

ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.



ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 01/01/2015 - 31/12/2015 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε. την 30/03/2016 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στην διεύθυνση www.techol.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιημένα 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, 30 Μαρτίου 2016

Για την ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Στέγγος

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	10
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	11
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	13
2. ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	13
2.1. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	14
3. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις	18
4. Βασικές Λογιστικές Αρχές	20
4.1. Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	20
4.2. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	20
4.3. Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα.....	20
4.4. Αναγνώριση εσόδων και δαπανών	20
4.5. Μισθώσεις	21
4.6. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	22
4.6.1. Δάνεια και Απαιτήσεις.....	22
4.6.2. Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία ή Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.....	22
4.6.3. Διαθέσιμα προς πώληση Χρηματοοικονομικά Στοιχεία.....	23
4.6.4. Διακρατούμενες μέχρι την λήξη επενδύσεις	23
4.7. Λογιστική Φόρου Εισοδήματος.....	24
4.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	24
4.9. Ίδια Κεφάλαια.....	24
4.10. Λοιπές προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία	25
5. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	26
5.1. Ίδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία.....	26
5.2. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	26
5.3. Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....	26
5.4. Λοιπές απαιτήσεις	27
5.5. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	27
5.6. Μετοχικό Κεφάλαιο.....	27
5.7. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις.....	28
5.8. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.....	28
5.9. Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	30

5.10.	Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	30
5.11.	Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις.....	31
5.12.	Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	31
5.13.	Κύκλος εργασιών.....	31
5.14.	Ανάλυση εξόδων ανά κατηγορία.....	31
5.15.	Λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης.....	32
5.16.	Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα.....	32
5.17.	Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.....	32
6.	ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ.....	33
6.1.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	33
6.2.	Απαιτήσεις και υποχρεώσεις με συνδεδεμένα μέρη.....	33
6.3.	Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.....	34
6.4.	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	34
6.5.	Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού.....	34
7.	ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	34
7.1.	Συναλλαγματικός κίνδυνος.....	35
7.2.	Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου.....	35
7.3.	Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας.....	35

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Κυρίες και κύριοι Μέτοχοι,

Σας παρουσιάζουμε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2015 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 01/01/2015 έως 31/12/2015 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 2015, 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.

Οικονομικά Αποτελέσματα

Οι πωλήσεις της εταιρείας κατά την χρήση 2015 ανήλθαν σε € 530 χιλ. έναντι € € 365 χιλ. την προηγούμενη χρήση 2014, ενώ τα αποτελέσματα προ φόρων της χρήσης 2015 διαμορφώθηκαν ζημιογόνα και ανήλθαν σε €1,69 εκατ. έναντι επίσης ζημιών € 0,79 εκατ. κατά την προηγούμενη χρήση 2014.

Τα αποτελέσματα μετά φόρων της κλειόμενης χρήσης 2015 διαμορφώθηκαν επίσης ζημιογόνα και ανήλθαν σε € 1,80 εκατ. έναντι ζημιών € 0,86 εκατ. της προηγούμενης χρήσης 2014.

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 2016 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.

Άλιμος 30 Μαρτίου 2016

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 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 31/12/2015 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.	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 31/12/2015 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, 30 Μαρτίου 2016
Ο Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Στέγγος

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ρών 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^η Δεκεμβρίου 2015 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

Επιστούμε 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 συντρέπει 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 7 εκατ., με αποτέλεσμα να υπάρχει η πιθανότητα να μην είναι σε θέση να αποπληρώσει μέρος των συμβατικών της υποχρεώσεων. Όπως αναλυτικότερα περιγράφεται στη σημείωση 7.3 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, 30 Μαρτίου 2016
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γιώργος Δεληγιάννης

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15791



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά σε € '	σημ.	31/12/2015	31/12/2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικό			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	5.1	4.432.712	4.883.804
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	5.2	1.076	157.691
Σύνολο		4.433.788	5.041.495
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	5.3	378.026	307.357
Λοιπές Απαιτήσεις	5.4	28.589	72.859
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.5	8.643	19.524
Σύνολο		415.258	399.740
Σύνολο ενεργητικού		4.849.046	5.441.235
Μετοχικό κεφάλαιο	5.6	5.698.740	5.698.740
Αποτελέσματα εις νέο		(9.796.747)	(7.994.167)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		(4.098.007)	(2.295.427)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.7	177.784	66.918
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	5.8	7.422	6.269
Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	5.9	1.306.027	1.431.682
Λοιπές προβλέψεις		35.000	35.000
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.10	0	3.715.455
Σύνολο		1.526.233	5.255.324
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	5.11	6.909.884	2.047.838
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.12	510.936	433.500
Σύνολο		7.420.820	2.481.338
Σύνολο Υποχρεώσεων		8.947.053	7.736.662
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		4.849.046	5.441.235

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

<i>Ποσά σε € '</i>	<i>σημ.</i>	<i>01/01 - 31/12/2015</i>	<i>01/01 - 31/12/2014</i>
Κύκλος εργασιών	5.13	406.257	365.273
Κόστος πωλήσεων	5.14	(936.418)	(974.444)
Μικτό κέρδος		(530.161)	(609.171)
Έξοδα διοίκησης	5.14	(128.382)	(302.910)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	5.15	(225.872)	(250.241)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	5.15	181.306	163.863
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(703.109)	(998.459)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	5.16	(157)	(28.484)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	5.16	2	1
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	5.17	(988.069)	234.620
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		(1.691.333)	(792.322)
Έξοδο φόρου		(110.990)	(66.947)
Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης μετά από φόρους		(1.802.323)	(859.269)

Ποσά σε € '000

Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα)

**Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν στην κατάσταση
αποτελεσμάτων μεταγενέστερα:**

Εξόδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου

Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου μετά φόρων

Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα περιόδου

	<i>01/01 - 31/12/2015</i>	<i>01/01 - 31/12/2014</i>
	(257)	(84)
	(257)	(84)
	0	(56.219)
	(257)	(56.303)
	(1.802.580)	(915.572)

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ποσά σε € '

Κέρδη/ζημίες προ φόρων χρηματοδοτικών, επενδυτικών
αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων

Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και
επενδυτικών αποτελεσμάτων

Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων

Κέρδη χρήσης μετά από φόρους

<i>σημ.</i>	<i>01/01 - 31/12/2015</i>	<i>01/01 - 31/12/2014</i>
(A)	(377.258)	(672.584)
	(703.109)	(998.459)
	(1.691.333)	(792.322)
	(1.802.323)	(859.269)

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

<i>Ποσά σε € '</i>	01/01 - 31/12/2015	01/01 - 31/12/2014
Κέρδη προ φόρων	(1.691.333)	(792.322)
Πλέον: Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	988.224	(206.137)
Πλέον: Αποσβέσεις	325.851	325.875
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	(377.258)	(672.584)

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 31/12/2013	588.000	(7.078.595)	(6.490.595)
Ζημιές Περιόδου	0	(859.269)	(859.269)
Επιδράσεις από συγχώνευση θυγατρικών και εκτός ομίλου εταιρειών			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	5.110.740	0	5.110.740
Εξόδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0	(56.219)	(56.219)
Μέρος της αναλογιστικής μελέτης που καταχωρείται απευθείας στα ΙΚ	0	(113)	(113)
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	0	29	29
Κέρδος/ (ζημιά) αναγνωρισμένο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια	0	(56.303)	(56.303)
Συνολικό αναγνωρισμένο κέρδος/ (ζημιά) χρήσης	0	(915.572)	(915.572)
Υπόλοιπο την 31/12/2014	5.698.740	(7.994.167)	(2.295.427)

<i>Ποσά σε € '</i>	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 31/12/2014	5.698.740	(7.994.167)	(2.295.427)
Ζημιές Περιόδου	0	(1.802.323)	(1.802.323)
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1/-31/12/2015			
Μέρος της αναλογιστικής μελέτης που καταχωρείται απευθείας στα ΙΚ	0	(380)	(380)
Αναβαλλόμενη φορολογία από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	0	13	13
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	0	110	110
Κέρδος/ (ζημιά) αναγνωρισμένο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια	0	(257)	(257)
Συνολικό αναγνωρισμένο κέρδος/ (ζημιά) χρήσης	0	(1.802.580)	(1.802.580)
Υπόλοιπο την 31/12/2015	5.698.740	(9.796.747)	(4.098.007)

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε € ' "

Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου (Προ φόρου)

Προσαρμογές στα Κέρδη

σημ.	01/01 - 31/12/2015	01/01 - 31/12/2014
	(1.691.333)	(792.322)
	1.480.481	154.675
	(210.852)	(637.647)

Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης

(Αύξηση) / μείωση εμπορικών απατήσεων

(Αύξηση) / μείωση λοιπών απατήσεων

Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων

Εκροή υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξοδότησης

(82.033) 10.058

44.270 61.646

251.572 569.542

123 (5.221)

213.932 636.025

Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

μείον: Καταβολές φόρου εισοδήματος

3.080 (1.622)**(123) (4.628)**

Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

2.957 (6.250)

Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες

Αγορές ενσώματων παγίων

Εισροές από κρατικές επιχορηγήσεις

(414) (1.138)

0 0

Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες

(414) (1.138)

Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Τόκοι που εισπράχθηκαν

Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου

2 1

(13.426) (23.012)

Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

(13.424) (23.011)

Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου

Ταμειακά διαθέσιμα από συγχώνευση εταιρειών

(10.881) (30.399)

19.524 49.923

0 0

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου

8.643 19.524

(i) ΟΙ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΣΤΑ ΚΕΡΔΗ ΑΝΑΛΥΟΝΤΑΙ ΩΣ ΕΞΗΣ:

Ποσά σε € '	σημ.	01/01 - 31/12/2015	01/01 - 31/12/2014
<i>Προσαρμογές στα Κέρδη για:</i>			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων		451.506	451.530
(Κέρδη) / ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων		0	0
Μεταβολή στην υποχρέωση παροχών στο προσωπικό		772	(51.984)
Προβλέψεις-Απομειώσεις έκτακτων γεγονότων		167.979	89.325
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων πάγιου ενεργητικού		(125.655)	(125.655)
(Κέρδη) / ζημιές προεξόφλησης μακροπρόθεσμων ενδοεταιρικών υπολοίπων		985.880	(236.743)
Έσοδα τόκων		(1)	(1)
Έξοδα τόκων		0	28.203
Σύνολο		1.480.481	154.675

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)

Εποπεύουσα αρχή

Περιφέρεια Αττικής Γενική Δ/ση Ανάπτυξης ΠΕ Νότιου Τομέα

Αριθμός φορολογικού μητρώου

999984027

Αριθμός ΓΕΜΥ

122187899000

Νομικοί Σύμβουλοι

Παπαδοニコλάκη Νίκη

Ελεγκτές

Grant Thornton S.A.

Πληροφορίες για την μητρική εταιρεία

Μητρική της εταιρείας είναι η ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε. η οποία συμμετέχει κατά την 31/12/2015 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 κατασκευή, 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 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 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.

ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Στις Οικονομικές καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτιστούν οι Οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 προσαρμοσμένες με τα νέα Πρότυπα και τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ για τις χρήσεις που άρχισαν την 1η Ιανουαρίου 2015.

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), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2015 ή μεταγενέστερα.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2011-2013 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2015)**

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 Οικονομικές Καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία επίπτωση.

- **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 Οικονομικές Καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία επίπτωση.

- **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 αναδιτύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και ΔΛΠ 24: Βασικά Διευθυντικά Στελέχη. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία επίπτωση.

- **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 Οικονομικές Καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία επίπτωση.

- **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. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

- **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 Οικονομικές Καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία επίπτωση.

- **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, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία επίπτωση.

- **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, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία επίπτωση. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38: «Διευκρινίσεις 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 αντανakλούν 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, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία επίπτωση.

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 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 επίπτωση. 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 Οικονομικές Καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία επίπτωση. 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. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 Αναβαλλόμενη Φορολογία “ Η αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης για μη πραγματοποιημένες ζημιές” (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Το Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί το λογιστικό χειρισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία επίπτωση. 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 επίπτωση. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **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 ύπαρξης 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 επίπτωση. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 16 “Μισθώσεις” (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB δημοσίευσε το νέο Πρότυπο, ΔΠΧΑ 16. Ο σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μια σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτή») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή πληροφοριών για τις μισθώσεις με τον τρόπο που πιστά καταγράφει αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του στόχου, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία επίπτωση. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

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.

∅ 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.

∅ 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 συνθήκη 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.

∅ 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 2015. 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.

4. Βασικές Λογιστικές Αρχές

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 νόμισμα 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 επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

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. Ακολουθώντας 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 προσδιορισθεί 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. Ακολουθώντας 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	(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)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2013	5.024.770	304.002	2.216	3.209	0	5.334.196
Προσθήκες	0	0	0	1.138	0	1.138
Μεταφορές	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις χρήσης	(324.207)	(124.620)	(967)	(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)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2014	4.700.563	179.382	1.249	2.611	0	4.883.804
Προσθήκες	0	0	0	414	0	414
Μεταφορές	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις χρήσης	(324.207)	(124.620)	(968)	(1.711)	0	(451.506)
Κόστος κτήσης την 31/12/2015	7.543.677	1.216.500	54.026	47.080	0	8.861.283
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(3.167.321)	(1.161.739)	(53.745)	(45.766)	0	(4.428.571)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2015	4.376.356	54.761	281	1.314	0	4.432.712

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

5.2. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε € '	31/12/2015	31/12/2014
Δοσμένες εγγυήσεις	1.076	1.076
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συγγενών επιχειρήσεων	0	156.615
Σύνολο	1.076	157.691

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:

Ποσά σε € '	31/12/2015	31/12/2014
Πελάτες	1.234.791	1.041.958
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	(856.765)	(734.606)
Απατήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	0	5
Σύνολο	378.026	307.357

5.4. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '	31/12/2015	31/12/2014
Παρακρατημένοι φόροι	8.281	8.281
Προκαταβολές προμηθευτών	116.665	116.309
Απατήσεις ΦΠΑ	0	3.127
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς χρεώστες	(102.403)	(56.583)
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	3.476	0
Προπληρωθέντα έξοδα	2.570	1.725
Σύνολο	28.589	72.859

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

Ποσά σε € '	31/12/2015	31/12/2014
Λιγότερο από 3 μήνες	192.483	7.758
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	140.650	5.051
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	73.482	1.158.595
Μεγαλύτερη του 1 έτους	0	0
Μείον προβλέψεις	0	-791.189
Σύνολο	406.615	380.216

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:

Ποσά σε € '	31/12/2015	31/12/2014
Διαθέσιμα στο ταμείο	6.588	8.780
Διαθέσιμα στις τράπεζες	2.055	10.744
Σύνολο	8.643	19.524

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 € '	31/12/2015		31/12/2014	
	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία
Αριθμός μετοχών που έχουν εγκριθεί				
- Κοινές ονομαστικές	94.979	60,00	94.979	60,00
Πλήρως εξόφλημένες μετοχές				
- Κοινές ονομαστικές	94.979	60,00	94.979	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 € '	31/12/2015		31/12/2014	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις & Επενδυτικά Ακίνητα	0	(25.667)	0	(39.597)
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	14.877	0	15.275	0
Παροχές προσωπικού	16.349	0	14.577	0
Επιχορηγήσεις	0	(183.342)	0	(57.173)
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	31.225	(209.009)	29.852	(96.770)
Υπόλοιπο απαίτηση/(υποχρέωση)		(177.784)		(66.918)

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:

Ποσά σε € ' 	31/12/2015	31/12/2014
Υποχρεώσεις Ισολογισμού αρχής	6.269	63.390
Συνταξιοδοτικές παροχές	772	(1.444)
Κόστος Μεταφοράς Προσωπικού	0	(55.789)
Ποσό που καταχωρείται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	380	113
Σύνολο	7.422	6.269
Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις και καταβολές)	772	(1.444)
Σύνολο	772	-1.444

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

Ποσά σε € ' 	31/12/2015	31/12/2014
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	6.269	63.390
Ποσό που καταχωρείται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	380	113
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	0	(5.250)
Μη καταχωρηθέν κόστος προϋπηρεσίας	772	3.806
Κόστος Μεταφοράς Προσωπικού	0	(55.789)
Σύνολο	7.422	6.269

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

Ποσά σε € ' 	31/12/2015	31/12/2014
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	615	659
Χρηματοοικονομικό κόστος	157	281
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	0,00	-5.250,00
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	0	2.865
Σύνολο	772	-1.444

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

	31/12/2015	31/12/2014
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,20%	2,50%
Μελλοντικές αυξήσεις τιμών	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%

Ακολουθεί ανάλυση των παροχών προς το προσωπικό για την εταιρεία:

Ποσά σε € '	31/12/2015	31/12/2014
Μισθοί, ημερομίσθια & επιδόματα	84.181	146.759
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	21.012	38.934
Λοιπά έξοδα προσωπικού	733	0
Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις)	616	(52.265)
Σύνολο	106.542	133.428

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

Μέσος Όρος Προσωπικού	31/12/2015	31/12/2014
Υπάλληλοι	7	10

5.9. Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων

Στο κονδύλι αυτό περιλαμβάνονται επιχορηγήσεις παγίων στοιχείων.

Ποσά σε € '	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	1.431.682	1.557.336
Προσθήκες	0	0
Μείωση επιχορηγήσεων(απόσβεση)	(125.655)	(125.654)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	1.306.027	1.431.682

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.Οικ., 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. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

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

Ποσά σε € '	31/12/2015	31/12/2014
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	0	3.715.455
Σύνολο	0	3.715.455

5.11. Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις

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

Ποσά σε € '	31/12/2015	31/12/2014
Προμηθευτές	61.842	63.015
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	6.840.662	1.984.823
Επιπαγές πληρωτέες	7.380	0
Σύνολο	6.909.884	2.047.838

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.

5.12. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '	31/12/2015	31/12/2014
Προκαταβολές πελατών	91.970	72.253
Μισθοί και ημερομίσθια πληρωτέα	26.676	8.639
Οφειλές σε ταμεία κοινωνικής ασφάλισης	51.916	51.238
Αμοιβές μελών Δ.Σ. πληρωτέες	341	2.805
Πιστωτές διάφοροι	301.308	269.318
Φόροι & τέλη	38.725	29.247
Σύνολο	510.936	433.500

5.13. Κύκλος εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της εταιρείας έχει ως εξής:

Ποσά σε € '	31/12/2015	31/12/2014
Έσοδα από Ελλιμενισμό	406.257	365.273
Σύνολο	406.257	365.273

5.14. Ανάλυση εξόδων ανά κατηγορία

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

Ποσά σε € '	31/12/2015			Σύνολο
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης	
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	105.926	616	0	106.542
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	40.681	110.770	0	151.451
Παροχές τρίτων	61.532	0	0	61.532
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	225.625	3.600	0	229.225
Ασφάλιστρα	0	9.883	0	9.883
Επισκευές και συντηρήσεις	10.773	0	0	10.773
Φόροι - Τέλη	23.115	3.465	0	26.580
Διάφορα έξοδα	17.260	48	0	17.308
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	451.506	0	0	451.506
Σύνολο	936.418	128.382	0	1.064.800

31/12/2014

<i>Ποσά σε € '</i>	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης	Σύνολο
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	46.304	0	0	46.304
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
Σύνολο	974.444	302.910	0	1.277.354

5.15. Λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης της εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2015	31/12/2014
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις	42.546	25.930
Πρόβλεψη για επισφαλείς απατήσεις	167.979	54.325
Λοιπά έξοδα	15.347	134.986
Πρόβλεψη για λοιπά φορολογικά αντικείμενα	0	35.000
Σύνολο	225.872	250.241

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης της εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2015	31/12/2014
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	49.090	36.225
Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων	125.655	125.655
Λοιπά έσοδα	6.561	1.983
Σύνολο	181.306	163.863

5.16. Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα

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

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2015	31/12/2014
Τόκοι Τραπεζών	2	1
Σύνολο	2	1

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2015	31/12/2014
Χρηματοοικονομικό κόστος υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	157	281
Τόκοι ομολογιακού δανείου	0	28.203
Σύνολο	157	28.484

5.17. Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

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

Ποσά σε € '	31/12/2015	31/12/2014
Χρηματοοικονομικό έξοδο προεξόφλησης ενδοεταρικών υπολοίπων	1.029.266	297.025
Χρηματοοικονομικό έσοδο προεξόφλησης ενδοεταρικών υπολοίπων	(43.386)	(533.769)
Διάφορα έξοδα και προμήθειες τραπεζών	2.189	2.124
Σύνολο	988.069	(234.620)

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:

Αγορές και αμοιβές για λήψη υπηρεσιών	31/12/2015	31/12/2014
Μητρική	100.000	100.000
Μέλη Δ.Σ.	2.000	2.000
Σύνολο	102.000	102.000

Λειτουργικές μισθώσεις	31/12/2015	31/12/2014
Μητρική	3.240	2.160
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	360	1.440
Σύνολο	3.600	3.600

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:

Εισπρακτέα	31/12/2015	31/12/2014
Μητρική	0	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	298.242	336.895
Σύνολο	298.242	336.895

Πληρωτέα	31/12/2015	31/12/2014
Μητρική	6.810.030	6.468.730
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	30.632	260.814
Μέλη Δ.Σ.	341	2.805
Σύνολο	6.841.003	6.732.349

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

Εταιρεία	Σχέση συμμετοχής	Έσοδα από πώληση εμπορευμάτων & παροχή υπηρεσιών	Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Τ.Ε.	Μητρική	0	103.240	0	6.810.030
ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	360	0	0
ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ Α.Ε.	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	29.093	0
ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε.	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	269.149	0
ΚΤΗΜΑ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε.	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	30.632
ΜΕΛΗ Δ.Σ. ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	2.000	0	341
ΣΥΝΟΛΑ		0	105.600	298.242	6.841.003

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. Από τη χρήση 2011 και μέχρι την χρήση 2013 η εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Για τη χρήση 2014 και μετά η εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του αρ. 65 α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος για την χρήση 2015 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2015. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

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 2015 απασχολούσε κατά μέσο όρο 7 άτομα, ενώ το προσωπικό της για την χρήση 2014, με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας αορίστου χρόνου, ήταν 10 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.

7.2. 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:

Ποσά σε € ' 	31/12/2015	31/12/2014
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	8.643	19.524
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	406.615	380.216
Σύνολο	415.258	399.740

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 εισπραξιών, 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.

7.3. 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.

ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.

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:

Ποσά σε € '	31/12/2015			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη
Εμπορικές Υποχρεώσεις	421.356	6.488.528	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	463.622	47.314	0	0
Σύνολο	884.977	6.535.842	0	0

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

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

Επίσης παρακάτω σας παραθέτουμε ανάλυση του κεφαλαίου κίνησης το οποίο την 31.12.2015 και 31.12.2014 είχε διαμορφωθεί ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού		
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απατήσεις	378.026	307.357
Λοιπές Απατήσεις	28.589	72.859
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.643	19.524
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού	415.258	399.740
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	6.909.884	2.047.838
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	0	0
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	510.936	433.500
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	7.420.820	2.481.338
Κεφάλαιο κίνησης 31.12.2015	-7.005.562	-2.081.598

Μέσα στο 2015, 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 παρά 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 2015 και 2014 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε € ' 	31/12/2015	31/12/2014
Ίδια Κεφάλαια	(4.098.007)	(2.295.427)
Μείον: Διαθέσιμα	(8.643)	(19.524)
Σύνολο	(4.106.650)	(2.314.951)

Παρόλο που η εταιρεία κατά την 31.12.2015 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, 30 ΜΑΡΤΙΟΥ 2016

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

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΑ ΑΛΕΞΟΠΟΥΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 342434

ΛΑΜΠΡΟΣ ΑΝΤΙΟΧΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 836844
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΕΩΣ 98073

10. ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1.1.2015-31.12.2015

ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.

ΑΡ.ΓΕΜΗ: 12218789000
ΣΕΛΩΝΟΥ 20 Τ.Κ. 17165, ΑΛΙΣΣΟΣ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2015 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

(δημοσιευμένα βάσει του Κ.Ν.2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά το Δ.Α.Π.)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, σφραγίζουν σε μία γενική ομολογία για την οικονομική κατάσταση και το αποτέλεσμα της εταιρίας ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε. Συσχετίζονται επαρκώς στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδος επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στην έκθεση διαθεσίμων www.samosmarines.gr, όπου αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου που νόμιμα ελέγχεται.

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Αρχίδα υπεραπό - Παιδικό Αθλητικό Γεν. Δ/νση Ανάπτυξης ΠΕ Νήσου Τριφυλίου Αθηνών
Διεύθυνση διαθεσίμων:
Ημερομηνία έγκρισης από το Δ.Σ. των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων:
Ορκωτός ελεγκτής, λογιστής:
Ελεγκτική εταιρία:
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:

www.samosmarines.gr
30 Μαρτίου 2016
ΔΕΛΗΓΙΑΝΝΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ (Α.Μ.ΣΟΕΛ. 157191)
GRANT THORNTON (Α.Μ.ΣΟΕΛ. 127)
Χωρίς επιμάρτυρη με έμφοση θύματος

ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ:

Κωνσταντίνος Στέργιος (Πρόεδρος Δ.Σ.)
Ανδρέας Στέργιος (Αντιπρόεδρος)
Γεώργιος Στέργιος (Διευθύνων Σύμβουλος)
Χρήστος Ζήκος (Εκτελεστικό μέλος)
Αθανάσιος Κλαδοβάσης (Εκτελεστικό μέλος)

Κωνσταντίνος Αλεξοπούλου (Εκτελεστικό μέλος)
Χρήστος Καρβέλης (Εκτελεστικό μέλος)
Ζωή Στέργου (Εκτελεστικό μέλος)
Μαρίνα Στέργου (Εκτελεστικό μέλος)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσό εκφρασμένα σε Ευρώ)

	31/12/2015	31/12/2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ισοχρηματοδοτούμενα ανάστροφα πάγια στοιχεία	4.432.712	4.883.804
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	0	0
Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.076	107.091
Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων	4.433.788	5.041.495
Απαιτήσεις από πωλήσεις και λοιπές απαιτήσεις	378.026	307.357
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	28.589	72.859
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.643	19.524
Σύνολο κυκλοφορούντων ενεργητικών	415.258	399.740
Σύνολο ενεργητικών	4.849.046	5.441.235
ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΚΡΕΣΕΙΣ		
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.526.233	5.255.324
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.526.233	5.255.324
Οφείλεις προς προμηθευτές	6.909.884	2.047.838
Τραπεζικές φορολογικές υποχρεώσεις	0	0
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	510.936	433.500
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	7.420.820	2.481.338
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΚΡΕΣΕΩΝ	8.947.053	7.736.662
Μετοχικό κεφάλαιο	5.698.740	5.698.740
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	(9.796.747)	(7.994.167)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	(4.098.007)	(2.295.427)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΚΡΕΣΕΩΝ	4.849.046	5.441.235

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Ποσό εκφρασμένα σε Ευρώ)

	01/01-31/12/2015	01/01-31/12/2014
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη / (ζημιές) χρήση προ φόρων	(1.491.333)	(792.322)
Ανοσώσεις/αναστροφές παγίων στοιχείων	451.506	451.530
Ανοσώσεις άλλων περιουσιακών στοιχείων	0	0
Έσοδα τόκων	(1)	(1)
Έσοδα τόκων	0	28.203
Έσοδα από κρατικές επιχορηγήσεις	(125.655)	(125.655)
Προβλέψεις / απομειώσεις	148.751	37.341
Κέρδη / (ζημιές) προαφίσεως μακροπρόθεσμων ενδοεταιρικών υπολοίπων	985.880	(236.713)
Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης	(210.852)	(627.647)
Μείωση / (αύξηση) εταιρικών απορτήσεων	(82.023)	10.058
Μείωση / (αύξηση) λοιπών απορτήσεων	44.270	61.446
(Μείωση) / (αύξηση) υποαπορτήσεων	251.695	564.321
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	213.932	636.625
Μείων/Καταβολές φόρων εισοδήματος/Καταβληθέντες τόκοι	(123)	(4.628)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	2.907	(6.250)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενστατικών και άλλων παγίων στοιχείων	(141)	(1.138)
Επιδρομή από απορροφήσεις εταιρειών	0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(141)	(1.138)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0
Τόκοι που εισπράχθηκαν	2	1
Έσοδα από πωλήσεις μετοχικού κεφαλαίου	(13.436)	(23.019)
Αποπληρωμή δανειακού	0	0
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτούμενων μεθόδων	0	0
Τόκοι πληρωθέντες	0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(13.424)	(23.011)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στο ταμειακό διαθέσιμο και ισοδύναμα	(10.881)	(30.399)
Ταμειακό διαθέσιμο και ισοδύναμα επωφελούς περιόδου	19.524	49.923
Ταμειακό διαθέσιμο και ισοδύναμα κλεισούρας επωφελούς περιόδου	0	0
Ταμειακό διαθέσιμο και ισοδύναμα κλεισούρας επωφελούς περιόδου	8.643	19.524

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά με τακτικό έλεγχο μέχρι και το 2006, ενώ έχει περάσει τις χρήσεις 2007 έως 2009. Από την χρήση 2011 και μέχρι την χρήση 2013 η εταιρία έχει υποβάλει στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 § 5 του Ν. 2238/1994. Για τη χρήση 2014 και μετά η εταιρία έχει υποβάλει στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του αρ. 65 ο Ν. 4174/2013. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις αναφέρονται επίσης στη σημείωση 6.4 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.
- Επί των παγίων της εταιρίας δεν υφίστανται εμπόγματα βάρη.
- Ο μόνος ύψος αναχρηματοδοτούμενου προσαρτητικού της εταιρίας στο τέλος της χρήσης 2015 ήταν 7 άτομα & του 2014 ήταν 10 άτομα. Η εταιρία έχει σχηματίσει ασφαλιστική πρόβλεψη και απόδοσή της προσωπικού ποσού € 1.422.
- Οι αναλλαγές της εταιρίας για την χρήση 2015 και 2014 και τα υπόλοιπα με τα συνδεδεμένα κατά την έννοια του Δ.Α.Π. 24 προς αυτήν μέρη, αναφέρονται στον παρακάτω πίνακα:

	31/12/2015	31/12/2014
(Ποσό εκφρασμένα σε Ευρώ)		
- Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	0	0
- Λοιπές υπηρεσιών	103.600	103.600
- Αποπληρωμές	298.242	336.895
- Υποχρεώσεις	6.841.003	6.732.949

5) Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας περιλαμβάνονται, με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει η εταιρία ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΣ Α.Ε., με έδρα στην Ελλάδα, η οποία συμμετέχει στις 31/12/2015 στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας με άμεσο και έμμεσο ποσοστό 99,96%. Την 31/12/2015 η εταιρία δεν κατείχε μετοχές της μητρικής εταιρίας.

6) Η έμφοση που δηλώνει ο Ορκωτός Ελεγκτής σταθμάσει στο γεγονός ότι το Ίδιο Κεφάλαιο της Εταιρίας είναι αριθμητικό με συνολικά να συνιστούν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των άρθρων 47-48 του Κ.Ν. 2190/1920, σχετικά με την σύνθεση της δραστηριότητας της εταιρίας καθώς και στο γεγονός ότι το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού κατά ποσό € 7 εκατ.

7. Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία αφορούν την εταιρία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από το Δ.Π.Χ.

8. Οι καταστάσεις των Ταμειακών Ροών έχουν συνταχθεί με την έμμεση μέθοδο.

ΑΛΙΣΣΟΣ, 30 ΜΑΡΤΙΟΥ 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο Δ/ΝΣΗ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Δ/ΝΤΡΙΑ

Ο ΠΡΟΪΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Α. ΣΤΕΓΓΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 342754

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΣΤΕΓΓΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 592390

ΚΩΝ/ΝΑ ΛΑΞΟΠΟΥΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 342434

ΛΑΜΠΡΟΣ ΑΝΤΩΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 834644
ΑΡ ΑΔΕΛΦΑ Α' ΤΑΣΕΩΣ 98073