

# ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

της περιόδου

1 Ιανουαρίου 2010 έως 31 Δεκεμβρίου 2010



lose yourself...  
in the famous cretan maze  
in Heraklion



[www.portheraclion.gr](http://www.portheraclion.gr)

ΟΑΗ Α.Ε.

Αριθμός Μητρώου Α.Ε.

49685/70/Β/01/70

Παραλιακή Λεωφόρος Νεάρχου

Λιμάνι Ηρακλείου Κρήτης

<http://www.portheraclion.gr>

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

A. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ .....	3
B. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ .....	8
Γ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ .....	10
<i>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ .....</i>	<i>11</i>
<i>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31<sup>ης</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010.....</i>	<i>12</i>
<i>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ .....</i>	<i>13</i>
<i>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ .....</i>	<i>14</i>
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ .....	15
1.1 ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥ- ΝΟΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ .....	15
1.2 ΣΥΜΒΑΣΗ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΧΕΡΣΑΙΑΣ ΛΙΜΕΝΙΚΗΣ ΖΩΝΗΣ .....	15
1.3 ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ .....	17
2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ .....	17
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων .....	17
2.2 Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές .....	18
2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα.....	19
3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ.....	19
4. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ .....	20
4.1 Συναλλαγματικές μετατροπές .....	20
4.2 Ενσώματα πάγια .....	20
4.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	21
4.4 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	21
4.5 Αποθέματα.....	21
4.6 Εμπορικές απαιτήσεις .....	21
4.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα .....	22
4.8 Μετοχικό κεφάλαιο .....	22
4.9 Δανεισμός .....	22
4.10 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	22
4.11 Παροχές στο προσωπικό.....	22
4.12 Επιχορηγήσεις.....	23
4.13 Προβλέψεις.....	23
4.14 Αναγνώριση εσόδων .....	23
4.15 Διανομή μερισμάτων.....	24
5. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ.....	24
6. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΈΞΟΔΑ .....	25
7. ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ- ΈΞΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ .....	26
8. ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ.....	26

9.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ.....	26
10.	ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	27
11.	ΕΡΓΑ ΥΠΟΔΟΜΗΣ & ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΠΑΓΙΑ .....	27
12.	ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ .....	28
13.	ΛΟΙΠΑ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ .....	29
14.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ.....	29
15.	ΠΕΛΑΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	29
16.	ΛΟΙΠΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ.....	30
17.	ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ.....	30
18.	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	31
19.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ.....	31
20.	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ.....	31
21.	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΠΡΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ.....	31
22.	ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	32
23.	ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ.....	32
24.	ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ .....	33
25.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟ-ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	34
26.	ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ & ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ .....	35
27.	ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....	36
28.	ΑΜΟΙΒΕΣ ΝΟΜΙΜΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ.....	36
29.	ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ.....	36
30.	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ.....	36
31.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ.....	37

## **A. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

Προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων,

Κύριοι, έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2010 (1/1-31/12/2010). Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση, τόσο του μόνου μέτοχου (Ελληνικό Δημόσιο), όσο και του κοινού για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία, τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής χρήσης, τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα καθώς και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας περιόδου. Επίσης γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρία στο μέλλον.

### **I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

**Γενική Εικόνα (executive summary):** Η αύξηση της κερδοφορίας στη χρήση 2010, παρά την πτώση του κύκλου εργασιών κατά περίπου 10% αποδίδεται στα ακόλουθα οικονομικά γεγονότα: **α)** στη μείωση του κόστους μισθοδοσίας κατά περίπου 15% από την εφαρμογή των διατάξεων των Νόμων 3833/2010 και 3845/2010 και την αριθμητική μείωση του προσωπικού **β)** στη μείωση του κόστους συντήρησης και καθαριότητας λιμένα και **γ)** στη μείωση των δαπανών προβολής και διαφήμισης. Ο παραπάνω εξορθολογισμός των δαπανών αντιστάθμισε την πτώση των εσόδων, η οποία ως επί τω πλείστον προήλθε **α)** από την συρρίκνωση του κύκλου εργασιών κατά περίπου € 755.000 λόγω της μειωμένης δραστηριότητας γενικά **β)** από την μείωση των εσόδων από μισθώματα (κατά € 116.000,00 περίπου) και **γ)** από τη μείωση των πιστωτικών τόκων(κατά € 151.000,00).

Σε κάθε περίπτωση τα αποτελέσματα της χρήσεως με τα τρέχοντα οικονομικά δεδομένα κρίνονται ιδιαίτερα θετικά, ενώ η χρηματοοικονομική ισορροπία της εταιρείας είναι άρτια και η ρευστότητα της υψηλή. Επιπλέον έχουν σχηματιστεί επαρκείς προβλέψεις για επισφάλειες και λοιπούς κινδύνους.

**Κύκλος Εργασιών:** Ο κύκλος εργασιών της χρήσης ανέρχεται σε 6.671.726 ευρώ και εμφανίζεται μειωμένος κατά 755.270 ευρώ ή 10,17% έναντι της προηγούμενης χρήσης 2009. Η μείωση των πωλήσεων προκύπτει κυρίως από την μειωμένη δραστηριότητα του εμπορικού λιμένα (- 17,3%) και τον περιορισμό των εισπραχθέντων τελών επιβατών & οχημάτων (-7,8%), ως συνέπεια της μείωσης των τιμών των εισιτηρίων από τις ναυτιλιακές εταιρείες.

**EBITDA:** Τα κέρδη προ φόρων, τόκων, και συνολικών καθαρών αποσβέσεων<sup>1</sup> ανήλθαν σε 1.580.761 ευρώ, έναντι 759.874 ευρώ στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης (αύξηση 820.887 ευρώ), ως αποτέλεσμα της μείωσης των λειτουργικών δαπανών.

**Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους:** Τα αποτελέσματα μετά από φόρους ανήλθαν σε κέρδη 864.023 ευρώ έναντι κερδών 158.216 ευρώ κατά την προηγούμενη χρήση. Η βελτίωση των αποτελεσμάτων οφείλεται σωρευτικά στους παράγοντες που αναφέρονται στην ανωτέρω παράγραφο - Γενική Εικόνα.

**Χρηματοοικονομικοί Δείκτες:** Από την επισκόπηση των χρηματοοικονομικών δεικτών που ακολουθούν προκύπτει ότι η οικονομική αυτόνομη και αποδοτικότητα της εταιρείας είναι υψηλή. Σημαντικό ρόλο στην διαμόρφωση των αποτελεσμάτων, των ταμειακών ροών και της οικονομικής θέσης αποτελούν (value drivers) : α) τα ανταποδοτικά κλπ Λιμενικά τέλη β) το κόστος μισθοδοσίας γ) οι επιχορηγήσεις επενδύσεων δ) τα εκτελούμενα έργα υποδομής ε) οι πιστωτικές ζημιές από εμπορικές απαιτήσεις (επισφάλειες).

<b>Βασικοί Δείκτες</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
<i>EBITDA</i>	<i>1.580.761</i>	<i>759.874</i>
<i>Κεφάλαιο κίνησης</i>	<i>6.434.460</i>	<i>6.189.936</i>
<i>Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρ. υποχρεώσεις</i>	<i>5,03</i>	<i>5,14</i>
<i>Κύκλος εργασιών / Αναπόσβεστη αξία παγίων</i>	<i>47,5%</i>	<i>53,2%</i>
<i>Επιχορηγήσεις επενδύσεων / Αναπόσβεστη αξία παγίων</i>	<i>72,6%</i>	<i>75,7%</i>
<i>Έργα υποδομής / Σύνολο ενεργητικού</i>	<i>46,7%</i>	<i>48,3%</i>
<i>Επιχορηγήσεις επενδύσεων / Έργα υποδομής</i>	<i>99,0%</i>	<i>101,1%</i>
<i>Ταμειακά διαθέσιμα/ Σύνολο ενεργητικού</i>	<i>13,2%</i>	<i>13,9%</i>
<i>Κόστος μισθοδοσίας / Κύκλο εργασιών</i>	<i>54,8%</i>	<i>57,8%</i>
<i>Ανταποδοτικά κλπ Λιμενικά Τέλη / Κύκλο εργασιών</i>	<i>54,9%</i>	<i>55,9%</i>
<i>Επισφάλειες απαιτήσεις / Εμπορικές απαιτήσεις</i>	<i>38,1%</i>	<i>35,8%</i>
<i>Αποτελέσματα προ φόρων / Κύκλο Εργασιών</i>	<i>21,80%</i>	<i>11,34%</i>
<i>EBITDA / Μόνιμα Κεφάλαια</i>	<i>7,71%</i>	<i>3,77%</i>

## II. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2010

Το έτος 2010 χαρακτηρίστηκε από τη ραγδαία επιδείνωση των δημοσιονομικών μεγεθών της Ελλάδας, την πτώση της κατανάλωσης και την επακόλουθη οικονομική ύφεση που διαρκεί και έχει επίδραση στο σύνολο της οικονομίας. Στα πλαίσια των εργασιών της Εταιρείας αναφέρουμε τα εξής γεγονότα ως τα σημαντικότερα:

- i. Εκτελέστηκαν ή είναι σε εξέλιξη σημαντικά έργα υποδομής ειδικότερα: α) το έργο «Ανάπλασης της παραλιακής Λεωφόρου Λιμένος Ηρακλείου» προϋπολογισμού 1,1 εκατ. ευρώ β) η ανακατασκευή του κτιρίου του «Θεατρικού Σταθμού» προϋπολογισμού 250 χιλ. ευρώ χρηματοδοτούμενο από ίδιους πόρους γ) η μελέτη «Διερεύνησης ακτομηχανικής και χωροταξικής συμπεριφοράς των νοτίων παραλίων Νομού Ηρακλείου με σκοπό την επιλογή κατάλληλης θέσης

<sup>1</sup> Καθαρές Αποσβέσεις = Αποσβέσεις παγίων μείον αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις επενδύσεων

δημιουργίας νέου εμπορικού λιμένα» προϋπολογισμού 391 χιλ. ευρώ χρηματοδοτούμενο από τον ΟΑΛΛΑΑ.

- ii. Εξυπηρετήθηκε απρόσκοπτα η επιβατική & εμπορική κίνηση του Λιμένα.
- iii. Αναδιαρθρώθηκε σημαντικά το λειτουργικό κόστος της εταιρείας και εξοικονομήθηκαν σημαντικοί πόροι.

### III. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ –ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ 2011

Εξαιτίας του δυσμενούς δημοσιονομικού και μακροοικονομικού περιβάλλοντος αναμένεται πτώση στη δραστηριότητα του εμπορικού λιμένα (μείωση διακινηθέντων containers, περιορισμός των κατάπλων εμπορικών πλοίων και μείωση των διακινηθέντων φορτηγών). Η πτωτική αυτή τάση, αναμένεται να αντισταθμισθεί από την αυξημένη όπως προβλέπεται τουριστική κίνηση του λιμένα (μείωση κατάπλων κρουαζιερόπλοιων & θαλαμηγών). Αυξημένη ποσοτικά αναμένεται η επιβατηγός κίνηση λόγω υποκατάστασης του αεροπλάνου με πλοίο ως επιλογή μέσου μεταφοράς από το επιβατικό κοινό.

Στα πλαίσια των επιχειρησιακών σχεδίων της εταιρείας τίθενται σε προτεραιότητα οι εξής ενέργειες:

- i. Διατήρηση της κερδοφορίας της εταιρείας κυρίως μέσω συγκράτησης των δαπανών
- ii. Αρτιότερη αξιοποίηση της εκχωρημένης ακίνητης περιουσίας.
- iii. Εφαρμογή αυστηρότερης πολιτικής για την είσπραξη των επισφαλών απαιτήσεων.
- iv. Αξιοποίηση των επενδύσεων στα έργα υποδομής.
- v. Αναδιοργάνωση των υπηρεσιών με τη χρήση προηγμένης τεχνολογίας.
- vi. Πλήρης εκμετάλλευση της ρευστότητας της εταιρείας πάντα στα πλαίσια ασφαλών τοποθετήσεων των διαθεσίμων της.

### IV. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

**Μακροοικονομικά μεγέθη:** Η γενικότερη οικονομική ύφεση αναμένεται να επηρεάσει δυσμενώς για δεύτερη συνεχή χρήση τα έσοδα της εταιρείας. Στα πλαίσια των δυσμενών αυτών μακροοικονομικών δεδομένων, η εταιρεία θα συνεχίσει να ακολουθεί συντηρητική στάση και πολιτικές περιορισμού του λειτουργικού κόστους.

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

**Πιστωτικός Κίνδυνος:** Η εταιρεία έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου και σημαντικό αριθμό επισφαλειών που αφορούν κυρίως απαιτήσεις από μισθώσεις και ναυτικούς πράκτορες. Ο κίνδυνος ζημίας λόγω αθέτησης συμβατικών υποχρεώσεων στην τρέχουσα οικονομική συγκυρία είναι ιδιαίτερα αυξημένος. Η

οικονομική υπηρεσία παρακολουθεί εντατικά τους πελάτες που έχουν υπερβεί τα πιστωτικά όρια και θέτει σε εφαρμογή διαδικασίες για την εξασφάλιση των απαιτήσεων της εταιρείας (αυξημένες εξασφαλίσεις ακόμη και εμπράγματα, διακανονισμοί αποπληρωμής, νομικές διαδικασίες, βεβαιώσεις στα Δημόσια Ταμεία κλπ). Οι προβλέψεις αναπροσαρμόζονται στο βαθμό που τα παραπάνω μέτρα δεν αποδίδουν και οι απαιτήσεις χαρακτηρίζονται ως επισφαλείς.

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

**Κίνδυνος επιτοκίου:** Η εταιρεία δεν διατηρεί έντοκες δανειακές συμβάσεις. Ο κίνδυνος περιορίζεται στην μείωση των αποδόσεων των επενδυμένων κεφαλαίων της λόγω πτώσης των επιτοκίων. Μεταβολή του επιτοκίου βάσης κατά  $\pm 100$  μονάδες ( $\pm 1\%$ ), ceteris paribus, αναμένεται να μεταβάλει τα χρηματοοικονομικά έσοδα της εταιρείας κατά περίπου 25 χιλ. ευρώ σε ετήσια βάση. Με βάση τα σημερινά δεδομένα της αγοράς αναμένεται αύξηση των κεφαλαιακών αποδόσεων της εταιρείας.

**Συναλλαγματικός κίνδυνος:** Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

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

**Λοιποί λειτουργικοί κίνδυνοι :** Η εταιρεία ως Δημόσια (ΔΕΚΟ) έχει επαρκείς γραφειοκρατικές διαδικασίες για την αντιμετώπιση λειτουργικών κινδύνων και την αποτροπή κακόβουλων ενεργειών. Οι ασφαλιστικές καλύψεις αστικής ευθύνης επίσης είναι επαρκείς.

## V. Λοιπές πληροφορίες

**Υποκαταστήματα :** Η εταιρεία δεν διατηρεί υποκαταστήματα.

**Εργασιακά θέματα :** Ο εταιρεία τηρεί με συνέπεια τις διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας . Απασχολεί σε συνεχή βάση περίπου 65 εργαζόμενους (50 ως τακτικό και 15 ως έκτακτο προσωπικό). Αναφέρουμε επίσης, ότι κατά την κλειόμενη χρήση συνταξιοδοτήθηκαν 13 υπάλληλοι του Οργανισμού.

**Περιβάλλον/Ερευνα τεχνολογία :** Η εταιρεία τηρεί με συνέπεια τους εθνικούς και ευρωπαϊκούς κανονισμούς και διατάξεις που αφορούν στην προστασία του Περιβάλλοντος.

## VI. Πρόταση διανομής κερδών

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

Καθαρά κέρδη μετά από φόρους	€	864.023,14
Τακτικό αποθεματικό	€	43.201,16
Μέρισμα	€	287.287,69
Υπόλοιπο κερδών εις νέον	€	533.534,29

Οι Οικονομικές Καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες που ακολουθούν εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 20 Μαΐου 2011

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

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

Ηράκλειο, 20 Μαΐου 2011

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Γεώργιος Τσικνάκης



## **B. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

**Προς τους μετόχους της εταιρείας «ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

### **Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «**ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2010, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις οικονομικές καταστάσεις**

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

### **Ευθύνη Ελεγκτή**

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

### **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### **Θέμα Έμφασης**

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 29 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης όπου αναφέρεται ότι κατά της εταιρείας υφίστανται εκκρεμείς επιδικίες συνολικού ύψους 2.991.511 ευρώ για τις οποίες έχουν σχηματιστεί προβλέψεις 317.730 ευρώ. Επειδή σημαντικός αριθμός αγωγών είναι αβέβαιης έκβασης δεν είμαστε σε θέση να εκτιμήσουμε την επάρκεια της παραπάνω πρόβλεψης.

### **Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων.**

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

Ηράκλειο , 25 Μαΐου 2011

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Κωνσταντίνος Εμμ. Αντωνακάκης  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22 781



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων  
Ζεφύρου 56, 175 64, Παλαιό Φάληρο  
Α.Μ.ΣΟΕΛ 127

## Γ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για την οικονομική χρήση

από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Τυχόν διαφορές στα σύνολα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ**  
**ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010**  
*(ποσά σε Ευρώ,)*

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ			
	Σημ.	1/1 - 31/12/2010	1/1-31/12/2009
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες			
Πωλήσεις	5	6.671.726	7.426.997
Κόστος πωληθέντων	6	(5.580.610)	(6.480.371)
<b>Μικτό Κέρδος</b>		<b>1.091.116</b>	<b>946.626</b>
Μισθώματα & λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	7	2.694.056	2.052.902
<b>Μικτό Αποτέλεσμα</b>		<b>3.785.173</b>	<b>2.999.528</b>
Έξοδα διοίκησης	6	(1.571.801)	(1.823.627)
Έξοδα πωλήσεων & δημοσίων σχέσεων	6	(134.103)	(264.161)
Προβλέψεις & λοιπά έξοδα	7	(716.956)	(312.356)
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών</b>			
<b>Επενδυτικών Αποτελεσμάτων</b>		<b>1.362.313</b>	<b>599.385</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα	9	91.936	242.905
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9	-	-
<b>Αποτελέσματα προ φόρων</b>		<b>1.454.249</b>	<b>842.290</b>
Φόροι	10	(590.226)	(684.074)
<b>Αποτελέσματα μετά από φόρους (Α)</b>		<b>864.023</b>	<b>158.216</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		-	-
<b>Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)</b>		-	-
<b>Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)</b>		<b>864.023</b>	<b>158.216</b>
Αριθμός μετοχών		1	1
Βασικά κέρδη ανά μετοχή σε €		864.023,14	158.216,30
<b>Σύνοψη αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
		<b>1/1 - 31/12/2010</b>	<b>1/1-31/12/2009</b>
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών & Επενδυτικών Αποτελεσμάτων		1.362.313	599.385
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων &amp; Αποσβέσεων</b>		<b>1.580.761</b>	<b>759.874</b>
<b>Αποτελέσματα προ φόρων</b>		<b>1.454.249</b>	<b>842.290</b>
<b>Αποτελέσματα μετά από φόρους</b>		<b>864.023</b>	<b>158.216</b>
Φόροι		(590.226)	(684.074)
Χρηματοδοτικά και επενδυτικά αποτελέσματα		91.936	242.905
Αποσβέσεις		965.333	841.611
Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις		746.885	681.122

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗ ΤΗΣ 31<sup>ης</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010**
*(ποσά σε Ευρώ)*

	Σημ.	31/12/2010	31/12/2009
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού</b>			
Έργα υποδομής	11	10.317.121	10.449.213
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	11	3.311.864	3.422.519
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	12	427.873	79.640
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	13	1.705	1.200
		<b>14.058.562</b>	<b>13.952.572</b>
<b>Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία</b>			
Αποθέματα	14	84.184	85.510
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	15	3.567.338	3.616.031
Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού	16	1.455.022	969.605
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17	2.924.740	3.012.263
		<b>8.031.283</b>	<b>7.683.410</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>22.089.845</b>	<b>21.635.982</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	18	1.533.515	1.533.515
Αποθεματικά κεφάλαια	19	4.101.224	4.093.313
Αποτελέσματα εις νέον		2.376.224	1.572.719
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>8.010.963</b>	<b>7.199.547</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	20	178.029	27.267
Παροχές αποχωρήσεων προσωπικού	21	1.628.359	2.142.222
Λοιπές προβλέψεις & λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	22	462.601	213.768
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	23	10.213.070	10.559.703
<b>Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>12.482.059</b>	<b>12.942.961</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	24	932.088	799.429
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	24	664.734	694.046
<b>Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>1.596.823</b>	<b>1.493.474</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>14.078.882</b>	<b>14.436.435</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>		<b>22.089.845</b>	<b>21.635.982</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ  
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010  
(ποσά σε Ευρώ,)**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2010						
	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό από ανταποδοτικά τέλη	Σύνολο αποθεματικών	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο την 01/01/2010</b>	<b>1.533.515</b>	<b>61.832</b>	<b>4.031.482</b>	<b>4.093.313</b>	<b>1.572.719</b>	<b>7.199.547</b>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα				-	864.023	864.023
Διανεμηθέντα μερίσματα					(52.607)	(52.607)
Τακτικό αποθεματικό χρήσης		7.911		7.911	(7.911)	-
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2010</b>	<b>1.533.515</b>	<b>69.742</b>	<b>4.031.482</b>	<b>4.101.224</b>	<b>2.376.224</b>	<b>8.010.963</b>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2009						
	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό από ανταποδοτικά τέλη	Σύνολο αποθεματικών	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο την 01/01/2009</b>	<b>1.533.515</b>	<b>4.165</b>	<b>4.031.482</b>	<b>4.035.647</b>	<b>1.610.805</b>	<b>7.179.967</b>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα				-	158.216	158.216
Διανεμηθέντα μερίσματα					(138.636)	(138.636)
Τακτικό αποθεματικό χρήσης		57.667		57.667	(57.667)	-
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2009</b>	<b>1.533.515</b>	<b>61.832</b>	<b>4.031.482</b>	<b>4.093.313</b>	<b>1.572.719</b>	<b>7.199.547</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**  
**ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010**  
*(ποσά σε Ευρώ,)*

Έμμεση μέθοδος	Σημ.	31/12/2010	31/12/2009
<b><u>Λειτουργικές Δραστηριότητες</u></b>			
Κέρδη προ φόρων ( συνεχιζόμενες δραστηριότητες )		1.454.249	842.290
Πλέον : Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	11,12	965.333	841.611
Προβλέψεις		571.902	419.187
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	9	(91.936)	(242.905)
Μη ταμειακά έξοδα (έσοδα)	22,23	(1.334.920)	(681.122)
Λειτουργικές ταμειακές ροές πριν από τις μεταβολές κεφαλαίου κίνησης		1.564.628	1.179.061
Πλέον : Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης			
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	14	1.327	(6.315)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	15,16	(692.327)	(1.215.490)
Μείωση / (αύξηση) υποχρεώσεων ( πλην Τραπεζών )		132.660	(66.672)
		1.006.287	(109.416)
Μείον :			
Κατεβεβλημένοι φόροι	10	463.172	518.746
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>(α)</b>	<b>543.115</b>	<b>(628.162)</b>
<b><u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u></b>			
Λοιπές εισροές ( εκροές ) που δεν περιλαμβάνονται στο κεφάλαιο κίνησης		598	(17.777)
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	11,12	(1.070.818)	(2.424.836)
Τόκοι εισπραχθέντες	9	91.936	252.905
<b>Σύνολο εισροών ( εκροών ) επενδυτικών δραστηριοτήτων</b>	<b>(β)</b>	<b>(978.284)</b>	<b>(2.189.708)</b>
<b><u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u></b>			
Επιχορηγήσεις πάγιων επενδύσεων	23	400.252	1.192.172
Μερίσματα πληρωθέντα		(52.607)	(138.636)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων</b>	<b>(γ)</b>	<b>347.645</b>	<b>1.053.536</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>			
<b>της χρήσεως (α) + (β) +(γ)</b>		<b>(87.524)</b>	<b>(1.764.334)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως</b>		<b>3.012.263</b>	<b>4.776.598</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως</b>		<b>2.924.740</b>	<b>3.012.263</b>

## **1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

### **1.1 ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥ- ΝΟΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ**

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

Μοναδικός μέτοχος της εταιρείας είναι το Ελληνικό Δημόσιο. Σύμφωνα με το άρθρο 6 του καταστατικού της εταιρείας η συμμετοχή του Ελληνικού Δημοσίου στο κεφάλαιο δεν μπορεί να είναι μικρότερη από 51%.

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

### **1.2 ΣΥΜΒΑΣΗ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΧΕΡΣΑΙΑΣ ΛΙΜΕΝΙΚΗΣ ΖΩΝΗΣ**

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

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

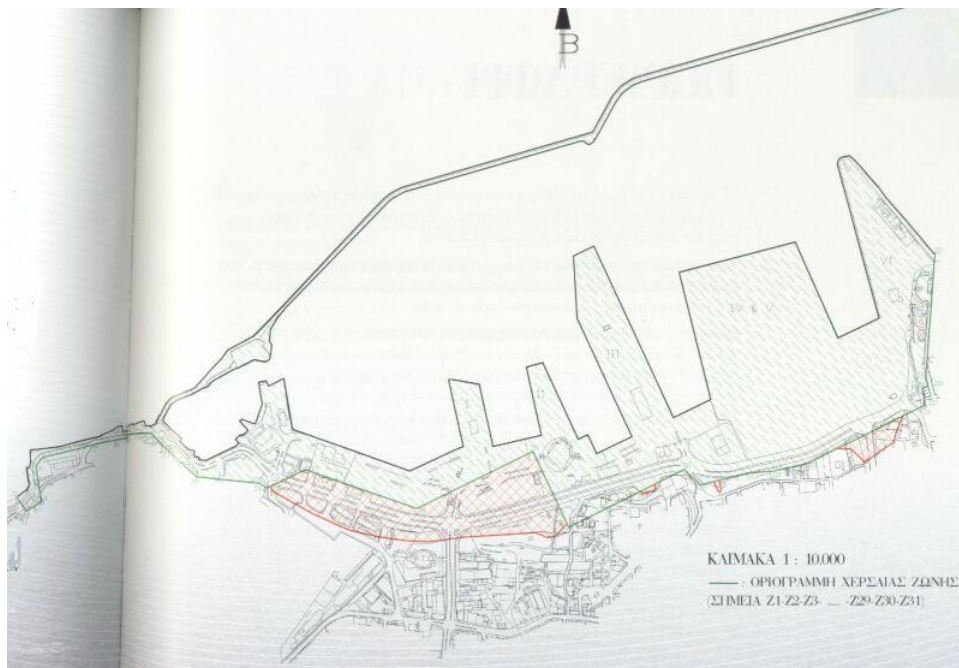


Η έννοια της χρήσης περιλαμβάνει τη φυσική κατοχή και εξουσίαση των παραχωρούμενων, επίσης τη δυνατότητα αξιοποίησης τους, την προσωρινή παραχώρηση επ'ανταλλάγματι και την πραγματοποίηση επενδύσεων κεφαλαίου.

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

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

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



### 1.3 ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Στον σκοπό της Εταιρείας περιλαμβάνονται:

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

## 2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

### 2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ο.Λ.Η. Α.Ε. με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2010 καλύπτουν την περίοδο από 01/01/2010 μέχρι 31/12/2010 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ). Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας και είναι περίπλοκες, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις παρούσες οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση **№ 3**. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern basis) και σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους. Η αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας στηρίζεται στην παραδοχή ότι η εταιρεία θα έχει στη διάθεση της τους απαραίτητους πόρους για να μπορέσει να ανταποκριθεί

στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της ώστε να μπορέσει να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητες της τουλάχιστον για τους επόμενους 12 μήνες.

## 2.2 Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές

- Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και ερμηνείες των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς έχουν εφαρμογή σε οικονομικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2010:
  - ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011).
  - ΔΠΧΑ 3 (Αναθεωρημένο) «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και ΔΛΠ 27 (Τροποποιημένο) «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις».
  - ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ((εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2011).
  - ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013).
- Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και ερμηνείες στα ήδη εκδοθέντα λογιστικά πρότυπα είναι υποχρεωτικές για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2010 αλλά η εφαρμογή τους δεν έχει σημαντική επίδραση στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.
  - ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2010)
  - ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση»
  - ΔΠΧΑ 2 (Τροποποίηση) «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών»
  - ΕΔΔΠΧΑ 12 - Συμφωνίες Παραχώρησης (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 30 Μαρτίου 2009)
  - ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση) «Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011)
  - ΕΔΔΠΧΑ 17 «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους» (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)
  - ΕΔΔΠΧΑ 18 «Μεταβιβάσεις περιουσιακών στοιχείων από πελάτες» (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Νοεμβρίου 2009)
  - ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010)
- Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν τμήμα του προγράμματος ετησίων βελτιώσεων για το 2009 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων), δημοσιεύτηκαν τον Ιούλιο 2009. Οι ημερομηνίες έναρξης ισχύος τους διαφέρουν, ωστόσο οι περισσότερες ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που

ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2010. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν τμήμα του προγράμματος ετησίων βελτιώσεων για το 2010 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων), δημοσιεύτηκαν το Μάιο 2010. Οι ημερομηνίες έναρξης ισχύος τους διαφέρουν, ωστόσο οι περισσότερες ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
- Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και ερμηνείες στα ήδη εκδοθέντα λογιστικά πρότυπα είναι υποχρεωτικές για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2010 αλλά δεν έχουν εφαρμογή για την Εταιρεία:
  - ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2012). Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση
  - ΕΔΔΠΧΑ 15 – Συμφωνίες για την κατασκευή ακίνητης περιουσίας (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται από 1 Ιανουαρίου 2010)
  - ΕΔΔΠΧΑ 16 – Αντισταθμίσεις μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται από 1 Ιουλίου 2009).

Η εταιρεία δεν έχει σκοπό να εφαρμόσει κανένα από τα Πρότυπα ή τις Διερμηνείες νωρίτερα.

### 2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

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

## 3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

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

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

**Πρόβλεψη φόρου εισοδήματος:** Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν ο τελικός φόρος είναι διαφορετικός από τον αρχικά αναγνωρισθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλομένη φορολογία της περιόδου.

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

**Αναγνώριση Συμβάσεως Παραχώρησης :** Η Σύμβαση Παραχώρησης έχει αναγνωρισθεί ως λειτουργική μίσθωση σύμφωνα με τα προδιαγραφόμενα στο Δ.Λ.Π. 17. Απαιτείται κρίση για τη διάκριση μεταξύ δικαιώματος πρόσβασης & ελέγχου της υποδομής και αναγνώρισης της Σύμβασης σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 ή την Διερμηνεία (IFRIC) 12 αντίστοιχα.

#### 4. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

##### 4.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

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

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

##### 4.2 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται, οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

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

Δεν έχουν υπολογιστεί υπολειμματικές αξίες για καμία κατηγορία παγίων στοιχείων.

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

#### 4.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

Είδος Παγίου	Ετήσιος Συντελεστής Απόσβεσης
Λογισμικά	30%
Μελέτες	20%

#### 4.4 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

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

#### 4.5 Αποθέματα

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

#### 4.6 Εμπορικές απαιτήσεις

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

#### 4.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως, τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου και τις τραπεζικές υπεραναλήψεις.

#### 4.8 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από μία μετοχή ανήκουσα στο Ελληνικό Δημόσιο. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

#### 4.9 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

#### 4.10 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται στις μόνιμες διαφορές φορολογικής και λογιστικής βάσης. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

#### 4.11 Παροχές στο προσωπικό

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

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Η εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για το σύνολο των εργαζόμενων ανεξαρτήτως του χρόνου που αναμένεται να αφυπηρετήσουν λόγω συνταξιοδότησης. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/20 και του Ν.103/75 η εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζομένους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το ΔΛΠ19 – «Παροχές Εργαζομένων». Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα

καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου. Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

#### **4.12 Επιχορηγήσεις**

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

#### **4.13 Προβλέψεις**

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

#### **4.14 Αναγνώριση εσόδων**

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

##### **(α) Πωλήσεις αγαθών**

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

##### **(β) Παροχή υπηρεσιών**



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

#### (γ) Έσοδα από τόκους

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

#### (δ) Μερίσματα

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

#### (ε) Λειτουργικές μισθώσεις

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

Οι σημαντικότερες κατηγορίες εσόδων της Εταιρίας αφορούν τα εξής:

- Έσοδα υπηρεσιών containers: Τα έσοδα αυτά αφορούν παροχή υπηρεσιών φορτοεκφόρτωσης έμπορτων ή κενών εμπορευματοκιβωτιών από και προς τα πλοία με γεραμούς.
- Έσοδα παροχής φορτ/κών εργασιών Συμβατικού Λιμένος: Τα έσοδα αυτά αφορούν φορτοεκφόρτωση συμβατικού φορτίου (ελεύθερου, υποκείμενου και in transit) από / προς πλοία με ηλεκτροκίνητους γεραμούς.
- Έσοδα παροχής ακάλυπτων χώρων: Τα έσοδα που εισπράττει η εταιρεία από την ενοικίαση ακάλυπτων χώρων.
- Έσοδα παροχής από προσόρμισης, τέλη οχημάτων και επιβατών: Τα έσοδα αυτά αφορούν τα δικαιώματα (προσόρμισης, θέσης) πλοίων και πλωτών ναυπηγημάτων, τα δικαιώματα επισκευής θέσης καθώς και τα δικαιώματα αποδοτικής εισφοράς θαλαμηγών.

#### 4.15 Διανομή μερισμάτων

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

## 5. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών έχει ως εξής:

Σύννομη Εσόδων	2010	2009	€	%
Έσοδα από υπηρεσίες φορτ/σεων, μεταφορών	1.832.590,09	2.151.430,22	-318.840,13	-14,8%
Παροχές σε πλοία (ύδρευση κλπ)	1.119.546,16	1.311.550,67	-192.004,51	-14,6%
Λιμενικά τέλη	3.662.566,58	3.876.226,06	-213.659,48	-5,5%
Έσοδα από διοικητικά πρόστιμα	53.682,63	75.338,50	-21.655,87	-28,7%
Λοιπά έσοδα	3.340,67	12.451,16	-9.110,49	-73,2%
<b>Κύκλος εργασιών</b>	<b>6.671.726,13</b>	<b>7.426.996,61</b>	<b>-755.270,48</b>	<b>-10,2%</b>

Αντίστοιχα τα ποσοτικά δεδομένα των πωλήσεων έχουν ως εξής :

	2010	2009	Μεταβολή	%
Επιβιβασθέντες επιβάτες	918.190	958.992	-40.802	-4,3%
Απόπλοι επιβατηγών	1.363	1.487	-124	-8,3%
Κάταπλοι Κρουαζιερόπλοια	247	287	-40	-13,9%
Αποβιβασθέντες επιβάτες Κρουαζιερόπλοια	22.733	83.305	-60.572	-72,7%
Containers	19.330	21.286	-1.956	-9,2%
Αφίξεις εμπορικών πλοίων	289	376	-87	-23,1%

## 6. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΈΞΟΔΑ

Οι λογαριασμοί λειτουργικών εξόδων αναλύονται ως εξής :

α) Ανάλυση κατ' είδος

<u>Σύνοψη Δαπανών</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>Μεταβολή</u>	
Αναλώσεις αποθεμάτων	286.538,11	314.091,17	-27.553,06	-8,8%
Μισθοδοσία τακτική	2.987.324,00	3.891.592,15	-904.268,15	-23,2%
Αναδρομικά & αποζημιώσεις	670.425,02	401.887,32	268.537,70	66,8%
Αμοιβές τρίτων	624.272,58	835.247,18	-210.974,60	-25,3%
Δικαιώματα δημοσίου κλπ μισθώματα	169.860,12	150.191,50	19.668,62	13,1%
Επισκευές και συντηρήσεις	331.562,82	464.872,24	-133.309,42	-28,7%
Έξοδα προβολής	70.343,17	182.887,12	-112.543,95	-61,5%
Επιχορηγήσεις	24.824,07	74.178,43	-49.354,36	-66,5%
Προβλέψεις αποζ.προσωπικού	74.172,39	35.026,27	39.146,12	111,8%
Καθαριότητα λιμένα & συναφή έξοδα	135.671,68	409.656,10	-273.984,42	-66,9%
Λοιπά διάφορα έξοδα	946.187,17	966.917,22	-20.730,05	-2,1%
Αποσβέσεις	965.332,95	841.611,00	123.721,95	14,7%
<b>Σύνολο</b>	<b>7.286.514,08</b>	<b>8.568.157,70</b>	-1.281.643,62	-15,0%

β) Ανάλυση κατά κέντρο κόστους

<u>Περιγραφή</u>	<u>Κόστος παροχής υπηρεσιών</u>	<u>Εκσυγχρ.&amp; συντήρηση Λιμένα</u>	<u>Διοίκηση</u>	<u>Πωλήσεις</u>	<u>Σύνολο</u>
Αναλώσιμα υλικά	66.249,49	66.249,49			<b>132.498,97</b>
Ανταλλακτικά παγίων	154.038,14				<b>154.038,14</b>
Αμοιβές & Έξοδα προσωπικού	1.599.639,30	1.003.554,21	1.054.555,51		<b>3.657.749,02</b>
Αμοιβές & Έξοδα τρίτων	323.219,02	129.858,90	143.660,08	27.534,58	<b>624.272,58</b>
Παροχές τρίτων	852.497,40	231.380,42	146.471,98		<b>1.230.349,80</b>
Φόροι-Τέλη	3.555,63		7.093,43		<b>10.649,06</b>
Διάφορα έξοδα	31.281,50	154.777,61	60.238,94	106.568,31	<b>352.866,36</b>
Τόκοι υποχρεώσεων προσωπικού	41.632,70	17.475,63	25.475,48		<b>84.583,81</b>
Αποσβέσεις πάγιων	395.361,74	457.917,95	112.054,26		<b>965.333,95</b>
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	37.086,20	14.834,48	22.251,72		<b>74.172,39</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>3.504.561</b>	<b>2.076.049</b>	<b>1.571.801,40</b>	<b>134.103</b>	<b>7.286.514</b>

## 7. ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ- ΈΞΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ

Ανάλυση:

	31/12/2010	31/12/2009
Επιχορηγήσεις	62.458	92.290
Αναστροφή προβλέψεων αποζ. προσωπικού	671.300	-
Μισθώματα	888.489	1.004.635
Αναλογούσες στη χρήση επιχορ.παγίων	746.885	681.122
Τόκοι υπερημερίας	221.553	154.330
Προμήθειες	40.355	64.507
Έσοδα από διοικητικά πρόστιμα	57.589	53.244
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	5.419	2.776
Λοιπά έσοδα	8	-
<b>Σύνολα λοιπά έσοδα</b>	<b>2.694.056</b>	<b>2.052.902</b>
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	143.961	695
Έκτακτες ζημιές	1.895	15.485
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	73.370	20.821
Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	497.730	275.355
<b>Σύνολα λοιπά έξοδα</b>	<b>716.956</b>	<b>312.356</b>
<b>Λοιπά έσοδα - έξοδα καθαρά</b>	<b>1.977.101</b>	<b>1.740.546</b>

## 8. ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ

	2010	2009	Μεταβολή
Μισθοδοσία τακτική	2.537.844,85	3.891.592,15	-1.353.747,30 -34,79%
Αναδρομικά & αποζημιώσεις	1.119.904,17	401.887,32	718.016,85 178,66%
<b>Σύνολο</b>	<b>3.657.749,02</b>	<b>4.293.479,47</b>	<b>-635.730,45 -14,81%</b>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31.12.2010 ανέρχεται σε 51 άτομα ενώ την 31.12.2009 ανερχόταν σε 78 άτομα. Η μείωση της μισθοδοσίας οφείλεται τόσο στη μείωση του προσωπικού όσο και στην εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3833/2010 και του Ν.3845/2010.

## 9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

Ανάλυση :

	2010	2009	€	%
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	85.253	227.187	-141.933,67	-62,5%
Λοιπά έσοδα κεφαλαίων	2.166	2.109	56,64	2,7%
Τόκοι εντόκων γραμματίων Ελλ. Δημοσίου	4.517	13.609	-9.091,72	-66,8%
<b>Σύνολο</b>	<b>91.936</b>	<b>242.905,13</b>	<b>-150.968,75</b>	<b>-62,2%</b>

## 10. ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Οι φορολογικοί συντελεστές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου των προσωρινών διαφορών φορολογικής και λογιστικής βάσης είναι 20%. Τα ποσά του φόρου εισοδήματος, που απεικονίζονται στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

	31/12/2010	31/12/2009
Φόρος χρήσης	367.136	279.617
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	-	254.940
Αναβαλλόμενος φόρος	150.762	29.517
Έκτακτη Εισφορά Ν.3845/2010	52.797	-
Προβλέψεις φόρου εισοδήματος	19.531	120.000
<b>Σύνολο</b>	<b>590.226</b>	<b>684.074</b>
<b>Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων</b>	<b>1.454.249</b>	<b>842.290</b>
-μείον: Προσωρινές διαφορές στα έσοδα	(256.759)	326.849
-πλέον: Προσωρινές διαφορές στις δαπάνες	(524.318)	(444.177)
<b>Προσαρμογές στο φόρο για Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς</b>		
- Μη Εκπιπόμενες Δαπάνες	1.202.645	272.951
- Μη φορολογητέα έσοδα	(457.144)	-
- Ζημίες εκπιπόμενες φορολογικά	-	-
	<b>1.418.673</b>	<b>997.912</b>
<i>Συντελεστής Φόρου</i>	24,0%	25,0%
<b>Φόρος εισοδήματος</b>	<b>340.482</b>	<b>249.478</b>
Προσαρμογές στο φόρο για μεταβολή στον συντελεστή	26.655	30.139
Αναβαλλόμενος φόρος προσωρινών διαφορών	150.762	29.517
Φόρος διανεμόμενων μερισμάτων	-	-
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	-	254.940
Έκτακτη Εισφορά Ν.3845/2010	52.797	-
Προβλέψεις και δαπάνες πρόσθετων φορολογικών υποχρεώσεων	19.531	120.000
<b>Πραγματική δαπάνη φόρου</b>	<b>590.226</b>	<b>684.074</b>

## 11. ΕΡΓΑ ΥΠΟΔΟΜΗΣ & ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΠΑΓΙΑ

**Ιδιοκτησιακό καθεστώς ακινήτων :** Η Εταιρεία, έχει το αποκλειστικό δικαίωμα χρήσης και εκμετάλλευσης των γηπέδων, κτιρίων και εγκαταστάσεων της Χερσαίας Λιμενικής Ζώνης του Λιμένος, τα οποία ανήκουν κατά κυριότητα στο Ελληνικό Δημόσιο. Το παραπάνω αποκλειστικό δικαίωμα παρεχωρήθη στην ΟΛΗ Α.Ε. για 40 έτη, με το από 27 Ιουνίου 2001 συμβόλαιο παραχώρησης μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου (εκπροσωπούμενου από τους Υπουργούς Οικονομικών και Εμπορικής Ναυτιλίας) και της ΟΛΗ Α.Ε. και λήγει το έτος 2042.

**Χρήση 2010**

	Κτίρια &		Μηγ/τα Λιμενικών Εγκαταστάσεων	Λοιπός Μηγ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα κλπ εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	Σύνολα
	Έργα Υποδομής	Τεχνικά Έργα						
<b>Κόστος ή εκτίμηση</b>								
<b>31.12.2008</b>	9.055.265	709.534	4.087.634	350.567	116.956	652.068	2.559.087	17.531.112
Προσθήκες Χρήσης	424.203	281.358	0	71.815		49.934	(245.261)	582.049
<b>Σύνολα</b>	<b>9.479.468</b>	<b>990.892</b>	<b>4.087.634</b>	<b>422.382</b>	<b>116.956</b>	<b>702.003</b>	<b>2.313.827</b>	<b>18.113.161</b>
<b>Αποσβέσεις</b>								
<b>31.12.2008</b>	1.165.139	147.727	1.717.381	79.809	44.895	504.430		3.659.380
Αποσβέσεις Χρήσης	313.767	39.661	340.636	55.631	21.434	53.668		824.797
<b>Σύνολα</b>	<b>1.478.906</b>	<b>187.387</b>	<b>2.058.017</b>	<b>135.440</b>	<b>66.328</b>	<b>558.098</b>	<b>0</b>	<b>4.484.177</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>								
<b>Σύνολα</b>	<b>8.000.562</b>	<b>803.505</b>	<b>2.029.617</b>	<b>286.942</b>	<b>50.627</b>	<b>143.904</b>	<b>2.313.827</b>	<b>13.628.984</b>

**Χρήση 2009**

	Κτίρια &		Μηγ/τα Λιμενικών Εγκαταστάσεων	Λοιπός Μηγ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα κλπ εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	Σύνολα
	Έργα Υποδομής	Τεχνικά Έργα						
<b>Κόστος ή εκτίμηση</b>								
<b>31.12.2008</b>	8.853.074	602.328	4.087.634	198.161	66.049	590.544	723.856	15.121.647
Προσθήκες Χρήσης	202.191	107.206	0	152.406	50.907	61.524	1.835.231	2.409.465
<b>Σύνολα</b>	<b>9.055.265</b>	<b>709.534</b>	<b>4.087.634</b>	<b>350.567</b>	<b>116.956</b>	<b>652.068</b>	<b>2.559.087</b>	<b>17.531.112</b>
<b>Αποσβέσεις</b>								
<b>31.12.2008</b>	870.037	113.553	1.376.745	46.257	29.733	438.567		2.874.892
Αποσβέσεις Χρήσης	295.102	34.174	340.636	33.552	15.161	65.863		784.489
<b>Σύνολα</b>	<b>1.165.139</b>	<b>147.727</b>	<b>1.717.381</b>	<b>79.809</b>	<b>44.895</b>	<b>504.430</b>	<b>0</b>	<b>3.659.380</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>								
<b>Σύνολα</b>	<b>7.890.126</b>	<b>561.807</b>	<b>2.370.253</b>	<b>270.758</b>	<b>72.061</b>	<b>147.639</b>	<b>2.559.087</b>	<b>13.871.732</b>

Οι σημαντικότερες επενδύσεις της χρήσης αφορούν τα εξής έργα υποδομής : «Κατασκευή αντιολισθηρής στρώσης παραλιακής λεωφόρου » & «Αποκατάσταση κεκλιμένου επιπέδου Νηοδόχου Ι»

## 12. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

**Χρήση 2010**

<b>Αύλα πάγια</b>	
Κόστος ή εκτίμηση 01.01.2010	333.778
Προσθήκες περιόδου	488.769
31.12.2010	822.547
Αποσβέσεις 01.01.2010	-254.138
Αποσβέσεις περιόδου	-140.536
Αποσβέσεις 31.12.2010	-394.674
31.12.2010 Αναπόσβεστη αξία	<b>427.873</b>

**Χρήση 2009**

<b>Αύλα πάγια</b>	
Κόστος ή εκτίμηση 01.01.2009	318.408
Προσθήκες περιόδου	15.370
31.12.2009	333.778
Αποσβέσεις 01.01.2009	-197.016
Αποσβέσεις περιόδου	-57.122
Αποσβέσεις 31.12.2009	-254.138
31.12.2009 Αναπόσβεστη αξία	<b>79.640</b>

### 13. ΛΟΙΠΑ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Δοσμένες εγγυήσεις	1.705	1.200

### 14. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Ο λογαριασμός στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Αναλώσιμα υλικά	16.795	17.839
Ανταλλακτικά παγίων	66.644	66.977
Υλικά συσκευασίας	745	695
<b>Σύνολα</b>	<b>84.184</b>	<b>85.510</b>

Το κόστος των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωλήσεων της περιόδου 01/01-31/12/2010 ανέρχεται σε € 286.537,11. Δεν συνέτρεξε περίπτωση σχηματισμού προβλέψεων απομείωσης της αξίας των αποθεμάτων.

### 15. ΠΕΛΑΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Μισθωτές Λιμενικών Υποδομών	3.088.586	2.373.130
Ναυτιλιακές Εταιρίες	696.709	957.849
Ναυτικοί Πράκτορες	480.781	424.978
Κρουαζιερόπλοια	51.082	84.209
Λοιποί Πελάτες	595.611	911.236
Επισφαλείς πελάτες	854.570	854.570
Αξιόγραφα εισπρακτέα	-	30.059
Προβλέψεις απομείωσης	(2.200.000)	(2.020.000)
<b>Απαιτήσεις από πελάτες</b>	<b>3.567.338</b>	<b>3.616.031</b>

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

Η κίνηση του λογαριασμού προβλέψεων στη χρήση είχε ως εξής :

<b>Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες</b>	
Υπόλοιπο 31.12.2009	2.020.000
Αναπροσαρμογή προβλέψεων	180.000
<b>Σύνολο προβλέψεων</b>	<b>2.200.000</b>

Ληκτότητα Εμπορικών Απαιτήσεων	Σύνολο	
έως 60 μ	416.972	7,2%
60 μ έως 120 μ	83.750	1,5%
120 μ έως 180 μ	124.912	2,2%
180 μ έως 240 μ	562.458	9,8%
240 +	2.379.246	41,3%
Απομειωμένα	2.200.000	38,1%
	<b>5.767.338</b>	
Προβλέψεις	(2.200.000)	
<b>Υπόλοιπο εμπορικών απαιτήσεων</b>	<b>3.567.338</b>	

Εντός πιστωτικών ορίων	500.722
Μη απομειωμένες απαιτήσεις εκτός πιστωτικών ορίων	3.066.616
Απομειωμένες	2.200.000
<b>Σύνολο</b>	<b>5.767.338</b>

## 16. ΛΟΙΠΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

	31/12/2010	31/12/2009
Επενδύσεις	10.052	10.052
Επίδικες απαιτήσεις	535.406	-
Ελληνικό δημόσιο	627.980	681.373
Λοιποί χρεώστες	152.225	255.006
Έξοδα επόμενων χρήσεων	6.960	-
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	122.398	23.174
<b>Λοιπές απαιτήσεις</b>	<b>1.455.022</b>	<b>969.605</b>

## 17. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Ο λογαριασμός στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31/12/2010	31/12/2009
Ταμείο	985	559
Λογαριασμοί Καταθέσεως Όψεως	423.755	576.268
Καταθέσεις προθεσμίας	2.500.000	2.435.435
	<b>2.924.740</b>	<b>3.012.262</b>

Το μέσο επιτόκιο καταθέσεων ανήλθε σε περίπου 3,1%. Η τρέχουσα αξία των καταθέσεων όψεως και προθεσμίας προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και το βραχυπρόθεσμο της λήξεώς τους.

## 18. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 1.533.515 € το ποσό αυτό διαμορφώθηκε α) κατά την μετατροπή του Λιμενικού Ταμείου σε Οργανισμό Λιμένος Ηρακλείου Ανώνυμη Εταιρεία ποσού € 1.474.825 βάση εκτίμησης της επιτροπή του άρθρου 9 Κ.Ν. 2190/20 και β) από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 58.690 € με καταβολή μετρητών με απόφαση της Γ.Σ. στις 5.3.2002. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από μία μετοχή, η οποία ανήκει στο ελληνικό δημόσιο. Με απόφαση της Γ.Σ. δύναται να αυξάνει το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας με την έκδοση νέων μετοχών, με την προϋπόθεση ότι οποιαδήποτε αύξησης δεν έχει ως αποτέλεσμα την μείωση της συμμετοχής του Ελληνικού Δημοσίου κάτω του 51%. Με την ίδια απόφαση καθορίζεται και ο τρόπος της διάθεσης τους.

## 19. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Ο λογαριασμός στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31-Δεκ-10	31-Δεκ-09
Τακτικό αποθεματικό	69.742	61.832
Αποθεματικό από ανταποδοτικά τέλη	4.031.482	4.031.482
<b>Σύνολο Αποθεματικών</b>	<b>4.101.224</b>	<b>4.093.313</b>

Το αποθεματικό από ανταποδοτικά τέλη εμφανίζεται καθαρό από αναβαλλόμενο φόρο.

## 20. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά τη διάρκεια της χρήσης έχει ως ακολούθως:

Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	Υπόλοιπα	Χρεώσεις/(Πιστώσεις)	Υπόλοιπα
	31.12.2009	Αποτελέσματος	31.12.2010
Προβλέψεις	608.693	135.803	472.890
Αποσβέσεων Παγίων	(712.345)	(38.882)	(673.462)
Διαγραφέντων εξόδων εγκ/σης	35.071	8.291	26.780
Αποθεματικών	41.313	45.550	(4.237)
<b>Σύνολα</b>	<b>(27.267)</b>	<b>150.762</b>	<b>(178.029)</b>

## 21. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΠΡΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

### Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του. Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης. Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα



αποτελέσματα των χρήσεων 2010 και 2009 και την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στον συνημμένο Ισολογισμό των χρήσεων που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2010 και 2009.

Η κίνηση της σχετικής πρόβλεψης κατά τη διάρκεια των χρήσεων που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2010 και 2009 έχει ως εξής:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
<b>Μεταβολή στη καθαρή υποχρέωση</b>		
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της περιόδου	2.142.222	1.995.781
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	108.807	35.056
Κόστος τόκου	83.265	108.806
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(671.301)	(162.204)
Τερματικές παροχές	(34.634)	-
Αναλογιστική ζημία	-	164.783
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	<b>1.628.359</b>	<b>2.142.222</b>

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
<b>Δαπάνη που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα</b>		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	108.807	37.635
Κόστος τόκου	83.265	108.806
Τερματικές παροχές	(34.634)	-
	<b>157.438</b>	<b>146.441</b>

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων έχουν ως εξής:

Προεξοφλητικό Επιτόκιο	4,20 %
Ποσοστό αύξησης αμοιβών	3,00 %
Αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή	3,00 %

## 22. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές προβλέψεις αναλύονται ως εξής :

Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	50.000
Λοιπές προβλέψεις	93.768
Προβλέψεις για επιδικίες	317.730
<b>Μερικό σύνολο προβλέψεων</b>	<b>461.498</b>
<b>Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>	<b>1.103</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>462.601</b>

## 23. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

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

Επιχορηγούμενο έργο/πάγιο	Επιχορήγηση Κόστους	Αποσβεσμένες επιχορηγήσεις	Αναπόσβεστο Υπόλοιπο
Πνευματικοί Εκφορτωτές Vigan	1.238.992,94	714.141,76	524.851,18
Αυτοκινούμενος Γερανός Λιμένος Gottwald	2.509.170,94	1.254.585,47	1.254.585,47
Ανταλλακτικά αυτοκινούμενου γερανού Gott	40.784,00	40.784,00	0,00
Προμήθεια ανταλλακτικών ελκυστήρων SPRIDER GOTTWALT	120.000,00	40.000,00	80.000,00
Έργο Λιμένας Ηρακλείου Β'Φάση	4.648.085,42	787.475,98	3.860.609,44
Έργο Αποκατάσταση Υποσκαφών Θεμελίωσης Κ	76.572,60	12.760,15	63.812,45
Έργο Ολοκλήρωση Ναυπηγικής Κλίνης Παράκτ	184.875,33	35.429,03	149.446,30
Έργο Βελτίωση Όψης & Λειτουργικότητας Λιμένα	969.950,00	193.960,41	775.989,59
Έργο Συντήρηση & Βελτίωση Παραλιακής Λεωφ.	244.638,00	47.561,24	197.076,76
Έργο Κατασκευή Υποσταθμού Προβλ.ΙV Λιμέν	736.918,14	137.127,57	599.790,57
Έργο Λιμένας Ηρακλείου Α'Φάση	240.298,93	48.052,45	192.246,48
Αναπορρόφητες επιχορηγήσεις	206.780,94	96.100,71	110.680,23
Αναπορ/τες επιχ/σεις ολοκλήρωσης Ναυπ.κλίνης	1.626.658,78	231.437,16	1.395.221,62
Επιχ/ση Υποθ/σιων εργασιών στήριξης Κούλε	275.000,00	0,00	275.000,00
Επιχ/ση παγίων προγράμματος EQUAL Δράση	42.665,96	30.642,69	12.023,27
Υποστήριξη μελέτης διερ.ακτομ/κης συμπερ.	391.293,11	65.763,55	325.529,56
Αναπορρόφητες επιχορηγήσεις	216.427,40	0,00	216.427,40
Επιχορήγηση για έργα κρηπιδωμάτων	51.498,23	0,00	51.498,23
Αναπορ/τες επιχ/σεις ολοκλήρωσης Ναυπ.κλίνης	108.124,67	0,00	108.124,67
<b>Σύνολο</b>	<b>13.953.682,95</b>	<b>3.740.612,47</b>	<b>10.213.070,48</b>

Κίνηση Λογ/μου Επιχορηγήσεων Επενδύσεων	
Εισπραχθείσες Επιχορηγήσεις στην αρχή του έτους	13.553.430,57
Εισπράξεις επιχορηγήσεων	400.252,38
Εισπραχθείσες Επιχορηγήσεις στο τέλος του έτους	13.953.682,95
<b>Μείον:</b>	
Επιχορηγήσεις μεταφερθείσες στα αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων	2.993.727,18
Επιχορηγήσεις μεταφερθείσες στα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσεως	746.885,29
<b>Υπόλοιπο επιχορηγήσεων 31.12.2009</b>	<b>10.213.070,48</b>

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

## 24. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31/12/2010	31/12/2009
Προμηθευτές	482.426	438.582
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	57.202	108.548
Δουλευμένα έξοδα	154.412	147.472
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	664.734	694.046
Προκαταβολές πελατών	67.631	71.488
Λοιπές υποχρεώσεις	170.417	33.338
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.596.823</b>	<b>1.493.474</b>

## 25. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟ-ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

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

	31/12/2010	31/12/2009
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	3.567.338	3.616.031
Λοιπές απαιτήσεις	1.539.206	1.055.115
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.924.740	3.012.263
<b>Σύνολο</b>	<b>8.031.283</b>	<b>7.683.410</b>

- Οι Λοιπές απαιτήσεις αφορούν κυρίως απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο (ΦΠΑ) και πιστώσεις προσωπικού ως εκ τούτου ενέχουν περιορισμένο πιστωτικό κίνδυνο.
- Τα ταμειακά διαθέσιμα είναι τοποθετημένα σε αξιόπιστα Τραπεζικά Ιδρύματα.
- Οι συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου άνω του 5% αναλύονται ως εξής :

Κωδικός Πελάτη	Υπόλοιπο
12795	744.393,25
00538	420.175,06
12472	383.732,18
13185	342.776,22
13903	340.575,75
11872	322.254,84
02104	319.314,83
00030	289.683,75
<b>Σύνολο</b>	<b>3.162.905,88</b>

- Ο κίνδυνος ζημίας λόγω αθέτησης συμβατικών υποχρεώσεων στην τρέχουσα οικονομική συγκυρία είναι ιδιαίτερα αυξημένος.

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

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2010 & 31 Δεκεμβρίου 2009 αντίστοιχα αναλύεται ως εξής:

<b>Χρήση 2010</b>		<b>έως 1 έτος</b>
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	482.426	482.426
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	57.202	57.202
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	664.734	664.734
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	392.460	392.460
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.596.823</b>	<b>1.596.823</b>

<b>Χρήση 2009</b>		<b>έως 1 έτος</b>
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	438.582	438.582
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	108.548	108.548
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	694.046	694.046
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	252.299	252.299
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.493.474</b>	<b>1.493.474</b>

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

**Κίνδυνος επιτοκίου:** Η εταιρεία δεν διατηρεί έντοκες δανειακές συμβάσεις. Ο κίνδυνος περιορίζεται στην μείωση των αποδόσεων των επενδυμένων κεφαλαίων της λόγω πτώσης των επιτοκίων. Μεταβολή του επιτοκίου βάσης κατά  $\pm 100$  μονάδες ( $\pm 1\%$ ), ceteris paribus, αναμένεται να μεταβάλει τα χρηματοοικονομικά έσοδα της εταιρείας κατά περίπου 25 χιλ. ευρώ σε ετήσια βάση. Με βάση τα σημερινά δεδομένα της αγοράς αναμένεται αύξηση των κεφαλαιακών αποδόσεων της εταιρείας.

**Συναλλαγματικός κίνδυνος:** Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

## 26. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ & ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

### Παρουσίαση των χρηματοοικονομικών μέσων ανά κατηγορία

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

<i>Κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού</i>		
<i>Εμπορικές απαιτήσεις</i>	3.567.338	3.616.031
<i>Λοιπές απαιτήσεις</i>	1.539.206	1.055.115
<i>Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα</i>	2.924.740	3.012.263
<b>Σύνολο</b>	<b>8.031.284</b>	<b>7.683.410</b>

<i>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</i>		
<i>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</i>	1.596.823	1.493.474

## 27. ΣΥΝΔΕΛΛΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας στις χρήσεις 2010 και 2009 ανήλθαν σε € 97.476 και € 132.175 αντίστοιχα.

## 28. ΑΜΟΙΒΕΣ ΝΟΜΙΜΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

Οι συνολικές αμοιβές που χρεώθηκαν κατά το οικονομικό έτος από το ελεγκτικό γραφείο για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών ανήλθαν σε 12.100,00 ευρώ.

## 29. ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ

Κατά της εταιρείας υφίστανται εκκρεμείς επιδικίες συνολικού ύψους 2.991.511 ευρώ για τις οποίες έχουν σχηματιστεί προβλέψεις ποσού 317.730 ευρώ, ωστόσο υφίσταται και υποθέσεις η τελική έκβαση των οποίων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και επομένως δεν έχουν σχηματιστεί σχετικές προβλέψεις.

<u>Σύνοψη</u>	<b>Ποσό Επιδικίας</b>	<b>Πρόβλεψη</b>
Χρηματικές αγωγές προμηθευτών	938.340	209.021
Αιτήσεις αποζημίωσης	1.409.056	-
Διεκδικητικές αγωγές εμπράγματος δικαίου	-	-
Προσφυγές κατά διοικητικών προστίμων	108.709	108.709
Αίτηση ανακοπής για εκτελεσθείσα διαταγή πληρωμής	535.406	-
<b>Σύνολα</b>	<b>2.991.511</b>	<b>317.730</b>

## 30. ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ

Η εταιρεία έχει περαιώσει φορολογικά έως και την εταιρική χρήση 2009. Κατά την 31.12.2010 η πρόβλεψη για φορολογικές διαφορές που έχει σχηματιστεί ανέρχεται στο ποσό των 50.000,00 ευρώ.

### 31. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

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

**Ηράκλειο, 20 Μαΐου 2011**

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Η Διευθύντρια Οικονομικών  
Υπηρεσιών

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΤΣΙΚΝΑΚΗΣ  
Α.Δ.Τ ΑΕ 456726

ΙΩΑΝΝΗΣ ΜΠΡΑΣ  
Α.Δ.Τ ΑΑ 369927

ΑΝΘΗ ΚΟΝΣΟΛΑΚΗ  
Α.Δ.Τ. Σ 416561  
Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε Λ 0023966  
Α' Τάξης