



---

**ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ**  
**ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**



**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις**

**για την χρήση 2016**

**(1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2016)**

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<sup>η</sup> Απριλίου 2017 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.portocarrasmarina.gr](http://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 Απριλίου 2017

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου  
ΤΗΣ «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ Α.Ε.»

Χρήστος Ζήκος

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

<b>ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ</b> .....	4
<b>ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ</b> .....	7
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ</b> .....	9
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ</b> .....	11
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ</b> .....	12
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b> .....	13
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ</b> .....	14
<b>ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ</b> .....	14
1. Γενικές πληροφορίες.....	14
2. Αντικείμενο δραστηριότητας.....	15
3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών .....	15
3.1 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων και λογιστικές αρχές .....	15
3.2 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.....	15
3.3 Αλλαγές σε λογιστικές αρχές.....	15
4. Βασικές λογιστικές αρχές.....	20
4.1 Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα.....	20
4.2 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	20
4.3 Άυλα στοιχεία ενεργητικού .....	21
4.4 Απομείωση αξίας στοιχείων του ενεργητικού .....	21
4.5 Χρηματοοικονομικά μέσα .....	21
4.6 Αποθέματα.....	22
4.7 Εμπορικές απαιτήσεις.....	22
4.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....	22
4.9 Ίδια κεφάλαια .....	23
4.10 Μετατροπή ξένου συναλλάγματος.....	23
4.11 Φορολογία εισοδήματος & συμβαλλόμενος φόρος.....	23
4.12 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης .....	24
4.13 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις .....	24
4.14 Αναγνώριση εσόδων .....	24
4.15 Κρατικές επιχορηγήσεις.....	24
4.16 Μισθώσεις.....	25
4.17 Χρηματοπιστωτικά μέσα .....	25
4.18 Κόστος δανεισμού .....	25
5. Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων .....	25
5.1 Πληροφορίες κατά τομέα .....	25
5.2 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	26
5.3 Άυλα στοιχεία ενεργητικού .....	26
5.4 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις .....	26
5.5 Αποθέματα.....	27
5.6 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις .....	27
5.7 Λοιπές απαιτήσεις .....	27
5.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....	28
5.9 Μετοχικό κεφάλαιο.....	28
5.10 Αποθεματικό μετατρέψιμου ομολογιακού .....	28
5.11 Λοιπά αποθεματικά .....	28
5.12 Αποτελέσματα εις νέο .....	29
5.13 Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις.....	29
5.14 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία .....	29
5.15 Κρατικές επιχορηγήσεις.....	31
5.16 Δανειακές υποχρεώσεις.....	31
5.17 Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις.....	32
5.18 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	32
5.19 Κύκλος εργασιών.....	32
5.20 Ανάλυση εξόδων .....	33
5.21 Λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης.....	34
5.22 Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα .....	34

---

5.23 Φόρος εισοδήματος .....	34
5.24 Ζημίες ανά μετοχή.....	35
5.25 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	35
<b>6. Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων .....</b>	<b>36</b>
6.1 Ανάλυση ευαισθησίας κίνδυνου επιτοκίου .....	36
6.2 Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου .....	37
6.3 Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας.....	37
<b>7. Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου.....</b>	<b>38</b>
<b>8. Πρόσθετες πληροφορίες και επεξηγήσεις.....</b>	<b>38</b>
8.1 Ενδεχόμενες απαιτήσεις-υποχρεώσεις.....	38
8.2 Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις.....	38
8.3 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	38
8.4 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού.....	39
8.5 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	39

## ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

### ΤΗΣ ΜΑΡΙΝΑ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1/1-31/12/2016 ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κυρίες και κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας παρουσιάσουμε τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2016 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 15<sup>η</sup> διαχειριστική περίοδο από 1/1/2016 έως 31/12/2016 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

Το 2016 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 2016 καθώς τα βασικά οικονομικά μεγέθη διαμορφώθηκαν ως εξής:

1. Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσης 2016 διαμορφώθηκε σε € 771,81 χιλιάδες έναντι € 915,91 χιλιάδες κατά το 2015.
2. Τα λειτουργικά απ/τα της εταιρείας (προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων) ανήλθαν ζημιογόνα στο ποσό των € -10,27 χιλιάδων έναντι ζημιών € -152,58 χιλιάδων της προηγούμενης χρήσης 2015.
3. Τα αποτελέσματα προ φόρων της εταιρείας διαμορφώθηκαν για την κλειόμενη χρήση 2016 σε ζημίες ύψους € -366,98 χιλιάδες έναντι ζημιών ύψους € -507,38 χιλιάδων της προηγούμενης χρήσης 2015.
4. Τα καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους της εταιρείας διαμορφώθηκαν και αυτά ζημιογόνα και ανήλθαν στο ποσό των € -366,98 χιλιάδων έναντι ζημιών € -507,38 χιλιάδων της προηγούμενης χρήσης 2015.

Παρατίθενται πίνακες με σχετικούς αριθμοδείκτες:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<b><u>ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ</u></b>		
Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων/Σύνολο εσόδων	-1,33%	-16,66%
Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων/Ίδια κεφάλαια	-0,39%	-5,09%
Καθαρά αποτελέσματα μετά φόρων, /Σύνολο εσόδων	-47,49%	-55,43%
Καθαρά αποτελέσματα μετά φόρων /Ίδια κεφάλαια	-13,92%	-16,93%
<b><u>ΔΕΙΚΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΥΤΑΡΚΕΙΑΣ</u></b>		
Ίδια Κεφάλαια /Σύνολο υποχρεώσεων	48,73%	53,80%
<b><u>ΔΕΙΚΤΗΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΞΑΡΤΗΣΕΩΣ</u></b>		
Σύνολο υποχρεώσεων /Σύνολο παθητικού	67,24%	65,02%
Ίδια Κεφάλαια /Σύνολο παθητικού	32,76%	34,98%
Πάγιο Ενεργητικό /Σύνολο Ενεργητικού	23,07%	27,10%
Ίδια Κεφάλαια/ Πάγιο Ενεργητικό	142,0%	129,1%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	277,9%	274,0%

Το απασχολούμενο προσωπικό την 31/12/2016 ανήλθε σε 4 άτομα και την 31/12/2015 ανήλθε σε 4.

### **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 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. Περαιτέρω δε με την υλοποίηση του νέου επενδυτικού σχεδίου που αφορά στην εκ νέου αναβάθμιση και στον εκσυγχρονισμό της τουριστικής μαρίνας, με σκοπό την διαφοροποίηση του είδους των σκαφών που την επισκέπτονται για τουρισμό και επισκευή καθώς και με την υλοποίηση των επενδυτικών προγραμμάτων που αφορούν στην ανακαίνιση του συνόλου του Συγκροτήματος «Πόρτο Καρράς» κατά το 2017 εκτιμάται ότι 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 2017 κρίνονται επί του παρόντος συγκρατημένα αισιόδοξες

#### **Μερισματική πολιτική-Διάθεση των καθαρών κερδών**

Η εταιρεία κατά την κλειόμενη χρήση 2016 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<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016 παρατίθενται κατωτέρω:

## Αγορές - υπηρεσίες από συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Ποσά σε €

Εταιρεία	Σχέση συμμετοχής	01/01 -	01/01 -
		31/12/2016	31/12/2015
Τεχνική Ολυμπιακή Α.Ε.	Μητρική	8.056,48	7.950,83
Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής	249.749,09	322.218,65
Κτήμα Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής	9.058,75	23.562,51
Πόρτο Καρράς Γκόλφ Α.Ε.	Συγγενής	46.603,00	47.029,00
Μοχλός Α.Ε.	Συγγενής	---	105,65
<b>Σύνολο</b>		<b>313.467,32</b>	<b>400.866,64</b>

## Πωλήσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Ποσά σε €

Εταιρεία	Σχέση συμμετοχής	01/01 -	01/01 -
		31/12/2016	31/12/2015
Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής	55.098,92	63.823,65
Τεχνική Ολυμπιακή Αερομεταφορές Α.Ε.	Συγγενής	1.800,00	1.800,00
<b>Σύνολο</b>		<b>56.898,92</b>	<b>65.623,65</b>

## Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις:

Ποσά σε €

Εταιρεία	Σχέση συμμετοχής	31/12/2016	31/12/2015
		Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής
Τεχν. Ολυμπιακή Αερομεταφορές Α.Ε.	Συγγενής	21.783,20	19.918,40
Τεχνική Ολυμπιακή Α.Ε.		---	7.147,74
<b>Σύνολο</b>		<b>1.360.507,59</b>	<b>1.444.989,12</b>

## Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις:

Ποσά σε €

Εταιρεία	Σχέση συμμετοχής	31/12/2016	31/12/2015
		Τεχνική Ολυμπιακή Α.Ε.	Μητρική
Πόρτο Καρράς Γκόλφ Α.Ε.	Συγγενής	496.976,75	499.427,37
Κτήμα Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής	128.240,37	124.428,45
Σάμος Μαρίνες Α.Ε.	Συγγενής	29.904,08	29.092,83
<b>Σύνολο</b>		<b>699.983,02</b>	<b>652.948,65</b>

## Συναλλαγές με βασικά διοικητικά στελέχη

Ποσά σε €

	31/12/2016	31/12/2015
Αμοιβές μελών Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών	55.825,92	62.250,29
Απαιτήσεις από μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη		
Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη	70.354,61	89.222,25

Άλιμος 27 Απριλίου 2017

Ο Πρόεδρος  
του Διοικητικού Συμβουλίου

Χρήστος Ζήκος

**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 535.000 κοινές πλήρως εξοφλημένες μετοχές, ονομαστικής αξίας € 10,00 η κάθε μία. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε € 5.350.000.

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 31/12/2016 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.	91,23%
ΚΩΝ/ΝΟΣ ΣΤΕΓΓΟΣ	8,77%

**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.

**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 Απριλίου 2017

Ο Πρόεδρος  
του Διοικητικού Συμβουλίου

Χρήστος Ζήκος



## **ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

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

### **Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «**ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

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

### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β'/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

### **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας **ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, 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 (½) 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.

**Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία **ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2017

**Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής**



**Αθανάσιος Γ. Μπεκιάρης**

A.M. ΣΟΕΛ 21221

**Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.**

**μέλος της Crowe Horwath International**

**Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα**

A.M. ΣΟΕΛ 125

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά σε €	Σημείωση	31/12/2016	31/12/2015
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού</b>			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	5.2	1.853.253,17	2.322.662,87
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.3	---	---
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.4	175,00	175,00
<b>Σύνολο</b>		<b>1.853.428,17</b>	<b>2.322.837,87</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Αποθέματα	5.5	43.616,27	29.822,07
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	5.6	2.990.102,46	3.084.753,53
Λοιπές απαιτήσεις	5.7	3.115.465,42	3.104.819,07
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.8	31.607,53	30.476,18
<b>Σύνολο</b>		<b>6.180.791,68</b>	<b>6.249.870,85</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>8.034.219,85</b>	<b>8.572.708,72</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	5.9	5.350.000,00	5.350.000,00
Λοιπά αποθεματικά	5.10	2.640,64	2.640,64
Αποτελέσματα εις νέο	5.11	(2.720.377,63)	(2.353.841,16)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>2.632.263,01</b>	<b>2.998.799,48</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.12	---	---
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	5.13	3.692,67	3.785,03
Κρατικές επιχορηγήσεις παγίων	5.14	3.173.964,30	3.289.488,32
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	5.15	---	---
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>3.177.656,97</b>	<b>3.293.273,35</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	5.16	964.683,50	885.816,63
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		---	1.643,29
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	5.17	---	---
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.18	1.259.616,37	1.393.175,97
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>2.224.299,87</b>	<b>2.280.635,89</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>5.401.956,84</b>	<b>5.573.909,24</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>8.034.219,85</b>	<b>8.572.708,72</b>

Οι συνημμένες Σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ποσά σε €	Σημείωση	01/01 - 31/12/2016	01/01 - 31/12/2015
Κύκλος εργασιών	5.19	771.805,30	915.909,69
Κόστος πωλήσεων	5.20	(1.112.858,97)	(1.414.263,02)
<b>Μικτό κέρδος (ζημία)</b>		<b>(341.053,67)</b>	<b>(498.353,33)</b>
Έξοδα διοίκησης	5.20	(170.687,84)	(152.418,34)
Έξοδα διάθεσης	5.20	(5.411,70)	(210,00)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	5.21	(2.834,59)	(13.700,58)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	5.21	153.546,00	157.655,98
<b>Κέρδος/(Ζημία) εκμετάλλευσης</b>		<b>(366.441,80)</b>	<b>(507.026,27)</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	5.22	(552,88)	(378,38)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	5.22	18,19	17,71
<b>Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων</b>		<b>(366.976,49)</b>	<b>(507.386,94)</b>
Φόρος εισοδήματος	5.23	---	---
<b>Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους</b>		<b>(366.976,49)</b>	<b>(507.386,94)</b>
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες)</b>			
<b>Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων μεταγενέστερα:</b>			
Αναλογιστικά Κέρδη από πρόβλεψη αποζημίωσης		440,02	(338,71)
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά από φόρους</b>		<b>440,02</b>	<b>(338,71)</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους</b>		<b>(366.536,47)</b>	<b>(507.725,65)</b>
<b>Ζημίες ανά μετοχή (€ /μετοχή)</b>	5.24	<b>(0,69)</b>	<b>(0,76)</b>

### Προσδιορισμός Κονδυλίου: Κέρδη/(Ζημίες) Προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων

Ποσά σε €	01/01 - 31/12/2016	01/01 - 31/12/2015
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	(366.976,49)	(507.386,94)
Πλέον: Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	534,69	360,67
Πλέον: Αποσβέσεις	356.170,68	354.446,10
<b>Κέρδη/(Ζημίες) Προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων</b>	<b>(10.271,12)</b>	<b>(152.580,17)</b>

Οι συνημμένες Σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά σε €

Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2015

**Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2015**

Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους

Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες) μετά από φόρους

**Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους**

Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου

Υπόλοιπο των ιδίων κεφαλαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015

Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέων	Σύνολο
8.100.000,00	2.640,64	(4.596.115,51)	3.506.525,13
		(507.386,94)	(507.386,94)
		(338,71)	(338,71)
---	---	(507.725,65)	(507.725,65)
(2.750.000,00)		2.750.000,00	---
5.350.000,00	2.640,64	(2.353.841,16)	2.998.799,48
5.350.000,00	2.640,64	(2.353.841,16)	2.998.799,48
		(366.976,49)	(366.976,49)
		440,02	440,02
---	---	(366.536,47)	(366.536,47)
5.350.000,00	2.640,64	(2.720.377,63)	2.632.263,01

Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2016

**Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2016**

Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους

Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες) μετά από φόρους

**Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους**

Υπόλοιπο των ιδίων κεφαλαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε €

**Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες**

**Ζημία χρήσης (προ φόρων)**

**Προσαρμογές στη ζημία για:**

Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων

Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων

Έσοδα τόκων

Έξοδα τόκων

Προβλέψεις / απομειώσεις

Έσοδα από απόσβεση κρατικών επιχορηγήσεων

**Σύνολο προσαρμογών στη ζημία**

**Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης**

(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων

(Αύξηση) / μείωση εμπορικών απαιτήσεων

(Αύξηση) / μείωση λοιπών απαιτήσεων

Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων

Εκροή υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξοδότησης

**Σύνολο μεταβολών κεφαλαίου κίνησης**

**Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες**

μειών: Καταβολές φόρου εισοδήματος

**Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες**

**Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες**

Αγορές ενσώματων παγίων

Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων

Τόκοι εισπραχθέντες

**Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες**

**Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες**

Τόκοι πληρωθέντες

Είσπραξη επιχορηγήσεων παγίων

**Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες**

**Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης

**Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης**

	01/01 - 31/12/2016	01/01 - 31/12/2015
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
<b>Ζημία χρήσης (προ φόρων)</b>	(366.976,49)	(507.386,94)
<b>Προσαρμογές στη ζημία για:</b>		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	471.694,70	469.970,12
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	---	---
Έσοδα τόκων	(18,19)	(17,71)
Έξοδα τόκων	552,88	378,38
Προβλέψεις / απομειώσεις	3.487,63	196,32
Έσοδα από απόσβεση κρατικών επιχορηγήσεων	(115.524,02)	(115.524,02)
<b>Σύνολο προσαρμογών στη ζημία</b>	<b>360.193,00</b>	<b>355.003,09</b>
<b>Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης</b>		
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	(13.794,20)	13.023,10
(Αύξηση) / μείωση εμπορικών απαιτήσεων	86.317,62	(299.955,68)
(Αύξηση) / μείωση λοιπών απαιτήσεων	(2.312,90)	12.071,72
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων	(54.692,73)	428.375,96
Εκροή υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξοδότησης	(3.223,24)	---
<b>Σύνολο μεταβολών κεφαλαίου κίνησης</b>	<b>12.294,55</b>	<b>153.515,10</b>
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>5.511,06</b>	<b>1.131,25</b>
μειών: Καταβολές φόρου εισοδήματος	1.643,29	---
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>3.867,77</b>	<b>1.131,25</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορές ενσώματων παγίων	(2.285,00)	(1.511,40)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων		
Τόκοι εισπραχθέντες	18,19	17,71
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(2.266,81)</b>	<b>(1.493,69)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Τόκοι πληρωθέντες	(469,61)	(299,11)
Είσπραξη επιχορηγήσεων παγίων	---	---
<b>Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(469,61)</b>	<b>(299,11)</b>
<b>Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>	<b>1.131,35</b>	<b>(661,55)</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	30.476,18	31.137,73
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης</b>	<b>31.607,53</b>	<b>30.476,18</b>

## 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 2016 εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 27 Απριλίου 2017. 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 91,23%. (Κ.Σ. 8,77%)

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**

Χρήστος Ζήκος (Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος)  
Κων/να Αλεξοπούλου (Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.)  
Βασιλική Ρούτη (μέλος)  
Ηλίας Κεσανόπουλος (μέλος)  
Ερμιόνη Σπυροπούλου(μέλος)

#### **Συνεργαζόμενες Τράπεζες**

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ  
ALPHA BANK  
EUROBANK  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

#### **Εποπτεύουσα αρχή**

Περιφέρεια Αττικής – Νότιος Τομέας Αθηνών  
Αριθμός φορολογικού μητρώου  
099790983  
Αριθμός ΓΕΜΗ  
125732601000

#### **Νομικοί Σύμβουλοι**

Δασύτης Γεώργιος  
**Ελεγκτές**  
Αθανάσιος Γ.Μπεκιάρης  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 21221  
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 Οικονομικών Καταστάσεων και Λογιστικές αρχές

Οι ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2016 (εφεξής οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις) έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα Πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στον Όμιλο και είναι σε ισχύ την 31η Δεκεμβρίου 2016 ελήφθησαν υπόψη για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης στην έκταση που αυτά ήταν εφαρμόσιμα. Δεν υπάρχουν Πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία εφαρμογής τους.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (Going Concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) της IASB.

Το νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ (νόμισμα της χώρας έδρας της Εταιρείας) και όλα τα ποσά εμφανίζονται σε Ευρώ εκτός αν ορίζεται διαφορετικά. Σημειώνεται ότι τυχόν αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ (ή IFRS) απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της Εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλα.

#### 3.2 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

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

##### ∅ Κρίσεις

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

---

ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον. Στη σημείωση 4 «Βασικές λογιστικές αρχές», αναφέρονται οι λογιστικές πολιτικές που έχουν επιλεγεί από τον όμιλο.

#### **Ø Φόροι εισοδήματος**

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

#### **Ø Προβλέψεις**

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



## Ø Ενδεχόμενα γεγονότα

Η εταιρεία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η Διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί δε θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων του ομίλου στο μέλλον. Ημερομηνία μετάβασης αποτέλεσε για την εταιρεία η 1η Ιανουαρίου 2004.

### 3.3 Αλλαγές σε λογιστικές αρχές

Στις Οικονομικές καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτιστούν οι Οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2016 προσαρμοσμένες με τα νέα Πρότυπα και τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ για τις χρήσεις που άρχισαν την 1η Ιανουαρίου 2016.

#### 3.3.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2016 ή μεταγενέστερα.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές εργαζομένων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/02/2015)**

Τον Νοέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19 με τίτλο «Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών: Εισφορές Εργαζομένων». Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή σε εισφορές εργαζομένων ή τρίτων μερών αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο σκοπός των τροποποιήσεων είναι να απλοποιήσουν την λογιστική αντιμετώπιση για τις εισφορές που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας των εργαζομένων, όπως είναι για παράδειγμα, οι εισφορές που υπολογίζονται ως σταθερό ποσοστό επί της μισθοδοσίας. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές Καταστάσεις,

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2010-2012 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/02/2015)**

Τον Δεκέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ - Κύκλος 2010-2012», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων αναφορικά με επτά θέματα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι χρηματοοικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι οι εξής: **ΔΠΧΑ 2:** Ορισμός των προϋποθέσεων κατοχύρωσης, **ΔΠΧΑ 3:** Λογιστική αντιμετώπιση ενός ενδεχόμενου ανταλλάγματος σε συνενώσεις επιχειρήσεων, **ΔΠΧΑ 8:** Συνάθροιση λειτουργικών τομέων, **ΔΠΧΑ 8:** Συμφωνία του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού των προς παρουσίαση τομέων με τα στοιχεία του ενεργητικού της επιχείρησης, **ΔΠΧΑ 13:** Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, **ΔΛΠ 16 /ΔΛΠ 38:** Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναδιאτύπωση των σωρευμένων αποσβέσεων και **ΔΛΠ 24:** Υπηρεσίες Βασικών Διευθυντικών Στελεχών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11: «Λογιστικός χειρισμός των Αποκτήσεων Συμμετοχών σε Από Κοινού Λειτουργίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 11. Οι εν λόγω τροποποιήσεις προσθέτουν νέα καθοδήγηση σχετικά με τη λογιστική αντιμετώπιση της απόκτησης συμμετοχής σε μία από κοινού λειτουργία, η οποία συνιστά μία επιχείρηση και διευκρινίζουν τον κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τέτοιες αποκτήσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38: «Διευκρινίσεις αναφορικά με Αποδεκτές Μεθόδους Αποσβέσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38. Το ΔΛΠ 16 και το ΔΛΠ 38 καθιερώνουν τις αρχές προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίον αντιμετωπίζονται οι αποσβέσεις στον ρυθμό της αναμενόμενης ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Το IASB έχει διευκρινίσει ότι η χρήση των μεθόδων που βασίζονται στα έσοδα για τον υπολογισμό της απόσβεσης ενός περιουσιακού στοιχείου δεν είναι κατάλληλη, διότι τα έσοδα που δημιουργούνται από μία δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου γενικά αντανακλούν παράγοντες διαφορετικούς από την ανάλωση των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

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

Τον Ιούνιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων μέσω των οποίων αλλάζει η χρηματοοικονομική αναφορά για τις καρποφόρες φυτείες. Με την τροποποίηση αυτή, αποφασίστηκε ότι οι καρποφόρες φυτείες, θα πρέπει να λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο όπως τα ενσώματα πάγια (ΔΛΠ 16). Συνεπώς, με τις εν λόγω τροποποιήσεις οι καρποφόρες φυτείες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16, αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις καρποφόρες φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 27: «Μέθοδος της Καθαρής Θέσης σε Ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Αύγουστο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 27. Με τις εν λόγω τροποποιήσεις, μία οικονομική οντότητα έχει την επιλογή να αναγνωρίσει τις επενδύσεις της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της, επιλογή η οποία έως και την έκδοση των συγκεκριμένων τροποποιήσεων, δεν ίσχυε. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2012-2014 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ - Κύκλος 2012-2014», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε τέσσερα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, αν και οι χρηματοοικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: **ΔΠΧΑ 5:** Αλλαγές στις μεθόδους διάθεσης, **ΔΠΧΑ 7:** Συμβάσεις Υπηρεσίας και Εφαρμογή των τροποποιήσεων του ΔΠΧΑ 7 στις συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, **ΔΛΠ 19:** Επιτόκιο προεξόφλησης: θέμα τοπικής αγοράς, και **ΔΛΠ 34:** Γνωστοποιήσεις πληροφοριών στην ενδιάμεση οικονομική αναφορά. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

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

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν ως στόχο την επίλυση θεμάτων που αφορούν στις υφιστάμενες απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης, και τη διασφάλιση της ικανότητας άσκησης κρίσης από τις Χρηματοοικονομικές οντότητες κατά την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

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

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28. Οι εν λόγω τροποποιήσεις εισάγουν επεξηγήσεις αναφορικά με τις απαιτήσεις λογιστικοποίησης των επενδυτικών οντοτήτων, ενώ παρέχουν εξαιρέσεις σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οποίες θα μειώσουν τα κόστη που σχετίζονται με την εφαρμογή των Προτύπων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

### **3.3.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Τον Ιανουάριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 14. Σκοπός του ενδιάμεσου αυτού Προτύπου είναι η ενίσχυση της συγκρισιμότητας των χρηματοοικονομικών αναφορών των οικονομικών οντοτήτων που έχουν ρυθμιζόμενες δραστηριότητες. Σε πολλές χώρες, υπάρχουν κλάδοι που υπόκεινται σε ειδική ρύθμιση, σύμφωνα με την οποία οι κυβερνητικές αρχές ρυθμίζουν την παροχή και την τιμολόγηση συγκεκριμένων τύπων δραστηριοτήτων ιδιωτικών οικονομικών οντοτήτων. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εν αναμονή της τελικής έκδοσης του Προτύπου.

- **ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω Πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις που αφορούν στην αναγνώριση των εσόδων σύμφωνα με τις αρχές τόσο των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικανικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (US GAAP). Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται το εν λόγω Πρότυπο είναι συνεπείς με σημαντικό μέρος της τρέχουσας πρακτικής. Το νέο Πρότυπο αναμένεται να βελτιώσει τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθιερώνοντας ένα πιο ισχυρό πλαίσιο για την επίλυση θεμάτων που προκύπτουν, ενισχύοντας τη συγκρισιμότητα μεταξύ κλάδων και κεφαλαιαγορών, παρέχοντας πρόσθετες γνωστοποιήσεις και διευκρινίζοντας τον λογιστικό χειρισμό του κόστους των συμβάσεων. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής του. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Το νέο Πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 «Έσοδα», το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικές Συμβάσεις», καθώς και ορισμένες Διερμηνείες που σχετίζονται με τα έσοδα. Η Εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίπτωσης αυτού του προτύπου, το οποίο, δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις Οικονομικές

Καταστάσεις της, δεδομένου ότι δεν εμφανίζει έσοδα. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

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

Τον Ιούλιο του 2014, το IASB προέβη στην τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9, το οποίο αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 επίσης καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχον μοντέλο του ΔΛΠ 39.

Με βάση τις πρόνοιες του νέου προτύπου, τα χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομούνται και επιμετρούνται με βάση το πλαίσιο του επιχειρηματικού μοντέλου εντός του οποίου κατέχονται και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο Πρότυπο περιλαμβάνουν τη δημιουργία ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για «αναμενόμενες ζημιές» απομείωσης, και επίσης, μία ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμιση. Η πρώτη υιοθέτηση του προτύπου αυτού δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28: «Πωλήσεις ή Εισφορές Περιουσιακών Στοιχείων μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του» (το IASB ανέβαλε επ' αόριστον την έναρξη ισχύος των εν λόγω τροποποιήσεων)**

Τον Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η αντιμετώπιση μίας αναγνωρισμένης ασυνέπειας μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και αυτών του ΔΛΠ 28, σχετικά με τον χειρισμό της πώλησης ή εισφοράς περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς ή της κοινοπραξίας του. Τον Δεκέμβριο του 2015, το IASB ανέβαλε επ' αόριστον την έναρξη ισχύος των εν λόγω τροποποιήσεων, εν αναμονή των αποτελεσμάτων του ερευνητικού έργου σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16, το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Η Εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης της επίπτωσης όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12: «Αναγνώριση Αναβαλλόμενης Φορολογικής Απαιτήσης για μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 7. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να καταστεί εφικτό για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις, οι οποίες θα καθιστούν εφικτό στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών που προκύπτουν από ταμειακές ροές, καθώς και των μη ταμειακών μεταβολών. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωριστεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2: «Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Συναλλαγών Πληρωμής Βασιζόμενων σε Συμμετοχικούς Τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Ιούνιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 2. Σκοπός της εν λόγω τροποποίησης είναι να παράσχει διευκρινίσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό συγκεκριμένων τύπων συναλλαγών πληρωμής βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους. Πιο συγκεκριμένα, η τροποποίηση εισάγει τις απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό της επίδρασης των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και μη κατοχύρωσης στην επιμέτρηση των πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που διακανονίζονται με μετρητά, τον λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που φέρουν ένα χαρακτηριστικό διακανονισμού σε συμψηφιστική βάση για υποχρέωση παρακράτησης φόρου, καθώς και μία τροποποίηση στους όρους και προϋποθέσεις μίας πληρωμής βασιζόμενης σε συμμετοχικούς τίτλους, η οποία μεταβάλλει την ταξινόμηση της συναλλαγής από διακανονιζόμενη με μετρητά σε διακανονιζόμενη με συμμετοχικούς τίτλους. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4: «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Σεπτέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 4. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να προσδιοριστεί ο χειρισμός των προσωρινών λογιστικών επιδράσεων λόγω της διαφορετικής ημερομηνίας έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και του υπό έκδοση Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις. Οι τροποποιήσεις στις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις οικονομικές οντότητες των οποίων οι κύριες δραστηριότητες συνδέονται με ασφάλιση να αναβάλλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021 («προσωρινή απαλλαγή»), και επιτρέπουν σε όλους τους εκδότες ασφαλιστικών συμβάσεων να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, αντί στα κέρδη ή στις ζημιές, τη μεταβλητότητα που ενδέχεται να προκύψει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις («προσέγγιση επικάλυψης»). Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017 και 01/01/2018)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: **ΔΠΧΑ 12**: Αποσαφήνιση του πεδίου εφαρμογής του Προτύπου, **ΔΠΧΑ 1**: Διαγραφή των βραχυπρόθεσμων εξαιρέσεων για τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ, **ΔΛΠ 28**: Επιμέτρηση μίας συγγενούς ή μίας κοινοπραξίας στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 όσον αφορά στο ΔΠΧΑ 12, και την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 όσον αφορά στα ΔΠΧΑ 1 και ΔΛΠ 28. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΕΔΔΠΧΑ 22 «Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα και Προκαταβλητέο Αντάλλαγμα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 22. Η εν λόγω Διερμηνεία περιλαμβάνει τις απαιτήσεις σχετικά με τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα πρέπει να χρησιμοποιείται κατά την παρουσίαση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα (π.χ. συναλλαγές εσόδων) όταν έχει ληφθεί ή δοθεί πληρωμή προκαταβολικά. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40: «Μεταφορές Επενδύσεων σε Ακίνητα από ή σε άλλες κατηγορίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 40. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να ενισχυθεί η αρχή για τις μεταφορές από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα, ώστε να καθοριστεί ότι (α) μία μεταβίβαση από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα θα πρέπει να πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει μεταβολή στη χρήση του ακινήτου, και (β) μία τέτοια μεταβολή στη χρήση του ακινήτου θα περιλάμβανε την αξιολόγηση του κατά ποσόν το εν λόγω ακίνητο πληροί τα κριτήρια ταξινόμησής του ως επενδυτικό ακίνητο. Η εν λόγω μεταβολή στη χρήση θα πρέπει να υποστηρίζεται από σχετική τεκμηρίωση / αποδεικτικά στοιχεία. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### 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:

Κτίρια	από 12 έως 50 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	από 5 έως 15 έτη
Εναέρια μέσα	από 18 έως 20 έτη
Οχήματα	από 7 έως 9 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	από 4 έως 7 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:

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

#### **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 ταυτόχρονα 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 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

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	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση & προκαταβολές	Σύνολο
Κόστος κτήσης (ή τεκμαιρόμενο κόστος κτήσης) την 1 Ιανουαρίου 2015	7.710.942,50	6.595,29	17.691,09	149.662,83	58.070,53	7.942.962,24
μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις	(4.998.331,25)	(5.915,67)	(17.178,97)	(130.414,76)	---	(5.151.840,65)
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2015</b>	<b>2.712.611,25</b>	<b>679,62</b>	<b>512,12</b>	<b>19.248,07</b>	<b>58.070,53</b>	<b>2.791.121,59</b>
Προσθήκες	---	---	---	1.511,40	---	1.511,40
Αποσβέσεις χρήσης	(464.217,67)	(434,94)	(409,66)	(4.907,85)	---	(469.970,12)
Κόστος κτήσης (ή τεκμαιρόμενο κόστος κτήσης) την 31 Δεκεμβρίου 2015	7.710.942,50	6.595,29	17.691,09	151.174,23	58.070,53	7.944.473,64
μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις	(5.462.548,92)	(6.350,61)	(17.588,63)	(135.322,61)	---	(5.621.810,77)
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2015</b>	<b>2.248.393,58</b>	<b>244,68</b>	<b>102,46</b>	<b>15.851,62</b>	<b>58.070,53</b>	<b>2.322.662,87</b>
Προσθήκες	---	---	2.035,00	250,00	---	2.285,00
Μεταφορές	---	---	---	---	---	---
Αποσβέσεις χρήσης	(464.217,67)	(244,58)	(2.137,41)	(5.095,04)	---	(471.694,70)
Κόστος κτήσης (ή τεκμαιρόμενο κόστος κτήσης) την 31 Δεκεμβρίου 2016	7.710.942,50	6.595,29	19.726,09	151.424,23	58.070,53	7.946.758,64
μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις	(5.926.766,59)	(6.595,19)	(19.726,04)	(140.417,65)	---	(6.093.505,47)
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2016</b>	<b>1.784.175,91</b>	<b>0,10</b>	<b>0,05</b>	<b>11.006,58</b>	<b>58.070,53</b>	<b>1.853.253,17</b>

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 περιουσιακά στοιχεία

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

<b>Ποσά σε €</b>	<b>Άδειες χρήσης λογισμικού (Software)</b>
Κόστος κτήσης την 1 Ιανουαρίου 2015	8.317,10
μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις	(8.317,10)
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2015</b>	<b>---</b>
Αγορές	---
Αποσβέσεις χρήσης	---
Κόστος κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2015	8.317,10
μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις	(8.317,10)
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2015</b>	<b>---</b>
Αγορές	---
Αποσβέσεις χρήσης	---
Κόστος κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2016	8.317,10
μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις	(8.317,10)
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2016</b>	<b>---</b>

#### 5.4 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Δοσμένες εγγυήσεις	175,00	175,00
<b>Σύνολο</b>	<b>175,00</b>	<b>175,00</b>

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:

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Εμπορεύματα	20.515,16	427,37
Πρώτες και βοηθητικές ύλες - Αναλώσιμα υλικά - Ανταλλακτικά και Είδη συσκευασίας	23.101,11	29.394,70
<b>Σύνολο</b>	<b>43.616,27</b>	<b>29.822,07</b>

Το κόστος των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων, ανέρχεται σε 145.233.05 € (2015: 255.937,25 €). Τα αποθέματα είναι ελεύθερα από κάθε βάρος ή διεκδίκηση τρίτων.

#### 5.6 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

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

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Πελάτες (ανοικτός λογαριασμός)	1.604.006,60	1.610.476,14
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχ/σεις	1.360.507,59	1.444.989,12
Επιπαγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες)	25.588,27	29.288,27
<b>Σύνολο</b>	<b>2.990.102,46</b>	<b>3.084.753,53</b>
Μείον: Προβλέψεις υποτίμησης		
<b>Σύνολο καθαρών απαιτήσεων</b>	<b>2.990.102,46</b>	<b>3.084.753,53</b>

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:

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Αναμενόμενος χρόνος εισπραξης</b>		
Λιγότερο από 3 μήνες	2.337.261,93	2.426.051,48
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	425.660,51	428.249,28
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	227.180,03	230.452,77
Μεγαλύτερη του 1 έτους	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>2.990.102,46</b>	<b>3.084.753,53</b>

### 5.7 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Απαίτηση από Φ.Π.Α.	9.966,61	---
Απαιτήσεις από επιχορηγήσεις επενδύσεων	2.937.332,11	2.937.332,11
Χρεώστες διάφοροι	95.732,80	95.365,81
Λογαριασμοί διαχείρισης προκ/λών και πιστώσεων	1.671,94	1.277,05
Προκαταβολές σε προμηθευτές	66.857,27	67.108,73
Έξοδα επόμενων χρήσεων	3.904,69	3.735,37
<b>Σύνολο</b>	<b>3.115.465,42</b>	<b>3.104.819,07</b>

Ο αναμενόμενος χρόνος εισπραξης αναλύεται ως εξής :

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Αναμενόμενος χρόνος εισπραξης</b>		
Λιγότερο από 3 μήνες	92.725,38	78.636,84
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	4.742,02	7.513,63
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	3.017.998,02	3.018.668,60
Μεγαλύτερη του 1 έτους	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>3.115.465,42</b>	<b>3.104.819,07</b>

### 5.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

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

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Διαθέσιμα στο ταμείο	18.695,38	3.013,78
Διαθέσιμα στις τράπεζες	12.912,15	27.462,40
<b>Σύνολο</b>	<b>31.607,53</b>	<b>30.476,18</b>

Κατά τις ανωτέρω ημερομηνίες δεν υπήρχαν υπεραναλήψεις από τραπεζικούς λογαριασμούς.

### 5.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από 535.000 κοινές πλήρως εξοφλημένες μετοχές, ονομαστικής αξίας € 10,00 η κάθε μία. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε € 5.350.000.

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

### 5.10 Λοιπά αποθεματικά

Η ανάλυση των λοιπών αποθεματικών της εταιρείας έχει ως εξής:

Ποσά σε €	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα και	Σύνολο
		Αποθεματικά ειδικών διατάξεων	
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2015</b>	230,00	2.410,64	2.640,64
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης 2015	---	---	---
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2015</b>	<b>230,00</b>	<b>2.410,64</b>	<b>2.640,64</b>
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης 2016	---	---	---
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2016</b>	<b>230,00</b>	<b>2.410,64</b>	<b>2.640,64</b>

### 5.11 Αποτελέσματα εις νέο

Η εταιρεία κατά την κλειόμενη χρήση 2016 δεν δύναται να προβεί σε καταβολή μερίσματος στους μετόχους, λόγω ζημιών.

### 5.12 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<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016.

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος με τον οποίο φορολογείται το εισόδημα της εταιρείας για τη χρήση 2016 είναι 29% .

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

### 5.13 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 :

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Υποχρεώσεις ισολογισμού αρχής</b>	3.785,03	3.170,73
Συνταξιοδοτικές παροχές	3.570,90	275,59
Ποσό που καταχωρείται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	(440,02)	338,71
<b>Σύνολο</b>	<b>6.915,91</b>	<b>3.785,03</b>
<b>Χρεώσεις ( πιστώσεις ) στα αποτελέσματα:</b>		
Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις και καταβολές)	3.570,90	275,59
<b>Σύνολο</b>	<b>3.570,90</b>	<b>275,59</b>

**Η σχετική υποχρέωση της εταιρείας, αναλύεται ως εξής:**

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	3.785,03	3.170,73
Ποσό που καταχωρείται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	(440,02)	338,71
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	3.570,90	275,59
Μη καταχωρηθέν κόστος προϋπηρεσίας	(3.223,24)	---
<b>Υποχρέωση στον ισολογισμό</b>	<b>3.692,67</b>	<b>3.785,03</b>

**Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσης της εταιρείας έχουν ως εξής:**

<b>Ποσά σε €</b>	<b>01/01 - 31/12/2016</b>	<b>01/01 - 31/12/2015</b>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	264,39	196,32
Χρηματοοικονομικό κόστος	83,27	79,27
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	3.223,24	---
Κόστος περικοπών / διακανονισμών / τερματισμού	---	---
Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	---	---
<b>Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους</b>	<b>3.570,90</b>	<b>275,59</b>

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

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,20%	2,20%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%

**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.

**5.14 Κρατικές επιχορηγήσεις**

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

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου	3.289.488,32	3.405.012,34
Αναγνώριση επιχορήγησης	---	---
Έσοδο χρήσης	(115.524,02)	(115.524,02)
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>3.173.964,30</b>	<b>3.289.488,32</b>

Το νέο επιχορηγούμενο επενδυτικό σχέδιο το οποίο έχει αναλάβει η εταιρεία του οποίου εγκρίθηκε η υπαγωγή στις διατάξεις του Ν.3908/2011 επενδυτικού σχεδίου με την υπ.αριθμ. 4536/ΔΟΑ/6/00182/Γ/Ν.3908/2011/9-7-



2014 απόφαση του Υπουργού Μακεδονίας και Θράκης ,στην αναβάθμιση και στον εκσυγχρονισμό της τουριστικής μαρίνας , με σκοπό την διαφοροποίηση του είδους των σκαφών που την επισκέπτονται για τουρισμό και επισκευή, που λειτουργεί στις εγκαταστάσεις της στο ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ της Χαλκιδικής. Το συνολικό επιλέξιμο και ενισχυόμενο κόστος ανέρχεται στο ποσό των € 9,14 εκατ. και η ενίσχυση ανέρχεται στο ποσό € 2,74 εκατ. ήτοι ποσοστό 30% επί του ως άνω προϋπολογισμένου και εγκεκριμένου κόστους.

#### 5.15 Δανειακές υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας (μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες) στο 2016.

#### 5.16 Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις

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

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Προμηθευτές	264.700,48	221.803,38
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχ/σεις	699.983,02	652.948,65
Επιταγές πληρωτέες	0,00	11.064,60
<b>Σύνολο</b>	<b>964.683,50</b>	<b>885.816,63</b>

Ο αναμενόμενος χρόνος πληρωμής αναλύεται ως εξής :

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Αναμενόμενος χρόνος πληρωμής</b>		
Λιγότερο από 3 μήνες	812.596,70	723.428,64
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	138.135,77	144.459,17
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	13.951,03	17.928,82
<b>Σύνολο</b>	<b>964.683,50</b>	<b>885.816,63</b>

#### 5.17 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Προκαταβολές πελατών	937.797,45	843.554,90
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	77.844,24	111.769,44
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	42.132,75	49.552,94
Φόροι & τέλη πληρωτέοι	39.133,38	85.935,99
Αμοιβές μελών ΔΣ πληρωτέες	70.354,61	89.222,25
Πιστωτές διάφοροι	21.894,75	25.260,25
Έσοδα επομένων χρήσεων	70.459,19	187.880,20
<b>Σύνολο</b>	<b>1.259.616,37</b>	<b>1.393.175,97</b>

Ο αναμενόμενος χρόνος πληρωμής αναλύεται ως εξής :

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Αναμενόμενος χρόνος πληρωμής</b>		
Λιγότερο από 3 μήνες	952.522,41	1.113.397,60
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	307.093,96	118.492,23
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	0,00	161.286,14
Μεγαλύτερη του 1 έτους	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>1.259.616,37</b>	<b>1.393.175,97</b>

#### 5.18 Κύκλος εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της εταιρείας έχει ως εξής:

<b>Ποσά σε €</b>	<b>01/01 - 31/12/2016</b>	<b>01/01 - 31/12/2015</b>
Πωλήσεις εμπορευμάτων / προϊόντων	303.614,26	483.175,91
Πωλήσεις υπηρεσιών	468.191,04	432.733,78
<b>Σύνολο</b>	<b>771.805,30</b>	<b>915.909,69</b>

### 5.19 Ανάλυση εξόδων ανά κατηγορία

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

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

<b>Ποσά σε €</b>	<b>01/01 - 31/12/2016</b>	<b>01/01 - 31/12/2015</b>
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	145.233,05	255.937,25
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	153.708,73	269.592,84
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	54.200,23	66.632,38
Παροχές τρίτων	282.100,39	339.460,70
Φόροι και τέλη	2.757,15	4.202,45
Διάφορα έξοδα	14.462,40	19.697,46
Αποσβέσεις	460.397,02	458.739,94
<b>Σύνολο</b>	<b>1.112.858,97</b>	<b>1.414.263,02</b>
Μείον: Κόστος ιδιοπαραγωγών	---	---
<b>Κόστος Πωληθέντων</b>	<b>1.112.858,97</b>	<b>1.414.263,02</b>

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

<b>Ποσά σε €</b>	<b>01/01 - 31/12/2016</b>	<b>01/01 - 31/12/2015</b>
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	40.347,49	53.245,31
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	86.117,13	59.147,72
Παροχές τρίτων	24.313,00	14.753,09
Φόροι και τέλη	3.225,25	4.607,51
Διάφορα έξοδα	5.387,29	9.434,53
Αποσβέσεις	11.297,68	11.230,18
<b>Σύνολο</b>	<b>170.687,84</b>	<b>152.418,34</b>

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

<b>Ποσά σε €</b>	<b>01/01 - 31/12/2016</b>	<b>01/01 - 31/12/2015</b>
Φόροι και τέλη	115,00	---
Διάφορα έξοδα	5.296,70	210,00
<b>Σύνολο</b>	<b>5.411,70</b>	<b>210,00</b>

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

<b>Ποσά σε €</b>	<b>01/01 - 31/12/2016</b>	<b>01/01 - 31/12/2015</b>
Μισθοί, ημερομίσθια & επιδόματα	152.736,23	245.698,90
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	37.832,36	60.857,85
Συμβατική υποχρέωση για παροχή εφάπαξ ποσού σε περίπτωση συνταξιοδότησης του προσωπικού (έξοδο περιόδου)	3.487,63	196,32
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	---	85,08
Αποζημίωση απολύσεως υπαλλήλων	---	16.000,00
<b>Σύνολο</b>	<b>194.056,22</b>	<b>322.838,15</b>

#### Ποσό που χρεώθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης

<b>Ποσά σε €</b>	<b>01/01 - 31/12/2016</b>	<b>01/01 - 31/12/2015</b>
Κόστος πωληθέντων	153.708,73	269.592,84
Έξοδα διοίκησης	40.347,49	53.245,31
<b>Σύνολο</b>	<b>194.056,22</b>	<b>322.838,15</b>

#### 5.20 Λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης

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

<b>Ποσά σε €</b>	<b>01/01 - 31/12/2016</b>	<b>01/01 - 31/12/2015</b>
<b>Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης</b>		
Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις παγίων	115.524,02	115.524,02
Έσοδα από ενοίκια	18.716,05	20.443,85
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	13.462,85	14.774,07
Λοιπά	5.843,08	6.914,04
<b>Σύνολο λοιπών εσόδων</b>	<b>153.546,00</b>	<b>157.655,98</b>
<b>Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης</b>		
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις	(1.097,77)	(3.505,21)
Προσαυξήσεις Εισφορ. Ασφαλιστικών Ταμείων	---	(9.810,26)
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	(670,72)	(310,54)
Λοιπά έξοδα	(1.066,10)	(74,57)
<b>Σύνολο λοιπών εξόδων</b>	<b>(2.834,59)</b>	<b>(13.700,58)</b>

#### 5.21 Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<b>Ποσά σε €</b>	<b>01/01 - 31/12/2016</b>	<b>01/01 - 31/12/2015</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έσοδα</b>		
Έσοδα τόκων τραπεζών	18,19	17,71
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων</b>	<b>18,19</b>	<b>17,71</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα</b>		
Χρηματοοικονομικό κόστος παροχών προσωπικού	(83,27)	(79,27)
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	(469,61)	(299,11)
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων</b>	<b>(552,88)</b>	<b>(378,38)</b>

## 5.22 Φόρος εισοδήματος

Δεν προκύπτει φόρος εισοδήματος για την χρήση 2016 καθώς και έξοδο φόρου από την αναβαλλόμενη φορολογία.

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.

## 5.23 Ζημιές ανά μετοχή

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

<i>Ποσά σε €</i>	01/01 - 31/12/2016	01/01 - 31/12/2015
Ζημία προ φόρων	(366.976,49)	(507.386,94)
Φόροι	---	---
<b>Ζημία μετά από φόρους (1)</b>	<b>(366.976,49)</b>	<b>(507.386,94)</b>
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία (2)	535.000	670.616
<b>Ζημία ανά μετοχή (λεπτά /μετοχή) (1)/(2)</b>	<b>(69)</b>	<b>(76)</b>

## 5.24 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

<i>Ποσά σε €</i>	<b>Σχέση</b>	01/01 - 31/12/2016	01/01 - 31/12/2015
<b>Εταιρεία</b>	<b>συμμετοχής</b>		
Τεχνική Ολυμπιακή Α.Ε.	Μητρική	8.056,48	7.950,83
Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής	249.749,09	322.218,65
Κτήμα Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής	9.058,75	23.562,51
Πόρτο Καρράς Γκόλφ Α.Ε.	Συγγενής	46.603,00	47.029,00
Μοχλός Α.Ε.	Συγγενής	---	105,65
<b>Σύνολο</b>		<b>313.467,32</b>	<b>400.866,64</b>

### Πωλήσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

<i>Ποσά σε €</i>	<b>Σχέση</b>	01/01 - 31/12/2016	01/01 - 31/12/2015
<b>Εταιρεία</b>	<b>συμμετοχής</b>		
Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής	55.098,92	63.823,65
Τεχνική Ολυμπιακή Αερομεταφορές Α.Ε.	Συγγενής	1.800,00	1.800,00
<b>Σύνολο</b>		<b>56.898,92</b>	<b>65.623,65</b>

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	31/12/2016	31/12/2015
		Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής
Τεχν. Ολυμπιακή Αερομεταφορές Α.Ε.	Συγγενής	21.783,20	19.918,40
Τεχνική Ολυμπιακή Α.Ε.		---	7.147,74
<b>Σύνολο</b>		<b>1.360.507,59</b>	<b>1.444.989,12</b>

### Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις:

Ποσά σε €

Εταιρεία	Σχέση συμμετοχής	31/12/2016	31/12/2015
		Τεχνική Ολυμπιακή Α.Ε.	Μητρική
Πόρτο Καρράς Γκόλφ Α.Ε.	Συγγενής	496.976,75	499.427,37
Κτήμα Πόρτο Καρράς Α.Ε.	Συγγενής	128.240,37	124.428,45
Σάμος Μαρίνες Α.Ε.	Συγγενής	29.904,08	29.092,83
<b>Σύνολο</b>		<b>699.983,02</b>	<b>652.948,65</b>

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

Ποσά σε €	31/12/2016	31/12/2015
Αμοιβές μελών Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών	55.825,92	62.250,29
Απαιτήσεις από μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη		
Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη	70.354,61	89.222,25

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<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016, 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 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

Την 31η Δεκεμβρίου 2016, η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου καθόσον δεν έχει τραπεζικό δανεισμό. 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 €	2016		2015	
	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους από αλλαγή επιτοκίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρή Θέση	0,00	0,00	0,00	0,00

## 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:

	31/12/2016	31/12/2015
<b>Κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων</b>		
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	31.607,53	30.476,18
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	6.105.567,88	6.189.572,60
<b>Σύνολο</b>	<b>6.137.175,41</b>	<b>6.220.048,78</b>

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 2016 καθώς και για την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2015 για την εταιρεία αναλύεται ως εξής:

	31/12/2016			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη
Τραπεζικός Δανεισμός				
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων				
Εμπορικές Υποχρεώσεις	950.732,47	13.951,03	0,00	
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.259.616,37	0,00	0,00	
<b>Σύνολο</b>	<b>2.210.348,84</b>	<b>13.951,03</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

	31/12/2015			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη
Τραπεζικός Δανεισμός				
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων				
Εμπορικές Υποχρεώσεις	867.887,81	17.928,82		
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.231.889,83	161.286,14		
<b>Σύνολο</b>	<b>2.099.777,64</b>	<b>179.214,96</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

## 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 βάση του δείκτη καθαρού δανεισμού προς κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και αποσβέσεων.

Ποσά σε €	31/12/2016	31/12/2015
Ίδια Κεφάλαια	2.632.263,01	2.998.799,48
Μείον: Διαθέσιμα	(31.607,53)	(30.476,18)
<b>Σύνολο</b>	<b>2.600.655,48</b>	<b>2.968.323,30</b>

## 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. Περαιτέρω με τροποποίηση ιδιωτικού συμφωνητικού στις 31/12/2012, η μίσθωση του ακινήτου

παρατάθηκε και καθορίστηκε από 15/10/2001 σε 14/10/2030 και επαναπροσδιορίστηκαν οι εκμισθούμενες εγκαταστάσεις της Μαρίνας. 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.». Τα μελλοντικά ελάχιστα μισθώματα βάση της σύμβασης αυτής δεν μπορούν να προσδιοριστούν.

### 8.3 **Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις**

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη 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 μέχρι την χρήση 2014 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Για τη χρήση - 2015 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του αρ. 65 α Ν. 4174/2013. Αναφορικά με τη χρήση 2016, η εταιρεία όπως και όλες οι εταιρείες του ομίλου με έδρα την Ελλάδα οι οποίες ελέγχονται υποχρεωτικά από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές έχουν υπαχθεί στον προαιρετικό φορολογικό έλεγχο, ο οποίος βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

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 4 και 4 άτομα αντίστοιχα.

### 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).

Άλιμος, 27 Απριλίου 2017

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Το μέλος του Δ.Σ.

Χρήστος Ζήκος

Βασιλική Ρούτη

Α.Δ.Τ. Χ 090518

Α.Δ.Τ. Ξ 444320

Η Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Οικονομική  
Διευθύντρια

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Κωνσταντίνα Αλεξοπούλου

Λάμπρος Αντίοχος

Α.Δ.Τ. ΑΒ 342434

Α.Δ.Τ. ΑΖ 836844

ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΕΩΣ 98073



