



ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ
ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ



Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
για την χρήση 2012
(1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2012)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» την 27^η Μαρτίου 2013 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.portocarrasmarina.gr της εταιρείας. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Άλιμος, 27 Μαρτίου 2013
Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
ΤΗΣ «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ Α.Ε.»

Βασίλειος Βασιλάκης

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	7
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	10
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΧΡΗΣΗΣ	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	12
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	12
1. Γενικές πληροφορίες.....	12
2. Αντικείμενο δραστηριότητας.....	13
3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών	13
3.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	13
3.2 Αλλαγές σε λογιστικές αρχές.....	14
4. Βασικές λογιστικές αρχές.....	18
4.1 Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα.....	18
4.2 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	18
4.3 Άυλα στοιχεία ενεργητικού	19
4.4 Απομείωση αξίας στοιχείων του ενεργητικού	19
4.5 Χρηματοοικονομικά μέσα	19
4.6 Αποθέματα.....	20
4.7 Εμπορικές απαιτήσεις.....	20
4.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....	20
4.9 Ίδια κεφάλαια	20
4.10 Μετατροπή ξένου συναλλάγματος.....	21
4.11 Φορολογία εισοδήματος & συμβαλλόμενος φόρος.....	21
4.12 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξοδότησης	21
4.13 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις	22
4.14 Αναγνώριση εσόδων	22
4.15 Κρατικές επιχορηγήσεις.....	22
4.16 Μισθώσεις.....	22
4.17 Χρηματοπιστωτικά μέσα.....	23
4.18 Κόστος δανεισμού	23
5. Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων	23
5.1 Πληροφορίες κατά τομέα	23
5.2 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	23
5.3 Άυλα στοιχεία ενεργητικού	24
5.4 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	24
5.5 Αποθέματα.....	24
5.6 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	24
5.7 Λοιπές απαιτήσεις	25
5.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....	25
5.9 Μετοχικό κεφάλαιο.....	25
5.10 Αποθεματικό μετατρέψιμου ομολογιακού	25
5.11 Λοιπά αποθεματικά	25
5.12 Αποτελέσματα εις νέο	26
5.13 Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις.....	26
5.14 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	26
5.15 Κρατικές επιχορηγήσεις.....	27
5.16 Δανειακές υποχρεώσεις.....	27
5.17 Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις.....	28
5.18 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	29
5.19 Κύκλος εργασιών.....	29
5.20 Ανάλυση εξόδων	29
5.21 Λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης.....	30

5.22 Χρηματοοικονομικά έσοδα και εξοδα	30
5.23 Φόρος εισοδήματος	31
5.24 Ζημίες ανά μετοχή.....	31
5.25 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	31
6. Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων	33
6.1 Ανάλυση ευαισθησίας κίνδυνου επιτοκίου	33
6.2 Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου	33
6.3 Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας.....	33
7. Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου.....	34
8. Πρόσθετες πληροφορίες και επεξηγήσεις.....	34
8.1 Ενδεχόμενες απαιτήσεις-υποχρεώσεις.....	34
8.2 Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις.....	34
8.3 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	35
8.4 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού.....	35
8.5 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	35
9. Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία και Πληροφορίες της περιόδου 1.1.2012-31.12.2012	36

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΜΑΡΙΝΑ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1/1-31/12/2012 ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Κυρίες και κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας παρουσιάσουμε τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2012 της εταιρείας μας ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ Α.Ε. ήτοι τον Ισολογισμό, την κατάσταση Αποτελεσμάτων, την κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, την κατάσταση Ταμειακών Ροών και τις σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις, μαζί με την παρούσα έκθεση που αφορά την 10^η διαχειριστική περίοδο από 1/1/2012 έως 31/12/2012 και να ζητήσουμε την έγκρισή σας.

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του άρθρου 136 του κ.ν. 2190/1920.

Ανασκόπηση Σημαντικών Γεγονότων

Η εταιρεία στις 23/11/2009 υπέβαλε στο Ελληνικό Κέντρο Επενδύσεων επενδυτικό σχέδιο που αφορά την αναβάθμιση και τον εκσυγχρονισμό της τουριστικής Μαρίνα που λειτουργεί στις εγκαταστάσεις της στο Πόρτο Καρράς της Χαλκιδικής προκειμένου αυτό να υπαχθεί στις διατάξεις του αναπτυξιακού Νόμου 3299/2004. Ο προϋπολογισμός του έργου ανέρχεται στο ποσό των 10.099.465 ευρώ και η αιτούμενη επιχορήγηση υπολογίζεται στο ποσό 3.029.840 ήτοι ποσοστό 30% επί του ως άνω προϋπολογισμού. Το εν λόγω επενδυτικό σχέδιο απορρίφθηκε και έχει υποβληθεί αίτηση θεραπείας η οποία δεν έχει ακόμη εξετασθεί.

Το 2012 αποτέλεσε για την εταιρεία μια χρονιά που τα αποτελέσματα της κρίνονται ικανοποιητικά λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης και ιδιαίτερα του διεθνούς αρνητικού κλίματος που έχει προκληθεί από τα οικονομικά προβλήματα της χώρας οι οποίες δεν ευνοούν

Οικονομική Ανασκόπηση

Ανάλυση

Η πορεία της εταιρείας αποτυπώνεται στις οικονομικές καταστάσεις του 2012 καθώς τα βασικά οικονομικά μεγέθη διαμορφώθηκαν ως εξής:

1. Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσης 2012 διαμορφώθηκε σε € 642,70 χιλιάδες έναντι € 1.188,67 χιλιάδες κατά το 2011.
2. Τα λειτουργικά κέρδη της εταιρείας (προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων) ανήλθαν στο ποσό των € 2,96 χιλιάδων έναντι € -56,91 χιλιάδων της προηγούμενης χρήσης 2011.
3. Τα αποτελέσματα προ φόρων της εταιρείας διαμορφώθηκαν για την κλειόμενη χρήση 2012 σε ζημιές ύψους € 411,97 χιλιάδες έναντι ζημιών ύψους € 467,23 χιλιάδων της προηγούμενης χρήσης 2011.
4. Τα καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους της εταιρείας διαμορφώθηκαν και αυτά ζημιογόνα και ανήλθαν στο ποσό των € 411,97 χιλιάδων έναντι € 380,39 χιλιάδων της προηγούμενης χρήσης 2011.

Παρατίθενται πίνακες με σχετικούς αριθμοδείκτες:

ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ	31/12/2012	31/12/2011
Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων /Σύνολο εσόδων	0,46%	-4,79%
Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων /Ίδια κεφάλαια	0,09%	-1,47%
Καθαρά αποτελέσματα μετά φόρων, /Σύνολο εσόδων	-59,19%	-32,00%
Καθαρά αποτελέσματα μετά φόρων /Ίδια κεφάλαια	-11,89%	-9,81%

ΔΕΙΚΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΥΤΑΡΚΕΙΑΣ	31/12/2012	31/12/2011
Ίδια Κεφάλαια /Σύνολο υποχρεώσεων	104,19%	120,71%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΞΑΡΤΗΣΕΩΣ	31/12/2012	31/12/2011
Σύνολο υποχρεώσεων /Σύνολο παθητικού	48,97%	45,31%
Ίδια Κεφάλαια /Σύνολο παθητικού	51,03%	54,69%
Πάγιο Ενεργητικό /Σύνολο Ενεργητικού	54,19%	58,10%
Ίδια Κεφάλαια / Πάγιο Ενεργητικό	51,03%	54,69%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	209,11%	227,66%

Εκκρεμεί η εξέταση της υποβληθείσας αίτησης θεραπείας για υπολειπόμενο δικαιούμενο ποσό 196.778,82 της επιχορήγησης στα πλαίσια του αναπτυξιακού νόμου Ν. 2601/98.

Το απασχολούμενο προσωπικό την 31/12/2012 ανήλθε σε 6 άτομα και την 31/12/2011 ανήλθε σε 14.

Διαχείριση Κινδύνων

Παράγοντες Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Η εταιρεία δεν είναι σημαντικά εκτεθειμένη σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως επιτόκια, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από τη Διοίκηση, η οποία προσδιορίζει και εκτιμά τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε συνεργασία με τα τμήματα που πρόκειται να αντιμετωπίσουν αυτούς τους κινδύνους. Προ της διενέργειας σχετικών συναλλαγών λαμβάνεται έγκριση από τα στελέχη που έχουν το δικαίωμα δέσμευσης της Εταιρείας προς τους αντισυμβαλλόμενους της.

Πιστωτικός Κίνδυνος & Κίνδυνος Ρευστότητας

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου.

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, διατηρώντας επαρκή διαθέσιμα.

Κίνδυνος Μεταβολών Εύλογης Αξίας Λόγω Μεταβολών των Επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και ταμειακές ροές της εταιρείας είναι μερικώς εξαρτημένα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων.

Τα κυριότερα χρηματοπιστωτικά μέσα της εταιρείας αποτελούνται από δάνειο της μητρικής εταιρείας «Τεχνική Ολυμπιακή Α.Ε.», χρηματοδοτικές μισθώσεις (capital leases), μετρητά και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις. Ο κυριότερος σκοπός αυτών των χρηματοπιστωτικών μέσων είναι η παροχή χρηματοδότησης για τις δραστηριότητες του συγκροτήματος. Η εταιρεία κατέχει επίσης διάφορα άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα όπως εμπορικές απαιτήσεις και εμπορικές υποχρεώσεις, τα οποία προκύπτουν άμεσα από τις εργασίες της. Πολιτική της εταιρείας κατά τη διάρκεια του έτους ήταν και παραμένει να μην ασχολείται με την εμπορία χρηματοπιστωτικών μέσων.

Προοπτικές για τη νέα χρονιά

Η εταιρεία έχει ήδη προβεί σε σημαντικές επενδύσεις αναβάθμισης των υποδομών της καθώς και υπηρεσιών που προσφέρει. Εκτιμάται, ότι με την υλοποίηση των επενδυτικών προγραμμάτων που αφορούν στην ανακαίνιση του Συγκροτήματος «Πόρτο Καρράς» κατά το 2011 θα επηρεασθούν θετικά οι πωλήσεις της εταιρείας.

Η εταιρεία εντείνει τις προσπάθειες της για να υπάρξουν ακόμα πιο θετικά αποτελέσματα παρά το γεγονός ότι οι συνθήκες της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης και ιδιαίτερα του διεθνούς αρνητικού κλίματος που έχει προκληθεί από τα οικονομικά προβλήματα της χώρας δεν ευνοούν.

Οι προοπτικές για το 2013 κρίνονται επί του παρόντος συγκρατημένα αισιόδοξες. Αναμφισβήτητο η παγκόσμια οικονομική κρίση θα επηρεάσει αισθητά τον εισερχόμενο τουρισμό. Επί του παρόντος καταγράφεται μια επιβράδυνση της ζήτησης.

Μερισματική πολιτική-Διάθεση των καθαρών κερδών

Η εταιρεία κατά την κλειόμενη χρήση 2012 δεν δύναται να προβεί σε καταβολή μερίσματος στους μετόχους, καθώς υφίστανται συσσωρευμένες ζημιές προηγούμενων χρήσεων.

Παράθεση των σημαντικών συναλλαγών που καταρτίστηκαν ανάμεσα στον εκδότη και συνδεδεμένα με αυτόν πρόσωπα

Οι συναλλαγές της εταιρείας με συνδεδεμένα με αυτήν μέρη καθώς και οι προκύπτουσες από αυτές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012 παρατίθενται κατωτέρω:

Αγορές - υπηρεσίες από συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Ποσά σε €

Εταιρεία	Σχέση συμμετοχής	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011
Τεχνική Ολυμπιακή Α.Ε.	Μητρική	51.417,86	2.633,88
Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής	118.742,23	524.028,42
Κτήμα Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής	10.265,86	99.880,57
Πόρτο Καρράς Γκόλφ Α.Ε.	Συγγενής	43.728,00	154.712,00
Μοχλός Α.Ε.	Συγγενής	422,60	422,60
Σύνολο		224.576,55	781.677,47

Πωλήσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Ποσά σε €

Εταιρεία	Σχέση συμμετοχής	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011
Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής	649,76	---
Τεχνική Ολυμπιακή Αερομεταφορές Α.Ε.	Συγγενής	1.800,00	1.800,00
Σύνολο		2.449,76	1.800,00

Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις:

Ποσά σε €

Εταιρεία	Σχέση συμμετοχής	31/12/2012	31/12/2011
Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής	1.038.480,37	924.364,39
Τεχν. Ολυμπιακή Αερομεταφορές Α.Ε.	Συγγενής	14.324,00	5.594,40
Τεχν. Ολυμπιακή Αερομεταφορές Α.Ε. (Επιταγές)	Συγγενής	---	6.864,80
Σύνολο		1.052.804,37	936.823,59

Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις:

Ποσά σε €

Εταιρεία	Σχέση συμμετοχής	31/12/2012	31/12/2011
Τεχνική Ολυμπιακή Α.Ε. (Ομολογιακό δάνειο)	Μητρική	935.765,33	886.981,35
Τεχνική Ολυμπιακή Α.Ε.	Μητρική	10.560,85	7.444,17
Πόρτο Καρράς Γκόλφ Α.Ε.	Συγγενής	374.401,34	320.615,90
Κτήμα Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής	289.169,76	276.542,75
Τοξότης Α.Τ.Ε.	Συγγενής	47.906,96	47.906,96
Σάμος Μαρίνες Α.Ε.	Συγγενής	28.661,58	28.661,58
Μοχλός Α.Ε.	Συγγενής	74.056,63	109,45
Μοχλός Α.Ε. (Επιταγές)	Συγγενής	---	73.509,38
Σύνολο		1.760.522,45	1.641.771,54

Ποσά σε €	31/12/2012	31/12/2011
Αμοιβές μελών Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών	20.225,79	57.757,67
Απαιτήσεις από μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη		---
Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη	7.484,60	6.390,00

Άλιμος 27 Μαρτίου 2013
Ο Πρόεδρος
του Διοικητικού Συμβουλίου

Βασίλειος Βασιλάκης

**ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ »
σχετικά με τα θέματα της παρ. 1 του άρθρου 11α του Ν. 3371/2005**

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

Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από 710.000 κοινές πλήρως εξοφλημένες μετοχές, ονομαστικής αξίας € 10,00 η κάθε μία. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε € 7.100.000.

Όλες οι μετοχές είναι ανώνυμες.

Κάθε κοινή μετοχή παρέχει το δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση.

Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που ορίζονται από το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας. Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας

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

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

Την 31/12/2012 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.	90,00%
ΚΩΝ/ΝΟΣ ΣΤΕΓΓΟΣ	10,00%

Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο Καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

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

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

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

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

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 29.06.2006 εκχωρήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας η εξουσιοδότηση να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας μέχρι του ποσού του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου χωρίς τροποποίηση καταστατικού.

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

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

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

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

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

Άλιμος 27 Μαρτίου 2013

Ο Πρόεδρος

του Διοικητικού Συμβουλίου

Βασίλειος Βασιλάκης

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «**ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας «**ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2012, τις καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012, 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.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, επιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι επειδή τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας είναι μικρότερα του ημίσεως (1/2) του μετοχικού της κεφαλαίου, συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920 και συνεπώς επιβάλλεται η εταιρεία να λάβει τα προσήκοντα μέτρα, ώστε να αρθούν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου αυτού.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
Ποσά σε €

	<u>Σημείωση</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	5.2	3.678.825,60	4.117.826,26
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.3	---	---
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.4	175,00	175,00
Σύνολο		<u>3.679.000,60</u>	<u>4.118.001,26</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	5.5	69.726,49	57.181,59
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	5.6	2.633.576,36	2.522.138,46
Λοιπές απαιτήσεις	5.7	371.378,65	380.423,99
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.8	35.270,42	9.594,02
Σύνολο		<u>3.109.951,92</u>	<u>2.969.338,06</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>6.788.952,52</u>	<u>7.087.339,32</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	5.9	7.100.000,00	7.100.000,00
Αποθεματικό μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου	5.10	331.906,22	331.906,22
Λοιπά αποθεματικά	5.11	2.640,64	2.640,64
Αποτελέσματα εις νέο	5.12	(3.970.373,42)	(3.558.400,68)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>3.464.173,44</u>	<u>3.876.146,18</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.13	---	---
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	5.14	6.263,89	8.888,79
Κρατικές επιχορηγήσεις παγίων	5.15	895.505,93	1.011.029,95
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	5.16	935.765,33	886.981,35
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>1.837.535,15</u>	<u>1.906.900,09</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	5.17	1.030.901,49	950.330,41
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		---	4.436,38
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	5.15	---	---
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.18	456.342,44	349.526,26
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>1.487.243,93</u>	<u>1.304.293,05</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>3.324.779,08</u>	<u>3.211.193,14</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		<u>6.788.952,52</u>	<u>7.087.339,32</u>

Οι συνημμένες Σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

Ποσά σε €	Σημείωση	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011
Κύκλος εργασιών	5.19	642.702,12	1.188.670,61
Κόστος πωλήσεων	5.20	(988.077,12)	(1.547.173,24)
Μικτό κέρδος (ζημία)		(345.375,00)	(358.502,63)
Έξοδα διοίκησης	5.20	(162.725,65)	(328.362,54)
Έξοδα διάθεσης	5.20	(22.490,06)	(28.622,47)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	5.21	(8.527,82)	(330,40)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	5.21	176.764,04	295.861,97
Ζημία εκμετάλλευσης		(362.354,49)	(419.956,07)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	5.22	(49.707,17)	(47.306,33)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	5.22	88,92	33,36
Ζημίες προ φόρων		(411.972,74)	(467.229,04)
Φόρος εισοδήματος	5.23	---	86.838,25
Ζημίες μετά από φόρους		(411.972,74)	(380.390,79)
Ζημίες ανά μετοχή (€ /μετοχή)	5.24	(0,58)	(0,54)

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

Ποσά σε €	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011
Κέρδη / Ζημίες προ φόρων	(411.972,74)	(467.229,04)
Πλέον: Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	49.618,25	47.272,97
Πλέον: Αποσβέσεις	365.315,49	363.045,19
Κέρδη/Ζημίες Προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων	2.961,00	(56.910,88)

Οι συννημμένες Σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέων	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2011	7.100.000,00	227.149,09	2.640,64	(3.178.009,89)	4.151.779,84
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2011					
Αποθεματικό Αποτίμησης ομολογιακού δανείου	---	104.757,13	---	---	104.757,13
Καθάρως αποτελέσματα περιόδου 01/01-31/12/2011	---	---	---	(380.390,79)	(380.390,79)
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος/ζημία περιόδου	---	104.757,13	---	(380.390,79)	(275.633,66)
Υπόλοιπα των ιδίων κεφαλαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011	7.100.000,00	331.906,22	2.640,64	(3.558.400,68)	3.876.146,18
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2012	7.100.000,00	331.906,22	2.640,64	(3.558.400,68)	3.876.146,18
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2012					
Αποθεματικό Αποτίμησης ομολογιακού δανείου	---	---	---	---	---
Καθάρως αποτελέσματα περιόδου 01/01-31/12/2012	---	---	---	(411.972,74)	(411.972,74)
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος/ζημία περιόδου	---	---	---	(411.972,74)	(411.972,74)
Υπόλοιπα των ιδίων κεφαλαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	7.100.000,00	331.906,22	2.640,64	(3.970.373,42)	3.464.173,44

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε €	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Ζημία χρήσης (προ φόρων)	(411.972,74)	(467.229,04)
Προσαρμογές στη ζημία για:		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	480.839,51	478.569,21
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	---	---
Έξοδα από την επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου		46.240,73
Έσοδα τόκων	(88,92)	(41.768,03)
Έξοδα τόκων	49.707,17	1.065,60
Προβλέψεις / απομειώσεις	14.255,47	3.866,49
Έσοδα από απόσβεση κρατικών επιχορηγήσεων	(115.524,02)	(115.524,02)
Σύνολο προσαρμογών στη ζημία	429.189,21	372.449,98
Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης		
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	(12.544,90)	(26.123,83)
(Αύξηση) / μείωση εμπορικών απαιτήσεων	(111.437,90)	(213.114,45)
(Αύξηση) / μείωση λοιπών απαιτήσεων	9.045,34	(47.619,40)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων	187.387,26	388.141,37
Εκροή υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης	(17.550,40)	(1.894,76)
Σύνολο μεταβολών κεφαλαίου κίνησης	54.899,40	99.388,93
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	72.115,87	4.609,87
μείον: Καταβολές φόρου εισοδήματος	4.436,38	8.872,80
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	67.679,49	(4.262,93)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων παγίων	(41.838,85)	(1.199,40)
Τόκοι εισπραχθέντες	88,92	33,36
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(41.749,93)	(1.166,04)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Τόκοι πληρωθέντες	(253,16)	(180,31)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(253,16)	(180,31)
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	25.676,40	(5.609,28)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	9.594,02	15.203,30
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	35.270,42	9.594,02

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές πληροφορίες

Οι οικονομικές καταστάσεις της ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012 εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 27 Μαρτίου 2013. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας δύναται, με απόφασή του, να διορθώσει τις Οικονομικές Καταστάσεις, μετά την δημοσιοποίησή τους, εάν αυτό είναι αναγκαίο.

Οι οικονομικές καταστάσεις της ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ Α.Ε περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εταιριών «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ». Κύριος μέτοχος της εταιρείας είναι η «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε», η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ Α.Ε με ποσοστό 90,00%.

Η εταιρεία ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ Α.Ε ιδρύθηκε τον Δεκέμβριο του 2001 και έχει μισθώσει τη μαρίνα ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ που ανήκει στη θυγατρική του Ομίλου της Τεχνικής Ολυμπιακής, ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε. Στη χρήση 2003 ολοκληρώθηκαν τα έργα εκσυγχρονισμού της μαρίνας, συνολικού κόστους €5.473.638 με ποσοστό επιχορήγησης 35% (Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας, ν. 2601/98). Με την παραπάνω επένδυση, οι θέσεις ελλιμενισμού ανέρχονται πλέον σε 315.

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την εταιρεία έχουν ως εξής:

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Βασίλειος Βασιλάκης (Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος)
Κων/να Αλεξοπούλου (Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.)
Βασιλική Ρούπη (μέλος)
Γεώργιος Παπαδάκης (μέλος)
Ερμιόνη Σπυροπούλου(μέλος)
Διονύσιος Δημητρίου (μέλος)
Αθανάσιος Κλαπαδάκης (μέλος)
Σπύρος Τσαβαλάς (μέλος)

Συνεργαζόμενες Τράπεζες

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ALPHA BANK
EUROBANK
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ
GENIKI BANK

Εποπτεύουσα αρχή

Περιφέρεια Αττικής – Νότιος Τομέας Αθηνών
Αριθμός φορολογικού μητρώου
099790983
Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών
50614/01/NT/B/01/301

Νομικοί Σύμβουλοι

Δασούτης Γεώργιος
Ελεγκτές
Επαμεινώνδας Α. Πέππας
Α.Μ. ΣΟΕΛ 14451
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

2. Αντικείμενο δραστηριότητας

Η ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ είναι μέρος του συγκροτήματος ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ το οποίο είναι από τα μεγάλα τουριστικά θέρετρα της Ευρώπης με μεγάλη αναγνωρισιμότητα.

Η νομική μορφή της εταιρείας είναι Ανώνυμη Εταιρεία και η έδρα της βρίσκεται στην οδό Σολωμού 20 στον Άλιμο Αττικής.

Η εταιρεία έχει ήδη προβεί σε σημαντικές επενδύσεις αναβάθμισης των υποδομών της καθώς και υπηρεσιών που προσφέρει.

Διαθέτει 315 θέσεις ελλιμενισμού.

Οι λειτουργικές επιχειρήσεις του συγκροτήματος είναι οργανωμένες και διοικούνται ανάλογα με τη φύση των προϊόντων και των υπηρεσιών που παρέχουν, και κάθε τομέας αντιπροσωπεύει μια στρατηγική επιχειρηματική μονάδα που παρέχει διαφορετικά προϊόντα και εξυπηρετεί διαφορετικές αγορές.

Η εταιρεία δραστηριοποιείται σε δύο επιχειρηματικούς τομείς. Κύρια σε:

- Ø Παροχή υπηρεσιών ελλιμενισμού σκαφών
- Ø Παροχή υπηρεσιών εστιατορίων που δραστηριοποιούνται πλησίον της μαρίνας.

Δεν υπάρχουν διακριτοί γεωγραφικοί τομείς καθώς το σύνολο των εσόδων πραγματοποιείται στην Ελλάδα.

3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών

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

3.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.), καθώς και των ερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Επίσης, οι παραπάνω Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή γηπέδων και κτιρίων, χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και

υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες μέσω του αποτελέσματος, την αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της I.A.S.B.

3.2 Αλλαγές σε λογιστικές αρχές

Στις Οικονομικές καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτιστούν οι Οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 προσαρμοσμένων με τα νέα Πρότυπα και τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ για τις χρήσεις που άρχισαν την 1η Ιανουαρίου 2011.

Τροποποιήσεις στα δημοσιευμένα πρότυπα

- **ΕΔΔΠΧΑ 14 - Προκαταβολές ελάχιστων κεφαλαιακών εισφορών**

Η Τροποποίηση έγινε για να άρει τον περιορισμό που είχε μια οντότητα στο να αναγνωρίσει ένα στοιχείο του ενεργητικού που προέκυπτε από εθελοντικές προκαταβολές που έκανε προς ένα πρόγραμμα παροχών προκειμένου να καλύψει τις ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις του. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδραση αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 32 - Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση (τροποποίηση) - Ταξινόμηση Εκδόσεων Δικαιωμάτων σε Μετοχές**

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει εξηγήσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ορισμένα δικαιώματα πρέπει να ταξινομηθούν. Συγκεκριμένα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχών για την απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας, για ένα συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος, αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους εάν η οικονομική οντότητα προσφέρει αυτά τα δικαιώματα αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδραση αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Ετήσιες αναβαθμίσεις των ΔΠΧΑ Μάιος 2010**

Κατά το 2010 η IASB (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) προέβη στην έκδοση των ετήσιων βελτιώσεων στα ΔΠΧΑ για το 2011 -μια σειρά προσαρμογών σε 11 Πρότυπα (ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 3, ΔΛΠ 1, ΔΛΠ 34, ΔΛΠ 32, ΔΛΠ 39, ΔΛΠ 21, ΔΛΠ 27, ΔΛΠ 28 και ΔΛΠ 31) και μία Διερμηνεία (ΕΔΔΠΧΑ 13) - που αποτελεί μέρος του προγράμματος για ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Το πρόγραμμα των ετήσιων βελτιώσεων της IASB στοχεύει στο να πραγματοποιούνται απαραίτητες αλλά μη επείγουσες προσαρμογές σε ΔΠΧΑ τα οποία δεν θα αποτελέσουν μέρος κάποιου μεγαλύτερου προγράμματος αναθεωρήσεων. Οι περισσότερες βελτιώσεις έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 01/01/2011, ενώ προγενέστερη εφαρμογή τους επιτρέπεται.

Οι σημαντικότερες από αυτές τις βελτιώσεις αφορούν τα εξής πρότυπα:

- **ΔΠΧΑ 3 - Συνενώσεις Επιχειρήσεων**

Οι τροποποιήσεις παρέχουν επιπρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με: (α) συμφωνίες ενδεχόμενου τιμήματος που προκύπτουν από συνενώσεις επιχειρήσεων με ημερομηνίες απόκτησης που προηγούνται της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 (2008), (β) την επιμέτρηση της μη ελέγχουσας συμμετοχής, και (γ) λογιστική αντιμετώπιση των συναλλαγών πληρωμής που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που αποτελούν μέρος μιας επιχειρηματικής συνένωσης, συμπεριλαμβανομένων των επιβραβεύσεων που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που δεν αντικαταστάθηκαν ή εκούσια αντικαταστάθηκαν.

- **ΔΠΧΑ 7 - Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις**

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν πολλαπλές διευκρινίσεις σχετικά με τις γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων.

- **ΔΛΠ 1 - Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι οικονομικές οντότητες μπορούν να παρουσιάζουν την ανάλυση των συστατικών στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις.

- **ΔΛΠ 27 - Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις των ΔΛΠ 21, ΔΛΠ 28 και ΔΛΠ 31 που απορρέουν από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 27 (2008) πρέπει να εφαρμόζονται μελλοντικά.

- **ΔΛΠ 34 - Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά**

Η τροποποίηση δίνει μεγαλύτερη έμφαση στις αρχές γνωστοποίησης που πρέπει να εφαρμόζονται σε σχέση με σημαντικά γεγονότα και συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών αναφορικά με επιμετρήσεις στην εύλογη αξία, καθώς και στην ανάγκη επικαιροποίησης των σχετικών πληροφοριών από την πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «ΔΠΧΑ Πρώτη Εφαρμογή» - Κατάργηση της παύσης αναγνώρισης χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η Τροποποίηση καταργεί την χρήση της προκαθορισμένης ημερομηνίας μετάβασης (01 Ιανουαρίου 2004) και την αντικαθιστά με την πραγματική ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ. Παράλληλα, καταργεί τις απαιτήσεις περί παύσης αναγνώρισης των συναλλαγών που είχαν λάβει χώρα πριν την προκαθορισμένη ημερομηνία μετάβασης. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδραση αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 1 - Πρώτη Εφαρμογή (τροποποίηση) - Υπερπληθωριστικές Οικονομίες.**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2011. Η Τροποποίηση παρέχει καθοδήγηση για την επανεφαρμογή των ΔΠΧΑ μετά από μια περίοδο παύσης, οφειλόμενη στο ότι το νόμισμα λειτουργίας της Οικονομικής Οντότητας αποτελούσε νόμισμα μιας υπερπληθωριστικής Οικονομίας. Προγενέστερη εφαρμογή του προτύπου επιτρέπεται. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδραση αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 24 - Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών (αναθεώρηση)**

Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government - related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδραση αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **ΕΔΔΠΧΑ 19 - Εξόφληση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με Συμμετοχικούς Τίτλους**

Η Διερμηνεία 19 εξετάζει το θέμα της λογιστικής αντιμετώπισης των περιπτώσεων όταν οι όροι μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης αποτελούν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης και ως αποτέλεσμα η οντότητα εκδίδει μετοχικούς τίτλους στον πιστωτή για να εξοφλήσει το σύνολο ή μέρος της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Τέτοιες συναλλαγές αναφέρεται μερικές φορές ως ανταλλαγές «χρεωστικών - συμμετοχικών τίτλων» ή συμφωνίες ανταλλαγής μετοχών, και η συχνότητα τους αυξάνεται κατά τη διάρκεια της οικονομικής κρίσης. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδραση αυτού του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί, από την Ε.Ε.

Επιπλέον, η ΔΣΛΠ έχει προχωρήσει στην έκδοση των παρακάτω νέων ΔΠΧΑ, τροποποιήσεων και διερμηνειών τα οποία δεν είναι υποχρεωτικά για τις παρουσιαζόμενες οικονομικές καταστάσεις και τα οποία μέχρι την ημερομηνία έκδοσης αυτών των οικονομικών καταστάσεων δεν είχαν υιοθετηθεί από την ΕΕ.

- **ΔΠΧΑ 9 - Χρηματοοικονομικά Μέσα - Ταξινόμηση και Επιμέτρηση**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015. Όπως έχει εκδοθεί το ΔΠΧΑ 9 αντικατοπτρίζει την πρώτη φάση της εργασίας του ΣΔΛΠ για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39. Η Φάση 1 του ΔΠΧΑ 9 θα έχει σημαντική επίπτωση (i) στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και (ii) σε αλλαγή λογιστικοποίησης για εταιρείες που έχουν χαρακτηρίσει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις χρησιμοποιώντας την επιλογή της Εύλογης Αξίας Μέσω Αποτελεσμάτων. Στις επόμενες φάσεις, το ΣΔΛΠ θα ασχοληθεί με τη λογιστική αντιστάθμιση και την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Η ολοκλήρωση του έργου αυτού αναμένεται κατά το πρώτο μισό του 2012. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδραση αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 12 - Φόροι Εισοδήματος (τροποποίηση) - Αναβαλλόμενος φόρος Ανάκτηση των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2012. Το ΔΛΠ 12 απαιτεί μια επιχείρηση να επιμετρά τη αναβαλλόμενη φορολογία που σχετίζεται με ένα πάγιο περιουσιακό στοιχείο ανάλογα με το εάν η επιχείρηση αναμένει η ανάκτηση της λογιστικής αξίας να πραγματοποιηθεί από τη χρήση του στοιχείου ή την πώληση του. Στις περιπτώσεις επενδυτικών ακινήτων και όταν ένα πάγιο αποτιμάται σε εύλογες αξίες πολλές φορές η εκτίμηση του τρόπου ανάκτησης της αξίας του περιουσιακού στοιχείου είναι δύσκολη και υποκειμενική. Σύμφωνα με τη παρούσα τροποποίηση η μελλοντική ανάκτηση της λογιστικής αξίας τέτοιων περιουσιακών στοιχείων τεκμαίρετε ότι θα πραγματοποιηθεί μέσω της μελλοντικής πώλησης του περιουσιακού στοιχείου. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδραση αυτού του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 7 - Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις (τροποποίηση) - Εμπλουτισμένες απαιτήσεις για γνωστοποιήσεις αποαναγνώρισης**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2011. Η τροποποίηση αυτή απαιτεί πρόσθετες γνωστοποιήσεις για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν μεταφερθεί αλλά δεν έχουν αποαναγνωρισθεί για να καταστήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων ικανούς να κατανοήσουν τη σχέση με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία που δεν από αναγνωρισθεί καθώς και τις συνδεδεμένες υποχρεώσεις. Επιπρόσθετα η τροποποίηση απαιτεί γνωστοποιήσεις σχετικά με τη συνεχιζόμενη εμπλοκή στα αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία έτσι ώστε να μπορούν οι χρήστες να υπολογίζουν τη φύση της συνεχιζόμενης εμπλοκής της εταιρείας στα αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία καθώς και το κίνδυνο που συνδέεται με αυτή. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 7 - Χρηματοοικονομικά Μέσα : Γνωστοποιήσεις (τροποποίηση) Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η τροποποίηση εισάγει συνθήκες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων. Οι γνωστοποιήσεις αυτές παρέχουν στους χρήστες πληροφόρηση η οποία είναι χρήσιμη στην αξιολόγηση της επίδρασης ή της πιθανής επίδρασης κατά των συμψηφισμών διακανονισμών στην κατάσταση οικονομικής θέσης μιας εταιρείας. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 έχουν αναδρομική ισχύ. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 10 - Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και τη Διερμηνεία 12 «Ενοποίηση - οικονομικές μονάδες ειδικού σκοπού». Με το νέο πρότυπο αλλάζει ο ορισμός της έννοιας του ελέγχου που είναι και ο καθοριστικός παράγοντας για το αν η οικονομική οντότητα θα πρέπει να συμπεριληφθεί στο πλαίσιο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της μητρικής εταιρείας. Το πρότυπο παρέχει πρόσθετες οδηγίες για να βοηθήσει στον προσδιορισμό του ελέγχου, όπου αυτό είναι δύσκολο να εκτιμηθεί. Επίσης ο Όμιλος θα πρέπει να πραγματοποιεί μια σειρά γνωστοποιήσεων αναφορικά με τις εταιρείες που ενοποιούνται ως θυγατρικές αλλά και για τις μη ενοποιούμενες εταιρείες με τις οποίες υπάρχει μετοχική σχέση. Το πρότυπο αναμένεται να οδηγήσει σε αλλαγές στις δομές συμβατικών ομίλων και οι επιπτώσεις σε ορισμένες περιπτώσεις μπορεί να είναι σημαντικές. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 11 - Από κοινού Συμφωνίες**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» και τη Διερμηνεία 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες - Μη χρηματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες». Το ΔΠΧΑ 11 απαλείφει την επιλογή της αναλογικής ενοποίησης των από κοινού ελεγχόμενων εταιρειών. Αντί αυτού, οι από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες οι οποίες πληρούν τον ορισμό της κοινοπραξίας πρέπει να λογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 12 - Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οικονομικές οντότητες**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 12 περιλαμβάνει όλες τις γνωστοποιήσεις που προηγούμενως εμπεριέχονταν στο ΔΛΠ 27 και σχετίζονταν με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Οι γνωστοποιήσεις αυτές σχετίζονται με τη συμμετοχή μιας εταιρείας σε θυγατρικές εταιρείες, σε από κοινού συμφωνίες, σε συγγενείς εταιρείες και δομημένες εταιρείες. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 13 - Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 13 εγκαθιστά ένα ενιαίο πλαίσιο για όλες τις επιμετρήσεις περιουσιακών στοιχείων που γίνονται στην εύλογη αξία. Το ΔΠΧΑ 13 δεν αλλάζει τις απαιτήσεις αναφορικά με το πότε η εταιρεία απαιτείται να χρησιμοποιήσει την εύλογη αξία αλλά παρέχει καθοδήγηση στο τρόπο επιμέτρησης της εύλογης αξίας στα ΔΠΧΑ όταν η εύλογη αξία απαιτείται ή επιτρέπεται. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Ο Όμιλος βρίσκεται στην διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 27 - Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις (αναθεώρηση)**

Το πρότυπο αυτό εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Το πρότυπο αυτό αναφέρεται στις επακόλουθες αλλαγές που προκύπτουν από τη δημοσίευση του νέου ΔΠΧΑ 10. Το ΔΛΠ 27 θα αντιμετωπίζει πλέον αποκλειστικά τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις, οι απαιτήσεις για τις οποίες παραμένουν ουσιαστικά αμετάβλητες. Προγενέστερη εφαρμογή του προτύπου επιτρέπεται. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 28 - Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (αναθεώρηση)**

Το πρότυπο αυτό εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Ο σκοπός του αναθεωρημένου αυτού προτύπου είναι να προσδιορίσει τις λογιστικές αρχές που πρέπει να εφαρμοσθούν λόγω των αλλαγών που προκύπτουν από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11. Το αναθεωρημένο πρότυπο συνεχίζει να καθορίζει τους μηχανισμούς λογιστικής παρακολούθησης της μεθόδου της καθαρής θέσης. Προγενέστερη εφαρμογή του προτύπου επιτρέπεται. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 19 - Παροχές σε εργαζομένους (Τροποποίηση)**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε μια σειρά από τροποποιήσεις τους ΔΛΠ 19. Οι τροποποιήσεις αυτές εκτείνονται από θεμελιώδεις αλλαγές όπως η κατάργηση του μηχανισμού γνωστού ως «μέθοδος περιθωρίου». Επίσης μεταβολές από επανεκτίμηση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών, θα παρουσιάζονται στην κατάσταση των λοιπών συνολικών εσόδων. Επιπλέον θα παρέχονται επιπλέον γνωστοποιήσεις για τα προγράμματα καθορισμένων σχετικά με τα χαρακτηριστικά των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και τους κινδύνους στους οποίους οι φορείς είναι εκτεθειμένοι μέσω της συμμετοχής στα εν λόγω σχέδια.

Προγενέστερη εφαρμογή του προτύπου επιτρέπεται. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 1 - Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων (τροποποίηση) - Παρουσίαση των στοιχείων του Λοιπού Συνολικού Εισοδήματος**

Η τροποποίηση αυτή εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012. Η τροποποίηση αυτή αλλάζει την ομαδοποίηση των στοιχείων που παρουσιάζονται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα. Τα στοιχεία που μπορούν να αναταξινομηθούν στα Αποτελέσματα Χρήσης σε κάποια χρονική στιγμή στο μέλλον θα παρουσιάζονται χωριστά από άλλα στοιχεία τα οποία δεν θα αναταξινομηθούν ποτέ. Η

τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή ένωση. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

• **ΔΛΠ 32 - Χρηματοοικονομικά Μέσα : Παρουσίαση (τροποποίηση) - Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων**

Η τροποποίηση αυτή εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Η Ευρωπαϊκή ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

• **Διερμηνεία 20 - Δαπάνες αποκάλυψης κατά την παραγωγική φάση του ορυχείου**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η διερμηνεία αυτή εφαρμόζεται μόνο για τις δαπάνες αποκάλυψης που πραγματοποιούνται κατά την διαδικασία εξόρυξης της επιφάνειας στη διάρκεια της παραγωγικής φάσης του ορυχείου. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται κατά τις δραστηριότητες αποκάλυψης θεωρείται ότι δημιουργούν δύο πιθανά οφέλη α) την παραγωγή αποθεμάτων κατά την παρούσα χρήση και / ή β) βελτιωμένη πρόσβαση σε μετάλλευμα που θα εξορυχτεί στο μέλλον (περιουσιακό στοιχείο από τη δραστηριότητα αποκάλυψης). Σε περιπτώσεις που οι δαπάνες δεν μπορούν να κατανοηθούν συγκεκριμένα μεταξύ των αποθεμάτων που παράγονται κατά τη διάρκεια της περιόδου και του περιουσιακού στοιχείου από την δραστηριότητα αποκάλυψης, η διερμηνεία 20 απαιτεί από την εταιρεία να χρησιμοποιήσει μια βάση κατανομής η οποία βασίζεται σε μια μονάδα μέτρησης σχετικής παραγωγής. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η Ευρωπαϊκή ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει τη διερμηνεία αυτή. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της διερμηνείας στις οικονομικές του καταστάσεις.

4. Βασικές λογιστικές αρχές

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

4.1 Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από της περιοχές.

Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες της εταιρείας είναι οργανωμένες και διοικούνται ανάλογα με τη φύση των υπηρεσιών που παρέχουν, και κάθε τομέας αντιπροσωπεύει μια στρατηγική επιχειρηματική μονάδα:

4.2 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους κατά την ημερομηνία μετάβασης, μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχών απαξιώσεις των παγίων. 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 κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου
Μηχανολογικός εξοπλισμός	6-10 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	4-20 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

4.3 **Άυλα στοιχεία ενεργητικού**

Άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτούνται από μια επιχείρηση καταχωρούνται στο κόστος κτήσης της. Άυλα περιουσιακά στοιχεία, εκτός από έξοδα ανάπτυξης, που δημιουργούνται εσωτερικά δεν κεφαλαιοποιούνται και οι σχετικές δαπάνες περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα στη χρονιά που προκύπτουν.

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής της καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που σύμφωνα με το ΔΛΠ 38 δεν πληρούσαν τα κριτήρια κεφαλαιοποίησης διαγράφηκαν. Της οι διαφορές που προέκυψαν κατά τον διαφορετικό χειρισμό σε σχέση με της προηγούμενες λογιστικές αρχές καταχωρήθηκαν στα ίδια κεφάλαια κατά την ημερομηνία μετάβασης.

Λογισμικό: Οι άδειες λογισμικού καταχωρούνται στα άυλα περιουσιακά στοιχεία και αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον της συσσωρευμένες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια. Οι αποσβέσεις του λογισμικού περιλαμβάνονται στα κονδύλια «Κόστος Πωληθέντων» και «Έξοδα Διοίκησης» της κατάστασης αποτελεσμάτων.

4.4 **Απομείωση αξίας στοιχείων του ενεργητικού**

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας της όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία της δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό της.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση της στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση της στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

4.5 **Χρηματοοικονομικά μέσα**

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν:

ι) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Ø Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς.
- Ø Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, δεδομένου ότι πληροί τα κριτήρια του ΔΛΠ 39, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο.

Όλες οι επενδύσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, που αποτελεί την πραγματική αξία της αντιπαροχής που καταβάλλεται, και δεν συμπεριλαμβάνει έξοδα αγοράς που σχετίζονται με την επένδυση.

Μετά την αρχική καταχώρηση, οι επενδύσεις αυτές αποτιμούνται στην πραγματική τους αξία. Για επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε μια ενεργό αγορά, η πραγματική αξία προσδιορίζεται με βάση τις δηλωμένες τρέχουσες αγοραίες τιμές στο Χρηματιστήριο κατά το κλείσιμο της αγοράς την ημερομηνία του ισολογισμού.

Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

ii) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή (Δάνεια και Απαιτήσεις) δεν περιλαμβάνονται

- Ø απαιτήσεις από προκαταβολές για αγορά αγαθών ή υπηρεσιών,
- Ø απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος,
- Ø οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

4.6 Αποθέματα

Την ημερομηνία του ισολογισμού, τα αποθέματα αποτιμώνται στο χαμηλότερο του κόστους ή την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμημένη τιμή πώλησης στην συνηθισμένη πορεία των εργασιών της επιχείρησης μείον οποιαδήποτε σχετικά έξοδα πώλησης.

Το κόστος που πραγματοποιήθηκε για να φθάσει κάθε είδος αποθέματος στην παρούσα του θέση και κατάσταση υπολογίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Στο κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά έξοδα.

4.7 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες, που συνήθως έχουν όρο εξόφλησης 30 – 90 ημέρες, καταχωρούνται αρχικά στην αξία της συναλλαγής.

Οι απαιτήσεις από πελάτες εξετάζονται ως προς την εισηπραξιμότητά τους σε τακτά χρονικά διαστήματα. Όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, διενεργείται σχετική πρόβλεψη απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης που προκύπτουν αναγνωρίζονται απ' ευθείας στα αποτελέσματα.

4.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως τα προϊόντα της αγοράς χρήματος και τις τραπεζικές καταθέσεις. Τα προϊόντα της αγοράς χρήματος είναι χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

4.9 Ίδια κεφάλαια

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

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

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

Αν η οικονομική οντότητα αποκτήσει τους ίδιους της συμμετοχικούς τίτλους, τα μέσα αυτά (οι «όπως μετοχές») αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια. Αν αυτές οι μετοχές μεταγενέστερα επανεκδίδονται, το τίμημα που λαμβάνεται (καθαρό από τα σχετικά κόστη όπως συναλλαγής και το σχετικό όφελος του φόρου εισοδήματος) περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια που αποδίδονται όπως μετόχους. Κατά την αγορά, πώληση, έκδοση, ή

ακύρωση ιδίων συμμετοχικών τίτλων όπως οικονομικής οντότητας δεν αναγνωρίζεται κανένα κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα.

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

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

4.10 Μετατροπή ξένου συναλλάγματος

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται με βάση όλες τιμές συναλλάγματος που ισχύουν την ημέρα όλες συναλλαγής. Στοιχεία ενεργητικού και παθητικού σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται με βάση όλες τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

4.11 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος.

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 στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά 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.

Ο φόρος εισοδήματος αποτελεί έξοδο το οποίο αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης, αν οι συναλλαγές και τα οικονομικά γεγονότα που αφορούν αυτή τη φορολογική επίδραση αναγνωρίζονται επίσης στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης. Ο φόρος εισοδήματος αποτελεί έξοδο το οποίο αναγνωρίζεται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, αν οι συναλλαγές και τα οικονομικά γεγονότα που αφορούν αυτή τη φορολογική επίδραση αναγνωρίζονται επίσης στα Ίδια Κεφάλαια.

4.12 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση συνταξιοδότησης υπολογίζονται στη προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν συσσωρευτεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά την διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές που αναλύονται στην Σημείωση 4.12 και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Method). Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στο κόστος μισθοδοσίας στην επισυναπτόμενη κατάσταση αποτελεσμάτων και αποτελούνται από τη παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και όποια άλλα πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη. Το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση πάνω στην μέση περίοδο έως ότου τα οφέλη

του προγράμματος κατοχυρωθούν. Τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες, αναγνωρίζονται πάνω στην μέση υπολειπόμενη διάρκεια περίοδο παροχής υπηρεσιών των ενεργών υπαλλήλων και συμπεριλαμβάνονται σαν μέρος του καθαρού κόστους συνταξιοδότησης κάθε έτους εάν, κατά την έναρξη της περιόδου υπερβαίνουν το 10% της μελλοντικής εκτιμώμενης υποχρέωσης για παροχές. Οι υποχρεώσεις για παροχές συνταξιοδότησης δεν χρηματοδοτούνται.

4.13 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμηριωμένες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων και είναι πιθανή η εκκαθάρισή στις μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού στις υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία στις δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση στις υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

4.14 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα λογίζονται μόνον όταν πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην επιχείρηση. Τα ειδικά κριτήρια καταχώρησης που αναφέρονται πιο κάτω πρέπει επίσης να ισχύουν:

Έσοδα από ΜΑΡΙΝΑ

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών ελλιμενισμού μαρίνας καταχωρούνται όταν η υπηρεσία έχει παρασχεθεί.

Έσοδα από πώληση αγαθών (εστιατόρια)

Τα έσοδα από πώληση αγαθών (εστιατόρια) καταχωρούνται όταν η υπηρεσία έχει παρασχεθεί.

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.

4.15 Κρατικές επιχορηγήσεις

Η εταιρεία αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια: α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και β) πιθανολογείται ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

4.16 Μισθώσεις

Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στην εταιρεία όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις.

Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της

ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

4.17 Χρηματοπιστωτικά μέσα

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στον ισολογισμό περιλαμβάνουν τα διαθέσιμα, τις εμπορικές απαιτήσεις, τις λοιπές απαιτήσεις, τις συμμετοχές, τις βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσεως, βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν. Τόκοι, μερίσματα, κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, λογιστικοποιούνται ως έσοδα ή έξοδα αντίστοιχα. Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους λογιστικοποιείται απ' ευθείας στην καθαρή θέση. Τα χρηματοοικονομικά μέσα συμψηφίζονται όταν η Εταιρεία, σύμφωνα με το νόμο, έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση (μεταξύ τους) ή να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να συμψηφίσει ταυτοχρόνως την υποχρέωση. Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων ούτε για αντιστάθμιση κινδύνων ούτε για κερδοσκοπικούς σκοπούς.

4.18 Κόστος δανεισμού

Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο που πραγματοποιείται σύμφωνα με τη μέθοδο Benchmarking του ΔΛΠ 23 «Κόστος Δανεισμού».

5 Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

5.1 Πληροφορίες κατά τομέα

Οι λειτουργικές επιχειρήσεις του συγκροτήματος ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ είναι οργανωμένες και διοικούνται ανάλογα με τη φύση των προϊόντων και των υπηρεσιών που παρέχουν, και κάθε τομέας αντιπροσωπεύει μια στρατηγική επιχειρηματική μονάδα που παρέχει διαφορετικά προϊόντα και εξυπηρετεί διαφορετικές αγορές. Η εταιρεία δραστηριοποιείται στους παρακάτω επιχειρηματικούς τομείς:

§ Παροχή υπηρεσιών ελλιμενισμού σκαφών (μαρίνα)

§ Παροχή υπηρεσιών εστιατορίων

Δεν υπάρχουν διακριτοί γεωγραφικοί τομείς καθώς το σύνολο των εσόδων πραγματοποιείται στην Ελλάδα.

5.2 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

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

Ποσά σε €	Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση & προκαταβολές	Σύνολο
Κόστος κτήσης (ή τεκμαιρόμενο κόστος κτήσης) την 1 Ιανουαρίου 2011	7.710.017,41	6.595,29	17.691,09	102.956,44	---	7.837.260,23
μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις	(3.140.535,49)	(3.657,94)	(12.066,36)	(85.804,37)	---	(3.242.064,16)
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2011	4.569.481,92	2.937,35	5.624,73	17.152,07	---	4.595.196,07
Προσθήκες	---	---	---	1.199,40	---	1.199,40
Μεταφορές	---	---	---	---	---	---
Αποσβέσεις χρήσης	(464.217,67)	(944,22)	(2.653,66)	(10.753,66)	---	(478.569,21)
Κόστος κτήσης (ή τεκμαιρόμενο κόστος κτήσης) την 31 Δεκεμβρίου 2011	7.710.017,41	6.595,29	17.691,09	104.155,84	---	7.838.459,63
μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις	(3.604.753,16)	(4.602,16)	(14.720,02)	(96.558,03)	---	(3.720.633,37)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011	4.105.264,25	1.993,13	2.971,07	7.597,81	---	4.117.826,26
Προσθήκες	925,09	---	---	40.913,76	---	41.838,85
Μεταφορές	---	---	---	---	---	---
Αποσβέσεις χρήσης	(464.757,31)	(438,79)	(1.416,15)	(14.227,26)	---	(480.839,51)
Κόστος κτήσης (ή τεκμαιρόμενο κόστος κτήσης) την 31 Δεκεμβρίου 2012	7.710.942,50	6.595,29	17.691,09	145.069,60	---	7.880.298,48
μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις	(4.069.510,47)	(5.040,95)	(16.136,17)	(110.785,29)	---	(4.201.472,88)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	3.641.432,03	1.554,34	1.554,92	34.284,31	---	3.678.825,60

Τα μηχανήματα αποτιμήθηκαν στην αξία κτήσεως του παγίου εξοπλισμού κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ.

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

5.3 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού της εταιρείας αφορούν σε λογισμικά προγράμματα και αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Άδειες χρήσης λογισμικού (Software)
Κόστος κτήσης την 1 Ιανουαρίου 2011	8.317,10
μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις	(8.317,10)
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2011	---
Αγορές	---
Αποσβέσεις χρήσης	---
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	---
Κόστος κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2011	8.317,10
μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις	(8.317,10)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011	---
Αγορές	---
Αποσβέσεις χρήσης	---
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	---
Κόστος κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2012	8.317,10
μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις	(8.317,10)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	---

5.4 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε €	31/12/2012	31/12/2011
Δοσμένες εγγυήσεις	175,00	175,00
Σύνολο	175,00	175,00

Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν σε απαιτήσεις οι οποίες πρόκειται να εισπραχθούν μετά το τέλος της επόμενης χρήσης.

5.5 Αποθέματα

Τα αποθέματα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2012	31/12/2011
Πρώτες και βοηθητικές ύλες - Αναλώσιμα υλικά - Ανταλλακτικά και Είδη συσκευασίας	69.726,49	57.181,59
Σύνολο	69.726,49	57.181,59

Το κόστος των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων, ανέρχεται σε 66.156,46 € (2011: 78.484,27 €). Τα αποθέματα είναι ελεύθερα από κάθε βάρος ή διεκδίκηση τρίτων.

5.6 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις της εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2012	31/12/2011
Πελάτες (ανοικτός λογαριασμός)	1.538.257,76	1.543.796,37
Γραμμάτια εισπρακτέα	20.309,66	20.309,66
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχ/σεις	1.045.345,17	924.364,39
Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες)	29.663,77	26.803,24
Επιταγές εισπρακτέες από συνδεδεμένες επιχ/σεις	0,00	6.864,80
Σύνολο	2.633.576,36	2.522.138,46
Μείον: Προβλέψεις υποτίμησης	---	---
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	2.633.576,36	2.522.138,46

Επιπλέον, ορισμένες από τις απαιτήσεις οι οποίες δεν έχουν υποστεί απομείωση βρίσκονται σε καθυστέρηση. Η ενηλικίωση των απαιτήσεων που δεν έχουν υποστεί απομείωση παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

Ποσά σε €	31/12/2012	31/12/2011
Αναμενόμενος χρόνος εισπραξης		
Λιγότερο από 3 μήνες	127.853,48	436.148,86
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	388.350,67	309.441,38
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	2.117.372,21	1.776.548,22
Σύνολο	2.633.576,36	2.522.138,46

5.7 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2012	31/12/2011
Απαίτηση από Φ.Π.Α.	1.006,89	---
Απαιτήσεις από επιχορηγήσεις επενδύσεων	196.777,66	196.777,66
Χρεώστες διάφοροι	80.658,57	85.168,84
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχ/σεις	7.459,20	5.594,40
Λογαριασμοί διαχείρισης προκ/λών και πιστώσεων	21.707,61	81.301,59
Προκαταβολές σε προμηθευτές	63.578,02	11.581,50
Έξοδα επόμενων χρήσεων	190,70	---
Σύνολο	371.378,65	380.423,99

Ο αναμενόμενος χρόνος εισπραξης αναλύεται ως εξής :

Ποσά σε €	31/12/2012	31/12/2011
Αναμενόμενος χρόνος εισπραξης		
Λιγότερο από 3 μήνες	33.121,68	123.864,71
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	3.297,98	16.555,86
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	334.958,99	240.003,42
Σύνολο	371.378,65	380.423,99

5.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία τις εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων τις εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

Ποσά σε €	31/12/2012	31/12/2011
Διαθέσιμα στο ταμείο	8.809,47	6.792,57
Διαθέσιμα στις τράπεζες	26.460,95	2.801,45
Σύνολο	35.270,42	9.594,02

Κατά τις ανωτέρω ημερομηνίες δεν υπήρχαν υπεραναλήψεις από τραπεζικούς λογαριασμούς.

5.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από 710.000 κοινές πλήρως εξοφλημένες μετοχές, ονομαστικής αξίας € 10,00 η κάθε μία. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε € 7.100.000.

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

5.10 Αποθεματικό μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου

Το υπόλοιπο του αποθεματικού μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2012	31/12/2011
Αποθεματικό μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου	414.882,78	414.882,78
Αναβαλλόμενη φορολογία επί του αποθεματικού	(82.976,56)	(82.976,56)
Υπόλοιπο αποθεματικού	331.906,22	331.906,22

5.11 Λοιπά αποθεματικά

Η ανάλυση των λοιπών αποθεματικών της εταιρείας έχει ως εξής:

Ποσά σε €	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα και	Σύνολο
		Αποθεματικά ειδικών διατάξεων	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2011	230,00	2.410,64	2.640,64
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης 2011	---	---	---
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2011	230,00	2.410,64	2.640,64
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης 2012	---	---	---
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012	230,00	2.410,64	2.640,64

5.12 Αποτελέσματα εις νέο

Η εταιρεία κατά την κλειόμενη χρήση 2012 δεν δύναται να προβεί σε καταβολή μερίσματος στους μετόχους, λόγω ζημιών.

5.13 Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών, με τη χρησιμοποίηση των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν στην Ελλάδα. Τα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό εκτιμάται ότι θα ανακτηθούν ή θα διακανονιστούν μετά την 31^η Δεκεμβρίου 2012.

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος με τον οποίο φορολογείται το εισόδημα της εταιρείας για τη χρήση 2012 είναι 20% .

Για τις φορολογικές ζημιές της εταιρείας δεν έχει υπολογιστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση βάσει των εκτιμήσεων της διοίκησης.

Οι κινήσεις των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας πριν τον συμψηφισμό τους έχουν ως κάτωθι:

Ποσά σε €	31/12/2012		31/12/2011	
	Α.Φ. Απαίτηση	Α.Φ. Υποχρέωση	Α.Φ. Απαίτηση	Α.Φ. Υποχρέωση
Ενσώματες ακινητοποιήσεις				
Άυλα στοιχεία ενεργητικού				
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους				
Κρατικές επιχορηγήσεις				
Ομολογιακό δάνειο				
Σύνολο	---	---	---	---
Συμψηφισμός	---	---	---	---
Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης/(υποχρέωσης)	---	---	---	---

5.14 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η εταιρεία αναγνωρίζει ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, την παρούσα αξία τις νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης. Η σχετική υποχρέωση υπολογίστηκε κατόπιν αναλογιστικής μελέτης. Συγκεκριμένα, σχετική μελέτη αφορούσε στην διερεύνηση και υπολογισμό των αναλογιστικών μεγεθών που απαιτούνται από τις προδιαγραφές που θέτουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π. 19) και είναι υποχρεωτικό να καταχωρηθούν στον Ισολογισμό και την κατάσταση αποτελεσμάτων κάθε επιχείρησης.

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

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία έχουν ως εξής :

Ποσά σε €	31/12/2012	31/12/2011
Υποχρεώσεις ισολογισμού αρχής	8.888,79	6.031,77
Συνταξιοδοτικές παροχές	(2.624,90)	2.857,02
Σύνολο	6.263,89	8.888,79
Χρεώσεις (πιστώσεις) στα αποτελέσματα:		
Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις και καταβολές)	(2.624,90)	2.857,02
Σύνολο	(2.624,90)	2.857,02

Η σχετική υποχρέωση τις εταιρείας, αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2012	31/12/2011
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	3.818,61	12.885,17
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	5.837,28	(419,38)
Μη καταχωρηθέν κόστος προϋπηρεσίας	(3.392,00)	(3.577,00)
Υποχρέωση στον ισολογισμό	6.263,89	8.888,79

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων τις Εταιρείας έχουν ως εξής:

Ποσά σε €	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	1.237,50	1.598,74
Χρηματοοικονομικό κόστος	670,03	885,29
Επίδραση από διακανονισμούς	185,01	372,99
Κόστος (αποτέλεσμα) διακανονισμών	(4.717,44)	---
Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους	(2.624,90)	2.857,02

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

	31/12/2012	31/12/2011
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,40%	5,30%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,50%	2,50%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%
Αναμενόμενος μέσος εργασιακός χρόνος προσωπικού	27,50	27,86

Δημογραφικές Υποθέσεις:

Θνησιμότητα: Έχει χρησιμοποιηθεί ο ελβετικός πίνακας θνησιμότητας EVK2000 για άνδρες και γυναίκες

Νοσηρότητα: Δεδομένου του μακροχρόνιου οριζοντα τις αποτίμησης λήφθηκαν υπόψη πιθανότητες νοσηρότητας χρησιμοποιώντας τον αντίστοιχο ελβετικό πίνακα EVK2000 για άνδρες και γυναίκες τροποποιημένο κατά 50%.

Ηλικίες κανονικής αποχώρησης: Έχουν χρησιμοποιηθεί οι όροι αποχώρησης του Ταμείου Κοινωνικής Ασφάλισης που ανήκει ο κάθε εργαζόμενος, τις αυτοί έχουν διαμορφωθεί με τις πρόσφατες νομοθετικές ρυθμίσεις.

Άλλα αίτια αποχώρησης: Στα άλλα αίτια θεωρήθηκε η αποχώρηση χωρίς δικαίωμα παροχής. Εξετάζοντας την κινητικότητα του πληθυσμού, βάσει των ατομικών στοιχείων των παραιτηθέντων εργαζομένων στα έτη 2001 έως και 2004.

5.15 Κρατικές επιχορηγήσεις

Στο κονδύλι αυτό περιλαμβάνονται οι επιχορηγήσεις πάγιου ενεργητικού και αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2012	31/12/2011
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου	1.011.029,95	1.126.553,97
Αναγνώριση επιχορηγήσεων	---	---
Έσοδο χρήσης	(115.524,02)	(115.524,02)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου	895.505,93	1.011.029,95

Το επιχορηγούμενο επενδυτικό σχέδιο το οποίο έχει αναλάβει η εταιρεία αφορά:

Ø Επιχορήγηση του ΥΠΕΘΟ με αντικείμενο επένδυσης τον εκσυγχρονισμό των εγκαταστάσεων του ΜΑΡΙΝΑ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ (εκσυγχρονισμός θέσεων μαρίνας). Το συνολικό κόστος της επένδυσης ανήλθε σε € 5.473.637,56 επιχορηγούμενο με ποσοστό 35% κατόπιν υπαγωγής των επενδύσεων στο Ν. 2601/98.

Η επιχορήγηση αναγνωρίζεται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού που αφορά.

5.16 Δανειακές υποχρεώσεις

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

Ποσά σε €	31/12/2012	31/12/2011
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Ομολογιακό δάνειο από την μητρική «Τεχνική Ολυμπιακή Α.Ε.»	1.000.000,00	1.000.000,00
Αποθεματικό μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου	(414.882,78)	(414.882,78)
Δεδουλευμένοι τόκοι	350.648,11	301.864,13
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	935.765,33	886.981,35
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Δάνεια τραπεζών		---
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	---	0,00
Σύνολο δανείων	935.765,33	886.981,35

Η εταιρεία κατά την χρήση 2004, σύμφωνα με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 29/3/2004, προέβη σε έκδοση άτοκου επταετούς ομολογιακού δανείου ύψους €1.000.000,00 μετατρέψιμο σε μετοχές. Το δάνειο χορηγήθηκε από την μητρική εταιρεία «Τεχνική Ολυμπιακή Α.Ε.» και αντιστοιχεί σε 20 ομολογίες ονομαστικής αξίας € 50.000,00 η κάθε μία.

Το δάνειο αυτό ταξινομήθηκε ως σύνθετο χρηματοοικονομικό μέσο. Έτσι αρχικά αποτιμήθηκε η υποχρέωση και εν συνεχεία αποδόθηκε στον συμμετοχικό τίτλο, η αξία που απέμεινε μετά την αφαίρεση από την εύλογη αξία του σύνθετου χρηματοοικονομικού μέσου, της υποχρέωσης και καταχωρήθηκε στο κονδύλι των Ιδίων Κεφαλαίων «Αποθεματικό μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου».

Η υποχρέωση αποτιμήθηκε στην παρούσα αξία των μελλοντικών πληρωμών, χρησιμοποιώντας για την προεξόφληση το επιτόκιο της αγοράς για παρόμοιο προϊόν χωρίς δικαίωμα μετατροπής το οποίο εκτιμήθηκε σε 5,5%. Το χρηματοοικονομικό κόστος που προκύπτει από το δάνειο επιβαρύνει τα αποτελέσματα των χρήσεων που αφορά.

Οι ημερομηνίες λήξης του συνόλου των δανείων της εταιρείας (σε έτη) είναι οι εξής:

Ποσά σε €	31/12/2012	31/12/2011
1 έτος και λιγότερο	---	---
Μεταξύ 1 και 2 ετών	935.765,33	---
Μεταξύ 2 και 5 ετών	---	886.981,35
Άνω των 5 ετών	---	---
Σύνολο δανείων	935.765,33	886.981,35

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων της εταιρείας (σε έτη) είναι οι εξής:

Ποσά σε €	31/12/2012	31/12/2011
Μεταξύ 1 και 2 ετών	935.765,33	---
Μεταξύ 2 και 5 ετών	---	886.981,35
Άνω των 5 ετών	---	---
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	935.765,33	886.981,35

5.17 Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών συναφών υποχρεώσεων της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2012	31/12/2011
Προμηθευτές	186.227,27	192.772,80
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχ/σεις	824.757,12	681.280,81
Επιταγές πληρωτέες σε συνδεδεμένες επιχ/σεις	---	73.509,38
Επιταγές πληρωτέες	19.917,10	2.767,42
Σύνολο	1.030.901,49	950.330,41

Ο αναμενόμενος χρόνος πληρωμής αναλύεται ως εξής :

Ποσά σε €	31/12/2012	31/12/2011
Αναμενόμενος χρόνος πληρωμής		
Λιγότερο από 3 μήνες	128.626,84	229.964,77
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	101.320,21	176.861,45
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	800.954,44	543.504,19
Σύνολο	1.030.901,49	950.330,41

5.18 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2012	31/12/2011
Προκαταβολές πελατών	201.309,96	172.515,59
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	111.933,46	76.876,12
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	91.679,20	37.136,26
Φόροι & τέλη πληρωτέοι	11.830,50	18.378,95
Αμοιβές μελών ΔΣ πληρωτέες	7.484,60	6.390,00
Πιστωτές διάφοροι	32.104,72	38.229,34
Σύνολο	456.342,44	349.526,26

Ο αναμενόμενος χρόνος πληρωμής αναλύεται ως εξής :

Ποσά σε €	31/12/2012	31/12/2011
Αναμενόμενος χρόνος πληρωμής		
Λιγότερο από 3 μήνες	157.526,35	154.747,04
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	167.972,38	65.303,27
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	130.843,71	129.475,95
Σύνολο	456.342,44	349.526,26

5.19 Κύκλος εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της εταιρείας έχει ως εξής:

Ποσά σε €	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011
Πωλήσεις εμπορευμάτων	119.845,68	199.556,14
Πωλήσεις υπηρεσιών	522.856,44	989.114,47
Σύνολο	642.702,12	1.188.670,61

5.20 Ανάλυση εξόδων ανά κατηγορία

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

∅ Η ανάλυση του κόστους πωληθέντων της εταιρείας έχει ως εξής:

Ποσά σε €	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	66.156,46	78.484,27
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	222.299,29	236.433,62
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	42.628,26	84.363,13
Παροχές τρίτων	166.295,80	598.610,06
Φόροι και τέλη	2.657,58	4.507,61
Διάφορα έξοδα	18.893,43	78.175,72
Αποσβέσεις	469.146,30	466.598,83
Σύνολο	988.077,12	1.547.173,24
Μείον: Κόστος ιδιοπαραγωγών	---	---
Κόστος Πωληθέντων	988.077,12	1.547.173,24

∅ Η ανάλυση των εξόδων διοίκησης της εταιρείας έχει ως εξής:

Ποσά σε €	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	92.499,72	191.624,99
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	38.763,17	84.694,11
Παροχές τρίτων	13.321,14	31.741,45
Φόροι και τέλη	2.021,30	2.555,72
Διάφορα έξοδα	4.427,11	5.775,89
Αποσβέσεις	11.693,21	11.970,38
Σύνολο	162.725,65	328.362,54

∅ Η ανάλυση των εξόδων διάθεσης της εταιρείας έχει ως εξής:

Ποσά σε €	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	22.450,06	10.472,47
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	---	18.000,00
Παροχές τρίτων	---	---
Φόροι και τέλη	---	---
Διάφορα έξοδα	40,00	150,00
Αποσβέσεις	---	---
Σύνολο	22.490,06	28.622,47

∅ Οι παροχές προς το προσωπικό της εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011
Μισθοί, ημερομίσθια & επιδόματα	254.669,09	345.152,07
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	68.044,51	87.812,52
Συμβατική υποχρέωση για παροχή εφάπαξ ποσού σε περίπτωση συνταξιοδότησης του προσωπικού (έξοδο περιόδου)	14.255,47	3.866,49
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	280,00	1.700,00
Σύνολο	337.249,07	438.531,08

Ποσό που χρεώθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης:

Ποσά σε €	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011
Κόστος πωληθέντων	222.299,29	236.433,62
Έξοδα διοίκησης	92.499,72	191.624,99
Έξοδα διάθεσης	22.450,06	10.472,47
Σύνολο	337.249,07	438.531,08

5.21 Λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης της εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		
Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις παγίων	115.524,02	115.524,02
Έσοδα από ενοίκια	28.755,73	67.589,56
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	28.666,29	51.639,29
Έσοδα αποτίμησης ενδοεταιρικού Ομολογιακού Δανείου	---	41.734,67
Λοιπά	3.818,00	19.374,43
Σύνολο λοιπών εσόδων	176.764,04	295.861,97
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης		
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις	(1.154,49)	(68,83)
Προσαυξήσεις Εισφορ. Ασφαλιστικών Ταμείων	(840,03)	(234,22)
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	(3.781,11)	(11,57)
Λοιπά έξοδα	(2.752,19)	(15,78)
Σύνολο λοιπών εξόδων	(8.527,82)	(330,40)

5.22 Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011
Χρηματοοικονομικά έσοδα		
Έσοδα τόκων τραπεζών	88,92	33,36
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	88,92	33,36
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
Προεξόφληση δανείων χορηγηθέντων από συνδεδεμένα μέρη	(48.783,98)	(46.240,73)
Χρηματοοικονομικό κόστος παραχών προσωπικού	(670,03)	(885,29)
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	(253,16)	(180,31)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	(49.707,17)	(47.306,33)

5.23 Φόρος εισοδήματος

Η ανάλυση του φόρου εισοδήματος τις χρήσης έχει ως εξής :

Ποσά σε €	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011
Φόρος εισοδήματος χρήσης		
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	---	(86.838,25)
Διαφορές φορολογικού ελέγχου		---
Σύνολο	---	(86.838,25)

Το έξοδο του φόρου από την αναβαλλόμενη φορολογία αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011
Φόρος που σχετίζεται με την δημιουργία προσωρινών διαφορών	---	---
Φόρος που σχετίζεται με την μεταβολή προσωρινών διαφορών	---	---
Φόρος που σχετίζεται με την μεταβολή φορολογικών συντελεστών	---	86.838,25
Σύνολο	---	86.838,25

Η Εταιρεία έχει πρόσθετες φορολογικά εκπιπτόμενες ζημιές για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση, διότι επί του παρόντος η φορολογική αξιοποίησή τις κρίνεται αβέβαιη. Με βάση τη νομοθεσία η εταιρεία έχει το δικαίωμα να αξιοποιήσει φορολογικά τις ως άνω ζημιές κατά τη διάρκεια μιας πενταετίας από τη χρήση στην οποία δημιουργήθηκαν.

5.24 Ζημιές ανά μετοχή

Οι ζημιές ανά μετοχή (εκφρασμένες σε λεπτά ανά μετοχή) έχουν ως εξής:

Ποσά σε €	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011
Ζημία προ φόρων	(411.972,74)	(467.229,04)
Φόροι	---	86.838,25
Ζημία μετά από φόρους (1)	(411.972,74)	(380.390,79)
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία (2)	710.000	710.000
Ζημία ανά μετοχή (λεπτά /μετοχή) (1)/(2)	(58)	(54)

5.25 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η εταιρεία περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου Τεχνική Ολυμπιακή.

Οι συναλλαγές που αφορούν πωλήσεις και αγορές προς και από τα συνδεδεμένα μέρη του ομίλου έχουν ως ακολούθως:

Αγορές - υπηρεσίες από συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Ποσά σε €

Εταιρεία	Σχέση συμμετοχής	01/01 -	01/01 -
		31/12/2012	31/12/2011
Τεχνική Ολυμπιακή Α.Ε.	Μητρική	51.417,86	2.633,88
Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής	118.742,23	524.028,42
Κτήμα Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής	10.265,86	99.880,57
Πόρτο Καρράς Γκόλφ Α.Ε.	Συγγενής	43.728,00	154.712,00
Μοχλός Α.Ε.	Συγγενής	422,60	422,60
Σύνολο		224.576,55	781.677,47

Πωλήσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Ποσά σε €

Εταιρεία	Σχέση συμμετοχής	01/01 -	01/01 -
		31/12/2012	31/12/2011
Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής	649,76	---
Τεχνική Ολυμπιακή Αερομεταφορές Α.Ε.	Συγγενής	1.800,00	1.800,00
Σύνολο		2.449,76	1.800,00

Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις από και προς τα συνδεδεμένα μέρη του ομίλου έχουν ως ακολούθως:

Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις:

Ποσά σε €

Εταιρεία	Σχέση συμμετοχής	31/12/2012	31/12/2011
		Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής
Τεχν. Ολυμπιακή Αερομεταφορές Α.Ε.	Συγγενής	14.324,00	5.594,40
Τεχν. Ολυμπιακή Αερομεταφορές Α.Ε. (Επιταγές)	Συγγενής	---	6.864,80
Σύνολο		1.052.804,37	936.823,59

Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις:

Ποσά σε €

Εταιρεία	Σχέση συμμετοχής	31/12/2012	31/12/2011
		Τεχνική Ολυμπιακή Α.Ε. (Ομολογιακό δάνειο)	Μητρική
Τεχνική Ολυμπιακή Α.Ε.	Μητρική	10.560,85	7.444,17
Πόρτο Καρράς Γκόλφ Α.Ε.	Συγγενής	374.401,34	320.615,90
Κτήμα Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής	289.169,76	276.542,75
Τοξότης Α.Τ.Ε.	Συγγενής	47.906,96	47.906,96
Σάμος Μαρίνες Α.Ε.	Συγγενής	28.661,58	28.661,58
Μοχλός Α.Ε.	Συγγενής	74.056,63	109,45
Μοχλός Α.Ε. (Επιταγές)	Συγγενής	---	73.509,38
Σύνολο		1.760.522,45	1.641.771,54

Οι παροχές προς τη Διοίκηση και Στελέχη της εταιρείας κατά την έννοια του IAS 24:

Ποσά σε €

	31/12/2012	31/12/2011
Αμοιβές μελών Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών	20.225,79	57.757,67
Απαιτήσεις από μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη		---
Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη	7.484,60	6.390,00

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

Η τακτοποίηση των υπολοίπων γίνεται σε μετρητά ή επιταγές. Για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2012, η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επισφάλειες η οποία να σχετίζεται με ποσά που οφείλονται από συνδεδεμένες εταιρείες.

6 Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων

Η εταιρεία ως προελέχθη δεν είναι σημαντικά εκτεθειμένη σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως επιτόκια, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων

Τα κυριότερα χρηματοπιστωτικά μέσα της εταιρείας αποτελούνται από δάνειο της μητρικής εταιρείας «Τεχνική Ολυμπιακή Α.Ε.», χρηματοδοτικές μισθώσεις (capital leases), μετρητά και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις. Ο κυριότερος σκοπός αυτών των χρηματοπιστωτικών μέσων είναι η παροχή χρηματοδότησης για τις δραστηριότητες του συγκροτήματος. Η εταιρεία κατέχει επίσης διάφορα άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα όπως εμπορικές απαιτήσεις και εμπορικές υποχρεώσεις, τα οποία προκύπτουν άμεσα από τις εργασίες της. Πολιτική της εταιρείας κατά τη διάρκεια του έτους ήταν και παραμένει να μην ασχολείται με την εμπορία χρηματοπιστωτικών μέσων.

6.1 Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Οι μακροπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις αφορούν δάνειο της μητρικής εταιρείας «Τεχνική Ολυμπιακή Α.Ε.», καθώς και συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης με μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου (Euribor). Την 31^η Δεκεμβρίου 2012, η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον τραπεζικό δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου. Όπως και στο προηγούμενο έτος τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις έχουν σταθερά ποσοστά.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +0,5% ή -0,5% (2010: +/-0,5%). Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς.

Ποσά σε €	2012		2011	
	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους από αλλαγή επιτοκίου	(4.678,83)	4.678,83	(4.434,91)	4.434,91
Καθαρή Θέση	(4.678,83)	4.678,83	(4.434,91)	4.434,91

6.2 Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου

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

Κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων	31/12/2012	31/12/2011
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	35.270,42	9.594,02
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	3.004.955,01	2.902.562,45
Σύνολο	3.040.225,43	2.912.156,47

Η εταιρεία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της, είτε χωριστά είτε κατά ομάδα και ενσωματώνει τις πληροφορίες αυτές στα control του πιστωτικού ελέγχου. Όπου είναι διαθέσιμες με λογικό κόστος, χρησιμοποιούνται εξωτερικές εκθέσεις ή αναλύσεις.

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

Κανένα από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας δεν έχει ασφαλιστεί με υποθήκη ή άλλη μορφή πιστωτικής ασφάλισης.

Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Ο πιστωτικός κίνδυνος για απαιτήσεις ρευστοποιήσιμες καθώς και για άλλα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία θεωρείται αμελητέος.

6.3 Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

Η εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς της με προσεκτική παρακολούθηση των πάσης φύσεως πληρωμών της. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και

εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Η εταιρεία διατηρεί μετρητά για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών. Τα κεφάλαια για τις μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας εξασφαλίζονται πρόσθετα από ένα επαρκές ποσό of committed credit facilities και την δυνατότητα να πωληθούν μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2012 για την εταιρεία αναλύεται ως εξής:

	31/12/2012			
	Βραχυπρόθεσμες εντός 6 μηνών		Μακροπρόθεσμες 1 έως 5 έτη αργότερο από 5 έτη	
Τραπεζικός Δανεισμός			935.765,33	
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων				
Εμπορικές Υποχρεώσεις	229.947,05	800.954,44		
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	325.498,73	130.843,71		
Σύνολο	555.445,78	931.798,15	935.765,33	0,00

Η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για την 31η Δεκεμβρίου 2011 είχε ως εξής:

	31/12/2011			
	Βραχυπρόθεσμες εντός 6 μηνών		Μακροπρόθεσμες 1 έως 5 έτη αργότερο από 5 έτη	
Τραπεζικός Δανεισμός			886.981,35	
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων				
Εμπορικές Υποχρεώσεις	406.826,22	543.504,19		
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	220.050,31	129.475,95		
Σύνολο	626.876,53	672.980,14	886.981,35	0,00

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

7 Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου

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

- να εξασφαλίσει την ικανότητα της εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητα της (going-concern) και
- να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους

Η εταιρεία παρακολουθεί και ελέγχει συνολικά την κεφαλαιακή επάρκεια βάσει του δείκτη καθαρού δανεισμού προς κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και αποσβέσεων.

8 Πρόσθετες πληροφορίες και επεξηγήσεις

8.1 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

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

8.2 Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Η εταιρεία σαν μισθωτής

Μεταξύ της εταιρείας και της συνδεδεμένης εταιρείας «Πόρτο Καρράς Α.Ε.», η οποία είναι ιδιοκτήτρια του ακινήτου που στεγάζεται η επιχειρηματική δραστηριότητα της εταιρείας, υπάρχει ιδιωτικό συμφωνητικό μίσθωσης από την 12/09/2001. Η εταιρεία την 17η Μαρτίου 2008 προχώρησε σε τροποποίηση – συμπλήρωση του ιδιωτικού συμφωνητικού μίσθωσης με την εκμισθώτρια εταιρεία του ακινήτου «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε.». Με την υπογραφή του νέου ιδιωτικού συμφωνητικού, η μίσθωση του ακινήτου παρατάθηκε και καθορίστηκε από 15/10/2001 σε 14/10/2028, ορίστηκε ότι το ετήσιο μίσθωμα σε ποσοστό οκτώ τοις εκατό (8%) επί των ακαθαρίστων ετησίων εσόδων της μισθώτριας και επαναπροσδιορίστηκαν οι εκμισθούμενες εγκαταστάσεις της Μαρίνας ύστερα από την υπ αρ.17756/30-10-2007 απόφαση του Υπουργού Τουριστικής Ανάπτυξης (ΦΕΚ

2165B/8-11-2007) με την οποία εγκρίθηκε ο Ειδικός Κανονισμός λειτουργίας του τουριστικού λιμένα του Πόρτο Καρράς. Ως εκ τούτου τα μελλοντικά ελάχιστα μισθώματα βάση της σύμβασης αυτής δεν μπορούν να προσδιοριστούν αξιόπιστα.

Επίσης η εταιρεία μισθώνει χώρο για γραφεία έναντι ετήσιου μισθώματος € 1.056,49. Οι συμβάσεις είναι ετήσιες και ανανεώνονται σε κάθε έτος. Το μίσθωμα καταβάλλεται στην μητρική εταιρεία «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.» ύψους 633,89 ευρώ και στην συνδεδεμένη εταιρεία «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.» ύψους 422,60 ευρώ. Τα μελλοντικά ελάχιστα μισθώματα βάση της σύμβασης αυτής δεν μπορούν να προσδιοριστούν.

8.3 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2006.

Η Εταιρεία κάνοντας χρήση του Ν.3888/2010 περί περαίωσης εκκρεμών φορολογικών υποθέσεων προχώρησε σε κλείσιμο των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων 2007 - 2009. . Επομένως είναι ανέλεγκτη η χρήση 2010. Από τη χρήση 2011 και μετά η εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος για την χρήση 2012 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2012. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Η εταιρεία κατά πάγια τακτική δεν σχηματίζει πρόβλεψη για φόρους που πιθανόν να προκύψουν κατά τον φορολογικό έλεγχο διότι τα ποσά δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστούν. Οι τυχόν επιπλέον φόροι καταχωρούνται εντός της χρήσης κατά την οποία οριστικοποιείται ο φορολογικός έλεγχος.

8.4 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της κλεισμένης και της προηγούμενης χρήσεως ήταν 14 άτομα.

8.5 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Πέρα των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ).

9 Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία και Πληροφορίες της περιόδου 01.01.2012 -31.12.2012

ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ Α.Ε. ΑΡ.ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε 50614/01ΝΤ/Β/01/301 Σολωμού 20, Τ.Κ 17456 Άλιμος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1 Ιανουαρίου 2012 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2012

(Επιμορφωμένα βάσει του κ.ν.2190/20 άρθρο 135, για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ενσωματώνοντας και μη, κατά το ΔΑΤ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, σχετίζονται με μία γενική εμμέτρηση για την οικονομική κατάσταση και το αποτέλεσμά της ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ Α.Ε. Συνιστάται επομένως στον αναγνώστη, πριν προχωρήσει με την επένδυσή του, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας: www.portocarrasmarina.gr, όπου αναγράφονται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και άλλες πληροφορίες του ορκισμένου ελεγκτή λογιστή.

Αριστερά Υπερβάσει - Περιφέρεια:
Διεύθυνση διαδικτύου:
Εύρεση Διοικητικού Συμβουλίου:

Αττικής Π.Ε. Νοτίου Τομέα Αθηνών
www.portocarrasmarina.gr

Βασίλειος Βασιλάκης του Αθανασίου, Πρόεδρος και Δ/ντής Συμβ.
Κωνσταντίνος Αλεξοπούλου του Παπαγιωάννη, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
Βασιλική Ρούση του Αναστάσιου, μέλος
Γεώργιος Παπαδόκης του Παντελή, μέλος
Ερμάνης Σπυριδοπούλου του Βάσιου, μέλος
Διονύσιος Δημητρίου του Ανδρέα, μέλος
Σπύρος Τσαββάλης του Ευστάθιου, μέλος

Ημερομηνία έκδοσης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων:
Ορισμός έτους: λογιστικής:
Ελεγκτής εταιρείας:
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:

27 ΜΑΡΤΙΟΥ 2013
ΕΠΙΜΕΛΕΤΕΣ Α. ΠΕΠΠΑΣ (ΑΜ ΣΟΕΛ 14451)
Σ.Ο.Α. ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ (ΑΜ ΣΟΕΛ 125)
Με σύμφωνη γνώμη - θέμα έμμετρησης

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε €)

	31/12/2012	31/12/2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Φοιτητοπραξιοδότημα ενσώματα τίμια στοιχεία	3.678.826	4.117.826
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	0	0
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	175	175
Αποθέματα	69.726	57.182
Απαιτήσεις από πελάτες	2.633.576	2.522.138
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	406.649	390.018
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	6.788.953	7.087.339
ΨΑΦΙΔΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ		
Μετόχων κεφάλαιο	7.100.000	7.100.000
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	(3.635.827)	(3.223.854)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων εταιρείας (α)	3.464.173	3.876.146
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	935.765	886.981
Προβλεπόμενες / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	901.770	1.019.919
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.487.244	1.304.268
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	3.324.779	3.211.168
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΩΝ (α)+(β)	6.788.953	7.087.339

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε €)

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Κόστος εργασιών	642.702	1.188.671
Μικτά κέρδη (ζημιές)	(345.375)	(358.503)
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	(362.354)	(419.956)
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων	(411.973)	(467.229)
Κέρδη (ζημιές) μετά από φόρους	(411.973)	(380.391)
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,00	0,00
Προενομημένο μέρος ανά μετοχή - (σε €)	0,0000	0,0000
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποτελεσμάτων	2.961	(56.911)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε €)

	31/12/2012	31/12/2011
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ενόψει χρήσης (01/01/2012 και 01/01/2011 αντίστοιχα)	3.678.146	4.151.780
Κέρδη (ζημιές) χρήσης μετά από φόρους (ανεμειχόμενες και διακοπές)	(411.973)	(380.391)
Προβλεπόμενο αποτέλεσμα ομιλογενικού δανείου	0	104.757
Σύνολο καθαρής θέσης λήξης χρήσης (31.12.2012 και 31.12.2011 αντίστοιχα)	3.464.173	3.876.146

ΑΛΙΜΟΣ, 27 ΜΑΡΤΙΟΥ 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Η ΑΝΤΙΠΡΟΒΟΥΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ

Η ΠΡΩΤΕΓΧΕΙΡΗ ΛΟΓΙΣΤΡΙΑ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΒΑΣΙΛΑΚΗΣ
Α.Α.Τ. ΑΒ 889878

ΒΑΣΙΛΙΚΗ ΡΟΥΣΗ
Α.Α.Τ. Σ 444329

ΚΩΝΙΝΑ ΑΛΕΞΟΠΟΥΛΟΥ
Α.Α.Τ. ΑΒ 342434

ΖΩΝΗ ΣΑΡΓΕΓΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΥ
Α.Α.Τ. Σ 208143
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΕΩΣ 78851

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά εκφρασμένα σε €)

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Απομεικτικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα τα προ φόρων (ανεμειχόμενες δραστηριότητες)	(411.973)	(467.229)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	480.840	478.969
Προβλεπόμενες	14.255	3.866
Αποθέματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικών δραστηριοτήτων	(89)	(41.768)
Έσοδα από χρηματικές επενδύσεις	(115.524)	(115.524)
Χρηματιστικά κέρδη και συναφή έσοδα	49.707	47.308
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης		
ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / αύξηση αποθεμάτων	(12.545)	(26.124)
Μείωση / αύξηση απαιτήσεων	(102.393)	(260.734)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	187.387	388.141
Εκμίσθωση υποχρεώσεων παραρτήσεων προσωπικό λόγω συνταξοδότησης	(17.550)	(1.895)
Μείον:		
Χρηματιστικά κέρδη και συναφή έσοδα καταβληθέντα	(253)	(180)
Καταβληθέντα φόροι	(4.436)	(8.873)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	67.428	(44.43)
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(41.839)	(1.199)
Τόκοι εισπραχθέντες	89	33
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(41.750)	(1.166)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0
Εισπράξεις από εκδόσεις / αναληφθέντα δάνεια	0	0
Εξοφλήσεις δανείων	0	0
Εισπράξεις επηρηγήσιμων παγίων	0	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	0	0
Καθαρή αύξηση(μείωση) στο ταμείο και διαθέσιμα και ισοδύναμα	25.676	(5.609)
Ταμείο κατά το τέλος και ισοδύναμα ενόψει χρήσης	9.594	15.203
Ταμείο κατά το τέλος και ισοδύναμα λήξης χρήσης	35.270	9.594

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ & ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Α) Ανέλεγκτες Φορολογικά χρήσεις
- Β) Ενιστοποίηση οικονομικών καταστάσεων
- Γ) Απαγορευμένο προσωπικό
- Δ) Ενδοεταιρικές συναλλαγές
- Ε) Θέμα έμμετρησης
- Η εταιρεία έχει ελεγχθεί μέχρι και την χρήση 2009. Από την χρήση 2011 και μετά η εταιρεία έχει υποβληθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 § 5 του Ν. 2238/1994.
- Ενσωμάτωσε στην Τεχνική Ολομητική Α.Ε. η οποία κατά χρο. με τοχτες σε ποσοστό 90,00% με την μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης.
- Την 31/12/2012 η εταιρεία δεν κατέχει ιδιες μετοχές της μητρικής εταιρείας, 6 άτομα στις 31-12-12, 14 άτομα στις 31-12-11
- Πωλητής 2,44 χιλ. ευρώ
- Αγορές Υπηρεσιών 224,57 χιλ. ευρώ
- Απαιτήσεις 1052,82 χιλ. ευρώ
- Υποχρεώσεις 1.781 χιλ. ευρώ
- Συναλλαγές & συμβάσεις διευθυντικών στελεχών & μελών διοίκησης 20,22 χιλ. ευρώ
- Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη & μέλη διοίκησης 7,48 χιλ. ευρώ
- Το θέμα έμμετρησης στην έκθεση του Ορκωτού Λογιστή σχετίζεται με την εφαρμογή των διατάξεων του αρ. 47 του Κ.Ν. 2190/1920 και συγκεκριμένα στο γεγονός ότι τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας είναι μικρότερα του 50% του μετοχικού κεφαλαίου

Άλιμος, 27 Μαρτίου 2013

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Βασίλειος Βασιλάκης
Α.Δ.Τ. ΑΒ 889878

Το μέλος του Δ.Σ.

Βασιλική Ρούτη
Α.Δ.Τ. Ξ 444320

**Η Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Οικονομική
Διευθύντρια**

Κωνσταντίνα Αλεξοπούλου
Α.Δ.Τ. ΑΒ 342434

Η Προϊσταμένη Λογιστηρίου

Ζωή Γ.Ζαρογιαννοπούλου
Α.Δ.Τ. Ξ 208143
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΕΩΣ 78851