείωση) σε:					
Προμηθευτές		55.453	90.617	18.638	75.284
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		57.819	14.907	86.021	(2.667)
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις		12	(131)	28	(79)
Πληρωμές φόρου εισοδήματος		(8.960)	(20.656)	(7.751)	(11.391)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		82.616	39.433	88.398	27.311
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Προσθήκες πάγιων στοιχείων		(5.015)	(6.123)	(2.756)	(1.838)
Πωλήσεις πάγιων στοιχείων		1.513	236	843	173
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα		2.996	6.501	1.895	5.437
(Αγορές) /πωλήσεις συμμετοχών και χρεογράφων		0	(46.209)	(10.745)	(49.511)
Χορηγηθέντα δάνεια	10	(16.978)	(33.250)	(16.478)	(31.550)
Χρηματικά διαθέσιμα εξαγορασθείσης εταιρείας		0	0	0	0
Ταμειακές ροές για επενδυτικές δραστηριότητες		(17.484)	(78.845)	(27.241)	(77.289)

Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		0	0	0	0
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων		(34.198)	7.407	(46.318)	38.735
Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμων δανείων		(28.745)	34.665	(27.323)	39.400
Πληρωμές δανείων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	17	(12.413)	(11.433)	(12.413)	(11.433)
Μερίσματα πληρωθέντα		0	0	0	0
Μεταβολή επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση		(500)	0	(500)	0
Τόκοι πληρωθέντες		(25.063)	(28.907)	(23.369)	(26.170)
Ταμειακές ροές για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(100.919)	1.732	(109.923)	40.532
Επίδραση μεταβολών ισοτιμιών στα χρηματικά διαθέσιμα		(229)	(1.047)	(55)	(88)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων		(36.016)	(38.728)	(48.821)	(9.534)
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης		129.506	168.234	84.137	93.671
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης		93.490	129.506	35.316	84.137

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΤΕΡΝΑ Α. Ε.**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ****31ης Δεκεμβρίου 2012**

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2012	28.910	35.922	46.040	23.208	134.080
Συνολικά αποτελέσματα χρήσης	0	0	(21)	(4.927)	(4.948)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0	0
Μερίσματα	0	0	0	0	0
Σχηματισμός/(Διανομή) αποθεματικών	0	0	1.485	(1.485)	0
31^η Δεκεμβρίου 2012	28.910	35.922	47.504	16.796	129.132
1η Ιανουαρίου 2011	28.910	35.922	44.028	1.816	110.676
Συνολικά αποτελέσματα χρήσης	0	0	117	23.287	23.404
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0	0
Μερίσματα	0	0	0	0	0
Σχηματισμός/(Διανομή) αποθεματικών	0	0	1.895	(1.895)	0
31^η Δεκεμβρίου 2011	28.910	35.922	46.040	23.208	134.080

ΤΕΡΝΑ ΟΜΙΛΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

31η Δεκεμβρίου 2012

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Έρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Μερικό Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2012	28.910	35.922	47.394	22.556	134.782	15.957	150.739
Συνολικά αποτελέσματα χρήσης	0	0	(369)	(16.873)	(17.242)	(476)	(17.718)
Ίδρυση θυγατρικής	0	0	0	0	0	167	167
Σχηματισμός/(Διανομή) αποθεματικών	0	0	1.485	(1.485)	0	0	0
31η Δεκεμβρίου 2012	28.910	35.922	48.510	4.198	117.540	15.648	133.188
1η Ιανουαρίου 2011	28.910	35.922	44.739	22.867	132.438	15.805	148.243
Συνολικά αποτελέσματα χρήσης	0	0	646	1.627	2.273	496	2.769
Μερίσματα	0	0	0	0	0	(34)	(34)
Αύξηση/Μείωση ποσοστού ενοποιούμενων εταιρειών	0	0	0	71	71	(310)	(239)
Σχηματισμός/(Διανομή) αποθεματικών	0	0	2.009	(2.009)	0	0	0
31η Δεκεμβρίου 2011	28.910	35.922	47.394	22.556	134.782	15.957	150.739

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 Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 8554301000 και 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 τιμήματος 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, εμπορεύεται αδρανή υλικά και είναι μητρική της ΒΙΟΜΑΓΝ ΑΕ η οποία κατέχει δικαιώματα εκμετάλλευσης μεταλλείων λευκόλιθου.

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 διενεργούνται 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 ατομικές 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 συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αποτελούνται από τις ατομικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρείας και του Ομίλου της και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Δεν υπάρχουν πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

β) Καταστατικές Οικονομικές Καταστάσεις

Η ΤΕΡΝΑ ΑΕ και οι Ελληνικές θυγατρικές της έως την 31 Δεκεμβρίου 2004 τηρούσαν τα λογιστικά βιβλία και συνέτασσαν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις διατάξεις του ΚΝ 2190/1920 και την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία. Από την 1η Ιανουαρίου 2005 και εφεξής υποχρεούνται, βάσει των διατάξεων της κείμενης νομοθεσίας να συντάσσουν τις Καταστατικές Οικονομικές Καταστάσεις τους σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία και οι Ελληνικές εταιρείες του Ομίλου εξακολουθούν να τηρούν τα λογιστικά τους βιβλία σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας, όπως έχουν το σχετικό δικαίωμα. Στη συνέχεια πραγματοποιούνται εξωλογιστικές εγγραφές προσαρμογής, προκειμένου να καταρτιστούν οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

γ) 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 νέων προτύπων και διερμηνειών, 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 συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες 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».

-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.

-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 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. 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 αλλάζει, 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. 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 1η 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 πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. 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.

-ΕΛΔΠΧΑ 20 «Εξοδα 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.

-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).

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»

Οι τροποποιήσεις αφορούν σε: α) περιπτώσεις επανέναρξης εφαρμογής των ΔΠΧΑ (δηλ. περιπτώσεις που είχε διακοπή 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.

-Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, Κοινοί Διακανονισμοί, Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε άλλες Επιχειρήσεις: Οδηγός Μετάβασης (Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12) (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Τον Ιούνιο του 2012, το IASB προέβη στην εν λόγω έκδοση η οποία παρέχει διευκρινίσεις αναφορικά με τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 10. Οι τροποποιήσεις παρέχουν επιπλέον πρόσθετες διευκολύνσεις κατά την μετάβαση στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 μειώνοντας τις απαιτήσεις παροχής προσαρμοσμένων συγκριτικών πληροφοριών μόνο κατά την προηγούμενη συγκριτική περίοδο. Επιπλέον, αναφορικά με τις γνωστοποιήσεις για μη ενοποιούμενες επιχειρήσεις, οι τροποποιήσεις αφαιρούν την απαίτηση παρουσίασης συγκριτικής πληροφόρησης για τις περιόδους πριν την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 12. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

-Επενδυτικές οντότητες (Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27) (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Οι τροποποιήσεις παρέχουν τον ορισμό μιας επενδυτικής οντότητας και εισάγουν την εξαίρεση από την ενοποίηση, συγκεκριμένων θυγατρικών των επενδυτικών οντοτήτων. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από μια επενδυτική οντότητα να επιμετρά αυτές τις θυγατρικές σε εύλογη αξία με τις μεταβολές της μέσω των καθαρών κερδών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Επίσης με τις τροποποιήσεις εισάγονται νέες γνωστοποιήσεις για τις επενδυτικές οντότητες στα ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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 αντανακλούν 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:* 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 Ισολογισμού.

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 αποκατάστασης περιβάλλοντος:* Ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη έναντι των σχετικών υποχρεώσεων του για αποκατάσταση του περιβάλλοντος χώρου λατομείων και μεταλλείων που απορρέουν από την κείμενη περιβαλλοντική νομοθεσία ή από δεσμευτικές πρακτικές του Ομίλου. Η πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος αντανακλά την παρούσα αξία (βάση του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου) της, κατά την ημερομηνία των Οικονομικών καταστάσεων, υποχρέωσης αποκατάστασης μειωμένης με την εκτιμωμένη ανακτήσιμη αξία των υλικών που εκτιμάται ότι θα αποζηλωθούν και θα πωληθούν.

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 ζημιές από την αποτίμηση την 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 ζημιές 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 αμοτεροβαρείς 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 ζημιές 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 αντανakλούν 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. κατασκευαστικές συμβάσεις, αναγνωριζόμενα κατά την εξαγορά σε εύλογη αξία).

Οι αποσβέσεις των δικαιωμάτων χρήσης λατομείων και των μεταλλείων 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 προσανξάνουν 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 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 αντανakλά 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 απολυόμενους 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 ουσιαδώς 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) 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.

ιθ) 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 διοδίων και σταθμών αυτοκινήτων

(iv) Έσοδα από Ενοίκια

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

(ν) *Μερίσματα*

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

(νι) *Τόκοι*

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

κ) 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 ζημιές, 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.

κα) 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).

κβ) 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 επιχείρηση/δραστηριότητας αναγνωρίζονται σε εύλογες αξίες κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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).

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 τιμήματος 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 οδηγήσει 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 μητρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΑΕ, άμεσες και έμμεσες, σε οικονομικές μονάδες κατά την 31.12.2012 και οι οποίες συμπεριλήφθηκαν στην ενοποίηση:

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ
ΒΙΟΜΑΓΝ ΑΕ	Ελλάδα	54,77	0,00	54,77	Ολική
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΔΥΤΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	Ελλάδα	100,00	0,00	100,00	Ολική
ΕΥΡΩΠΑΙΚΕΣ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΕΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ ΑΕ	Ελλάδα	0,00	100,00	100,00	Ολική
ΒΡΟΝΤΗΣ ΛΑΤΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΑΕ	Ελλάδα	100,00	0,00	100,00	Ολική

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ
TERNΑ OVERSEAS LTD	Κύπρος	100,00	0,00	100,00	Ολική
QE ENERGY EUROPE LTD	Κύπρος	0,00	100,00	100,00	Ολική
TERNΑ QATAR LLC **	Κατάρ	0,00	40,00	40,00	Ολική
TERNΑ BAHRAIN HOLDING WLL	Μπαχρέιν	0,00	99,99	99,99	Ολική
TERNΑ CONTRACTING CO WLL	Μπαχρέιν	0,00	100,00	100,00	Ολική
TERNΑ ELECTRICAL MECHANICAL WLL	Μπαχρέιν	0,00	70,00	70,00	Ολική
TERNΑ VENTURES WLL	Μπαχρέιν	0,00	100,00	100,00	Ολική
TERNΑ SAUDI ARABIA LTD	Σαουδική Αραβία	0,00	60,00	60,00	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
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ – IMPEGILO SPA (TPAM)	Ελλάδα	55,00	0,00	55,00	Αναλογική
Κ/Ε ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΑΡΧΑΙΑΣ ΟΛΥΜΠΙΑΣ	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-BIOTEP (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 BIOTEP 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

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ
Κ/Ε ΒΙΟΤΕΡ 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 – ΒΙΟΤΕΡ 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 ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ 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
Κ/Ε ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ - ΡΕΘΥΜΝΟ	Ελλάδα	25,00	0,00	25,00	Αναλογική
Κ/Ε ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ- ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ε 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/Ε ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	Ελλάδα	31,50	0,00	31,50	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ – ΜΟΧΛΟΣ – ΑΚΤΩΡ ΣΗΡΑΓΓΑ ΚΙΑΤΟ – ΑΙΓΙΟ	Ελλάδα	35,00	0,00	35,00	Αναλογική
Κ/Ε J&P ΑΒΑΞ – ΤΕΡΝΑ – ΑΚΤΩΡ (ΚΑΤ/ΚΕΥΗ ΣΗΡΑΓΓΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΛΑΤΑΝΟΥ)	Ελλάδα	33,33	0,00	33,33	Αναλογική
Κ/Ε ΕΡΓΟΥ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ & ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	Ελλάδα	33,33	0,00	33,33	Αναλογική
Κ/Ε ΑΕΓΕΚ - ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	45,00	0,00	45,00	Αναλογική
Κ/Ε J&P ΑΒΑΞ ΑΕ – ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ	Ελλάδα	35,00	0,00	35,00	Αναλογική
Κ/Ε EUROIONIA	Ελλάδα	33,33	0,00	33,33	Αναλογική
Κ/Ε ΑΚΤΩΡ – J&P ΑΒΑΞ – ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	12,00	0,00	12,00	Αναλογική
Κ/Ε ΑΚΤΩΡ – J&P ΑΒΑΞ – ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	12,00	0,00	12,00	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ – ΑΚΤΩΡ	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ε ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Ε-65	Ελλάδα	33,33	0,00	33,33	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ J&P ΑΒΑΞ ΤΡΕΙΣ ΓΕΦΥΡΕΣ	Ελλάδα	33,33	0,00	33,33	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ ΔΟΜΟΚΟΣ	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ-THALES AUSTRIA	Ελλάδα	37,40	0,00	37,40	Αναλογική
Κ/Ε J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Ελλάδα	33,33	0,00	33,33	Αναλογική
Κ/Ε ALPINE BAU-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Ελλάδα	49,00	0,00	49,00	Αναλογική
ΚΕ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ε ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΥ ΕΡΓΟ Γ	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ε ΕΠΛ ΔΡΑΜΑΣ	Ελλάδα	40,00	0,00	40,00	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ-ΤΣΑΜΠΡΑΣ (ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΔΡΑΜΑΣ)	Ελλάδα	40,00	0,00	40,00	Αναλογική
Κ/Ε ΜΕΤΚΑ-ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	90,00	0,00	90,00	Αναλογική
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ-SICES CONSTRUCTIONS S.p.A	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 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 ΑΠΙΟΝ ΚΛΕΟΣ	Ελλάδα	17,00	0,00	17,00	Αναλογική
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΝΕΟΝ ΑΕ-ΡΑΜΑ ΑΕΒΕ	Ελλάδα	51,00	0,00	51,00	Αναλογική
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ-ΜΟΧΛΟΣ (Έργο Ε.Ο. Φλώρινα-Νίκη)	Ελλάδα	33,33	0,00	33,33	Αναλογική
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΝΕΟΝ ΑΕ-ΡΑΜΑ ΑΕΒΕ (Έργο ΟΠΑΠ 1)	Ελλάδα	51,00	0,00	51,00	Αναλογική
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (Έργο ΠΑΘΕ-Στυλίδα)	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΑΕΓΕΚ Κατασκευαστική (Έργο Προμαχώνα)	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική
Κ/Ξ IMPREGILO SpA-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Πολιτιστικό Κέντρο Ιδρύματος Σταύρος Νιάρχος)	Ελλάδα	49,00	0,00	49,00	Αναλογική
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (Λιμένας Πάτρας)	Ελλάδα	70,00	0,00	70,00	Αναλογική
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ (Έργο Κορομηλιά-Κρυσταλλοπηγή)	Ελλάδα	33,33	0,00	33,33	Αναλογική
JV QBC S.A. – ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	Κατάρ	0,00	40,00	40,00	Αναλογική

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

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
Κ/Ξ ΕΜΠΕΔΟΣ ΑΕ – ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΕΡΓΟ Ε.Κ.Θ.Ε. ΤΡΙΤΩΝ)	50,00%
Κ/Ξ ΝΑΥΤΙΚΩΝ ΔΟΚΙΜΩΝ –ΓΝΩΜΩΝ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ – ΓΕΝΕΡ ΑΕ	33,00%
Κ/Ξ IMPREGILO S.p.a – ΤΕΡΝΑ ΑΕ – ΑΛΤΕ ΑΕ (ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ) – Σε εκκαθάριση	33,33%
Κ/Ξ ΑΘΗΝΑ ΑΤΕ - ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ - ΤΕΡΝΑ ΑΕ	33,33%
Κ/Ξ ΕΥΗΝΟΥ – ΑΕΓΕΚ - ΜΕΤΩΝ ΑΕ - ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ ΑΤΕ	33,33%
Κ/Ξ ΚΥΡΙΑ ΑΡΔΕΥΤΙΚΗ ΔΙΩΡΥΓΑ Δ 1	75,00%
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΑΕΓΕΚ- ΤΕΡΝΑ- ΕΚΤΕΡ ΕΓΚΑΤ. ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΟΥ ΣΠΑΤΑ	20,00%
Κ/Ξ ΕΡΓΟΥ ΔΕΠΑ	10,00%
Κ/Ξ ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΑΡΤΑΣ-ΦΙΛΙΠΠΙΑΔΑΣ	98,00%
Κ/Ξ ΑΘΗΝΑΙΚΩΝ ΣΤΑΘΜΩΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ	20,00%
Κ/Ξ ΦΡΑΓΜΑΤΟΣ ΠΡΑΜΟΡΙΤΣΑ	33,33%
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ – Θ.ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗΣ ΑΕ	50,00%

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

Τέλος, την κλειόμενη περίοδο συστάθηκαν:

- η κατά 60% θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ SAUDI ARABIA LTD με έδρα τη Σαουδική Αραβία,
- η κατά 100% θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ VENTURES WLL με έδρα το Μπαχρέιν και,
- οι κοινοπραξίες Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ-ΜΟΧΛΟΣ (έργο οδικού άξονα Νίκη-Φλώρινα), Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΑΕΓΕΚ Κατασκευαστική (έργο οδικού άξονα Προμαχώνα), Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (έργο οδικού

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

άξονα ΠΑΘΕ-Στυλίδα), Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-NEON ΣΤΑΡ-RAMA ΟΠΑΠ 1 (έργο ανακατασκευής όψεων καταστημάτων ΟΠΑΠ), Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (Λιμένας Πάτρας), Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ (Εργο Κορομηλιά-Κρυσταλλοπηγή), και Κ/Ξ IMPREGILO SPA-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (έργο ΚΕΝΤΡΟ ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ ΣΤΑΥΡΟΣ ΝΙΑΡΧΟΣ).

5 ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται για τον Όμιλο επιλεγμένα πληροφοριακά στοιχεία ανά γεωγραφικό τομέα. Οι λοιπές περιοχές περιλαμβάνουν την Μάλτα και την Λιβύη.

Γεωγραφικοί τομείς 31.12.2012	Ελλάδα και Κύπρος	Βαλκάνια	Μέση Ανατολή	Λοιπές περιοχές	Ενοποιημένα σύνολα
Κύκλος εργασιών	239.354	41.620	134.185	0	415.159
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία τομέα (εκτός αναβαλλόμενου φόρου και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων)	131.855	2.994	9.788	375	145.012
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	1.663	1.911	1.330	0	4.904

Γεωγραφικοί τομείς 31.12.2011	Ελλάδα και Κύπρος	Βαλκάνια	Μέση Ανατολή	Λοιπές περιοχές	Ενοποιημένα σύνολα
Κύκλος εργασιών	502.860	39.839	95.339	0	638.038
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία τομέα (εκτός αναβαλλόμενου φόρου και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων)	151.513	647	21.654	375	174.189
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	902	75	1.175	0	2.152

6 ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ο λογαριασμός των ασώματων πάγιων στοιχείων στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΜΙΛΟΣ

	Παραχωρήσεις και Δικαιώματα	Δικαίωμα από κατασκευαστική σύμβαση	Λογισμικό	Έρευνα και ανάπτυξη	Σύνολο
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	31.893	23.732	256	277	56.158
Προσθήκες	43	0	48	78	169
Κόστος κτήσης πωληθέντων-διαγραφέντων	0	0	(11)	0	(11)
Σωρευμένες αποσβέσεις πωληθέντων-διαγραφέντων	0	0	11	0	11
Αποσβέσεις χρήσεως	(251)	(10.161)	(159)	(7)	(10.578)
Συναλλαγματικές διαφορές -κόστος	0	0	(5)	0	(5)
Συναλλαγματικές διαφορές - σωρευμένες αποσβέσεις	0	0	4	0	4
Λοιπές μεταφορές - κόστος	0	0	(1)	0	(1)
Λοιπές μεταφορές - σωρευμένες αποσβέσεις	0	0	1	0	1
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012	31.685	13.571	144	348	45.748
Κόστος 1.1.2012	35.180	50.471	1.330	319	87.300
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2012	(3.287)	(26.739)	(1.074)	(42)	(31.142)
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	31.893	23.732	256	277	56.158
Κόστος 31.12.2012	35.223	50.471	1.361	397	87.452
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2012	(3.539)	(36.900)	(1.217)	(49)	(41.705)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012	31.685	13.571	144	348	45.748

ΟΜΙΛΟΣ

	Παραχωρήσεις και Δικαιώματα	Δικαίωμα από κατασκευαστική σύμβαση	Λογισμικό	Έρευνα και ανάπτυξη	Σύνολο
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	32.124	50.471	318	169	83.082
Προσθήκες	25	0	94	137	256
Κόστος κτήσης πωληθέντων-διαγραφέντων	(50)	0	0	(23)	(73)
Σωρευμένες αποσβέσεις πωληθέντων-διαγραφέντων	46	0	0	0	46
Αποσβέσεις χρήσεως	(252)	(26.739)	(168)	(6)	(27.165)
Συναλλαγματικές διαφορές -κόστος	0	0	10	0	10
Συναλλαγματικές διαφορές - σωρευμένες αποσβέσεις	0	0	(4)	0	(4)
Λοιπές μεταφορές - κόστος	0	0	6	0	6
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	31.893	23.732	256	277	56.158
Κόστος 1.1.2011	35.204	50.471	1.220	205	87.100
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2011	(3.080)	0	(902)	(36)	(4.018)
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	32.124	50.471	318	169	83.082
Κόστος 31.12.2011	35.180	50.471	1.330	319	87.300
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2011	(3.287)	(26.739)	(1.074)	(42)	(31.142)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	31.893	23.732	256	277	56.158

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Παραχωρήσεις και Δικαιώματα	Λογισμικό	Έρευνα και ανάπτυξη	Σύνολο
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	4.408	163	140	4.711
Προσθήκες	0	33	0	33
Αποσβέσεις χρήσεως	(221)	(99)	(6)	(326)
Λοιπές μεταφορές - κόστος	0	(1)	0	(1)
Συναλλαγματικές διαφορές - κόστος	0	(1)	0	(1)
Συναλλαγματικές διαφορές - σωρευμένες αποσβέσεις	0	1	0	1
Λοιπές μεταφορές – σωρευμένες αποσβέσεις	0	1	0	1
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012	4.187	97	134	4.418
Κόστος 1.1.2012	6.623	1.035	182	7.840
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2012	(2.214)	(872)	(42)	(3.128)
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	4.409	163	140	4.711
Κόστος 31.12.2012	6.623	1.066	182	7.871
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2012	(2.436)	(969)	(48)	(3.453)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012	4.187	97	134	4.418

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Παραχωρήσεις και Δικαιώματα	Λογισμικό	Έρευνα και ανάπτυξη	Σύνολο
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	4.629	203	146	4.978
Προσθήκες		53		53
Αποσβέσεις χρήσεως	(221)	(102)	(6)	(329)
Λοιπές μεταφορές - κόστος	0	6	0	6
Συναλλαγματικές διαφορές - κόστος	0	3	0	3
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	4.408	163	140	4.711
Κόστος 1.1.2011	6.623	972	182	7.777
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2011	(1.994)	(769)	(36)	(2.799)
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	4.629	203	146	4.978
Κόστος 31.12.2011	6.623	1.034	182	7.839
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2011	(2.215)	(871)	(42)	(3.128)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	4.408	163	140	4.711

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι αποσβέσεις της παρουσιαζόμενης χρήσης του Ομίλου έχουν καταχωρηθεί στο Κόστος πωλήσεων κατά ευρώ 10.257 (27.104 κατά την προηγούμενη χρήση) και στα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης κατά 321 (455 κατά την προηγούμενη χρήση). Τα αντίστοιχα ποσά για την Εταιρεία είναι 29 (18 κατά την προηγούμενη χρήση) και 297 (311 κατά την προηγούμενη χρήση)

Στο λογαριασμό Παραχωρήσεις και Δικαιώματα του Ομίλου έχουν αναγνωρισθεί τα αγορασμένα δικαιώματα εκμετάλλευσης λατομείων και μεταλλείων λευκόλιθου, αναπόσβεστης αξίας ευρώ 31.685 (ευρώ 31.893 την προηγούμενη χρήση), με αρχική συμφωνηθείσα διάρκεια 20-30 έτη για τα λατομεία και 50 έτη για τα μεταλλεία λευκόλιθου.

Στο λογαριασμό Παραχωρήσεις και Δικαιώματα της Εταιρείας έχουν αναγνωρισθεί τα αγορασμένα δικαιώματα εκμετάλλευσης λατομείων, αναπόσβεστης αξίας ευρώ 4.188 (ευρώ 4.408 την προηγούμενη χρήση).

7 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ο λογαριασμός ενσώματων παγίων στοιχείων στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΜΙΛΟΣ	Λατομεία/ Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Οχήματα	Λοιπά	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	11.729	3.338	62.234	12.605	3.275	4.687	97.868
Προσθήκες	0	167	1.926	817	1.825	0	4.735
Κόστος κτήσης πωληθέντων-διαγραφέντων	0	(23)	(8.443)	(1.815)	(428)	0	(10.709)
Σωρευμένες αποσβέσεις πωληθέντων-διαγραφέντων	0	23	7.016	1.758	364	0	9.161
Μεταφορές από/ (προς) άλλο λογ/σμό ενσώματων παγίων - κόστος	0	0	(152)	152	0	0	0
Μεταφορές από/ (προς) άλλο λογ/σμό ενσώματων παγίων – σωρευμένες αποσβέσεις	0	0	102	(102)	0	0	0
Μεταφορά από / (προς) αποθέματα - κόστος	(161)	0	0	0	(445)	0	(606)
Μεταφορά (από) / προς αποθέματα – σωρευμένες αποσβέσεις	0	0	408	0	499	0	907
Μεταφορά από τις ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	0	1.797	0	0	0	(1.797)	0
Αποσβέσεις χρήσεως	(276)	(393)	(9.579)	(2.170)	(1.343)	0	(13.761)
Λοιπές κινήσεις κόστους κτήσης / Συναλλαγματικές διαφορές - κόστος	0	(79)	(310)	(53)	(62)	(2)	(506)
Λοιπές κινήσεις αποσβέσεων / Συναλλαγματικές διαφορές – σωρευμένες αποσβέσεις	0	14	202	36	34	0	284
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012	11.292	4.844	53.404	11.228	3.719	2.888	87.375
Κόστος 1.1.2012	13.133	7.320	129.258	29.313	11.719	4.687	195.430
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2012	(1.404)	(3.982)	(67.024)	(16.708)	(8.444)	0	(97.562)
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	11.729	3.338	62.234	12.605	3.275	4.687	97.868
Κόστος 31.12.2012	12.972	9.182	122.687	28.414	13.089	2.888	189.232
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2012	(1.680)	(4.338)	(69.283)	(17.186)	(9.370)	0	(101.857)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012	11.292	4.844	53.404	11.228	3.719	2.888	87.375

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΜΙΛΟΣ	Λατομεία/ Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Οχήματα	Λοιπά	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	12.000	3.363	69.082	14.047	3.074	3.582	105.148
Προσθήκες	6	364	2.802	493	1.254	1.000	5.919
Προσθήκες βάσει συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης	0	0	67	0	0	0	67
Κόστος κτήσης πωληθέντων-διαγραφέντων	0	0	(546)	(321)	(234)	0	(1.101)
Σωρευμένες αποσβέσεις πωληθέντων-διαγραφέντων	0	0	501	190	160	0	851
Προσθήκες αξίας κτήσης από εξαγορές - κόστος	0	0	36	7	3	0	46
Προσθήκες αξίας κτήσης από εξαγορές – σωρευμένες αποσβέσεις	0	0	(32)	(6)	(3)	0	(41)
Μεταφορές σε άλλο λογ/σμό ενσώματων παγίων - κόστος	0	(1)	0	0	(5)	0	(6)
Μεταφορές σε άλλο λογ/σμό ενσώματων παγίων - αποσβέσεις	0	0	7	0	0	0	7
Μεταφορά από / (προς) ασώματα πάγια - κόστος	0	0	0	0	(6)	0	(6)
Αποσβέσεις χρήσεως	(277)	(414)	(9.802)	(1.823)	(1.087)	0	(13.403)
Λοιπές κινήσεις κόστους κτήσης / Συναλλαγματικές διαφορές - κόστος	0	41	341	48	155	105	690
Λοιπές κινήσεις αποσβέσεων / Συναλλαγματικές διαφορές – σωρευμένες αποσβέσεις	0	(15)	(222)	(30)	(36)	0	(303)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	11.729	3.338	62.234	12.605	3.275	4.687	97.868
Κόστος 1.1.2011	13.127	6.916	126.557	29.086	10.552	3.582	189.820
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2011	(1.127)	(3.553)	(57.475)	(15.039)	(7.478)	0	(84.672)
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	12.000	3.363	69.082	14.047	3.074	3.582	105.148
Κόστος 31.12.2011	13.133	7.320	129.257	29.313	11.719	4.687	195.429
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2011	(1.404)	(3.982)	(67.023)	(16.708)	(8.444)	0	(97.561)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	11.729	3.338	62.234	12.605	3.275	4.687	97.868

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Λατομεία/ Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Οχήματα	Λοιπά	Σύνολο
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	1.871	1.850	55.919	11.714	1.779	73.133
Προσθήκες	0	0	431	788	1.401	2.620
Κόστος κτήσης πωληθέντων-διαγραφέντων	0	0	(829)	(1.693)	(153)	(2.675)
Σωρευμένες αποσβέσεις πωληθέντων-διαγραφέντων	0	0	49	1.670	147	1.866
Μεταφορές σε άλλο λογ/σμό ενσώματων παγίων - κόστος	0	0	(152)	152	0	0
Μεταφορές σε άλλο λογ/σμό ενσώματων παγίων - αποσβέσεις	0	0	102	(102)	0	0
Αποσβέσεις χρήσεως	(11)	(199)	(8.069)	(1.825)	(927)	(11.031)
Λοιπές κινήσεις κόστους κτήσης / Συναλλαγματικές διαφορές - κόστος	0	(11)	321	(18)	449	741
Λοιπές κινήσεις αποσβέσεων / Συναλλαγματικές διαφορές – σωρευμένες αποσβέσεις	0	11	61	7	12	91
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012	1.860	1.651	47.833	10.692	2.707	64.743
Κόστος 1.1.2012	1.943	3.146	107.299	26.581	7.340	146.309
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2012	(72)	(1.296)	(51.380)	(14.867)	(5.561)	(73.176)
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	1.871	1.850	55.919	11.714	1.779	73.133
Κόστος 31.12.2012	1.943	3.135	107.070	25.809	9.037	146.994
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2012	(83)	(1.484)	(59.237)	(15.117)	(6.330)	(82.251)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012	1.860	1.651	47.833	10.692	2.707	64.743

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Λατομεία/ Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Οχήματα	Λοιπά	Σύνολο
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	1.881	2.058	62.633	13.100	2.176	81.848
Προσθήκες	0	35	1.315	169	311	1.830
Προσθήκες βάσει συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης	0	0	67	0	0	67
Κόστος κτήσης πωληθέντων-διαγραφέντων	0	0	(56)	(190)	(84)	(330)
Σωρευμένες αποσβέσεις πωληθέντων-διαγραφέντων	0	0	54	93	16	163
Μεταφορές σε άλλο λογ/σμό ενσώματων παγίων - κόστος	0	(1)	0	0	(5)	(6)
Μεταφορές σε άλλο λογ/σμό ενσώματων παγίων - αποσβέσεις	0	0	7	0	0	7
Μεταφορά από / (προς) ασώματα πάγια - κόστος	0	0	0	0	(6)	(6)
Αποσβέσεις χρήσεως	(10)	(240)	(8.101)	(1.460)	(688)	(10.499)
Λοιπές κινήσεις κόστους κτήσης / Συναλλαγματικές διαφορές - κόστος	0	13	124	9	74	220
Λοιπές κινήσεις αποσβέσεων / Συναλλαγματικές διαφορές – σωρευμένες αποσβέσεις	0	(15)	(124)	(7)	(15)	(161)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	1.871	1.850	55.919	11.714	1.779	73.133
Κόστος 1.1.2011	1.943	3.099	105.849	26.593	7.050	144.534
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2011	(62)	(1.041)	(43.216)	(13.493)	(4.874)	(62.686)
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	1.881	2.058	62.633	13.100	2.176	81.848
Κόστος 31.12.2011	1.943	3.146	107.299	26.581	7.340	146.309
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2011	(72)	(1.296)	(51.380)	(14.867)	(5.561)	(73.176)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	1.871	1.850	55.919	11.714	1.779	73.133

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι αποσβέσεις του Ομίλου της παρουσιαζόμενης χρήσης έχουν καταχωρηθεί στο Κόστος πωλήσεων κατά 12.874 (11.865 κατά την προηγούμενη χρήση), στα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης κατά 882 (1.138 κατά την προηγούμενη χρήση), στα Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης κατά 5 (0 κατά την προηγούμενη χρήση) και στα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) 0 (128 την προηγούμενη χρήση).

Οι αποσβέσεις της Εταιρείας της παρουσιαζόμενης χρήσης έχουν καταχωρηθεί Κόστος πωλήσεων κατά 10.334 (9.844 κατά την προηγούμενη χρήση), στα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης κατά 692 (678 κατά την προηγούμενη χρήση) και στα Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης κατά 5 (0 κατά την προηγούμενη χρήση).

Στα ανωτέρω ενσώματα πάγια περιλαμβάνονται και όσα έχουν αποκτηθεί βάσει συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης :

ΟΜΙΛΟΣ και ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μηχανήματα	Οχήματα	Σύνολο
Κόστος 31.12.2012	48.376	12.297	60.673
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2012	(19.448)	(4.979)	(24.427)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012	28.928	7.318	36.246

ΟΜΙΛΟΣ και ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μηχανήματα	Οχήματα	Σύνολο
Κόστος 31.12.2011	59.696	14.325	74.021
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2011	(22.960)	(6.447)	(29.407)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	36.736	7.878	44.614

Δεν υπάρχουν βάρη επί των ακινήτων του Ομίλου για την εξασφάλιση τραπεζικών δανείων.

8 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές αναλύονται ως ακολούθως:

	Αξία 1.1.2012	Αυξήσεις/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου	Αξία 31.12.2012
TERNA OVERSEAS LTD	32.602	10.280	42.882
TERNA SAUDI ARABIA LTD	289	(41)	248
BIOMAGN AE	18.072	0	18.072
BRONTHES ΛΑΤΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΑΕ	60	0	60
E.T.A.Δ.Ε. ΑΕ	47.486	0	47.486
Σύνολο	98.510	10.239	108.749

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

9 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Με βάση τελική απόφαση του Διεθνούς Διαιτητικού Δικαστηρίου (ICC) εισπράχθηκε από τον Όμιλο αποζημίωση ποσού 17.004 την 5/2/2013, έναντι της κατά 40%, συμμετοχής του σε εταιρεία εντασσόμενη στον βιομηχανικό τομέα με έδρα τα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα.

10 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Δάνεια σε λοιπές συνδεμένες επιχειρήσεις	63.942	44.650	50.570	32.420
Δοθείσες εγγυήσεις	1.026	1.048	633	667
Σύνολο	64.968	45.698	51.203	33.087

Η Εταιρεία και ο Όμιλος έχουν συμμετάσχει σε εκδόσεις ομολογιακών και κοινών δανείων συνδεδεμένων επιχειρήσεων. Τα δάνεια αυτά είναι έντοκα και φέρουν επιτόκιο περίπου 7%.

11 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Ο λογαριασμός αποθέματα την 31^η Δεκεμβρίου 2012 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Πρώτες-βοηθητικές ύλες	5.575	5.698	716	700
Ανταλλακτικά παγίων	23	25	25	25
Ακίνητα προς ανάπτυξη	13.196	13.196	0	0
Εμπορεύματα και Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	3.152	2.851	2.999	2.697
Υποπροϊόντα και Υπολείμματα	47	47	0	0
Σύνολο	21.993	21.817	3.740	3.422

Κατά το τέλος της παρουσιαζόμενης χρήσης όσο και της προηγούμενης δεν προέκυψε ανάγκη για την απομείωση απαξιωμένων ή βραδέως κινούμενων αποθεμάτων.

12 ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Ο λογ/σμός «Εμπορικές απαιτήσεις» στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Πελάτες	262.535	346.324	160.253	231.982
Δεδουλευμένα έσοδα	8.659	575	8.659	0
Πελάτες - Επίδικοι και Επισφαλείς	5.850	13.022	5.314	12.742
Επιταγές Εισπρακτέες	3.323	1.611	2.340	1.442
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(7.655)	(17.990)	(6.350)	(13.764)
	272.713	343.542	170.216	232.402

Ο λογ/σμός «Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις» στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Λογ/μοί διαχείρισεως προκαταβολών και πιστώσεων	4.087	2.837	2.112	1.637
Δεδουλευμένα λοιπά έσοδα	1.288	901	766	191
Απαιτήσεις κατά μελών κοινοπραξιών και λοιπών συνδεμένων επιχειρήσεων	12.186	16.612	60.383	58.250
Λοιποί χρεώστες διάφοροι	5.781	8.838	4.800	4.355
Δεσμευμένοι λογ/μοί καταθέσεων	1.636	554	1.458	366
Προκαταβολές σε προμηθευτές	30.741	34.124	17.784	27.573
Απαίτηση για αποζημίωση βάσει απόφασης ICC	17.418	0	0	0
Προπληρωμές εξόδων επομένων χρήσεων (ασφάλιστρα, μισθώματα, προμήθειες Ε/Ε τραπεζών)	11.181	9.133	5.660	4.171
ΦΠΑ προς επιστροφή-συμψηφισμό	11.685	8.093	1.963	568
Απαιτήσεις από λοιπούς φόρους	1.500	1.500	1.500	1.500
ΙΚΑ τεχνικών έργων	2.171	1.644	1.670	1.209
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(3.304)	(3.304)	(3.304)	(3.304)
	96.370	80.932	94.792	96.516

Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων

Η κίνηση του λογαριασμού απομείωσης απαιτήσεων από πελάτες και χρεώστες στην περίοδο αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2012	2011	2012	2011
Υπόλοιπο έναρξης	21.294	15.482	17.068	11.288
Απομειώσεις χρήσης	0	5.812	0	5.780
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	(10.335)	0	(7.414)	0
Υπόλοιπο λήξεως	10.959	21.294	9.654	17.068

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Στις απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας περιλαμβάνονται κονδύλια συνολικού ποσού 58.207 και 45.871 αντίστοιχα (61.485 και 42.695, αντίστοιχα, στο τέλος της προηγούμενης χρήσης) που αφορούν σε ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις, εκτός των απομειωμένων. Πρόκειται για απαιτήσεις για τις οποίες υπάρχει βεβαιότητα ότι τα εν λόγω ποσά θα εισπραχθούν στο ακέραιο, αφού αφορούν κυρίως απαιτήσεις από κρατικούς φορείς ή πελάτες που δεν αμφισβητείται η αξιοπιστία τους.

Η χρονική κατανομή των ως άνω απαιτήσεων έχει ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
ΕΤΗ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΗΣ	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
έως 1 έτος	5.043	11.414	43	6.000
1-2 έτη	8.681	19.150	7.764	6.474
2-3 έτη	16.176	16.012	14.605	16.012
άνω των 3 ετών	28.307	14.909	23.459	14.209
	58.207	61.485	45.871	42.695

13 ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ

Τα τεχνικά έργα, που έχει αναλάβει ο Όμιλος και η εταιρεία και ήταν υπό εκτέλεση, κατά την 31.12.2012 αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Σωρευτικά από την έναρξη των έργων				
Σωρευτικά κόστη	2.704.646	2.748.154	2.067.601	1.816.858
Σωρευτικά κέρδη	389.896	362.524	299.637	269.615
Σωρευτικές ζημίες	(35.907)	(23.847)	(19.491)	(13.747)
Τιμολογήσεις	(2.948.554)	(2.943.947)	(2.337.903)	(2.004.404)
	110.081	142.884	9.844	68.322
Απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις				
Απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις	165.107	165.272	63.931	86.343
Υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις	(55.026)	(22.388)	(54.087)	(18.021)
Καθαρή απαίτηση από πελάτες έργων	110.081	142.884	9.844	68.322
Ληφθείσες προκαταβολές				
Ληφθείσες προκαταβολές	246.391	224.106	85.316	140.006
Παρακρατήσεις καλής εκτέλεσης από πελάτες έργων				
Παρακρατήσεις καλής εκτέλεσης από πελάτες έργων	31.843	31.229	28.066	21.937

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

14 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Ο λογ/σμός «Χρηματικά διαθέσιμα» στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Ταμείο	106	340	41	24
Καταθέσεις όψεως	92.272	109.791	34.231	65.981
Καταθέσεις προθεσμίας	1.112	19.375	1.044	18.132
Σύνολο	93.490	129.506	35.316	84.137

Οι καταθέσεις προθεσμίας έχουν συνήθη διάρκεια 3 μηνών και φέρουν επιτόκια που κυμαίνονται μεταξύ 3,00% - 3,50% και 3,00% - 4,00% για την παρουσιαζόμενη και την προηγούμενη χρήση, αντίστοιχα.

15 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

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.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου προήλθε κατά ευρώ 28.385.746,36 από το ποσό του εισφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της διασπασθείσας ΤΕΡΝΑ ΑΕ και κατά ευρώ 2.253,64 με καταβολή μετρητών από τους μετόχους της Εταιρείας. Παράλληλα μεταβλήθηκε η ονομαστική αξία των μετοχών της εταιρείας από 10 σε 100 ευρώ.

Οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα σε μερίσματα όπως αυτά προτείνονται ετησίως, ενώ η κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μιας ψήφου στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων.

Μετά την ολοκλήρωση του μετασχηματισμού, οι μετοχές της Εταιρείας ανήκουν κατά 100% στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ. Τόσο κατά την τρέχουσα όσο και κατά την προηγούμενη χρήση η Εταιρεία δεν κατείχε ίδιες μετοχές. Ο σταθμισμένος μέσος αριθμός των σε κυκλοφορία μετοχών στις εν λόγω χρήσεις, για το σκοπό των κερδών κατά μετοχή, διαμορφώθηκε σε τεμάχια 289.100.

Τα κέρδη κατά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανέρχονται για τη παρουσιαζόμενη χρήση σε ζημία ευρώ 58,39 (κέρδος 5,63 για την προηγούμενη χρήση) και υπολογίστηκαν βάσει των ζημιών που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής ευρώ 16.881.000 (κέρδη ευρώ 1.627.781 κατά την προηγούμενη χρήση) και στον ανωτέρω σταθμισμένο μέσο αριθμό μετοχών των αντίστοιχων χρήσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη τις αυξημένες ταμειακές ανάγκες, ως συνεπεία των ασθενών προοπτικών άμεσης ανάκαμψης του κατασκευαστικού κλάδου στην Ελλάδα προτείνει την μη διανομή μερίσματος.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

16 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός «Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις» στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αφορά στις ληφθείσες προκαταβολές από πελάτες κατασκευαστικών συμβάσεων για έργα των οποίων η πιστοποίηση και συμψηφισμός θα πραγματοποιηθεί μετά την 31.12.2013.

17 ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια και οι υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	24.671	36.972	24.671	36.972
Μείον: Βραχυπρόθεσμο μέρος	(10.220)	(12.381)	(10.220)	(12.381)
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	158.851	144.208	157.733	141.286
Μείον: Βραχυπρόθεσμο μέρος	(72.150)	(59.858)	(70.732)	(56.936)
	101.152	108.941	101.452	108.941

Η περίοδος αποπληρωμής των μακροπρόθεσμων δανείων αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
έως 1 έτος	72.150	59.858	70.732	56.936
2-5 έτη	86.701	84.350	87.001	84.350
άνω των 5 ετών	0	0	0	0
	158.851	144.208	157.733	141.286

Η αύξηση του μακροπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου χρηματοδότησε, κυρίως, τις καθυστερήσεις στην είσπραξη των εμπορικών απαιτήσεων.

Η περίοδος αποπληρωμής των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2012	31.12.2011
έως 1 έτος	10.220	12.381
2-5 έτη	14.451	24.591
άνω των 5 ετών	0	0
	24.671	36.972

A. Μακροπρόθεσμος δανεισμός

Ο μακροπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου είναι σε Ευρώ το 98,9% του συνόλου (98,0% στην προηγούμενη χρήση) και USD το 1,1% του συνόλου (2,1% στην προηγούμενη χρήση) και αντιπροσωπεύει το 64,5% (44,7% στην προηγούμενη χρήση) περίπου του συνολικού δανεισμού του Ομίλου. Ο μακροπρόθεσμος δανεισμός καλύπτει κυρίως τις ανάγκες χρηματοδότησης των επενδύσεων του Ομίλου. Αναφορικά με την Εταιρεία, το σύνολο του μακροπρόθεσμου δανεισμού της είναι σε ευρώ και αντιπροσωπεύει το 73,5% περίπου του συνολικού δανεισμού της (47,0% στην προηγούμενη χρήση).

Εντός της χρήσης ελήφθησαν νέα δάνεια από τον Όμιλο και την Εταιρεία ύψους 17.000 και κατεβλήθησαν για εξόφληση χρεολυσίων των υφιστάμενων ποσά 7.973 και 6.550, αντίστοιχα, ενώ το βραχυπρόθεσμο μέρος του μακροπρόθεσμου δανεισμού ανέρχεται σε περίπου 72.150 και 70.732, αντίστοιχα.

Σημειωτέον ότι εντός της χρήσης επήλθε, κατ' αρχήν, συμφωνία με πιστώτριες τράπεζες προκειμένου να καλύψουν την έκδοση ομολογιακών δανείων από την ΤΕΡΝΑ Α.Ε. μέχρι ποσού ευρώ 100.000 χιλ. Σκοπός των υπό έκδοση ομολογιακών δανείων είναι η αναχρηματοδότηση ισόποσου δανεισμού, εκ του οποίου ποσό 53.200 είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Με βάση αυτή τη συμφωνία τα εν λόγω βραχυπρόθεσμης λήξης δάνεια αναγνωρίστηκαν στις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Το σύνολο του μακροπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου είναι κυμαινόμενου επιτοκίου. Το μέσο πραγματικό επιτόκιο του μακροπρόθεσμου δανεισμού κατά την παρουσιαζόμενη περίοδο, ανήλθε σε 5,94% (6,45% κατά την προηγούμενη περίοδο) για τον δανεισμό σε ευρώ και 3,28% για τον δανεισμό σε USD (1,97% κατά την προηγούμενη περίοδο).

B. Συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις έχουν συναφθεί σε ευρώ και αφορούν μηχανολογικό και εργοταξιακό εξοπλισμό που χρησιμοποιούνται για τις ανάγκες εκτέλεσης των κατασκευαστικών έργων. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις αντιπροσωπεύουν το 10,01% (11,46% στην προηγούμενη χρήση) του συνολικού δανεισμού του Ομίλου και το 11,49% (12,29% στην προηγούμενη χρήση) του συνολικού δανεισμού της Εταιρείας. Το 58,6% (46,3% στην προηγούμενη χρήση) των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις της Εταιρείας και του Ομίλου είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

Για την πληρωμή των χρεολυσίων των υφιστάμενων συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης της Εταιρείας, καταβλήθηκε ποσό ευρώ 12.413 (11.433 στην προηγούμενη χρήση) με μέσο πραγματικό επιτόκιο 4,23% (4,51% στην προηγούμενη χρήση).

Το υπολειπόμενο συνολικό κεφάλαιο, μετά των δεδουλευμένων τόκων, των συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, κατά την 31.12.2012, ανέρχεται σε 24.671 (36.972 την 31.12.2011), εκ των οποίων 10.220 είναι πληρωτέο εντός του επόμενου 12μήνου (12.382 την 31.12.2011).

18 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απολύσεως ή συνταξιοδότησεως. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απολύσεως ή συνταξιοδότησεώς του. Οι υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης στην Ελλάδα ισούται με το 40% της αποζημίωσης που υπολογίζεται σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Σύμφωνα με τις πρακτικές των χωρών που δραστηριοποιούνται οι θυγατρικές του ομίλου τα προγράμματα αποζημίωσης προσωπικού συνήθως δεν χρηματοδοτούνται.

Οι εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης. Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στην συνημμένη κατάσταση συνολικών εσόδων αποτελέσματα καθώς και την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην συνημμένη κατάσταση οικονομικής θέσης.

Το ποσό που οφείλεται για αποζημιώσεις προσωπικού αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	4.741	4.508	2.777	3.146
Μη καταχωρημένες αναλογιστικές ζημίες	349	(61)	350	(61)
Αναγνωρισμένη υποχρέωση	5.090	4.447	3.127	3.085

Η κίνηση της σχετικής προβλέψεως στην Κατάσταση οικονομικής θέσης έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2012	2011	2012	2011
Υπόλοιπο 1.1	4.447	4.150	3.085	3.134
Προσθήκες αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα	2.046	2.724	1.220	2.124
Μεταφορά αχρησιμοποίητων προβλέψεων στα αποτελέσματα	(17)	0	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	(86)	81	(34)	40
Καταβολές αποζημιώσεων	(1.300)	(2.508)	(1.143)	(2.213)
Υπόλοιπο 31.12	5.090	4.447	3.127	3.085

Η δαπάνη για αποζημίωση προσωπικού του Ομίλου που αναγνωρίστηκε, κυρίως, στο κόστος πωλήσεων των αποτελεσμάτων χρήσης, αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	1.694	1.438	868	850
Χρηματοοικονομικό κόστος	75	86	75	86
Αναγνώριση αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)	0	20	0	20
Κόστος προϋπηρεσίας	0	(18)	0	(18)
Τερματικές παροχές	277	1.198	277	1.186
	2.046	2.724	1.220	2.124

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές για τις χρήσεις 2012 και 2011 έχουν ως εξής :

	2012	2011
Επιτόκιο προεξοφλήσεως (βάσει αποδόσεων ομολόγων της Ε.Κ.Τ.)	4,0%	4,5%
Θνησιμότητα: Ελληνικός Πίνακας Θνησιμότητας 2012	2012	1990
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,4%	2,9%
Κινητικότητα μισθωτών (οικειοθελής αποχώρηση)	1%	3%
Κινητικότητα ημερομισθίων (οικειοθελής αποχώρηση)	1%	2%
Κινητικότητα μισθωτών (απόλυση)	8%	12%
Κινητικότητα ημερομισθίων (απόλυση)	8%	25%

19 ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Η κίνηση του λογ/σμού «Λοιπές προβλέψεις» στην συνημμένη κατάσταση οικονομικής θέσης έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Προβλέψεις Αποκατάστασης φυσικού τοπίου	Άλλες προβλέψεις	Σύνολο	Προβλέψεις Αποκατάστασης φυσικού τοπίου	Άλλες προβλέψεις	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2012	114	2.374	2.488	114	2.074	2.188
Προσθήκες αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα	0	1.000	1.000	0	1.000	1.000
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	0	0	0	0	0	0
Μεταφορά από τις βραχ/μες υποχρεώσεις	0	0	0	0	4.822	4.822
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα	0	(798)	(798)	0	(798)	(798)
Συναλλαγματικές διαφορές	0	(10)	(10)	0	(10)	(10)
Υπόλοιπο 31.12.2012	114	2.566	2.680	114	7.088	7.202

	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Προβλέψεις Αποκατάστασης φυσικού τοπίου	Άλλες προβλέψεις	Σύνολο	Προβλέψεις Αποκατάστασης φυσικού τοπίου	Άλλες προβλέψεις	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2011	114	5.560	5.674	114	2.260	2.374
Προσθήκες αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα	0	320	320	0	320	320
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	0	(500)	(500)	0	(500)	(500)
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα	0	(3.000)	(3.000)	0	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	0	(6)	(6)	0	(6)	(6)
Υπόλοιπο 31.12.2011	114	2.374	2.488	114	2.074	2.188

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ο Όμιλος υποχρεούται να αποκαθιστά το φυσικό τοπίο όπου εγκαθιστά μονάδες εκμετάλλευσης λατομείων, με το πέρας της εκμετάλλευσης, η οποία διαρκεί 20-30 έτη, σύμφωνα με τις ληφθείσες άδειες από το κράτος. Η ανωτέρω πρόβλεψη 114 απεικονίζει τις απαιτούμενες δαπάνες για αποξήλωση του εξοπλισμού και διαμόρφωση του χώρου όπου αυτά είναι εγκατεστημένα, με τη χρήση της σημερινής τεχνολογίας και υλικών.

Το κονδύλι «Άλλες προβλέψεις» στον ανωτέρω πίνακα αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Προβλέψεις φόρου εισοδήματος	1.040	1.040	740	740
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	379	1.187	379	1.187
Προβλέψεις για ζημιογόνες κοινοπραξίες	0	0	4.822	0
Προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις εξαγορασθείσας εταιρείας	147	147	147	147
Λοιπές προβλέψεις	1.000	0	1.000	0
	2.566	2.374	7.088	2.074

Το κονδύλι «Προβλέψεις φόρου εισοδήματος» αφορά προβλέψεις για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

20 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ, ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός «Προμηθευτές» στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Προμηθευτές	127.634	175.561	100.698	91.472
Επιταγές και γραμμάτια πληρωτέα	18.124	5.162	4.031	3.213
	145.759	180.723	104.729	94.685

Ο λογαριασμός «Δουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Μερίσματα πληρωτέα	28	29	28	29
Απαιτήσεις κατά μελών κοινοπραξιών και λοιπών συνδεδεμένων επιχειρήσεων	9.805	32.979	280	31.454
Αμοιβές ΔΣ	223	72	223	72
Έξοδα δεδουλευμένα	13.494	12.015	6.508	6.282

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Πιστωτές διάφοροι	10.241	13.914	4.246	3.112
Αμοιβές προσωπικού	1.960	1.675	1.076	803
Προκαταβολές πελατών	118.723	108.799	9.828	76.077
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	8.857	3.516	8.083	1.174
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	777	892	637	701
	164.108	173.891	30.909	119.704

21 ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός είναι συνομολογημένος στο τοπικό νομίσματα κάθε επιχείρησης του Ομίλου και, συνολικά σε ευρώ (76,8%), σε QAR (21,8%), σε AED (1,3%) και σε BHD (0,1%). Επίσης, αντιπροσωπεύει το 25,5% περίπου του συνολικού δανεισμού του Ομίλου και καλύπτει τις ανάγκες για κεφάλαιο κίνησης κατά 89,7% τον κατασκευαστικού τομέα, ενώ κατά το υπόλοιπο τον βιομηχανικό τομέα.

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια του Ομίλου αφορούν, κατά κύριο λόγο, σε τραπεζικές χορηγήσεις τακτής λήξης με διάρκεια έως τρεις μήνες και τα οποία ανανεώνονται ανάλογα με τις ανάγκες. Τα αντληθέντα ποσά χρησιμοποιούνται κυρίως για να καλύψουν την ανάγκη ρευστότητας του Ομίλου κατά την περίοδο κατασκευής των τεχνικών έργων. Τα δάνεια αυτά με την ολοκλήρωση των σχετικών έργων εξοφλούνται με την είσπραξη των εργολαβικών ανταλλαγμάτων. Το μέσο σταθμικό επιτόκίό τους ανήλθε κατά τη διάρκεια του έτους σε ποσοστό 6,8% (4,6% κατά τη προηγούμενη χρήση).

22 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής για τη χρήση 2012 ανέρχεται σε 20%. Για τις χρήσεις που ξεκινούν από 1.1.2013 ο φορολογικός συντελεστής θα ανέρχεται σε 26%, μετά την ψήφιση του νέου φορολογικού νόμου 4110/23.1.2013. Η τροποποίηση του φορολογικού συντελεστή αποτελεί ένα μη διορθωτικό γεγονός μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Συνεπώς, ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίστηκαν με τον ισχύοντα την 31.12.2012 φορολογικό συντελεστή του 20%. Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος της χρήσης είχε υπολογιστεί με βάση τον ισχύοντα από 1.1.2013 φορολογικό συντελεστή του 26% τότε τα Καθαρά κέρδη του Ομίλου θα επιβαρύνονταν κατά ποσό 285 περίπου και τα αντίστοιχα της Εταιρείας θα ωφελούνταν κατά ποσό 2.970 περίπου.

Ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής διαφέρει από τον ονομαστικό. Στην διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες σημαντικότεροι των οποίων είναι η μη φορολογικά έκπτωση ορισμένων δαπανών, οι διαφορές συντελεστών απόσβεσης που προκύπτουν μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του παγίου και των συντελεστών που ορίζονται από το ΠΔ 299/2003, η δυνατότητα των εταιρειών να σχηματίζουν αφορολόγητες εκπτώσεις και αφορολόγητα αποθεματικά καθώς η ανωτέρω αναφερθείσα μείωση του φορολογικού συντελεστή μέσω των υπολογισμών του αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος.

Ο φόρος εισοδήματος επί των αποτελεσμάτων περιόδου στη κατάσταση συνολικών εσόδων, αναλύεται ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Έξοδο τρέχοντα φόρου				
Τρέχων φόρος	422	11.977	0	10.927
Έκτακτη εισφορά	0	218	0	0
Διαφορές φόρου προηγούμενων χρήσεων	873	219	708	(364)
	1.295	12.414	708	10.563
Έξοδο/(Εσοδο) αναβαλλόμενου φόρου	(736)	(10.110)	1.635	(4.552)
Σύνολο	559	2.304	2.343	6.011

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου εισοδήματος	(16.788)	4.425	(2.592)	29.298
Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής	20%	20%	20%	20%
Έξοδο/(Εσοδο) Φόρου εισοδήματος βάσει του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή	(3.358)	885	(518)	5.859
<u>Προσαρμογές για :</u>				
Φόρο λόγω τεκμαρτού τρόπου φορολόγησης	(96)	148	0	88
Έξοδα μη συμπεριλαμβανόμενα στον υπολογισμό του φόρου	1.687	828	1.450	676
Επίδραση διαφοράς φορολογικού συντελεστή	0	16	0	0
Διαφορές φόρου προηγούμενων χρήσεων	873	219	708	(364)
Διαφορά φορολόγησης εταιρειών εξωτερικού	1.362	(50)	703	(138)
Φόρο που αναλογεί σε διαγραφή/(συμψηφισμό) φορολογικών ζημιών	91	98	0	0
Έκτακτη εισφορά	0	218	0	0
Αφορολόγητα αποτελέσματα και έσοδα	0	(58)	0	(110)
Πραγματική δαπάνη φόρου	559	2.304	2.343	6.011

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Από τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Ορκωτό Ελεγκτή, υποχρεούνται να λαμβάνουν την «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν της ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει προς την εταιρεία την «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο μέχρι την 10 ημέρα του 7^{ου} μήνα μετά το τέλος της διαχειριστικής χρήσης.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Εκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών, αλλιώς οι χρήσεις θεωρούνται οριστικά περαιωμένες.

Η μητρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. έχει ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2009. Οι δηλώσεις φορολογίας εισοδήματος υποβάλλονται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές (ειδικότερα για την μητρική εταιρεία και τις ελληνικές θυγατρικές όσα προέκυψαν έως και τη χρήση 2010) που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Στην περίπτωση αυτή είναι πιθανόν να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές πρόσθετοι φόροι και προσανξήσεις. Για το λόγο αυτό και, βάσει των δεδομένων που προέκυψαν από φορολογικούς ελέγχους προηγούμενων χρήσεων, έχουν καταχωρηθεί σχετικές προβλέψεις για τη χρήση 2012, έναντι πρόσθετων φόρων και προσανξήσεων που πιθανόν επιβληθούν, για τον Όμιλο ποσού 1.040 και για την εταιρεία 740. Οι προβλέψεις αυτές περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Λοιπές προβλέψεις». Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος που προέκυψαν.

Για τη χρήση 2012 η μητρική εταιρεία και οι ελληνικές θυγατρικές της έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2012. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις που θα έχουν ουσιώδη επίδραση πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Κατά την ημερομηνία της σύνταξης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης και της χρήσης 2012, έχουν ως κάτωθι:

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ %	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΒΙΟΜΑΓΝ ΑΕ	Ελλάδα	54,77	Ολική	2010
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΔΥΤΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	Ελλάδα	100,00	Ολική	2010
ΕΥΡΩΠΑΙΚΕΣ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΕΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ ΑΕ	Ελλάδα	100,00	Ολική	2010
ΒΡΟΝΤΗΣ ΛΑΤΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΑΕ	Ελλάδα	100,00	Ολική	2008-2010
ΤΕΡΝΑ OVERSEAS LTD	Κύπρος	100,00	Ολική	2007-2012
QE ENERGY EUROPE LTD	Κύπρος	100,00	Ολική	2007-2012
ΤΕΡΝΑ QATAR LLC **	Κατάρ	40,00	Ολική	2007-2012
ΤΕΡΝΑ BAHRAIN HOLDING WLL	Μπαχρέιν	99,99	Ολική	-
ΤΕΡΝΑ CONTRACTING CO WLL	Μπαχρέιν	100,00	Ολική	-
ΤΕΡΝΑ ELECTRICAL MECHANICAL WLL	Μπαχρέιν	70,00	Ολική	-
ΤΕΡΝΑ VENTURES WLL	Μπαχρέιν	100,00	Ολική	-
ΤΕΡΝΑ SAUDI ARABIA LTD	Σαουδική Αραβία	60,00	Ολική	2012
CEMENT PRODUCTION AND EXPORT FZC	Λιβύη	75,00	Ολική	2009-2012
MALCEM CONSTRUCTION MATERIALS LTD	Μάλτα	75,00	Ολική	2009-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ-IMPEGILO SPA (TPAM)	Ελλάδα	55,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΑΡΧΑΙΑΣ ΟΛΥΜΠΙΑΣ	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2008-2012
Κ/Ε ΥΠΟΓΕΙΟΥ ΣΤΑΘΜΟΥ ΑΥΤ/ΤΩΝ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2007-2012

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΛΠΑ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ %	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
Κ/Ε ΜΕΓΑΡΟ ΜΟΥΣΙΚΗΣ ΑΘΗΝΩΝ	Ελλάδα	69,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΜΕΤΡΟ ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2003-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗΣ ΕΡΓΟ ΤΕΦΑΑ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ	Ελλάδα	24,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε THALES ATM ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΒΕΛΤΙΩΣΕΙΣ ΣΤΑΘΜΩΝ ΤΑCΑΝ	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΕΤΕΘ-ΤΕΡΝΑ ΑΒΑΞ ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ ΙΠΠΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ	Ελλάδα	35,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΑΒΑΞ-ΒΙΟΤΕΡ (ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΟΥ ΧΩΡΙΟΥ)	Ελλάδα	37,50	Αναλογική	2007-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	83,50	Αναλογική	2003-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΑΘΗΝΑ ΑΤΕ ΕΡΓΟ ΑΡΑΧΘΟΥ- ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ	Ελλάδα	62,50	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. J&P ΑΒΑΞ	Ελλάδα	69,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ Α.Ε. J&P ΑΒΑΞ-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ ΣΥΝ/ΣΗ ΙΠΠΙΚΟΥ ΚΕΝΤΡΟΥ	Ελλάδα	35,00	Αναλογική	2007-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ-Θ.ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗΣ ΑΕ ΕΡΓΟ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΥΠΕΧΩΔΕ	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε SALONICA PARK	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΑΡΓΙΝΙΟΥ	Ελλάδα	65,00	Αναλογική	2007-2012
Κ/Ε ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΔΟΜΟΤ/ΚΗ ΑΕ-ΘΕΜΕΛ/ΔΟΜΗ ΑΕ- ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΕΤΕΘ ΑΕ	Ελλάδα	25,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ ΕΡΓΟΥ ΠΑΡΑΔΕΙΣΙΑ-ΤΣΑΚΩΝΑ	Ελλάδα	49,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΕΡΓΟΥ ΜΕΤΡΟ ΧΑΙΔΑΡΙΟΥ-ΤΜΗΜΑ Α΄	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΙΔΡΥΜΑ ΜΕΙΖΟΝΟΣ ΕΛΛΗΝΙΣΜΟΥ-ΠΛΗΡΗΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ	Ελλάδα	60,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2003-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΙΟΝΙΟΣ ΑΕ	Ελλάδα	90,00	Αναλογική	2003-2012
Κ/Ε ΑΘΗΝΑ-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ-ΤΕΡΝΑ-Κ/Ε ΕΡΓΟΥ ΠΛΑΤΑΜΩΝΑ	Ελλάδα	39,20	Αναλογική	2007-2012
Κ/Ε ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2003-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΜΟΧΛΟΣ ΑΒΕΤΕ	Ελλάδα	70,00	Αναλογική	2001-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2007-2012
Κ/Ε ΕΔΡΑΣΗ Χ. ΨΑΛΛΙΔΑΣ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ- EDRACO ΑΤΕ	Ελλάδα	51,00	Αναλογική	2007-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΑΚΤΩΡ ΑΕ-ΕΜΠΕΔΟΣ ΑΕ-J&P ΑΒΑΞ- IMEC GmbH	Ελλάδα	24,00	Αναλογική	2007-2012
Κ/Ε ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ-ΟΜΗΡΟΣ ΑΕ- ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	1998-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ ΑΕ	Ελλάδα	60,00	Αναλογική	2007-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ-ΕΔΡΑΣΗ-ΣΤΡΩΤΗΡΕΣ-WP	Ελλάδα	41,00	Αναλογική	2009-2012
Κ/Ε ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ-ΡΕΘΥΜΝΟ	Ελλάδα	25,00	Αναλογική	1993-2012
Κ/Ε ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ- ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ- ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΙΑΣΩ)	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2010-2012
ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. (Ο.Α.Κ.Α.) Ο.Ε.	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2007-2012
Κ/Ε ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	Ελλάδα	31,50	Αναλογική	2007-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ-ΜΟΧΛΟΣ-ΑΚΤΩΡ ΣΗΡΑΓΓΑ ΚΙΑΤΟ- ΑΪΓΙΟ	Ελλάδα	35,00	Αναλογική	2008-2012
Κ/Ε J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ-ΑΚΤΩΡ (ΚΑΤ/ΚΕΥΗ ΣΗΡΑΓΓΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΛΑΤΑΝΟΥ)	Ελλάδα	33,33	Αναλογική	2007-2012
Κ/Ε ΕΡΓΟΥ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ & ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	Ελλάδα	33,33	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΑΕΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	45,00	Αναλογική	2010-2012

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΛΠΑ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ %	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
Κ/Ε J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ	Ελλάδα	35,00	Αναλογική	2002-2012
Κ/Ε EUROIONIA	Ελλάδα	33,33	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΑΚΤΩΡ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	12,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΑΚΤΩΡ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	12,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ-ΑΚΤΩΡ	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Ε-65	Ελλάδα	33,33	Αναλογική	2008-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ J&P ΑΒΑΞ ΤΡΕΙΣ ΓΕΦΥΡΕΣ	Ελλάδα	33,33	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ ΔΟΜΟΚΟΣ	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2008-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ-THALES AUSTRIA	Ελλάδα	37,40	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-BIOTEP ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Ελλάδα	33,33	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ALPINE BAU-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Ελλάδα	49,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΥ ΕΡΓΟ Γ	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2003-2012
Κ/Ε ΕΠΛ ΔΡΑΜΑΣ	Ελλάδα	40,00	Αναλογική	2003-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ-ΤΣΑΜΠΡΑΣ (ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΔΡΑΜΑΣ)	Ελλάδα	40,00	Αναλογική	2003-2012
Κ/Ε ΜΕΤΚΑ-ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	90,00	Αναλογική	2009-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ-SICES CONSTRUCTIONS S.p.A	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΑΠΙΟΝ ΚΛΕΟΣ	Ελλάδα	17,00	Αναλογική	2010-2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΝΕΟΝ ΑΕ-RAMA ΑΕΒΕ (Έργο ΟΠΑΠ)	Ελλάδα	51,00	Αναλογική	2011-2012
Κ/Ε ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ-ΜΟΧΛΟΣ (Έργο Ε.Ο. Φλώρινα- Νίκη)	Ελλάδα	33,33	Αναλογική	2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΝΕΟΝ ΑΕ-RAMA ΑΕΒΕ (Έργο ΟΠΑΠ 1)	Ελλάδα	51,00	Αναλογική	2012
Κ/Ε ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (Έργο ΠΑΘΕ-Στυλίδας)	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2012
Κ/Ε ΤΕΡΝΑ-ΑΕΓΕΚ Κατασκευαστική (Έργο Προμαχώνα)	Ελλάδα	50,00	Αναλογική	2012
Κ/Ε IMPREGILO SpA-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Πολιτιστικό Κέντρο Ιδρύματος Σταύρος Νιάρχος)	Ελλάδα	49,00	Αναλογική	2012
Κ/Ε ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (Λιμένας Πάτρας)	Ελλάδα	70,00	Αναλογική	2012
Κ/Ε ΑΚΤΩΡ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ (Έργο Κορομηλιά- Κρυσταλλοπηγή)	Ελλάδα	33,33	Αναλογική	2012
JV QBC S.A.-ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	Κατάρ	40,00	Αναλογική	2007-2012

Αναβαλλόμενος φόρος

Η Εταιρεία διατηρεί αφορολόγητα αποθεματικά ύψους 37.443 (όσα και την προηγούμενη χρήση), τα οποία σε περίπτωση διαθέσεως ή κεφαλαιοποιήσεως θα φορολογηθούν με τον τρέχοντα φορολογικό συντελεστή. Στο ορατό μέλλον ο Όμιλος δεν προτίθεται να διαθέσει ή να κεφαλαιοποιήσει τα εν λόγω αποθεματικά.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τον αναμενόμενο ισχύοντα φορολογικό συντελεστή κατά τον χρόνο ωρίμανσης της φορολογικής απαίτησης/υποχρέωσης.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2012	2011	2012	2011
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	18.477	20.292	9.897	11.524
Αναβαλλόμενη φορολογική (υποχρέωση)	(19.427)	(21.986)	0	0
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση)	(950)	(1.694)	9.897	11.524
Υπόλοιπο 1.1	(1.694)	(11.801)	11.524	6.975
(Εξοδο) / Εσοδο αναγνωρισμένο στα Καθαρά κέρδη	736	10.107	(1.635)	4.549
(Εξοδο) / Εσοδο αναγνωρισμένο στα Λοιπά συνολικά αποτελέσματα	8	0	8	0
Υπόλοιπο 31.12	(950)	(1.694)	9.897	11.524

Οι αναβαλλόμενοι φόροι (απαίτηση και υποχρέωση) των χρήσεων 2012 και 2011 αναλύονται ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ	Κατάσταση οικονομικής θέσης		Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/Πίστωση	Λοιπά συνολικά αποτελέσματα (Χρέωση)/Πίστωση
	31.12.2012	31.12.2011	1.1 – 31.12.2012	1.1 – 31.12.2012
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση				
Εξοδοποίηση ασώματων πάγιων στοιχείων	60	31	29	0
Αναγνώριση εσόδου τεχνικών έργων βάσει ποσοστού ολοκλήρωσης	3.983	3.782	201	0
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	341	322	19	0
Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημιές	7.566	5.744	1.822	0
Λοιπές προβλέψεις	200	99	101	0
Διαφορά αποσβέσεων	6.460	4.948	1.512	0
Πρόβλεψη επισφαλών πελατών	1.931	3.414	(1.483)	0
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση				
Αποτίμηση επενδυτικού ακινήτου	(319)	(319)	0	0
Αναγνώριση χρηματοδοτικών μισθώσεων	(1.117)	(704)	(413)	0
Αποτίμηση παγίων	(2.188)	(2.412)	216	8
Ατιμολόγητες απαιτήσεις	(1.803)	(535)	(1.268)	0
Εξαγορές επιχειρήσεων	(16.064)	(16.064)	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος καθαρών κερδών / λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων			736	8
Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος απαίτηση/(υποχρέωση)	(950)	(1.694)		

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΜΙΛΟΣ	Κατάσταση οικονομικής θέσης		Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/Πίστωση
	31.12.2011	31.12.2010	1.1 – 31.12.2011
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση			
Εξοδοποίηση ασώματων πάγιων στοιχείων	31	55	(24)
Αναγνώριση εσόδου τεχνικών έργων βάσει ποσοστού ολοκλήρωσης	3.782	103	3.679
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	322	364	(42)
Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημιές	5.744	4.336	1.408
Λοιπές προβλέψεις	99	99	0
Πρόβλεψη επισφαλών πελατών	3.414	2.258	1.156
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση			
Αποτίμηση επενδυτικού ακινήτου	(319)	(319)	0
Αναγνώριση χρηματοδοτικών μισθώσεων	(704)	(276)	(428)
Αποτίμηση παγίων	(2.412)	(1.847)	(565)
Διαφορά αποσβέσεων	4.948	(231)	5.179
Ατιμολόγητες απαιτήσεις	(535)	(277)	(258)
Εξαγορές επιχειρήσεων	(16.064)	(16.064)	0
Μεταβολή ποσοστού ενοποίησης	0	(2)	2
Αναβαλλόμενος φόρος καθαρών κερδών / λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων			10.107
Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος απαίτηση/(υποχρέωση)	(1.694)	(11.801)	

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Κατάσταση οικονομικής θέσης		Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/Πίστωση	Λοιπά συνολικά αποτελέσματα (Χρέωση)/Πίστωση
	31.12.2012	31.12.2011	1.1 – 31.12.2012	1.1 – 31.12.2012
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση				
Εξοδοποίηση ασώματων πάγιων στοιχείων	(12)	1	(13)	0
Διαφορές αποτίμησης παγίων	18	10	0	8
Αναγνώριση εσόδου τεχνικών έργων βάσει ποσοστού ολοκλήρωσης	11.158	9.714	1.444	0
Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημιές	476	0	476	0
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	341	323	19	0
Λοιπές προβλέψεις	200	99	101	0
Πρόβλεψη επισφαλών πελατών	1.931	3.414	(1.483)	0
Λοιπά	(10)	13	(23)	0

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Αναβαλλόμενη φορολογική (υποχρέωση)

Αποτίμηση επενδυτικού ακινήτου	(319)	(319)	0	0
Διαφορά αποσβέσεων παγίων	(1.037)	(785)	(252)	0
Αναγνώριση χρηματοδοτικών μισθώσεων	(1.117)	(704)	(413)	0
Ατιμολόγητες απαιτήσεις	(1.732)	(242)	(1.490)	0
Αναβαλλόμενος φόρος καθαρών κερδών / λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων			(1.635)	8
Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος απαίτηση/(υποχρέωση)	9.897	11.524		

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Κατάσταση οικονομικής θέσης		Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/Πίστωση
	31.12.2011	31.12.2010	1.1 – 31.12.2011
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση			
Εξοδοποίηση ασώματων πάγιων στοιχείων	1	31	(30)
Διαφορές αποτίμησης παγίων	10	10	0
Αναγνώριση εσόδου τεχνικών έργων βάσει ποσοστού ολοκλήρωσης	9.714	5.447	4.267
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	323	364	(41)
Λοιπές προβλέψεις	99	99	0
Πρόβλεψη επισφαλών πελατών	3.414	2.258	1.156
	13		13
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση			
Αποτίμηση επενδυτικού ακινήτου	(319)	(319)	0
Διαφορά αποσβέσεων παγίων	(785)	(478)	(307)
Αναγνώριση χρηματοδοτικών μισθώσεων	(704)	(276)	(428)
Ατιμολόγητες απαιτήσεις	(242)	(161)	(81)
Αναβαλλόμενος φόρος καθαρών κερδών / λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων			4.549
Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος απαίτηση/(υποχρέωση)	11.524	6.975	

23 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο λογ/σμός «Κύκλος εργασιών» στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 31.12.2012	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2012	1.1- 31.12.2011
Έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες	391.072	623.473	283.011	482.918
Έσοδα από παροχή λοιπών υπηρεσιών	4.597	9.305	3.895	8.237
Έσοδα από μισθώσεις	1.426	0	3.521	0
Έσοδα από εμπορία φυσικού αερίου	17.396	0	0	0
Έσοδα από πωλήσεις λατομικών προϊόντων	668	5.260	612	1.054
Σύνολο	415.159	638.038	291.039	492.209

24 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ, ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

Ο λογ/σμός «Κόστος πωλήσεων και τα έξοδα διοίκησης» στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

Κόστος Πωλήσεων

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 31.12.2012	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2012	1.1- 31.12.2011
Κόστος αποθεμάτων-υλικά έργων	159.746	321.173	80.225	286.677
Αμοιβές προσωπικού	47.709	49.387	19.670	22.779
Υπεργολάβοι	94.421	104.293	108.881	58.650
Αμοιβές μηχανικών, τεχνικών συμβούλων και τρίτων	32.722	39.986	16.092	23.865
Λοιπές παροχές τρίτων	5.928	8.146	4.337	4.723
Φόροι-τέλη	964	1.100	847	831
Προβλέψεις	1.821	48	1.278	0
Αποσβέσεις	23.131	38.969	10.363	9.862
Μισθώσεις	14.663	11.114	7.664	5.863
Ασφάλιστρα	4.156	5.068	2.728	2.456
Μεταφορικά	5.018	2.161	4.589	1.422
Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών	285	78	252	28
Καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος	11.962	8.332	8.318	4.632
Συναλλαγματικές διαφορές	797	421	95	0
Λοιπά	6.708	6.866	4.773	4.875
Σύνολο	410.031	597.142	270.112	426.663

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Έξοδα Διοίκησης

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 31.12.2012	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2012	1.1- 31.12.2011
Αμοιβές προσωπικού	4.923	5.074	4.355	4.444
Αμοιβές μηχανικών, τεχνικών συμβούλων και τρίτων	5.131	6.663	4.417	4.404
Λοιπές παροχές τρίτων	1.224	598	1.152	570
Αποσβέσεις	1.203	1.471	989	966
Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών	116	90	108	54
Αμοιβές διοικητικού συμβουλίου	600	0	600	0
Μισθώσεις	1.078	1.008	1.023	914
Φόροι τέλη	393	656	393	602
Λοιπά	1.411	1.183	999	2.022
Σύνολο	16.079	16.743	14.036	13.976

Ο λογ/σμός «Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης» στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης

	ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 31.12.2012	1.1- 31.12.2011
Αμοιβές προσωπικού	57	55
Αμοιβές μηχανικών, τεχνικών συμβούλων και τρίτων	30	239
Λοιπά	39	38
Σύνολο	126	332

25 ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 31.12.2012	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2012	1.1- 31.12.2011
Αμοιβές για τακτικούς ελέγχους	368	156	329	72
Αμοιβές για έκτακτους ελέγχους	30	4	28	2
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες	3	8	3	8
	401	168	360	82

Από τις ανωτέρω αμοιβές του Ομίλου 285 έχουν αναγνωρισθεί στο κόστος πωλήσεων της παρουσιαζόμενης χρήσης (78 στη προηγούμενη χρήση) και 116 στα έξοδα διοίκησης της παρουσιαζόμενης χρήσης (90 στη προηγούμενη χρήση).

Από τις ανωτέρω αμοιβές της Εταιρείας 252 έχουν αναγνωρισθεί στο κόστος πωλήσεων της παρουσιαζόμενης χρήσης (28 στη προηγούμενη χρήση) και 108 στα έξοδα διοίκησης της παρουσιαζόμενης χρήσης (54 στη προηγούμενη χρήση).

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

26 ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ

Οι δαπάνες για αμοιβές προσωπικού που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 31.12.2012	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2012	1.1- 31.12.2011
Μισθοί και παρεπόμενες παροχές προσωπικού	45.551	45.882	19.334	20.525
Εισφορές ασφαλιστικών ταμείων	5.092	6.072	3.528	4.629
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	2.046	2.724	1.220	2.124
Σύνολο	52.689	54.678	24.082	27.278

27 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Ο λογ/σμός «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 31.12.2012	1.1-31.12.2011	1.1- 31.12.2012	1.1- 31.12.2011
Λοιπές παροχές υπηρεσιών	356	111	135	168
Χρεώσεις εξόδων	832	388	2.615	1.544
Έσοδα από μισθώσεις	696	181	582	71
Κέρδη από πώληση παγίων	575	173	498	170
Κέρδη από πώληση ακινήτου υλικού	181	103	141	85
Επιχορηγήσεις εξόδων	38	8	38	7
Έσοδα από δικαστική απόφαση	0	1.021	0	1.021
Έσοδα από ανάκτηση απομειωμένων επισφαλών απαιτήσεων	0	3.000	0	0
Λοιπά έσοδα	671	2.736	0	129
Συναλλαγματικές διαφορές	382	874	319	28
Αποζημιώσεις εξόδων	8.659	0	8.659	0
Αποτέλεσμα οριστικής απόφασης ICC (σημ. 8)	3.460	0	0	0
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	(4.016)	(5.779)	(4.016)	(5.779)
Τέλη - φόροι	(33)	(77)	(6)	(29)
Αμοιβές προσωπικού	0	(162)	0	0
Αποσβέσεις	0	(128)	0	0
Λοιπά έξοδα	0	(2)	(226)	(1)
	11.801	2.447	8.739	(2.586)
<u>Αποτελέσματα συμμετοχών και επενδύσεων</u>				
Μερίσματα από θυγατρικές	0	0	0	2.330
Κέρδη /(ζημίες) από συμμετοχές σε κοινοπραξίες	(277)	0	(608)	(954)
	(277)	0	(608)	1.376
Σύνολο	11.524	2.447	8.131	(1.210)

28 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Ο λογ/σμός «Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)» στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 31.12.2012	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2012	1.1- 31.12.2011
<u>Χρηματοοικονομικά έσοδα</u>				
Τόκοι λογαριασμών καταθέσεων και συναφών τοποθετήσεων	2.384	4.688	1.313	3.772
Τόκοι δανείων	3.122	2.472	2.826	2.014
Τόκοι εμπορικών απαιτήσεων	727	856	672	804
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	0	8	0	3
	6.233	8.024	4.811	6.593
<u>Χρηματοοικονομικά έξοδα</u>				
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων	(7.361)	(8.559)	(6.447)	(6.214)
Τόκοι και έξοδα μακροπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων	(8.951)	(14.461)	(8.900)	(14.379)
Τόκοι συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης	(1.320)	(1.923)	(1.320)	(1.923)
Προμήθειες τραπεζών (εγγυήσεων κτλ)	(5.836)	(4.924)	(5.632)	(4.807)
	(23.468)	(29.867)	(22.299)	(27.323)
Σύνολο	(17.235)	(21.843)	(17.488)	(20.730)

29 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΣΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ

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:

	31.12.2012	31.12.2011
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	4.053	4.660
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	369.570	369.720
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	(3.475)	(3.726)
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(346.857)	(351.888)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	23.291	18.766
Έσοδα	49.143	71.247
Έξοδα	(51.171)	(72.604)
Καθαρά κέρδη	(2.028)	(1.357)

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

30 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές, καθώς και τα υπόλοιπα του Ομίλου και της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη για τις χρήσεις 2012 και 2011, αναλύονται ως εξής:

Χρήση 2012	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
Συνδεδεμένο μέρος	Πωλήσεις	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα	Πωλήσεις	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα
Μητρική	1.672	1.487	33.655	2.061	1.672	1.226	33.655	255
Θυγατρικές	-	-	-	-	3.693	65.996	37.990	69.218
Κοινοπραξίες	-	-	-	-	196.425	1.542	157.035	66.030
Συγγενείς	0	0	0	0	0	0	0	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	11.626	7.275	93.364	107.164	10.812	5.078	28.294	1.321

Χρήση 2011	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
Συνδεδεμένο μέρος	Πωλήσεις	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα	Πωλήσεις	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα
Μητρική	870	2.422	15.371	2.453	870	1.739	15.370	654
Θυγατρικές	-	-	-	-	2.397	2.361	7.664	9.916
Κοινοπραξίες	-	-	-	-	286.750	933	198.008	133.756
Συγγενείς	0	0	6.036	0	0	0	10	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	35.174	20.283	103.296	97.364	34.534	17.224	33.919	5.437

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

Κατά την παρουσιαζόμενη χρήση, η Εταιρεία δεν είχε έσοδα από μερίσματα θυγατρικών (2.330 κατά την προηγούμενη χρήση), ενώ αναγνώρισε ζημίες από κοινοπραξίες ποσού 608 (954 κατά τη προηγούμενη χρήση).

Εντός της παρουσιαζόμενης χρήσης η Εταιρεία κατέβαλε ποσά 10.239 και 507 για την αύξηση του κεφαλαίου θυγατρικών και από κοινού διοικούμενων εταιρειών αντίστοιχα (289 και 3.352 αντίστοιχα κατά την προηγούμενη περίοδο).

Αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών της Εταιρείας

Οι αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών του ομίλου και της Εταιρείας που περιλαμβάνονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ως κάτωθι:

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Πωλήσεις σε εκτελεστικά μέλη ΔΣ	0	811	0	811
Αμοιβές ελευθέρων επαγγελματιών	1.148	1.160	1.148	1.160
Αμοιβές μισθωτών	85	44	85	44
Αμοιβές για συμμετοχή σε συνεδριάσεις Δ.Σ.	600	0	600	0
	1.834	2.015	1.834	2.015
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Σχετικές υποχρεώσεις	448	233	448	233
Σχετικές απαιτήσεις	8	585	8	585

31 ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε πολλαπλούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς (διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα επιτόκια, οι τιμές της αγοράς κτλ), πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του ομίλου στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του ομίλου που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από τις οικονομικές υπηρεσίες του Ομίλου. Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

- Αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες του ομίλου,
- σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την μείωση των κινδύνων και
- εκτέλεση/εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του ομίλου αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, δάνεια, από εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές, καθώς και από υποχρεώσεις από τραπεζικά δάνεια και χρηματοδοτικές μισθώσεις.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Συναλλαγματικός είναι ο κίνδυνος, όπως η εύλογη αξία ή μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου θα υπόκεινται σε διακύμανση λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Αυτό το είδος κινδύνου μπορεί να προκύψει, για τον Όμιλο, από συνομολογημένες σε ξένο νόμισμα συναλλαγές, με χώρες εκτός Ευρωζώνης και χώρες που δεν έχουν συνδέσει το νόμισμά τους με το ευρώ. Οι συναλλαγές αφορούν κυρίως σε αγορές παγίων και αποθεμάτων, σε εμπορικές πωλήσεις, επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, σε δανεισμό, καθώς και σε καθαρές επενδύσεις σε οικονομικές οντότητες του εξωτερικού. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω υποκαταστημάτων και επιχειρήσεων στην Ελλάδα, στη Μέση Ανατολή και στα Βαλκάνια και συνεπώς είναι δυνατό να εκτεθεί σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Σχετικά με τα κατασκευαστικά έργα στα Βαλκάνια: οι συμβατικές απαιτήσεις, οι υποχρεώσεις στους βασικούς προμηθευτές (σκυροδέματος, προϊόντων σιδήρου, ασφάλτου, σκύρων, στρωτήρων κτλ) και υπεργολάβους συνομολογούνται κυρίως σε ευρώ και επομένως η έκθεση στον συναλλαγματικό κίνδυνο είναι περιορισμένη. Επιπλέον, το βουλγαρικό λέβα (BGN) έχει σταθερή ισοτιμία έναντι του ευρώ.

Σχετικά με τα κατασκευαστικά έργα στη Μέση Ανατολή, οι συμβατικές απαιτήσεις, οι υποχρεώσεις στους βασικούς προμηθευτές (σκυροδέματος, προϊόντων σιδήρου, ασφάλτου, σκύρων, στρωτήρων κτλ) και υπεργολάβους συνομολογούνται στα τοπικά νομίσματα, τα οποία είναι σταθερά συνδεδεμένα με το δολάριο ΗΠΑ (USD) και, επομένως, υπάρχει έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο από τις μεταβολές της ισοτιμίας του δολαρίου ΗΠΑ.

(Ποσά σε ευρώ)	2012								
	RON	MKD	AED	QAR	BHD	USD	LYD	ALL	RSD
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	1.872	1.516	19.114	108.605	47.480	18.062	178	2.410	29.867
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(1.419)	(2.217)	(31.400)	(132.795)	(22.269)	(3.699)	(5)	(1.029)	(26.703)
Σύνολο κυκλοφορούντων	453	(701)	(12.286)	(24.190)	25.211	14.363	175	1.381	3.164
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	0	0	350	149	0	1.419	0	0	3
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	0	0	(1.415)	(858)	(2.507)	(692)	(210)	(40)	(1.000)
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	0	0	(1.065)	(709)	(2.507)	727	(210)	(40)	(997)

(Ποσά σε ευρώ)	2011								
	RON	MKD	AED	QAR	BHD	USD	LYD	ALL	RSD
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	620	583	48.970	50.556	45.011	4.072	188	1.328	633
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(1.481)	(74)	(48.633)	(66.887)	(24.324)	(5.127)	(5.388)	(74)	(264)
Σύνολο κυκλοφορούντων	(861)	509	337	(16.331)	20.687	(1.055)	(5.200)	1.254	369
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	2	0	386	149	0	2.925	0	0	0
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(807)	0	(1.458)	(529)	(3.062)	(692)	(210)	(40)	0
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	(805)	0	(1.072)	(380)	(3.062)	2.233	(210)	(40)	0

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία των Καθαρών κερδών καθώς και των Λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων της χρήσης στις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών μέσω από την επίδρασή τους στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις. Για το νόμισμα BGN δεν εξετάσαμε την μεταβολή καθώς το νόμισμα έχει σταθερή ισοτιμία έναντι του ευρώ. Για τα υπόλοιπα νομίσματα εξετάσαμε την ευαισθησία σε μια μεταβολή +/- 10%.

Ο πίνακας παρουσιάζει την κατά +10% μεταβολή. Η κατά -10% μεταβολή λαμβάνεται με το αντίστροφο από το παρουσιαζόμενο πρόσημο.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	2012								
	RON	MKD	AED	QAR	BHD	USD	LYD	ALL	RSD
Επίδραση στα Καθαρά κέρδη προ φόρων	45	(70)	(1.335)	(2.490)	2.270	1.509	(4)	134	217
Επίδραση στα Λοιπά συνολικά έσοδα	0	(3)	(34)	87	(31)	0	(5)	27	0

	2011								
	RON	MKD	AED	QAR	BHD	USD	LYD	ALL	RSD
Επίδραση στα Καθαρά κέρδη προ φόρων	(167)	51	(74)	(1.671)	1.763	118	(541)	121	0
Επίδραση στα Λοιπά συνολικά αποτελέσματα	0	(3)	(34)	87	(31)	0	(5)	27	0

Για τη διαχείριση αυτής της κατηγορίας κινδύνου, η Διοίκηση και το τμήμα χρηματοοικονομικής διαχείρισης του Ομίλου φροντίζει ώστε, κατά το μέγιστο δυνατόν οι απαιτήσεις (έσοδα) και οι υποχρεώσεις (δαπάνες), να συνομολογούνται σε ευρώ ή σε νομίσματα που έχουν σταθερή ισοτιμία με το ευρώ (π.χ. το βουλγαρικό λέβα (BGN) ή στο ίδιο νόμισμα ώστε να αντικρίζονται μεταξύ τους.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Λόγω των χρηματοπιστωτικών δυσκολιών που αντιμετώπισε η Ελληνική οικονομία κατά την παρουσιαζόμενη χρήση, το σύνολο του δανεισμού (δάνεια και χρηματοδοτικές μισθώσεις) που έλαβε ο Όμιλος κατά την παρουσιαζόμενη χρήση ήταν κυμαινόμενου επιτοκίου.

Ο Όμιλος δεν έχει πολιτική να χρησιμοποιεί παράγωγα για να αντισταθμίσει την έκθεσή του στον κίνδυνο ταμειακών ροών από μεταβολές του επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Το σύνολο του μακροπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου είναι κυμαινόμενου επιτοκίου (ομοίως στο τέλος της προηγούμενης χρήσης) (σημ. 17).

Αναφορικά με τις χρηματοδοτικές μισθώσεις, κατά το τέλος της παρουσιαζόμενης χρήσης, το 59% των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (54% κατά το τέλος της προηγούμενης χρήσης) είναι κυμαινόμενου επιτοκίου (σημ.17).

Με το σύνολο του βραχυπρόθεσμου δανεισμού να είναι κυμαινόμενου επιτοκίου, συνολικά, το 96% του δανεισμού (δάνεια και χρηματοδοτικές μισθώσεις) είναι κυμαινόμενου επιτοκίου (95% την 31.12.2011).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία των καθαρών κερδών της χρήσης σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου των έντοκων απαιτήσεων και υποχρεώσεων της τάξεως του +/-20% (2011: +/-20%). Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς.

	2012		2011	
	+20%	-20%	+20%	-20%
Καθαρά κέρδη προ φόρου (από έντοκες υποχρεώσεις)	(4.054)	4.054	(4.776)	4.776
Καθαρά κέρδη προ φόρου (από έντοκα περιουσιακά στοιχεία)	319	(319)	730	(730)

Ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε άλλους κινδύνους τιμών επιτοκίων, ή μεταβολών τιμών χρεογράφων των οποίων η τιμή διαπραγματεύεται σε χρηματοοικονομική αγορά.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η έκθεση του Ομίλου όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία την ημερομηνία του Ισολογισμού αναλύονται ως εξής:

	31.12.2012	31.12.2011
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	551	51
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	93.384	129.166
Δάνεια και απαιτήσεις	540.259	582.310
Σύνολο	634.194	711.527

Ο Όμιλος ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις του, είτε χωριστά είτε κατά ομάδα και ενσωματώνει τις προκύπτουσες πληροφορίες στον πιστωτικό του έλεγχο. Στις περιπτώσεις όπου είναι σκόπιμο, χρησιμοποιούνται εξωτερικές εκθέσεις ή αναλύσεις σχετικά με τους υφιστάμενους ή ενδεχόμενους πελάτες. Η πολιτική του Ομίλου είναι να συνεργάζεται μόνο με αξιόπιστους πελάτες.

Η διοίκηση του Ομίλου θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τα οποία έχουν σχηματισθεί οι απαραίτητες απομειώσεις είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας.

Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Ο πιστωτικός κίνδυνος για απαιτήσεις ρευστοποιήσιμες καθώς και για άλλα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία (ταμιακά ισοδύναμα) θεωρείται αμελητέος, δεδομένου ότι οι συναλλασσόμενοι είναι αξιόπιστες τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωση, το δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου δημόσιου τομέα ή ισχυροί επιχειρηματικοί όμιλοι.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς της με προσεκτική παρακολούθηση των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Ο Όμιλος διατηρεί μετρητά και διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών. Τα κεφάλαια για τις μεσοπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας αποδεσμεύονται από προθεσμιακές καταθέσεις της εταιρείας. Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για τον Όμιλο αναλύεται ως εξής:

	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες
	0 έως 12 μήνες	2ο έως 5ο έτος	Πέραν του 5ου έτους
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	77.271	96.509	0
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	10.939	15.255	0
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	63.474	0	0
Προμηθευτές	145.759	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις	36.274	2	0
Σύνολο	333.717	111.766	0

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για την 31η Δεκεμβρίου 2011 είχε ως εξής:

	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες
	0 έως 12 μήνες	2ο έως 5ο έτος	Πέραν του 5ου έτους
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	64.240	90.855	0
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	13.709	26.731	0
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	142.715	0	0
Προμηθευτές	180.723	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις	60.681	2	0
Σύνολο	462.068	117.588	0

Οι ανωτέρω συμβατικές ημερομηνίες λήξης αντικατοπτρίζουν τις μικτές ταμειακές ροές, οι οποίες ενδέχεται να διαφέρουν από τις λογιστικές αξίες των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

32 ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου κατηγοριοποιούνται ως εξής:

	31.12.2012	31.12.2011
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό		
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση-Λοιπές επενδύσεις	51	51
Δάνεια και απαιτήσεις-Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	64.968	45.698
Σύνολο	65.019	45.749
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις -Εμπορικές απαιτήσεις	272.713	343.542
Δάνεια και απαιτήσεις -Απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις	165.107	165.272
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση-Λοιπές επενδύσεις	500	0
Δάνεια και απαιτήσεις - Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	37.471	27.798
Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	93.490	129.506
Σύνολο	569.281	666.118
	31.12.2012	31.12.2011
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβενόμενο κόστος – Μακροπρόθεσμα δάνεια	86.701	84.350
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβενόμενο κόστος - Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	14.451	24.591
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβενόμενο κόστος –Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2	2
Σύνολο	101.154	108.943

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβενόμενο κόστος –
 Βραχυπρόθεσμα δάνεια

62.825 141.512

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβενόμενο κόστος –
 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση

82.370 72.239

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβενόμενο κόστος –
 Προμηθευτές

145.759 180.723

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβενόμενο κόστος –
 Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

36.274 60.681

Σύνολο

328.228 455.155

33 ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Οι στόχοι του Ομίλου ΤΕΡΝΑ όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι οι εξής:

- να εξασφαλίσει την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει τη δραστηριότητα του (going-concern) και
- να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας προϊόντα και υπηρεσίες ανάλογα με το επίπεδο κινδύνου.

Ο Όμιλος καθορίζει το ύψος του κεφαλαίου αναλογικά με τον κίνδυνο των δραστηριοτήτων, παρακολουθεί τις εξελίξεις στο οικονομικό περιβάλλον και την επίδρασή τους στα χαρακτηριστικά κινδύνου, και διαχειρίζεται την κεφαλαιακή δομή (σχέση δανεισμού προς ίδια κεφάλαια) με την προσαρμογή του ύψους και της διάρκειας του δανεισμού, την έκδοση νέων μετοχών ή την επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους, την προσαρμογή του ύψους του μερίσματος ή και την πώληση μεμονωμένων ή ομάδων περιουσιακών στοιχείων.

Για το σκοπό αυτό ο Όμιλος παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του δείκτη χρηματοδοτικής μόχλευσης τον οποίο ορίζει ως: Καθαρό χρέος / Ίδια Κεφάλαια, όπου ως Καθαρό χρέος ορίζει το σύνολο των Υποχρεώσεων από δάνεια και χρηματοδοτικές μισθώσεις μείον τα χρηματικά διαθέσιμα, όπως απεικονίζονται στην Κατάσταση οικονομικής θέσης.

Ο εν λόγω δείκτης κατά το τέλος των χρήσεων 2012 και 2011 έχει ως εξής:

	31.12.2012	31.12.2011
Έντοκος δανεισμός	246.347	322.692
Μείον :		
Χρηματικά διαθέσιμα	(93.490)	(129.506)
Καθαρό χρέος	152.857	193.186
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	133.188	150.739
Δείκτης χρηματοδοτικής μόχλευσης	114,8%	128,2%

34 ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΙΡΑΓΜΑΤΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΒΑΡΗ

Δεν υφίστανται προσημειώσεις ή άλλα βάρη επί των ιδιόκτητων ακινήτων και πάγιου εξοπλισμού του Ομίλου για εξασφάλιση τραπεζικών δανείων.

35 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο Όμιλος για την εκπλήρωση του σκοπού της εκτέλεσης κατασκευαστικών έργων έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης, ανάληψης δεκάτων κλπ., συνολικού ποσού 612 εκατ.

Στα πλαίσια εκτέλεσης των εργασιών της, 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 31^η Δεκεμβρίου 2012.

36 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Την 15/3/2013 ο Όμιλος υπέγραψε ως μέλος της κατασκευαστικής Κοινοπραξίας Euroionia και της Κοινοπραξίας Αυτοκινητοδρόμου Κεντρικής Ελλάδος E-65, συμφωνία με το Ελληνικό Δημόσιο και τις εταιρείες Παραχωρήσεων Κεντρική Οδός και Νέα Οδός, για την αποζημίωσή του για τα πρόσθετα κόστη στα οποία υπεβλήθη λόγω καθυστερήσεων στις εκτελέσεις των έργων.

Την 9/3/2013 ο Όμιλος υπέγραψε με την ΔΕΗ τη σύμβαση της κατασκευής του έργου «ΑΗΣ ΠΤΟΛΕΜΑΪΔΑΣ - Μελέτη, προμήθεια, μεταφορά, εγκατάσταση και θέση σε λειτουργία ατμοηλεκτρικής μονάδας V μικτής ισχύος 660 MWel, με καύσιμο κονιοποιημένο λιγνίτη και με δυνατότητα παροχής θερμικής ισχύος 140 MWth για τηλεθέρμανση», συνολικού προϋπολογισμού 1.388 εκατ. ευρώ με χρόνο αποπεράτωσης τις αρχές του 2019.

Ο Όμιλος και οι θυγατρικές του που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο δε διατηρούν καταθέσεις άνω των 100 χιλ. ευρώ στην Τράπεζα Κύπρου ή στη CPB Bank, δεν έχει έκθεση σε κινητές αξίες (όπως ομόλογα ή μετοχές) ή χρηματοπιστωτικά μέσα στην Τράπεζα Κύπρου ή στην CPB Bank και έχει πραγματοποιήσει κύκλο εργασιών στην Κύπρο τη χρήση 2012 σε ποσοστό 7,8% επί του συνολικού κύκλου εργασιών του Ομίλου, δραστηριότητα η οποία δεν εκθέτει τον Όμιλο σε κινδύνους, δεδομένου ότι αφορά κυρίως σε παραδόσεις φυσικού αερίου εκτός Κύπρου και ενδοομιλικές πωλήσεις

Με αποφάσεις των Δ.Σ. της 2/1/2013 ξεκίνησαν οι διαδικασίες συγχώνευσης με απορρόφηση της εταιρείας ΗΡΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., θυγατρική κατά 100% της μητρικής εταιρείας του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε., σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-77 του κ.ν. 2190/10920 και των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993. Έως την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων ο εν λόγω μετασχηματισμός ήταν σε εξέλιξη.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΑΝΤΩΝΑΚΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΕΡΙΣΤΕΡΗΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΚΑΖΑΝΤΖΗΣ

ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ ΧΑΛΚΟΡΟΚΑ-ΑΘΑΝΑΣΟΠΟΥΛΟΥ