

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

Διεύθυνση διαδικτύου: www.gekterna.com

Ημερομηνία έγκρισης από το διοικητικό συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων : 29/5/2012

Τύπος έκθεσης επισκόπησης: Ανέλεγκτη ενδιάμεση οικονομική κατάσταση

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ				
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ				
	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	898.463	845.557	11.614	11.633
Επενδύσεις σε ακίνητα	98.887	101.180	17.031	17.031
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	327.022	329.182	45	54
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	93.675	98.755	319.150	318.682
Αποθέματα	127.158	127.419	12.374	12.351
Απαιτήσεις από πελάτες	288.308	348.625	6.241	7.082
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	751.191	734.819	12.062	10.644
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.584.704	2.585.537	378.517	377.477

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Μετοχικό κεφάλαιο	48.953	48.953	48.953	48.953
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	417.168	420.897	226.006	225.034
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	466.121	469.850	274.959	273.987
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	197.304	195.769	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ) = (α) + (β)	663.425	665.619	274.959	273.987
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	540.144	453.816	52.690	47.390
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	492.044	491.715	2.143	2.126
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	435.795	482.862	45.756	50.673
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	453.296	491.525	2.969	3.301
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	1.921.279	1.919.918	103.558	103.490
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	2.584.704	2.585.537	378.517	377.477

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ				
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ				
	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1.1.12 και 1.1.11 αντίστοιχα)	665.619	718.998	273.987	292.324
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-1.793	16.188	972	-4.555
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-556	-2.072	0	0
Λοιπές κινήσεις	155	0	0	0
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.3.12 και 31.3.11 αντίστοιχα)	663.425	733.114	274.959	287.769

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ				
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ				
	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1.12-31.03.12	1.1.11-31.03.11	1.1.12-31.03.12	1.1.11-31.03.11
Κύκλος εργασιών	159.748	171.613	1.693	1.023
Μικτά κέρδη	21.269	20.948	757	702
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	15.908	8.989	2.060	717
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	2.452	2.241	936	-4.631
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (Α)	1.828	2.583	923	-4.650
-Ιδιοκτήτες Μητρικής	302	1.048		
-Δικαιώματα Μειοψηφίας	1.526	1.535		
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	-3.621	13.605	49	95
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)-1.793	16.188	16.188	972	-4.555
-Ιδιοκτήτες Μητρικής	-4.168	14.798		
-Δικαιώματα Μειοψηφίας	2.375	1.390		
Κέρδη/ζημιές μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε Ευρώ)	0,0036	0,0125	0,0109	-0,0553
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	30.479	19.347	2.178	834

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Οι Εταιρείες και οι Κοινοπραξίες του Όμιλου με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής που ενοποιούνται στον Όμιλο, καθώς και οι φορολογικές Κοινοπραξίες που δεν ενοποιούνται λόγω του ότι περατώθηκαν οι εργασίες τους, αναφέρονται λεπτομερώς στη σημείωση 4 των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 31/3/2012.
 - Οι συμμετοχές της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ, που ενσωματώθηκαν στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις την τρέχουσα περίοδο και δεν είχαν ενσωματωθεί στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31/12/2011, λόγω του γεγονότος ότι το τρέχον τρίμηνο ιδρύθηκαν, ξεκίνησε η δραστηριότητα τους ή αποκτήθηκαν, είναι οι εξής:
 - α) ΤΕΡΝΑ SAUDI ARABIA LTD, β) ΤΕΡΝΑ VENTURES WLL
 - Οι συμμετοχές της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ, που ενσωματώθηκαν στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις την τρέχουσα χρήση και δεν είχαν ενσωματωθεί στις αντίστοιχες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31/3/2011, λόγω του γεγονότος ότι ιδρύθηκαν, ξεκίνησε η δραστηριότητα τους ή αποκτήθηκαν μεταγενέστερα, είναι οι ως άνω εταιρείες πλέον οι εξής:
 - α) ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΑΕ, β) ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΕΝΑ ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΗ ΑΕ γ) ΚΕ ΤΕΡΝΑ-ΝΕΟΝ ΣΤΑΡ-ΡΑΜΑ, δ) QE ENERGY EUROPE LTD, ε) ΕΟΛΟΣ NORTH SPZOO, στ) ΤΕΡΝΑ ENERGY TRANSATLANTIC SPZOO, ζ) ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΜΑΡΥΝΘΟΥ ΑΕ, η) ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΙΤΟΛΩΚΑΡΝΑΝΙΑΣ ΑΕ, θ) ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ, ι) ΒΑΘΥΧΩΡΙ II ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ, ια) ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΞΕΡΟΒΟΥΝΙΟΥ ΑΕ, ιβ) ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΗΛΙΟΚΑΣΤΡΟΥ ΑΕ, ιγ) ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ ΑΕ, ιδ) ΓΕΩΘΕΡΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΑΕ, ιε) ΧΡΥΣΟΥΠΟΛΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΠΕ, ιστ) ΛΑΓΚΑΔΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ, ιζ) ΔΟΜΟΚΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ, ιη) ΔΙΡΦΥΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ, ιθ) ΦΙΛΩΤΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ, κ) ΜΑΛΕΣΙΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΠΕ, κα) ΟΡΧΟΜΕΝΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΠΕ, κβ) ΑΛΙΣΤΡΑΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΠΕ, κγ) ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΪ-ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.
 - Η μητρική εταιρεία, ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για τη χρήση 2011 η μητρική εταιρεία και οι θυγατρικές της έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 Ν. 2238/1994. Αναφορικά με τις φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις των λοιπών ενοποιούμενων εταιρειών και κοινοπραξιών, σημειώνουμε ότι δεν επηρέασε μεταβολή στις ανέλεγκτες χρήσεις που παρατίθενται στη σχετική κατάσταση της Σημείωσης 27 των επίσημων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2011, πλην του ότι στις ανέλεγκτες χρήσεις προστίθεται και η χρήση 2012.
 - Δεν υπάρχουν επιδικές ή υπό διαιτσία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου. Το ποσό της πρόβλεψης για τις πάσης φύσεως επιδικές

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Εμμεση μέθοδος)				
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ				
	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1.12-31.03.12	1.1.11-31.03.11	1.1.12-31.03.12	1.1.11-31.03.11
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη περιόδου προ φόρου εισοδήματος	2.452	2.241	936	-4.631
Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες				
Αποσβέσεις παγίων	15.525	10.989	118	117
Αποσβέσεις επικερπήσεων παγίων	-954	-631	0	0
Προβλέψεις	4.757	2.874	5	4
Απομειώσεις	1.375	4.500	0	4.500
Τόκοι και συναφή έσοδα	-1.803	-2.051	-505	-471
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	15.478	9.339	1.628	1.319
Αποτελέσματα απόσπασης συγγενούς	-10.229	0	0	0
Αποτελέσματα από συμμετοχές	-357	-59	0	0
Αποτελέσματα από επενδυτικά ακίνητα	2.318	0	0	0
Αποτελέσματα από πώληση παγίων	506	0	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	140	-481	0	0
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης (Αύξηση)/Μείωση σε:	29.208	26.721	2.182	838
Αποθέματα	261	481	-23	-460
Εμπορικές απαιτήσεις	41.745	-12.656	841	-18
Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	8.497	-194	-1.181	1.322
Αύξηση/(Μείωση) σε:				
Προμηθευτές	-15.224	22.955	-496	-366
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	226	-25.560	-130	-1.052
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις	-148	-323	-1	5
Πληρωμές φόρου εισοδήματος	-3.738	-517	0	240
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	60.827	10.907	1.192	509
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
(Αγορές) / Πωλήσεις παγίων στοιχείων	-72.013	-61.340	-90	0
(Αγορές) / Πωλήσεις επενδυτικών ακινήτων	-25	0	0	0
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	1.092	1.932	0	0
(Αγορές) / πωλήσεις συμμετοχών και κρεογράφων	0	-2.731	0	-540
Επιστροφές/(Χορηγήσεις) δανείων	0	0	-125	-3.467
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων (β)	-70.946	-62.139	-215	-4.007
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών	162	0	0	0
Αγορά ιδίων μετοχών	-556	-2.072	0	0
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	-23.580	9.068	-1.020	0
Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμων δανείων	65.920	-22.814	1.300	10.250
Πληρωμές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	-3.254	-2.974	0	0
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα πληρωθέντα	-17.412	-8.861	-1.525	-1.259
Μεταβολή λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων	0	-11.250	0	-11.250
Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων (γ)	21.280	-38.903	-1.245	-2.259
Επίδραση μεταβολών ισοτιμιών στα χρηματικά διαθέσιμα (δ)	-268	-2.780	0	0
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων (α)+(β)+(γ)+(δ)	10.893	-92.916	-268	-5.757
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	327.414	393.443	514	6.199
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	338.307	300.528	246	442

ή υπό διαιτσία διαφορές την 31/03/12 ανέρχεται για τον Όμιλο σε 16.294 χιλ ευρώ και για την εταιρεία σε 41 χιλ. ευρώ. Οι λοιπές προβλέψεις που έχουν σχηματισθεί έως την 31/03/12 ανέρχονται για τον Όμιλο σε 57.144 χιλ ευρώ και για την εταιρεία σε 113 χιλ ευρώ. Το ποσό της πρόβλεψης για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις που έχει σχηματισθεί έως την 31/03/12 ανέρχεται για τον Όμιλο σε 1.194 χιλ ευρώ.

- Τα Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρο εισοδήματος αφορούν σε: α) Κέρδη από αποτίμηση διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ποσού Ευρώ 49 χιλ. για την Εταιρεία και τον Όμιλο, β) Ζημιά από αποτίμηση συμβάσεων αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών ποσού Ευρώ 4.326 χιλ. για τον Όμιλο, γ) Ζημιά από Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής από ενσωμάτωση εκμεταλλεύσεων εξωτερικού ποσού Ευρώ 534 χιλ. για τον Όμιλο, δ) Λοιπές Ζημιές ποσού Ευρώ 5 χιλ. για τον Όμιλο, ε) Φόρος - έσοδο που αναλογεί στα ως άνω ποσά Ευρώ 1.195 χιλ. για τον Όμιλο.
- Η Εταιρεία απασχολούσε στο τέλος της κλειόμενης περιόδου 11 άτομα και ο Όμιλος 773 (εκτός Κοινοπραξιών και Εταιρειών Εξωτερικού). Αντίστοιχα στο τέλος της προηγούμενης περιόδου 1/1-31/03/11 η Εταιρεία απασχολούσε 15 και ο Όμιλος 969 άτομα (εκτός Κοινοπραξιών και Εταιρειών Εξωτερικού).
- Οι συναλλαγές του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ με συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο 1/1-31/3/12 καθώς και τα υπόλοιπα κατά την 31/3/12, αναλύονται ως εξής (σε χιλ. ευρώ):

	Όμιλος	Εταιρεία
Εισροές - Έσοδα	163	2.929
Εκροές - Έξοδα	125	391
Απαιτήσεις	6.816	29.281
Υποχρεώσεις	10.725	24.870
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	437	71
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	519	0
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	429	184

- Ο Όμιλος κατέχει άμεσα, μέσω της μητρικής και έμμεσα μέσω θυγατρικών 1.530.498 μετοχές της μητρικής ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, αξίας κτήσης 8.860 χιλ. Ευρώ.
- Ο Όμιλος κατά το Α Τρίμηνο του 2012 εισήλθε σε συμφωνία για τη μεταβίβαση τεσσάρων εταιρειών με έδρα τις ΗΠΑ οι οποίες κατέχουν άδειες αιολικών πάρκων στις ΗΠΑ ισχύος 40 MW, έναντι συνολικού τιμήματος 4.482 όσα και η λογιστική τους αξία. Από την εν λόγω μεταβίβαση δεν προέκυψε αποτέλεσμα.

Αθήνα, 29 Μαΐου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΑΜΠΑΣ
Α.Δ.Τ.: Χ 679387

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΕΡΙΣΤΕΡΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 560298

ΧΡΗΣΤΟΣ ΖΑΡΙΜΠΑΣ
Α.Μ.Α. Ο.Ε.Ε 0013058

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ
Α.Μ.Α. Ο.Ε.Ε 0028458