

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

της περιόδου

1 Ιανουαρίου 2015 έως 31 Δεκεμβρίου 2015



ΟΑΗ Α.Ε.
Αριθμός Μητρώου Α.Ε. 49685/70/B/01/70
ΓΕΜΗ 77049127000
Παραλιακή Λεωφόρος Ναύρχου
Αιμίλιου Ηρακλείου Κρήτης
<http://www.portheraclion.gr>

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

A. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
B. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	8
Γ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ.....	10
<i>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ.....</i>	<i>11</i>
<i>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015.....</i>	<i>12</i>
<i>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΣΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....</i>	<i>13</i>
<i>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....</i>	<i>14</i>
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	15
<i>1.1 ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥ- ΝΟΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ.....</i>	<i>15</i>
<i>1.2 ΣΥΜΒΑΣΗ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΧΕΡΣΑΙΑΣ ΛΙΜΕΝΙΚΗΣ ΖΩΝΗΣ.....</i>	<i>16</i>
<i>1.3 ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....</i>	<i>17</i>
2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	18
<i>2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....</i>	<i>18</i>
<i>2.2 Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές.....</i>	<i>18</i>
<i>2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα.....</i>	<i>20</i>
3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	20
4. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ.....	21
<i>4.1 Συναλλαγματικές μετατροπές.....</i>	<i>21</i>
<i>4.2 Ενσώματα πάγια.....</i>	<i>21</i>
<i>4.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....</i>	<i>22</i>
<i>4.4 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....</i>	<i>22</i>
<i>4.5 Αποθέματα.....</i>	<i>22</i>
<i>4.6 Εμπορικές απαιτήσεις.....</i>	<i>23</i>
<i>4.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....</i>	<i>23</i>
<i>4.8 Μετοχικό κεφάλαιο.....</i>	<i>23</i>
<i>4.9 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....</i>	<i>23</i>
<i>4.10 Παροχές στο προσωπικό.....</i>	<i>23</i>
<i>4.11 Επιχορηγήσεις.....</i>	<i>24</i>
<i>4.12 Προβλέψεις.....</i>	<i>25</i>
<i>4.13 Αναγνώριση εσόδων.....</i>	<i>25</i>
<i>4.14 Διανομή μερισμάτων.....</i>	<i>26</i>
<i>4.15 Επενδύσεις και λοιπά (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....</i>	<i>26</i>
<i>4.16 Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων.....</i>	<i>27</i>
<i>4.17 Λογιστικοποίηση των μεταβολών στις λογιστικές πολιτικές, τις λογιστικές εκτιμήσεις και τις διορθώσεις λαθών (ΔΛΠ 8).....</i>	<i>28</i>
5. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ.....	29
6. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΈΞΟΔΑ.....	32

7.	ΑΙΛΙΑ ΕΣΟΔΑ- ΈΞΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ.....	33
8.	ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ.....	33
9.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ.....	34
10.	ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	34
11.	ΕΡΓΑ ΥΠΟΔΟΜΗΣ & ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΠΑΓΙΑ.....	34
12.	ΑΥΛΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	35
13.	ΛΟΙΠΑ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	36
14.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ.....	36
15.	ΠΕΛΑΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	36
16.	ΛΟΙΠΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ.....	37
17.	ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ.....	37
18.	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	38
19.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ.....	38
20.	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ.....	39
21.	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΠΡΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ.....	39
22.	ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	40
23.	ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ.....	41
24.	ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	42
25.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟ-ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	42
26.	ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ & ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ.....	44
27.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ.....	45
28.	ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....	46
29.	ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ.....	46
30.	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ.....	47
31.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ.....	47

Α. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων,

Κύριοι, έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 (1/1-31/12/2015). Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση, τόσο του μόνου μέτοχου (ΤΑΠΠΕΔ), όσο και του κοινού για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία, τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής χρήσης, τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα καθώς και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας περιόδου. Επίσης γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρία στο μέλλον.

Ι. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Γενική Εικόνα (executive summary): Τα προ φόρων αποτελέσματα χρήσεως εμφανίζονται αυξημένα κατά περίπου € 660 χιλ σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, γεγονός που αποδίδεται στα ακόλουθα οικονομικά γεγονότα:

α) Αύξηση των εσόδων από επιχορηγήσεις €600 χιλ., β) στο γεγονός ότι υπήρξε μια μικρή μείωση στα κόστη του οργανισμού. Σε κάθε περίπτωση τα αποτελέσματα της χρήσεως κρίνονται θετικά, ενώ η χρηματοοικονομική ισορροπία της εταιρείας είναι άρτια και η ρευστότητά της υψηλή. Επιπλέον έχουν σχηματιστεί επαρκείς προβλέψεις για επισφάλειες και λοιπούς κινδύνους.

Κύκλος Εργασιών: Ο κύκλος εργασιών της χρήσης ανέρχεται σε 5.822.868 ευρώ και εμφανίζεται μειωμένος κατά 37.049 ευρώ ή 0,63% έναντι της προηγούμενης χρήσης 2014.

ΕΒΙΤΔΑ: Τα προσαρμοσμένα¹ κέρδη προ φόρων, τόκων, και συνολικών καθαρών αποσβέσεων² ανήλθαν σε 2.919.506 ευρώ, έναντι 1.963.621 ευρώ στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης .

	31/12/2015	31/12/2014
ΕΒΙΤΔΑ	1.359.892	699.364
Μη επαναλαμβανόμενα αποτελέσματα		
Προβλέψεις	1.559.614,52	1.264.257,01
Τόκοι υπερημερίας (σωρευμένοι)		
Αναλογιστικά κέρδη / προσαρμογή		
Προσαρμοσμένο ΕΒΙΤΔΑ	2.919.506,62	1.963.620,72

Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους: Τα αποτελέσματα μετά από φόρους ανήλθαν σε κέρδη 1.165.595 ευρώ έναντι κερδών 1.254.790 ευρώ κατά την προηγούμενη χρήση. Η μεταβολή των αποτελεσμάτων οφείλεται σωρευτικά στους παράγοντες που αναφέρονται στην ανωτέρω παράγραφο - Γενική Εικόνα.

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

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

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες: Από την επισκόπηση των χρηματοοικονομικών δεικτών που ακολουθούν προκύπτει ότι η οικονομική αυτόρκεια και αποδοτικότητα της εταιρείας είναι υψηλή. Σημαντικό ρόλο στην διαμόρφωση των αποτελεσμάτων, των ταμειακών ροών και της οικονομικής θέσης αποτελούν (value drivers) :

α) τα ανταποδοτικά κλπ Λιμενικά τέλη β) το κόστος μισθοδοσίας γ) οι επιχορηγήσεις επενδύσεων δ) τα εκτελούμενα έργα υποδομής ε) οι πιστωτικές ζημίες από εμπορικές απαιτήσεις (επισφάλειες).

<i>Βασικοί Δείκτες</i>	<i>31/12/2015</i>	<i>31/12/2014</i>
<i>EBITDA</i>	<i>1.359.892</i>	<i>699.364</i>
<i>Προσαρμοσμένος EBITDA</i>	<i>2.919.507</i>	<i>1.963.621</i>
<i>Κεφάλαιο κίνησης</i>	<i>10.402.730</i>	<i>9.762.728</i>
<i>Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρ. υποχρεώσεις</i>	<i>8,53</i>	<i>7,94</i>
<i>Κύκλος εργασιών / Αναπόσβεστη αξία παγίων</i>	<i>42,6%</i>	<i>49,2%</i>
<i>Επιχορηγήσεις επενδύσεων / Αναπόσβεστη αξία παγίων</i>	<i>64,3%</i>	<i>64,4%</i>
<i>Έργα υποδομής / Σύνολο ενεργητικού</i>	<i>34,9%</i>	<i>37,8%</i>
<i>Επιχορηγήσεις επενδύσεων / Έργα υποδομής</i>	<i>98,9%</i>	<i>88,0%</i>
<i>Ταμειακά διαθέσιμα/ Σύνολο ενεργητικού</i>	<i>24,5%</i>	<i>26,3%</i>
<i>Κόστος μισθοδοσίας / Κύκλο εργασιών</i>	<i>16,0%</i>	<i>19,0%</i>
<i>Ανταποδοτικά κλπ Λιμενικά Τέλη / Κύκλο εργασιών</i>	<i>57,9%</i>	<i>52,9%</i>
<i>Επισφαλείς απαιτήσεις / Εμπορικές απαιτήσεις</i>	<i>70,7%</i>	<i>68,5%</i>
<i>Αποτελέσματα προ φόρων / Κύκλο Εργασιών</i>	<i>20,05%</i>	<i>9,48%</i>
<i>Προσαρμοσμένος EBITDA / Μόνιμα Κεφάλαια</i>	<i>12,13%</i>	<i>9,06%</i>

II. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2015

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

- i. Στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως δεν έχει υπολογιστεί δαπάνη φόρου σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 13 του άρθρου 2 του ν.3986/2011 και την περίπτωση (ε) του άρθρου 46 του ν.4172/2013.
- ii. Εξυπηρετήθηκε απρόσκοπτα η επιβατική & εμπορική κίνηση του Λιμένα
- iii. Ο κύκλος εργασιών παρουσίασε μικρή μείωση της τάξεως του 0,63,%,
- iv. Το λειτουργικό κόστος της εταιρείας παρουσίασε οριακή μείωση (4%) παρά την περαιτέρω μείωση του κόστους μισθοδοσίας κατά 16%.
- v. Χρηματοδοτήθηκαν αγορές παγίων ύψους 2,7 εκατ. ευρώ.
- vi. Ο λιμένας Ηρακλείου ως προορισμός κρουαζιέρας παρουσίασε μικρή κάμψη, με το σχετικό αριθμό των επιβατών/επισκεπτών να εμφανίζεται μειωμένος κατά περίπου 3,66%.

III. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ –ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ 2016

Αν και αυτή την περίοδο υπάρχει, γενικότερα, ένα δυσμενές δημοσιονομικό και μακροοικονομικό περιβάλλον, η νέα διοίκηση του Οργανισμού καταβάλλει όλες τις απαιτούμενες προσπάθειες για αναβάθμιση των υπηρεσιών σε όλους τους τομείς του λιμένα, (εμπορικό λιμάνι, αναψυχή, κρουαζιέρα, αξιοποίηση ακίνητης περιουσίας).

Στα πλαίσια σχεδιασμού της εταιρείας τίθενται σε προτεραιότητα οι εξής ενέργειες:

- i. Διατήρηση και προσπάθεια αύξησης της κερδοφορίας της εταιρείας, μέσω εξεύρεσης νέων πηγών εσόδων και συγκράτησης των δαπανών.
- ii. Αξιοποίηση της εκχωρημένης ακίνητης περιουσίας, αναβάθμιση του εμπορικού τμήματος, τμήματος αναψυχής, κρουαζιέρα, ώστε να αποτελέσουν μια αυξημένη πηγή εσόδων.
- iii. Αναθεώρηση της τιμολογιακής πολιτικής του λιμένος με στόχο την ανταγωνιστικότητα.
- iv. Διευθέτηση επίδικων υποθέσεων.
- v. Εφαρμογή αυστηρότερης πολιτικής για την είσπραξη των επισφαλών απαιτήσεων.
- vi. Αξιοποίηση ευρωπαϊκών προγραμμάτων και λοιπών επιχορηγήσεων για επενδύσεις σε έργα υποδομής κλπ στο χώρο λιμένος.
- vii. Αναδιοργάνωση υπηρεσιών με πρόσληψη προσωπικού, επιμόρφωση, κατάρτιση και χρήση προηγμένης τεχνολογίας με σκοπό την αναβάθμιση των παρεχόμενων υπηρεσιών του λιμένος.
- viii. Πλήρης εκμετάλλευση της ρευστότητας της εταιρείας πάντα στα πλαίσια ασφαλών τοποθετήσεων των διαθεσίμων της.

IV. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

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

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

Πιστωτικός Κίνδυνος: Η εταιρεία έχει συγκεντρώσει πιστωτικού κινδύνου και αριθμό επισφαλειών που αφορούν κυρίως απαιτήσεις από μισθώσεις και ναυτικούς πράκτορες. Ο κίνδυνος ζημίας λόγω αθέτησης συμβατικών υποχρεώσεων στην τρέχουσα οικονομική συγκυρία είναι αυξημένος λόγω των οικονομικών συνθηκών. Ωστόσο, η νέα Διοίκηση έχει ήδη θέσει σε εφαρμογή διαδικασίες για την εξασφάλιση των απαιτήσεών της εταιρείας (αυξημένες εξασφαλίσεις ακόμη και εμπράγματα, διακανονισμοί αποπληρωμής, νομικές διαδικασίες, βεβαιώσεις στα Δημόσια Ταμεία, κατασχέσεις κλπ). Οι προβλέψεις αναπροσαρμόζονται στο βαθμό που τα παραπάνω μέτρα δεν αποδίδουν και οι απαιτήσεις χαρακτηρίζονται ως επισφαλείς.

Κίνδυνος διακυμάνσεων τιμών εισιτηρίων : Τα λιμενικά τέλη που υπολογίζονται ως ποσοστό επί της αξίας των ναύλων των εισιτηρίων επηρεάζονται δυσμενώς από τις μειώσεις τιμών καθώς και από την μείωση της επιβατικής κίνησης η οποία έχει μειωθεί σε σχέση με τα προηγούμενα έτη.

Κίνδυνος επιτοκίου: Η εταιρεία δεν διατηρεί έντοκες δανειακές συμβάσεις. Ο κίνδυνος περιορίζεται στην μείωση των αποδόσεων των επενδυμένων κεφαλαίων της, λόγω πτώσης των επιτοκίων. Μεταβολή του επιτοκίου βάσης κατά ± 50 μονάδες ($\pm 0,5\%$), *ceteris paribus*, αναμένεται να μεταβάλει τα χρηματοοικονομικά έσοδα της εταιρείας κατά περίπου 30 χιλ. ευρώ σε ετήσια βάση. Με βάση τα σημερινά δεδομένα της αγοράς αναμένεται πτώση των κεφαλαιακών αποδόσεων της εταιρείας λόγω της γενικότερης μείωσης των επιτοκίων καταθέσεων.

Συναλλαγματικός κίνδυνος: Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

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

Νομικός κίνδυνος : Η εταιρεία εμπλέκεται σε νομικές ή υπό διαιτησία υποθέσεις. Κατά την οριστική διευθέτησή τους, ενδέχεται να προκύψουν οικονομικές επιβαρύνσεις.

Λοιποί λειτουργικοί κίνδυνοι : Η εταιρεία ως Δημόσια (ΔΕΚΟ) έχει επαρκείς διαδικασίες για την αντιμετώπιση λειτουργικών κινδύνων και την αποτροπή κακόβουλων ενεργειών.

V. Λοιπές πληροφορίες

Υποκαταστήματα : Η εταιρεία δεν διατηρεί υποκαταστήματα.

Εργασιακά θέματα : Η εταιρεία τηρεί με συνέπεια τις διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας . Απασχολεί 21 μόνιμους υπαλλήλους.

Περιβάλλον/Ερευνα τεχνολογία : Η εταιρεία τηρεί τους εθνικούς και ευρωπαϊκούς κανονισμούς και διατάξεις που αφορούν στην προστασία του Περιβάλλοντος, χάριν του δημοσίου συμφέροντος.

VI. Πρόταση διανομής κερδών

Σύμφωνα με το άρθρο 30 του Ν.2579/1998 οι επιχειρήσεις και οργανισμοί των οποίων άμεσα ή έμμεσα αποκλειστικός μέτοχος ή μέτοχος με ποσοστό μεγαλύτερο από 60% είναι το Δημόσιο και λειτουργούν με τη μορφή Α.Ε. υποχρεούνται με την επιφύλαξη των άρθρων 43 και 44 του Ν.2190/20 να διαθέτουν ολόκληρο το προβλεπόμενο από το καταστατικό ή από διατάξεις νόμων μέρισμα στο μέτοχο. Σύμφωνα με το άρθρο 44 του Κ.Ν.2190/20 από τα καθαρά κέρδη αφαιρείται ετησίως τουλάχιστον το ένα εικοστό (5%) αυτών, προς σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Κατόπιν των ανωτέρω η προτεινόμενη διάθεση κερδών έχει ως ακολούθως :

Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους	1.165.594,99
Τακτικό αποθεματικό	58.279,75
Μέρισμα	<u>387.560,33</u>
Υπόλοιπο κερδών εις νέον	719.754,91

Οι Οικονομικές Καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες που ακολουθούν εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 24 Αυγούστου 2016

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

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

Ηράκλειο, 24 Αυγούστου 2016

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Β. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

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

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^η Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

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

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής: Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής: 1. Καθότι δεν συγκλήθηκε έγκαιρα η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας, δεν ανατέθηκε για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 ο φορολογικός έλεγχος που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ.5 του Ν.2238/1994. Επιπλέον οι φορολογικές δηλώσεις της εταιρείας για τη χρήση 2010 δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξεταστούν και θα οριστικοποιηθούν. Η εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη ποσού ευρώ 305.000,00 για ενδεχόμενες φορολογικές διαφορές και την καταβολή προστίμου που προβλέπεται από τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 82 παρ.5 του Ν.2238/1994. Την επαλήθευση της παραπάνω πρόβλεψης δεν είμαστε σε θέση να εκτιμήσουμε με βάση τον έλεγχό μας. 2. Η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει πρόσθετη πρόβλεψη ποσού 860 χιλ. ευρώ για πιθανές απώλειες από εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις και ως εκ τούτου οι προβλέψεις εμφανίζονται μειωμένες κατά το ποσό αυτό και η καθαρή θέση της εταιρείας ισόποσα αυξημένη.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του πρώτου θέματος και τις επιπτώσεις του δεύτερου θέματος που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2015, 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 29 της ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης, όπου γίνεται αναφορά σχετικά με τις εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις της εταιρείας. Επειδή για σημαντικό αριθμό υποθέσεων, συνολικού ύψους περίπου 6 εκατ. Ευρώ υφίσταται αβεβαιότητα ως προς την τελική τους έκβαση δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α (παρ.3α) και 37 του κ.ν. 2190/1920.



ΑΘΗΝΑ 29 Αυγούστου 2016
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

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

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για την οικονομική χρήση

από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2015

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Τυχόν διαφορές στα σύνολα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015
(ποσά σε Ευρώ,)

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ			
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Σημ.	1/1 - 31/12/2015	1/1 - 31/12/2014
Πωλήσεις	5	5.822.868	5.859.917
Κόστος πωληθέντων	6	(4.196.769)	(4.442.674)
Μικτό Κέρδος		1.626.098	1.417.243
Μισθώματα & λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	7	2.388.309	1.684.587
Αναστροφή προβλέψεων για αποζημιώσεις προσωπικού	31	-	-
Μικτό Αποτέλεσμα		4.014.407	3.101.830
Εξοδα διοίκησης	6	(1.031.671)	(1.019.668)
Εξοδα πωλήσεων & δημοσίων σχέσεων	6	(163.869)	(163.567)
Προβλέψεις & λοιπά έξοδα	7	(1.822.793)	(1.593.387)
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών			
Επενδυτικών Αποτελεσμάτων		996.075	325.208
Χρηματοοικονομικά έσοδα	9	123.536	154.742
Τόκοι Υπερμερίας		47.584	75.611
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9	-	-
Αποτελέσματα προ φόρων		1.167.195	555.561
Φόροι	10	(1.600)	699.230
Αποτελέσματα μετά από φόρους (Α)		1.165.595	1.254.790
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		-	-
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)		-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		1.165.595	1.254.790
Αριθμός μετοχών		1	1
Βασικά κέρδη ανά μετοχή σε €		1.165.595	1.254.790
Σύνοψη αποτελεσμάτων περιόδου			
		1/1 - 31/12/2015	1/1 - 31/12/2014
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών & Επενδυτικών Αποτελεσμάτων		996.075	325.208
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων & Αποσβέσεων		1.359.892	699.364
Αποτελέσματα προ φόρων		1.167.195	555.561
Αποτελέσματα μετά από φόρους		1.165.595	1.254.790
Φόροι		(1.600)	699.230
Χρηματοδοτικά και επενδυτικά αποτελέσματα		123.536	154.742
Αποσβέσεις		1.109.268	1.083.109
Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις		745.451	708.953

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015
(ποσά σε Ευρώ)

	Σημ.	31/12/2015	31/12/2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Εργα υποδομής	11	8.888.758	8.726.011
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	11	4.643.670	3.168.105
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	12	130.289	20.151
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	13	1.705	1.705
		13.664.422	11.915.973
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Αποθέματα	14	34.759	40.479
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	15	2.653.291	3.279.935
Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού	16	2.862.512	1.782.650
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17	6.234.473	6.066.069
		11.785.034	11.169.133
Σύνολο Ενεργητικού		25.449.457	23.085.106
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	18	1.533.515	1.533.515
Αποθεματικά κεφάλαια	19	4.169.911	4.171.011
Αποτελέσματα εις νέον		6.875.649	6.962.438
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		12.579.075	12.666.964
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	20	-	
Παροχές αποχωρήσεων προσωπικού	21	348.935	190.320
Λοιπές προβλέψεις & λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	22	2.347.471	1.143.099
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	23	8.791.671	7.678.317
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		11.488.078	9.011.737
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	24	1.271.782	1.283.957
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	24	110.522	122.448
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		1.382.304	1.406.405
Σύνολο Υποχρεώσεων		12.870.382	10.418.142
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		25.449.457	23.085.106



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015
(ποσά σε Ευρώ)

Χρήση 2015

	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2015						
	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά	Αποθεματικό από ανταποδοτικά τέλη	Σύνολο αποθεματικών	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 01/01/2015	1.533.515	136.321	3.208	4.031.482	4.171.011	6.962.439	12.666.964
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	-	-	-	-	-	1.165.595	1.165.595
Έκτακτα αποθεματικά	-	-	(1.100)	-	(1.100)	-	(1.100)
Διανεμηθέντα μερίσματα	-	-	-	-	-	(1.252.384)	(1.252.384)
Υπόλοιπο την 31/12/2015	1.533.515	136.321	2.108	4.031.482	4.169.911	6.875.650	12.579.076

Χρήση 2014

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

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015
(ποσά σε Ευρώ)

Έμμεση μέθοδος	Σημ.	1/1 - 31/12/2015		1/1 - 31/12/2014	
Λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)			1.167.195		555.561
Πλέον : Προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις	11,12		1.109.268		1.083.109
Προβλέψεις			1.559.615		1.193.643
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	9		(123.536)		(154.742)
Μη ταμειακά έξοδα (έσοδα)	22,23		(746.551)		(710.053)
Λειτουργικές ταμειακές ροές πριν από τις μεταβολές κεφαλαίου κίνησης			2.965.991		1.967.518
Πλέον : Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης					
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	14		5.720		21.169
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	15,16		(453.218)		(277.882)
Μείωση / (αύξηση) υποχρεώσεων (πλην Τραπεζών)			33.325		(3.072)
			2.551.818		1.707.732
Μείον :					
Κατεβλημένοι φόροι	10		(172.872)		(1.299.330)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	(α)		2.378.946		408.402
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Λοιπές εισροές (εκροές) που δεν περιλαμβάνονται στο κεφάλαιο κίνησης			-		-
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	11,12		(2.857.718)		(1.084.301)
Τόκοι εισπραχθέντες	9		123.536		154.742
Σύνολο εισροών / (εκροών) επενδυτικών δραστηριοτήτων	(β)		(2.734.182)		(929.559)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Επιχορηγήσεις πάγιων επενδύσεων	23		1.858.805		-
Μερίσματα πληρωθέντα			(1.335.166)		(155.456)
Σύνολο εισροών / (εκροών) χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων	(γ)		523.639		(155.456)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα					
της χρήσεως (α) + (β) + (γ)			168.403		(676.613)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως			6.066.069		6.742.682
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως			6.234.473		6.066.069

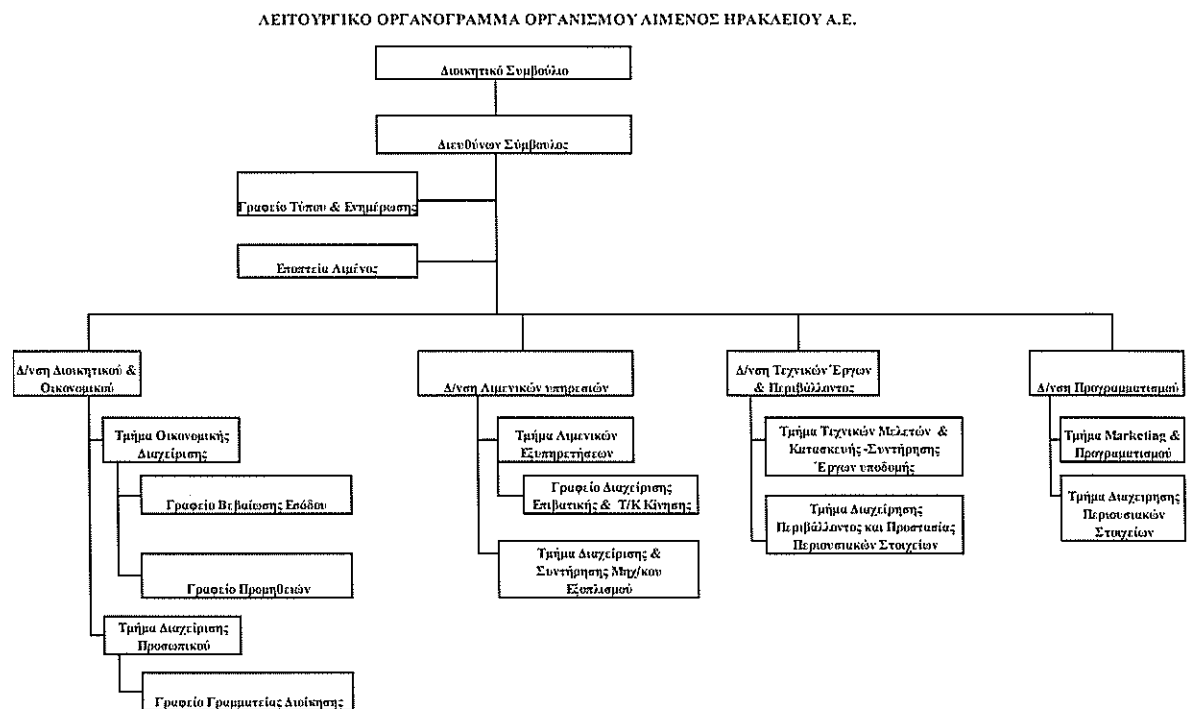
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

1.1 ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥ- ΝΟΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ

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

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

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



1.2 ΣΥΜΒΑΣΗ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΧΕΡΣΑΙΑΣ ΛΙΜΕΝΙΚΗΣ ΖΩΝΗΣ

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

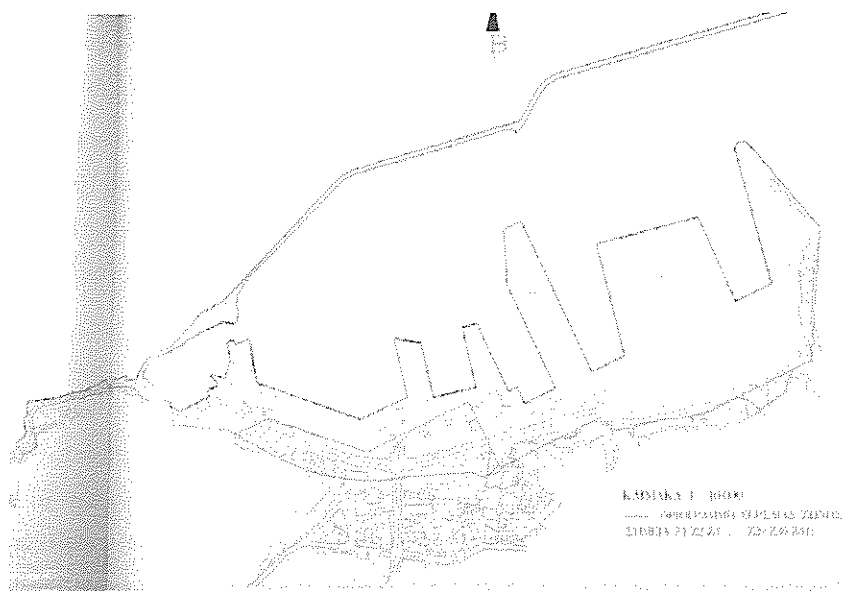
Το δικαίωμα παρέχεται κατά αρχήν και κατά κύριο λόγο για την εκπλήρωση του προορισμού του Λιμένα Ηρακλείου και ο Ο.Λ.Η. Α.Ε. αναλαμβάνει να το ασκεί σε άμεση συνάφεια προς τη λιμενική δράση, για την υποστήριξη δραστηριοτήτων και επιχειρηματικών πρωτοβουλιών που εξυπηρετούν άμεσα την παροχή λιμενικών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

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

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

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

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



1.3 ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Στον σκοπό της Εταιρείας περιλαμβάνονται:

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

- Κάθε άλλη δραστηριότητα που έχει ανατεθεί στα Λιμενικά Ταμεία ως νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ο.Λ.Η. Α.Ε. με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2015 καλύπτουν την περίοδο από 01/01/2015 μέχρι 31/12/2015 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ). Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας και είναι περίπλοκες, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις παρούσες οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση Νο 3. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern basis) και σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους. Η αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας στηρίζεται στην παραδοχή ότι η εταιρεία θα έχει στη διάθεσή της τους απαραίτητους πόρους για να μπορέσει να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της ώστε να μπορέσει να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές της τουλάχιστον για τους επόμενους 12 μήνες. Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η εταιρία για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2015, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2014

2.2 Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές

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

Οι λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω πρότυπα τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 1 Ιανουαρίου 2015. Ωστόσο, δεν έχουν σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ή δεν είχαν εφαρμογή για την Εταιρεία.

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2011 -2013, το οποίο είναι μια συλλογή των τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υφίσταται ούτε αναμένεται να έχουν ουσιαστική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας από την εφαρμογή των κατωτέρω προτύπων.

- **ΔΠΧΑ 3** Συνενώσεις επιχειρήσεων: Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΑ 3 εξαιρεί από το πεδίο εφαρμογής του τη λογιστική αντιμετώπιση για το σχηματισμό μιας από κοινού συμφωνίας στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού συμφωνίας.
- **ΔΠΧΑ 13** Επιμέτρηση Εύλογης αξίας: Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι το πεδίο εφαρμογής της

εξαιρέσης χαρτοφυλακίου που ορίζεται στην παράγραφο 52 του ΔΠΧΑ 13 περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις που λογιστικοποιήθηκαν εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση ή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα, ανεξάρτητα από το εάν πληρούν τον ορισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση.

- **ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε ακίνητα:** Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι ο προσδιορισμός του εάν μια συγκεκριμένη συναλλαγή πληροί τον ορισμό τόσο της συνένωσης επιχειρήσεων, όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, όσο και του επενδυτικού ακινήτου, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε Ακίνητα, απαιτεί τη χωριστή εφαρμογή και των δύο προτύπων ανεξάρτητα του ενός από το άλλο.

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

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

- ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018).
- ΔΠΧΑ 11 Σχήματα υπό κοινό έλεγχο (Τροποποίηση): Λογιστικοποίηση απόκτησης συμμετοχικών τίτλων σε σχήματα υπό κοινό έλεγχο (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016).
- ΔΠΧΑ 14 «Μεταβατικοί λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Δραστηριοτήτων» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)
- ΔΠΧΑ 15 «Εσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018).
- Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2010-2012 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014).
- Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2011-2013 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014).
- Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2012-2014 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016).
- Τροποποίηση στο ΔΛΠ 19: «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές εργαζομένων» (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014).
- Τροποποίηση στο ΔΛΠ 27: «Μέθοδος της καθαρής θέσης σε ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28: «Πωλήσεις ή Εισφορές Στοιχείων του Ενεργητικού μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016).
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 41: «Γεωργία: Καρποφόρες Φυτείες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016).
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38: «Διευκρινήσεις αναφορικά με Αποδεκτές Μεθόδους

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

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: «Επενδυτικές οντότητες: Εφαρμόζοντας την εξαίρεση από την Ενοποίηση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016).

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

2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

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

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

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

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

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

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

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

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

4. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

4.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

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

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

4.2 Ενσώματα πάγια

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

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

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

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

4.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

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

4.4 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

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

4.5 Αποθέματα

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

4.6 Εμπορικές απαιτήσεις

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

4.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως.

4.8 Μετοχικό κεφάλαιο

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

4.9 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται στις μόνιμες διαφορές φορολογικής και λογιστικής βάσης. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Σημειώνεται ότι στην χρήση 2015 οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με την παραδοχή ότι η εταιρεία δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις, της παραγράφου 13 του άρθρου 2 του ν.3986/2011 (καταστατικός νόμος Τ.Α.Ι.Π.Ε.Δ.) και της περίπτωσης (ε) του άρθρου 46 του ν.4172/2013. Δεδομένης της σχετικής απαλλαγής της εταιρείας από τη φορολογία εισοδήματος δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις για τον υπολογισμό αναβαλλόμενης φορολογίας και ως εκ τούτου η σχηματισθείσα κατά την 31.12.13 αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση καταχωρήθηκε στην χρήση 2014 σε όφελος των αποτελεσμάτων.

4.10 Παροχές στο προσωπικό

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

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Η εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για το σύνολο των εργαζόμενων ανεξαρτήτως του χρόνου που αναμένεται να αφυπηρέτησουν λόγω συνταξιοδότησης. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/20 και του Ν.103/75 η εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών

αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζομένους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το ΔΛΠ19 – «Παροχές Εργαζομένων». Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου. Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον αναμενόμενο χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

Το τροποποιημένο ΔΛΠ 19 επιβάλλει πλέον:

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

4.11 Επιχορηγήσεις

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

4.12 Προβλέψεις

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

4.13 Αναγνώριση εσόδων

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

(α) Πωλήσεις αγαθών

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

(β) Παροχή υπηρεσιών

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

(γ) Έσοδα από τόκους

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

(δ) Μερίσματα

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

(ε) Λειτουργικές μισθώσεις

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

Οι σημαντικότερες κατηγορίες εσόδων της Εταιρίας αφορούν τα εξής:

- Έσοδα υπηρεσιών containers: Τα έσοδα αυτά αφορούν παροχή υπηρεσιών φορτοεκφόρτωσης έμφορτων ή κενών εμπορευματοκιβωτίων από και προς τα πλοία με γεραμούς.
- Έσοδα παροχής φορτ/κών εργασιών Συμβατικού Λιμένος: Τα έσοδα αυτά αφορούν φορτοεκφόρτωση συμβατικού φορτίου (ελεύθερου, υποκείμενου και in transit) από / προς πλοία με ηλεκτροκίνητους γεραμούς.
- Έσοδα παροχής ακάλυπτων χώρων: Τα έσοδα που εισπράττει η εταιρεία από την ενοικίαση ακάλυπτων χώρων.

- Έσοδα παροχής από προσορμίσεις, τέλη οχημάτων και επιβατών: Τα έσοδα αυτά αφορούν τα δικαιώματα (προσόρμισης, θέσης) πλοίων και πλωτών ναυπηγημάτων, τα δικαιώματα επισκευής θέσης καθώς και τα δικαιώματα αποδοτικής εισφοράς θαλαμηγών.

4.14 Διανομή μερισμάτων

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

4.15 Επενδύσεις και λοιπά (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που emπίπτουν και ρυθμίζονται από τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις τέσσερις κατηγορίες:

- (i) Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση,
- (ii) Απαιτήσεις και δάνεια,
- (iii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και
- (iv) Επενδύσεις διακρατούμενες έως την λήξη τους

Αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως που αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία πλέον, σε ορισμένες περιπτώσεις, των άμεσων δαπανών απόκτησης, συναλλαγής. Η κατηγοριοποίηση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται με την αρχική αναγνώριση και όπου επιτρέπεται επανεξετάζεται και αναθεωρείται περιοδικά.

- (i) Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

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

- (ii) Απαιτήσεις και δάνεια

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

- (iii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

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

- (iv) Επενδύσεις διακρατούμενες έως την λήξη τους

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία με προσδιοριζόμενες ροές και προκαθορισμένη λήξη κατηγοριοποιούνται σαν διακρατούμενα έως την λήξη, όταν η εταιρεία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη. Επενδύσεις οι οποίες διακρατούνται για αόριστο ή με προκαθορισμένο διάστημα δεν μπορούν να ταξινομηθούν στην κατηγορία αυτή. Οι διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις αποτιμώνται, μετά την

αρχική καταχώρηση, στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Η τρέχουσα αξία των εν λόγω επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά προκύπτει από την σχετική χρηματιστηριακή αξία της επένδυσης κατά την ημερομηνία κλεισίματος. Αναφορικά με τις επενδύσεις που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση σχετικές τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές βασίζονται σε πρόσφατες αμφοτεροβαρείς συναλλαγές παρόμοιων επενδύσεων, με αναφορά στην χρηματιστηριακή αξία μίας άλλης επένδυσης με παρεμφερή χαρακτηριστικά με αυτά της αποτιμώμενης, ανάλυση προεξοφλημένων χρηματοροών και μοντέλα αποτίμησης επενδύσεων.

4.16 Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων

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

Στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας υποθέτουμε ότι η συναλλαγή για την πώληση του περιουσιακού στοιχείου ή τη μεταβίβαση της υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε: (i) Στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση ή (ii) Ελλείψει κύριας αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο θεωρείται ότι είναι διαπραγματεύσιμο σε μια κύρια αγορά αν οι τιμές διαπραγμάτευσης είναι άμεσα και τακτικά διαθέσιμες από ένα χρηματιστήριο, μεσίτη, επιχειρηματικό τομέα, μια υπηρεσία τιμολόγησης ή ένα ρυθμιστικό φορέα και αυτές οι τιμές εκφράζουν τρέχουσες και τακτικά διενεργούμενες αγοραίες συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση. Μια οντότητα δεν χρειάζεται να πραγματοποιήσει εξαντλητική έρευνα όλων των πιθανών αγορών για να εντοπίσει την κύρια αγορά ή, απουσία κύριας αγοράς, την πλέον συμφέρουσα αγορά, αλλά λαμβάνει υπόψη της όλες τις ευλόγως διαθέσιμες πληροφορίες. Απουσία σχετικών αποδείξεων για το αντίθετο, η αγορά στην οποία μια οντότητα θα πραγματοποιούσε κανονικά μια συναλλαγή για την πώληση του περιουσιακού στοιχείου ή τη μεταβίβαση της υποχρέωσης θεωρείται ότι είναι η κύρια αγορά ή, απουσία κύριας αγοράς, η πλέον συμφέρουσα αγορά. Εάν υπάρχει κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση, η επιμέτρηση της εύλογης αξίας αντιπροσωπεύει την τιμή στην αγορά αυτή (είτε η τιμή αυτή είναι άμεσα παρατηρήσιμη είτε εκτιμάται με τη χρήση άλλης τεχνικής αποτίμησης), ακόμα και εάν η τιμή σε μια διαφορετική αγορά είναι ενδεχομένως περισσότερο συμφέρουσα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Το ΔΠΧΑ 13 καθορίζει την ιεραρχία των μοντέλων αποτίμησης σχετικά με την αντικειμενικότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται σε αυτά τα μοντέλα (παρατηρήσιμα ή μη στοιχεία). Τα παρατηρήσιμα δεδομένα βασίζονται σε δεδομένα της αγοράς και αντλούνται από ανεξάρτητες πηγές, τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα αναφέρονται σε παραδοχές της Διοίκησης. Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων στηριζόμενοι σε σχετικό πλαίσιο που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων με βάση τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους, όπως περιγράφεται κατωτέρω.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- (α) οι επιδράσεις της αναδρομικής εφαρμογής ή της αναδρομικής επαναδιατύπωσης δεν είναι προσδιορίσιμες,
 (β) η αναδρομική εφαρμογή ή αναδρομική επαναδιατύπωση απαιτεί παραδοχές σχετικά με την πρόθεση της διοίκησης εκείνη την περίοδο, ή
 (γ) η αναδρομική εφαρμογή ή αναδρομική επαναδιατύπωση απαιτεί αξιόλογες εκτιμήσεις ποσών και δεν είναι δυνατό να γίνει αντικειμενική διάκριση των πληροφοριών των εκτιμήσεων αυτών που:
- (i) να παρέχει ενδείξεις των συνθηκών που επικρατούσαν κατά την ημερομηνία (τις ημερομηνίες) της αναγνώρισης, αποτίμησης ή γνωστοποίησης των ποσών, και
 - (ii) θα ήταν διαθέσιμες όταν οι οικονομικές καταστάσεις εκείνης της προγενέστερης περιόδου είχαν εγκριθεί για έκδοση από άλλες πληροφορίες.

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

- (α) η εφαρμογή της νέας λογιστικής πολιτικής σε συναλλαγές, άλλα γεγονότα και περιστάσεις που συμβαίνουν μετά την ημερομηνία μεταβολής της πολιτικής, και
 (β) η αναγνώριση της επίδρασης της λογιστικής εκτίμησης στις τρέχουσες και μελλοντικές περιόδους που επηρεάζονται από τη μεταβολή.

5. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

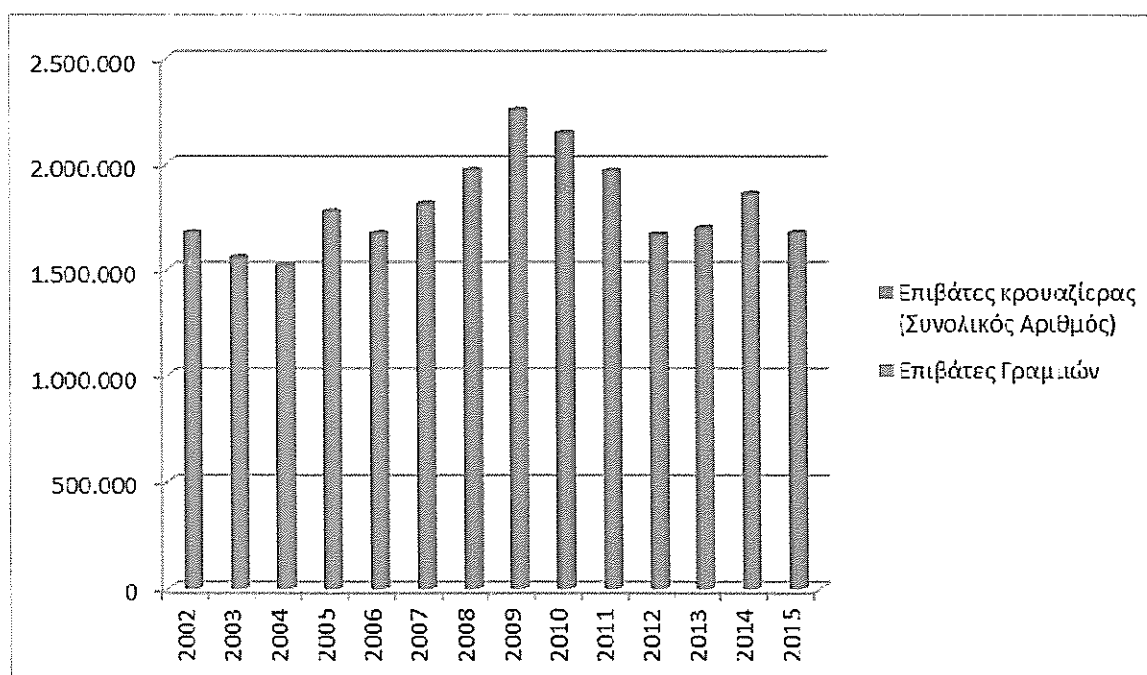
Η ανάλυση του κύκλου εργασιών έχει ως εξής:

Σύνολοψη Βεσόδων	2015	2014	€	%
Έσοδα από υπηρεσίες φορτ/σεων,μεταφορών	1.523.162	1.765.111	-241.949	-13,7%
Παροχές σε πλοία (ύδρευση κλπ)	875.028	931.900	-56.872	-6,1%
Λιμενικά τέλη	3.371.036	3.098.217	272.819	8,8%
Έσοδα από διοικητικά πρόστιμα	53.642	64.689	-11.047	-17,1%
Κύκλος εργασιών	5.822.868	5.859.917	-37.049	-0,6%

Αντίστοιχα τα ποσοτικά δεδομένα των πωλήσεων έχουν ως εξής :

Όσον αφορά την επιβατική κίνηση:

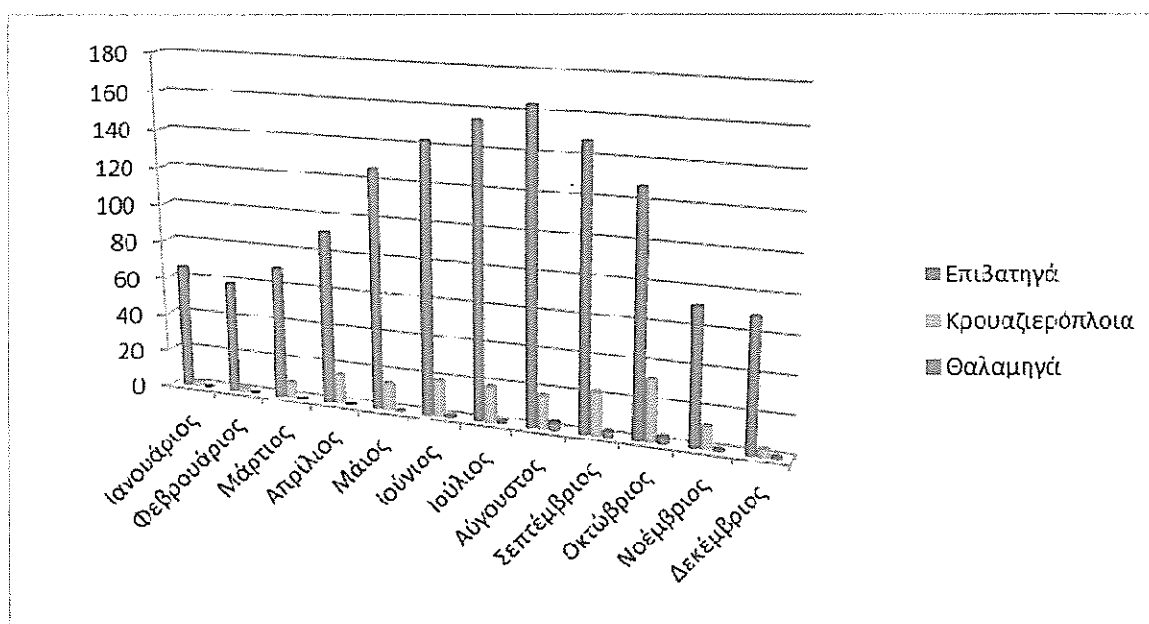
ΕΠΙΒΑΤΙΚΗ ΚΙΝΗΣΗ			
Έτος	Επιβάτες Γραμμών	Επιβάτες κρουαζιερας (Συνολικός Αριθμός)	Πλοία Κρουαζιέρας (Συνολικός Αριθμός)
2002	1.555.740	119.884	203
2003	1.444.826	109.090	177
2004	1.391.820	127.667	226
2005	1.582.315	193.719	290
2006	1.492.102	179.996	254
2007	1.575.896	234.641	350
2008	1.677.821	293.073	303
2009	1.939.460	317.478	287
2010	1.861.859	282.463	247
2011	1.744.587	223.562	209
2012	1.470.839	191.620	156
2013	1.454.631	242.301	177
2014	1.627.538	226.826	158
2015	1.455.575	219.805	170
Μεταβολή 2015-2014			
2015	-171.963	-7.021	12
2014	-11.69%	-3.66%	7.69%



Όσον αφορά τους κατόπλους του έτους 2014:

Κατόπλοι έτους 2015

Μήνας	Επιβατηγά	Κρουαζιερόπλοια	Θαλαμηγά	Σύνολο
Ιανουάριος	64	2	0	66
Φεβρουάριος	57	2	0	59
Μάρτιος	62	8	0	70
Απρίλιος	76	16	0	92
Μάιος	113	14	0	127
Ιούνιος	123	19	1	143
Ιούλιος	135	19	1	155
Αύγουστος	142	18	4	164
Σεπτέμβριος	122	23	3	148
Οκτώβριος	91	33	4	128
Νοέμβριος	59	12	1	72
Δεκέμβριος	65	4	1	70
Σύνολο	1.109	170	15	1.294



6. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΈΞΟΔΑ

Οι λογαριασμοί λειτουργικών εξόδων αναλύονται ως εξής :

α) Ανάλυση κατ' είδος

<u>Σύνοψη Δαπανών</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Μεταβολή</u>	
Αναλώσεις αποθεμάτων	155.673	215.110	-59.438	-28%
Μισθοδοσία τακτική	862.364	1.029.503	-167.140	-16%
Αναδρομικά & αποζημιώσεις	70.106	81.697	-11.591	-14%
Αμοιβές τρίτων	1.490.615	1.450.685	39.929	3%
Δικαιώματα δημοσίου κλπ μισθώματα	146.268	133.084	13.184	10%
Επισκευές και συντηρήσεις	132.921	273.768	-140.847	-51%
Φωτισμός	521.304	517.627	3.677	1%
Υδρευση	146.693	251.170	-104.477	-42%
Έξοδα προβολής	107.349	115.568	-8.219	-7%
Επιχορηγήσεις	7.936	9.865	-1.929	-20%
Καθαριότητα λιμένα & συναφή έξοδα	104.421	103.616	805	1%
Λοιπά διάφορα έξοδα	378.777	361.107	17.670	5%
Αποσβέσεις	1.109.268	1.083.109	26.160	2%
Προβλέψεις αποζ. προσωπικού	158.615	0	158.615	100%
Σύνολο	5.392.309	5.625.910	-233.601	-4%

β) Ανάλυση αμοιβών τρίτων

<u>Ανάλυση αμοιβών τρίτων</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Μεταβολή</u>	
Αμοιβές νομικών υπηρεσιών	152.028	124.111	27.918	22%
Λοιπές αμοιβές τρίτων	39.568	39.719	-152	0%
Αμοιβές μελετητών	306.035	151.981	154.054	101%
Αμοιβές οικονομικής επίβλεψης και ελέγχου	28.220	18.200	10.020	55%
Αμοιβές τεχνικών	88.483	89.300	-818	-1%
Υπηρεσίες μηχανογραφικής υποστήριξης	7.405	45.259	-37.854	-84%
Αμοιβές μελετητών επιχορηγούμενων προγραμμάτων	17.000	96.550	-79.550	-82%
Προμήθειες και δικαιώματα πωλήσεων	265.747	288.363	-22.616	-8%
Παροχή υπηρεσιών ασφαλείας	527.215	505.373	21.841	4%
Αμοιβές λιμενεργατών	58.915	91.830	-32.915	-
Σύνολο	1.490.615	1.450.685	39.929	3%

γ) Ανάλυση κατά κέντρο κόστους

<u>Περιγραφή</u>	<u>Κόστος παροχής υπηρεσιών</u>	<u>Εκσυγχρ.& συντήρηση λιμένα</u>	<u>Διοίκηση</u>	<u>Πωλήσεις</u>	<u>Σύνολο</u>
Αναλώσιμα υλικά	41.694	41.694	-	-	83.388
Ανταλλακτικά παγίων	72.285	-	-	-	72.285
Αμοιβές & Έξοδα προσωπικού	352.067	212.717	387.745	-	952.529
Αμοιβές & Έξοδα τρίτων	843.613	377.404	269.597	-	1.490.615
Παροχές τρίτων	587.548	190.667	79.617	-	857.832
Φόροι-Τέλη	152.584	-	34.491	-	186.876
Διάφορα έξοδα	107.747	115.399	91.718	163.869	478.732
Τόκοι και συναφή έξοδα	-	-	2.170	-	2.170
Αποσβέσεις πάγίων	373.297	617.223	118.749	-	1.109.268
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	79.307	31.723	47.584	-	158.615
Σύνολο	2.609.942	1.586.827	1.031.671	163.869	5.392.309

7. ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ- ΈΞΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ

Ανάλυση:

	31/12/2015	31/12/2014
Επιχορηγήσεις	620.486	124.834
Αναστροφή προβλέψεων αποζ. προσωπικού	151.128	-
Αναστροφή προβλέψεων για έκτακτα έξοδα		
Μισθώματα	786.570	753.213
Αναλογούσες στη χρήση επιχορ.παγίων	746.551	710.053
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού (IAS 19)	-	-
Τόκοι υπερμερίας	-	-
Προμήθειες	34.487	40.334
Έσοδα από διοικητικά πρόστιμα	48.977	56.136
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	-	-
Λοιπά έσοδα	110	18
Σύνολα λοιπά έσοδα	2.388.309	1.684.587
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	29.460	16.826
Έκτακτες ζημίες	7.774	2.000
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	384.559	380.917
Προβλ. για επισφαλείς απαιτήσεις	-	1.042.602
Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	-	-
Προβλέψεις παροχών αποχωρήσεων προσωπικού	158.615	24.339
Λοιπές έκτακτες προβλέψεις	1.242.385	126.702
Σύνολα λοιπά έξοδα	1.822.793	1.593.387
Λοιπά έσοδα - έξοδα καθαρά	565.516	91.201

8. ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ

	2015	2014	Μεταβολή	%
Μισθοδοσία τακτική	862.466	1.166.148	-303.683	-26%
Αναδρομικά & αποζημιώσεις	70.004	209.738	-139.734	-67%
Σύνολο	932.470	1.375.887	-443.417	-32%

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού (μόνιμου) κατά την 31.12.2015 ανέρχεται σε 21 άτομα ενώ την 31.12.2014 ανερχόταν σε 25 άτομα.

9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

Ανάλυση :

	2015	2014	€	%
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	82.806	153.165	-70.359	-45,9%
Λοιπά έσοδα κεφαλαίων	975	1.577	-602	-38,2%
Τόκοι εντάκτων γραμματίων Ελλ. Δημοσίου	39.756	0	39.756	0,0%
Σύνολο	123.536	154.742	-31.205	-20,2%

10. ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

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

11. ΕΡΓΑ ΥΠΟΔΟΜΗΣ & ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΠΑΓΙΑ

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

Χρήση 2015

	Μηγ/τα							Σύνολο
	Έργα Υποδομής	Κτίρια & Τεχνικά Έργα	Λιμενικών Εγκαταστάσεων	Λοιπός Μηγ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα κλπ εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	
<i>Κόστος ή εκτίμηση</i>								
31.12.2015	11.734.652	1.658.502	4.087.634	707.640	259.400	1.200.077	544.629	20.192.534
Προσθήκες Χρήσης	559.462	40.200	0	542.265	81.331	1.103.615	399.064	2.725.938
Σύνολο	12.294.114	1.698.702	4.087.634	1.249.906	340.731	2.303.692	943.693	22.918.471
<i>Αποσβέσεις</i>								
31.12.2015	3.008.576	436.985	3.420.562	386.238	131.501	914.557		8.298.418
Αποσβέσεις Χρήσης	396.715	83.802	340.636	86.702	33.462	146.308		1.087.626
Σύνολο	3.405.291	520.787	3.761.198	472.939	164.963	1.060.865	0	9.386.043
<i>Αναπόσβεστη αξία</i>								
Σύνολο	8.888.823	1.177.915	326.436	776.967	175.768	1.242.827	943.693	13.532.428

Χρήση 2014

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

Οι σημαντικότερες επενδύσεις της χρήσης αφορούν έργα υποδομής, μηχανολογικό εξοπλισμό, την τεχνολογική ανάπτυξη του οργανισμού.

12. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
Χρήση 2015

Αύλα πάγια	
Κόστος ή εκτίμηση 01.01.2015	855.580
Προσθήκες περιόδου	131.781
31.12.2015	987.361
Αποσβέσεις 01.01.2015	-835.429
Αποσβέσεις περιόδου	-21.643
Αποσβέσεις 31.12.2015	-857.071
31.12.2015 Αναπόσβεστη αξία	130.289

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

13. ΛΟΙΠΑ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	31/12/2015	31/12/2014
Δοσμένες εγγυήσεις	1.705	1.705

14. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Ο λογαριασμός στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Αναλώσιμα υλικά	14.857	20.577
Ανταλλακτικά παγίων	19.902	19.902
Σύνολα	34.759	40.479

Το κόστος των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωλήσεων της περιόδου 01/01-31/12/2015 ανέρχεται σε € 155.672,83. Δεν συνέτρεξε περίπτωση σχηματισμού προβλέψεων απομείωσης της αξίας των αποθεμάτων.

15. ΠΕΛΑΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	31/12/2015	31/12/2014
Μισθωτές Λιμενικών Υποδομών	871.686	761.640
Ναυτιλιακές Εταιρίες	371.229	738.464
Ναυτικοί Πράκτορες	55.849	101.542
Κρουαζιερόπλοια	176.529	12.341
Λοιποί Πελάτες	85.121	401.900
Επισφαλείς πελάτες	4.659.020	4.944.418
Προβλέψεις απομείωσης	(3.939.890)	(3.939.890)
Αξιόγραφα εισπρακτέα	373.747	259.521
Απαιτήσεις από πελάτες	2.653.291	3.279.935

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

Η κίνηση του λογαριασμού προβλέψεων στη χρήση είχε ως εξής :

Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες & χρεώστες	
Υπόλοιπο 31.12.2014	3.939.890
Αναπροσαρμογή προβλέψεων	0
Σύνολο προβλέψεων 31.12.2015	3.939.890

ΣΤΙΣ ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΠΕΛΑΤΕΣ & ΧΡΕΩΣΤΕΣ	Σύνολο	
έως 60 μ	648.657	9,8%
60 μ έως 120 μ	347.899	5,3%
120 μ έως 180 μ	109.446	1,7%
180 μ έως 240 μ	140.790	2,1%
240 +	1.406.499	21,3%
Απομειωμένα	3.939.890	59,8%
	6.593.181	
Προβλέψεις	(3.939.890)	
Υπόλοιπο εμπορικών απαιτήσεων	2.653.291	

16. ΛΟΙΠΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

	31/12/2015	31/12/2014
Επενδύσεις	20.052	20.052
Επίδικες απαιτήσεις	622.785	583.025
Προβλέψεις απομείωσης	-	-
Ελληνικό δημόσιο	1.526.592	970.178
Λοιποί χρεώστες	454.874	127.171
Έξοδα επόμενων χρήσεων	4.900	-
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	233.309	82.224
Λοιπές απαιτήσεις	2.862.512	1.782.650

17. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Ο λογαριασμός στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Ταμείο	30.384	11.232
Λογαριασμοί Καταθέσεων Όψεως	6.204.089	988.611
Καταθέσεις προθεσμίας	0	5.066.227
	6.234.473	6.066.069

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

	Καταθέσεις όψεως	Καταθέσεις Προθεσμίας	Σύνολο	Διαβάθμιση Πιστοληπτικής Ικανότητας Ιδρύματος
Τραπέζα Eurobank Ergasias A.E.	1.701.194	0	1.701.194	CCC
Εθνική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.	1.019.926	0	1.019.926	CCC
Παγκρήτια Συν. Τράπεζα Συν. Π.Ε.	867.257	0	867.257	N/A
Συν. Τράπεζα Χανίων Συν. Π.Ε.	26.323	0	26.323	N/A
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	1.222.895	0	1.222.895	CCC
Τράπεζα Ελλάδος	1.363.706	0	1.363.706	CCC
Alpha Bank Α.Ε.	2.786	0	2.786	CCC
	6.204.089	0	6.204.089	

18. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

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

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

19. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Ο λογαριασμός στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Τακτικό αποθεματικό	136.321	136.321
Εκτακτα αποθεματικά	2.108	3.208
Αποθεματικό από ανταποδοτικά τέλη	4.031.482	4.031.482
Σύνολο Αποθεματικών	4.169.911	4.171.011

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

20. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ

Στην χρήση 2014 έγινε αναστροφή της σωρευμένης φορολογικής υποχρέωσης και η καταχώρησή της σε όφελος των αποτελεσμάτων της χρήσεως 2014, ο Ο.Λ.Η βασίστηκε στην παραδοχή ότι η εταιρεία δεν υπόκειται σε φορολογία εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου (ε) του άρθρου 46 του ν.4172/2013 και της παραγράφου 13 του άρθρου 2 του ν. 3986/2011. Εφεξής ο Ο.Λ.Η δεν θα υπολογίζει αναβαλλόμενο φόρο εκτός εάν οι κείμενες φορολογικές διατάξεις αλλάξουν.

21. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΠΡΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του. Για τη χρήση 2015 εκπονήθηκε αναλογιστική μελέτη όπου η προϋπολογιζόμενη Συνταξιοδοτική Παροχή εκτιμήθηκε α) για τους υπαλλήλους με σύμβαση Ιδιωτικού Δικαίου βάσει των Νομοθετικών διατάξεων του Ν.2112/1920 όπως αυτός τροποποιήθηκε από τον Ν.4093/2012 .

β) Όπως μας πληροφόρησε ο Οργανισμός, οι εργαζόμενοι που λαμβάνουν αποζημίωση βάσει του νόμου 103/1975 δικαιούνται και μία επιπλέον παροχή ύψους 7 μισθών με όριο τα €15.000, και γ) για τους μόνιμους υπαλλήλους με καθεστώς Δημοσίου εκτιμήθηκε η εφαρμογή των νομοθετικών διατάξεων του Ν.103/1975, λαμβάνοντας υπόψη το Π.Δ. 243/1984, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 9 του Ν.2512/1977, ΦΕΚ 48^Α /12-02-2004 καθώς και τον Ν.4093/2012.

Οι επιμέρους παραδοχές αναλύονται ως εξής:

Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση μισθολογίου που λαμβάνεται υπόψη	1% από 2016-2020
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,00%

Οι υποχρεώσεις προς τους εργαζομένους και η σχετική επίδραση στα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2015 έχουν ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Μεταβολή στη παρούσα αξία της υποχρέωσης		
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της περιόδου	190.320	165.981
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	3.757	3.162
Κόστος τόκου	2.855	5.311
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(37.119)	(20.303)
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρ.		2.854
Κόστος προϋπηρεσίας λόγω τροποποιήσεων	141.700	
Αναλογιστική ζημία (κέρδος) - οικ. υποθέσεις	47.422	-
Αναλογιστική ζημία (κέρδος)		33.315
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	348.935	190.320

	31/12/2015	31/12/2014
Δαπάνη που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσης		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	3.757	3.162
Κόστος τόκου	2.855	5.311
Κόστος προϋπηρεσίας λόγω τροποποιήσεων	141.700	-
Αναλογιστική ζημία	-	(33.315)
Κόστος περικοπών	-	2.854
	148.312	(21.987)

	31/12/2015	31/12/2014
Μεταβολή στη καθαρή υποχρέωση		
Καθαρή υποχρέωση στην έναρξη της περιόδου	123.691	165.981
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(37.119)	(20.303)
Δαπάνη που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσης	148.312	(21.987)
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της περιόδου	234.884	123.691
Συνολικό ποσό στην καθαρή θέση	47.422	-
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της περιόδου	282.306	123.691

	31/12/2015	31/12/2014
Δαπάνη που αναγνωρίστηκε στην καθαρή θέση		
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων/παραδοχών	(47.422)	-

22. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές προβλέψεις αναλύονται ως εξής :

Είδος/Κατηγορία Προβλέψεων	31-Δεκ-2015	31-Δεκ-2014
Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	305.000	305.000
Λοιπές προβλέψεις	31.918	222.594
Προβλέψεις για επιδικίες	1.947.494	506.946
Μερικό σύνολο προβλέψεων	2.284.412	1.034.540
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	63.060	108.560
Σύνολο	2.347.471	1.143.099

23. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

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

Επιχορηγούμενο έργο/πάγιο	Επιχορήγηση Κόστους	Αποσβεσμένες επιχορηγήσεις	Αναπόσβεστο Υπόλοιπο
Πνευματικοί Εκφορτωτές Vigan	1.238.993	1.230.389	8.604
Αυτοκινούμενος Γερανός Λιμένος Gottwald	2.509.171	2.300.073	209.098
Ανταλλακτικά αυτοκινούμενου γερανού Gott	40.784	40.784	0
Προμήθεια ανταλλακτικών ελκυστήρων SPRIDER GOTTWALT	24.948	15.181	9.767
SPRIDER GOTTWALT	120.000	90.000	30.000
Έργο Λιμένας Ηρακλείου Β' Φάση	4.648.085	1.562.043	3.086.043
Έργο Αποκατάσταση Υποσκαφών Θεμελίωσης Κ	76.573	25.520	51.052
Έργο Ολοκλήρωση Ναυπηγικής Κλίνης Παράκτ	184.875	66.237	118.638
Έργο Βελτίωση Όψης & Λειτουργικότητας Λιμένα	969.950	355.594	614.356
Έργο Συντήρηση & Βελτίωση Παραλιακής Λεωφ.	244.638	88.328	156.310
Έργο Κατασκευή Υποσταθμού Προβλ. IV Λιμέν	736.918	259.928	476.990
Έργο Λιμένας Ηρακλείου Α' Φάση	240.299	88.096	152.203
Αναπορόφητες επιχορηγήσεις	206.781	135.937	70.844
Αναπορ/τες επιχ/σεις ολοκλήρωσης Ναυπ κλίνης	1.942.240	578.370	1.363.869
Επιχ/ση Υποθ/σιων εργασιών στήριξης Κούλε	275.000	0	275.000
Επιχ/ση παγίων προγράμματος EQUAL Δράση	42.666	42.666	0
Υποστήριξη μελέτης διερακτομ/κης συμπερ.	391.293	391.293	0
Αναπορόφητες επιχορηγήσεις	216.427	0	216.427
Επιχορήγηση για έργα κρηπιδωμάτων	51.498	26.172	25.326
Αναπορ/τες επιχ/σεις ολοκλήρωσης Ναυπ κλίνης	108.125	0	108.125
Έργο Εγκ/ση & Λειτουργία Συστήματος Ασφαλείας ISPS	1.858.805	39.786	1.819.019
Σύνολα	16.128.069	7.336.398	8.791.671

Κίνηση Λογ/μου Επιχορηγήσεων Επενδύσεων	
Εισπραχθείσες Επιχορηγήσεις στην αρχή του έτους	16.128.069
Μείον:	
Επιχορηγήσεις μεταφερθείσες στα αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων	6.590.947
Επιχορηγήσεις μεταφερθείσες στα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσεως	745.451
Υπόλοιπο επιχορηγήσεων 31.12.2015	8.791.671

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

24. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Προμηθευτές	514.719	176.716
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	3.319	3.976
Δουλευμένα έξοδα	146.268	275.428
Εκπτώσεις πωλήσεων υπό διακανονισμό	-	216.080
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	110.522	122.448
Προκαταβολές πελατών	110.362	-
Λοιπές υποχρεώσεις	497.114	611.757
ΣΥΝΟΛΟ	1.382.304	1.406.405

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

25. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟ-ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

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

	31/12/2015	31/12/2014
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	2.653.291	3.279.935
Λοιπές απαιτήσεις	2.897.271	1.823.129
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.234.473	6.066.069
Σύνολο	11.785.034	11.169.133

- Οι Λοιπές απαιτήσεις περιλαμβάνουν και επίδικες απαιτήσεις ποσού 622. χιλ. ευρώ.
- Τα ταμειακά διαθέσιμα είναι τοποθετημένα σε αξιόπιστα Τραπεζικά Ιδρύματα.
- Οι συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου άνω του 5% αναλύονται ως εξής :

Κωδικός Πελάτη	Υπόλοιπο
0000012795	1.437.048,84
0000012472	375.828,95
0000013221	357.828,25
0000013185	342.776,22
0000013903	340.575,75
0000002104	319.314,83
0000000030	289.683,75
0000011872	272.002,44
0000002094	161.107,01
0000011973	148.156,21
Σύνολο	4.044.322

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

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

	Καταθέσεις όψεως	Προθεσμίας	Σύνολο	Διαβάθμιση
Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E	1.701.194	0	1.701.194	CCC
Εθνική Τράπεζα Ελλάδος A.E	1.019.926	0	1.019.926	CCC
Παγκρήτια Συν. Τράπεζα Συν. Π.Ε	867.257	0	867.257	N/A
Συν. Τράπεζα Χανίων Συν. Π.Ε	26.323	0	26.323	N/A
Τράπεζα Πειραιώς A.E	1.222.895	0	1.222.895	CCC
Τράπεζα Ελλάδος	1.363.706	0	1.363.706	CCC
Alpha Bank A.E	2.786	0	2.786	CCC
	6.204.089	0	6.204.089	

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2015 & 31 Δεκεμβρίου 2014 αντίστοιχα αναλύεται ως εξής:

Χρήση 2015	έως 1 έτος	
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	514.719	514.719
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	3.319	3.319
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	110.522	110.522
Λοιπές βραχυπρ. υποχρεώσεις	753.744	753.744
ΣΥΝΟΛΑ	1.382.304	1.382.304

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

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

Κίνδυνος επιτοκίου: Η εταιρεία δεν διατηρεί έντοκες δανειακές συμβάσεις. Ο κίνδυνος περιορίζεται στην μείωση των αποδόσεων των επενδυμένων κεφαλαίων της λόγω πτώσης των επιτοκίων. Μεταβολή του επιτοκίου βάσης κατά ± 50 μονάδες ($\pm 0,5\%$), ceteris paribus, αναμένεται να μεταβάλει τα χρηματοοικονομικά έσοδα της εταιρείας κατά περίπου 30 χιλ. ευρώ σε ετήσια βάση. Με βάση τα σημερινά δεδομένα της αγοράς οποιαδήποτε πρόβλεψη ενέχει στοιχεία μεγάλης αβεβαιότητας .

Συναλλαγματικός κίνδυνος: Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

26. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ & ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

Παρουσίαση των χρηματοοικονομικών μέσων ανά κατηγορία

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

<u>Κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού</u>		
Εμπορικές απαιτήσεις	2.653.291	3.279.935
Λοιπές απαιτήσεις	2.897.271	1.823.129
Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	6.234.473	6.066.069
Σύνολο	11.785.034	11.169.133
<u>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.382.304	1.190.325
Σύνολο	1.382.304	1.190.325

27. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ

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

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

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

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

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

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

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

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

<u>Κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού</u>			<u>Ιεραρχία εύλογης αξίας</u>
Εμπορικές απαιτήσεις	2.653.291	3.279.935	Επίπεδο 3
Λοιπές απαιτήσεις	2.897.271	1.823.129	Επίπεδο 3
Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	6.234.473	6.066.069	Επίπεδο 3
Σύνολο	11.785.034	11.169.133	
<u>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.382.304	1.190.325	Επίπεδο 3
Σύνολο	1.382.304	1.190.325	

28. ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας στις χρήσεις 2015 και 2014 ανήλθαν σε € 48.835 και € 41.046 αντίστοιχα.

29. ΕΠΑΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ

Κατά της εταιρείας υφίστανται εκκρεμείς επιδικίες συνολικού ύψους 6.173.690 ευρώ για τις οποίες έχουν σχηματιστεί προβλέψεις ποσού 1.947.495 ευρώ. Ωστόσο υφίστανται και υποθέσεις, μεταξύ των οποίων και η προσφυγή κατά της αποφάσεως επιβολής δημοτικών τελών φόρων και προστίμων για τα έτη 2008 έως 28.02.2013 ποσού 3,6 εκ. €, η τελική έκβαση των οποίων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και επομένως δεν έχουν σχηματιστεί σχετικές προβλέψεις.

Χρήση 2015

Σύνοψη	Ποσό επιδικίας	Πρόβλεψη
Χρηματικές αγωγές προμηθευτών	2.008.723	1.401.000
Αιτήσεις αποζημίωσης	133.047	247.786
Αιτήσεις αποζημίωσης για εργατικά ατυχήματα	274.482	190.000
Προσφυγή κατά αποφάσεως επιβολής δημοτικών τελών φόρων και προστίμων	3.648.728	-
Αίτηση ανακοπής για εκτελεσθείσα διαταγή πληρωμής	0	-
Λοιπές Προσφυγές κατά διοικητικών προστίμων	108.710	108.710
Σύνολα	6.173.690	1.947.495

Χρήση 2014

Σύνοψη	Ποσό επιδικίας	Πρόβλεψη
Χρηματικές αγωγές προμηθευτών	1.184.032	188.237
Αιτήσεις αποζημίωσης	1.556.748	210.000
Αιτήσεις αποζημίωσης για εργατικά ατυχήματα	856.591	-
Προσφυγή κατά αποφάσεως επιβολής δημοτικών τελών φόρων και προστίμων	3.648.728	-
Αίτηση ανακοπής για εκτελεσθείσα διαταγή πληρωμής	0	-
Λοιπές Προσφυγές κατά διοικητικών προστίμων	163.710	108.710
Σύνολα	7.409.809	506.947

30. ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ

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

31. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

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

Ηράκλειο, 24 Αυγούστου 2016

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ & Δ/νων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

ΦΙΛΙΠΠΗΣ ΑΠΟΛΛΩΝ

ΦΡΑΓΚΑΚΗΣ ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ

Α.Δ.Τ ΑΕ 967314

Α.Δ.Τ. ΑΜ 466078