

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
της περιόδου
1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014



ΟΑΗ Α.Ε.
Αριθμός Μητρώου Α.Ε. 49685/70/Β/01/70
ΓΕΜΗ 77049127000
Παραλιακή Λεωφόρος Νεάρχου
Λιμάνι Ηρακλείου Κρήτης
<http://www.portheraclion.gr>

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

A. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
B. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ Σφάλμα! Δεν έχει οριστεί σελιδοδείκτης.	
Γ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	10
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31 ^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014	12
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	14
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	15
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	16
1.1 ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥ- ΝΟΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ	16
1.2 ΣΥΜΒΑΣΗ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΧΕΡΣΑΙΑΣ ΛΙΜΕΝΙΚΗΣ ΖΩΝΗΣ	17
1.3 ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	18
2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	19
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	19
2.2 Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές	19
2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα	21
3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	21
4. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	22
4.1 Συναλλαγματικές μετατροπές	22
4.2 Ενσώματα πάγια	22
4.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	23
4.4 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	23
4.5 Αποθέματα	23
4.6 Εμπορικές απαιτήσεις	24
4.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	24
4.8 Μετοχικό κεφάλαιο	24
4.9 Δανεισμός	24
4.10 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	24
4.11 Παροχές στο προσωπικό	25
4.12 Επιχορηγήσεις	26
4.13 Προβλέψεις	26
4.14 Αναγνώριση εσόδων	26
4.15 Διανομή μερισμάτων	27
4.16 Επενδύσεις και λοιπά (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	27
4.17 Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων	28
4.18 Λογιστικοποίηση των μεταβολών στις λογιστικές πολιτικές, τις λογιστικές εκτιμήσεις και τις διορθώσεις λαθών (ΔΛΠ 8)	29

5.	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ.....	30
6.	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΈΞΟΔΑ.....	32
7.	ΆΛΛΑ ΈΞΟΔΑ- ΈΞΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ.....	34
8.	ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ.....	34
9.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΈΞΟΔΑ.....	34
10.	ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	35
11.	ΈΡΓΑ ΥΠΟΔΟΜΗΣ & ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΠΑΓΙΑ.....	35
12.	ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	36
13.	ΛΟΙΠΑ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	36
14.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ.....	37
15.	ΠΕΛΑΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	37
16.	ΛΟΙΠΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ.....	38
17.	ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ.....	38
18.	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	38
19.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ.....	39
20.	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ.....	39
21.	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΠΡΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ.....	39
22.	ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	41
23.	ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ.....	41
24.	ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	42
25.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟ-ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	42
26.	ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ & ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ.....	44
27.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ.....	44
28.	ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....	45
29.	ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ.....	46
30.	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ.....	46
31.	ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΙΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΑΘΗ.....	46
32.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ.....	47

A. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων,

Κύριοι, έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 (1/1-31/12/2014). Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση, τόσο του μόνου μέτοχου (ΤΑΙΠΕΔ), όσο και του κοινού για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία, τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής χρήσης, τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα καθώς και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας περιόδου. Επίσης γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρία στο μέλλον.

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Γενική Εικόνα (executive summary): Τα προ φόρων αποτελέσματα χρήσεως εμφανίζονται μειωμένα κατά περίπου € 2,92 εκ. σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, γεγονός που αποδίδεται στα ακόλουθα οικονομικά γεγονότα:

α) Μείωση του κύκλου εργασιών κατά € 326 χιλ., **β)** στο γεγονός ότι στην προηγούμενη χρήση 2013 καταχωρήθηκε ως έσοδο ποσό ευρώ 787χιλ.για την προσαρμογή της πρόβλεψης αποζημίωσης του προσωπικού **γ)** στη διενέργεια προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις και λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις ποσού 1,26 εκατ. ευρώ. και **δ)** στο γεγονός ότι στην προηγούμενη χρήση 2013 καταχωρήθηκε ως έσοδο ποσό ευρώ 740χιλ.που αφορούσε σωρευμένους πιστωτικούς τόκους υπερημερίας. Σε κάθε περίπτωση τα αποτελέσματα της χρήσεως κρίνονται θετικά, ενώ η χρηματοοικονομική ισορροπία της εταιρείας είναι άρτια και η ρευστότητα της υψηλή. Επιπλέον έχουν σχηματιστεί επαρκείς προβλέψεις για επισφάλειες και λοιπούς κινδύνους.

Κύκλος Εργασιών: Ο κύκλος εργασιών της χρήσης ανέρχεται σε 5.859.917 ευρώ και εμφανίζεται μειωμένος κατά 326.416 ευρώ ή 5,02% έναντι της προηγούμενης χρήσης 2013.

EBITDA: Τα προσαρμοσμένα¹ κέρδη προ φόρων, τόκων, και συνολικών καθαρών αποσβέσεων² ανήλθαν σε 1.963.621 ευρώ, έναντι 1.955.917 ευρώ στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης .

	31/12/2014	31/12/2013
EBITDA	699.364	2.964.439
Μη επαναλαμβανόμενα αποτελέσματα		
Προβλέψεις	1.264.257,01	520.000,00
Τόκοι υπερημερίας (σωρευμένοι)		-740.683,71
Αναλογιστικά κέρδη / προσαρμογή		-787.837,86
Προσαρμοσμένο EBITDA	1.963.620,72	1.955.917,18

¹ Στα προσαρμοσμένα κέρδη προ φόρων τόκων και συνολικών αποσβέσεων έχουν αφαιρεθεί τα μη επαναλαμβανόμενα αποτελέσματα.

² Καθαρές Αποσβέσεις = Αποσβέσεις παγίων μείον αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις επενδύσεων

Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους: Τα αποτελέσματα μετά από φόρους ανήλθαν σε κέρδη 1.254.790 ευρώ έναντι κερδών 2.151.849 ευρώ κατά την προηγούμενη χρήση. Η μεταβολή των αποτελεσμάτων οφείλεται σφαιρικά στους παράγοντες που αναφέρονται στην ανωτέρω παράγραφο - Γενική Εικόνα.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες: Από την επισκόπηση των χρηματοοικονομικών δεικτών που ακολουθούν προκύπτει ότι η οικονομική αυτόρεια και αποδοτικότητα της εταιρείας είναι υψηλή. Σημαντικό ρόλο στην διαμόρφωση των αποτελεσμάτων, των ταμειακών ροών και της οικονομικής θέσης αποτελούν (value drivers) : α) τα ανταποδοτικά κλπ Λιμενικά τέλη β) το κόστος μισθοδοσίας γ) οι επιχορηγήσεις επενδύσεων δ) τα εκτελούμενα έργα υποδομής ε) οι πιστωτικές ζημιές από εμπορικές απαιτήσεις (επισφάλειες).

Βασικοί Δείκτες	31/12/2014	31/12/2013
<i>EBITDA</i>	699.364	2.964.439
<i>Προσαρμοσμένος EBITDA</i>	1.963.621	1.955.917
<i>Κεφάλαιο κίνησης</i>	9.762.728	9.818.565
<i>Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρ. υποχρεώσεις</i>	7,94	4,49
<i>Κύκλος εργασιών / Αναπόσβεστη αξία παγίων</i>	49,2%	51,9%
<i>Επιχορηγήσεις επενδύσεων / Αναπόσβεστη αξία παγίων</i>	64,4%	70,4%
<i>Έργα υποδομής / Σύνολο ενεργητικού</i>	37,8%	36,1%
<i>Επιχορηγήσεις επενδύσεων / Έργα υποδομής</i>	88,0%	94,7%
<i>Ταμειακά διαθέσιμα/ Σύνολο ενεργητικού</i>	26,3%	27,5%
<i>Κόστος μισθοδοσίας / Κύκλο εργασιών</i>	19,0%	22,7%
<i>Ανταποδοτικά κλπ Λιμενικά Τέλη / Κύκλο εργασιών</i>	52,9%	57,2%
<i>Επισφάλειες απαιτήσεις / Εμπορικές απαιτήσεις</i>	68,5%	66,0%
<i>Αποτελέσματα προ φόρων / Κύκλο Εργασιών</i>	9,48%	56,18%
<i>Προσαρμοσμένος EBITDA / Μόνιμα Κεφάλαια</i>	9,06%	9,00%

II. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2014

Στα πλαίσια των εργασιών της Εταιρείας αναφέρουμε τα εξής γεγονότα ως τα σημαντικότερα:

- i. Στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως δεν έχει υπολογιστεί δαπάνη φόρου σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 13 του άρθρου 2 του ν.3986/2011 και την περίπτωση (ε) του άρθρου 46 του ν.4172/2013.
- ii. Εξυπηρετήθηκε απρόσκοπτα η επιβατική & εμπορική κίνηση του Λιμένα
- iii. Ο κύκλος εργασιών παρουσίασε μικρή μείωση της τάξεως του 5%.
- iv. Το λειτουργικό κόστος της εταιρείας παρουσίασε οριακή αύξηση (2%) παρά την περεταίρω μείωση του κόστους μισθοδοσίας κατά 14%.
- v. Χρηματοδοτήθηκαν αγορές παγίων ύψους 1,08 εκατ. ευρώ.
- vi. Ο λιμένας Ηρακλείου ως προορισμός κρουαζιέρας παρουσίασε μικρή κάμψη, με το σχετικό αριθμός των επιβατών/επισκεπτών να εμφανίζεται μειωμένος κατά περίπου 8,08%.
- vii. Το Ελληνικό Δημόσιο βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης του πλέον αρμόδιου τρόπου αξιοποίησης του χαρτοφυλακίου των λιμανιών μέσω της δημιουργίας ομάδων λιμένων που μετέπειτα θα αποκρατικοποιηθούν μέσω μιας σειράς συναλλαγών.

III. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ –ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ 2015

Εξαιτίας του δυσμενούς δημοσιονομικού και μακροοικονομικού περιβάλλοντος δεν αναμένεται ουσιώδης αύξηση στη δραστηριότητα του εμπορικού λιμένα. Η διοίκηση του Οργανισμού καταβάλλει τις απαιτούμενες ενέργειες προώθησης και προβολής, προκειμένου η περιορισμένη δραστηριότητα του εμπορικού λιμένα να αντισταθμισθεί μέσω της αύξησης της τουριστικής κίνησης του λιμένα (αύξηση κατάπλων κρουαζιερόπλοιων & θαλαμηγών).

Στα πλαίσια των επιχειρησιακών σχεδίων της εταιρείας τίθενται σε προτεραιότητα οι εξής ενέργειες:

- i. Διατήρηση της κερδοφορίας της εταιρείας κυρίως μέσω συγκράτησης των δαπανών.
- ii. Αρτιότερη αξιοποίηση της εκχωρημένης ακίνητης περιουσίας.
- iii. Διευθέτηση επίδικων υποθέσεων
- iv. Εφαρμογή αυστηρότερης πολιτικής για την είσπραξη των επισφαλών απαιτήσεων.
- v. Αξιοποίηση των επενδύσεων στα έργα υποδομής.
- vi. Αναδιοργάνωση των υπηρεσιών με τη χρήση προηγμένης τεχνολογίας.
- vii. Πλήρης εκμετάλλευση της ρευστότητας της εταιρείας πάντα στα πλαίσια ασφαλών τοποθετήσεων των διαθεσίμων της.

IV. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Μακροοικονομικά μεγέθη: Η εταιρεία διατήρησε τα έσοδα της σε ικανοποιητικό επίπεδο παρά τη γενικότερη οικονομική ύφεση.

Κίνδυνος ρευστότητας: Η εταιρεία διατηρεί σε συνεχή βάση υψηλά ταμειακά διαθέσιμα. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται κυρίως σε μηνιαία βάση. Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι περιορισμένος. Κίνδυνος ρευστότητας θα προκαλούνταν μόνο στην περίπτωση αναποτελεσματικής διαχείρισης των επενδύσεων της εταιρείας (υπερεπενδύσεις χρηματοδοτούμενες από ίδιους πόρους) ή τη σημαντική επιβάρυνση της με δικαστικές αποζημιώσεις.

Πιστωτικός Κίνδυνος: Η εταιρεία έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου και σημαντικό αριθμό επισφαλειών που αφορούν κυρίως απαιτήσεις από μισθώσεις και ναυτικούς πράκτορες. Ο κίνδυνος ζημίας λόγω αθέτησης συμβατικών υποχρεώσεων στην τρέχουσα οικονομική συγκυρία είναι ιδιαίτερα αυξημένος. Η οικονομική υπηρεσία παρακολουθεί εντατικά τους πελάτες που έχουν υπερβεί τα πιστωτικά όρια και θέτει σε εφαρμογή διαδικασίες για την εξασφάλιση των απαιτήσεων της εταιρείας (αυξημένες εξασφαλίσεις ακόμη και εμπράγματα, διακανονισμοί αποπληρωμής, νομικές διαδικασίες, βεβαιώσεις στα Δημόσια Ταμεία κλπ). Οι προβλέψεις αναπροσαρμόζονται στο βαθμό που τα παραπάνω μέτρα δεν αποδίδουν και οι απαιτήσεις χαρακτηρίζονται ως επισφαλείς.

Κίνδυνος διακυμάνσεων τιμών εισιτηρίων : Τα λιμενικά τέλη που υπολογίζονται ως ποσοστό επί της αξίας των ναύλων των εισιτηρίων επηρεάζονται δυσμενώς από τις μειώσεις τιμών.

Κίνδυνος επιτοκίου: Η εταιρεία δεν διατηρεί έντοκες δανειακές συμβάσεις. Ο κίνδυνος περιορίζεται στην μείωση των αποδόσεων των επενδυμένων κεφαλαίων της λόγω πτώσης των επιτοκίων. Μεταβολή του επιτοκίου βάσης κατά ± 100 μονάδες ($\pm 1\%$), ceteris paribus, αναμένεται να μεταβάλει τα χρηματοοικονομικά έσοδα της εταιρείας κατά περίπου 60 χιλ. ευρώ σε ετήσια βάση. Με βάση τα σημερινά δεδομένα της αγοράς αναμένεται πτώση των κεφαλαιακών αποδόσεων της εταιρείας λόγω της γενικότερης μείωσης των επιτοκίων καταθέσεων.

Συναλλαγματικός κίνδυνος: Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

Κανονιστικός κίνδυνος: Υφίσταται κίνδυνος α) για πρόσθετες δαπάνες ή επενδύσεις από ενδεχόμενες μεταβολές στο κανονιστικό πλαίσιο και στο πλαίσιο ασφαλούς λειτουργίας των λιμενικών υποδομών (ISPS Code) β) από απεργίες και γενικά κοινωνικές αναταραχές ως συνέπεια κανονιστικών μεταβολών στο εργασιακό πλαίσιο ή τη Σύμβαση Παραχώρησης ή στην ακτοπλοΐα γ) απώλειας εσόδων λόγω κατάργησης θεσμοθετημένων λιμενικών τελών.

Νομικός κίνδυνος : Η εταιρεία εμπλέκεται σε σημαντικές νομικές ή υπό διαιτησία υποθέσεις. Κατά την οριστική διευθέτηση τους ενδέχεται να προκύψουν οικονομικές επιβαρύνσεις που μπορεί να είναι σημαντικές.

Λοιποί λειτουργικοί κίνδυνοι : Η εταιρεία ως Δημόσια (ΔΕΚΟ) έχει επαρκείς γραφειοκρατικές διαδικασίες για την αντιμετώπιση λειτουργικών κινδύνων και την αποτροπή κακόβουλων ενεργειών. Οι ασφαλιστικές καλύψεις αστικής ευθύνης επίσης είναι επαρκείς.

V. Λοιπές πληροφορίες

Υποκαταστήματα : Η εταιρεία δεν διατηρεί υποκαταστήματα.

Εργασιακά θέματα : Ο εταιρεία τηρεί με συνέπεια τις διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας . Απασχολεί 25 μόνιμους υπαλλήλους. Αναφέρουμε, επίσης, ότι κατά την κλειόμενη χρήση συνταξιοδοτήθηκαν 3 υπάλληλοι του Οργανισμού.

Περιβάλλον/Ερευνα τεχνολογία : Η εταιρεία τηρεί με συνέπεια τους εθνικούς και ευρωπαϊκούς κανονισμούς και διατάξεις που αφορούν στην προστασία του Περιβάλλοντος.

VI. Πρόταση διανομής κερδών

Σύμφωνα με το άρθρο 30 του Ν.2579/1998 οι επιχειρήσεις και οργανισμοί των οποίων άμεσα ή έμμεσα αποκλειστικός μέτοχος ή μέτοχος με ποσοστό μεγαλύτερο από 60% είναι το Δημόσιο και λειτουργούν με τη μορφή Α.Ε. υποχρεούνται με την επιφύλαξη των άρθρων 43 και 44 του Ν.2190/20 να διαθέτουν ολόκληρο το

προβλεπόμενο από το καταστατικό ή από διατάξεις νόμων μέρισμα στο μέτοχο. Σύμφωνα με το άρθρο 44 του Κ.Ν.2190/20 από τα καθαρά κέρδη αφαιρείται ετησίως τουλάχιστον το ένα εικοστό (5%) αυτών, προς σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Κατόπιν των ανωτέρω η προτεινόμενη διάθεση κερδών έχει ως ακολούθως :

Προτεινόμενη Διανομή

Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους	1.254.790,47
Τακτικό αποθεματικό	62.739,52
Μέρισμα	<u>417.217,83</u>
Υπόλοιπο κερδών εις νέον	774.833,12

Οι Οικονομικές Καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες που ακολουθούν εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 26 Ιουνίου 2015

και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Παρακαλούμε τον εκπρόσωπο του Μετόχου όπως εγκρίνει τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης.

Ηράκλειο, 26 Ιουνίου 2015

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Ιωάννης Μπρας

B. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας « ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ »

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2014, τις 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 Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των 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 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 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 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 οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των 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 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 οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:**1.** Καθότι δεν συγκλήθηκε έγκαιρα η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας, δεν ανατέθηκε για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 ο φορολογικός έλεγχος που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ.5 του Ν.2238/1994. Επιπλέον οι φορολογικές δηλώσεις της εταιρείας για τη χρήση 2010 δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξεταστούν και θα οριστικοποιηθούν. Η εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη ποσού ευρώ 305.000,00 για ενδεχόμενες φορολογικές διαφορές και την καταβολή προστίμου που προβλέπεται από τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 82 παρ.5 του Ν.2238/1994. Την επαλήθευση της παραπάνω πρόβλεψης δεν είμαστε σε θέση να εκτιμήσουμε με βάση τον έλεγχό μας.**2..** Η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει πρόσθετη πρόβλεψη ποσού 1,5 εκατ. ευρώ για πιθανές απώλειες από εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις και ως εκ τούτου οι προβλέψεις εμφανίζονται μειωμένες κατά το ποσό αυτό και η καθαρή θέση της εταιρείας ισόποσα αυξημένη.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 29 της ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης, όπου γίνεται αναφορά σχετικά με τις εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις της εταιρείας. Επειδή για σημαντικό αριθμό υποθέσεων, συνολικού ύψους περίπου 6 εκατ. Ευρώ υφίσταται αβεβαιότητα ως προς την τελική τους έκβαση δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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



ΑΘΗΝΑ 29 ΙΟΥΝΙΟΥ 2015
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΤΖΩΡΤΖΑΚΗΣ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 17071
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

Γ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για την οικονομική χρήση

από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2014

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Τυχόν διαφορές στα σύνολα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014
(ποσά σε Ευρώ,)**

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ			
	Σημ.	1/1 - 31/12/2014	1/1 - 31/12/2013
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες			
Πωλήσεις	5	5.859.917	6.186.334
Κόστος πωληθέντων	6	(4.442.674)	(4.464.028)
Μεικτό Κέρδος		1.417.243	1.722.306
Μισθώματα & λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	7	1.684.587	1.742.531
Αναστροφή προβλέψεων για αποζημιώσεις προσωπικού	31	-	787.838
Μεικτό Αποτέλεσμα		3.101.830	4.252.675
Έξοδα διοίκησης	6	(1.019.668)	(897.613)
Έξοδα πωλήσεων & δημοσίων σχέσεων	6	(163.567)	(144.764)
Προβλέψεις & λοιπά έξοδα	7	(1.593.387)	(612.665)
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών Επενδυτικών Αποτελεσμάτων		325.208	2.597.633
Χρηματοοικονομικά έσοδα	9	154.742	146.958
Τόκοι Υπερμερίας		75.611	730.917
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9	-	-
Αποτελέσματα προ φόρων		555.561	3.475.507
Φόροι	10	699.230	(1.323.659)
Αποτελέσματα μετά από φόρους (Α)		1.254.790	2.151.849
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		-	376.258
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)		-	376.258
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		1.254.790	2.528.107
Αριθμός μετοχών		1	1
Βασικά κέρδη ανά μετοχή σε €		1.254.790	2.151.849
Σύνοψη αποτελεσμάτων περιόδου			
		1/1 - 31/12/2014	1/1 - 31/12/2013
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών & Επενδυτικών Αποτελεσμάτων		325.208	2.597.633
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων & Αποσβέσεων		699.364	2.964.439
Αποτελέσματα προ φόρων		555.561	3.475.507
Αποτελέσματα μετά από φόρους		1.254.790	2.151.849
Φόροι		699.230	(1.323.659)
Χρηματοδοτικά και επενδυτικά αποτελέσματα		154.742	146.958
Αποσβέσεις		1.083.109	1.075.759
Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις		708.953	708.953

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014
(ποσά σε Ευρώ)

	Σημ.	31/12/2014	31/12/2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Έργα υποδομής	11	8.726.011	8.858.797
Ίδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	11	3.168.105	2.931.881
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	12	20.151	122.397
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	13	1.705	1.705
		11.915.973	11.914.781
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Αποθέματα	14	40.479	61.647
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	15	3.279.935	3.362.681
Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού	16	1.782.650	2.464.624
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17	6.066.069	6.742.682
		11.169.133	12.631.634
Σύνολο Ενεργητικού		23.085.106	24.546.415
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	18	1.533.515	1.533.515
Αποθεματικά κεφάλαια	19	4.171.011	4.148.734
Αποτελέσματα εις νέον		6.962.438	5.886.481
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		12.666.964	11.568.730
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	20	-	700.030
Παροχές αποχωρήσεων προσωπικού	21	190.320	165.981
Λοιπές προβλέψεις & λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	22	1.143.099	911.335
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	23	7.678.317	8.387.270
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		9.011.737	10.164.616
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	24	1.283.957	1.392.092
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	24	122.448	1.420.978
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		1.406.405	2.813.070
Σύνολο Υποχρεώσεων		10.418.142	12.977.686
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		23.085.106	24.546.415

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014
(ποσά σε Ευρώ)

Χρήση 2014

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2014								
	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά	Αποθεματικό από ανταποδοτικά τέλη	Σύνολο αποθεματικών	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	
Υπόλοιπο την 01/01/2014	1.533.515	112.944	4.308	4.031.482	4.148.734	5.886.482	11.568.730	
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	-	-	-	-	-	1.254.790	1.254.790	
Έκτακτα αποθεματικά	-	-	(1.100)	-	(1.100)	-	(1.100)	
Διανεμηθέντα μερίσματα	-	-	-	-	-	(155.456)	(155.456)	
Τακτικό αποθεματικό χρήσης	-	23.377	-	-	23.377	(23.377)	-	
Υπόλοιπο την 31/12/2014	1.533.515	136.321	3.208	4.031.482	4.171.011	6.962.439	12.666.964	

Χρήση 2013

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2013								
	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά	Αποθεματικό από ανταποδοτικά τέλη	Σύνολο αποθεματικών	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	
Υπόλοιπο την 01/01/2013	1.533.515	69.742	4.858	4.031.482	4.106.082	3.688.864	9.328.461	
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	-	-	-	-	-	1.666.676	1.666.676	
Έκτακτα αποθεματικά	-	-	(550)	-	(550)	-	(550)	
Διανεμηθέντα μερίσματα	-	-	-	-	-	(287.288)	(287.288)	
Τακτικό αποθεματικό χρήσης	-	43.201	-	-	43.201	(43.201)	-	
Υπόλοιπο την 01/01/2013	1.533.515	112.944	4.308	4.031.482	4.148.734	5.025.051	10.707.299	
Επίδραση εφαρμογής ΔΛΠ 8	-	-	-	-	-	861.431	861.431	
Υπόλοιπο την 31/12/2013	1.533.515	112.944	4.308	4.031.482	4.148.734	5.886.482	11.568.730	

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014
(ποσά σε Ευρώ)

Έμμεση μέθοδος	Σημ.	1/1 - 31/12/2014	1/1 - 31/12/2013
<u>Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>			
Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)		555.561	3.475.507
Πλέον : Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	11,12	1.083.109	1.075.759
Προβλέψεις		1.193.643	570.000
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	9	(154.742)	(146.958)
Μη ταμειακά έξοδα (έσοδα)	22,23	(710.053)	(2.227.708)
Λειτουργικές ταμειακές ροές πριν από τις μεταβολές κεφαλαίου κίνησης		1.967.518	2.746.601
Πλέον : Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης			
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	14	21.169	69
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	15,16	(277.882)	(673.922)
Μείωση / (αύξηση) υποχρεώσεων (πλην Τραπεζών)		(3.072)	570.260
		1.707.732	2.643.008
Μείον :			
Καταβεβλημένοι φόροι	10	(1.299.330)	48.564
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	(α)	408.402	2.691.572
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>			
Λοιπές εισροές (εκροές) που δεν περιλαμβάνονται στο κεφάλαιο κίνησης		-	(28.000)
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	11,12	(1.084.301)	(268.264)
Τόκοι εισπραχθέντες	9	154.742	146.958
Σύνολο εισροών (εκροών) επενδυτικών δραστηριοτήτων	(β)	(929.559)	(149.306)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>			
Επιχορηγήσεις πάγιων επενδύσεων	23	-	(35.550)
Μερίσματα πληρωθέντα		(155.456)	(287.288)
Σύνολο εισροών / (εκροών) χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων	(γ)	(155.456)	(322.838)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα			
της χρήσεως (α) + (β) +(γ)		(676.613)	2.219.428
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως		6.742.682	4.523.254
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως		6.066.069	6.742.682

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

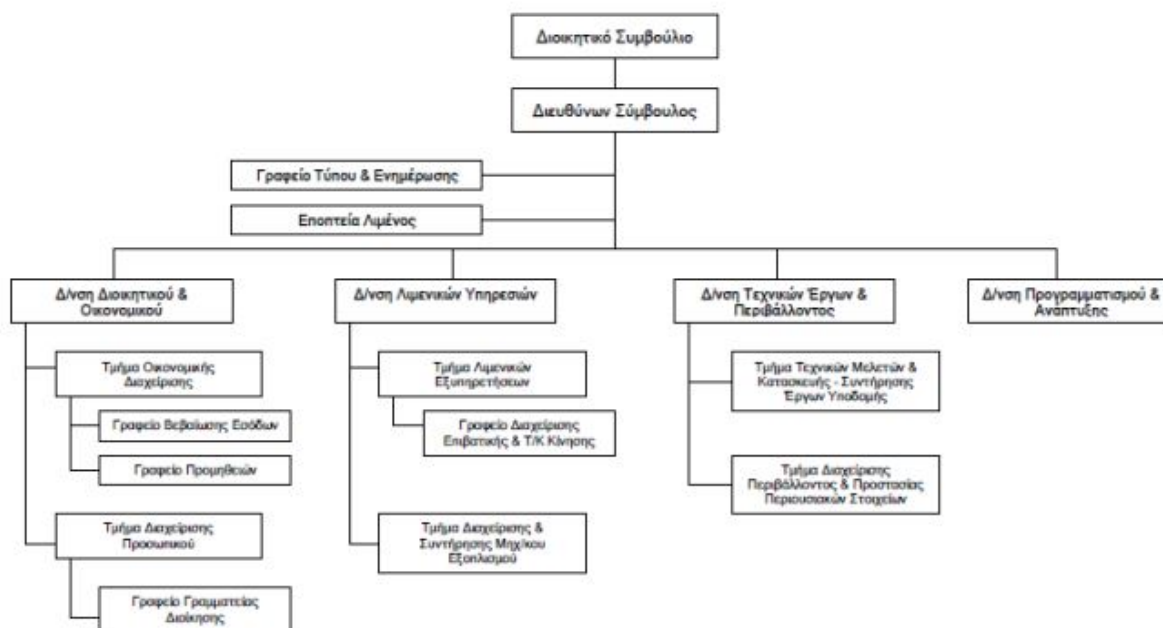
1.1 ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥ- ΝΟΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ

Ο Οργανισμός Λιμένος Ηρακλείου Ανώνυμη Εταιρεία, προέρχεται από την μετατροπή του Νομικού Προσώπου Δημοσίου Δικαίου «Λιμενικό Ταμείο Ηρακλείου» σε Ανώνυμη Εταιρεία και αποτελεί καθολικό διάδοχο του. Είναι ανώνυμη εταιρεία Κοινής Ωφελείας, ανήκει στους Φορείς Γενικής Κυβέρνησης, τελεί υπό την εποπτεία του Υπουργού Οικονομίας Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 2932/27.6.2001 (Φ.Ε.Κ. 145 τ.Α) , το Ν.3429/27.12.2005 (ΦΕΚ 314 τ.Α) και συμπληρωματικά από την λοιπή νομοθεσία όπως ισχύει στην Ελληνική Επικράτεια.

Μοναδικός μέτοχος της εταιρείας είναι το Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου (ΤΑΙΠΕΔ).

Σκοπός του Οργανισμού είναι η διοίκηση και η εκμετάλλευση της Ζώνης Λιμένα Ηρακλείου και αναλαμβάνει κάθε δραστηριότητα που είχε ανατεθεί στο Ν.Π.Δ.Δ. Λιμενικό Ταμείου Ηρακλείου. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε όλο το φάσμα των λιμενικών δραστηριοτήτων, προσφέροντας υπηρεσίες σε πλοία, τα φορτία τους και τους επιβάτες, με κυριότερες δραστηριότητες αυτές της παροχής υπηρεσιών ελλιμενισμού των πλοίων, το χειρισμό των φορτίων τους, τις υπηρεσίες φορτοεκφόρτωσης και αποθήκευσης αγαθών, της εξυπηρέτησης επιβατικής κίνησης, την παροχή λιμενικών εξυπηρετήσεων και την παραχώρηση χώρων σε τρίτους έναντι ανταλλάγματος. Η εταιρεία δεν είναι εισηγμένη στο Χ.Α..

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΟΡΓΑΝΟΓΡΑΜΜΑ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥ ΛΙΜΕΝΟΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ Α.Ε.



1.2 ΣΥΜΒΑΣΗ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΧΕΡΣΑΙΑΣ ΛΙΜΕΝΙΚΗΣ ΖΩΝΗΣ

Η Εταιρία έχει το αποκλειστικό δικαίωμα χρήσης και εκμετάλλευσης των γηπέδων, κτιρίων και εγκαταστάσεων της Χερσαίας Λιμενικής Ζώνης του Λιμένος του Ηρακλείου, τα οποία ανήκουν κατά κυριότητα στο Ελληνικό Δημόσιο. Το παραπάνω αποκλειστικό δικαίωμα παραχωρήθηκε στον Ο.Λ.Η Α.Ε για 40 έτη, με την από 27 Ιουνίου 2001 Σύμβαση Παραχώρησης μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και του Ο.Λ.Η Α.Ε και λήγει το έτος 2042. Η σύμβαση δύναται να παραταθεί με νέα έγγραφη συμφωνία των μερών.

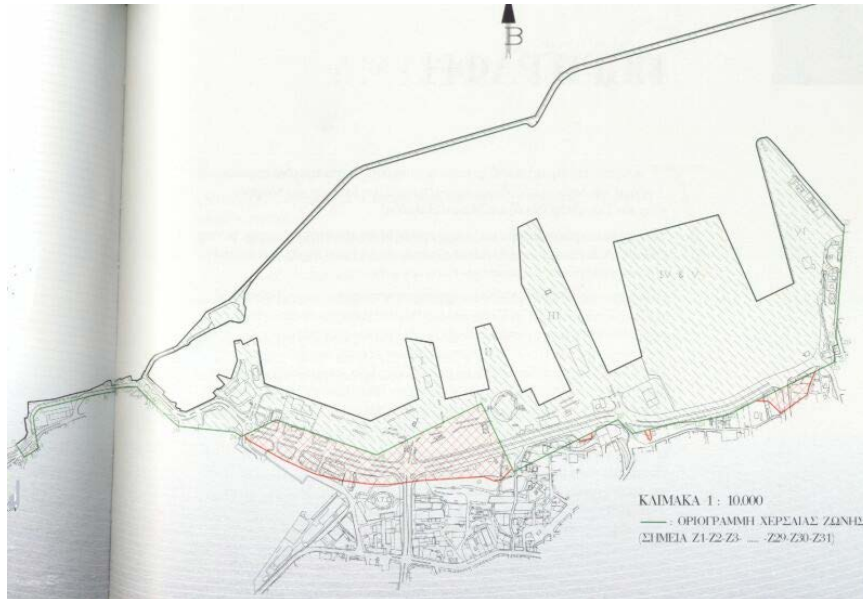
Το δικαίωμα παρέχεται κατά αρχήν και κατά κύριο λόγο για την εκπλήρωση του προορισμού του Λιμένα Ηρακλείου και ο Ο.Λ.Η. Α.Ε. αναλαμβάνει να το ασκεί σε άμεση συνάφεια προς τη λιμενική δράση, για την υποστήριξη δραστηριοτήτων και επιχειρηματικών πρωτοβουλιών που εξυπηρετούν άμεσα την παροχή λιμενικών εξυπηρετήσεων. Η κατά αποκλειστικότητα παροχή του Δικαιώματος δεν παραγνωρίζει την προοπτική ενδεχόμενης μελλοντικής απελευθέρωσης της παροχής λιμενικών υπηρεσιών. Στην περίπτωση αυτή ο Ο.Λ.Η. Α.Ε. υποχρεούται να προβαίνει σε περαιτέρω παραχώρηση της χρήσης των λιμενικών κλπ υποδομών προς επιχειρήσεις παροχής λιμενικών υπηρεσιών εφόσον αυτές έχουν λάβει τις απαιτούμενες εγκρίσεις.

Η έννοια της χρήσης περιλαμβάνει τη φυσική κατοχή και εξουσίαση των παραχωρούμενων, επίσης τη δυνατότητα αξιοποίησης τους, την προσωρινή παραχώρηση επ'ανταλλάγματι και την πραγματοποίηση επενδύσεων κεφαλαίου.

Η υποδομή αποτελούσε υπάρχουσα υποδομή του Ελληνικού Δημοσίου και έχει δοθεί για χρήση στον Ο.Λ.Η. Α.Ε. σύμφωνα με τους σκοπούς της συμφωνίας παροχής υπηρεσιών. Στο τέλος της σύμβασης όλες οι παραχωρηθείσες εγκαταστάσεις επιστρέφουν αυτοδικαίως στο Ελληνικό Δημόσιο. Δηλαδή το Ελληνικό Δημόσιο ελέγχει οποιοδήποτε σημαντικό υπόλοιπο συμφερόντων στην υποδομή στο τέλος της περιόδου της συμφωνίας. Η λιμενική υποδομή συνιστά κοινόχρηστο αγαθό εκτός συναλλαγής. Ο Οργανισμός σύμφωνα με το άρθρο 8 της Συμβάσεως δικαιούται αποζημίωσης από το Δημόσιο για την αναπόσβεστη αξία των Νέων Επενδύσεων που χρηματοδοτήθηκαν από ίδιους πόρους.

Ο Ο.Λ.Η. Α.Ε. φέρει την ευθύνη και τη δαπάνη της τρέχουσας προληπτικής συντήρησης των παραχωρουμένων και των τυχόν πρόσθετων έργων και εγκαταστάσεων (συνήθη έργα) προκειμένου να διατηρείται η απρόσκοπτη λειτουργία του λιμένα. Το Δημόσιο θα συμβάλει στη χρηματοδότηση των έργων «Εθνικού Επιπέδου». Το Ελληνικό Δημόσιο ελέγχει ή ρυθμίζει ποιές υπηρεσίες πρέπει να παρέχει η Εταιρεία με την υποδομή που της έχει παρασχεθεί και σε ποιους. Το «Τιμολόγιο» των λιμενικών υπηρεσιών συντάσσεται από το Δ.Σ. και εγκρίνεται με Δι-Υπουργική Απόφαση (ΚΥΑ) που δημοσιεύεται στο ΦΕΚ σύμφωνα με τα προδιαγραφόμενα στα άρθρα 7 & 10 του Ν.3429/2005 (ΦΕΚ 314 τ.Α 27.12.05).

Στη Σύμβαση Παραχώρησης προβλέπεται αντάλλαγμα 1% για τα 2 πρώτα έτη και 2% από το τρίτο έτος και εφεξής επί του συνόλου των ετησίων εσόδων πλην των εκτάκτων και χρηματοοικονομικών εσόδων.



1.3 ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Στον σκοπό της Εταιρείας περιλαμβάνονται:

- Η παροχή κάθε είδους λιμενικών υπηρεσιών προς τους χρήστες, η αναβάθμιση, η συντήρηση, η βελτίωση και η ανάπτυξη του λιμένα.
- Η παροχή υπηρεσιών ελλιμενισμού των πλοίων και διακίνησης επιβατών, οχημάτων, φορτίων.
- Η εγκατάσταση, οργάνωση και εκμετάλλευση κάθε είδους λιμενικής υποδομής .
- Η ανάληψη και εκτέλεση προγραμμάτων, μελετών και έργων σχετικών με τις δραστηριότητες του Οργανισμού Λιμένα που χρηματοδοτούνται από εθνικούς, κοινοτικούς ή άλλους πόρους και που εντάσσονται στην εθνική λιμενική πολιτική.
- Η ανάληψη κάθε δραστηριότητας που έχει σχέση με το λιμενικό έργο, καθώς και κάθε άλλης εμπορικής και επιχειρηματικής δραστηριότητας πέραν των παραδοσιακών λιμενικών υπηρεσιών συμπεριλαμβανομένων ιδίως της τουριστικής, της πολιτιστικής της αλιευτικής, του σχεδιασμού και της οργάνωσης λιμενικών εξυπηρετήσεων.
- Η αναβάθμιση των παρεχόμενων υπηρεσιών και υποδομών μέσω τεχνολογικού και οργανωτικού εκσυγχρονισμού.
- Η μέριμνα αισθητικής και λειτουργικής διάρθρωσης του λιμένα.
- Η εποικοδομητική συνεργασία με τους χρήστες του λιμένα και τους τοπικούς φορείς και τους φορείς της τοπικής αυτοδιοίκησης πρώτης και δεύτερης βαθμίδας.
- Η εποικοδομητική συνεργασία και η ανάληψη κάθε δραστηριότητας που έχει σχέση με τους φορείς διοίκησης και εκμετάλλευσης των λιμένων της χώρας .
- Η ανάληψη καθηκόντων Γενικού Διαχειριστή των χώρων της Ζώνης Λιμένα στο πλαίσιο του γενικού σχεδιασμού και ανάπτυξης του λιμενικού δυναμικού της χώρας της χάραξης εθνικής λιμενικής πολιτικής για λογαριασμό του Δημοσίου και του ευρύτερου κοινωνικού συνόλου
- Κάθε άλλη δραστηριότητα που έχει ανατεθεί στα Λιμενικά Ταμεία ως νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ο.Λ.Η. Α.Ε. με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2014 καλύπτουν την περίοδο από 01/01/2014 μέχρι 31/12/2014 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ). Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας και είναι περίπλοκες, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις παρούσες οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση **Νο 3**. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern basis) και σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους. Η αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας στηρίζεται στην παραδοχή ότι η εταιρεία θα έχει στη διάθεση της τους απαραίτητους πόρους για να μπορέσει να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της ώστε να μπορέσει να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητες της τουλάχιστον για τους επόμενους 12 μήνες. Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η εταιρία για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2014, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2013

2.2 Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές

Αρχές, Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2014 ή μεταγενέστερα.

Τα σημαντικότερα νέα πρότυπα και διερμηνείες παρατίθεται παρακάτω:

- ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα Υπό Κοινό Έλεγχο» (Joint Arrangements), ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε άλλες Οντότητες», ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014).
- Οδηγός Μετάβασης: Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, Σχήματα Υπό Κοινό Έλεγχο, Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε άλλες Οντότητες (Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12) (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014).
- Επενδυτικές Οντότητες (Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 ΚΑΙ ΔΛΠ 27) (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014).
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» - Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014).
- Τροποποίηση στο ΔΛΠ 36 «Μείωση της Αξίας Στοιχείων του Ενεργητικού» - Γνωστοποιήσεις για το Ανακτήσιμο Ποσό Μη-Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014).

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» - Αντικατάσταση παραγώγων και αναστολή της λογιστικής αντιστάθμισης (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014).
- ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές (Levies)» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)

Δεν υφίσταται ούτε αναμένεται ουσιαστική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας από την εφαρμογή των άνω προτύπων.

► **Νέα πρότυπα και διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων τα οποία δεν έχουν τεθεί ακόμα σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Τα ακόλουθα νέα πρότυπα, διερμηνείες και αναθεωρήσεις προτύπων έχουν δημοσιευτεί αλλά, είτε δεν έχουν τεθεί ακόμα σε ισχύ, είτε δεν έχουν εγκριθεί από την Ε.Ε.:

- ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018).
- ΔΠΧΑ 14 «Μεταβατικοί λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Δραστηριοτήτων» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)
- ΔΠΧΑ 15 «Εσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017).
- Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2010-2012 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014).
- Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2011-2013 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014).
- Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2012-2014 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016).
- Τροποποίηση στο ΔΛΠ 19: «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές εργαζομένων» (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014).
- Τροποποίηση στο ΔΛΠ 27: «Μέθοδος της καθαρής θέσης σε ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28: «Πωλήσεις ή Εισφορές Στοιχείων του Ενεργητικού μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016).
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 41: «Γεωργία: Καρποφόρες Φυτείες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016).
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38: «Διευκρινήσεις αναφορικά με Αποδεκτές Μεθόδους Αποσβέσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11: «Λογιστικός χειρισμός των αποκτήσεων συμμετοχών σε από κοινού λειτουργίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016).
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: «Επενδυτικές οντότητες: Εφαρμόζοντας την

εξάιρεση από την Ενοποίηση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016).

Η εταιρεία δεν έχει σκοπό να εφαρμόσει κανένα από τα Πρότυπα ή τις Διερμηνείες νωρίτερα. Με βάση τις λογιστικές πολιτικές που ακολουθούνται, η Διοίκηση δεν αναμένει σημαντικές επιδράσεις στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας από την εφαρμογή των ανωτέρω Προτύπων και Διερμηνειών, όταν αυτά καταστούν εφαρμόσιμα.

2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

Η εταιρεία (ως μη εισηγμένη) βάσει του ΔΠΧΑ 8 και του ΔΛΠ 14 δεν έχει υποχρέωση παρουσίασης αποτελεσμάτων ανά τομέα.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα, ωστόσο επανεξετάζονται διαρκώς σύμφωνα με τα ιστορικά δεδομένα και τις προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα.

Ωφέλιμες ζωές έργων υποδομής και εξοπλισμός σύγχρονης τεχνολογίας: Η διοίκηση της εταιρείας προσδιορίζει τις εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές και τις σχετικές αποσβέσεις των λιμενικών κλπ υποδομών και του μηχανολογικού εξοπλισμού. Η διοίκηση θα αυξήσει τις αποσβέσεις όταν οι ωφέλιμες ζωές καταστούν μικρότερες και θα προβεί σε επανεκτιμήσεις της αξίας των παγίων που απαξιώνονται τεχνολογικά.

Φόρος εισοδήματος: Στη χρήση 2014 οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με την παραδοχή ότι η εταιρεία δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 13 του άρθρου 2 του ν.3986/2011, όπου αναφέρεται ότι “το Ταμείο (ΤΑΙΠΕΔ) και οι εταιρείες των οποίων το μετοχικό κεφάλαιο ανήκει εξ ολοκλήρου, άμεσα ή έμμεσα, στο Ταμείο, απολαμβάνουν όλων των διοικητικών, οικονομικών, φορολογικών, δικαστικών, ουσιαστικού και δικονομικού, δικαίου προνομίων και ατελειών του Δημοσίου”. Η παρούσα διάταξη σε συνδυασμό με την περίπτωση (ε) του άρθρου 46 του ν.4172/2013, όπου αναφέρεται ότι το Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου Α.Ε. (ΤΑΙΠΕΔ) απαλλάσσεται της φορολογίας εισοδήματος και δεδομένου ότι το Ταμείο παραμένει ο μοναδικός μέτοχος της εταιρείας αποτελούν τη βάση για την υιοθέτηση της εν λόγω παραδοχής.

Εάν ο τελικός φόρος είναι διαφορετικός από τον αρχικά αναγνωρισθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλομένη φορολογία της τρέχουσας περιόδου. Επιπλέον η φορολογία επηρεάζεται από την αναγνώριση των ανταποδοτικών τελών ως επιχορήγηση βάσει της Γνωμ.ΣΛΟΤ 17/329/20.04.04.

Προβλέψεις για επιβαρύνσεις από επιδικίες : Εκκρεμεί σημαντικός αριθμός αγωγών αβέβαιης έκβασης ως εκ τούτου ο προσδιορισμός των σχετικών προβλέψεων πιθανόν να διαφέρει σημαντικά από τις τελικές αποζημιώσεις που ενδέχεται να επιδικασθούν σε βάρος της Εταιρείας.

Εύλογη αξία εμπορικών απαιτήσεων: Η κρίση της διοίκησης αναφορικά με την εκτίμηση της ανακτησιμότητας των απαιτήσεων, αποτελεί σημαντικό στοιχείο για την αξιολόγηση των υπολοίπων ως επισφαλή ή μη και για την επιμέτρηση τυχόν απομείωσης της αξίας τους. Η κρίση της διοίκησης βασίζεται στα τελευταία επίκαιρα στοιχεία, ωστόσο το γενικότερο μακροοικονομικό περιβάλλον και η οικονομική κρίση ενδεχόμενα να οδηγήσουν σε διαφορετικά δεδομένα.

Αναγνώριση Συμβάσεως Παραχώρησης : Η Σύμβαση Παραχώρησης έχει αναγνωριστεί ως λειτουργική μίσθωση σύμφωνα με τα προδιαγραφόμενα στο Δ.Λ.Π. 17. Απαιτείται κρίση για τη διάκριση μεταξύ δικαιώματος πρόσβασης & ελέγχου της υποδομής και αναγνώρισης της Σύμβασης σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 ή την Διερμηνεία (IFRIC) 12 αντίστοιχα. Η Διοίκηση κατέληξε ότι η εν λόγω συμφωνία δεν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της Διερμηνείας 12 για τους ακόλουθους λόγους: **α)** Το «Τιμολόγιο» των λιμενικών υπηρεσιών συντάσσεται από το Δ.Σ., εγκρίνεται με Δι-Υπουργική Απόφαση (ΚΥΑ) που δημοσιεύεται στο ΦΕΚ σύμφωνα με τα προδιαγραφόμενα στα άρθρα 7 & 10 του Ν.3429/2005 (ΦΕΚ 314 τ.Α 27.12.05). **β)** Η παραχωρούσα αρχή δεν έχει κανένα έλεγχο επί των υπηρεσιών που παρέχονται. Η Εταιρεία δύναται να παραχωρεί τη χρήση και εκμετάλλευση των ανωτέρω εγκαταστάσεων σε τρίτους για σκοπούς που σχετίζονται με την παροχή λιμενικών ή μη λιμενικών υπηρεσιών για χρονικό διάστημα όχι πέραν της διάρκειας και της παράτασης της σύμβασης. **γ)** Δεν υπάρχει υποχρέωση της Εταιρείας για την πραγματοποίηση συγκεκριμένου ύψους επενδύσεων παρά μόνο όταν κρίνεται σκόπιμο προκειμένου να διατηρείται η απρόσκοπτη λειτουργία του λιμένα.

4. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

4.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίας : Τα στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας.

Συναλλαγές και υπόλοιπα: Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της περιόδου και κατά την ημερομηνία ισολογισμού με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στ' αποτελέσματα.

4.2 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα

όταν πραγματοποιούνται. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται, οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

<u>Πάγια</u>	<u>Ωφέλιμη Ζωή</u>
Κτίρια Εγκαταστάσεις κτιρίων	20 έτη
Έργα υποδομής	30 έτη
Μηχανήματα βαρέως τύπου	12 έτη
Λοιπός Μηχαν/κός Εξοπλισμός	7 έτη
Μεταφορικά μέσα	5 έτη
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	4 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 έτη

Δεν έχουν υπολογιστεί υπολειμματικές αξίες για καμία κατηγορία παγίων στοιχείων. Οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

4.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα ασώματα πάγια αποτελούνται κυρίως από τα κόστη διαφόρων μελετών και αδειών χρήσεως λογισμικών. Απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος κτήσης. Η απόσβεση των ασώματων ακινητοποιήσεων υπολογίζεται με βάση τη σταθερή μέθοδο, με συντελεστές οι οποίοι προσεγγίζουν τις σχετικές ωφέλιμες διάρκειες ζωής των σχετικών παγίων.

<u>Είδος Παγίου</u>	<u>Ετήσιος Συντελεστής Απόσβεσης</u>
Λογισμικά	30%
Μελέτες	20%

4.4 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

4.5 Αποθέματα

Τα υλικά και τα ανταλλακτικά που σχετίζονται με την συντήρηση του μηχανολογικού εξοπλισμού της εταιρείας, αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους και το κόστος τους προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους.

4.6 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

4.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως, τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου και τις τραπεζικές υπεραναλήψεις.

4.8 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από μία μετοχή ανήκουσα στο Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου Α.Ε. (Τ.Α.Ι.Π.Ε.Δ). Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

4.9 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

4.10 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται στις μόνιμες διαφορές φορολογικής και λογιστικής βάσης. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Σημειώνεται ότι στην χρήση 2014 οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με την παραδοχή ότι η εταιρεία δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις, της παραγράφου 13 του άρθρου 2 του ν.3986/2011 (καταστατικός νόμος Τ.Α.Ι.Π.Ε.Δ.) και της περίπτωσης (ε) του άρθρου 46 του ν.4172/2013. Δεδομένης της σχετικής απαλλαγής της

εταιρείας από τη φορολογία εισοδήματος δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις για τον υπολογισμό αναβαλλόμενης φορολογίας και ως εκ τούτου η σχηματισθείσα κατά την 31.12.13 αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση καταχωρήθηκε στην κλειόμενη χρήση 2014 σε όφελος των αποτελεσμάτων.

4.11 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές. Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Η εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για το σύνολο των εργαζόμενων ανεξαρτήτως του χρόνου που αναμένεται να αφυπηρητήσουν λόγω συνταξιοδότησης. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/20 και του Ν.103/75 η εταιρεία 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). Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζομένους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το ΔΛΠ19 – «Παροχές Εργαζομένων». Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου. Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσω ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

Το τροποποιημένο ΔΛΠ 19 επιβάλλει πλέον:

- την άμεση αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών /ζημιών στα λοιπά συνολικά έσοδα και την οριστική εξαίρεση τους από τα αποτελέσματα της χρήσης,
- τη μη αναγνώριση πλέον των αναμενόμενων αποδόσεων των επενδύσεων του προγράμματος στα αποτελέσματα της χρήσης αλλά την αναγνώριση του σχετικού τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) της παροχής υπολογιζόμενου βάσει του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών,
- την αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα της χρήσης την νωρίτερα εκ των ημερομηνιών τροποποίησης του προγράμματος ή όταν αναγνωρίζεται η σχετική αναδιάρθρωση ή η τερματική παροχή,
- λοιπές αλλαγές που περιλαμβάνουν νέες γνωστοποιήσεις, όπως ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας.

4.12 Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους. Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, αναβάλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με την σταθερή μέθοδο κατά την αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

4.13 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος, έξοδα αναδιάρθρωσης και αποζημιώσεις αναγνωρίζονται όταν: α) Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων β) Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης γ) Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Όπου υπάρχουν διάφορες παρόμοιες υποχρεώσεις, η πιθανότητα ότι θα απαιτηθεί εκροή κατά την εκκαθάριση προσδιορίζεται με την εξέταση της κατηγορίας υποχρεώσεων συνολικά. Πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμα κι αν η πιθανότητα εκροής σχετικά με οποιοδήποτε στοιχείο που περιλαμβάνεται στην ίδια κατηγορία υποχρεώσεων μπορεί να είναι μικρή.

4.14 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Παροχή υπηρεσιών

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

(γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

(δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

(ε) Λειτουργικές μισθώσεις

Τα έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις λογίζονται την περίοδο που αφορά η μίσθωση.

Οι σημαντικότερες κατηγορίες εσόδων της Εταιρίας αφορούν τα εξής:

- Έσοδα υπηρεσιών containers: Τα έσοδα αυτά αφορούν παροχή υπηρεσιών φορτοεκφόρτωσης έμφορτων ή κενών εμπορευματοκιβωτίων από και προς τα πλοία με γεραμούς.
- Έσοδα παροχής φορτ/κών εργασιών Συμβατικού Λιμένος: Τα έσοδα αυτά αφορούν φορτοεκφόρτωση συμβατικού φορτίου (ελεύθερου, υποκείμενου και in transit) από / προς πλοία με ηλεκτροκίνητους γεραμούς.
- Έσοδα παροχής ακάλυπτων χώρων: Τα έσοδα που εισπράττει η εταιρεία από την ενοικίαση ακάλυπτων χώρων.
- Έσοδα παροχής από προσόρμισης, τέλη οχημάτων και επιβατών: Τα έσοδα αυτά αφορούν τα δικαιώματα (προσόρμισης, θέσης) πλοίων και πλωτών ναυπηγημάτων, τα δικαιώματα επισκευής θέσης καθώς και τα δικαιώματα αποδοτικής εισφοράς θαλαμηγών.

4.15 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

4.16 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 αποτελεσμάτων 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 που δεν μπορούν να ταξινομηθούν σε καμία από τις ανωτέρω κατηγορίες χαρακτηρίζονται και ταξινομούνται σαν διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα προκύπτοντα κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Κατά την πώληση ή την διαγραφή ή την απομείωση της επένδυσης τα σωρευμένα κέρδη ή ζημιές, περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

- (ii) Απαιτήσεις και δάνεια

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

- (iii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

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

(iv) Επενδύσεις διακρατούμενες έως την λήξη τους

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία με προσδιοριζόμενες ροές και προκαθορισμένη λήξη κατηγοριοποιούνται σαν διακρατούμενα έως την λήξη, όταν η εταιρεία έχει την πρόθεση και τη 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 αποτελέσματα 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.

4.17 Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων

Εύλογη αξία ορίζεται ως η τιμή, στην οποία θα πωληθεί ένα περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού (χρηματοοικονομικό ή μη) ή η τιμή, που θα καταβληθεί για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης (χρηματοοικονομικής ή μη) σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας υποθέτουμε ότι η συναλλαγή για την πώληση του περιουσιακού στοιχείου ή τη μεταβίβαση της υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε: (i) Στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση ή (ii) Ελλείψει κύριας αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο θεωρείται ότι είναι διαπραγματεύσιμο σε μια κύρια αγορά αν οι τιμές διαπραγμάτευσης είναι άμεσα και τακτικά διαθέσιμες από ένα χρηματιστήριο, μεσίτη, επιχειρηματικό τομέα, μια υπηρεσία τιμολόγησης ή ένα ρυθμιστικό φορέα και αυτές οι τιμές εκφράζουν τρέχουσες και τακτικά διενεργούμενες αγοραίες συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση. Μια οντότητα δεν χρειάζεται να πραγματοποιήσει εξαντλητική έρευνα όλων των πιθανών αγορών για να εντοπίσει την κύρια αγορά ή, απουσία κύριας αγοράς, την πλέον συμφέρουσα αγορά, αλλά λαμβάνει υπόψη της όλες τις ευλόγως διαθέσιμες πληροφορίες. Απουσία σχετικών αποδείξεων για το αντίθετο, η αγορά στην οποία μια οντότητα θα πραγματοποιούσε κανονικά μια συναλλαγή για την πώληση του περιουσιακού στοιχείου ή τη μεταβίβαση της υποχρέωσης θεωρείται ότι είναι η κύρια αγορά ή, απουσία κύριας αγοράς, η πλέον συμφέρουσα αγορά. Εάν υπάρχει κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση, η επιμέτρηση της εύλογης αξίας αντιπροσωπεύει την τιμή στην αγορά αυτή (είτε η τιμή αυτή είναι άμεσα παρατηρήσιμη είτε εκτιμάται με τη χρήση άλλης τεχνικής αποτίμησης), ακόμα και εάν η τιμή σε μια διαφορετική αγορά είναι ενδεχομένως

περισσότερο συμφέρουσα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Το ΔΠΧΑ 13 καθορίζει την ιεραρχία των μοντέλων αποτίμησης σχετικά με την αντικειμενικότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται σε αυτά τα μοντέλα (παρατηρήσιμα ή μη στοιχεία). Τα παρατηρήσιμα δεδομένα βασίζονται σε δεδομένα της αγοράς και αντλούνται από ανεξάρτητες πηγές, τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα αναφέρονται σε παραδοχές της Διοίκησης. Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων στηριζόμενοι σε σχετικό πλαίσιο που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων με βάση τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους, όπως περιγράφεται κατωτέρω.

Επίπεδο 1: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα (είτε άμεσα είτε έμμεσα) σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Επίπεδο 3: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

4.18 Λογιστικοποίηση των μεταβολών στις λογιστικές πολιτικές, τις λογιστικές εκτιμήσεις και τις διορθώσεις λαθών (ΔΛΠ 8)

Λογιστικές πολιτικές: είναι οι συγκεκριμένες αρχές, βάσεις, παραδοχές, κανόνες και πρακτικές, που εφαρμόζονται από την οντότητα για την κατάρτιση και παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων.

Η μεταβολή της λογιστικής εκτίμησης: είναι προσαρμογή της λογιστικής αξίας περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης ή το ποσό της περιοδικής ανάλωσης περιουσιακού στοιχείου, που προκύπτει από εκτίμηση της παρούσας κατάστασης και των αναμενόμενων μελλοντικών ωφελειών και υποχρεώσεων που σχετίζονται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις. Οι μεταβολές της λογιστικής εκτίμησης προκύπτουν από νέες πληροφορίες ή εξελίξεις και, κατά συνέπεια, δεν είναι διορθώσεις λαθών.

Οι παραλείψεις και οι ανακρίβειες χαρακτηρίζονται σημαντικές αν θα μπορούσαν, μεμονωμένα ή συλλογικά, να επηρεάσουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται βάσει των οικονομικών καταστάσεων. Η σημαντικότητα εξαρτάται από το μέγεθος και το είδος της παράλειψης ή της κακής διατύπωσης, κρινόμενη βάσει των συνθηκών που την περιστοιχίζουν. Το είδος ή το μέγεθος του στοιχείου ή ένας συνδυασμός των δύο, θα μπορούσε να είναι ο καθοριστικός παράγοντας.

Λάθη προγενέστερων περιόδων: είναι παραλείψεις από και κακές διατυπώσεις στις οικονομικές καταστάσεις της οντότητας, μιας ή περισσότερων περιόδων, που προκύπτουν από παράλειψη χρήσης ή κακή χρήση αξιόπιστων πληροφοριών που (α) ήταν διαθέσιμες όταν οι οικονομικές καταστάσεις για τις περιόδους εκείνες είχαν εγκριθεί για έκδοση, και (β) θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι αποκτήθηκαν και λήφθηκαν υπόψη κατά την κατάρτιση και την παρουσίαση εκείνων των οικονομικών καταστάσεων.

Λάθη μπορεί να συμβούν ως αποτέλεσμα μαθηματικών σφαλμάτων, κακής εφαρμογής λογιστικών πολιτικών, παραλείψεις ή κακής ερμηνείας γεγονότων και απάτης.

Αναδρομική εφαρμογή: είναι η εφαρμογή νέας λογιστικής πολιτικής σε συναλλαγές, άλλα γεγονότα και περιστάσεις ως αν η νέα λογιστική πολιτική ήταν ανέκαθεν σε χρήση.

Αναδρομική επαναδιατύπωση: είναι η διόρθωση της αναγνώρισης, διατύπωσης και γνωστοποίησης ποσών των στοιχείων των οικονομικών καταστάσεων ως αν το λάθος της προγενέστερης περιόδου δεν είχε γίνει.

Ανέφικτος: Η εφαρμογή μιας απαίτησης είναι ανέφικτη όταν η οντότητα δεν μπορεί να την εφαρμόσει έχοντας καταβάλει κάθε εύλογη προσπάθεια προς αυτήν την κατεύθυνση. Για μία συγκεκριμένη περίοδο, είναι ανέφικτη η εφαρμογή μεταβολής σε λογιστική πολιτική αναδρομικά ή η αναδρομική επαναδιατύπωση για διόρθωση λάθους αν:

(α) οι επιδράσεις της αναδρομικής εφαρμογής ή της αναδρομικής επαναδιατύπωσης δεν είναι προσδιορίσιμες,
(β) η αναδρομική εφαρμογή η αναδρομική επαναδιατύπωση απαιτεί παραδοχές σχετικά με την πρόθεση της διοίκησης εκείνη την περίοδο, ή

(γ) η αναδρομική εφαρμογή ή αναδρομική επαναδιατύπωση απαιτεί αξιόλογες εκτιμήσεις ποσών και δεν είναι δυνατό να γίνει αντικειμενική διάκριση των πληροφοριών των εκτιμήσεων αυτών που:

(i) να παρέχει ενδείξεις των συνθηκών που επικρατούσαν κατά την ημερομηνία (τις ημερομηνίες) της αναγνώρισης, αποτίμησης ή γνωστοποίησης των ποσών, και

(ii) θα ήταν διαθέσιμες όταν οι οικονομικές καταστάσεις εκείνης της προγενέστερης περιόδου είχαν εγκριθεί για έκδοση από άλλες πληροφορίες.

Μελλοντική εφαρμογή μεταβολής λογιστικής πολιτικής και αναγνώρισης της επίδρασης μεταβολής λογιστικής εκτίμησης, αντίστοιχα, είναι:

(α) η εφαρμογή της νέας λογιστικής πολιτικής σε συναλλαγές, άλλα γεγονότα και περιστάσεις που συμβαίνουν μετά την ημερομηνία μεταβολής της πολιτικής, και

(β) η αναγνώριση της επίδρασης της λογιστικής εκτίμησης στις τρέχουσες και μελλοντικές περιόδους που επηρεάζονται από τη μεταβολή.

5. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

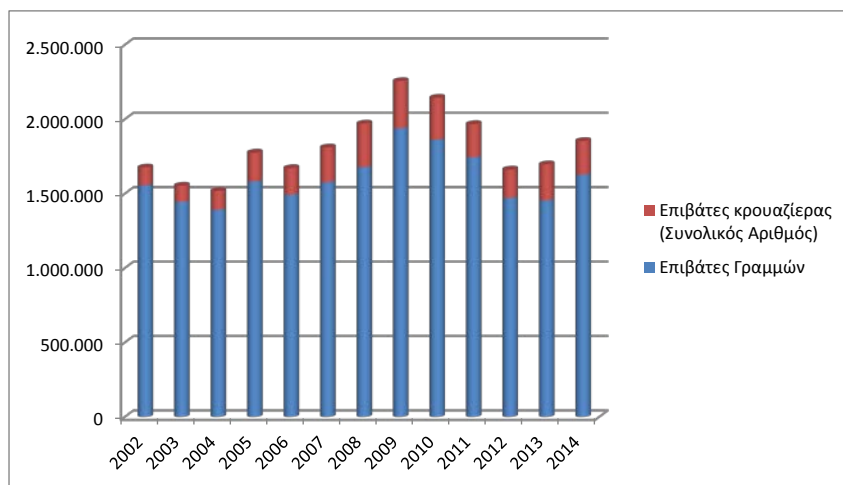
Η ανάλυση του κύκλου εργασιών έχει ως εξής:

Σύνοψη Εσόδων	2014	2013	€	%
Έσοδα από υπηρεσίες φορτ/σεων,μεταφορών	1.765.111	1.571.722	193.389	12,3%
Παροχές σε πλοία (ύδρευση κλπ)	931.900	1.050.826	-118.926	-11,3%
Λιμενικά τέλη	3.098.217	3.539.262	-441.045	-12,5%
Έσοδα από διοικητικά πρόστιμα	64.689	24.523	40.166	163,8%
Κύκλος εργασιών	5.859.917	6.186.334	-326.416	-5,3%

Αντίστοιχα τα ποσοτικά δεδομένα των πωλήσεων έχουν ως εξής :

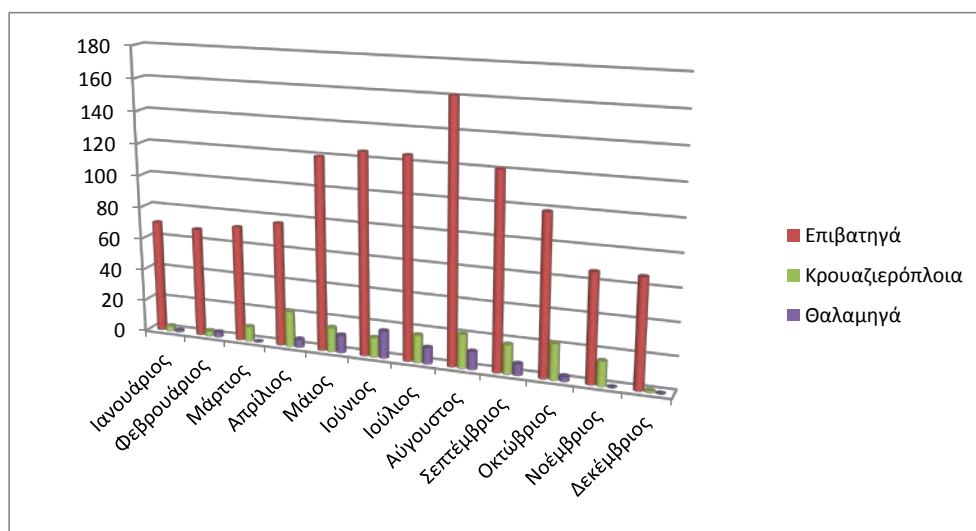
Όσον αφορά την επιβατική κίνηση:

ΕΠΙΒΑΤΙΚΗ ΚΙΝΗΣΗ			
Έτος	Επιβάτες Γραμμών	Επιβάτες κρουαζιέρας (Συνολικός Αριθμός)	Πλοία Κρουαζιέρας (Συνολικός Αριθμός)
2002	1.555.740	119.884	203
2003	1.444.826	109.090	177
2004	1.391.820	127.667	226
2005	1.582.315	193.719	290
2006	1.492.102	179.996	254
2007	1.575.896	234.641	350
2008	1.677.821	293.073	303
2009	1.939.460	317.478	287
2010	1.861.859	282.463	247
2011	1.744.587	223.562	209
2012	1.470.839	191.620	156
2013	1.454.631	242.301	177
2014	1.627.538	226.826	158
Μεταβολή 2014-2013			
2014	172.907	-15.475	-19
2013	11,76%	-8,08%	-12,18%



Όσον αφορά τους κατάπλους του έτους 2014:

Κατάπλοι έτους 2014				
Μήνας	Επιβατηγά	Κρουαζιερόπλοια	Θαλαμηγά	Σύνολο
Ιανουάριος	70	3	1	74
Φεβρουάριος	68	3	3	74
Μάρτιος	72	9	0	81
Απρίλιος	77	22	5	104
Μάιος	120	15	11	146
Ιούνιος	125	12	17	154
Ιούλιος	125	17	10	152
Αύγουστος	161	21	11	193
Σεπτέμβριος	121	18	7	146
Οκτώβριος	99	22	3	124
Νοέμβριος	67	15	0	82
Δεκέμβριος	67	1	0	68
Σύνολο	1.172	158	68	1.398



6. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΈΞΟΔΑ

Οι λογαριασμοί λειτουργικών εξόδων αναλύονται ως εξής :

α) Ανάλυση κατ' είδος

Ανάλυση κατ' είδος

<u>Σύννοψη Δαπανών</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Μεταβολή</u>	
Αναλώσεις αποθεμάτων	215.110	109.941	105.169	96%
Μισθοδοσία τακτική	1.029.503	1.193.633	-164.129	-14%
Αναδρομικά & αποζημιώσεις	81.697	209.738	-128.041	-61%
Αμοιβές τρίτων	1.450.685	1.195.070	255.615	21%
Δικαιώματα δημοσίου κλπ μισθώματα	133.084	142.344	-9.261	-7%
Επισκευές και συντηρήσεις	273.768	239.860	33.908	14%
Φωτισμός	517.627	363.709	153.918	42%
Υδρευση	251.170	347.058	-95.889	-28%
Έξοδα προβολής	115.568	119.635	-4.067	-3%
Επιχορηγήσεις	9.865	10.909	-1.045	-10%
Καθαριότητα λιμένα & συναφή έξοδα	103.616	220.700	-117.084	-53%
Λοιπά διάφορα έξοδα	361.107	278.047	83.060	30%
Αποσβέσεις	1.083.109	1.075.759	7.350	1%
Σύνολο	5.625.910	5.506.404	119.505	2%

β) Ανάλυση αμοιβών τρίτων

<u>Ανάλυση αμοιβών τρίτων</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Μεταβολή</u>	
Αμοιβές νομικών υπηρεσιών	124.111	85.337	38.774	45%
Λοιπές αμοιβές τρίτων	39.719	51.116	-11.397	-22%
Αμοιβές μελετητών	151.981	220.527	-68.546	-31%
Αμοιβές οικονομικής επίβλεψης και ελέγχου	18.200	16.300	1.900	12%
Αμοιβές τεχνικών	89.300	14.150	75.150	531%
Υπηρεσίες μηχανογραφικής υποστήριξης	45.259	13.909	31.349	225%
Αμοιβές μελετητών επιχορηγούμενων προγραμμάτων	96.550	54.950	41.600	76%
Προμήθειες και δικαιώματα πωλήσεων	288.363	262.152	26.211	10%
Παροχή υπηρεσιών ασφαλείας	505.373	476.630	28.744	6%
Αμοιβές λιμενεργατών	91.830	0	91.830	-
Σύνολο	1.450.685	1.195.070	255.615	21%

γ) Ανάλυση κατά κέντρο κόστους

<u>Περιγραφή</u>	<u>Κόστος παροχής υπηρεσιών</u>	<u>Εκσυγχρ.& συντήρηση Λιμένα</u>	<u>Διοίκηση</u>	<u>Πωλήσεις</u>	<u>Σύνολο</u>
Αναλώσιμα υλικά	64.621	64.621	-	-	129.243
Ανταλλακτικά παγίων	85.868	-	-	-	85.868
Αμοιβές & Έξοδα προσωπικού	430.267	235.217	471.048	-	1.136.531
Αμοιβές & Έξοδα τρίτων	738.936	449.291	262.459	-	1.450.685
Παροχές τρίτων	683.043	321.829	80.046	-	1.084.918
Φόροι-Τέλη	164.036	-	37.194	-	201.230
Διάφορα έξοδα	99.707	112.251	77.190	163.567	452.716
Τόκοι και συναφή έξοδα	-	-	1.611	-	1.611
Αποσβέσεις πάγιων	408.031	584.957	90.121	-	1.083.109
Σύνολα	2.674.508	1.768.166	1.019.668	163.567	5.625.910

7. ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ- ΈΞΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ

Ανάλυση:

	31/12/2014	31/12/2013
Επιχορηγήσεις	124.834	196.166
Μισθώματα	753.213	660.421
Αναλογούσες στη χρήση επιχορ.παγίων	710.053	708.953
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού (IAS 19)	-	787.838
Προμήθειες	40.334	28.812
Έσοδα από διοικητικά πρόστιμα	56.136	45.485
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	-	92.927
Λοιπά έσοδα	18	9.767
Σύνολα λοιπά έσοδα	1.684.587	2.530.369
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	16.826	13.043
Έκτακτες ζημιές	2.000	560
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	380.917	79.062
Προβλ. για επισφαλείς απαιτήσεις	1.042.602	300.000
Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	-	210.000
Προβλέψεις παροχών αποχωρήσεων προσωπικού	24.339	-
Λοιπές έκτακτες προβλέψεις	126.702	10.000
Σύνολα λοιπά έξοδα	1.593.387	612.665
Λοιπά έσοδα - έξοδα καθαρά	91.201	1.917.704

8. ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ

	2014	2013	Μεταβολή	%
Μισθοδοσία τακτική	1.029.503	1.166.148	-136.645	-12%
Αναδρομικά & αποζημιώσεις	81.697	209.738	-128.041	-61%
Σύνολο	1.111.201	1.375.887	-264.686	-19%

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού (μόνιμου) κατά την 31.12.2014 ανέρχεται σε 25 άτομα ενώ την 31.12.2013 ανερχόταν σε 27 άτομα.

9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

Ανάλυση :

	2014	2013	€	%
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	153.165	143.325	9.840	6,9%
Λοιπά έσοδα κεφαλαίων	1.577	1.792	-215	-12,0%
Τόκοι εντόκων γραμματίων Ελλ. Δημοσίου	-	1.841	-1.841	-
Σύνολο	154.742	146.958	7.784	5,3%

10. ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Στη χρήση 2014 οι οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν με την παραδοχή ότι η εταιρεία δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 13 του άρθρου 2 του ν.3986/2011, όπου αναφέρεται ότι “το Ταμείο (ΤΑΙΠΕΔ) και οι εταιρείες των οποίων το μετοχικό κεφάλαιο ανήκει εξ ολοκλήρου, άμεσα ή έμμεσα, στο Ταμείο, απολαμβάνουν όλων των διοικητικών, οικονομικών, φορολογικών, δικαστικών, ουσιαστικού και δικονομικού, δικαίου προνομίων και ατελειών του Δημοσίου”. Η παρούσα διάταξη σε συνδυασμό με την περίπτωση (ε) του άρθρου 46 του ν.4172/2013, όπου αναφέρεται ότι το Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου Α.Ε. (ΤΑΙΠΕΔ) απαλλάσσεται της φορολογίας εισοδήματος και δεδομένου ότι το Ταμείο παραμένει ο μοναδικός μέτοχος της εταιρείας αποτελούν τη βάση για την υιοθέτηση της εν λόγω παραδοχής.

Με βάση την ως άνω παραδοχή, οι σχηματισθείσες έως και την 31.12.2013 αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις ποσού ευρώ 700.030, μεταφέρθηκαν σε όφελος των αποτελεσμάτων της 31.12.2014.

	31/12/2014	31/12/2013
Φόρος χρήσης	-	831.269
Αναβαλλόμενος φόρος	(700.030)	139.725
Προβλέψεις φόρου εισοδήματος	-	50.000
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	800	-
Σύνολο	(699.230)	1.020.994

11. ΕΡΓΑ ΥΠΟΔΟΜΗΣ & ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΠΑΓΙΑ

Ιδιοκτησιακό καθεστώς ακινήτων : Η Εταιρεία, έχει το αποκλειστικό δικαίωμα χρήσης και εκμετάλλευσης των γηπέδων, κτιρίων και εγκαταστάσεων της Χερσαίας Λιμενικής Ζώνης του Λιμένος, τα οποία ανήκουν κατά κυριότητα στο Ελληνικό Δημόσιο. Το παραπάνω αποκλειστικό δικαίωμα παρεχωρήθη στην ΟΛΗ Α.Ε. για 40 έτη, με το από 18/11/2002 συμβόλαιο παραχώρησης μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου (εκπροσωπούμενου από τους Υπουργούς Οικονομικών και Εμπορικής Ναυτιλίας) και της ΟΛΗ Α.Ε. και λήγει το έτος 2042.

Χρήση 2014

	Μηγ/τα							Σύνολα
	Έργα Υποδομής	Κτίρια & Τεχνικά Έργα	Λιμενικών Εγκαταστάσεων	Λοιπός Μηγ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα κλπ εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	
Κόστος ή εκτίμηση								
31.12.2013	11.478.751	1.385.538	4.087.634	473.649	142.750	1.107.364	433.492	19.109.178
Προσθήκες Χρήσης	255.900	272.964	0	233.991	116.650	92.713	111.138	1.083.355
Σύνολα	11.734.652	1.658.502	4.087.634	707.640	259.400	1.200.077	544.629	20.192.534
Αποσβέσεις								
31.12.2013	2.619.954	360.782	3.079.926	331.875	117.792	808.171		7.318.500
Αποσβέσεις Χρήσης	388.622	76.202	340.636	54.363	13.709	106.386		979.917
Σύνολα	3.008.576	436.985	3.420.562	386.238	131.501	914.557	0	8.298.418
Αναπόσβεστη αξία								
Σύνολα	8.726.076	1.221.517	667.072	321.403	127.899	285.520	544.629	11.894.116

Χρήση 2013

	Έργα Υποδομής	Μηγ/τα		Λοιπός Μηγ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα κλπ εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	Σύνολα
		Κτίρια & Τεχνικά Έργα	Λιμενικών Εγκαταστάσεων					
Κόστος ή εκτίμηση								
31.12.2012	11.478.751	1.224.595	4.087.634	469.987	142.423	1.015.197	433.492	18.852.079
Προσθήκες Χρήσης	0	160.943	0	3.662	326	92.167		257.099
Σύνολα	11.478.751	1.385.538	4.087.634	473.649	142.750	1.107.364	433.492	19.109.178
Αποσβέσεις								
31.12.2012	2.237.394	296.036	2.739.289	267.476	101.517	704.767		6.346.480
Αποσβέσεις Χρήσης	382.561	64.746	340.636	64.399	16.275	103.404		972.020
Σύνολα	2.619.954	360.782	3.079.926	331.875	117.792	808.171	0	7.318.500
Αναπόσβεστη αξία								
Σύνολα	8.858.797	1.024.756	1.007.708	141.775	24.958	299.193	433.492	11.790.678

Οι σημαντικότερες επενδύσεις της χρήσης αφορούν έργα υποδομής και λοιπά τεχνικά έργα, μηχανολογικό εξοπλισμό και μεταφορικά μέσα.

12. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**Χρήση 2013**

Αύλα πάγια	
Κόστος ή εκτίμηση 01.01.2014	854.635
Προσθήκες περιόδου	946
31.12.2014	855.580
Αποσβέσεις 01.01.2014	-732.237
Αποσβέσεις περιόδου	-103.192
Αποσβέσεις 31.12.2014	-835.429
31.12.2014 Αναπόσβεστη αξία	20.151

Χρήση 2013

Αύλα πάγια	
Κόστος ή εκτίμηση 01.01.2012	843.470
Προσθήκες περιόδου	11.165
31.12.2013	854.635
Αποσβέσεις 01.01.2013	-628.498
Αποσβέσεις περιόδου	-103.739
Αποσβέσεις 31.12.2013	-732.237
31.12.2013 Αναπόσβεστη αξία	122.397

13. ΛΟΙΠΑ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	31/12/2014	31/12/2013
Δοσμένες εγγυήσεις	1.705	1.705

14. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Ο λογαριασμός στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31/12/2014	31/12/2013
Αναλώσιμα υλικά	20.577	15.210
Ανταλλακτικά παγίων	19.902	46.437
Σύνολα	40.479	61.647

Το κόστος των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωλήσεων της περιόδου 01/01-31/12/2014 ανέρχεται σε € 215.110,36. Δεν συνέτρεξε περίπτωση σχηματισμού προβλέψεων απομείωσης της αξίας των αποθεμάτων.

15. ΠΕΛΑΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	31/12/2014	31/12/2013
Μισθωτές Λιμενικών Υποδομών	761.640	846.963
Ναυτιλιακές Εταιρίες	738.464	846.164
Ναυτικοί Πράκτορες	101.542	105.476
Κρουαζιερόπλοια	12.341	32.445
Λοιποί Πελάτες	401.900	283.234
Επισφαλείς πελάτες	4.944.418	4.133.673
Προβλέψεις απομείωσης	(3.939.890)	(2.897.288)
Αξιόγραφα εισπρακτέα	259.521	12.013
Απαιτήσεις από πελάτες	3.279.935	3.362.681

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η κίνηση του λογαριασμού προβλέψεων στη χρήση είχε ως εξής :

Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες & χρεώστες	
Υπόλοιπο 31.12.2013	2.897.288
Αναπροσαρμογή προβλέψεων	1.042.602
Σύνολο προβλέψεων	3.939.890

Ληκτότητα Εμπορικών Απαιτήσεων	Σύνολο	
έως 60 μ	572.104	7,9%
60 μ έως 120 μ	351.392	4,9%
120 μ έως 180 μ	128.558	1,8%
180 μ έως 240 μ	74.165	1,0%
240 +	2.153.716	29,8%
Απομειωμένα	3.939.890	54,6%
	7.219.825	
Προβλέψεις	(3.939.890)	
Υπόλοιπο εμπορικών απαιτήσεων	3.279.935	

16. ΛΟΙΠΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

	31/12/2014	31/12/2013
Επενδύσεις	20.052	20.052
Επίδικες απαιτήσεις	583.025	583.025
Ελληνικό δημόσιο	970.178	842.914
Λοιποί χρεώστες	127.171	177.791
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	82.224	840.842
Λοιπές απαιτήσεις	1.782.650	2.464.624

17. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Ο λογαριασμός στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31/12/2014	31/12/2013
Ταμείο	11.232	2.032
Λογαριασμοί Καταθέσεως Όψεως	988.611	2.550.337
Καταθέσεις προθεσμίας	5.066.227	4.190.314
	6.066.069	6.742.682

Το μέσο επιτόκιο καταθέσεων ανήλθε σε περίπου 2,42%. Η τρέχουσα αξία των καταθέσεων όψεως και προθεσμίας προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και το βραχυπρόθεσμο της λήξεώς τους. Η ανάλυση των καταθέσεων όψεως και προθεσμίας ανά πιστωτικό ίδρυμα έχει ως εξής:

	Καταθέσεις			Διαβάθμιση Πιστοληπτικής Ικανότητας Ιδρύματος
	Καταθέσεις όψεως	Προθεσμίας	Σύνολο	
Τραπέζα Eurobank Ergasias A.E.	485.879	2.500.000	2.985.879	CCC
Εθνική Τράπεζα Ελλάδος A.E.	71.518	1.000.000	1.071.518	CCC
Παγκρήτια Συν. Τράπεζα Συν. Π.Ε.	95.203	950.000	1.045.203	N/A
Συν. Τράπεζα Χανίων Συν. Π.Ε.	1.860	616.227	618.086	N/A
Τράπεζα Πειραιώς A.E.	269.939	0	269.939	CCC
Τράπεζα Ελλάδος	63.451	0	63.451	CCC
Alpha Bank A.E.	761	0	761	CCC
	988.611	5.066.227	6.054.837	

18. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 1.533.515 € το ποσό αυτό διαμορφώθηκε α) κατά την μετατροπή του Λιμενικού Ταμείου σε Οργανισμό Λιμένος Ηρακλείου Ανώνυμη Εταιρεία ποσού € 1.474.825 βάση εκτίμησης της επιτροπής του άρθρου 9 Κ.Ν. 2190/20 και β) από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 58.690 € με καταβολή μετρητών με απόφαση της Γ.Σ. στις 5.3.2002.

Με την υπ' αριθμό 225/5.11.2012 (ΦΕΚ-2996/Β') απόφαση της «Διυπουργικής Επιτροπής Αναδιαρθρώσεων και Αποκρατικοποιήσεων» μεταβιβάστηκαν χωρίς αντάλλαγμα στο «Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου», κατά πλήρη κυριότητα το σύνολο των μετοχών της Εταιρείας.

19. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Ο λογαριασμός στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31/12/2014	31/12/2013
Τακτικό αποθεματικό	136.321	112.944
Έκτακτα αποθεματικά	3.208	4.308
Αποθεματικό από ανταποδοτικά τέλη	4.031.482	4.031.482
Σύνολο Αποθεματικών	4.171.011	4.148.734

Το αποθεματικό από ανταποδοτικά τέλη έχει απεικονιστεί διακεκριμένα κατά την μετάβαση στα ΔΠΧΑ.

20. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά τη διάρκεια της χρήσης έχει ως ακολούθως:

Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	Υπόλοιπα 31.12.2013	Χρεώσεις/(Πιστώσεις) Αποτελέσματος	Υπόλοιπα 31.12.2014
Προβλέψεων	512.408	-512.408	0
Αποσβέσεων Παγίων	-904.962	904.962	0
Διαγραφέντων εξόδων εγκ/σης	88.766	-88.766	0
Αποθεματικών	-93.577	93.577	0
Αναλογιστική ζημία (κέρδος)	-302.665	302.665	0
Σύνολα	-700.030	700.030	0

Η αναστροφή της σωρευμένης φορολογικής υποχρέωσης και η καταχώρησή της σε όφελος των αποτελεσμάτων της χρήσεως, βασίστηκε στην παραδοχή ότι η εταιρεία δεν υπόκειται σε φορολογία εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου (ε) του άρθρου 46 του ν.4172/2013 και της παραγράφου 13 του άρθρου 2 του ν. 3986/2011.

21. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΠΡΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του. Κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2013 η εταιρεία δεν είχε προβεί σε επικαιροποίηση της συνταχθείσας από το 2010 αναλογιστικής μελέτης, εκτιμώντας ότι το ποσό της ήδη σχηματισθείσας πρόβλεψης ήταν επαρκές. Για τη χρήση 2014 εκπονήθηκε εκ νέου αναλογιστική μελέτη όπου η προϋπολογιζόμενη Συνταξιοδοτική Παροχή εκτιμήθηκε α) για τους υπαλλήλους με σύμβαση Ιδιωτικού Δικαίου βάσει των Νομοθετικών διατάξεων του Ν.2112/1920 όπως αυτός τροποποιήθηκε από τον Ν.4093/2012 χωρίς να ληφθεί υπόψη ως ανώτατο όριο αποζημίωσης το ποσό των € 15.000 και β) για τους μόνιμους υπαλλήλους με καθεστώς Δημοσίου εκτιμήθηκε η εφαρμογή των νομοθετικών διατάξεων του

Ν.103/1975, λαμβάνοντας υπόψη το Π.Δ. 243/1984, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 9 του Ν.2512/1977, ΦΕΚ 48^Α /12-02-2004 καθώς και τον Ν.4093/2012.

Οι επιμέρους παραδοχές αναλύονται ως εξής:

Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού	2,00%
Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση μισθολογίου που λαμβάνεται υπόψη	Μηδενική έως 2020
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,50%

Οι υποχρεώσεις προς τους εργαζομένους και η σχετική επίδραση στα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2014 έχουν ως εξής:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Μεταβολή στη παρούσα αξία της υποχρέωσης		
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της περιόδου	165.981	1.330.077
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	3.162	2.231
Κόστος τόκου	5.311	26.514
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(20.303)	(115.634)
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρ.	2.854	5.584
Κόστος προϋπηρεσίας λόγω τροποποιήσεων		(706.534)
Αναλογιστική ζημία (κέρδος) - οικ. υποθέσεις	-	(376.258)
Αναλογιστική ζημία (κέρδος)	33.315	-
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	190.320	165.981

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Δαπάνη που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσης		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	3.162	2.231
Κόστος τόκου	5.311	26.514
Κόστος προϋπηρεσίας λόγω τροποποιήσεων	-	(706.534)
Αναλογιστική ζημία	(33.315)	-
Κόστος περικοπών	2.854	5.584
	(21.987)	(672.204)

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Μεταβολή στη καθαρή υποχρέωση		
Καθαρή υποχρέωση στην έναρξη της περιόδου	165.981	1.330.077
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(20.303)	(115.634)
Δαπάνη που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσης	(21.987)	(672.204)
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της περιόδου	123.691	542.239
Συνολικό ποσό στην καθαρή θέση	-	(376.258)
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της περιόδου	123.691	165.981

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Δαπάνη που αναγνωρίστηκε στην καθαρή θέση		
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων/παραδοχών	-	376.258

Στη σημείωση 31 'Μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις' αναλύεται η επίδραση της αναδρομικής εφαρμογής του ΔΛΠ 19 'Παροχές σε εργαζομένους' και του ΔΛΠ 8 "Αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη" στα ποσά της συγκρίσιμης στήλης.

22. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές προβλέψεις αναλύονται ως εξής :

Είδος/Κατηγορία Προβλέψεων	31-Δεκ-2014	31-Δεκ-2013
Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	305.000	255.000
Λοιπές προβλέψεις	222.594	145.892
Προβλέψεις για επιδικίες	506.946	506.946
Μερικό σύνολο προβλέψεων	1.034.540	907.838
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	108.560	3.497
Σύνολο	1.143.099	911.335

23. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Η κίνηση του λογαριασμού στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

Επιχορηγούμενο έργο/πάγιο	Επιχορήγηση Κόστους	Αποβεσμένες επιχορηγήσεις	Αναπόβεστο Υπόλοιπο
Πνευματικοί Εκφορωτές Vigan	1.238.993	1.127.139	111.854
Αυτοκινούμενος Γερανός Λιμένος Gottwald	2.509.171	2.090.976	418.195
Ανταλλακτικά αυτοκινούμενου γερανού Gott	40.784	40.784	0
Προμήθεια ανταλλακτικών ελκυστήρων SPRIDER GOTTWALT	24.948	13.103	11.845
Εργο Λιμένας Ηρακλείου Β'Φάση	120.000	80.000	40.000
Εργο Λιμένας Ηρακλείου Β'Φάση	4.648.085	1.407.129	3.240.956
Εργο Αποκατάσταση Υποσκαφών Θεμελίωσης Κ	76.573	22.968	53.604
Εργο Ολοκλήρωση Ναυπηγικής Κλίνης Παράκτ	184.875	60.075	124.800
Εργο Βελτίωση Όψης & Λειτουργικότητας Λιμένα	969.950	323.267	646.683
Εργο Συντήρηση & Βελτίωση Παραλιακής Λεωφ.	244.638	80.175	164.463
Εργο Κατασκευή Υποσταθμού Προβλ.ΙV Λιμέν	736.918	235.368	501.550
Εργο Λιμένας Ηρακλείου Α'Φάση	240.299	80.087	160.212
Αναπορόφρητες επιχορηγήσεις	206.781	127.967	78.814
Αναπορ/τες επιχ/σεις ολοκλήρωσης Ναυπ.κλίνης	1.942.240	509.486	1.432.753
Επιχ/ση Υποθ/σιων εργασιών στήριξης Κούλε	275.000	0	275.000
Επιχ/ση παγίων προγράμματος EQUAL Δράση	42.666	42.666	0
Υποστήριξη μελέτης διερ.ακτομ/κης συμπερ.	391.293	328.818	62.475
Αναπορόφρητες επιχορηγήσεις	216.427	0	216.427
Επιχορήγηση για έργα κρηπιδωμάτων	51.498	20.938	30.560
Αναπορ/τες επιχ/σεις ολοκλήρωσης Ναυπ.κλίνης	108.125	0	108.125
Σύνολα	14.269.264	6.590.947	7.678.317

Κίνηση Λογ/μου Επιχορηγήσεων Επενδύσεων	
Εισπραχθείσες Επιχορηγήσεις στην αρχή του έτους	14.269.264
Μειόν:	
Επιχορηγήσεις μεταφερθείσες στα αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων	5.881.994
Επιχορηγήσεις μεταφερθείσες στα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσεως	708.953
Υπόλοιπο επιχορηγήσεων 31.12.2014	7.678.317

Το ανωτέρω υπόλοιπο αφορά κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες λήφθηκαν με σκοπό τη χρηματοδότηση ειδικών έργων για την ανάπτυξη και βελτίωση του λιμανιού αλλά και του περιβάλλοντος χώρου αυτού καθώς επίσης και για την απόκτηση ασώματων και ενσώματων παγίων.

24. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31/12/2014	31/12/2013
Προμηθευτές	176.716	198.244
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	3.976	53.653
Δουλευμένα έξοδα	275.428	142.344
Εκπτώσεις πωλήσεων υπό διακανονισμό	216.080	-
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	122.448	1.420.978
Προκαταβολές πελατών	-	798.719
Λοιπές υποχρεώσεις	611.757	199.131
ΣΥΝΟΛΟ	1.406.405	2.813.070

Στις λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνεται εισπραχθέν ποσό από πλειστηριασμό ναυαγίου ναυτικής εταιρείας.

25. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟ-ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Πιστωτικός Κίνδυνος: Η εταιρεία έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου και σημαντικό αριθμό επισφαλειών που αφορούν κυρίως απαιτήσεις από μισθώσεις και ναυτικούς πράκτορες. Ο κίνδυνος ζημίας λόγω αθέτησης συμβατικών υποχρεώσεων στην τρέχουσα οικονομική συγκυρία είναι ιδιαίτερα αυξημένος. Η οικονομική υπηρεσία παρακολουθεί εντατικά τους πελάτες που έχουν υπερβεί τα πιστωτικά όρια και θέτει σε εφαρμογή διαδικασίες για την εξασφάλιση των απαιτήσεών της εταιρείας (αυξημένες εξασφαλίσεις ακόμη και εμπράγματα, διακανονισμοί αποπληρωμής, νομικές διαδικασίες κλπ). Οι προβλέψεις αναπροσαρμόζονται στο βαθμό που τα παραπάνω μέτρα δεν αποδίδουν και οι απαιτήσεις χαρακτηρίζονται ως επισφαλείς. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημέρα του Ισολογισμού είναι η εύλογη αξία κάθε κατηγορίας χρηματοοικονομικών στοιχείων όπως απεικονίζεται παρακάτω.

	31/12/2014	31/12/2013
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	3.279.935	3.362.681
Λοιπές απαιτήσεις	1.823.129	2.526.271
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.066.069	6.742.682
Σύνολο	11.169.133	12.631.634

- Οι Λοιπές απαιτήσεις περιλαμβάνουν και επίδικες απαιτήσεις ποσού 583 χιλ. ευρώ, καθώς επίσης και εισπρακτέους τόκους υπερημερίας από εκμίσθωση ακινήτου.
- Τα ταμειακά διαθέσιμα είναι τοποθετημένα σε αξιόπιστα Τραπεζικά Ιδρύματα.
- Οι συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου άνω του 5% αναλύονται ως εξής :

Κωδικός Πελάτη	Υπόλοιπο
0000012795	1.437.048,84
0000012472	375.828,95
0000013221	357.828,25
0000013185	342.776,22
0000013903	340.575,75
0000002104	319.314,83
0000000030	289.683,75
0000011872	272.002,44
0000000538	236.336,36
0000002094	227.608,67
0000011973	175.851,53
Σύνολο	4.374.856

Κίνδυνος ρευστότητας: Η εταιρεία διατηρεί σε συνεχή βάση υψηλά ταμειακά διαθέσιμα. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται κυρίως σε μηνιαία βάση. Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι περιορισμένος. Κίνδυνος ρευστότητας θα προκαλούνταν μόνο στην περίπτωση αναποτελεσματικής διαχείρισης των επενδύσεων της εταιρείας (υπερεπενδύσεις χρηματοδοτούμενες από ίδιους πόρους) ή τη σημαντική επιβάρυνση της με δικαστικές αποζημιώσεις. Τέλος ουσιαστική επίδραση, στη ρευστότητα και τα χρηματοοικονομικά έσοδα της εταιρείας, ενδέχεται να έχουν τυχόν νομοθετικές ρυθμίσεις που θα επιβάλλουν τη δέσμευση ή μεταφορά των χρηματικών διαθεσίμων της εταιρείας σε λογαριασμούς της Τράπεζας της Ελλάδος προς κάλυψη των ευρύτερων υποχρεώσεων του Ελληνικού Δημοσίου.

Η ανάλυση των καταθέσεων όψεως και προθεσμίας ανά πιστωτικό ίδρυμα και ανά επίπεδο πιστωτικού κινδύνου έχει ως εξής:

	Καταθέσεις			Διαβάθμιση Πιστοληπτικής Ικανότητας Ιδρύματος
	Καταθέσεις όψεως	Καταθέσεις Προθεσμίας	Σύνολο	
Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E.	485.879	2.500.000	2.985.879	CCC
Εθνική Τράπεζα Ελλάδος A.E.	71.518	1.000.000	1.071.518	CCC
Παγκρήτια Συν. Τράπεζα Συν. Π.Ε.	95.203	950.000	1.045.203	N/A
Συν. Τράπεζα Χανίων Συν. Π.Ε.	1.860	616.227	618.086	N/A
Τράπεζα Πειραιώς A.E.	269.939	0	269.939	CCC
Τράπεζα Ελλάδος	63.451	0	63.451	CCC
Alpha Bank A.E.	761	0	761	CCC
	988.611	5.066.227	6.054.837	

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2014 & 31 Δεκεμβρίου 2013 αντίστοιχα αναλύεται ως εξής:

Χρήση 2014	έως 1 έτος	
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	176.716	176.716
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	3.976	3.976
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	122.448	122.448
Λοιπές βραχυπρ. υποχρεώσεις	887.185	887.185
ΣΥΝΟΛΑ	1.190.325	1.190.325

Χρήση 2013	έως 1 έτος	
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	198.244	508.114
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	53.653	51.087
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	1.420.978	491.145
Λοιπές βραχυπρ. υποχρεώσεις	1.140.195	262.630
ΣΥΝΟΛΑ	2.813.070	1.312.976

Κίνδυνος διακυμάνσεων τιμών εισιτηρίων : Τα λιμενικά τέλη που υπολογίζονται ως ποσοστό επί της αξίας των ναύλων των εισιτηρίων επηρεάζονται δυσμενώς από τις μειώσεις τιμών.

Κίνδυνος επιτοκίου: Η εταιρεία δεν διατηρεί έντοκες δανειακές συμβάσεις. Ο κίνδυνος περιορίζεται στην μείωση των αποδόσεων των επενδυμένων κεφαλαίων της λόγω πτώσης των επιτοκίων. Μεταβολή του επιτοκίου βάσης κατά ± 100 μονάδες ($\pm 1\%$), ceteris paribus, αναμένεται να μεταβάλει τα χρηματοοικονομικά έσοδα της εταιρείας κατά περίπου 60 χιλ. ευρώ σε ετήσια βάση. Με βάση τα σημερινά δεδομένα της αγοράς αναμένεται αύξηση των κεφαλαιακών αποδόσεων της εταιρείας.

Συναλλαγματικός κίνδυνος: Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

26. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ & ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Στόχος της εταιρείας είναι να διατηρεί το κεφάλαιο κίνησης θετικό και να εξασφαλίζει επαρκείς χρηματοδοτήσεις (επιχορηγήσεις) για τα έργα υποδομής. Η εταιρία δεν χρησιμοποιεί δανειακά κεφάλαια και επομένως ο συντελεστής μόχλευσης είναι μηδενικός.

Παρουσίαση των χρηματοοικονομικών μέσων ανά κατηγορία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μπορούν να κατηγοριοποιηθούν και ως εξής :

<u>Κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού</u>		
Εμπορικές απαιτήσεις	3.279.935	3.362.681
Λοιπές απαιτήσεις	1.823.129	2.526.271
Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	6.066.069	6.742.682
Σύνολο	11.169.133	12.631.634
<u>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.406.405	2.813.070
Σύνολο	1.406.405	2.813.070

27. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ

Η εταιρεία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης σύμφωνα με το αναθεωρημένο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: γνωστοποιήσεις»:

Επίπεδο 1: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα (είτε άμεσα είτε έμμεσα) σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Επίπεδο 3: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Η εταιρεία, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση», στη λήξη κάθε περιόδου αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων διενεργεί τους απαιτούμενους υπολογισμούς αναφορικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων.

Η λογιστική αξία των ακόλουθων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων θεωρείται ότι αποτελεί μία λογική προσέγγιση της εύλογης αξίας αυτών:

- Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις
- Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα
- Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μπορούν να κατηγοριοποιηθούν με βάση την ιεραρχία της εύλογης αξίας και ως εξής :

<u>Κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού</u>			<u>Ιεραρχία εύλογης αξίας</u>
Εμπορικές απαιτήσεις	3.279.935	3.362.681	Επίπεδο 3
Λοιπές απαιτήσεις	1.823.129	2.526.271	Επίπεδο 3
Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	6.066.069	6.742.682	Επίπεδο 3
Σύνολο	11.169.133	12.631.634	
<u>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.406.405	2.813.070	Επίπεδο 3
Σύνολο	1.406.405	2.813.070	

28. ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας στις χρήσεις 2014 και 2013 ανήλθαν σε €41.046 και €56.141 αντίστοιχα

29. ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ

Κατά της εταιρείας υφίστανται εκκρεμείς επιδικίες συνολικού ύψους 7.409.809 ευρώ για τις οποίες έχουν σχηματιστεί προβλέψεις ποσού 506.947 ευρώ. Ωστόσο υφίστανται και υποθέσεις, μεταξύ των οποίων και η προσφυγή κατά της αποφάσεως επιβολής δημοτικών τελών φόρων και προστίμων για τα έτη 2008 έως 28.02.2013 ποσού 3,6 εκ. €, η τελική έκβαση των οποίων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και επομένως δεν έχουν σχηματιστεί σχετικές προβλέψεις.

Χρήση 2014

<u>Σύνολο</u>	<u>Ποσό επιδικίας</u>	<u>Πρόβλεψη</u>
Χρηματικές αγωγές προμηθευτών	1.184.032	188.237
Αιτήσεις αποζημίωσης	1.556.748	210.000
Αιτήσεις αποζημίωσης για εργατικά ατυχήματα	856.591	-
Προσφυγή κατά αποφάσεως επιβολής δημοτικών τελών φόρων και προστίμων	3.648.728	-
Λοιπές Προσφυγές κατά διοικητικών προστίμων	163.710	108.710
Σύνολο	7.409.809	506.947

Χρήση 2013

<u>Σύνολο</u>	<u>Ποσό επιδικίας</u>	<u>Πρόβλεψη</u>
Χρηματικές αγωγές προμηθευτών	777.556	188.237
Αιτήσεις αποζημίωσης	1.409.056	210.000
Προσφυγή κατά αποφάσεως επιβολής δημοτικών τελών φόρων και προστίμων	3.648.728	-
Αίτηση ανακοπής για εκτελεσθείσα διαταγή πληρωμής	885.406	-
Λοιπές Προσφυγές κατά διοικητικών προστίμων	108.709	108.709
Σύνολο	6.829.455	506.946

30. ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ

Η εταιρεία έχει περαιώσει φορολογικά έως και την εταιρική χρήση 2009. Ο Οργανισμός δεν προέβηκε έγκαιρα σε εκλογή Ελεγκτικής Εταιρείας προκειμένου για να διενεργηθεί ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2011 έως 2013 όπως προβλέπεται βάσει της παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/94 ως εκ τούτου οι χρήσεις αυτές παραμένουν ανέλεγκτες φορολογικά. Κατά την 31.12.2014 η πρόβλεψη που έχει σχηματιστεί από τον Οργανισμό ανέρχεται στο ποσό των 275.000,00 ευρώ για φορολογικές διαφορές και σε 30.000 ευρώ για την κάλυψη του προστίμου που προβλέπεται από τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 82 παρ.5 του Ν.2238/94.

31. ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΙΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΑΘΗ

Η εταιρεία δεν είχε προβεί σε σύνταξη αναλογιστικής μελέτης για τη χρήση 2013. Με τη σύνταξη της μελέτης στο 2014 προέκυψε σημαντική διαφορά ποσού 1.164.096€ στη σωρευμένη πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού, ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία έχει αναδιατυπώσει τις καταστάσεις της συγκρίσιμης περιόδου. Η επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της συγκρίσιμης περιόδου έχει ως εξής:

Επηρεαζόμενο συγκρίσιμο μέγεθος	Επίδραση ΔΛΠ 8 & ΔΛΠ 19		
	Αρχικά		Επαναδιατυπωμένα
Κύβλος εργασιών	6.186.334	-	6.186.334
Μικτά κέρδη / (ζημίες)	1.722.306	-	1.722.306
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.809.795		2.597.633
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	2.687.670	787.838	3.475.507
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους	1.666.676	485.173	2.151.849
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0		376.258
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	1.666.676	861.431	2.528.107
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή βασικά (σε ευρώ)	1.666.676	485.173	2.151.849
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών αποσβέσεων	2.176.601	787.838	2.964.439
Παροχές αποχωρήσεων προσωπικού	1.330.077	(1.164.096)	165.981
Ίδια κεφάλαια	10.707.299	861.431	11.568.730
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	397.365	302.665	700.030

32. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Ηράκλειο, 26 Ιουνίου 2015

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ & Δ/νων Σύμβουλος

Η Διευθύντρια Οικονομικών
Υπηρεσιών

ΙΩΑΝΝΗΣ ΜΠΡΑΣ

ΑΝΘΗ ΚΟΝΣΟΛΑΚΗ

Α.Δ.Τ ΑΑ 369927

Α.Δ.Τ. ΑΜ 460313