

# **ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.**



## **ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 01/01/2014 - 31/12/2014 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε. την 27/03/2015 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στην διεύθυνση [www.techol.gr](http://www.techol.gr). Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Άλιμος, 27 Μαρτίου 2015

**Για την ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.**

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Στέγγος

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

<b>ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ</b> .....	3
<b>ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ</b> .....	5
εκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	7
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ</b> .....	9
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ</b> .....	10
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b> .....	11
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ</b> .....	12
<b>ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ</b> .....	14
<b>1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b> .....	14
<b>2. ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ</b> .....	15
2.1. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	15
2.2. ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ .....	15
2.2.1. <b>Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση</b> .....	15
2.2.2. <b>Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση</b> ..	18
<b>3. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις</b> .....	22
<b>4. Βασικές Λογιστικές Αρχές</b> .....	23
4.1. <b>Ενσώματες ακινητοποιήσεις</b> .....	23
4.2. <b>Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων</b> .....	23
4.3. <b>Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα</b> .....	23
4.4. <b>Αναγνώριση εσόδων και δαπανών</b> .....	24
4.5. <b>Μισθώσεις</b> .....	24
4.6. <b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</b> .....	25
4.6.1. <b>Δάνεια και Απαιτήσεις</b> .....	25
4.6.2. <b>Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία ή Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων</b> .....	25
4.6.3. <b>Διαθέσιμα προς πώληση Χρηματοοικονομικά Στοιχεία</b> .....	26
4.6.4. <b>Διακρατούμενες μέχρι την λήξη επενδύσεις</b> .....	26
4.7. <b>Λογιστική Φόρου Εισοδήματος</b> .....	27
4.8. <b>Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα</b> .....	27
4.9. <b>Ίδια Κεφάλαια</b> .....	27
4.10. <b>Λοιπές προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία</b> .....	28
<b>5. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ</b> .....	29
5.1. <b>Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία</b> .....	29

5.2. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις .....	29
5.3. Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις .....	29
5.4. Λοιπές απαιτήσεις.....	30
5.5. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα .....	30
5.6. Μετοχικό Κεφάλαιο .....	30
5.7. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις .....	31
5.8. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.....	31
5.9. Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων .....	33
5.10. Δανειακές υποχρεώσεις.....	33
5.11. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	34
5.12. Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις.....	34
5.13. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις .....	34
5.14. Κύκλος εργασιών .....	35
5.15. Ανάλυση εξόδων ανά κατηγορία .....	35
5.16. Λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης.....	36
5.17. Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα.....	36
5.18. Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα .....	36
6. ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ .....	37
6.1. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη .....	37
6.2. Απαιτήσεις και υποχρεώσεις με συνδεδεμένα μέρη .....	37
6.3. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.....	37
6.4. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	38
6.5. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού .....	38
7. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ .....	38
7.1. Συναλλαγματικός κίνδυνος .....	38
7.1.1. Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου.....	38
7.2. Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας.....	39
8. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ .....	41
9. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ .....	41
10. Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία και Πληροφορίες της περιόδου 1.1.2014-31.12.2014.....	42

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

Κυρίες και κύριοι Μέτοχοι,

Σας παρουσιάζουμε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2014 της εταιρείας μας ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε., ήτοι τον ισολογισμό, την κατάσταση Αποτελεσμάτων, την κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, την κατάσταση Ταμειακών Ροών και τις σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις, μαζί με την παρούσα έκθεση που αφορά στην διαχειριστική περίοδο από 01/01/2014 έως 31/12/2014 για να ζητήσουμε την έγκρισή σας. Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του άρθρου 136 του Κ.Ν. 2190/1920.

**Ανασκόπηση σημαντικών γεγονότων**

Μέσα στο 2014, συνεχίστηκε η σημαντική επιβράδυνση της Ελληνικής οικονομίας, Στα πλαίσια αυτά ο τουριστικός τομέας δέχθηκε σημαντικές επιδράσεις από τη γενικότερη οικονομική κατάσταση, επομένως καίτοι παρουσιάστηκε μια μικρή βελτίωση στην τουριστική κίνηση σε πανελλήνιο επίπεδο, αυτή δεν ήταν ικανή να αντιστρέψει τις συνολικές γενικότερες αρνητικές επιπτώσεις.

Η επιτάχυνση των διαδικασιών υλοποίησης μέτρων ανάπτυξης της εγχώριας οικονομίας, δημιουργούν προοπτικές για βελτιούμενο ασφαλές περιβάλλον για το σύνολο της Ελληνικής οικονομίας τα επόμενα έτη, βασικός άξονας ανάπτυξης του οποίου, αποτελεί, αναπόφευκτα, η ανάπτυξη του τουριστικού κλάδου της χώρας και των επιχειρήσεων αυτού και δημιουργούν ελπίδες, για την αναστροφή του κλίματος και την επαναφορά της Ελληνικής οικονομίας σε θετικούς αναπτυξιακούς ρυθμούς.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας η οποία πραγματοποιήθηκε στις 26/6/2014 ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό 5.110.140 ευρώ με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της προς την μητρική εταιρεία ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ που προέρχονται από την έκδοση ομολογιακού δανείου του έτους 2005 το οποίο είχε λάβει η Εταιρεία ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ ΑΕ για την χρηματοδότηση επενδυτικού προγράμματος και οι οποίες ανέρχονται συνολικά σε πέντε εκατομμύρια εκατόν δέκα χιλιάδες επτακόσια δέκα ευρώ και σαράντα έξι λεπτά (5.110.710,46€) εκ των οποίων τρία εκατομμύρια εννιακόσιες σαράντα εννέα χιλιάδες εξακόσια εξήντα πέντε ευρώ και ενενήντα λεπτά (3.949.665,90€) από ανεξόφλητο κεφάλαιο και ένα εκατομμύριο εκατόν εξήντα μία χιλιάδες σαράντα τέσσερα ευρώ και πενήντα έξι λεπτά (1.161.044,56€) από δεδουλευμένους τόκους. Μετά την κεφαλαιοποίηση του ομολογιακού δανείου το ποσοστό συμμετοχής της μητρικής εταιρείας «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ» ανέρχεται σε ποσοστό 99,9642%.

**Οικονομικά Αποτελέσματα**

Οι πωλήσεις της εταιρείας κατά την χρήση 2014 ανήλθαν σε € 365 χιλ. έναντι € 378 χιλ. την προηγούμενη χρήση 2013, ενώ τα αποτελέσματα προ φόρων της χρήσης 2014 διαμορφώθηκαν ζημιογόνα και ανήλθαν σε € 0,79 εκατ. έναντι επίσης ζημιών € 1,82 εκατ. κατά την προηγούμενη χρήση 2013.

Τα αποτελέσματα μετά φόρων της κλειόμενης χρήσης 2013 διαμορφώθηκαν επίσης ζημιογόνα και ανήλθαν σε € 0,86 εκατ. έναντι ζημιών € 1,89 εκατ. της προηγούμενης χρήσης 2013.

**Διαχείριση κινδύνων****Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι**

Τα κυριότερα χρηματοπιστωτικά μέσα της εταιρείας αποτελούνται από μετρητά και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις. Επιπρόσθετα η εταιρεία κατέχει διάφορα άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα όπως εμπορικές απαιτήσεις και εμπορικές υποχρεώσεις, τα οποία προκύπτουν άμεσα από τις εργασίες της. Πολιτική της εταιρείας κατά τη διάρκεια του έτους ήταν και παραμένει να μην ασχολείται με την εμπορία χρηματοπιστωτικών μέσων.

**Πιστωτικός Κίνδυνος και Κίνδυνος Ρευστότητας**

Η εταιρεία δεν έχει ουσιαστική έκθεση σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες και πιστωτικό κίνδυνο, καθώς οι πωλήσεις σε σημαντικό ποσοστό είναι σε ιδιώτες

και πραγματοποιούνται ως επί το πλείστον τοις μετρητοίς, ούτε δε, αξιόλογου μεγέθους συναλλαγές με χώρες του εξωτερικού, πραγματοποιούνται.

### **Κίνδυνος Μεταβολών Εύλογης Αξίας Λόγω Μεταβολών των Επιτοκίων**

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές της εταιρείας επηρεάζονται, αλλά όχι σε σημαντικό βαθμό, από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Η εταιρεία δεν έχει στο ενεργητικό της σημαντικά έντοκα στοιχεία, η δε πολιτική της, είναι να διατηρεί περίπου το σύνολο του δανεισμού σε προϊόντα κυμαινόμενου επιτοκίου. Στην λήξη της διαχειριστικής περιόδου το σύνολο του δανεισμού ήταν σε δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου. Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από δανειακές υποχρεώσεις.

### **Προοπτικές**

Οι προοπτικές της εταιρείας για το 2015 κρίνονται επί του παρόντος συγκρατημένα αισιόδοξες

Η εταιρεία εκτιμά ότι η επίδραση στα οικονομικά του αποτελέσματα, λόγω της οικονομικής κρίσης, δεν είναι δυνατόν να ποσοτικοποιηθεί, καθώς θα εξαρτηθεί από:

1. Το ανταγωνιστικό περιβάλλον στην Ελλάδα και το Εξωτερικό
2. Την εξέλιξη της ζήτησης των τουριστικών υπηρεσιών από το εξωτερικό, λόγω περιορισμού της αντίστοιχης ζήτησης από τους τελικούς εσωτερικούς καταναλωτές.
3. Την εξέλιξη του ιδιαίτερου ενδιαφέροντος εταιρειών ναυλώσεων σκαφών αναψυχής (chartering), τόσο από το εξωτερικό όσο και από το εσωτερικό.

Αλιμος 27 Μαρτίου 2015

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

---

Κων/νος Στέγγος

**ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ  
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ  
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.  
ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΘΕΜΑΤΑ ΤΗΣ ΠΑΡ. 1 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 11Α ΤΟΥ Ν.3371/2005**

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας περιέχει πληροφορίες σχετικά με τα θέματα της παραγράφου 1 του άρθρου 11α του Νόμου 3371/2005.

### **Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 5.110.740€ ανέρχεται σε € 5.698.740 και διαιρείται σε 94.949 κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας € 60,00 εκάστης.

Όλες οι μετοχές είναι ανώνυμες. Κάθε κοινή μετοχή παρέχει το δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που ορίζονται από το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας. Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

### **Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας**

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται περιορισμοί στη μεταβίβαση από το Καταστατικό της.

### **Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του Π.Δ. 51/1992**

Την 31/12/2014 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας:

**ΜΕΤΟΧΟΣ**

ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.

**ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ**

99,96 %

**Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου**

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

**Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου**

Δεν προβλέπονται στο Καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

**Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας**

Δεν είναι γνωστές στην Εταιρεία ούτε προβλέπεται στο Καταστατικό της δυνατότητα συμφωνιών μετόχων που συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

**Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών του Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν.2190/20**

Οι κανόνες που προβλέπει το Καταστατικό της Εταιρείας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεων του Καταστατικού της δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν.2190/20.

**Αρμοδιότητα του Δ.Σ. ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν.2190/1920**

Δεν υφίσταται ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για έκδοση νέων μετοχών, ενώ το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει εξουσιοδοτηθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων να προβεί σε αγορά ιδίων μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν.2190/1920.

**Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης**

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρείας, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

**Σημαντικές συμφωνίες με μέλη του Δ.Σ. ή το προσωπικό της Εταιρείας**

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρείας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

**Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του Ν.3556/2007**

Την 31/12/2014 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας: ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ 99,96 %.

Πέραν των ανωτέρω δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα για τα οποία απαιτείται αναφορά σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2015  
Ο Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Στέγγος

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

**Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> 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.

**Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31<sup>η</sup> 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 8 των οικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται το θέμα, ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, έχει καταστεί αρνητικό και συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του Κ.Ν.2190/1920, περί της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας. Επιπλέον το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων κατά ποσό ευρώ 2.1 εκατ., με αποτέλεσμα να υπάρχει η πιθανότητα να μην είναι σε θέση να αποπληρώσει μέρος των συμβατικών της υποχρεώσεων.

Όπως αναλυτικότερα περιγράφεται στη σημείωση 7.4 των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση της Εταιρείας έχει σχεδιάσει τη λήψη κατάλληλων μέτρων για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής της θέσης και την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων της. Οι παραπάνω συνθήκες υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που μπορεί να εγείρει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα της εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη 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.

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2015  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Κωνσταντίνος Κουτρούλος

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 25701





## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

<i>Ποσά σε € '</i>	σημ.	31/12/2014	31/12/2013
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικό</b>			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	5.1	4.883.804	5.334.196
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		0	0
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απατήσεις	5.2	157.691	258.118
<b>Σύνολο</b>		<b>5.041.495</b>	<b>5.592.314</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απατήσεις	5.3	307.357	271.313
Λοιπές Απατήσεις	5.4	72.859	134.505
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.5	19.524	49.923
<b>Σύνολο</b>		<b>399.740</b>	<b>455.741</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>5.441.235</b>	<b>6.048.055</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Ίδια κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	5.6	5.698.740	588.000
Αποτελέσματα εις νέο		(7.994.167)	(7.078.595)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>(2.295.427)</b>	<b>(6.490.595)</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		66.918	0
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	5.8	6.269	63.390
Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	5.9	1.431.682	1.557.336
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	5.10	0	5.082.508
Λοιπές προβλέψεις		35.000	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.11	3.715.455	4.018.583
<b>Σύνολο</b>		<b>5.255.324</b>	<b>10.721.817</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	5.12	2.047.838	1.131.805
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		0	1.418
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	5.10	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.13	433.500	683.610
<b>Σύνολο</b>		<b>2.481.338</b>	<b>1.816.833</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>7.736.662</b>	<b>12.538.650</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>5.441.235</b>	<b>6.048.055</b>

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**

<i>Ποσά σε € '</i>	<i>σημ.</i>	<i>01/01 - 31/12/2014</i>	<i>01/01 - 31/12/2013</i>
Κύκλος εργασιών	5.14	365.273	377.828
Κόστος πωλήσεων	5.15	(974.444)	(1.485.865)
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>(609.171)</b>	<b>(1.108.037)</b>
Έξοδα διοίκησης	5.15	(302.910)	(152.429)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	5.16	(250.241)	(695.376)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	5.16	163.863	188.858
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>		<b>(998.459)</b>	<b>(1.766.984)</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	5.17	(28.484)	(142.805)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	5.17	1	14
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	5.18	234.620	89.538
<b>Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων</b>		<b>(792.322)</b>	<b>(1.820.237)</b>
Έξοδο φόρου		(66.947)	0
<b>Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης μετά από φόρους</b>		<b>(859.269)</b>	<b>(1.820.237)</b>

<i>Ποσά σε € '000</i>	<i>01/01 - 31/12/2014</i>	<i>01/01 - 31/12/2014</i>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα)</b>		
<b>Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων μεταγενέστερα:</b>	(84)	4.852
	(84)	4.852
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	5.110.740	0
Εξόδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(56.218)	0
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου μετά φόρων</b>	<b>5.054.437</b>	<b>4.852</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα περιόδου</b>	<b>4.195.168</b>	<b>(1.815.385)</b>

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

<i>Ποσά σε € '</i>	<i>σημ.</i>	<i>01/01 - 31/12/2014</i>	<i>01/01 - 31/12/2013</i>
Κέρδη/ζημίες προ φόρων χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	(A)	(672.584)	(1.439.543)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(998.459)	(1.766.984)
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων		(792.322)	(1.820.237)
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους		(859.269)	(1.820.237)

**(Α) ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΚΟΝΔΥΛΙΟΥ: ΚΕΡΔΗ/ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ, ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ**

<i>Ποσά σε € '</i>	01/01 - 31/12/2014	01/01 - 31/12/2013
Κέρδη προ φόρων	(792.322)	(1.820.237)
Πλέον: Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(206.137)	53.253
Πλέον: Επενδυτικά αποτελέσματα	0	0
Πλέον: Αποσβέσεις	325.875	327.441
<b>Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων</b>	<b>(672.584)</b>	<b>(1.439.543)</b>

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

<i>Ποσά σε € '</i>	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 31/12/2012	588.000	(5.263.210)	(4.675.210)
Αναμορφωμένο υπόλοιπο την 31/12/2012	588.000	(5.263.210)	(4.675.210)
<b>Ζημιές Περιόδου Αναμορφωμένες</b>	<b>0</b>	<b>(1.820.237)</b>	<b>(1.820.237)</b>
<b>Επιδράσεις από συγχώνευση θυγατρικών και εκτός ομίλου εταιρειών</b>			
Μέρος της αναλογιστικής μελέτης που καταχωρείται απευθείας στα ΙΚ	0	4.852	4.852
<b>Κέρδος/ (ζημιά) αναγνωρισμένο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια</b>	<b>0</b>	<b>4.852</b>	<b>4.852</b>
<b>Συνολικό αναγνωρισμένο κέρδος/ (ζημιά) χρήσης</b>	<b>0</b>	<b>(1.815.385)</b>	<b>(1.815.385)</b>
Υπόλοιπο την 31/12/2013	588.000	(7.078.595)	(6.490.595)

<i>Ποσά σε € '</i>	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 31/12/2013	588.000	(7.078.595)	(6.490.595)
<b>Ζημιές Περιόδου</b>	<b>0</b>	<b>(859.269)</b>	<b>(859.269)</b>
<b>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1/-31/12/2014</b>			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	5.110.740	0	5.110.740
Εξόδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0	(56.218)	(56.218)
Μέρος της αναλογιστικής μελέτης που καταχωρείται απευθείας στα ΙΚ	0	(113)	(113)
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	0	29	29
<b>Κέρδος/ (ζημιά) αναγνωρισμένο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια</b>	<b>5.110.740</b>	<b>(56.302)</b>	<b>5.054.437</b>
<b>Συνολικό αναγνωρισμένο κέρδος/ (ζημιά) χρήσης</b>	<b>5.110.740</b>	<b>(915.572)</b>	<b>4.195.168</b>
Υπόλοιπο την 31/12/2014	5.698.740	(7.994.167)	(2.295.427)

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

<i>Ποσά σε € ' </i>	<i>σημ.</i>	<i>01/01 - 31/12/2014</i>	<i>01/01 - 31/12/2013</i>
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>			
<b>Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου (Προ φόρου)</b>		(792.322)	(1.820.237)
Προσαρμογές στα Κέρδη		154.675	440.852
		<b>(637.647)</b>	<b>(1.379.385)</b>
<b>Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης</b>			
(Αύξηση) / μείωση εμπορικών απατήσεων		10.058	585.798
(Αύξηση) / μείωση λοιπών απατήσεων		61.646	46.009
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων		569.542	809.674
Εκροή υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξοδότησης		(5.221)	(63.064)
		<b>636.025</b>	<b>1.378.417</b>
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>(1.622)</b>	<b>(968)</b>
μείον: Καταβολές φόρου εισοδήματος		<b>(4.628)</b>	<b>1.418</b>
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>(6.250)</b>	<b>450</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>			
Αγορές ενσώματων παγίων		(1.138)	0
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		<b>(1.138)</b>	<b>0</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
Αποπληρωμή δανεισμού		0	(31.624)
Τόκοι που εισπράχθηκαν		1	14
Τόκοι πληρωθέντες		0	(2.518)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		(23.012)	0
<b>Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		<b>(23.011)</b>	<b>(34.128)</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>		<b>(30.399)</b>	<b>(33.678)</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		49.923	83.601
Ταμειακά διαθέσιμα από συγχώνευση εταιρειών		0	0
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου</b>		<b>19.524</b>	<b>49.923</b>

(i) ΟΙ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΣΤΑ ΚΕΡΔΗ ΑΝΑΛΥΟΝΤΑΙ ΩΣ ΕΞΗΣ:

<i>Ποσά σε € '</i>	<i>σημ.</i>	<u>01/01 - 31/12/2014</u>	<u>01/01 - 31/12/2013</u>
<i>Προσαρμογές στα Κέρδη για:</i>			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων		451.530	453.096
Μεταβολή στην υποχρέωση παροχών στο προσωπικό		(51.984)	65.192
Προβλέψεις-Απομειώσεις έκτακτων γεγονότων		89.325	0
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων πάγιου ενεργητικού		(125.655)	(125.655)
(Κέρδη) / ζημιές προεξόφλησης μακροπρόθεσμων ενδοεταιρικών υπολοίπων		(236.743)	(91.700)
Έσοδα τόκων		(1)	(14)
Έξοδα τόκων		28.203	139.933
<b>Σύνολο</b>		<u>154.675</u>	<u>440.852</u>

*Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.*

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

**1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Η εταιρεία "ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε." ιδρύθηκε στην Αθήνα το 2001 (ΦΕΚ 2623/09.05.2001).

Η έδρα της εταιρείας είναι στο Δήμο Αλίμου, του νομού Αττικής, επί της οδού Σολωμού 20. Η διάρκεια της εταιρείας ορίζεται από το καταστατικό της σε 43 έτη ενώ μπορεί να παραταθεί μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την εταιρεία έχουν ως εξής:

**Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου**

Κων/νος Α. Στέγγος, Πρόεδρος Δ.Σ.  
Ανδρέας Κ. Στέγγος, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.  
Γεώργιος Κ. Στέγγος, Δ/νων Σύμβουλος  
Ζωή Κ. Στέγγου, μέλος  
Μαριάννα Κ. Στέγγου, μέλος  
Χρήστος Α. Ζήκος, μέλος  
Αθανάσιος Ν. Κλαπαδάκης, μέλος  
Κωνσταντίνα Π. Αλεξοπούλου, μέλος  
Χρήστος Καρβέλης μέλος

**Συνεργαζόμενες Τράπεζες**

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ  
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ  
ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ  
EFG EUROBANK  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (πρώην  
MILLENNIUM BANK και ΤΡΑΠΕΖΑ  
ΚΥΠΡΟΥ)

**Εποπτεύουσα αρχή**

Περιφέρεια Αττικής Γενική Δ/νση Ανάπτυξης ΠΕ Νότιου Τομέα

**Αριθμός φορολογικού μητρώου**

999984027

**Αριθμός ΓΕΜΥ**

122187899000

**Νομικοί Σύμβουλοι**

Παπαδονικολάκη Νίκη

**Ελεγκτές**

Grant Thornton S.A.

**Πληροφορίες για την μητρική εταιρεία**

Μητρικής της εταιρείας είναι η ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε. η οποία συμμετέχει κατά την 31/12/2014 με ποσοστό 99,96 % στο μετοχικό κεφάλαιο της και έχει έδρα στην Ελλάδα.

**Φύση δραστηριοτήτων**

Η εταιρεία ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ έχει ως αντικείμενο εργασιών την μελέτη κατασκευής, διαχείριση και εκμετάλλευση της τουριστικής μαρίνας Πυθαγορείου Σάμου.

## **2. ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ**

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Αυτές οι αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

### **2.1. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

Οι ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.), καθώς και των ερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Επίσης, οι παραπάνω ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή γηπέδων και κτιρίων, χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες μέσω του αποτελέσματος, την αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της I.A.S.B.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτεί την κρίση της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρίας. Οι περιπτώσεις οι οποίες περιλαμβάνουν μεγαλύτερο βαθμό κρίσης και πολυπλοκότητας ή οι περιπτώσεις όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις Οικονομικές Καταστάσεις, περιλαμβάνονται στη σημείωση 3.

### **2.2. ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ**

Στις Οικονομικές καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτιστούν οι Οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 προσαρμοσμένων με τα νέα Πρότυπα και τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ για τις χρήσεις που άρχισαν την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014.

#### **2.2.1. 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 Πρότυπα και Διερμηνείες αναφέρονται ακολούθως:

- **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)**

Τον Μάιο του 2011 το IASB εξέδωσε τρία νέα Πρότυπα και συγκεκριμένα τα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12. Το ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» αναφέρει ένα μοντέλο ενοποίησης που καθορίζει τον έλεγχο ως τη βάση για την ενοποίηση όλων των τύπων επιχειρήσεων. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και την ΜΕΔ 12 «Ενοποίηση – Οικονομικές Μονάδες Ειδικού Σκοπού». Το ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα Υπό Κοινό Έλεγχο» καθορίζει τις αρχές αναφορικά την

χρηματοοικονομική πληροφόρηση των μελών που συμμετέχουν σε έναν Κοινό Διακανονισμό (Joint Arrangement). Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» και τη ΜΕΔ 13 «Από Κοινού Ελεγχόμενες Οικονομικές Μονάδες – Μη Νομισματικές Συνεισφορές από Μέλη μίας Κοινοπραξίας». Το ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε άλλες Οντότητες» συνενώνει, εμπλουτίζει και αντικαθιστά τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τις θυγατρικές, τις από κοινού ελεγχόμενες επιχειρήσεις, τις συγγενείς επιχειρήσεις και τις μη ενοποιούμενες επιχειρήσεις. Ως συνέπεια των ανωτέρω νέων Προτύπων, το IASB εξέδωσε επίσης το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 με τίτλο ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και το τροποποιημένο ΔΛΠ 28 με τίτλο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες». Τα πρότυπα δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **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)**

Τον Ιούνιο του 2012, το IASB προέβη στην εν λόγω έκδοση η οποία παρέχει διευκρινίσεις αναφορικά με τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 10. Οι τροποποιήσεις παρέχουν επιπλέον πρόσθετες διευκολύνσεις κατά την μετάβαση στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 μειώνοντας τις απαιτήσεις παροχής προσαρμοσμένων συγκριτικών πληροφοριών μόνο κατά την προηγούμενη συγκριτική περίοδο. Επιπλέον, αναφορικά με τις γνωστοποιήσεις για μη ενοποιούμενες επιχειρήσεις, οι τροποποιήσεις αφαιρούν την απαίτηση παρουσίασης συγκριτικής πληροφόρησης. Οι τροποποιήσεις έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **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)**

Τον Οκτώβριο του 2012, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27. Οι τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή στην κατηγορία «Επενδυτικές Οντότητες». Το IASB χρησιμοποιεί τον όρο «Επενδυτικές Οντότητες» για να αναφερθεί σε όσες δραστηριοποιούνται αποκλειστικά στην επένδυση κεφαλαίων για τις αποδόσεις από την υπεραξία του κεφαλαίου, για εισόδημα από επενδύσεις ή και τα δύο. Οι επενδυτικές οντότητες θα πρέπει να αξιολογούν την απόδοση των επενδύσεών τους με βάση την εύλογη αξία. Στην εν λόγω κατηγορία μπορούν να συμπεριληφθούν εταιρίες ιδιωτικών επενδυτικών κεφαλαίων, οργανισμοί διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων, ιδιωτικά συνταξιοδοτικά ταμεία, κρατικά επενδυτικά κεφάλαια και λοιπά επενδυτικά κεφάλαια. Ορίζεται, ως εξαίρεση στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10 σχετικά με την ενοποίηση, ότι οι επενδυτικές οντότητες θα επιμετρούν συγκεκριμένες θυγατρικές στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και δεν θα τις ενοποιούν, παραθέτοντας τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **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)**



Τον Δεκέμβριο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» προκειμένου να παράσχει διευκρινήσεις σχετικά με τις απαιτήσεις του Προτύπου για τις περιπτώσεις συμψηφισμού χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **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)**

Τον Μάιο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 36 «Μείωση της Αξίας Στοιχείων του Ενεργητικού». Η παρούσα τροποποίηση ορίζει τις γνωστοποιήσεις που θα πρέπει να πραγματοποιούνται αναφορικά με το ανακτήσιμο ποσό ενός στοιχείου του ενεργητικού που έχει υποστεί μείωση της αξίας του, εάν αυτό το ποσό βασίζεται στην εύλογη αξία μείον τα κόστη πώλησης. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» - Αντικατάσταση παραγώνων και αναστολή της λογιστικής αντιστάθμισης (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)**

Τον Ιούνιο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση». Ο στόχος των προτεινόμενων τροποποιήσεων είναι η εισαγωγή μίας εξαιρέσης περιορισμένου σκοπού, αναφορικά με την αναστολή της λογιστικής αντιστάθμισης, σύμφωνα με τις αρχές του ΔΛΠ 39. Συγκεκριμένα, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις, προτείνεται μία εξαιρεση όταν ο αντισυμβαλλόμενος ενός παραγώγου που έχει προσδιοριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, αντικαθίσταται από έναν κύριο αντισυμβαλλόμενο, ως αποτέλεσμα αλλαγών σε νόμους ή κανονισμούς. Σχετική εξαιρεση θα περιλαμβάνεται και στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές (Levies)» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)**

Τον Μάιο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση της ΕΔΔΠΧΑ 21. Η Διερμηνεία αποσαφηνίζει πότε μία εταιρεία θα πρέπει να αναγνωρίσει την υποχρέωση για την καταβολή εισφοράς που έχει επιβληθεί από το κράτος, στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Το ΕΔΔΠΧΑ 21 είναι μία διερμηνεία του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού». Το ΔΛΠ 37 θέτει τα κριτήρια για την αναγνώριση μίας υποχρέωσης, ένα εκ των οποίων είναι η παρούσα δέσμευση που προκύπτει από γεγονός του παρελθόντος, γνωστό ως δεσμευτικό γεγονός. Η διερμηνεία αναφέρει ότι το δεσμευτικό γεγονός που δημιουργεί την υποχρέωση για την καταβολή της εισφοράς είναι η ενέργεια που περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία και η οποία επιφέρει την πληρωμή της εισφοράς. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

**2.2.2. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και Αναθεωρήσεις Προτύπων, αλλά και οι ακόλουθες Διερμηνείες για τα υπάρχοντα Πρότυπα, έχουν δημοσιευθεί αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ, είτε δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Συγκεκριμένα:

- **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Ιούλιο του 2014 το IASB εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο πρότυπο αφορούν την ύπαρξη ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για αναμενόμενες ζημιές από απομείωση και επίσης μια ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 14 «Μεταβατικοί λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Δραστηριοτήτων» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Ιανουάριο του 2014, εξέδωσε ένα νέο πρότυπο, το ΔΠΧΑ 14. Στόχος του ενδιάμεσου αυτού προτύπου είναι η ενίσχυση της συγκρισιμότητας των χρηματοοικονομικών αναφορών των εταιρειών που έχουν ρυθμιζόμενες δραστηριότητες. Σε πολλές χώρες υπάρχουν κλάδοι που υπόκεινται σε ειδική ρύθμιση, σύμφωνα με την οποία οι κυβερνητικές αρχές ρυθμίζουν την παροχή και την τιμολόγηση των συγκεκριμένων τύπων δραστηριοτήτων οικονομικής οντότητας. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Τον Μάιο του 2014 το IASB εξέδωσε ένα νέο πρότυπο, το ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις όσον αφορά την αναγνώριση των εσόδων τόσο κάτω από τις αρχές των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικάνικων λογιστικών αρχών (US GAAP). Το νέο πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 Έσοδα, ΔΛΠ 11 Κατασκευαστικές συμβάσεις και κάποιες διερμηνείες που είναι σχετιζόμενες με τα έσοδα. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2010-2012 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014)**

Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2010 - 2012», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 8 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 2: Ορισμός των προϋποθέσεων κατοχύρωσης, ΔΠΧΑ 3: Λογιστική

αντιμετώπιση ενός ενδεχόμενου ανταλλάγματος σε συνενώσεις επιχειρήσεων, ΔΠΧΑ 8: Συνάθροιση λειτουργικών τομέων, ΔΠΧΑ 8: Συμφωνία του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού των προς παρουσίαση τομέων με τα στοιχεία του ενεργητικού της επιχείρησης, ΔΠΧΑ 13: Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, ΔΛΠ 7: Καταβληθέντες τόκοι που κεφαλαιοποιούνται, ΔΛΠ 16/ΔΛΠ 38: Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναδιאτύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και ΔΛΠ 24: Βασικά Διευθυντικά Στελέχη. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2014.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2011-2013 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014)**

Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2011 - 2013», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 4 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: ΔΠΧΑ 1: Η έννοια των υφιστάμενων ΔΠΧΑ, ΔΠΧΑ 3: Εξαιρέσεις για κοινοπραξίες, ΔΠΧΑ 13: Πεδίο εφαρμογής της παραγράφου 52 (εξαιρέση χαρτοφυλακίου), και ΔΛΠ 40: Αποσαφήνιση της αλληλεξάρτησης του ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε ακίνητα κατά την ταξινόμηση των ακινήτων ως επενδύσεις σε ακίνητα ή ως ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2014.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2012-2014 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Το IASB προχώρησε τον Σεπτέμβριο του 2014 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2012 - 2014», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 4 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: ΔΠΧΑ 5: Αλλαγές στις μεθόδους της Πώλησης, ΔΠΧΑ 7: Συμβάσεις υπηρεσίας και εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 7 στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, ΔΛΠ 19: Επιτόκιο προεξόφληση, και ΔΛΠ 34: Γνωστοποιήσεις πληροφοριών στην ενδιάμεση οικονομική αναφορά. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποίηση στο ΔΛΠ 19: «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές εργαζομένων» (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014)**

Το Νοέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» με τίτλο Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών: Εισφορές Εργαζομένων (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19). Η παρούσα τροποποίηση έχει εφαρμογή σε εισφορές εργαζομένων ή τρίτων

μερών αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο σκοπός της τροποποίησης είναι να απλοποιήσει την λογιστική αντιμετώπιση για τις εισφορές που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας των εργαζομένων, όπως είναι για παράδειγμα, οι εισφορές που υπολογίζονται ως σταθερό ποσοστό επί της μισθοδοσίας. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 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):**

Τον Αύγουστο του 2014, το IASB έκδωσε περιορισμένου σκοπού τροποποίηση στο ΔΛΠ 27 «Μέθοδος της καθαρής θέσης σε ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Με την παρούσα τροποποίηση, μία εταιρεία έχει την επιλογή να επιμετρήσει τις επενδύσεις της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης στις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της, κάτι το οποίο έως και την έκδοση της συγκεκριμένης τροποποίησης, δεν ίσχυε. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **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)**

Το Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση περιορισμένου σκοπού «Πωλήσεις ή Εισφορές Στοιχείων του Ενεργητικού μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας» (τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28). Η τροποποίηση θα εφαρμόζεται από τις οικονομικές οντότητες μελλοντικά για πωλήσεις ή εισφορές στοιχείων του ενεργητικού που πραγματοποιούνται στις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016. Προγενέστερη εφαρμογή επιτρέπεται, με απαραίτητη τη σχετική γνωστοποίηση αυτής στις Οικονομικές Καταστάσεις. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 41: «Γεωργία: Καρποφόρες Φυτείες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Το Ιούνιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων μέσω των οποίων αλλάζει η χρηματοοικονομικά αναφορά καρποφόρων φυτειών. Με την τροποποίηση αυτή, αποφασίστηκε ότι οι καρποφόρες φυτείες που χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για την αύξηση της παραγωγής, θα πρέπει να λογιστικοποιούνται με το ίδιο τρόπο όπως τα ενσώματα πάγια (ΔΛΠ 16). Συνεπώς οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβάνουν τις καρποφόρες φυτείες στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16 αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις καρποφόρες φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **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)**

Το Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38. Το ΔΛΠ 16 και το ΔΛΠ 38 καθιερώνουν τις αρχές προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται οι αποσβέσεις στο ρυθμό της αναμενόμενης ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Το IASB έχει διευκρινίσει ότι η χρήση των μεθόδων που βασίζονται στα έσοδα για τον υπολογισμό της απόσβεσης ενός περιουσιακού στοιχείου δεν είναι κατάλληλη, διότι τα έσοδα που δημιουργούνται από μια δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου γενικά αντανακλούν άλλους παράγοντες και όχι την ανάλωση των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **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)**

Το Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 11. Οι εν λόγω τροποποιήσεις προσθέτουν νέες οδηγίες σχετικά με την λογιστική αντιμετώπιση της απόκτησης συμμετοχής σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία οικονομική οντότητα και διευκρινίζουν το κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τέτοιες αποκτήσεις. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν ως στόχο την επίλυση θεμάτων που αφορούν στις υφιστάμενες απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης και τη διασφάλιση της ικανότητας άσκησης κρίσης από τις οικονομικές οντότητες κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: «Επενδυτικές οντότητες: Εφαρμόζοντας την εξαίρεση από την Ενοποίηση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28. Οι εν λόγω τροποποιήσεις εισάγουν επεξηγήσεις αναφορικά με τις απαιτήσεις λογιστικοποίησης των επενδυτικών οντοτήτων, ενώ παρέχουν εξαιρέσεις σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οποίες θα μειώσουν τα κόστη που σχετίζονται με την εφαρμογή των προτύπων. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΘΕΣΕΙΣ**

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί από τη Διοίκηση το σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών.

**Ø Κρίσεις**

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις και οι σχετικές γνωστοποιήσεις πρέπει να εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες που δεν είναι δυνατό να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία είναι σημαντική για την εικόνα της οικονομικής κατάστασης του ομίλου και τα αποτελέσματα και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης, συχνά ως αποτέλεσμα της ανάγκης για σχηματισμό εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις μας σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον. Στη σημείωση 4 «Βασικές λογιστικές αρχές», αναφέρονται οι λογιστικές πολιτικές που έχουν επιλεγεί από τον όμιλο.

**Ø Φόροι εισοδήματος**

Η εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από διάφορες φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της επιχείρησης. Η διοίκηση της εταιρείας αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου βασιζόμενη σε εκτιμήσεις για το ποσό των επιπλέον φόρων που ενδεχομένως θα οφείλονται. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους των υποθέσεων αυτών, διαφέρει από το ποσό το οποίο είχε αρχικά αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις, οι διαφορές επιδρούν στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου κατά την οποία τα ποσά αυτά οριστικοποιούνται.

**Ø Προβλέψεις**

Οι επισφαλείς λογαριασμοί απεικονίζονται με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Οι εκτιμήσεις για τα ποσά που αναμένεται να ανακτηθούν προκύπτουν κατόπιν ανάλυσης καθώς και από την εμπειρία της εταιρείας σχετικά με την πιθανότητα επισφαλειών των πελατών. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε μεγαλύτερο κίνδυνο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ., χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη ή το ποσό της απαίτησης, κτλ.), ο λογαριασμός αναλύεται και κατόπιν καταγράφεται ως επισφάλεια εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση είναι ανείσπρακτη.

**Ø Ενδεχόμενα γεγονότα**

Η εταιρεία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η Διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί δε θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων του ομίλου στο μέλλον. Ημερομηνία μετάβασης αποτέλεσε για την εταιρεία η 1η Ιανουαρίου 2004.

**4. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ**

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η εταιρεία είναι οι ακόλουθες:

**4.1. Ενσώματες ακινητοποιήσεις**

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο απόσβεσης μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται αρχικά σε μείωση του σχηματισθέντος αποθεματικού εύλογης αξίας (εάν υπάρχει για το αντίστοιχο πάγιο) το οποίο απεικονίζεται σε λογαριασμούς των ιδίων κεφαλαίων. Κάθε προκύψασα απομείωση πέρα από το σχηματισθέν αποθεματικό για το συγκεκριμένο πάγιο, αναγνωρίζεται άμεσα ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

**4.2. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων**

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης τουλάχιστον ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη.

Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εξετάζεται εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις.

**4.3. Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα**

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμά της εταιρείας. Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν στις ημερομηνίες των συναλλαγών. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές οι οποίες προκύπτουν από τέτοιες συναλλαγές και από τη μετατροπή των υπολοίπων λογαριασμών με συναλλαγματικές ισοτιμίες τέλους χρήσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων στο κονδύλι "Άλλα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα", εκτός από το σκέλος του κέρδους ή της ζημίας του αντισταθμιστικού μέσου που τεκμηριώνεται ως αποτελεσματική αντιστάθμιση και αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια μέσω της κατάστασης μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων.

**4.4. Αναγνώριση εσόδων και δαπανών**

Τα έσοδα αναγνωρίζονται, όταν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην οικονομική οντότητα και αυτά τα οφέλη μπορεί να επιμετρηθούν με αξιοπιστία. Το έσοδο επιμετρείται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ανταλλάγματος και είναι καθαρό από φόρο προστιθέμενης αξίας, επιστροφές, κάθε είδους εκπτώσεις. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

**Ελλιμενισμός σκαφών**

Τα έσοδα παροχής υπηρεσιών από την μαρίνα αναγνωρίζονται κατά την διάρκεια του ελλιμενισμού των σκαφών με βάση την πραγματική παραμονή τους. Καταγράφεται η είσοδος και η έξοδος των σκαφών και τιμολογείται το χρονικό διάστημα παραμονής σύμφωνα με προκαθορισμένες τιμές που προκύπτουν από υπογεγραμμένες συμβάσεις καθώς επίσης και από τιμοκατάλογο υπηρεσιών.

**Έσοδα από τόκους**

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει της χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτόκιου. 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.

**Αναγνώριση εξόδων**

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος σε δεδουλευμένη βάση.

**Κόστος δανεισμού**

Το κόστος δανεισμού θα αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της περιόδου στην οποία πραγματοποιείται.

**4.5. Μισθώσεις**

Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στην εταιρεία, όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η αποσβεστέα αξία των παγίων αποκτηθέντων με χρηματοδοτική μίσθωση κατανέμεται σε συστηματική και ομοιόμορφη βάση κατά τη διάρκεια των ετών που τα πάγια αυτά αναμένεται να χρησιμοποιηθούν, σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, η οποία ακολουθείται και για τα ιδιόκτητα πάγια. Όταν υπάρχει βεβαιότητα ότι η εταιρεία θα αποκτήσει την κυριότητα των παγίων αυτών κατά τη λήξη της μίσθωσης, αναμενόμενη περίοδος χρήσης λαμβάνεται η ωφέλιμη ζωή των παγίων αυτών, ενώ σε αντίθετη περίπτωση τα πάγια αυτά αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.



Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης ισόποσα κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

#### **4.6. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας, περιλαμβάνουν τις εξής κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων:

- Δάνεια και απαιτήσεις,
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων,
- Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία, και
- Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαχωρίζονται σε διαφορετικές κατηγορίες από την διοίκηση ανάλογα με τα χαρακτηριστικά και τον σκοπό για τον οποίο το μέσο αποκτήθηκε. Η κατηγορία στην οποία κατατάσσεται κάθε χρηματοοικονομικό μέσο διαφοροποιείται από τις υπόλοιπες καθώς ανάλογα με την κατηγορία στην οποία θα καταχωρηθεί το μέσο, ισχύουν διαφορετικοί κανόνες όσον αφορά στην αποτίμηση του αλλά και στον τρόπο αναγνώρισης κάθε προσδιοριζόμενου αποτελέσματος είτε στην κατάσταση αποτελεσμάτων είτε απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

##### **4.6.1. Δάνεια και Απαιτήσεις**

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με σταθερές και προσδιοριστέες καταβολές και τα οποία δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά. Δημιουργούνται όταν η εταιρεία παρέχει χρήματα, προϊόντα ή υπηρεσίες απευθείας σε έναν οφειλέτη χωρίς πρόθεση εμπορικής εκμετάλλευσης. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου μείον κάθε πρόβλεψη για απομείωση. Κάθε μεταβολή στην αξία των δανείων και απαιτήσεων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν τα δάνεια και οι απαιτήσεις διαγράφονται ή υφίστανται μείωση της αξίας τους καθώς και κατά την διενέργεια της απόσβεσης.

Για ορισμένες απαιτήσεις πραγματοποιείται έλεγχος για τυχόν απομείωση τους ανά μεμονωμένη απαίτηση (για παράδειγμα για κάθε πελάτη ξεχωριστά) στις περιπτώσεις όπου η είσπραξη της απαίτησης έχει χαρακτηριστεί εκπρόθεσμη κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων ή σε περιπτώσεις όπου αντικειμενικά στοιχεία υποδεικνύουν την ανάγκη για απομείωση τους. Οι λοιπές απαιτήσεις ομαδοποιούνται και ελέγχονται για τυχόν απομείωση τους στο σύνολο τους. Οι ομάδες έχουν σαν κοινό χαρακτηριστικό την γεωγραφική κατανομή, τον κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων και, εάν υπάρχουν, άλλα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου που τους χαρακτηρίζουν.

Οι απαιτήσεις και τα δάνεια περιλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που λήγουν μετά την πάροδο 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Αυτά χαρακτηρίζονται σαν μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

##### **4.6.2. Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία ή Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων**

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ή χρηματοοικονομική υποχρέωση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά στοιχεία που ταξινομούνται είτε σαν διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς είτε προσδιορίζονται από την εταιρεία ως αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των

αποτελεσμάτων κατά την αρχική τους αναγνώριση. Επιπλέον, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης ταξινομούνται ως διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς.

Εάν ένα συμβόλαιο εμπεριέχει ένα ή περισσότερα ενσωματωμένα παράγωγα, η εταιρεία προσδιορίζει ολόκληρο το σύνθετο συμβόλαιο σαν χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εκτός και εάν το ενσωματωμένο παράγωγο δεν τροποποιεί σημαντικά τις ταμιακές ροές που σε διαφορετική περίπτωση θα απαιτούσε το συμβόλαιο ή διαχωρισμός του ενσωματωμένου παραγώγου (των ενσωματωμένων παραγώγων) από το συμβόλαιο απαγορεύεται. Ακολούθως της αρχικής αναγνώρισης, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνονται σ' αυτήν την κατηγορία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που είχαν αρχικώς αναγνωρισθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων δεν μπορούν να αναταξινομηθούν σε άλλη κατηγορία.

#### **4.6.3. Διαθέσιμα προς πώληση Χρηματοοικονομικά Στοιχεία**

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία ταξινομούνται σαν διαθέσιμα προς πώληση ή δεν πληρούν τα κριτήρια να ταξινομηθούν σε άλλες κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων. Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εντάσσονται στην κατηγορία αυτήν αποτιμώνται στην εύλογη αξία, εφόσον αυτή μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα, με τις μεταβολές στην αξία τους να αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια, μετά από τον υπολογισμό κάθε επίδρασης από φόρους.

Κατά την πώληση ή την απομείωση των διαθέσιμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων, τα σωρευτικά κέρδη ή ζημιές που είχαν αναγνωρισθεί στα ίδια κεφάλαια αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Σε περίπτωση απομείωσης, το ποσό των σωρευτικών ζημιών που μεταφέρεται από την καθαρή θέση και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα συνίσταται στην διαφορά μεταξύ της αξίας κτήσης (μετά την αφαίρεση των αποπληρωμών κεφαλαίων και των αποσβέσεων) και της εύλογης αξίας μείον κάθε ζημιά απομείωσης που έχει προηγουμένως αναγνωρισθεί.

Οι ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα για επένδυση σε συμμετοχικό τίτλο κατατασσόμενο ως διαθέσιμο προς πώληση δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων. Οι ζημιές που είχαν αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις προηγούμενων χρήσεων και οι οποίες προέρχονταν από απομείωση χρεωστικών τίτλων αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων, εάν η αύξηση (αναστροφή απομείωσης) σχετίζεται με γεγονότα που συνέβησαν μετά την αναγνώριση της απομείωσης στην κατάσταση των αποτελεσμάτων.

#### **4.6.4. Διακρατούμενες μέχρι την λήξη επενδύσεις**

Οι διακρατούμενες μέχρι την λήξη επενδύσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία με καθορισμένες ή προσδιοριζόμενες πληρωμές και καθορισμένη λήξη. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία χαρακτηρίζονται σαν διακρατούμενες μέχρι την λήξη επενδύσεις εφόσον η Διοίκηση της εταιρείας έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει μέχρι τη λήξη τους. Η εταιρεία κατά την 31/12/2014 δεν είχε στην κατοχή της διακρατούμενες μέχρι την λήξη επενδύσεις.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις που εμπίπτουν στην κατηγορία αυτή, αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος είναι το ποσό στο οποίο αρχικά επιμετρήθηκε το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή η χρηματοοικονομική υποχρέωση μετά την αφαίρεση των αποπληρωμών κεφαλαίου, πλέον ή μείον τη συσσωρευμένη απόσβεση κάθε διαφοράς μεταξύ του αρχικού αυτού ποσού και του καταβλητέου στη λήξη ποσού υπολογιζόμενη με τη

μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και μετά την αφαίρεση κάθε υποτίμησης. Στον υπολογισμό περιλαμβάνονται όλες οι αμοιβές και οι μονάδες που καταβλήθηκαν ή ελήφθησαν μεταξύ των συμβαλλόμενων που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου τα κόστη συναλλαγής και κάθε επαύξηση ή έκπτωση.

Επιπλέον, εάν υπάρχουν αντικειμενικά τεκμήρια ότι το χρηματοοικονομικό στοιχείο έχει υποστεί μείωση της αξίας του, τότε η επένδυση αποτιμάται στην παρούσα αξία των προβλεπόμενων ταμιακών ροών της και κάθε διαφορά με την λογιστική αξία της επένδυσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ως ζημία.

#### **4.7. Λογιστική Φόρου Εισοδήματος**

##### **Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος**

Η τρέχουσα φορολογική απαίτηση / υποχρέωση περιλαμβάνει εκείνες τις υποχρεώσεις ή απαιτήσεις από τις φορολογικές αρχές σχετιζόμενες με την τρέχουσα ή προηγούμενες περιόδους αναφοράς που δεν έχουν καταβληθεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού. Υπολογίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στην δημοσιονομική χρήση την οποία αφορούν, βάσει των φορολογητέων κερδών για τη χρήση. Όλες οι μεταβολές στις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν φορολογικό έξοδο στα αποτελέσματα.

#### **4.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά στις τράπεζες και στο ταμείο καθώς και βραχυπρόθεσμες, υψηλής ρευστότητας επενδύσεις, όπως αξίες της χρηματαγοράς και τραπεζικές καταθέσεις με ημερομηνία λήξης σε τρεις μήνες ή λιγότερο. Οι αξίες της χρηματαγοράς είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά που απεικονίζονται στη εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

#### **4.9. Ίδια Κεφάλαια**

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια.

Η αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μετοχών καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Οι προνομιούχες μετοχές που παρουσιάζουν χαρακτηριστικά υποχρέωσης αναγνωρίζονται στον ισολογισμό σαν χρηματοοικονομική υποχρέωση, καθαρή από το κόστος συναλλαγής. Έτσι, η διανομή μερίσματος, για μετοχές που αναγνωρίζονται εξ' ολοκλήρου στις υποχρεώσεις, αναγνωρίζεται ως δαπάνη τόκων στα αποτελέσματα.

Τα στοιχεία ενός χρηματοοικονομικού μέσου που α) δημιουργούν χρηματοοικονομική υποχρέωση της οικονομικής οντότητας και β) παρέχουν ένα δικαίωμα προαίρεσης στον κάτοχο του μέσου να το μετατρέψει σε συμμετοχικό τίτλο της οικονομικής οντότητας, αναγνωρίζονται ξεχωριστά σαν χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, χρηματοοικονομικές απαιτήσεις ή συμμετοχικοί τίτλοι.

Αν μία οικονομική οντότητα αποκτήσει τους ίδιους της συμμετοχικούς τίτλους, τα μέσα αυτά (ίδιες μετοχές) αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια. Αν αυτές οι μετοχές μεταγενέστερα επανεκδίδονται, το τίμημα που λαμβάνεται (καθαρό από τα σχετικά κόστη της συναλλαγής και το σχετικό όφελος του φόρου εισοδήματος) περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια που αποδίδονται στους μετόχους. Κατά την αγορά, πώληση, έκδοση, ή ακύρωση ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας δεν αναγνωρίζεται κανένα κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα.

Τα δικαιώματα προαίρεσης εργαζομένων ακόμη πιστώνονται στο πρόσθετο καταβεβλημένο κεφάλαιο μέχρι τα σχετικά δικαιώματα να ασκηθούν.

Το αποθεματικό αναπροσαρμογής περιλαμβάνει κέρδη και ζημιές εξαιτίας της αναπροσαρμογής συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και ενσώματων ακινητοποιήσεων. Οι συναλλαγματικές διαφορές από την μετατροπή περιλαμβάνονται στο αποθεματικό μετατροπής. Τα παρακρατηθέντα κέρδη περιλαμβάνουν τα τρέχοντα αποτελέσματα και αυτά προηγούμενων περιόδων όπως γνωστοποιούνται στα αποτελέσματα.

#### **4.10. Λοιπές προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία**

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν μία παρούσα δέσμευση είναι πιθανό ότι θα οδηγήσει σε εκροή οικονομικών πόρων για την εταιρεία ενώ αυτή μπορεί να εκτιμηθεί και αξιόπιστα. Ο χρόνος πραγματοποίησης ή το ποσό της εκροής μπορεί να είναι αβέβαια.

Μία παρούσα δέσμευση προκύπτει από την παρουσία μίας νομικής ή τεκμαιρόμενης υποχρέωσης που έχει προκύψει από γεγονότα του παρελθόντος, για παράδειγμα εγγυήσεις προϊόντων, νομικές αντιδικίες ή επαχθή συμβόλαια.

Οι προβλέψεις αναδιάρθρωσης αναγνωρίζονται μόνο εάν ένα λεπτομερές τυπικό πρόγραμμα έχει αναπτυχθεί και εκτελεστεί, ή η Διοίκηση έχει τουλάχιστον ανακοινώσει τα χαρακτηριστικά του προγράμματος σ' αυτούς που πρόκειται να επηρεαστούν από αυτό. Προβλέψεις δεν αναγνωρίζονται για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές.

Όταν μέρος ή το σύνολο της απαιτούμενης δαπάνης για τον διακανονισμό μιας πρόβλεψης αναμένεται να αποζημιωθεί από κάποιο άλλο μέρος, η αποζημίωση θα αναγνωρίζεται όταν και μόνον όταν, είναι κατ' ουσία βέβαιο ότι η αποζημίωση θα εισπραχθεί, αν η οικονομική οντότητα διακανονίσει την υποχρέωση και αυτή αντιμετωπιστεί ως ένα ιδιαίτερο περιουσιακό στοιχείο. Το ποσό που αναγνωρίζεται για την αποζημίωση δεν υπερβαίνει το ποσό της πρόβλεψης.

Το έξοδο σχετικά με μία πρόβλεψη παρουσιάζεται στα αποτελέσματα, καθαρό από το ποσό που αναγνωρίστηκε για την αποζημίωση.

Μια πρόβλεψη χρησιμοποιείται μόνο για τα έξοδα για τα οποία είχε αρχικώς σχηματιστεί πρόβλεψη. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζουν την τρέχουσα καλύτερη εκτίμηση.

Οι προβλέψεις αποτιμώνται στο προσδοκώμενο κόστος που απαιτείται για να προσδιοριστεί η παρούσα δέσμευση, βασιζόμενοι στα πιο αξιόπιστα τεκμήρια που είναι διαθέσιμα κατά την ημερομηνία ισολογισμού, περιλαμβάνοντας τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες σχετικά με την παρούσα δέσμευση.

Όταν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, το ποσό της πρόβλεψης είναι η παρούσα αξία των εξόδων που αναμένονται να απαιτηθούν προκειμένου να τακτοποιηθεί η υποχρέωση.

Το προ-φόρου επιτόκιο προεξόφλησης αντανakλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους. Το επιτόκιο δεν αντανakλά κινδύνους για τους οποίους οι μελλοντικές εκτιμήσεις ταμιακών ροών έχουν προσαρμοστεί.

Όταν χρησιμοποιείται η μέθοδος της προεξόφλησης, η λογιστική αξία μιας πρόβλεψης αυξάνει σε κάθε περίοδο έτσι ώστε να αντανakλά την πάροδο του χρόνου. Αυτή η αύξηση αναγνωρίζεται ως κόστος δανεισμού στα αποτελέσματα. Όταν υπάρχει ένας αριθμός ομοίων δεσμεύσεων, η πιθανότητα ότι μία εκροή θα απαιτηθεί για διακανονισμό, καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την κατηγορία των δεσμεύσεων, ως ένα σύνολο. Μία πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμη και αν η πιθανότητα πραγματοποίησης εκροής για ένα στοιχείο που περιλαμβάνεται στην κατηγορία δεσμεύσεων είναι μικρή.

Αν δεν είναι εφεξής πιθανό ότι μία εκροή πόρων, που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, θα απαιτηθεί για να διακανονιστεί η υποχρέωση, η πρόβλεψη θα αναστρέφεται.

Σε τέτοιες περιπτώσεις όπου η δυνατή εκροή οικονομικών πόρων σαν αποτέλεσμα παρουσιάζων δεσμεύσεων θεωρείται μη πιθανή, ή το ποσό της πρόβλεψης δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, δεν αναγνωρίζεται καμία υποχρέωση στην κατάσταση οικονομικής θέσης, εκτός εάν θεωρείται στα πλαίσια της συνένωσης επιχειρήσεων.

Αυτές οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στα πλαίσια της κατανομής του κόστους απόκτησης στα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις κατά την συνένωση επιχειρήσεων. Ακολούθως αποτιμώνται στο υψηλότερο ποσό μίας συγκρίσιμης πρόβλεψης όπως περιγράφεται ανωτέρω και στο ποσό που είχε αρχικώς αναγνωρισθεί, μείον κάθε απόσβεση.

Πιθανές εισροές από οικονομικά οφέλη για την εταιρεία που δεν πληρούν ακόμη τα κριτήρια ενός περιουσιακού στοιχείου θεωρούνται ενδεχόμενες απαιτήσεις.

## 5. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

### 5.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Προσθήκες	0	0	0	0	0	0
Μεταφορές	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις χρήσης	0	0	0	0	0	0
Κόστος κτήσης την 31/12/2012	7.543.677	1.216.500	54.026	45.528	0	8.859.731
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(2.194.700)	(787.879)	(50.317)	(39.543)	0	(3.072.438)
<b>Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2012</b>	<b>5.348.977</b>	<b>428.622</b>	<b>3.709</b>	<b>5.985</b>	<b>0</b>	<b>5.787.293</b>
Προσθήκες	0	0	0	0	0	0
Μεταφορές	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις χρήσης	(324.207)	(124.620)	(1.492)	(2.777)	0	(453.096)
Κόστος κτήσης την 31/12/2013	7.543.677	1.216.500	54.026	45.528	0	8.859.731
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(2.518.907)	(912.499)	(51.810)	(42.319)	0	(3.525.535)
<b>Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2013</b>	<b>5.024.770</b>	<b>304.002</b>	<b>2.216</b>	<b>3.209</b>	<b>0</b>	<b>5.334.196</b>
Προσθήκες	0	0	0	1.138	0	1.138
Μεταφορές	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις χρήσης	(324.207)	(124.620)	(968)	(1.736)	0	(451.530)
Κόστος κτήσης την 31/12/2014	7.543.677	1.216.500	54.026	46.666	0	8.860.869
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(2.843.114)	(1.037.119)	(52.777)	(44.055)	0	(3.977.065)
<b>Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2014</b>	<b>4.700.563</b>	<b>179.382</b>	<b>1.249</b>	<b>2.611</b>	<b>0</b>	<b>4.883.804</b>

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού έναντι δανεισμού. Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας δεν έχουν ασφαλιστική κάλυψη.

### 5.2. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε € '	31/12/2014	31/12/2013
Δοσμένες εγγυήσεις	1.076	1.076
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συγγενών επιχειρήσεων	156.615	257.042
<b>Σύνολο</b>	<b>157.691</b>	<b>258.118</b>

### 5.3. Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Η ανάλυση των απαιτήσεων από πελάτες καθώς και των λοιπών εμπορικών απαιτήσεων για την εταιρεία παρατίθεται ως ακολούθως:

<b>Ποσά σε € ' </b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Πελάτες	1.041.958	951.589
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	(734.606)	(680.281)
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	5	5
<b>Σύνολο</b>	<b>307.357</b>	<b>271.313</b>

**5.4. Λοιπές απαιτήσεις**

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

<b>Ποσά σε € ' </b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Παρακρατημένοι φόροι	8.281	8.284
Προκαταβολές προμηθευτών	116.309	181.858
Απαιτήσεις ΦΠΑ	3.127	0
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς χρεώστες	(56.583)	(56.583)
Προπληρωθέντα έξοδα	1.725	946
<b>Σύνολο</b>	<b>72.859</b>	<b>134.505</b>

Η ενηλικίωση του συνόλου των απαιτήσεων (απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις) παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

<b>Ποσά σε € ' </b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Λιγότερο από 3 μήνες	7.758	509.093
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	5.051	209.553
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	1.158.597	424.035
Μεγαλύτερη του 1 έτους	0	0
Μείον προβλέψεις	-791.189	-736.864
<b>Σύνολο</b>	<b>380.217</b>	<b>405.818</b>

**5.5. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

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

<b>Ποσά σε € ' </b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Διαθέσιμα στο ταμείο	8.779	44.933
Διαθέσιμα στις τράπεζες	10.744	4.990
<b>Σύνολο</b>	<b>19.524</b>	<b>49.923</b>

Κατά τις ανωτέρω ημερομηνίες δεν υπήρχαν υπεραναλήψεις από τραπεζικούς λογαριασμούς.

**5.6. Μετοχικό Κεφάλαιο**

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από 94.979 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 60,00 η κάθε μία. Το σύνολο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε € 5.698.740.

Σχετικά με το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας δεν υπάρχουν ειδικοί περιορισμοί, πέραν των όσων υπαγορεύει η ισχύουσα νομοθεσία.

Ποσά σε € '	31/12/2014		31/12/2013	
	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία
Αριθμός μετοχών που έχουν εγκριθεί				
- Κοινές ονομαστικές	94.979	60,00	9.800	60,00
Πλήρως εξόφλημένες μετοχές				
- Κοινές ονομαστικές	94.979	60,00	9.800	60,00

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας η οποία πραγματοποιήθηκε στις 26/6/2014 ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό 5.110.140 ευρώ με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της προς την μητρική εταιρεία ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ που προέρχονται από την έκδοση ομολογιακού δανείου του έτους 2005 το οποίο είχε λάβει η Εταιρεία ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ ΑΕ για την χρηματοδότηση επενδυτικού προγράμματος και οι οποίες ανέρχονται συνολικά σε πέντε εκατομμύρια εκατόν δέκα χιλιάδες επτακόσια δέκα ευρώ και σαράντα έξι λεπτά (5.110.710,46€) εκ των οποίων τρία εκατομμύρια εννιακόσιες σαράντα εννέα χιλιάδες εξακόσια εξήντα πέντε ευρώ και ενενήντα λεπτά (3.949.665,90€) από ανεξόφλητο κεφάλαιο και ένα εκατομμύριο εκατόν εξήντα μία χιλιάδες σαράντα τέσσερα ευρώ και πενήντα έξι λεπτά (1.161.044,56€) από δεδουλευμένους τόκους. Μετά την κεφαλαιοποίηση του ομολογιακού δανείου το ποσοστό συμμετοχής της μητρικής εταιρείας «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ» ανέρχεται σε ποσοστό 99,9642%. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 5.110.740€ ανέρχεται σε € 5.698.740 και διαιρείται σε 94.949 κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας € 60,00 εκάστης.

#### 5.7. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε € '	31/12/2014		31/12/2013	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις & Επενδυτικά Ακίνητα	0	(39.597)	0	0
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	15.275	0	0	0
Παροχές προσωπικού	14.577	0	0	0
Επιχορηγήσεις	0	(57.173)	0	0
<b>Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)</b>	<b>29.852</b>	<b>(96.770)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Υπόλοιπο απαίτηση/(υποχρέωση)</b>		<b>(66.918)</b>		<b>0</b>

Σύμφωνα με τον φορολογικό νόμο ορισμένα εισοδήματα δεν φορολογούνται κατά το χρόνο της απόκτησής τους, αλλά κατά το χρόνο διανομής τους στους μετόχους. Η λογιστική αρχή της Εταιρείας είναι να αναγνωρίζει αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση για τα εισοδήματα αυτά κατά το χρόνο της διανομής τους.

#### 5.8. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η εταιρεία αναγνωρίζει ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης. Η σχετική υποχρέωση υπολογίστηκε κατόπιν αναλογιστικής μελέτης που έγινε από ανεξάρτητο αναλογιστή. Συγκεκριμένα, η σχετική μελέτη αφορούσε στην διερεύνηση και υπολογισμό των αναλογιστικών μεγεθών που απαιτούνται από τις προδιαγραφές που θέτουν τα Διεθνή

Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π. 19) και είναι υποχρεωτικό να καταχωρηθούν στον Ισολογισμό και την κατάσταση αποτελεσμάτων κάθε επιχείρησης.

Η εταιρεία, δεν έχει επίσημα ή ανεπίσημα ενεργοποιήσει κανένα ειδικό πρόγραμμα παροχών προς τους εργαζόμενους, το οποίο να δεσμεύεται για παροχές σε περιπτώσεις αποχωρήσεων εργαζόμενων. Το μόνο πρόγραμμα που βρίσκεται εν ισχύ είναι η συμβατική υποχρέωση με βάση την ισχύουσα νομοθεσία Ν.2112/1920 και 3198/1955 για παροχή εφάπαξ ποσού σε περίπτωση συνταξιοδότησης του προσωπικού.

Η σχετική υποχρέωση της εταιρείας, καθώς και τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων έχουν ως εξής:

<b>Ποσά σε € ' </b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>Υποχρεώσεις Ισολογισμού αρχής</b>	<b>63.390</b>	<b>66.114</b>
Συνταξιοδοτικές παροχές	(1.444)	2.959
Κόστος Μεταφοράς Προσωπικού	(55.789)	(831)
Ποσό που καταχωρείται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	113	(4.852)
<b>Σύνολο</b>	<b>6.270</b>	<b>63.390</b>
<b>Χρεώσεις στα αποτελέσματα</b>		
Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις και καταβολές)	(1.444)	2.959
<b>Σύνολο</b>	<b>-1.444</b>	<b>2.959</b>

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί ως υποχρέωση στον ισολογισμό της εταιρείας είναι τα παρακάτω:

<b>Ποσά σε € ' </b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	63.390	66.114
Ποσό που καταχωρείται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	113	(4.852)
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(5.250)	(13.154)
Μη καταχωρηθέν κόστος προϋπηρεσίας	3.806	16.113
Κόστος Μεταφοράς Προσωπικού	(55.789)	(831)
<b>Σύνολο</b>	<b>6.270</b>	<b>63.390</b>

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως είναι τα παρακάτω:

<b>Ποσά σε € ' </b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	659	3.498
Χρηματοοικονομικό κόστος	281	2.872
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	-5.250,00	-13.153,70
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	2.865	9.743
<b>Σύνολο</b>	<b>-1.444</b>	<b>2.959</b>

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τους ανωτέρω λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Προεξφλητικό επιτόκιο	2,50%	3,70%
Μελλοντικές αυξήσεις τιμών	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%

Η Εταιρεία από την 31 Δεκεμβρίου 2013 εφάρμοσε το τροποποιημένο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» σχετικά με την άμεση αναγνώριση των μη αναγνωρισμένων αναλογιστικών κερδών στα λοιπά συνολικά έσοδα των αντίστοιχων χρήσεων.



Ακολουθεί ανάλυση των παροχών προς το προσωπικό για την εταιρεία:

<b>Ποσά σε € ' </b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Μισθοί, ημερομίσθια & επιδόματα	146.759	413.313
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	38.934	113.477
Λοιπά έξοδα προσωπικού	0	600
Συνταξοδοτικές παροχές (προβλέψεις)	(52.265)	12.409
<b>Σύνολο</b>	<b>133.428</b>	<b>539.799</b>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού για την εταιρεία έχει ως εξής:

<b>Μέσος Όρος Προσωπικού</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Υπάλληλοι	10	24

### 5.9. Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων

Στο κονδύλι αυτό περιλαμβάνονται επιχορηγήσεις παγίων στοιχείων.

<b>Ποσά σε € ' </b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης χρήσης</b>	<b>1.557.336</b>	<b>1.682.991</b>
Προσθήκες	0	0
Μείωση επιχορηγήσεων(απόσβεση)	(125.655)	(125.655)
<b>Υπόλοιπο τέλους χρήσης</b>	<b>1.431.681</b>	<b>1.557.336</b>

Αφορά επιχορήγηση του ΥΠΕΘΟ προς την εταιρεία με αντικείμενο επένδυσης τον εκσυγχρονισμό με την κατασκευή συμπληρωματικών έργων του τουριστικού λιμένα Πυθαγορείου Σάμου. Το κόστος της επένδυσης σύμφωνα με την εγκριτική απόφαση ανέρχεται σε € 6.163 χιλ. και το ποσό της επιχορήγησης είναι € 2.311 χιλ. Από την αρμόδια υπηρεσία έχει πιστοποιηθεί η ολοκλήρωση του έργου και έχει εισπραχθεί συνολικό πόσο επιχορήγησης ύψους € 2.256 χιλ. Η εταιρεία υπέβαλλε προσφυγή κατά της απόφασης της Γνωμοδοτικής Επιτροπής του Υπ.Οι.Ο., η οποία στη συνεδρίασή της 05/12/2008 για την έγκριση ολοκλήρωσης του έργου, ενέκρινε μικρότερες επενδυτικές δαπάνες κατά το ποσό των € 0,52 εκατ. Με την προσφυγή της αυτή, η εταιρεία διεκδικεί το δικαιούμενο ποσό της αναλογούσας επιχορήγησης της προαναφερόμενης περικοπής, ύψους € 0,18 εκατ.

### 5.10. Δανειακές υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

#### Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις:

<b>Ποσά σε € ' </b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Ομολογιακό δάνειο ΤΕΧΝΙΚΗΣ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗΣ	0	5.082.508
<b>Σύνολο</b>	<b>0</b>	<b>5.082.508</b>

#### Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις:

<b>Ποσά σε € ' </b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Τράπεζικός Δανεισμός	0	0
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	0	0
Ομολογιακό δάνειο ΤΕΧΝΙΚΗΣ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗΣ	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Οι ημερομηνίες λήξης των δανείων της εταιρείας είναι οι εξής:

<i>Ποσά σε € ' </i>	<b>Τράπεζικός Δανεισμός</b>	<b>Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης</b>	<b>Ομολογιακό δάνειο ΤΕΧΝΙΚΗΣ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗΣ</b>	<b>Σύνολο δανεισμού</b>
Ένα έτος και λιγότερο	0	0	0	0
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	0	0	0	0
Άνω των πέντε ετών	0	0	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<i>Ποσά σε € ' </i>	<b>Τράπεζικός Δανεισμός</b>	<b>Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης</b>	<b>Ομολογιακό δάνειο ΤΕΧΝΙΚΗΣ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗΣ</b>	<b>Σύνολο δανεισμού</b>
Ένα έτος και λιγότερο	0	0	0	0
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	0	0	0	0
Άνω των πέντε ετών	0	0	5.082.508	5.082.508
<b>Σύνολο</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.082.508</b>	<b>5.082.508</b>

### 5.11. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο του κονδυλίου λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αφορά υπόλοιπο υποχρέωσης προς συνδεδεμένες εταιρείες.

<i>Ποσά σε € ' </i>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	3.715.455	4.018.583
<b>Σύνολο</b>	<b>3.715.455</b>	<b>4.018.583</b>

### 5.12. Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις

Η ανάλυση των εμπορικών και συναφείς υποχρεώσεων παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

<i>Ποσά σε € ' </i>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Προμηθευτές	63.015	121.898
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	1.984.823	969.851
Επιταγές πληρωτέες	0	40.056
Επιταγές πληρωτέες σε συνδεδεμένες εταιρείες	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>2.047.838</b>	<b>1.131.805</b>

Όλες οι συναφείς υποχρεώσεις θεωρούνται ως βραχυπρόθεσμες. Οι εύλογες αξίες των εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, εξαιτίας της βραχυπρόθεσμης διάρκειας τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών.

### 5.13. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € ' </i>	31/12/2014	31/12/2013
Προκαταβολές πελατών	72.253	41.127
Μισθοί και ημερομίσθια πληρωτέα	8.639	140.580
Οφειλές σε ταμεία κοινωνικής ασφάλισης	51.238	124.256
Αμοιβές μελών Δ.Σ. πληρωτέες	2.805	4.291
Πιστωτές διάφοροι	269.318	325.363
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0	0
Φόροι & τέλη	29.247	47.993
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>433.500</b>	<b>683.610</b>

**5.14. Κύκλος εργασιών**

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της εταιρείας έχει ως εξής:

<i>Ποσά σε € ' </i>	31/12/2014	31/12/2013
Έσοδα από Ελλιμενισμό	365.273	377.828
Πωλήσεις αναλώσιμων υλικών	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>365.273</b>	<b>377.828</b>

**5.15. Ανάλυση εξόδων ανά κατηγορία**

Η ανάλυση των εξόδων ανά κατηγορία της εταιρείας έχει ως ακολούθως:

<i>Ποσά σε € ' </i>	31/12/2014			Σύνολο
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης	
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	101.225	32.203	0	133.428
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	46.293	249.099	0	295.392
Παροχές τρίτων	56.999	0	0	56.999
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	233.745	3.600	0	237.345
Ασφάλιστρα	10.056	0	0	10.056
Επισκευές και συντηρήσεις	46.303	0	0	46.303
Φόροι - Τέλη	4.423	14.980	0	19.403
Διάφορα έξοδα	23.869	3.028	0	26.897
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	451.530	0	0	451.530
<b>Σύνολο</b>	<b>974.444</b>	<b>302.910</b>	<b>0</b>	<b>1.277.354</b>

  

<i>Ποσά σε € ' </i>	31/12/2013			Σύνολο
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης	
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	526.830	12.969	0	539.799
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	93.466	119.001	0	212.467
Παροχές τρίτων	108.220	0	0	108.220
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	232.818	3.600	0	236.418
Ασφάλιστρα	9.818	0	0	9.818
Επισκευές και συντηρήσεις	25.801	3.500	0	29.301
Φόροι - Τέλη	6.045	12.055	0	18.100
Διάφορα έξοδα	29.842	1.304	0	31.146
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	453.025	0	0	453.025
<b>Σύνολο</b>	<b>1.485.865</b>	<b>152.429</b>	<b>0</b>	<b>1.638.294</b>

**5.16. Λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης**

Τα λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης της εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

<b>Ποσά σε € ' </b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις	25.930	2.893
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	54.325	647.735
Λοιπά έξοδα	134.986	44.748
Πρόβλεψη για λοιπά φορολογικά αντικείμενα	35.000	0
<b>Σύνολο</b>	<b>250.241</b>	<b>695.376</b>

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης της εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

<b>Ποσά σε € ' </b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	36.225	61.741
Επιχορηγήσεις - Επιδοτήσεις	0	0
Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων	125.655	125.655
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	0	0
Λοιπά έσοδα	1.983	1.462
<b>Σύνολο</b>	<b>163.863</b>	<b>188.858</b>

**5.17. Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα**

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα της εταιρείας αφορούν πιστωτικούς τόκους τραπεζών και αναλύονται ως εξής:

<b>Ποσά σε € ' </b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Τόκοι Τραπεζών	1	14
<b>Σύνολο</b>	<b>1</b>	<b>14</b>

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<b>Ποσά σε € ' </b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Χρηματοοικονομικό κόστος υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	281	2.872
Τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων	0	0
Τόκοι & έξοδα λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	0	25.089
Τόκοι ομολογιακού δανείου	28.203	114.844
<b>Σύνολο</b>	<b>28.484</b>	<b>142.805</b>

**5.18. Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα**

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας αφορούν διάφορα έξοδα και προμήθειες τραπεζών.

<b>Ποσά σε € ' </b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0
Χρηματοοικονομικό έξοδο προεξόφλησης ενδοεταρικών υπολοίπων	297.026	209.833
Χρηματοοικονομικό έσοδο προεξόφλησης ενδοεταρικών υπολοίπων	(533.769)	(301.533)
Διάφορα έξοδα και προμήθειες τραπεζών	2.124	2.162
<b>Σύνολο</b>	<b>(234.620)</b>	<b>(89.538)</b>

**6. ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ**

**6.1. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Οι διεταιρικές πωλήσεις και αγορές κατά την τρέχουσα και την συγκρίσιμη χρήση αναλύονται ως εξής:

<u>Αγορές και αμοιβές για λήψη υπηρεσιών</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Μητρική	100.000	100.000
Μέλη Δ.Σ.	2.000	2.000
<b>Σύνολο</b>	<b>100.000</b>	<b>102.000</b>
<u>Λειτουργικές μισθώσεις</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Μητρική	2.160	2.160
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1.440	1.440
<b>Σύνολο</b>	<b>3.600</b>	<b>3.600</b>

Καμία από τις συναλλαγές δεν εμπεριέχει ειδικούς όρους και συνθήκες και καμία εγγύηση δεν δόθηκε ή λήφθηκε.

**6.2. Απαιτήσεις και υποχρεώσεις με συνδεδεμένα μέρη**

Οι διεταιρικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την τρέχουσα και την συγκρίσιμη χρήση αναλύονται ως εξής:

**Ποσά σε € '**

<u>Εισπρακτέα</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Μητρική	0	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	336.895	285.703
<b>Σύνολο</b>	<b>336.895</b>	<b>285.703</b>
<u>Πληρωτέα</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Μητρική	6.468.730	10.010.804
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	260.814	30.632
Μέλη Δ.Σ.	2.805	4.291
<b>Σύνολο</b>	<b>6.732.349</b>	<b>10.045.727</b>

Η ανάλυση των συναλλαγών και των απαιτήσεων/υποχρεώσεων έχει ως εξής:

<u>Εταιρεία</u>	<u>Σχέση συμμετοχής</u>	<u>Έσοδα από πώληση εμπορευμάτων &amp; παροχή υπηρεσιών</u>	<u>Αγορές αγαθών και υπηρεσιών</u>	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>
ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Τ.Ε.	Μητρική	0	102.160	0	6.468.730
ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	1.440	0	201.265
ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ Α.Ε.	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	28661,58	0
ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε.	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0,00	28.917
ΚΤΗΜΑ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε.	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0,00	30.632
ΤΟΞΟΤΗΣ Α.Ε.	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	308.233	0
ΜΕΛΗ Δ.Σ. ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	2.805
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>		<b>0,00</b>	<b>103.600,00</b>	<b>336.895,06</b>	<b>6.732.348,82</b>

**6.3. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις**

**• Απαιτήσεις της εταιρείας " ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε."**

- Η ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε. απαιτεί από αστικές υποθέσεις ποσό ευρώ 0,56 εκ.

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού έναντι δανεισμού.

#### **6.4. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις**

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά με τακτικό έλεγχο μέχρι και το 2006, ενώ έχει περαιώσει τις χρήσεις 2007 έως 2009. Για τις χρήσεις 2011 και μετά η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός για τη χρήση 2014 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2014. Η εταιρεία έχει διενεργήσει πρόβλεψη για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση του 2010 ποσού 35.000,00 ευρώ.

#### **6.5. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού**

Η εταιρεία κατά την χρήση του 2014 απασχολούσε κατά μέσο όρο 10 άτομα, ενώ το προσωπικό της για την χρήση 2013, με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας αορίστου χρόνου, ήταν 24 άτομα.

### **7. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ**

Η εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος της αγοράς (τα επιτόκια, οι τιμές της αγοράς, διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες κ.τ.λ.) και ο κίνδυνος ρευστότητας. Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρείας αποτελούνται κυρίως από τραπεζικές καταθέσεις, απαιτήσεις από πελάτες, υποχρεώσεις σε προμηθευτές / πιστωτές και υποχρεώσεις από μισθώσεις. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία της εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για τη γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων, όπως ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος. Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

- Αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της εταιρείας,
- Σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την μείωση των κινδύνων όπου απαιτείται,
- Εκτέλεση / εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

#### **7.1. Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η εταιρεία δε δραστηριοποιείται σε παγκόσμιο επίπεδο, επομένως η έκθεση σε συναλλαγματικούς κινδύνους αξιολογείται από ανύπαρκτη έως εξαιρετικά χαμηλή, διότι όλες οι συναλλαγές της διενεργούνται σε Ευρώ. Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τους τυχόν συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων. Πάντως, σε κάθε περίπτωση και αναφορικά με την τρέχουσα χρήση τέτοιος κίνδυνος δεν είναι ορατός.

##### **7.1.1. Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου**

Η έκθεση της εταιρείας όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (μέσα) τα οποία την ημερομηνία του ισολογισμού αναλύονται ως εξής:

<b>Ποσά σε € ' </b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	19.524	49.923
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	380.216	405.818
<b>Σύνολο</b>	<b>399.740</b>	<b>455.741</b>

Η εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα. Η πολιτική της εταιρείας είναι να συνεργάζεται μόνο με αξιόπιστους πελάτες. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει θέσει μια πιστωτική πολιτική βάσει της οποίας κάθε νέος πελάτης εξετάζεται σε ατομική βάση για την πιστοληπτική του ικανότητα. Ο έλεγχος πιστοληπτικής ικανότητας που πραγματοποιεί η εταιρεία περιλαμβάνει την εξέταση τραπεζικών και άλλων τρίτων πηγών πιστοληπτικής βαθμολόγησης αν υπάρχουν καθώς και την λήψη εξωτερικών εκθέσεων ή αναλύσεων με λογικό κόστος. Πιστωτικά όρια ορίζονται για κάθε πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων, τα οποία επανεξετάζονται κατά τακτά χρονικά διαστήματα και ανάλογα με τις εκάστοτε συνθήκες. Επίσης, όπου είναι δυνατόν λαμβάνονται εμπράγματα ή άλλες εξασφαλίσεις.

Η διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν έχουν απομειωθεί σε προηγούμενες ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημέρα του ισολογισμού είναι η εύλογη αξία κάθε κατηγορίας χρηματοοικονομικών στοιχείων όπως αυτή παρουσιάζεται ανωτέρω.

## 7.2. Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας περιλαμβάνει τη διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων και ισοδυνάμων καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας του μέσω της ύπαρξης επαρκών πιστωτικών ορίων από τις συνεργαζόμενες τράπεζες.

Η εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς της με προσεκτική παρακολούθηση υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται τριμηνιαία.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την τρέχουσα και την συγκρίσιμη χρήση για την εταιρεία αναλύονται ως εξής:

<b>Ποσά σε € ' </b>	<b>31/12/2014</b>			
	<b>Βραχυπρόθεσμες</b>		<b>Μακροπρόθεσμες</b>	
	<b>εντός 6 μηνών</b>	<b>6 έως 12 μήνες</b>	<b>1 έως 5 έτη</b>	<b>αργότερο από 5 έτη</b>
Εμπορικές Υποχρεώσεις	346.624	1.701.213	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	0	433.500	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>346.624</b>	<b>2.134.714</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

  

<b>Ποσά σε € ' </b>	<b>31/12/2013</b>			
	<b>Βραχυπρόθεσμες</b>		<b>Μακροπρόθεσμες</b>	
	<b>εντός 6 μηνών</b>	<b>6 έως 12 μήνες</b>	<b>1 έως 5 έτη</b>	<b>αργότερο από 5 έτη</b>
Εμπορικές Υποχρεώσεις	161.954	969.851	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	358.247	325.363	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>520.201</b>	<b>1.295.214</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Επίσης παρακάτω σας παραθέτουμε ανάλυση του κεφαλαίου κίνησης το οποίο την 31.12.2014 και 31.12.2013 είχε διαμορφωθεί ως εξής:

<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ 31.12.2014</b>
------------------------------------

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού</b>		
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	307.357	271.313
Λοιπές Απαιτήσεις	72.859	134.505
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	19.524	49.923
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού</b>	<b>399.740</b>	<b>455.741</b>
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	2.047.838	1.131.805
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	0	1.418
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	433.500	683.610
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>2.481.338</b>	<b>1.816.833</b>
<b>Κεφάλαιο κίνησης 31.12.2014</b>	<b>-2.081.598</b>	<b>-1.361.092</b>

Μέσα στο 2014, συνεχίστηκε η σημαντική επιβράδυνση της Ελληνικής οικονομίας, γεγονός που επιβάρυνε ακόμα περισσότερο την επιχειρηματικότητα αλλά και τη δραστηριότητα των επιχειρήσεων.

Από τα ανωτέρω γεγονότα τόσο σε επίπεδο Ελληνικής Οικονομίας όσο και σε επιχειρηματικό επίπεδο δημιουργεί κάποιες πιθανές συνθήκες πίεσης της Εταιρείας όσον αφορά την ταμειακή της ρευστότητα αλλά και γενικότερα την ομαλή συνέχιση της δραστηριότητας του για τους τουλάχιστον επόμενους 12 μήνες.

Έτσι παρόλο το αρνητικό κεφάλαιο κίνησης όπως απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις, η εταιρεία κατάφερε στην κλειόμενη χρήση να χρηματοδοτηθεί από την λειτουργική της δραστηριότητα κάτι που φαίνεται και από την δημοσιευμένη κατάσταση ταμειακών ροών.

Κατά το υπόλοιπο ποσοστό οι ανάγκες της εταιρείας χρηματοδοτούνται από την λήψη ταμειακών διευκολύνσεων κυρίως από την συνδεδεμένη εταιρεία Πόρτο Καρράς Α.Ε καθώς και από τους βασικούς μετόχους της εταιρείας.

Η διοίκηση την επόμενη χρονιά παρόλες τις δυσκολίες που εμφανίζονται στον ορίζοντα θα συνεχίσει να στηρίζει την απρόσκοπτη λειτουργία των εταιρειών του Ομίλου και βρίσκεται στην διαδικασία εξεύρεσης και υλοποίησης λύσεων ώστε να χρηματοδοτηθεί την επόμενη χρονιά ως εξής:

- Η εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε τραπεζικό δανεισμό. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα να μπορεί να εκμεταλλευτεί την παρούσα κατάσταση για λήψη νέου δανεισμού
- Η εταιρεία είναι μέλος του ομίλου της Τεχνικής Ολυμπιακής που διαθέτει σημαντική ακίνητη περιουσία η οποία μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την λήψη ρευστότητας είτε με αποσπασματική πώληση είτε με την δημιουργία προσημείωσης για λήψη δανείων.
- Η εταιρεία στα πλαίσια του ευρύτερου ομίλου της Τεχνικής Ολυμπιακής έχει την δυνατότητα να χρηματοδοτηθεί από τις λοιπές εταιρείες του ομίλου και ειδικότερα από το τουριστικό ειδικά στην τουριστική περίοδο έχει σημαντική εισροή κεφαλαίων

## **8. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Οι στόχοι της εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι οι εξής:

- Να εξασφαλίσει την ικανότητα της εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της (going-concern) και



- Να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας προϊόντα και υπηρεσίες αναλογικά με το επίπεδο κινδύνου.

Η εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του ποσού των ιδίων κεφαλαίων μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα όπως αυτά απεικονίζονται στον ισολογισμό. Το κεφάλαιο για τις χρήσεις 2014 και 2013 αναλύεται ως εξής:

<b>Ποσά σε € '</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Ίδια Κεφάλαια	(2.295.427)	(6.490.595)
Μείον: Διαθέσιμα	(19.524)	(49.923)
<b>Σύνολο</b>	<b>(2.314.951)</b>	<b>(6.540.518)</b>

Παρόλο που η εταιρεία κατά την 31.12.2014 είχε αρνητικά ίδια κεφάλαια βρίσκεται στην διαδικασία αναζήτησης λύσης για την επίλυση του ανωτέρω προβλήματος. Τόσο η διοίκηση της εταιρείας όσο και η διοίκηση του ομίλου Τεχνική Ολυμπιακή δηλώνουν ότι θα προβούν σε οποιαδήποτε νόμιμη ενέργεια στήριξης της εταιρείας για την απρόσκοπτη λειτουργία της την επόμενη χρήση.

#### **9. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ**

Πέραν των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν στην εταιρεία και για τα οποία να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

ΑΛΙΜΟΣ, 27 ΜΑΡΤΙΟΥ 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘ. ΣΥΜΒ. ΤΟΥ Δ.Σ.

---

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΣΤΕΓΓΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΒ 342754

---

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΣΤΕΓΓΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΖ 592390

Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΟΥ  
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

---

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΑ ΑΛΕΞΟΠΟΥΛΟΥ  
Α.Δ.Τ. ΑΒ 342434

---

ΖΩΗ ΖΑΡΟΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΥ  
Α.Δ.Τ. Ξ 208143  
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΕΩΣ 78851

**10. Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία και Πληροφορίες της περιόδου 1.1.2014-31.12.2014**

<b>ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.</b>			
ΑΡ.ΓΕΜΗ: 122187899000			
ΣΟΛΩΜΟΥ 20 Τ.Κ.17456, ΛΑΙΜΟΣ			
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2014 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014			
(δημοσιεύματα βάσει του Κ.Ν 2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά το Δ.Λ.Π.)			
Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε. Συνοψίζουμε επιμέρους από αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε, να ανατρέξει στην δευτερεύουσα διεύθυνση <a href="http://www.samosmarines.gr">www.samosmarines.gr</a> , όπου αναγράφονται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή.			
<b>ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>			
Αρμόδια υπηρεσία - Περιφέρεια Αττικής Γεν. Δ/νση Ανάπτυξης ΓΕ Νήσου Τσαλα Αθηνών Δευτερεύουσα διεύθυνση: <a href="http://www.samosmarines.gr">www.samosmarines.gr</a> Ημερομηνία έκδοσης από το Δ.Σ. των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων: 27 Μαρτίου 2015 Ορισμός ελεγκτικής λογιστικής: ΚΟΤΡΩΝΙΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ (Α.Μ.ΣΕΔΑ 25701) Ελεγκτική εταιρεία: GRANT THORNTON (Α.Μ.ΣΕΔΑ 127) Τύπος έκδοσης ελέγχου ελεγκτών: Χωρίς επιφύλαξη με έμφαση θέματος	<b>ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ:</b> Κωνσταντίνος Στέργιος (Πρόεδρος Δ.Σ.) Ανδρέας Στέργιος (Αντιπρόεδρος) Γεώργιος Στέργιος (Δευτερεύουσα Σύμβουλος) Χρήστος Στέργιος (Επικελεστικό μέλος) Αθανάσιος Κλαπαδάκης (Επικελεστικό μέλος)	Κωνσταντίνος Αλέξτσουλος (Επικελεστικό μέλος) Χρήστος Καββίτης (Επικελεστικό μέλος) Ζωή Στέργιου (Επικελεστικό μέλος) Μαρίνο Στέργιου (Επικελεστικό μέλος)	
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσό εκφρασμένο σε Ευρώ)</b>		<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Ποσό εκφρασμένο σε Ευρώ)</b>	
ΑΝΑΚΡΟΤΗΜΕΝΑ		ΑΝΑΚΡΟΤΗΜΕΝΑ	
31/12/2014	31/12/2013	01/01-31/12/2014	01/01-31/12/2013
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	4.883.804	Κέρδη / (ζημιές) χρήσης προ φόρων	(792.322)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	Αποσβέσεις ενσώματων πάγιων στοιχείων	451.530
Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	157.691	Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	0
<b>Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>5.041.495</b>	Εσοδα τόκων	(0)
Απαιτήσεις από πώληση και κίνηση απαιτήσεων	300.357	Εξόδα τόκων	28.303
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	79.859	Εσοδα από κρατικές επιχορηγήσεις	(125.655)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	19.524	Προβλέψεις / απομειώσεις	37.341
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων ενεργητικών</b>	<b>399.740</b>	(Φέρδη) / (ζημιές) προεξόφλησης μακροπρόθεσμων ενδοεταιρικών υπολοίπων	(236.743)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>5.441.235</b>		<b>(637.647)</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		<b>Μεταβολές κεφαλαίων κίνησης</b>	
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.255.324	Μείωση / (αύξηση) εμπορικών απαιτήσεων	10.058
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>5.255.324</b>	Μείωση / (αύξηση) λοιπών απαιτήσεων	61.646
Οφειλές προς προμηθευτές	2.047.838	(Μείωση) / (αύξηση) υποχρεώσεων	564.321
Τράπεζες φορολογικές υποχρεώσεις	0	<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>636.025</b>
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0	μετά καταβολής φόρων αποδεδειγμένων/καταβλητέων τόκων	(4.428)
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	433.500	<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>(6.250)</b>
<b>Σύνολο τριτογενών υποχρεώσεων</b>	<b>2.481.338</b>	<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>0</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>7.736.662</b>	Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	0
Μετοχές κεφάλαιο	5.698.740	Επίδραση από απορρόφηση εταιρειών	0
Λοιπά στοιχεία ίδιων κεφαλαίων	(7.994.167)	<b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>0</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>	<b>(2.295.427)</b>	<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>0</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>5.441.235</b>	Αύξηση μεταβολών κεφαλαίων	0
		Τόκων που εισπράχθηκαν	1
		Εξόδα αύξησης μεταβολών κεφαλαίων	(23.012)
		Αποπληρωμή δανειακών	0
		Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	0
		Τόκων πληρωθέντων	(2.518)
		<b>Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(23.011)</b>
		<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>	<b>(30.399)</b>
		Ταμειακό διαθέσιμο και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	49.923
		Ταμειακό διαθέσιμο και ισοδύναμα λήξης περιόδου	19.524
			<b>49.923</b>
<b>ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ</b>			
1) Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά με πακτικό έλεγχο μέχρι και το 2006, ενώ έχει περάσει τη χρήση 2007 έως 2009. Από την χρήση 2011 και μετά η εταιρεία έχει υποστεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 § 5 του Ν. 2238/1994. Οι ανελεγχτες φορολογικές χρήσεις, αναγράφονται επίσης στη σημείωση 6.4 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.			
2) Επί των παγίων της εταιρείας δεν υφίστανται εμπόδια πώλησης.			
3) Ο μέσος όρος αποσολογούμενου προσωπικού της εταιρείας στο τέλος της χρήσης 2014 ήταν 10 άτομα & το 2013 ήταν 24 άτομα. Η εταιρεία έχει σχηματίσει ασφαλιστικές προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού ποσού € 6.270.			
4) Οι συναλλαγές της εταιρείας για την χρήση 2014 και το 2013 και τα υπόλοιπα με το συνδεδεμένο κατά την έναρξη του Δ.Λ.Π. 24 προς αυτήν μερί, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:			
	(Ποσό εκφρασμένο σε Ευρώ)	31/12/2014	31/12/2013
	- Εσοδα από παροχή υπηρεσιών	0	0
	- Λήψη υπηρεσιών	103.600	105.600
	- Απατήσεις	336.895	285.703
	- Υποχρεώσεις	6.732.349	10.045.727
5) Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, περιλαμβάνονται, με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει η εταιρεία ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε., με έδρα στην Ελλάδα, η οποία συμμετέχει στις 31/12/2014 στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με άμεσο και έμμεσο ποσοστό 99,96%. Την 31/12/2014 η εταιρεία δεν κατείχε ίδιες μετοχές της μητρικής εταιρείας.			
6) Η έμφαση που δίδεται Ο Ορκωτός Ελεγκτής στα ζητήματα στο γενικό ότι το ίδιο Κεφάλαιο της Εταιρείας είναι αρνητικό με σύνθεση να συντηρούνται οι προκύπτουσες εφορημένες των άρθρων 47-48 του Κ.Ν. 2190/1920, σχετικά με την συνέχιση της δραστηριότητας της εταιρείας καθώς και στο γεγονός ότι το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού κατά ποσό € 2,1 εκατ.			
7) Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία αφορούν την εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από το Δ.Π.Χ.			
8) Οι Καταστάσεις των Ταμειακών Ροών έχουν αναπτυχθεί με την έμμεση μέθοδο.			
<b>ΛΑΙΜΟΣ, 27 ΜΑΡΤΙΟΥ 2015</b>			
<b>Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.</b>	<b>Ο Δ/ΝΣΗ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ</b>	<b>Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Δ/ΝΤΡΙΑ</b>	<b>Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ</b>
<b>ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Α. ΣΤΕΦΟΣ</b> Α.Δ.Τ. ΑΒ 342754	<b>ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΣΤΕΦΟΣ</b> Α.Δ.Τ. ΑΖ 592390	<b>ΚΩΝ/ΝΑ ΑΛΕΞΟΠΟΥΛΟΥ</b> Α.Δ.Τ. ΑΒ 342434	<b>ΖΩΗ ΖΑΡΟΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΥ</b> Α.Δ.Τ. Ε 208143 ΑΡ.ΛΟΓΙΣΤ. Α' ΤΑΞΕΩΣ 78851