ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / ΥΠΗΡΕΣΙΑ Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: Γεωργία Παλόγλου
Τηλέφωνο: 2721062200
Fax: 2721062229, 82741
E-mail: g.paloglou@mcci.gr

Καλαμάτα, 21/07/2020
Αριθ. Πρωτ.: 2008339

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**ΜΑΡΙΝΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**» και ήδη με την επωνυμία «**ΜΑΡΙΝΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**», το διακριτικό τίτλο «**ΜΑΡΙΝΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ**», τον αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **15309045000** και πρώην αριθμό ΜΑΕ **41065/26/Β/98/06**.

Την **21/07/2020** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατώτερα στοιχεία της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**ΜΑΡΙΝΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**» και ήδη με την επωνυμία «**ΜΑΡΙΝΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**», τον διακριτικό τίτλο «**ΜΑΡΙΝΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ**» και αριθμό ΓΕΜΗ **15309045000**:

Α. Με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2178512,** οι εγκεκριμένες από την 30/06/2020 Τακτική Γενική Συνέλευση των εταίρων οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση **01/01/2019** έως **31/12/2019.**

Β. Με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2178513** η από 30/06/2020 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των εταίρων σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από **01/01/2020** έως **31/12/2020** οι παρακάτω:

Τακτικός Ελεγκτής:

- Σιαστάθης Μελέτιος του Δημητρίου, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 1748.

Αναπληρωματικός Ελεγκτής:

- Καραγκούνη Ελένη του Βασιλείου, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 1343.

Οι ανωτέρω ελεγκτές είναι μέλη της Ελεγκτικής Εταιρείας «**ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.**», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 1216601000

Η καταχώρηση έγινε μετά από «έλεγχο πληρότητας», όπως ορίζεται στη διάταξη του άρθρου 85, παρ. 2ε του Ν.4635/2019 (ΦΕΚ 167/Α).

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΥΡΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

ΜΑΡΙΝΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

31 Δεκεμβρίου 2019

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΜΑΡΙΝΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.» την 29 ΜΑΙΟΥ 2020 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.ksmarin.com

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της
ΜΑΡΙΝΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.

Σταύρος Κυριακούλης

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου 4
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 14
I. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 17
II. Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος 18
III. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 19
IV. Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Έμμεση μέθοδος) 20
V. Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 31.12.2019 21
1. Πληροφορίες για την Εταιρεία 21
1.1. Γενικές πληροφορίες 21
1.2. Φύση δραστηριοτήτων 22
2. Βάση προετοιμασίας των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και ακολουθούμενες λογιστικές πολιτικές 22
2.1. Σημείωση συμμόρφωσης 22
2.2. Βάση παρουσίασης και νόμισμα λειτουργίας 22
2.3. Νέα πρότυπα, αναθεωρήσεις, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες 23
2.3.1. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2019 23
2.4. Βασικές λογιστικές πολιτικές 31
2.4.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία 31
2.4.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 31
2.4.3. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων 32
2.4.4. Χρηματοοικονομικά μέσα 32
2.4.5. Έσοδα επόμενων χρήσεων 34
2.4.6. Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα 34
2.4.7. Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος 34
2.4.8. Παροχές στο προσωπικό 36
2.4.9. Προβλέψεις 37
2.4.10. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων 37
2.4.11. Μισθώσεις 38
2.5. Διαχείριση κινδύνων 39
3. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα 40
4. Σημειώσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 41
4.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία 41
4.2. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης 42
4.3. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 43
4.4. Εισπρακτέες εμπορικές απαιτήσεις 44
4.5. Λοιπές απαιτήσεις 45
4.6. Λοιπά Κυκλοφορούντα Στοιχεία 45
4.7. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα 45

4.8. Μετοχικό Κεφάλαιο 45
4.9. Αναβαλλόμενος φόρος 46
4.10. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 47
4.11. Εμπορικές και άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις 48
4.12. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις 48
4.13. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις 48
4.14. Έσοδα πωλήσεων 49
4.15. Κόστος πωληθέντων – Έξοδα διάθεσης και διοίκησης 49
4.16. Λοιπά έσοδα - έξοδα 50
4.17. Χρηματοοικονομικά έσοδα - έξοδα 50
4.18. Φόρος εισοδήματος 51
4.19. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις 52
4.20. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού 53
4.21. Συναλλαγές με συνδεμένα μέρη 53
4.22. Μεταγενέστερα γεγονότα 54

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Ι. ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ

Η τρέχουσα χρήση χαρακτηρίζεται ως θετική με βάση την αυξητική πορεία των αποτελεσμάτων. Μεγαλύτερη βελτίωση των αποτελεσμάτων αναμένεται στην διάρκεια της επόμενης χρήσης. Στόχος μας είναι η προσφορά υπηρεσιών υψηλού επιπέδου για την βελτίωση ακόμα περισσότερο του επιπέδου εξυπηρέτησης των πελατών με γνώμονα πάντοτε την καλύτερη σχέση κόστους οφέλους των παρεχόμενων υπηρεσιών προς τους πελάτες και η εξαγωγή θετικών αποτελεσμάτων για τους μετόχους της Εταιρείας.

ΙΙ. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΣΧΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Η πελατειακή βάση της Εταιρείας αφορά ένα μεγάλο εύρος πελατών στην Ελλάδα και το εξωτερικό και στοχεύει στην ικανοποίηση μεγαλύτερου πλήθους πελατών μέσα από την συνεχώς βελτιούμενη ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών, επιδιώκοντας ταυτόχρονα στην άμεση ικανοποίηση των αναγκών τους και στην αύξηση της εμπιστοσύνης τους προς αυτή, μέσα από διάφορες διαδικασίες και παροχές. Λόγω της μεγάλης διασποράς που παρουσιάζει η πελατειακή βάση της Εταιρείας δεν υφίστανται κίνδυνος εξάρτησης από μερίδα πελατών της καθώς κανένας πελάτης της δεν απορροφά πάνω από το 5% του κύκλου εργασιών της.

Οι ικανοποιητικοί όροι συνεργασίας και τιμολόγησης των διαφόρων τραπεζικών εργασιών βοηθούν στο περιορισμό του χρηματοοικονομικού κόστους της Εταιρείας. Επίσης η Εταιρεία με συνέπεια, διατηρεί μακροχρόνια, εποικοδομητική και αμοιβαία επωφελή συνεργασία με τις συνεργαζόμενες τράπεζες. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 δεν υφίστανται δανειακές υποχρεώσεις και ως εκ τούτου η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων έχει εξαλειφθεί.

Οι σχέσεις της Εταιρείας με το εργαζόμενο προσωπικό είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα. Συνέπεια των σχέσεων αυτών είναι η έλλειψη δικαστικών υποθέσεων που αφορούν σε εργασιακά θέματα.

ΙΙΙ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ – ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Ο Κύκλος Εργασιών της Εταιρείας το 2019 ανήλθε σε Ευρώ 531.284 έναντι Ευρώ 527.138 το 2018, παρουσιάζοντας αύξηση σε ποσοστό 0,79%. Το Κόστος Πωληθέντων το 2019 αυξήθηκε κατά 5,4% έναντι της χρήσης 2018 και ανήλθε σε Ευρώ 355.440 έναντι Ευρώ 337.227 της χρήσης 2018 ενώ σαν ποσοστό επί του κύκλου εργασιών παρουσιάζει αύξηση στη χρήση 2019 και διαμορφώνεται σε 66,9% έναντι 63,97% % το 2018. Στα συνολικά έσοδα η αύξηση ήταν 1,63% στη χρήση 2019 έναντι της χρήσης 2018 και ανήλθαν σε Ευρώ 607.580 το 2019 έναντι Ευρώ 597.680. Το σύνολο των Εξόδων Διοίκησης και Διάθεσης παρουσίασε αύξηση στη χρήση 2019 κατά 14,43% έναντι της χρήσης 2018 και ανήλθε σε Ευρώ 146.216 το 2019, έναντι Ευρώ 127.782 στη χρήση 2018.

Το χρηματοοικονομικό κόστος της Εταιρείας στη χρήση 2019, αυξήθηκε και συγκεκριμένα σε απόλυτα μεγέθη το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος για την Εταιρεία ανήλθε στη χρήση 2019 σε Ευρώ 4.852 έναντι Ευρώ 4.290 κατά τη χρήση 2018.

Τα συνολικά έξοδα το 2019 (συμπεριλαμβανομένου του κόστους πωληθέντων) αυξήθηκαν κατά 2,42% και ανήλθαν σε Ευρώ 507.931 το 2019 έναντι Ευρώ 495.931,55 το 2018. Αποτέλεσμα όλων των ανωτέρω είναι η εμφάνιση κερδών προ φόρων τα οποία διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 99.650 το 2019, έναντι κερδών Ευρώ 101.748 το 2018.

Η Εταιρεία για την άμεση ικανοποίηση των πελατών της και την αντιμετώπιση του μεγάλου και διαρκώς εντεινόμενου ανταγωνισμού, είναι υποχρεωμένη να διατηρεί αυξημένη ποιότητα παρεχόμενων υπηρεσιών και ετοιμότητα για να ανταποκριθεί σε κάθε ζήτηση. Η Εταιρεία, δε διανέμει μέρισμα μέχρι την κάλυψη των ζημιών από προηγούμενες χρήσεις. Στη συνέχεια για πληρέστερη πληροφόρηση επί των πεπραγμένων της χρήσης 2019, παρουσιάζονται δείκτες που αφορούν την εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας.

Α. Δείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	1/1-31/12/2019	**1/1-31/12/2018**
Καθαρά κέρδη (ζημίες) προ φόρων / πωλήσεις	18,76%	19,30%
Καθαρά κέρδη (ζημίες) μετά φόρους / πωλήσεις	13,81%	12,97%

Οι δείκτες αυτοί απεικονίζουν το τελικό αποτέλεσμα προ και μετά φόρων σαν ποσοστό επί του κύκλου εργασιών.

	1/1-31/12/2019	**1/1-31/12/2018**
Καθαρά κέρδη (ζημίες) προ φόρων / Ίδια κεφάλαια	29,72%	38,85%

Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τα αποτελέσματα χρήσης προ φόρων σαν ποσοστό επί των ιδίων κεφαλαίων.

	1/1-31/12/2019	**1/1-31/12/2018**
Μικτά Κέρδη / Πωλήσεις	33,10%	36,03%

Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τα μικτά κέρδη της χρήσης ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών.

Β. Δείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης

	31.12.2019	31.12.2018
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία/Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	79,43%	85,45%

Ο συγκεκριμένος δείκτης παρουσιάζει το ποσοστό των στοιχείων άμεσης ρευστότητας επί του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων.

	31.12.2019	31.12.2018
Σύνολο υποχρεώσεων / Ίδια κεφάλαια	128,12%	146,27%

Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει την οικονομική αυτάρκεια της οικονομικής μονάδος.

	31.12.2019	31.12.2018
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία / βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	172,16%	149,01%

Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει την γενική ρευστότητα της οικονομικής μονάδας.

IV. ΔΙΑΝΟΜΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2019 ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Τα κέρδη της χρήσης μετά φόρων ανέρχονται σε Ευρώ 73.365. Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει το ποσό αυτό να μεταφερθεί σε χρέωση του λογαριασμού «Υπόλοιπο κερδών εις νέον» προς βελτίωση των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας. Έτσι το υπόλοιπο των κερδών εις νέον διαμορφώνεται στο ποσό των Ευρώ 335.268

V. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Από την ίδρυση της Εταιρείας και μέχρι σήμερα η Διοίκηση θέτει στόχους με γνώμονα το υψηλό επίπεδο παροχής υπηρεσιών προς τους πελάτες, τη δημιουργία σχέσεων εμπιστοσύνης με τους προμηθευτές, την ικανοποίηση του ανθρώπινου δυναμικού και τη δημιουργία υπεραξιών στους μετόχους. Προσηλωμένη σε αυτές τις βασικές αρχές η Διοίκηση έχει θέσει για το 2020 τους ακόλουθους στόχους:

- Διατήρηση του υψηλού επιπέδου και του εύρους των παρεχόμενων υπηρεσιών δίνοντας στον πελάτη περισσότερες επιλογές για τον τρόπο και το χρόνο παραμονής του ώστε να επιμηκύνεται ευχάριστα η παραμονή του στη μαρίνα, και
- Εκσυγχρονισμό των εγκαταστάσεων της μαρίνας ώστε οι πελάτες να διευκολύνονται κατά τον ελλιμενισμό και ευρύτερη παραμονή τους.

V.1 Δραστηριότητες της Εταιρείας στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Η Εταιρεία δεν έχει αναπτύξει δραστηριότητες σχετικές με τον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

V.2 Απόκτηση ιδίων μετοχών όπως προβλέπεται στην παρά. 9 του άρθρου 16

Η Εταιρεία δεν έχει προβεί στην απόκτηση ιδίων μετοχών.

V.3 Υποκαταστήματα της Εταιρείας

Η Εταιρεία δεν τηρεί υποκαταστήματα.

V4. Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η Εταιρεία ανταποκρίνεται με υπευθυνότητα σε θέματα που αφορούν την προστασία του περιβάλλοντος και την εξοικονόμηση φυσικών πόρων και συμμορφώνεται με κάθε σχετική νομοθεσία ενώ καταβάλει κάθε προσπάθεια για τη βελτιστοποίηση των δραστηριοτήτων της σε φιλικές προς το περιβάλλον ενέργειες.

V5. Εργασιακά ζητήματα

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με την εργατική νομοθεσία και τις αρχές και δικαιώματα στην εργασία βάση των σχετικών διεθνών Διακηρύξεων εφαρμόζει πολιτική ίσων ευκαιριών και φροντίζει για την ασφάλεια και υγεία των εργαζομένων της.

VI. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Στις 14 Ιανουαρίου 2020, η Μέτοχος της Εταιρείας «Κυριακούλης Μεσογειακαί Κρουαζιέραι ΝΑΕ» προχώρησε στην αγορά 80.000 μετοχών αξίας 3 ευρώ η κάθε μια, από τον «Συνεταιρισμό Τουριστικής Εκμετάλλευσης – Ανάπτυξης Μεσσηνίας ΣΠΕ» ο οποίος και κατείχε το 40% του μετοχικού της κεφαλαίου. Ως εκ τούτου η Εταιρεία « Κυριακούλης Μεσογειακαί Κρουαζιέραι ΝΑΕ» κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας.

Στις 27 Μαρτίου 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε την πλήρη κάλυψη εντόκου ομολογιακού δανείου εκδοθέν, βάσει των διατάξεων του Ν. 4548/2018, από τη μητρική της εταιρεία, «Κυριακούλης Μεσογειακαί Κρουαζιέραι Ναυτιλιακή Α.Ε.», μη μετατρέψιμου, με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής, ονομαστικής αξίας έκδοσης τριακοσίων χιλιάδων (300.000) ευρώ, διαιρούμενο σε 6 κοινές ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας 50,000 ευρώ εκάστης, διαρκείας δέκα (10) δωδεκαμήνων, με σταθερό επιτόκιο 3%.

Αναφορικά με το γενικότερο κλίμα αβεβαιότητας που επικρατεί σχετικά με την πανδημία του κορωνοϊού COVID-19, κατά το χρόνο σύνταξης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων της κλειομένης χρήσης δεν μπορεί να αξιολογηθεί η συνολική επίπτωση στα μεγέθη της, η οποία θα εξαρτηθεί από την διάρκεια της πανδημίας, αλλά και από τις γενικότερες συνθήκες που θα έχουν δημιουργηθεί στο σύνολο της οικονομίας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί καθημερινά τις εξελίξεις, αξιολογεί και λαμβάνει όποια μέτρα απαιτούνται για τον περιορισμό των επιπτώσεων, την προστασία των εργαζομένων και τη διατήρηση των επιχειρησιακών δραστηριοτήτων σε ικανοποιητικά επίπεδα προκειμένου να μην επηρεαστεί σημαντικά και στο μέτρο του δυνατού η οικονομική κατάσταση και οι οικονομικές επιδόσεις της εταιρείας.

Σημειώνουμε ότι από την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μέχρι και την ημερομηνία που συντάχθηκε η παρούσα έκθεση δεν υφίστανται άλλα μεταγενέστερα γεγονότα πλην του παραπάνω που να χρήζουν αναγνώρισης ή γνωστοποίησης στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2019 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

VII. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς (πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος αγοράς), επιχειρηματικούς και λοιπούς μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους.

i. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού κινδύνου

Α. Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος οικονομικών απωλειών για την Εταιρεία, εάν ένας πελάτης ή ένα αντισυμβαλλόμενο μέρος, σε συναλλαγή με χρηματοοικονομικό μέσο, αποτύχει να εκπληρώσει τις συμβατικές υποχρεώσεις του. Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει κυρίως από απαιτήσεις και από επενδύσεις. Η Εταιρεία καταχωρεί πρόβλεψη απομείωσης που αντιπροσωπεύει την εκτίμηση της για ζημίες σε σχέση με τις εμπορικές και τις λοιπές απαιτήσεις. Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (εξαιρουμένων των επενδύσεων, των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων και των λοιπών κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού) αντιπροσωπεύει τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο.

Β. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος ότι η Εταιρεία θα αντιμετωπίσει δυσκολίες στην εκπλήρωση των υποχρεώσεων που συνδέονται με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της, οι οποίες διακανονίζονται με την παράδοση μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Η προσέγγιση της Εταιρείας στη διαχείριση της ρευστότητας είναι να εξασφαλίσει όσο το δυνατόν περισσότερο ότι θα έχει πάντα την επαρκή ρευστότητα για να τακτοποιεί τις ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις της υπό κανονικές και μη συνθήκες, χωρίς να υποστεί μη αποδεκτές απώλειες ή κίνδυνο ζημίας της φήμης της. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί, σε μηνιαία βάση, τον κίνδυνο έλλειψης κεφαλαίων χρησιμοποιώντας τις πρακτικές προγραμματισμού ρευστότητας. Αυτές οι πρακτικές εξετάζουν την ληκτότητα τόσο των περιουσιακών στοιχείων (π.χ. λογαριασμοί εισπρακτέοι, λοιπά περιουσιακά στοιχεία) όσο και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και των προβλεπόμενων λειτουργικών ταμειακών ροών.

Βάση προϋπολογισμών αποδεκτών από τη Διοίκηση εκτιμάται ότι η εμφάνιση θετικών καθαρών ταμειακών ροών από λειτουργικές και επενδυτικές δραστηριότητες θα επιτρέψει την ομαλή αποπληρωμή των υποχρεώσεων της Εταιρείας.

Γ. Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος οι μεταβολές στις τιμές αγοράς, (όπως οι τιμές συναλλάγματος, τα επιτόκια και οι τιμές των μετοχών) να έχουν επιπτώσεις στο εισόδημα της Εταιρείας ή την αξία των χρηματοοικονομικών της μέσων. Ο στόχος της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς είναι να ρυθμίσει και να ελέγξει την έκθεση στον κίνδυνο αγοράς στα πλαίσια αποδεκτών παραμέτρων, βελτιστοποιώντας την απόδοση με την οποία η Εταιρεία διενεργεί αυτές τις συναλλαγές εντός των τιθέμενων κατευθυντηρίων από το πλαίσιο διαχείρισης του κινδύνου.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο πωλήσεων, αγορών και δανείων καθώς όλες οι συναλλαγές είναι σε Ευρώ, το οποίο είναι το λειτουργικό της νόμισμα.

Επιπλέον, η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό κίνδυνο επιτοκίου καθώς δεν εκτίθενται σε τραπεζικό δανεισμό και δεν έχει επενδύσει σημαντικά ποσά σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυμαινόμενου επιτοκίου των οποίων η αξία θα μπορούσε να μεταβληθεί ακολουθώντας τις μεταβολές των επιτοκίων.

ii. Επιχειρηματικοί κίνδυνοι

Αναφορικά με τη βασική δραστηριότητα της Εταιρείας, το γεγονός ότι η πελατεία της προέρχεται κυρίως από χώρες του εξωτερικού δημιουργεί ορισμένους κινδύνους εξαιτίας αστάθμητων πολιτικών, διπλωματικών και οικονομικών παραγόντων (π.χ. ταξιδιωτικές οδηγίες). Προς εξάλειψη των αρνητικών συνεπειών που μπορεί να προκύψουν από τέτοιους αστάθμητους παράγοντες, η Εταιρεία προσπαθεί να διαφοροποιεί την πελατειακή βάση της, αντλώντας πελάτες τόσο από τις Ευρωπαϊκές χώρες όσο και από άλλες χώρες του κόσμου (Ανατολική Ευρώπη, Η.Π.Α., Αραβική χερσόνησο κ.λπ.).

Για την αντιμετώπιση του ανταγωνισμού η Εταιρεία, σε εθνικό και διεθνές επίπεδο, έχει θέσει τους παρακάτω στόχους:

1) Διεύρυνση της πελατειακής της βάσης μέσω του δικτύου της διαχειρίστριας Εταιρείας στην Ελλάδα και το εξωτερικό, προσφέροντας υπηρεσίες υψηλής ποιότητας καλύπτοντας τις αυξανόμενες ανάγκες των πελατών της.

2) Εδραίωση της Εταιρείας στον κλάδο τόσο σε Ελληνικό όσο και διεθνές επίπεδο διασφαλίζοντας τόσο απόλυτη ικανοποίηση των πελατών και των εργαζομένων όσο και επιτυχημένη πορεία σε επιχειρηματικό επίπεδο.

iii. Λοιποί κίνδυνοι

Λοιποί κίνδυνοι είναι οι κίνδυνοι άμεσης ή έμμεσης ζημίας που προκύπτουν από πολλά αίτια, που σχετίζονται με τις διαδικασίες της Εταιρείας, το προσωπικό της, την τεχνολογία και τις υποδομές, καθώς και από εξωτερικούς παράγοντες (πλην του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς και του κινδύνου ρευστότητας) όπως αυτοί προκύπτουν από τις νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις και τα γενικώς αποδεκτά πρότυπα εταιρικής συμπεριφοράς. Ουσιαστικά οι κίνδυνοι αυτοί είναι λειτουργικοί κίνδυνοι οι οποίοι προκύπτουν από το σύνολο των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Σκοπός της Εταιρείας είναι η διαχείριση αυτών των λειτουργικών κινδύνων, έτσι ώστε να εξισορροπήσει την αποφυγή των οικονομικών ζημιών και την προσβολή της φήμης της με παράλληλες συνέργειες κόστους και τον περιορισμό των διαδικασιών ελέγχου που περιορίζουν την πρωτοβουλία και τη δημιουργικότητα. Η πρωταρχική ευθύνη για την ανάπτυξη και την εφαρμογή των ελέγχων για την αντιμετώπιση των λειτουργικών κινδύνων έχει ανατεθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Η ευθύνη αυτή υποστηρίζεται από την ανάπτυξη γενικών εταιρικών προτύπων (π.χ διαχωρισμό καθηκόντων, συμφωνία και παρακολούθηση/έγκριση των συναλλαγών, συμμόρφωση με ρυθμιστικές και λοιπές νομικές απαιτήσεις κ.λ.π) για τη διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων. Η Εταιρεία εκτίθεται κυρίως στους παρακάτω λειτουργικούς κινδύνους:

1. Κίνδυνος απώλειας ή καταστροφής ενσώματων παγίων στοιχείων

Προκειμένου να υπάρχει πλήρης εξασφάλιση αλλά και να εξασφαλίζονται οι πελάτες της από κάθε κίνδυνο, η Εταιρεία ασφαλίζει τις μαρίνες σε ασφαλιστικές εταιρείες εγνωσμένης φερεγγυότητας. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια καλύπτουν κινδύνους από πυρκαγιά, κακόβουλη ενέργεια, τρομοκρατικές ενέργειες και αστική ευθύνη έναντι τρίτων μέχρι του ορίου που αναφέρεται σε κάθε συμβόλαιο.

2. Κίνδυνος κατοχής εταιρικών πληροφοριών από μη εξουσιοδοτημένα άτομα

Ο έλεγχος της τήρησης των κανόνων εργασιακής συμπεριφοράς που έχουν υιοθετηθεί από την Εταιρεία οι οποίοι δεσμεύουν το ανθρώπινο δυναμικό όλων των βαθμίδων σε εμπιστευτικότητα, καθώς και η ύπαρξη και η λειτουργία κατάλληλων τεχνικών εφαρμογών στα ηλεκτρονικά πληροφοριακά συστήματα διασφαλίζει τη μη κατοχή εταιρικών πληροφοριών από μη εξουσιοδοτημένα άτομα.

3. Κίνδυνος απώλειας πληροφοριακών αρχείων

Τα τηρούμενα σε έγχαρτη μορφή αρχεία αποθηκεύονται σε χώρους στους οποίους η πρόσβαση είναι ελεγχόμενη, μέσω κατάλληλων τεχνικών εφαρμογών. Στα τηρούμενα σε ηλεκτρονική μορφή αρχεία επιτρέπεται η πρόσβαση μέσω προκαθορισμένων διαδικασιών, ενώ σε καθημερινή βάση δημιουργούνται αντίγραφα ασφαλείας αυτών.

4. Κίνδυνος εμφάνισης ασυνεχειών ή παρερμηνειών κατά τη διάχυση της εταιρικής πληροφόρησης

Η Εταιρεία παρακολουθεί τυχόν περιστατικά διάχυσης εταιρικής πληροφόρησης και εφόσον κριθεί σκόπιμο προβαίνει σε ενέργειες ενημέρωσης και γνωστοποιήσεων σε εγχώρια και αλλοδαπά μέσα μαζικής ενημέρωσης, προκειμένου να αποφευχθούν φαινόμενα παρερμηνειών επί δημοσιοποιούμενων εταιρικών εξελίξεων.

5. Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα

Οι διεθνείς οικονομικές εξελίξεις σχετικά με το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα καθιστούν το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα ευμετάβλητο.

Λαμβάνοντας όμως υπ' όψη την φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, ως τουριστικών υπηρεσιών, καθώς και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, μακροοικονομικές μεταβολές στην Ελληνική οικονομία δεν αναμένεται να επηρεάσουν την ομαλή λειτουργία της. Παρ' όλα αυτά, η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

6. Κίνδυνοι από την εξάπλωση του κορωνοϊού COVID-19

Η ραγδαία εξάπλωση και η ταχύτατη διασπορά του νέου κορωνοϊού COVID-19, η οποία είχε ως αποτέλεσμα την κήρυξη πανδημίας από τον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας (Π.Ο.Υ.), αποτελεί μια πρωτόγνωρη δοκιμασία, που αναμένεται μετά βεβαιότητας πλέον να έχει δυσμενείς συνέπειες τόσο στη διεθνή όσο και στην εγχώρια οικονομία και αγορά. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ η προοπτική για την παγκόσμια ανάπτυξη είναι αρνητική, με ύφεση ίση ή και μεγαλύτερη από αυτή στη διάρκεια της παγκόσμιας χρηματοπιστωτικής κρίσης. Η αναπτυξιακή δυναμική που εμφάνισε η ελληνική οικονομία, μετά από μια παρατεταμένη κρίση και εφαρμογή επίπονων προγραμμάτων προσαρμογής και η βελτίωση των οικονομικών δεικτών διακόπηκαν απότομα λόγω της πρωτοφανούς υγειονομικής κρίσης. Ήδη από τις αρχές Μαρτίου ο ΟΟΣΑ προχώρησε σε αναθεώρηση προς τα κάτω των προβλέψεων για την παγκόσμια ανάπτυξη, ενώ το Eurogroup ενέκρινε μια δέσμη δράσεων πολιτικής για την αντιμετώπιση των αρνητικών συνεπειών της πανδημίας στην οικονομική δραστηριότητα και παρέχει, επί του παρόντος, πλήρη δημοσιονομική ευελιξία στα κράτη-μέλη για την αντιμετώπιση των κοινωνικών και οικονομικών επιπτώσεων από την πανδημία. Ειδικότερα, για την Ελλάδα ο στόχος πρωτογενούς πλεονάσματος 3,5% δεν θα ισχύσει για το 2020, ενώ θα αυξηθούν οι δαπάνες για τον περιορισμό της εξάπλωσης της πανδημίας και τη στήριξη της οικονομικής δραστηριότητας. Κατά τη χρονική στιγμή σύνταξης της παρούσας Εκθέσεως δεν μπορούν να εξαχθούν με βεβαιότητα ασφαλή συμπεράσματα αναφορικά με τις επιπτώσεις από την εξάπλωση του κορωνοϊού στη δραστηριότητα, τα οικονομικά αποτελέσματα και τα μεγέθη της εταιρείας, καθόσον δεν μπορεί να προσδιορισθεί επακριβώς η χρονική διάρκεια και η ένταση της υγειονομικής κρίσης.

Σε κάθε περίπτωση, η Διοίκηση του Ομίλου, με μέγιστο αίσθημα ευθύνης, παρακολουθεί συστηματικά τις εξελίξεις και φροντίζει καθημερινά για τη λήψη των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση των διαδικασιών που κρίνονται σκόπιμες και αναγκαίες, προκειμένου να διασφαλισθεί η απρόσκοπτη παραγωγική της λειτουργία και η επιχειρηματική της συνέχεια.

VIII. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές κατά την τρέχουσα χρήση και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων/υποχρεώσεων κατά την 31.12.2019 της Εταιρείας με συνδεμένα με αυτά πρόσωπα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24, εμφανίζονται στον κατωτέρω αναλυτικό πίνακα:

Συναλλαγές με μητρική, συγγενείς εταιρείες και λοιπά συνδεμένα μέρη		
	(ποσά σε €)	**2019**
Αγορές από	ΚΥΡΙΑΚΟΥΛΗΣ ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΑΙ ΚΡΟΥΑΖΙΕΡΑΙ Ν.Α.Ε.	(180)
Αγορές από	ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ & ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	(43.200)
Σύνολο αγορών		**(43.381)**

Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις από/προς μητρική και συγγενείς εταιρείες		
	(ποσά σε €)	
		2019
Υποχρεώσεις προς	ΚΥΡΙΑΚΟΥΛΗΣ ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΑΙ ΚΡΟΥΑΖΙΕΡΑΙ Ν.Α.Ε.	(309)
Σύνολο υποχρεώσεων		**(308)**

Συναλλαγές με μητρική, συγγενείς εταιρείες και λοιπά συνδεμένα μέρη		
	(ποσά σε €)	**2018**
Αγορές από	ΚΥΡΙΑΚΟΥΛΗΣ ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΑΙ ΚΡΟΥΑΖΙΕΡΑΙ Ν.Α.Ε.	(180)
Αγορές από	ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ & ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	(40.483)
Σύνολο αγορών		**(40.663)**

Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις από/προς μητρική και συγγενείς εταιρείες		
	(ποσά σε €)	
		2018
Υποχρεώσεις προς	ΚΥΡΙΑΚΟΥΛΗΣ ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΑΙ ΚΡΟΥΑΖΙΕΡΑΙ Ν.Α.Ε.	(5.086)
Σύνολο υποχρεώσεων		**(5.086)**

29 Μαΐου 2020

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Σταύρος Κυριακούλης

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας **«ΜΑΡΙΝΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.»**

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας **«ΜΑΡΙΝΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.»** (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, 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.
Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας **«ΜΑΡΙΝΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.»** κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, 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.

Βάση γνώμης
Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων
Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.
Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ 'αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσεως από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

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 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2019.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία **«ΜΑΡΙΝΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.»** και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 1 Ιουνίου 2020

Μελέτιος Δ. Σιαστάθης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 12181

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

Ι. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(ποσά σε Ευρώ)

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	**ΣΗΜ.**	**31/12/2019**	**31/12/2018**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	**4.1**	61.719	84.670
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	**4.2**	84.852	0
Αναβαλλόμενος Φόρος	**4.9**	8.076	6.538
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**4.3**	2.671	2.671
		157.317	**93.879**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Εισπρακτέες εμπορικές απαιτήσεις	**4.4**	81.296	108.962
Λοιπές απαιτήσεις	**4.5**	46.016	33.083
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία	**4.6**	8.406	9.269
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	**4.7**	471.780	399.805
		607.498	**551.119**
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		**764.815**	**644.998**
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	**4.8**	600.000	600.000
Ζημίες εις νέο		(264.732)	(338.096)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**335.268**	**261.904**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	**4.2**	61.303	0
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	**4.10**	15.377	13.230
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**76.680**	**13.230**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές και άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις	**4.11**	121.598	125.528
Τρέχον μερίδιο υποχρεώσεων από μισθώσεις	**4.2**	21.972	0
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	**4.12**	32.748	44.881
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	**4.13**	176.548	199.455
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**352.866**	**369.864**
Σύνολο υποχρεώσεων		**429.546**	**383.094**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**764.815**	**644.998**

ΙΙ. Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(ποσά σε Ευρώ)	ΣΗΜ.	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2018
Έσοδα πωλήσεων	4.14	531.284	527.138
Κόστος πωληθέντων	4.15	(355.440)	(337.227)
Μικτό κέρδος		**175.844**	**189.910**
Λοιπά έσοδα	4.16	76.219	70.492
Έξοδα διάθεσης	4.15	(14.260)	(12.533)
Έξοδα διοίκησης	4.15	(131.956)	(115.248)
Λοιπά έξοδα	4.16	(1.422)	(26.633)
Λειτουργικό αποτέλεσμα		**104.424**	**105.988**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	4.17	77	50
Χρηματοοικονομικά έξοδα	4.17	(4.852)	(4.290)
Κέρδη χρήσεως προ φόρων		**99.650**	**101.748**
Φόρος εισοδήματος	4.18	(26.285)	(33.386)
Κέρδη χρήσεως μετά από φόρους		**73.365**	**68.362**
Κέρδη ανά μετοχή	4.19	0,3668	0,3418

III. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	**Αποτελέσματα εις νέον**	**Σύνολο**
Υπόλοιπα κατά την 1.1.2018	**600.000**	**(406.459)**	**193.541**
Συνολικά κέρδη μετά από φόρους της χρήσης	0	**68.362**	**68.362**
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2018	**600.000**	**(338.096)**	**261.904**
Υπόλοιπα κατά την 1.1.2019	**600.000**	**(338.096)**	**261.904**
Συνολικά κέρδη μετά από φόρους της χρήσης	0	73.365	73.365
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2019	**600.000**	**(264.732)**	**335.268**

IV. Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Έμμεση μέθοδος)

(ποσά σε Ευρώ)

	1/1/-31/12/2019	1/1/-31/12/2018
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/ (Ζημίες) χρήσης προ φόρων	99.650	101.748
Πλέον / μείον προσαρμογές για :		
Αποσβέσεις	46.052	24.604
Πρόβλεψη παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	2.146	1.687
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(39.434)	13.530
Αποτελέσματα(έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	(77)	(50)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	4.852	4.290
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση / (Αύξηση) των απαιτήσεων	54.167	10.683
Μείωση / (Αύξηση) λοιπών λογαριασμών κυκλοφορούντος ενεργητικού	863	(126)
(Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(14.613)	(9.009)
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(4.852)	(4.290)
Καταβληθέντες φόροι	(52.179)	(31.823)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**96.574**	**111.245**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(1.888)	(5.131)
Τόκοι εισπραχθέντες	77	50
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	**(1.811)**	**(5.081)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές κεφαλαίου λοιπών μισθώσεων	(22.789)	0
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(22.789)**	**0**
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου	**71.974**	**106.164**
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**399.805**	**293.641**
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα λήξης χρήσης	**471.780**	**399.805**

V. Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 31.12.2019

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

1.1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία συστήθηκε το 1998 με την επωνυμία **«ΜΑΡΙΝΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.»** και ανέλαβε την εκτέλεση συμπληρωματικών έργων και την εκμετάλλευση της Μαρίνας Καλαμάτας μετά από διεθνή πλειοδοτικό διαγωνισμό. Η διάρκεια παραχώρησης της μαρίνας από το Δήμο Καλαμάτας ορίστηκε έως τις 2 Σεπτεμβρίου 2022.

Στο κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 60% και 40% αντίστοιχα (Σημείωση 4.9), συμμετείχαν την31.12.2019 οι παρακάτω εταιρείες :

- ΚΥΡΙΑΚΟΥΛΗΣ ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΑΙ ΚΡΟΥΑΖΙΕΡΑΙ Ν.Α.Ε.
- ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ-ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΕΣΣΗΝΙΑΣ ΣΠΕ

Στις 14 Ιανουαρίου 2020, η Μέτοχος της Εταιρείας «Κυριακούλης Μεσογειακαί Κρουαζιέραι ΝΑΕ» προχώρησε στην αγορά 80.000 μετοχών αξίας 3 ευρώ η κάθε μια, από τον «Συνεταιρισμό Τουριστικής Εκμετάλλευσης – Ανάπτυξης Μεσσηνίας ΣΠΕ» ο οποίος και κατείχε το 40% του μετοχικού της κεφαλαίου. Ως εκ τούτου η Εταιρεία « Κυριακούλης Μεσογειακαί Κρουαζιέραι ΝΑΕ» κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας.

Οι σημαντικότερες κατασκευαστικές και άλλες εργασίες που έγιναν στις εγκαταστάσεις της μαρίνας περιλάμβαναν την εκβάθυνση του βυθού, τον εκσυγχρονισμό των κτιριακών εγκαταστάσεων, την ανάπλαση του περιβάλλοντα χώρου, την αγορά μηχανολογικού εξοπλισμού και τη διαμόρφωση της νηοδόχου.

Η Μαρίνα βρίσκεται στο κέντρο της Καλαμάτας, δυτικά του λιμένα της πόλης και είναι μια σύγχρονη μαρίνα υψηλών προδιαγραφών με 250 θέσεις ελλιμενισμού και 150 θέσεις χερσαίας εναπόθεσης σκαφών. Στα 975 τ.μ. χερσαίων εγκαταστάσεων στεγάζονται καταστήματα, γραφεία, αναψυκτήρια, ενώ σε συνεργασία με εξωτερικά συνεργεία και τεχνίτες προσφέρει ολοκληρωμένες επισκευαστικές υπηρεσίες.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 29 Μαΐου 2020. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΚΥΡΙΑΚΟΥΛΗΣ ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΑΙ ΚΡΟΥΑΖΙΕΡΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.

1.2. Φύση δραστηριοτήτων

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην κατασκευή και εκμετάλλευση του τουριστικού λιμένα Καλαμάτας ενώ οι βασικές πηγές εσόδων της διακρίνονται στις εξής κατηγορίες:

- Ελλιμενισμός σκαφών
- Εκμίσθωση κτιριακών εγκαταστάσεων

2. Βάση προετοιμασίας των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και ακολουθούμενες λογιστικές πολιτικές

2.1. Σημείωση συμμόρφωσης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2019, που καλύπτουν τη χρήση από 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2019, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») (International Financial Reporting Standards - IFRS), που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους. Για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2019 έχουν τηρηθεί οι ίδιες λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση 2018 προσαρμοσμένων με τα νέα Πρότυπα και τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ για τις χρήσεις που άρχισαν την 1η Ιανουαρίου 2019 και μεταγενέστερα. Η Εταιρεία εφάρμοσε για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» . Οι πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται. Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 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.

2.2. Βάση παρουσίασης και νόμισμα λειτουργίας

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας. Όλες οι οικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται σε Ευρώ έχουν στρογγυλοποιηθεί στην πλησιέστερη μονάδα, εκτός εάν υπάρχει σχετική διαφορετική αναφορά. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους. Διαφορές που τυχόν παρουσιάζονται μεταξύ των κονδυλίων στις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων κονδυλίων στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

2.3. Νέα πρότυπα, αναθεωρήσεις, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα.

Στην χρήση 2019 η Εταιρεία υιοθέτησε το πρότυπο ΔΠΧΑ 16. Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι άλλες τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2019, δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2019.

2.3.1. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2019

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Στις 13 Ιανουαρίου 2016 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 16 το οποίο και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17 και τις Διερμηνείες 4, 15 και 27. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. 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. Το περιουσιακό στοιχείο κατά την αρχική αναγνώριση αποτελείται από το ποσό της αρχικής αναγνώρισης της υποχρέωσης μίσθωσης, τις αρχικές άμεσες δαπάνες, τυχόν προκαταβολές μισθωμάτων και την εκτίμηση κόστους από την υποχρέωση αποκατάστασης του στοιχείου. Η υποχρέωση μίσθωσης κατά την αρχική αναγνώριση αποτελείται από την παρούσα αξία των μελλοντικών υπολειπόμενων πληρωμών μισθωμάτων. 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. Το νέο πρότυπο εφαρμόστηκε από τον την Εταιρεία εντός της αναφερόμενης περιόδου. Οι απαιτούμενες γνωστοποιήσεις σχετικά με την εφαρμογή του προτύπου περιλαμβάνονται στο **κεφάλαιο 4.2 των σημειώσεων.**

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν είχαν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου) εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2015-2017

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 12.12.2017, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα ως ακολούθως:

ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΠΧΑ 11 Κοινές Συμφωνίες

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελούσε κοινή επιχείρησή της, θα πρέπει να προχωρήσει σε αποτίμηση των συμφερόντων που είχε προηγουμένως στην επιχείρηση αυτή.

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι μια οντότητα που συμμετέχει, αλλά δεν έχει από κοινού τον έλεγχο μιας κοινής επιχείρησης μπορεί να αποκτήσει από κοινού έλεγχο στην κοινή επιχείρηση, της οποίας η δραστηριότητα αποτελεί επιχείρηση όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3. Σε τέτοιες περιπτώσεις, τα συμφέροντα στην κοινή επιχείρηση που κατείχε προηγουμένως δεν αποτιμώνται εκ νέου.

ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος

Το Συμβούλιο τροποποιώντας το ΔΛΠ 12 διευκρίνισε ότι μια οικονομική οντότητα πρέπει να καταχωρίζει όλες τις φορολογικές επιπτώσεις που προκύπτουν από τη διανομή μερισμάτων στα αποτελέσματα, στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή στα ίδια κεφάλαια, ανάλογα με το πού η οντότητα καταχώρισε την αρχική συναλλαγή από την οποία προέκυψαν τα διανεμόμενα κέρδη και εν συνεχεία το μέρισμα.

ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν ο δανεισμός που λήφθηκε ειδικά για την απόκτηση περιουσιακού στοιχείου παραμείνει σε εκκρεμότητα και το σχετικό περιουσιακό στοιχείο έχει καταστεί έτοιμο για την προοριζόμενη χρήση ή πώλησή του, τότε το υπόλοιπο του δανεισμού αυτού θα πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στα κεφάλαια του γενικού δανεισμού κατά τον υπολογισμό του επιτοκίου κεφαλαιοποίησης.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες»

Το Συμβούλιο, τον Οκτώβριο του 2017, εξέδωσε τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες». Με αυτή την τροποποίηση, το Συμβούλιο διευκρίνισε ότι η εξαίρεση στο ΔΠΧΑ 9 ισχύει μόνο για συμμετοχές που παρακολουθούνται λογιστικά με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οντότητες θα πρέπει να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 στα άλλα συμφέροντα σε συγγενείς και κοινοπραξίες, συμπεριλαμβανομένων των μακροπρόθεσμων συμφερόντων στα οποία δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης και τα οποία, στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε αυτές τις συγγενείς και κοινοπραξίες.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους» – Τροποποίηση, περικοπή ή διακανονισμός του Προγράμματος Παροχών.

Το ΣΔΛΠ στις 7 Φεβρουαρίου 2018 εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 19 με την οποία διευκρινίζει τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να προσδιορίζεται το κόστος υπηρεσίας όταν προκύπτουν αλλαγές στο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 σε περίπτωση τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού, απαιτείται επανυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης των καθορισμένων παροχών. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 19 προβλέπει ότι θα πρέπει να χρησιμοποιηθούν οι αναθεωρημένες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν και κατά τον επανυπολογισμό της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης προκειμένου να προσδιοριστεί το κόστος υπηρεσίας και ο καθαρός τόκος για την υπόλοιπη περίοδο μετά την αλλαγή στο πρόγραμμα.

Επίσης, με την τροποποίηση του ΔΛΠ 19 αποσαφηνίζεται η επίδραση μίας τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού στις απαιτήσεις αναφορικά με τον περιορισμό στην αναγνώριση της καθαρής απαίτησης (ανώτατο όριο περιουσιακού στοιχείου).

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019.

ΕΔΔΠΧΑ 23 Διερμηνεία «Αβεβαιότητα σχετικά με το χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»

Στις 7 Ιουνίου 2017 το ΣΔΛΠ εξέδωσε τη Διερμηνεία 23. Η Διερμηνεία 23 έχει εφαρμογή στον προσδιορισμό του φορολογητέου κέρδους (φορολογική ζημία), τις φορολογικές βάσεις, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ελαφρύνσεις και τους φορολογικούς συντελεστές, όταν υπάρχει αβεβαιότητα ως προς την ορθότητα των φορολογικών χειρισμών σύμφωνα με το ΔΛΠ 12. Σε αυτή την περίπτωση θα πρέπει να εξετάζεται:

• εάν οι φορολογικοί χειρισμοί πρέπει να εξετάζονται συλλογικά ή εξατομικευμένα και υπό την παραδοχή ότι οι έλεγχοι θα διενεργηθούν από τις φορολογικές Αρχές έχοντας πλήρη γνώση των σχετικών πληροφοριών

• η πιθανότητα να γίνει αποδεκτός ο προσδιορισμός του φορολογητέου κέρδους (φορολογικής ζημίας), των φορολογικών βάσεων, των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών, των αχρησιμοποίητων πιστώσεων φόρου και των φορολογικών συντελεστών από τις φορολογικές Αρχές, και

• η επαναξιολόγηση των κρίσεων και εκτιμήσεων εάν αλλάξουν τα γεγονότα και οι περιστάσεις

Η διερμηνεία εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) « Χρηματοοικονομικά Μέσα - Χαρακτηριστικά προπληρωμής με αρνητική αποζημίωση»

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 12 Οκτωβρίου 2017 τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 9, με την οποία επιτρέπεται σε κάποια προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με χαρακτηριστικά αρνητικής αποζημίωσης, που διαφορετικά θα αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, να αποτιμηθούν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 9 αποσαφηνίζει ότι οι συμβατικοί όροι που διέπουν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου, που θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI), ανεξάρτητα από το γεγονός που προκαλεί την πρόωρη λήξη του συμβολαίου και ανεξάρτητα από το ποιο αντισυμβαλλόμενο μέρος καταβάλλει ή εισπράττει τη δίκαιη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη του συμβολαίου.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Τροποποιήσεις των παραπομπών στο εννοιολογικό πλαίσιο των ΔΠΧΑ (που εκδόθηκαν στις 29 Μαρτίου 2018)

Την 29η Μαρτίου 2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο το οποίο επανακαθορίζει:

-το σκοπό της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,

-τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των οικονομικών καταστάσεων,

-τους ορισμούς του περιουσιακού στοιχείου, της υποχρέωσης, της καθαρής θέσης, καθώς και των εσόδων και των εξόδων,

-τα κριτήρια αναγνώρισης και τις οδηγίες σχετικά με τον χρόνο της διαγραφής περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στις οικονομικές καταστάσεις,

-τις βάσεις αποτίμησης και οδηγίες σχετικά με τον τρόπο που πρέπει να χρησιμοποιούνται και,

-έννοιες και καθοδήγηση σχετικά με την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις

Ο σκοπός της αναθεώρησης του εννοιολογικού πλαισίου είναι η υποβοήθηση όσον προετοιμάζουν οικονομικές καταστάσεις να αναπτύσσουν συνεπείς λογιστικές πολιτικές για συναλλαγές και άλλα γεγονότα που δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των υπαρχόντων προτύπων ή όταν ένα πρότυπο δίνει δυνατότητα επιλογής μεταξύ λογιστικών πολιτικών. Επιπλέον, σκοπός της αναθεώρησης είναι να βοηθήσει όλα τα εμπλεκόμενα μέρη να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα.

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, «Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου», το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται από τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (τροποποιήσεις) «Ορισμός του σημαντικού»

Στις 31 Οκτωβρίου 2018 το ΣΔΛΠ στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας γνωστοποιήσεων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8, οι οποίες αποσαφηνίζουν τον ορισμό του σημαντικού και τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να εφαρμοσθεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση που μέχρι στιγμής έχει αναφερθεί σε άλλα ΔΠΧΑ. Ο νέος ορισμός προβλέπει ότι μία πληροφορία είναι σημαντική εάν το γεγονός της παράλειψης, υπόκρυψης ή ανακριβούς γνωστοποίησής της εύλογα θα αναμενόταν να επηρεάσει τις αποφάσεις που οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων λαμβάνουν βάσει αυτών των καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν παραδείγματα περιστάσεων που ενδέχεται να οδηγήσουν στην απόκρυψη σημαντικής πληροφορίας. Ο ορισμός του σημαντικού, που αποτελεί μία σημαντική λογιστική έννοια στα ΔΠΧΑ, βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν κατά πόσο οι πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνονται στις οικονομικές τους καταστάσεις. Ο επικαιροποιημένος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» και το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη». Η τροποποίηση διασφαλίζει ότι ο ορισμός του σημαντικού είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Η τροποποίηση ισχύει από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

ΔΠΧΑ 9 ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς»

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 26 Σεπτεμβρίου 2019 τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 προκειμένου να αντιμετωπιστούν οι επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική αναφορά από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς κατά την περίοδο πριν από την αντικατάσταση ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις παρέχουν προσωρινές και περιορισμένες εξαιρέσεις στις απαιτήσεις της λογιστικής αντιστάθμισης του διεθνούς λογιστικού προτύπου (ΔΛΠ) 39 Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση και του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) 9 Χρηματοοικονομικά μέσα, ώστε οι επιχειρήσεις να μπορούν να συνεχίσουν να πληρούν τις απαιτήσεις υποθέτοντας ότι τα υφιστάμενα κριτήρια αναφοράς επιτοκίων δεν μεταβάλλονται λόγω της μεταρρύθμισης του διατραπεζικού επιτοκίου δανεισμού.

Οι εξαιρέσεις αφορούν την εφαρμογή των ακόλουθων διατάξεων:

- Την απαίτηση περί πολύ υψηλής πιθανότητας εκπλήρωσης όσον αφορά αντισταθμίσεις ταμειακών ροών,

Την αξιολόγηση της οικονομικής σχέσης ανάμεσα στο αντισταθμιζόμενο στοιχείο και το μέσο αντιστάθμισης,

Τον προσδιορισμό ενός συστατικού ενός στοιχείου ως αντισταθμισμένου στοιχείου.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

Πρότυπα και Τροποποιήσεις Πρότυπων που δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»

Στις 18 Μαΐου 2017 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά το υφιστάμενο πρότυπο ΔΠΧΑ 4.

Το ΔΠΧΑ 17 θεσπίζει τις αρχές για την καταχώριση, αποτίμηση, παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με στόχο την παροχή μιας περισσότερο ομοιόμορφης προσέγγισης αποτίμησης και παρουσίασης για όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί η αποτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων να μην διενεργείται στο ιστορικό κόστος αλλά στην τρέχουσα αξία με τρόπο συνεπή και με τη χρήση:

- αμερόληπτων αναμενόμενων σταθμισμένων εκτιμήσεων μελλοντικών ταμειακών ροών με βάση επικαιροποιημένες παραδοχές,
- προεξοφλητικών επιτοκίων που αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά ταμειακών ροών των συμβάσεων και
- εκτιμήσεων σχετικά με τους χρηματοοικονομικούς και μη κινδύνους που προκύπτουν από την έκδοση των ασφαλιστήριων συμβολαίων.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021.

Σημειώνεται, επίσης, πως τον Νοέμβριο 2018 το ΣΔΛΠ πρότεινε τη μετάθεση της ημερομηνίας υποχρεωτικής εφαρμογής του νέου προτύπου την 1.1.2022.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση αφορά τη βελτίωση του ορισμού της επιχείρησης με σκοπό να βοηθήσει τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσον μια εξαγορά που πραγματοποιούν αφορά επιχείρηση ή ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Ο τροποποιημένος ορισμός της επιχείρησης επικεντρώνεται στο παραγόμενο προϊόν μιας επιχείρησης, που είναι η παροχή αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες, ενώ ο προηγούμενος ορισμός εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους απευθείας στους επενδυτές ή άλλους ιδιοκτήτες, μέλη ή συμμετέχοντες. Επιπλέον με την τροποποίηση προστίθενται οδηγίες για την αξιολόγηση του κατά πόσο μία αποκτώμενη διαδικασία είναι ουσιαστική και εισάγεται μία προαιρετική άσκηση συγκέντρωσης εύλογης αξίας με ενδεικτικά παραδείγματα.

Οι εταιρείες υποχρεούνται να εφαρμόζουν τον τροποποιημένο ορισμό της επιχείρησης σε εξαγορές που θα πραγματοποιηθούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Κατάταξη υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»

Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι η κατάταξη των υποχρεώσεων θα πρέπει να βασίζεται σε υφιστάμενα δικαιώματα κατά την ημερομηνία λήξης της περιόδου αναφοράς. Επίσης, η τροποποίηση αποσαφήνισε ότι οι προσδοκίες της Διοίκησης για τα γεγονότα που αναμένεται να συμβούν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη και διευκρίνισε τις περιπτώσεις που συνιστούν τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

2.4. Βασικές λογιστικές πολιτικές

Οι λογιστικές πολιτικές βάσει των οποίων συντάσσονται οι ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρεία είναι οι ακόλουθες:

2.4.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στις οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσεως τους μείον τις αποσβέσεις. 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 μόνο κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου και το κόστος αυτών μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα των χρήσεων που πραγματοποιούνται. Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων, εκτός των οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται, υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους σύμφωνα με τους ακόλουθους συντελεστές απόσβεσης:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΑΓΙΟΥ	**ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ**
Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Σύμφωνα με τη διάρκεια μίσθωσης
Μηχανήματα	6 – 10 έτη
Μεταφορικά μέσα	6 – 10 έτη
Έπιπλα	5 – 8 έτη
Υπολογιστές	3 – 5 έτη

Οι ωφέλιμες ζωές και οι υπολειμματικές αξίες των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται άμεσα ως έξοδα στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

2.4.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται άδειες λογισμικού. Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία καθορίζεται στα 3-5 χρόνια.

2.4.3. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εξετάζεται αν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου 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 περιουσιακού στοιχείου, ενώ αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

2.4.4. Χρηματοοικονομικά μέσα

(i) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρεία αναγνωρίζει αρχικά τα δάνεια, τις απαιτήσεις και τις καταθέσεις κατά την ημερομηνία που δημιουργούνται. Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά κατά την ημερομηνία συναλλαγής κατά την οποία η Εταιρεία γίνεται συμβαλλόμενο μέρος σε συναλλαγή με αντικείμενο τα μέσα αυτά.

Η Εταιρεία διαγράφει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν τα συμβατικά δικαιώματα επί των χρηματικών ροών από το περιουσιακό στοιχείο λήξουν ή η Εταιρεία μεταβιβάσει τα συμβατικά δικαιώματά της να λαμβάνει χρηματικές ροές από αυτό το περιουσιακό στοιχείο και ταυτόχρονα μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτό. Σε περίπτωση συναλλαγών που, παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά παραμένουν στην Εταιρεία, δε διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων αυτών. Το ποσό που εισπράττεται από τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης όταν και μόνον όταν η Εταιρεία έχει το νομικό δικαίωμα να συμψηφίσει τα ποσά και προτίθεται είτε να τα διακανονίσει σε καθαρή βάση είτε να ρευστοποιήσει τα περιουσιακά στοιχεία και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

Η Εταιρεία έχει τα ακόλουθα μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις και ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα.

Οι απαιτήσεις είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές που δε διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν τυχόν άμεσα συνδεμένα με τις συναλλαγές κόστη. Μετά την αρχική αναγνώριση τα δάνεια και οι απαιτήσεις αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου μείον τυχόν ζημία απομείωσης.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από μετρητά στο ταμείο και καταθέσεις όψεως σε τράπεζες.

(ii) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία δε χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και μέσα αντιστάθμισης κινδύνου.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά κατά την ημερομηνία συναλλαγής κατά την οποία η Εταιρεία γίνεται αντισυμβαλλόμενο μέρος, βάσει των συμβατικών όρων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η Εταιρεία προβαίνει σε διακοπή αναγνώρισης μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης όταν οι συμβατικές υποχρεώσεις της εκπληρωθούν, ακυρωθούν ή εκπνεύσουν.

Όπου η υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη, από τον ίδιο δανειστή με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται ουσιωδώς, μια τέτοια ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως διαγραφή της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας υποχρέωσης, και η διαφορά των αντίστοιχων ποσών αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, όταν και μόνον όταν, η Εταιρεία έχει το νομικό δικαίωμα να συμψηφίσει τα ποσά και προτίθεται, είτε να τα διακανονίσει σε καθαρή βάση, είτε να ρευστοποιήσει τα περιουσιακά στοιχεία και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

Η Εταιρεία έχει τις ακόλουθες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν είναι παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα: Δανειακές, εμπορικές, φορολογικές και λοιπές υποχρεώσεις.

Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν τυχόν άμεσα συνδεμένα με τις συναλλαγές κόστη. Μετά την αρχική αναγνώριση, αυτές οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(iii) Μετοχικό κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο αποτελείται από κοινές ονομαστικές μετοχές και εμφανίζεται στα Ίδια Κεφάλαια. Κόστη που συνδέονται άμεσα με την έκδοση κοινών μετοχών αναγνωρίζονται ως μείωση των Ιδίων Κεφαλαίων.

2.4.5. Έσοδα επόμενων χρήσεων

Τα Έσοδα Επόμενων Χρήσεων περιλαμβάνουν κυρίως έσοδα από ελλιμενισμό σκαφών στις μαρίνες που τιμολογούνται προκαταβολικά και αφορούν επόμενες χρήσεις.

2.4.6. Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα

Τα Χρηματοοικονομικά Έσοδα περιλαμβάνουν έσοδα από επενδυμένα κεφάλαια. Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν καταστούν δουλευμένα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Τα Χρηματοοικονομικά Έξοδα περιλαμβάνουν τους τόκους των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και τους τόκους από την προεξόφληση των προβλέψεων. Τα κόστη δανεισμού που δε σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από συναλλαγματικές διαφορές εμφανίζονται καθαρά / συμψηφισμένα στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

2.4.7. Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος

Ο φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος και τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος. Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα στο βαθμό που δεν αφορούν μια συνένωση επιχειρήσεων, ή στοιχεία που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια ή στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα.

Ο τρέχων φόρος είναι ο αναμενόμενος φόρος εισοδήματος πληρωτέος ή απαιτητός επί των φορολογικών κερδών ή ζημιών της χρήσης εφαρμόζοντας το φορολογικό συντελεστή που έχει θεσπισθεί ή ουσιαστικά θεσπισθεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων τυχόν προσαρμογών στο φόρο εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων.

Αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζεται επί των προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων για σκοπούς χρηματοοικονομικής αναφοράς και την αξία των παραπάνω για φορολογικούς σκοπούς. Αναβαλλόμενος φόρος δεν αναγνωρίζεται για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές: αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων από συναλλαγή που δε σχετίζεται με συνένωση επιχειρήσεων και που δεν επηρεάζει τα λογιστικά ή τα

φορολογικά κέρδη, διαφορές που σχετίζονται με συμμετοχές σε θυγατρικές στο βαθμό που είναι πιθανό ότι δε θα αναστραφούν στο προσεχές μέλλον καθώς και διαφορές που προκύπτουν από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας. Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοσθούν στις προσωρινές διαφορές όταν αυτές αναστραφούν με βάση τους θεσπισμένους ή ουσιαστικά θεσπισμένους νόμους κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Συμψηφισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων επιτρέπεται, εάν υπάρχει σχετικό νομικό δικαίωμα συμψηφισμού τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων και που συσχετίζονται με φόρο εισοδήματος που έχει επιβληθεί από την ίδια φορολογική αρχή στην ίδια φορολογική οντότητα ή σε διαφορετικές φορολογικές οντότητες, οι οποίες πρόκειται να εκκαθαρίσουν τις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις τους σε καθαρή βάση, ή εάν αυτές πραγματοποιηθούν ταυτοχρόνως.

Κατά τον προσδιορισμό του τρέχοντος και του αναβαλλόμενου φόρου η Εταιρεία συνεκτιμά την επίπτωση αβέβαιων φορολογικών θέσεων και το κατά πόσο ενδέχεται να οφείλονται πρόσθετοι φόροι και τόκοι. Η αξιολόγηση αυτή στηρίζεται σε εκτιμήσεις και παραδοχές και ενδέχεται να περιλαμβάνουν σειρά εκτιμήσεων για μελλοντικά γεγονότα. Είναι πιθανό να τεθούν σε γνώση της Εταιρείας νέα στοιχεία και πληροφορίες που να οδηγήσουν σε τροποποίηση της εκτίμησης σχετικά με την επάρκεια των σχηματισμένων τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων. Διαφοροποιήσεις αυτού του τύπου στις φορολογικές υποχρεώσεις θα επηρεάσουν τα έξοδα φόρων της περιόδου πραγματοποίησης της αναθεώρησης.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται επί μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών και προσωρινών διαφορών στην έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνονται όταν δεν είναι πλέον πιθανό ότι το φορολογικό όφελος που σχετίζεται με αυτές θα πραγματοποιηθεί.

Επιπλέον φόροι εισοδήματος που προκύπτουν από τη διανομή μερισμάτων αναγνωρίζονται ταυτοχρόνως με την υποχρέωση για την πληρωμή των μερισμάτων.

2.4.8. Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές στο προσωπικό αναγνωρίζονται σε μη προεξοφλημένη βάση και καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται. Υποχρέωση αναγνωρίζεται για το ποσό που αναμένεται να πληρωθεί για το βραχυπρόθεσμο μέρος των πληρωμών, εάν η Εταιρεία έχει παρούσα υποχρέωση, νομική ή τεκμαιρόμενη, ως αποτέλεσμα δεδουλευμένων υπηρεσιών από το προσωπικό, το κόστος της οποίας μπορεί να υπολογισθεί αξιόπιστα.

Παροχές στο προσωπικό μετά τη λήξη της εργασιακής σχέσης: Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της καθορισμένης παροχής ανάλογα με το δουλευμένο δικαίωμα των εργαζομένων που προσδιορίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες ταμιακές ροές των παροχών συνταξιοδότησης των εργαζομένων. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία υποχρεούται σύμφωνα με την Ελληνική εργατική νομοθεσία να παρέχει εφάπαξ αποζημίωση για αποχώρηση λόγω συνταξιοδότησης στο προσωπικό της. Το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο, κατά την ημερομηνία αναφοράς, εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης (τουλάχιστον ΑΑ) που έχουν ημερομηνίες λήξης σχετικές με αυτές των υποχρεώσεων της Εταιρείας και που αφορούν το ίδιο νόμισμα στο οποίο οι παροχές συνταξιοδότησης θα πληρωθούν στο προσωπικό. Το ύψος της υποχρέωσης προσδιορίζεται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο της Προβλεπόμενης Μονάδας Υποχρέωσης (Projected Unit Credit Method). Η Εταιρεία αναγνωρίζει κέρδη ή ζημιές από τη μείωση στα ποσά των μελλοντικών εισφορών («περικοπή») ή των τερματισμό παροχής («εκκαθάριση») ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών όταν αυτή πραγματοποιείται. Τα κέρδη ή ζημιές από την περικοπή ή εκκαθάριση προκύπτουν από την μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, καθώς και των τυχόν αναλογιστικών κερδών και ζημιών καθώς και τυχόν κόστους προϋπηρεσίας που δεν είχε αναγνωριστεί προηγούμενα. Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν κατά τον υπολογισμό της υποχρέωσης της Εταιρείας από ένα πρόγραμμα, αναγνωρίζονται άμεσα στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

2.4.9. Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές η τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Εάν η επίπτωση είναι σημαντική, οι προβλέψεις προσδιορίζονται με προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών εκροών κάνοντας χρήση ενός συντελεστή προ-φόρου, ο οποίος αντικατοπτρίζει τη διαχρονική αξία του χρήματος και, όπου πρόσφορο, τους ειδικούς κινδύνους που σχετίζονται με την υποχρέωση. Όταν γίνεται προεξόφληση των προβλέψεων, η αύξηση της πρόβλεψης που οφείλεται στο πέρασμα του χρόνου, καταχωρείται σαν κόστος δανεισμού. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

2.4.10. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Έσοδα: Τα έσοδα περιλαμβάνουν κυρίως: α) Την αξία παροχής υπηρεσιών από ελλιμενισμό σκαφών στην μαρίνα και β) την εκμίσθωση κτιριακών εγκαταστάσεων μέσα στους χώρους της μαρίνας. Τα έσοδα αυτά είναι καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας και εκπτώσεις. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Παροχή υπηρεσιών**:** Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες και μόνο όταν το αποτέλεσμα μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Εκμίσθωση Κτιριακών Εγκαταστάσεων: Τα Έσοδα από εκμίσθωση κτιριακών εγκαταστάσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για την περίοδο εκμίσθωσης και όχι πέραν της διαχειριστικής περιόδου.

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δουλευμένη βάση.

2.4.11. Μισθώσεις

Εταιρεία ως Μισθωτής: Η εταιρεία αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου και μια υποχρέωση μίσθωσης κατά την έναρξη της μίσθωσης. Το δικαίωμα χρήσης αρχικά αποτιμάται στο κόστος, το οποίο περιλαμβάνει το ποσό της αρχικής αναγνώρισης της υποχρέωσης μίσθωσης, τυχόν πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν κατά την έναρξη ή πριν από την έναρξη της μίσθωσης μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί, τυχόν αρχικά άμεσα έξοδα και την εκτίμηση της υποχρέωσης για τυχόν έξοδα αποκατάστασης του δικαιώματος χρήσης περιουσιακού στοιχείου. Μετά την αρχική αναγνώριση, το δικαίωμα χρήσης αποτιμάται στο κόστος κτήσης μειωμένο με τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης και προσαρμοσμένο κατά την τυχόν επανεκτίμηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση. Το δικαίωμα χρήσης αποσβένεται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης έως το τέλος της περιόδου μίσθωσης, εκτός και εάν στην σύμβαση προβλέπεται μεταβίβαση της κυριότητας του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου στην Εταιρεία στο τέλος της περιόδου μίσθωσης. Στην περίπτωση αυτή το δικαίωμα χρήσης αποσβένεται στην διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Επιπλέον, το δικαίωμα χρήσης ελέγχεται για ζημίες απομείωσης, εάν υπάρχουν, και προσαρμόζεται στις περιπτώσεις όπου υπάρχει αναπροσαρμογή της υποχρέωσης μίσθωσης. Η υποχρέωση μίσθωσης κατά την αρχική αναγνώριση αποτελείται από την παρούσα αξία των μελλοντικών υπολειπόμενων πληρωμών μισθωμάτων. Η εταιρεία για να προεξοφλήσει τα υπολειπόμενα μελλοντικά μισθώματα χρησιμοποιεί το οριακό επιτόκιο δανεισμού (IBR). Οι πληρωμές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην αποτίμηση της υποχρέωσης από μισθώσεις περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- σταθερές πληρωμές,

- μεταβλητές πληρωμές που εξαρτώνται από ένα δείκτη ή ένα επιτόκιο,

- ποσά που αναμένεται να καταβληθούν βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας,

- την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ασκήσει και ποινές για καταγγελία μίσθωσης, εάν στον καθορισμό της διάρκειας της μίσθωσης έχει ληφθεί υπόψη η άσκηση του δικαιώματος καταγγελίας από την Εταιρεία.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η υποχρέωση από τη μίσθωση μειώνεται με τις καταβολές των μισθωμάτων, αυξάνεται με το χρηματοοικονομικό έξοδο και επανεκτιμάται για τυχόν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης. Επανεκτίμηση γίνεται όταν υπάρχει μεταβολή στις μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων που μπορεί να προκύπτουν από τη μεταβολή ενός δείκτη ή εάν υπάρχει μια μεταβολή στην εκτίμηση της Εταιρείας για το ποσό που αναμένεται να καταβληθεί για μια εγγύηση υπολειμματικής αξίας, μεταβολή στη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης και μεταβολή στην εκτίμηση άσκησης του δικαιώματος αγοράς του υποκείμενου στοιχείου, εφόσον υπάρχει.

Όταν η υποχρέωση μίσθωσης αναπροσαρμόζεται, γίνεται και αντίστοιχη προσαρμογή στη λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης ή καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν η λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης μειωθεί στο μηδέν. Σύμφωνα με την πολιτική που επέλεξε να εφαρμόσει η Εταιρεία, το δικαίωμα χρήσης αναγνωρίζεται στα «Μη Κυκολοφορούντα περιουσιακά στοιχεία» και η υποχρέωση μίσθωσης διακριτά από τις άλλες υποχρεώσεις στα κονδύλια «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων» και «Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων». Ο Όμιλος επέλεξε να κάνει χρήση της εξαίρεσης που παρέχει το ΔΠΧΑ 16 και να μην αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση μίσθωσης για μισθώσεις των οποίων η διάρκεια δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες ή για μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας (αξίας μικρότερης των € 5.000 όταν είναι καινούργιο).

Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα καταχωρούνται ως υποχρέωση μετά την έγκριση της διανομής από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Οι ανώνυμες εταιρείες υποχρεούνται, εκτός εάν η Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφασίσει διαφορετικά, να διανέμουν ως μέρισμα, κάθε έτος, στους μετόχους ποσοστό τουλάχιστον 35% επί των καθαρών κερδών.

2.5. Διαχείριση κινδύνων

Αναπτύσσεται το θέμα ολοκληρωμένο στην έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

3. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Η Εταιρεία προσδιορίζει και παρουσιάζει λειτουργικούς τομείς, σύμφωνα με την εσωτερική πληροφόρηση που παρέχεται στη Γενική Διεύθυνση, που είναι ο κύριος λήπτης των επιχειρηματικών αποφάσεων της Εταιρείας. Ένας λειτουργικός τομέας είναι ένα συστατικό της Εταιρείας που αναλαμβάνει επιχειρηματικές δραστηριότητες από τις οποίες δύναται να αποκτά έσοδα και να αναλαμβάνει έξοδα, του οποίου τα αποτελέσματα εξετάζονται τακτικά από τον κύριο λήπτη των επιχειρηματικών αποφάσεων της Εταιρείας για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με κατανομή πόρων στον τομέα και την αξιολόγηση των επιδόσεων του και για τον οποίο είναι διαθέσιμες ξεχωριστές οικονομικές πληροφορίες.

Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην εκμετάλλευση του Τουριστικού Λιμένα Καλαμάτας. Οι παρούσες χρηματοοικονομικές Καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν πληροφόρηση κατά τομέα καθώς, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 8, η εν λόγω πληροφόρηση απαιτείται μόνο για εταιρείες των οποίων τα δάνεια και οι μετοχές τους πραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά ή χρηματιστήριο.

4. Σημειώσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

4.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία εμφανίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις στο κόστος κτήσεως τους μειωμένα κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων καθώς και των σωρευμένων ζημιών λόγω μείωσης της αξίας τους. Οι αποσβέσεις υπολογίστηκαν με την σταθερή μέθοδο σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της διοίκησης για την ωφέλιμη ζωή τους. Τα κτίρια αφορούν εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων τα οποία αποσβένονται στη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου.

	Κτίρια	**Μηχανήματα & τεχνικές εγκαταστάσεις**	**Μεταφορικά μέσα**	**Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός**	**Σύνολο**
Μικτή λογιστική αξία	426.138,00	43.887	31.739	96.743	598.507
Σωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(323.134)	(43.649)	(31.648)	(95.933)	(494.364)
Λογιστική αξία την 01.01.2018	**103.004,00**	**238**	**91**	**810**	**104.143**
Μικτή λογιστική αξία	429.005,03	43.887	31.739	99.007	603.638
Σωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(345.761)	(43.882)	(31.738)	(97.586)	(518.968)
Λογιστική αξία την 31.12.2018	**83.244,03**	**5**	**1**	**1.421**	**84.670**
Μικτή λογιστική αξία	429.005,03	44.270	31.739	100.512	605.526
Σωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(368.388)	(44.208)	(31.738)	(99.472)	(543.807)
Λογιστική αξία την 31.12.2019	**60.617,03**	**62**	**1**	**1.040**	**61.719**

	Κτίρια	**Μηχανήματα & τεχνικές εγκαταστάσεις**	**Μεταφορικά μέσα**	**Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός**	**Σύνολο**
Λογιστική αξία την 01.01.2018	**103.004,00**	**238**	**91**	**810**	**104.143**
Προσθήκες	2.867,03	0	0	2.264	5.131
Αποσβέσεις	(22.627)	(233)	(90)	(1.653)	(24.604)
Λογιστική αξία την 31.12.2018	**83.244,03**	**5**	**1**	**1.421**	**84.670**
Προσθήκες	0	383	0	1.505	1.888
Αποσβέσεις	(22.627)	(326)	0	(1.886)	(24.839)
Λογιστική αξία την 31.12.2019	**60.617**	**62**	**1**	**1.040**	**61.719**

4.2. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

	Κτίρια	Σύνολο
Λογιστική αξία την 31.12.2018	**0,00**	**0**
Μικτή λογιστική αξία	106.064,45	106.064
Σωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(21.213)	(21.213)
Λογιστική αξία την 31.12.2019	**84.851,56**	**84.852**

	Κτίρια	Σύνολο
Λογιστική αξία την 31.12.2018	**0,00**	**0**
Προσθήκες	106.064,45	106.064
Αποσβέσεις	(21.213)	(21.213)
Λογιστική αξία την 31.12.2019	**84.851,56**	**84.852**

Η εταιρεία εφάρμοσε, για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» το οποίο αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 17 και ορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, την επιμέτρηση, την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις σχετικά με τις μισθώσεις. Το πρότυπο είναι υποχρεωτικό για τις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα. Το ΔΠΧΑ 16 είχε επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, ιδιαίτερα στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, στα αποτελέσματα, στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες, στις καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες, και στην παρουσίαση της χρηματοοικονομικής θέσης.

Η εταιρεία έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας την απλοποιημένη προσέγγιση καταχωρίζοντας, κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής, δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου με ποσό που ισούται με την υποχρέωση από τη μίσθωση, προσαρμοσμένο κατά το ποσό τυχόν προπληρωμένων ή δουλευμένων μισθωμάτων που αφορούν την εν λόγω μίσθωση. Η συγκριτική πληροφόρηση δεν έχει επαναδιατυπωθεί και εξακολουθεί να γνωστοποιείται σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 και την Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 4.

Κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τις υφιστάμενες λειτουργικές μισθώσεις προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το σχετικό επιτόκιο προεξόφλησης (incremental borrowing rate) και αναγνωρίζονται ως υποχρεώσεις από μισθώσεις.

Κατά την 01/01/2019, το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (μέσο επιτόκιο δανεισμού) που εφαρμόσθηκε για τον Όμιλο και την Εταιρεία ήταν 4,34%.

Η συμφωνία των υποχρεώσεων μισθώσεων που αναγνωρίσθηκαν την 1.1.2019 σε σχέση με τις δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων που γνωστοποιήθηκαν σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 την 31.12.2018 έχει ως εξής:

	Η Εταιρία
Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων που γνωστοποιήθηκαν την 31.12.2018	120.326
Σταθμισμένο μέσο επιτόκιο προεξόφλησης	4,34%
Αποτίμηση σε παρούσα αξία	106.064
Υποχρεώσεις μισθώσεων που αναγνωρίστηκαν την 1.1.2019	**106.064**

Η επίδραση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, τα αποτελέσματα και τις ταμιακές ροές κατά την χρήση 2019 έχει ως εξής

	Η Εταιρία	
Δικαιώματα χρήσης παγίων	106.064,45	Κατ/ση Οικονομικής Θέσης - Ενεργητικό
Υποχρεώσεις μισθώσεων	61.303,13	Κατ/ση Οικονομικής Θέσης - Μακρ/σμες Υποχρεώσεις
Υποχρεώσεις μισθώσεων	44.761,33	Κατ/ση Οικονομικής Θέσης - Βραχ/σμες Υποχρεώσεις
Πληρωμές υποχρεώσεων μισθώσεων	22.789,09	Κατ/ση Ταμειακών Ροών-Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	21.212,89	Κατ/ση Ταμειακών Ροών-Λειτουργικές Δραστηριότητες
Τόκοι μισθώσεων	989,05	Κατ/ση Αποτελεσμάτων - Χρηματοοικονομικά έξοδα

Οι μελλοντικές υποχρεώσεις μισθώσεων έχουν ως ακολούθως:

Εντός ενός έτους	21.972,23
Εντός του δεύτερου έτους	21.184,65
Από 3 έως και 5 έτη	40.118,47
Σύνολο Υποχρεώσεων	**83.275,36**

4.3. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν δοθείσες εγγυήσεις προς την Protergia Α.Ε. Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν σε απαιτήσεις οι οποίες πρόκειται να εισπραχθούν μετά το τέλος της παρούσας χρήσης.

	31.12.2019	**31.12.2018**
Δοσμένες Εγγυήσεις	2.671	2.671
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	**2.671**	**2.671**

4.4. Εισπρακτέες εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες με πίστωση συνήθως έως 180 μέρες, αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αναπόσβεστο κόστος, αφαιρουμένων των προβλέψεων απομείωσης.

	31.12.2019	**31.12.2018**
Πελάτες	217.235	444.517
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(133.472)	(322.025)
Μείον: Αναμενόμενη πιστωτική ζημία (ΔΠΧΑ 9)	(2.467)	(13.530)
Σύνολο	**81.296**	**108.962**

Η μεταβολή στη χρήση της πρόβλεψης απομείωσης έχει ως εξής:

Υπόλοιπο 1.1.2019	**322.025**
(-) Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων και αναστροφή πρόβλεψης	(201.038)
(-) Εισπράξεις ποσών απαιτήσεων	(26.949)
(+) Νέα πρόβλεψη απομείωσης	39.434
Υπόλοιπο 31.12.2019	**133.472**

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 η εταιρεία εφάρμοσε την απλουστευμένη προσέγγιση για τις εισπρακτέες εμπορικές απαιτήσεις, κατά τη οποία η ζημιά απομείωσης επιμετράται ως ένα ποσό ίσο με την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά για το σύνολο της διάρκειας ζωής αυτών των χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Η εταιρεία διενεργεί αξιολόγηση απομείωσης σε εξατομικευμένο επίπεδο. Πιο συγκεκριμένα ο κίνδυνος αθέτησης εξετάζεται για κάθε ένα μεμονωμένο χρεώστη στη βάση παραγόντων όπως είναι η ενηλικίωση του ανοικτού υπολοίπου κάθε χρεώστη, η φερεγγυότητα που έχει επιδείξει στις συναλλαγές του με την εταιρεία ή τρίτους (στο βαθμό που υπάρχει τέτοιου είδους πληροφόρηση), η χρηματοοικονομική κατάσταση του κάθε χρεώστη (όπως αυτή προκύπτει από δημοσιοποιημένα χρηματοοικονομικά στοιχεία), η προθυμία που επιδεικνύει ο κάθε χρεώστης για διακανονισμό οφειλών του και οι μακροοικονομικές συνθήκες που εκτιμάται ότι θα επικρατήσουν στη χώρα – έδρα του κάθε χρεώστη. Η διαδικασία αξιολόγησης απομείωσης διενεργείται, κατά ελάχιστον, σε κάθε περίοδο κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η εφαρμογή της παραπάνω περιγραφόμενης μεθοδολογίας οδήγησε στην τακτοποίηση της σχηματισθείσας στη χρήση 2018 αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας. Οι εμπορικές απαιτήσεις επί των οποίων διενεργήθηκε πρόβλεψη απομείωσης αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

31/12/2019	**Χρεωστικό Υπόλοιπο 31.12.2019**	**Συντελεστής Πρόβλεψης**	**Πρόβλεψη**
Ενήμερος	3,74	26%	0,79
Διάστημα 1 - 30	60.452,47	0%	0,00
Διάστημα 31 - 90	9.609,81	13%	960,98
Διάστημα 91 - 180	5.579,46	10%	446,36
Διάστημα 181 - 360	6.620,59	20%	1.059,29
Διάστημα Μεγαλύτερο από 360	1.497,83	0%	0,00
Σύνολο	**83.763,90**		**2.467,42**

4.5. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Χρεώστες διάφοροι	7.652	4.116
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	38.363	28.967
Σύνολο	**46.016**	**33.083**

4.6. Λοιπά Κυκλοφορούντα Στοιχεία

Τα λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Έξοδα επομένων χρήσεων	8.406	9.269
Σύνολο	**8.406**	**9.269**

4.7. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Διαθέσιμα στο ταμείο	4.783	1.416
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	466.996	398.389
Σύνολο	**471.780**	**399.805**

4.8. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2018	200.000	200.000	200.000
Έκδοση νέων μετοχών	0	0	0
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2018	**200.000**	**200.000**	**200.000**
Έκδοση νέων μετοχών	0	0	0
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2019	**200.000**	**200.000**	**200.000**

Η ονομαστική αξία της μετοχής είναι στα Ευρώ 3 ανά μετοχή διαμορφώνοντας το μετοχικό κεφάλαιο στο ποσό των Ευρώ 600.000. Το ανωτέρω κεφάλαιο έχει πλήρως καταβληθεί και η σύνθεσή του κατά την 31.12.2019 είναι η ακόλουθη:

ΜΕΤΟΧΟΙ	**ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ**	**% ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**	**ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ- ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΕΣΣΗΝΙΑΣ Σ.Π.Ε.	80.000	40,00%	240.000
ΚΥΡΙΑΚΟΥΛΗΣ Μ.Κ.Ν.Α.Ε.	120.000	60,00%	360.000
ΣΥΝΟΛΟ	**200.000**	**100%**	**600.000**

Στις 14 Ιανουαρίου 2020, η Μέτοχος της Εταιρείας «Κυριακούλης Μεσογειακαί Κρουαζιέραι ΝΑΕ» προχώρησε στην αγορά 80.000 μετοχών αξίας 3 ευρώ η κάθε μια, από τον «Συνεταιρισμό Τουριστικής Εκμετάλλευσης – Ανάπτυξης Μεσσηνίας ΣΠΕ» ο οποίος και κατείχε το 40% του μετοχικού της κεφαλαίου. Ως εκ τούτου η Εταιρεία « Κυριακούλης Μεσογειακαί Κρουαζιέραι ΝΑΕ» κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας.

4.9. Αναβαλλόμενος φόρος

Οι αναγνωριζόμενες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατανέμονται ως ακολούθως:

	Απαιτήσεις 2019	**Υποχρεώσεις 2019**	**Απαιτήσεις 2018**	**Υποχρεώσεις 2018**	**Καθαρό ποσό 2019**	**Καθαρό ποσό 2018**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	0	(5.292)	3.470	(13.632)	(5.292)	(10.162)
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	0	(378)	0	0,00	(378)	0
Εισπρακτέες εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	10.056	0	12.863	0	10.056	12.863
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	3.690	0	3.837	0	3.690	3.837
Συνολικές φορολογικές υποχρεώσεις	**13.746**	**(5.671)**	**20.170**	**(13.632)**	**8.076**	**6.538**

Η κίνηση των προσωρινών διαφορών στην διάρκεια της χρήσης έχουν ως ακολούθως:

Κίνηση προσωρινών διαφορών κατά τη διάρκεια της χρήσης	**Υπόλοιπο 31 Δεκ. 2018**	**Αναγνώριση στα αποτελέσματα**	**Υπόλοιπο 31 Δεκ. 2019**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	(10.162)	4.870	(5.292)
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	0	(378)	(378)
Εισπρακτέες εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	12.863	(2.807)	10.056
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	3.837	(147)	3.690
Σύνολο	**6.538**	**1.538**	**8.076**

4.10. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία, η Εταιρεία έχει την υποχρέωση κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις, να αποζημιώσει τους υπαλλήλους της όταν συνταξιοδοτούνται. Η σχετική νομοθεσία καθορίζει το εφ' άπαξ ποσό της αποζημίωσης που δικαιούνται να λάβουν οι υπάλληλοι κατά τη συνταξιοδότησή τους, που συνήθως εξαρτάται από κάποιους παράγοντες, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας και οι αποδοχές τους. Αυτή η υποχρέωση αποτελεί υποχρέωση καθορισμένων παροχών.

Κίνηση της Υποχρέωσης Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία:

	31.12.2019	31.12.2018
Υποχρεώσεις ισολογισμού για:		
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15.377	13.230
Σύνολο	**15.377**	**13.230**
Πιστώσεις/χρεώσεις στα αποτελέσματα:		
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	2.146	1.687
Σύνολο	**2.146**	**1.687**

Τα ποσά που αναγνωρίσθηκαν στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων χρήσης αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	600	734
Αναλογιστικά κέρδη και άλλα κόστη	1.347	769
Χρεωστικοί τόκοι	198	185
Σύνολο	**2.146**	**1.688**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι οι εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,15%	1,50%
Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών	2,00%	2,00%
Μέσος όρος εναπομένουσας μελλοντικής εργασιακής ζωής	21,33	22,33

4.11. Εμπορικές και άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις

Η ανάλυση των εμπορικών και των λοιπών συναφών υποχρεώσεων έχει ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Προμηθευτές και εμπορικές υποχρεώσεις	113.066	115.940
Προκαταβολές πελατών	8.532	9.588
Σύνολο	**121.598**	**125.528**

Όλες οι παραπάνω υποχρεώσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση τους κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

4.12. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	27.822	40.378
Φόρος αμοιβών υπαλλήλων	2.009	1.920
ΦΠΑ	1.198	924
Λοιποί Φόροι	1.720	1.659
Σύνολο	**32.748**	**44.881**

4.13. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	9.119	9.036
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	309	5.086
Πιστωτές διάφοροι	13.325	13.673
Έσοδα επομένων χρήσεων	149.593	167.965
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	4.201	3.695
Σύνολο	**176.548**	**199.455**

Οι προκαταβολές πελατών αφορούν κυρίως προπληρωμένα συμβόλαια μακροχρόνιας μίσθωσης θέσεων ελλιμενισμού και λογίζονται κάθε έτος στην χρήση που αφορούν σύμφωνα με τις ισχύουσες συμβάσεις μεταξύ πελατών και της Εταιρείας. Τα έσοδα επομένων χρήσεων αφορούν προτιμολογήσεις ελλιμενισμών από την Εταιρεία.

4.14. Έσοδα πωλήσεων

Τα έσοδα πωλήσεων της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Έσοδα από ελλιμενισμό	522.917	514.582
Διάφορα έσοδα	8.368	12.555
Σύνολο	**531.284**	**527.137**

4.15. Κόστος πωληθέντων – Έξοδα διάθεσης και διοίκησης

Το κόστος πωληθέντων και τα έξοδα διάθεσης και διοίκησης της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	**1.1.-31.12.2019**	**1.1.-31.12.2018**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	106.149	102.877
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	86.339	77.778
Παροχές τρίτων	116.900	131.968
Αποσβέσεις παγίων	46.052	24.604
Σύνολο	**355.440**	**337.227**

ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	**1.1.-31.12.2019**	**1.1.-31.12.2018**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	82.460	80.056
Παροχές τρίτων	18.355	17.375
Φόροι τέλη	7.982	6.414
Διάφορα έξοδα	21.014	11.403
Προβλέψεις	2.146	0
Σύνολο	**131.956**	**115.248**

ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	**1.1.-31.12.2019**	**1.1.-31.12.2018**
Διάφορα έξοδα	14.260	12.533
Σύνολο	**14.260**	**12.533**

Οι Αμοιβές και τα Έξοδα Προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Μισθοί και ημερομίσθια	143.435	137.862
Εργοδοτικές εισφορές	45.173	43.384
Παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	0	1.687
Σύνολο	**188.609**	**182.933**

4.16. Λοιπά έσοδα - έξοδα

Τα λοιπά έσοδα - έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ	**1.1.-31.12.2019**	**1.1.-31.12.2018**
Έσοδα παρεπομένων ασχολιών (ενοίκια)	46.578	44.892
Έσοδα παρεπομένων ασχολιών (προμήθειες- μεσιτίες)	9.335	10.302
Λοιπά (Παροχή υπηρεσιών σε τρίτους, άλλα έσοδα)	20.306	15.298
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	0,1	
Σύνολο	**76.219**	**70.492**

ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ	**1.1.-31.12.2019**	**1.1.-31.12.2018**
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	1.422	441
Προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων	0,00	13.530
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	12.662
Σύνολο	**1.422**	**26.633**

4.17. Χρηματοοικονομικά έσοδα - έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα - έσοδα αναλύονται ως εξής:

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	**1.1.-31.12.2019**	**1.1.-31.12.2018**
Πιστωτικοί τόκοι εντόκων μέσων	77	50
Σύνολο	**77**	**50**

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	**1.1.-31.12.2019**	**1.1.-31.12.2018**
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	180	180
Έξοδα άλλων παρεχόμενων υπηρεσιών από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	413	526
Χρεωστικοί τόκοι και έξοδα δανείων	4.259	3.584
Σύνολο	**4.852**	**4.290**

4.18. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής φόρου εισοδήματος που εφαρμόζεται στις εταιρείες στην Ελλάδα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 είναι 24%. Επιπλέον, η Ελληνική φορολογική νομοθεσία απαιτεί πληρωμή προκαταβολής ποσοστού 95% στο ποσό του πληρωτέου φόρου εισοδήματος. Η προκαταβολή συμψηφίζεται με το φόρο της επόμενης χρήσης. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται στις φορολογικές αρχές σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται, για φορολογικούς σκοπούς, παραμένουν προσωρινά εκκρεμή έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, και με βάση τους ελέγχους αυτούς, θα οριστικοποιηθούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις.

Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2013 έχει παραγραφεί μέχρι την 31/12/2019, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν.

Πέραν αυτών σύμφωνα και με τις δύο αποφάσεις (ΣτΕ 433/2020 και ΣτΕ 432/2020) ισχύει κατ' αρχήν πενταετής προθεσμία παραγραφής της αξίωσης του Δημοσίου προς επιβολή του οφειλόμενου τέλους χαρτοσήμου και της εισφοράς υπέρ ΟΓΑ και, κατ' εξαίρεση, δεκαετής προθεσμία παραγραφής της εν λόγω αξίωσης, κατ' εφαρμογή της παρ. 4 του ίδιου άρθρου 84 του Κ.Φ.Ε.

Για τις χρήσεις που έληξαν μετά την 31 Δεκεμβρίου 2013 και παραμένουν φορολογικά ανέλεγκτες, από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές, η εκτίμησή μας είναι ότι οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
Για τις χρήσεις 2014 έως και 2018 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα με το καθεστώς που προβλεπόταν από τις διατάξεις της παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν 2238/1994 (χρήση 2013) και από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 (χρήσεις 2014 έως 2018) όπως ισχύει και εκδόθηκαν Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης. Για τη χρήση 2019 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ΟΕΛ, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών/οικονομικών καταστάσεων χρήσης 2019.

Τα κύρια στοιχεία του εξόδου/ (οφέλους) από τη φορολογία εισοδήματος κατά την ημερομηνία αναφοράς είναι:

Καταχωρημένος στην Κατάσταση συνολικών εσόδων	**1.1.-31.12.2019**	**1.1.-31.12.2018**
Τρέχων φόρος		
Τρέχουσας χρήσης	(27.822)	(40.378)
Σύνολο	**(27.822)**	**(40.378)**
Αναβαλλόμενος φόρος (σημείωση 4.10)		
Δημιουργία και αντιστροφή προσωρινών διαφορών	1.538	6.992
Σύνολο	**1.538**	**6.992**
Σύνολο φόρου εισοδήματος στην Κατάσταση συνολικών εσόδων	**(26.285)**	**(33.386)**

4.19. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

(α) Δεσμεύσεις

Κεφαλαιακές δεσμεύσεις: Κατά την 31.12.2019 και 31.12.2018, η Εταιρεία δεν έχει κεφαλαιακές δεσμεύσεις αναφορικά με συμβάσεις προμηθευτών.

Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις: Κατά την 31.12.2019, η Εταιρεία είχε συμφωνία λειτουργικής μίσθωσης που αφορά την παραχώρηση και εκμετάλλευση της μαρίνας της Καλαμάτας και λήγει έως το 2022. Η δέσμευση της Εταιρείας για καταβολές μισθωμάτων περιλαμβάνει το σταθερό και το μεταβλητό μίσθωμα.

Για το σταθερό μίσθωμα η εταιρεία εφάρμοσε, για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» το οποίο αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 17 και ορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, την επιμέτρηση, την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις σχετικά με τις μισθώσεις **(βλ. κεφ. 4.2).**

Το μεταβλητό μίσθωμα υπολογίζεται στο 8% επί των ακαθαρίστων εσόδων της Εταιρείας κάθε χρήσης και δεν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 17. Το συνολικό μίσθωμα επιβαρύνεται και με ολόκληρο το τέλος χαρτοσήμου (3,6%). Τα συνολικά μεταβλητά έξοδα λειτουργικών μισθώσεων για την Εταιρεία για τη χρήση που έληξε την 31.12.2019 ανέρχονταν σε Ευρώ 71.592,54 πλέον του αναλογούντος τελών χαρτοσήμου .

(β) Ενδεχόμενες απαιτήσεις-υποχρεώσεις

Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της από τις οποίες δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές επιπλέον επιβαρύνσεις. Επίσης, δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας.

4.20. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Μισθωτοί	2	2
Ημερομίσθιοι	7	7
Σύνολο	**9**	**9**

4.21. Συναλλαγές με συνδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεμένα μέρη έχουν ως εξής :

Συναλλαγές με μητρική, συγγενείς εταιρείες και λοιπά συνδεμένα μέρη		
	(ποσά σε €)	**2019**
Αγορές από	ΚΥΡΙΑΚΟΥΛΗΣ ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΑΙ ΚΡΟΥΑΖΙΕΡΑΙ Ν.Α.Ε.	(180)
Αγορές από	ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ & ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	(43.200)
Σύνολο αγορών		**(43.381)**

Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις από/προς μητρική και συγγενείς εταιρείες		
	(ποσά σε €)	
		2019
Υποχρεώσεις προς	ΚΥΡΙΑΚΟΥΛΗΣ ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΑΙ ΚΡΟΥΑΖΙΕΡΑΙ Ν.Α.Ε.	(309)
Σύνολο υποχρεώσεων		**(308)**

Συναλλαγές με μητρική, συγγενείς εταιρείες και λοιπά συνδεμένα μέρη		
	(ποσά σε €)	**2018**
Αγορές από	ΚΥΡΙΑΚΟΥΛΗΣ ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΑΙ ΚΡΟΥΑΖΙΕΡΑΙ Ν.Α.Ε.	(180)
Αγορές από	ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ & ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	(40.483)
Σύνολο αγορών		**(40.663)**

Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις από/προς μητρική και συγγενείς εταιρείες		
	(ποσά σε €)	
		2018
Υποχρεώσεις προς	ΚΥΡΙΑΚΟΥΛΗΣ ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΑΙ ΚΡΟΥΑΖΙΕΡΑΙ Ν.Α.Ε.	(5.086)
Σύνολο υποχρεώσεων		**(5.086)**

4.22. Μεταγενέστερα γεγονότα

Στις 14 Ιανουαρίου 2020, η Μέτοχος της Εταιρείας «Κυριακούλης Μεσογειακαί Κρουαζιέραι ΝΑΕ» προχώρησε στην αγορά 80.000 μετοχών αξίας 3 ευρώ η κάθε μια, από τον «Συνεταιρισμό Τουριστικής Εκμετάλλευσης – Ανάπτυξης Μεσσηνίας ΣΠΕ» ο οποίος και κατείχε το 40% του μετοχικού της κεφαλαίου. Ως εκ τούτου η Εταιρεία « Κυριακούλης Μεσογειακαί Κρουαζιέραι ΝΑΕ» κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας.

Στις 27 Μαρτίου 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε την πλήρη κάλυψη εντόκου ομολογιακού δανείου εκδοθέν, βάσει των διατάξεων του Ν. 4548/2018, από τη μητρική της εταιρεία, «Κυριακούλης Μεσογειακαί Κρουαζιέραι Ναυτιλιακή Α.Ε.», μη μετατρέψιμου, με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής, ονομαστικής αξίας έκδοσης τριακοσίων χιλιάδων (300.000) ευρώ, διαιρούμενο σε 6 κοινές ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας 50,000 ευρώ εκάστης, διαρκείας δέκα (10) δωδεκαμήνων, με σταθερό επιτόκιο 3%.

Αναφορικά με το γενικότερο κλίμα αβεβαιότητας που επικρατεί σχετικά με την πανδημία του κορωνοϊού COVID-19, κατά το χρόνο σύνταξης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων της κλειομένης χρήσης δεν μπορεί να αξιολογηθεί η συνολική επίπτωση στα μεγέθη της, η οποία θα εξαρτηθεί από την διάρκεια της πανδημίας, αλλά και από τις γενικότερες συνθήκες που θα έχουν δημιουργηθεί στο σύνολο της οικονομίας.
Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί καθημερινά τις εξελίξεις, αξιολογεί και λαμβάνει όποια μέτρα απαιτούνται για τον περιορισμό των επιπτώσεων, την προστασία των εργαζομένων και τη διατήρηση των επιχειρησιακών δραστηριοτήτων σε ικανοποιητικά επίπεδα προκειμένου να μην επηρεαστεί σημαντικά και στο μέτρο του δυνατού η οικονομική κατάσταση και οι οικονομικές επιδόσεις της εταιρείας.
Από την ημερομηνία αναφοράς των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων μέχρι και την ημερομηνία που συντάχθηκε η παρούσα έκθεση δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα στα οποία να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΚΑΛΑΜΑΤΑ, 29 Μαΐου 2020

Ο Πρόεδρος και Διευθ. Σύμβουλος του Δ.Σ.	Το Μέλος του Δ.Σ.	Ο Οικονομικός Διευθυντής
Κυριακούλης Σταύρος	Κυριακούλης Σπυρίδων	Ασβέστης Κωνσταντίνος
Α.Δ.Τ. ΑΒ 659243	Α.Δ.Τ. ΑΚ 557040	Α.Δ.Τ. ΑΝ 159743