



ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.

**Α.Φ.Μ. 094051245, Δ.Ο.Υ Πλοίων Πειραιά, ΑΡ.Μ.Α.Ε. 12470/06/Β/86/44
ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 5, ΔΗΜΟΣ ΛΕΣΒΟΥ**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΟ ΤΡΙΜΗΝΟ
ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΜΑΡΤΙΟΥ 2012
(01/01/2012 ΕΩΣ 31/03/2012)**

**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (Δ.Π.Χ.Π.)
ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΥΙΟΘΕΤΗΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΝΩΣΗ**

Βεβαιώνεται ότι οι παρούσες Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 'ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.'», κατά την συνεδρίασή του την 28η Μαΐου 2012 έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.nel.gr όπου και θα παραμείνουν στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής τους.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Έκθεση επισκόπησης ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης
	Ενοποιημένη και Εταιρική κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 1.1-31.03.2012
	Ενοποιημένη και Εταιρική κατάσταση συνολικών εσόδων περιόδου 1.1-31.03.2012
	Ενοποιημένη και Εταιρική κατάσταση οικονομικής θέσης της 31.03.2012
	Ενοποιημένη και Εταιρική κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων περιόδου 1.1-31.03.2012
	Ενοποιημένη και Εταιρική κατάσταση ταμειακών ροών περιόδου 1.1-31.03.2012
	Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
1	Γενικές πληροφορίες
2	Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων
	Δήλωση Συμμόρφωσης
	Νέα πρότυπα , διερμηνείες και βελτιώσεις
3	Πληροφόρηση κατά τομέα
4	Δυνατότητα ομαλής συνέχισης της δραστηριότητας της εταιρείας και του ομίλου
5	Ενσώματες ακινητοποιήσεις
6	Επενδύσεις σε ακίνητα
7	Λοιπά πάγια στοιχεία
8	Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις
9	Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις
10	Αποθέματα
11	Πελάτες
12	Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις
13	Λοιπές απαιτήσεις
14	Προκαταβολές
15	Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία
16	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
17	Μετοχικό κεφάλαιο, Ίδιες μετοχές, Λοιπά Αποθεματικά, Ζημίες εις νέον
18	Δάνεια
19	Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους
20	Λοιπές προβλέψεις
21	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις
22	Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις
23	Πωλήσεις
24	Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως
25	Κόστος αμοιβών προσωπικού
26	Αποσβέσεις
27	Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως
28	Χρηματοοικονομικό κόστος
29	Φόροι εισοδήματος
30	Ζημίες ανά μετοχή
31	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη
32	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις
33	Ενδεχόμενες απαιτήσεις και σημαντικά γεγονότα της χρήσης
34	Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας 'ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ ΑΕ'

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας 'ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.' της 31ης Μαρτίου 2012 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο ΔΛΠ 34). Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 'Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας'. Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαδώς μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπισθούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα επισκόπηση, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής: 1) στην Σημείωση 4 που παρατίθεται στις σημειώσεις των συνημμένων Οικονομικών Καταστάσεων, στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι: α) Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου υπερβαίνει το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού, β) Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες έχουν καταστεί αρνητικές. Οι παραπάνω συνθήκες υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιαστικού αβεβαιότητας, η οποία μπορεί να οδηγήσει σε αμφιβολία συνέχισης της δραστηριότητας του Ομίλου, 2) Τα ίδια κεφάλαια της μητρικής εταιρίας είναι μικρότερα του μισού του μετοχικού της κεφαλαίου και συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920. Στο συμπέρασμα μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Αθήνα, 29 Μαΐου 2012



Delta Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Αχιλλέως 8 & Λ. Κατσώνη, 17674 Καλλιθέα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 153

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θεόδωρος Ζερβός
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17591

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2012 ΕΩΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2012**

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1.1-31.03.2012	1.1-31.03.2011	1.1-31.03.2012	1.1-31.03.2011
Πωλήσεις	23	13.219.458,35	14.861.716,42	10.702.153,28	12.975.095,13
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	24	18.877,57	584.064,23	18.287,84	583.718,01
Συνολικά έσοδα		13.238.335,92	15.445.780,65	10.720.441,12	13.558.813,14
Αναλώσεις υλικών – καύσιμα		(9.311.702,52)	(12.321.410,55)	(7.315.636,77)	(10.549.788,52)
Κόστος αμοιβών προσωπικού	25	(4.522.041,27)	(6.085.747,16)	(3.157.739,03)	(4.905.188,79)
Αποσβέσεις	26	(1.946.122,65)	(1.903.452,42)	(1.617.703,94)	(1.592.606,77)
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	27	(5.330.851,45)	(6.151.285,18)	(4.342.818,79)	(5.242.184,47)
Ζημίες προ φόρων και Χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων		(7.872.381,97)	(11.016.114,66)	(5.713.457,41)	(8.730.955,41)
Χρηματοοικονομικό κόστος	28	(1.164.603,71)	(970.778,34)	(995.779,07)	(688.268,63)
Ζημίες περιόδου προ φόρων		(9.036.985,68)	(11.986.893,00)	(6.709.236,48)	(9.419.224,04)
Έξοδο φόρου	29	0,00	0,00	0,00	0,00
Ζημίες περιόδου μετά από φόρους		(9.036.985,68)	(11.986.893,00)	(6.709.236,48)	(9.419.224,04)

Οι Ζημίες κατανομονται σε:

Ιδιοκτήτες μητρικής		(9.036.985,68)	(11.986.893,00)	(6.709.236,48)	(9.419.224,04)
Δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-
Ζημίες ανά μετοχή-βασικά (σε €)	30	(0,0265)	(0,0352)	(0,0197)	(0,0277)
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών-βασικός		340.612.800	340.612.800	340.612.800	340.612.800
Ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		(5.926.259,32)	(9.112.662,24)	(4.095.753,47)	(7.138.348,64)

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2012 ΕΩΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2012**

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-31.03.2012	1.1-31.03.2011	1.1-31.03.2012	1.1-31.03.2011
Ζημίες περιόδου μετά από φόρους	(9.036.985,68)	(11.986.893,00)	(6.709.236,48)	(9.419.224,04)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους	-	-	-	-
Συνολικές ζημίες περιόδου	(9.036.985,68)	(11.986.893,00)	(6.709.236,48)	(9.419.224,04)

Οι συνολικές ζημίες περιόδου κατανομονται σε:

Ιδιοκτήτες μητρικής		(9.036.985,68)	(11.986.893,00)	(6.709.236,48)	(9.419.224,04)
Δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2012

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ
31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2012

Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Ασώματες ακινητοποιήσεις	2.705,90	3.104,21	2.705,90	3.104,21
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	5 153.439.176,20	155.382.450,54	122.132.251,07	123.747.106,70
Επενδύσεις σε ακίνητα	6 223.000,00	223.000,00	223.000,00	223.000,00
Λοιπά πάγια στοιχεία	7 552.817,23	631.791,19	552.817,23	631.791,19
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	8 -	-	3.330,00	3.330,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9 22.971,39	22.971,39	22.971,39	22.971,39
	154.240.670,72	156.263.317,33	122.937.075,59	124.631.303,49
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Αποθέματα	10 1.045.791,05	1.280.696,94	781.501,08	1.019.005,69
Πελάτες	11 21.186.507,32	20.613.729,63	9.806.064,27	10.200.477,54
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	12 -	-	51.118.328,19	49.492.797,67
Λοιπές Απαιτήσεις	13 2.402.817,64	2.285.325,77	2.146.631,57	2.081.542,74
Προκαταβολές	14 8.260.998,52	8.076.902,41	7.464.748,13	7.464.340,31
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	15 5.291,88	5.418,54	5.291,88	5.418,54
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16 938.963,99	1.345.076,36	682.314,10	760.644,87
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	33.840.370,40	33.607.149,65	72.004.879,22	71.024.227,36
Σύνολο ενεργητικού	188.081.041,12	189.870.466,98	194.941.954,81	195.655.530,85
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό κεφάλαιο	17 102.183.840,00	102.183.840,00	102.183.840,00	102.183.840,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	17 29.478.234,32	29.478.234,32	29.478.234,32	29.478.234,32
Ζημίες εις νέον και λοιπά αποθεματικά	17 (128.594.724,66)	(119.557.738,98)	(98.163.859,74)	(91.454.623,26)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων μητρικής	3.067.349,66	12.104.335,34	33.498.214,58	40.207.451,06
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.067.349,66	12.104.335,34	33.498.214,58	40.207.451,06
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	18 103.229.563,39	103.526.592,41	80.450.679,26	80.747.708,28
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	19 230.045,00	218.545,00	230.045,00	218.545,00
Λοιπές προβλέψεις	20 8.795.901,07	8.795.901,07	8.650.301,07	8.650.301,07
	112.255.509,46	112.541.038,48	89.331.025,33	89.616.554,35
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	21 37.688.601,28	38.217.092,23	27.635.942,81	29.476.840,71
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	18 20.486.970,45	12.566.275,30	19.736.214,73	11.981.273,48
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	22 14.582.610,27	14.441.725,63	24.740.557,36	24.373.411,25
	72.758.182,00	65.225.093,16	72.112.714,90	65.831.525,44
Σύνολο υποχρεώσεων	185.013.691,46	177.766.131,64	161.443.740,23	155.448.079,79
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	188.081.041,12	189.870.466,98	194.941.954,81	195.655.530,85

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2012

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Μαρτίου 2012
01/01/2012 - 31/03/2012
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2012

<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ άρθιο	Αγορά ιδίων μετοχών	Ζημίες εις νέον	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1.1.2012	102.183.840,00	29.478.234,32	-	(130.779.887,35)	11.222.148,37	12.104.335,34	-	12.104.335,34
Ζημίες περιόδου	-	-	-	(9.036.985,68)	-	(9.036.985,68)	-	(9.036.985,68)
Σύνολα περιόδου	-	-	-	(9.036.985,68)	-	(9.036.985,68)	-	(9.036.985,68)
Υπόλοιπο 31.03.2012	102.183.840,00	29.478.234,32	-	(139.816.873,03)	11.222.148,37	3.067.349,66	-	3.067.349,66
Υπόλοιπο 1.1.2011	102.183.840,00	29.478.234,32	-	(69.764.684,52)	11.222.148,37	73.119.538,17	-	73.119.538,17
Ζημίες περιόδου	-	-	-	(11.986.893,00)	-	(11.986.893,00)	-	(11.986.893,00)
Σύνολα περιόδου	-	-	-	(11.986.893,00)	-	(11.986.893,00)	-	(11.986.893,00)
Υπόλοιπο 31.03.2011	102.183.840,00	29.478.234,32	-	(81.751.577,52)	11.222.148,37	61.132.645,17	-	61.132.645,17
<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ άρθιο	Αγορά ιδίων μετοχών	Ζημίες εις νέον	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		
Υπόλοιπο 1.1.2012	102.183.840,00	29.478.234,32	-	(101.927.839,27)	10.473.216,01	40.207.451,06		
Ζημίες περιόδου	-	-	-	(6.709.236,48)	-	(6.709.236,48)		
Σύνολα περιόδου	-	-	-	(6.709.236,48)	-	(6.709.236,48)		
Υπόλοιπο 31.03.2012	102.183.840,00	29.478.234,32	-	(108.637.075,75)	10.473.216,01	33.498.214,58		
Υπόλοιπο 1.1.2011	102.183.840,00	29.478.234,32	-	(48.955.729,07)	10.473.216,01	93.179.561,26		
Ζημίες περιόδου	-	-	-	(9.419.224,04)	-	(9.419.224,04)		
Σύνολα περιόδου	-	-	-	(9.419.224,04)	-	(9.419.224,04)		
Υπόλοιπο 31.03.2011	102.183.840,00	29.478.234,32	-	(58.374.953,11)	10.473.216,01	83.760.337,22		

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2012

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2012

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1.1- 31.03.2012	1.1- 31.03.2011	1.1- 31.03.2012	1.1- 31.03.2011
Έμμεση μέθοδος					
Λειτουργικές δραστηριότητες					
Ζημίες προ φόρων	30	(9.036.985,68)	(11.986.893,00)	(6.709.236,48)	(9.419.224,04)
Πλέον /μείον προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις	26	1.946.122,65	1.903.452,42	1.617.703,94	1.592.606,77
Λοιπές μη ταμειακές συναλλαγές		78.973,96	78.973,96	78.973,96	78.973,96
Προβλέψεις		11.626,66	36,74	11.626,66	36,74
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		(67,80)	(40.496,32)	(67,09)	(40.496,32)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	28	1.164.671,51	1.011.274,66	995.846,16	728.764,95
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:					
Μείωση αποθεμάτων	10	234.905,89	106.841,83	237.504,61	184.651,81
Αύξηση απαιτήσεων		(885.865,67)	(10.352.221,11)	(1.308.113,90)	(24.108.745,74)
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		(376.106,31)	(4.280.825,64)	(1.462.251,79)	5.102.775,20
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(507.205,84)	(728.115,17)	(504.134,39)	(514.272,91)
Σύνολο εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		(7.369.930,63)	(24.287.971,63)	(7.042.148,32)	(26.394.929,58)
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	5	(2.450,00)	(505.292,64)	(2.450,00)	(4.736,00)
Τόκοι εισπραχθέντες		67,80	40.496,32	67,09	40.496,32
Σύνολο (εκροών)/εισροών από επενδυτικές δραστ/τες (β)		(2.382,20)	(464.796,32)	(2.382,91)	35.760,32
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		9.951.666,11	31.723.361,64	9.951.666,11	13.076.961,02
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις		(312.751,36)	(309.388,75)	(312.751,36)	(309.388,75)
Εξοφλήσεις δανείων		(2.672.714,29)	(31.610.674,96)	(2.672.714,29)	(10.508.703,88)
Σύνολο εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		6.966.200,46	(196.702,07)	6.966.200,46	2.258.868,39
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)		(406.112,37)	(24.949.470,02)	(78.330,77)	(24.100.300,87)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	16	1.345.076,36	27.463.501,26	760.644,87	25.831.674,50
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	16	938.963,99	2.514.031,24	682.314,10	1.731.373,63

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2012

Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές Πληροφορίες

Η μητρική εταιρεία 'ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.' είναι ναυτιλιακή εταιρεία και δραστηριοποιείται στον κλάδο της επιβατηγού ναυτιλίας σε ακτοπλοϊκές γραμμές. Έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας και είναι εγκατεστημένη στην Διεύθυνση Ελ. Βενιζέλου 5 στην Μυτιλήνη της Νήσου Λέσβου. Η διεύθυνση (site) της εταιρείας στο διαδίκτυο είναι www.nel.gr. Είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, στην κατηγορία της 'Επιτήρηση' στο κλάδο 'Ταξίδια και αναψυχή-Ταξίδια και τουρισμός'.

Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας την 31.03.2012 ήταν 340.612.800. Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μίας ψήφου. Οι μετοχές της εταιρείας βρίσκονταν σε αναστολή διαπραγμάτευσης από 1.9.2008 έως 5.2.2010. Την 4.5.2010 το Χρηματιστήριο Αθηνών ενέκρινε την επαναδιαπραγμάτευση του συνόλου των μετοχών της εταιρείας και την ένταξή τους στην κατηγορία "επιτήρηση". Οι μετοχές επαναδιαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών από 6.5.2010.

Οι θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν όλες την ίδια ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού και τα ποσοστά συμμετοχής που κατέχει η μητρική εταιρεία άμεσα ή έμμεσα σ' αυτές είναι:

α) Η 'ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΓΡΑΜΜΩΝ ΝΕΛ' είναι εγκατεστημένη στην διεύθυνση Ελ. Βενιζέλου 5 στο Δήμο Μυτιλήνης της Νήσου Λέσβου. Αντικείμενο της κοινοπραξίας είναι η από κοινού εκμετάλλευση συγκοινωνιακών γραμμών προκειμένου να διευκολύνονται οι πωλήσεις δια της υπέρξεως ενιαίου δικτύου πρακτόρων και δια της εκδόσεως ενιαίου εισιτηρίου. Το ποσοστό συμμετοχής (άμεσης και έμμεσης) της μητρικής εταιρείας είναι 100% και η ενσωμάτωση έγινε με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Η κοινοπραξία ιδρύθηκε την 27.3.2006 μεταξύ της μητρικής εταιρείας και της θυγατρικής της 'ΣΙ ΛΙΝΚ ΦΕΡΠΙΣ ΝΕ'.

β) Η εταιρεία 'ΣΙ ΛΙΝΚ ΦΕΡΠΙΣ ΝΕ' είναι ναυτική εταιρεία και είναι εγκατεστημένη στην διεύθυνση Κολοκοτρώνη 116 στον Πειραιά. Το ποσοστό συμμετοχής της μητρικής εταιρείας είναι 100% και η ενσωμάτωση έγινε με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Η εταιρεία ιδρύθηκε την 1.7.2002.

γ) Η εταιρεία 'SILVER FIN SHIPPING LTD' είναι ναυτιλιακή εταιρεία, έχει ιδρυθεί την 9.7.2008 και είναι εγκατεστημένη στην Μάλτα. Το ποσοστό συμμετοχής της μητρικής εταιρείας είναι 100% και η ενσωμάτωση έγινε με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

δ) Η εταιρεία 'WAVES SHIPPING S.A' είναι ναυτιλιακή εταιρεία. Η απόκτησή της έγινε την 28.11.2008 και είναι εγκατεστημένη στον Παναμά. Το ποσοστό συμμετοχής της μητρικής εταιρείας είναι 100% και ενοποιήθηκε με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

ε) Η εταιρεία 'RAINBOW MARITIME LTD' είναι ναυτιλιακή εταιρεία, έχει ιδρυθεί την 12.1.2010 και είναι εγκατεστημένη στην Μάλτα. Το ποσοστό συμμετοχής της μητρικής εταιρείας είναι 100% και η ενσωμάτωση έγινε με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

στ) Η εταιρεία 'PANTHEON MARINE LTD' είναι ναυτιλιακή εταιρεία, έχει ιδρυθεί την 04.01.2011 και είναι εγκατεστημένη στα νησιά MARSHALL. Το ποσοστό συμμετοχής της μητρικής εταιρείας είναι 100% και η ενσωμάτωση έγινε με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

ζ) Η εταιρεία 'INTERNEL LTD' είναι ναυτιλιακή εταιρεία, έχει ιδρυθεί την 12.01.2011 και είναι εγκατεστημένη στην Κύπρο. Το ποσοστό συμμετοχής της μητρικής εταιρείας είναι 100% και η ενσωμάτωση της στις οικονομικές καταστάσεις έγινε με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Κατά την αντίστοιχη περυσινή περίοδο 1.1.2011-31.03.2011 στην ενοποίηση συμμετείχαν η 'ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΓΡΑΜΜΩΝ ΝΕΛ' και οι εταιρείες 'ΣΙ ΛΙΝΚ ΦΕΡΠΙΣ ΝΕ', 'SILVER FIN SHIPPING LTD', 'WAVES SHIPPING SA', 'RAINBOW MARITIME LTD', και 'PANTHEON MARINE LTD'.

Δεν υπάρχουν άλλες εταιρείες ή κοινοπραξίες που δεν ενσωματώθηκαν στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στην τρέχουσα περίοδο ενώ είχαν ενσωματωθεί στην αμέσως προηγούμενη περίοδο, είτε στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης.

Δεν υπάρχουν εταιρείες ή κοινοπραξίες που δεν περιλαμβάνονται στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Δεν υπάρχει περίπτωση μεταβολής της μεθόδου ενσωμάτωσης κάποιας εταιρείας ή κοινοπραξίας από χρήση σε χρήση ή από περίοδο σε περίοδο.

Οι εν λόγω ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και του ομίλου της περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2012 εγκρίθηκαν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 28 Μαΐου 2012. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής εταιρείας κατά την ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων είχε ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα
Βάγγερ Μιλτιάδης-Μιχαήλ	Πρόεδρος ΔΣ - Εκτελεστικό μέλος
Αβραντίνης Ιωάννης	Διευθύνων Σύμβουλος- Γενικός Διευθυντής- Εκτελεστικό μέλος
Τζιλόγλου-Τζιλίδης Λύσανδρος-Γεώργιος	Αντιπρόεδρος του ΔΣ- Εκτελεστικό μέλος
Παπαδόπουλος Κωνσταντίνος	Μη Εκτελεστικό μέλος
Μαρκόπουλος-Ράντος Αθανάσιος	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος
Αθηναίος Απόστολος	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 30 Ιουνίου 2015.

2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Μαρτίου 2012 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ειδικότερα σύμφωνα με τις διατάξεις του 'ΔΛΠ 34-Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις'. Δεν υπάρχουν Πρότυπα που να έχουν εφαρμοσθεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Επίσης, οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους όπως αυτή έχει τροποποιηθεί από την αναπροσαρμογή της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν περιορισμένη πληροφόρηση σε σχέση με αυτές των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. Ως εκ τούτου, οι συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με τις τελευταίες δημοσιευθείσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2011, που είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην διεύθυνση www.nel.gr.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. 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 σκόπιμο.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2011 και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1-31.03.2012.

Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ. Σημειώνεται ότι τυχόν αποκλείσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Βάση Ενοποίησης

Οι συνημμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις περιόδου 01.01-31.03.2012 περιέχουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας 'ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.' και όλων των θυγατρικών εταιρειών στις οποίες η μητρική ασκεί έλεγχο. Θυγατρικές είναι όλες οι εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από άλλη μητρική εταιρεία, είτε μέσω της κατοχής της πλειονηφίας των μετοχών της εταιρείας, στην οποία έγινε η επένδυση, είτε μέσω της εξάρτησης της από την τεχνογνωσία που της παρέχει ο όμιλος. Δηλαδή, θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από τη μητρική.

Οι θυγατρικές ενοποιούνται από την ημερομηνία κατά την οποία ο ουσιαστικός έλεγχος μεταφέρεται στον Όμιλο και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος παύει να υφίσταται. Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου της αγοράς. Δεν έχει τροποποιηθεί η μέθοδος ενοποίησης σε σχέση με την 31.12.2011.

Νέα τροποποιημένα πρότυπα διερμηνείας και βελτιώσεις:

Οι λογιστικές αρχές σύμφωνα με τις οποίες συντάχθηκαν οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του οικονομικού έτους 2011, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων και διερμηνειών, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις περιόδους μετά την 1 Ιανουαρίου 2012.

A. Τα σημαντικότερα πρότυπα και διερμηνείες αναφέρονται παρακάτω, κανένα από τα οποία δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΔΛΠ 12, Φόροι εισοδήματος – τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2012).

Έχουν γίνει τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12, 'Φόροι εισοδήματος', σχετικά με τον τρόπο μέτρησης του αναβαλλόμενου φόρου όταν τα επενδυτικά πάγια έχουν επιμετρηθεί χρησιμοποιώντας το μοντέλο της εύλογης αξίας του ΔΛΠ 40, 'Επενδυτικά πάγια'. Μια εξαίρεση έχει εισαχθεί για να συμπεριλάβει την υπόθεση ότι η λογιστική αξία ενός επενδυτικού παγίου ανακάτται εξολοκλήρου μέσω πώλησης. Επιπλέον, οι απαιτήσεις του SIC-21 Φόροι Εισοδήματος – Ανάκτηση των επανεκτιμημένων μη αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων, που αντιμετωπίζουν παρόμοια ζητήματα με τα μη αποσβέσιμα περιουσιακά στοιχεία, τα οποία μετρώνται χρησιμοποιώντας το μοντέλο επανεκτίμησης του ΔΛΠ 16, 'Ενσώματα Πάγια Στοιχεία', έχουν συμπεριληφθεί στο ΔΛΠ 12. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης και δεν μπορεί να την εφαρμόσει νωρίτερα διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

B. Τα παρακάτω νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ισχύ για την τρέχουσα λογιστική περίοδο. Δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα και ο Όμιλος και η ξη Εταιρεία μελετούν την τυχόν επίδραση τους στις οικονομικές τους καταστάσεις.

ΔΛΠ 1, Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων – τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιουλίου 2012).

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 εστιάζουν στο πώς οι οικονομικές οντότητες παρουσιάζουν τα στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων. Οι τροποποιήσεις δεν αλλάζουν τις οδηγίες με βάση τις οποίες στοιχεία πρέπει ή δεν πρέπει να συμπεριλαμβάνονται στα λοιπά συνολικά έσοδα ή εάν αυτά τα στοιχεία μπορούν στη συνέχεια να αναταξινομηθούν μέσω των αποτελεσμάτων. Η κύρια αλλαγή απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να παρουσιάσουν σε ξεχωριστές γραμμές τα ποσά των λοιπών συνολικών εσόδων ανάλογα με την φύση τους και να ομαδοποιήσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα σε δύο κατηγορίες: (α) αυτά που θα μπορούσαν στη συνέχεια να αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα (προσαρμογές αναταξινόμησης) και (β) αυτά που δε θα αναταξινομηθούν.

Το ΔΛΠ 1 επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να παρουσιάζουν τα στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων, είτε μετά από τις σχετικές φορολογικές επιδράσεις είτε προ φόρων, με ένα ποσό που δείχνει το συνολικό ποσό του φόρου εισοδήματος που σχετίζεται με αυτά τα στοιχεία. Οι οικονομικές οντότητες θα συνεχίσουν να έχουν αυτή την επιλογή

της φορολογικής απεικόνισης. Ωστόσο, εάν κάποια οικονομική οντότητα παρουσιάζει τα στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων πριν από τις σχετικές φορολογικές επιδράσεις τότε απαιτείται ο φόρος να κατανεμηθεί και να γνωστοποιηθεί ξεχωριστά για καθεμία από τις δύο κατηγορίες των λοιπών συνολικών εσόδων. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης

ΔΛΠ 19, Παροχές σε εργαζομένους - τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2013).

Η τροποποίηση απαιτεί οι οικονομικές οντότητες να αναγνωρίζουν όλες τις αλλαγές στις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και στην εύλογη αξία των σχετικών περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, όταν συμβαίνουν αυτές οι αλλαγές. Αυτό εξαλείφει την μέθοδο 'περιθωρίου', η οποία επέτρεπε στις οικονομικές οντότητες να μην αναγνωρίζουν τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές αν ήταν εντός ενός περιθωρίου (όντας το μεγαλύτερο από το 10 τοις εκατό των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και το 10 τοις εκατό των υποχρεώσεων του προγράμματος) και να αναβάλουν την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών εκτός του εν λόγω περιθωρίου. Η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τις αλλαγές στην καθαρή υποχρέωση (περιουσιακό στοιχείο) καθορισμένων παροχών σε τρεις συνιστώσες: (α) το κόστος υπηρεσιών, (β) το καθαρό τόκο της καθαρής υποχρέωσης (περιουσιακού στοιχείου) καθορισμένων παροχών-και οι δύο παρουσιάζονται στο αποτέλεσμα, και (γ) την επανακαταμέτρηση της καθαρής υποχρέωσης (περιουσιακού στοιχείου) καθορισμένων παροχών - που παρουσιάζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα και δεν ανακυκλώνεται μέσω των αποτελεσμάτων.

Επιπλέον γνωστοποιήσεις απαιτούνται με έμφαση στα παρακάτω συγκεκριμένα θέματα: (α) τα χαρακτηριστικά των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών της οικονομικής οντότητας και τα ποσά στις οικονομικές καταστάσεις που προκύπτουν από τα εν λόγω προγράμματα, (β) οι κίνδυνοι που απορρέουν από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, περιλαμβανομένης της ανάλυσης ευαισθησίας για κάθε σημαντική αναλογιστική παραδοχή, (γ) η συμμετοχή σε προγράμματα πολλαπλών εργοδοτών. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης.

ΔΛΠ 27, Ατομικές οικονομικές καταστάσεις - τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2013).

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 'Ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις'. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 'Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις' και του ΔΛΠ 31 'Συμμετοχές σε κοινοπραξίες' που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης και δεν μπορεί να την εφαρμόσει νωρίτερα διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 28, Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες - τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2013).

Το ΔΛΠ 28 'Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες' αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 'Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις'. Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης και δεν μπορεί να την εφαρμόσει νωρίτερα διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 32, Χρηματοοικονομικά μέσα: παρουσίαση- τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2014).

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν ασυνέπειες στην τρέχουσα πρακτική όταν εφαρμόζονται τα κριτήρια συμψηφισμού. Αυτές διευκρινίζουν το νόημα της πρότασης 'την παρούσα στιγμή έχει έννομο δικαίωμα συμψηφισμού' και ότι κάποια συστήματα ακαθάριστου διακανονισμού μπορεί να θεωρηθούν ισοδύναμα με καθαρό διακανονισμό. Οι τροποποιήσεις είναι μέρος του σχεδίου περί συμψηφισμών του ΣΔΛΠ και δεν έχουν ακόμα υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 7, Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις – τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2013).

Η τροποποίηση απαιτεί την γνωστοποίηση των πληροφοριών, οι οποίες θα βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μιας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή τη δυνητική επίδραση των συμψηφισμών, συμπεριλαμβανομένων και των δικαιωμάτων συμψηφισμού που σχετίζονται με τα αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις αναγνωρισμένες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας. Ο Όμιλος δεν έχει ακόμα αξιολογήσει την πλήρη επίδραση της τροποποίησης και δεν μπορεί να την εφαρμόσει νωρίτερα διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 7, Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις – τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2015).

Με τις τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 9: 'Χρηματοοικονομικά μέσα', οι οικονομικές οντότητες που εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 δεν χρειάζεται να αναδημοσιεύσουν προηγούμενες περιόδους, αλλά είναι υποχρεωμένες να παρέχουν τροποποιημένες γνωστοποιήσεις. Οι νέες γνωστοποιήσεις περιλαμβάνουν αλλά δεν περιορίζονται σε:

Αλλαγές στην ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, εμφανίζοντας ξεχωριστά τις αλλαγές στην λογιστική αξία με βάση τις κατηγορίες επιμετρήσεώς τους, σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 και τις αλλαγές στην λογιστική αξία που προκύπτουν από αλλαγή στη μέθοδο επιμέτρησης, όπως από το αποσβεσμένο κόστος στην εύλογη αξία, κατά την μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9.

Γνωστοποιήσεις για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που έχουν αναταξινομηθεί ώστε να αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, ως αποτέλεσμα της μετάβασης στο ΔΠΧΑ 9, όπου θα αναφέρονται: (α) η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς, (β) η εύλογη αξία κέρδους ή ζημιάς που θα είχε αναγνωριστεί στα αποτελέσματα ή στα λοιπά συνολικά έσοδα κατά την περίοδο αναφοράς, εάν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δεν είχαν αναταξινομηθεί, (γ) το πραγματικό επιτόκιο που καθορίστηκε κατά την ημερομηνία αναταξινόμησης, (δ) τα αναγνωριζόμενα έσοδα ή έξοδα από τόκους.

Ο Όμιλος δεν έχει ακόμα αξιολογήσει την πλήρη επίδραση της τροποποίησης και δεν μπορεί να την εφαρμόσει νωρίτερα διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9, Χρηματοοικονομικά μέσα (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2015).

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο μέρος της πρώτης φάσης στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος, είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει αναταξινομήσεις, εκτός από σπάνιες περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας αλλάζει, και στην προκειμένη περίπτωση η οικονομική οντότητα απαιτείται να αναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Το ΔΠΧΑ 9 αναφέρει ρητά ότι τα παρακάτω δεν αποτελούν μεταβολή στο επιχειρηματικό μοντέλο: (α) η μεταβολή στον σκοπό για τον οποίο χρησιμοποιείται συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ακόμα και σε περιπτώσεις σημαντικών μεταβολών στην κατάσταση της αγοράς), (β) η προσωρινή κατάργηση συγκεκριμένης αγοράς χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και (γ) η μεταφορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μεταξύ τμημάτων μιας οικονομικής οντότητας με διαφορετικά επιχειρηματικά μοντέλα.

Σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 9, όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει να επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Εντούτοις, η Διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη

πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Αυτός ο προσδιορισμός γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση για κάθε ένα χρηματοοικονομικό μέσο ξεχωριστά και δεν μπορεί να αλλάξει. Τα κέρδη και οι ζημιές εύλογης αξίας δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα μεταγενέστερα, ενώ τα έσοδα από μερίσματα θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Το ΔΠΧΑ 9 καταργεί την εξαίρεση της επιμέτρησης σε κόστος για τις μη εισηγμένες μετοχές και τα παράγωγα σε μη εισηγμένες μετοχές, αλλά παρέχει καθοδήγηση για το πότε το κόστος μπορεί να είναι αντιπροσωπευτική εκτίμηση της εύλογης αξίας.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασίσει ο Όμιλος εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΠΧΑ 9, Χρηματοοικονομικά μέσα - τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2015).

Το ΔΠΧΑ 9 περιλαμβάνει προϋποθέσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Αντίστοιχες προϋποθέσεις για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προστέθηκαν, με τις περισσότερες από αυτές να μεταφέρονται αμετάβλητες από το ΔΛΠ 39. Κατά συνέπεια, μια χρηματοοικονομική υποχρέωση επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αν διακρατείται προς πώληση ή προσδιορίζεται ως επιμετρούμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της εύλογης αξίας, και οι λοιπές υποχρεώσεις επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος. Σε αντίθεση με τις απαιτήσεις για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, οι απαιτήσεις ταξινόμησης για ενσωματωμένα παράγωγα έχουν διατηρηθεί.

Το ΔΠΧΑ 9 ορίζει ότι οι μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, οι οποίες προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και σχετίζονται με αλλαγές στον πιστωτικό κίνδυνο της οικονομικής οντότητας, θα πρέπει να αναγνωρίζονται απευθείας στα λοιπά συνολικά έσοδα. Ωστόσο, κατ'εξαίρεση, εφόσον κάτι τέτοιο θα δημιουργούσε μια λογιστική αναντιστοιχία (όταν υπάρχει μια αντίστοιχη θέση σε περιουσιακό στοιχείο το οποίο επίσης επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων), είναι δυνατόν να ληφθεί μια αμετάκλητη απόφαση για την αναγνώριση ολόκληρης της μεταβολής στην εύλογη αξία της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης στα αποτελέσματα.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασίσει ο Όμιλος εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΠΧΑ 9, Χρηματοοικονομικά μέσα – τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουάριο 2015).

Η τροποποίηση αλλάζει την ημερομηνία έναρξης ώστε το ΔΠΧΑ 9 απαιτείται να εφαρμοστεί σε ετήσιες περιόδους αρχής γενομένης από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή. Η τροποποίηση επίσης μεταβάλλει την περίπτωση απαλλαγής από την αναδημοσίευση προηγούμενων περιόδων. Οικονομικές οντότητες που αρχικά εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 σε περιόδους που ξεκινούν: (α) πριν την 1 Ιανουαρίου 2012 δεν χρειάζεται να αναδημοσιεύσουν προηγούμενες χρήσεις και δεν απαιτείται να παρέχουν τροποποιημένες γνωστοποιήσεις, (β) από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2012 και πριν την 1 Ιανουαρίου 2013 πρέπει να επιλέξουν είτε να παρέχουν τροποποιημένες γνωστοποιήσεις είτε να αναδημοσιεύσουν προηγούμενες περιόδους, (γ) από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013 απαιτείται να παρέχουν τροποποιημένες γνωστοποιήσεις και δεν χρειάζεται να αναδημοσιεύσει προηγούμενες περιόδους.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασίσει ο Όμιλος εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΠΧΑ 10, Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2013).

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 10, ένας επενδυτής υποχρεούται να ενοποιήσει μια επένδυση όταν πληρούνται και τα τρία κριτήρια: (α) η οικονομική οντότητα έχει δικαίωμα πάνω στην επένδυση, (β) ο επενδυτής εκτίθεται ή έχει δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή του στην επένδυση και (γ) ο επενδυτής έχει την δυνατότητα να επηρεάζει τις αποδόσεις.

Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Τα νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης/ πρακτορευομένου.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 10 και δεν μπορεί να το εφαρμόσει νωρίτερα διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασίσει ο Όμιλος εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 10 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2013.

ΔΠΧΑ 11, Από κοινού συμφωνίες (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2013).

Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες.

Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 11 και δεν μπορεί να το εφαρμόσει νωρίτερα διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 12, Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2013).

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities). Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 12 και δεν μπορεί να το εφαρμόσει νωρίτερα διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 13, Επιμέτρηση εύλογης αξίας (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2013).

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 13 και δεν μπορεί να το εφαρμόσει νωρίτερα διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Διερμηνεία 20, Κόστος αποψίλωσης κατά την παραγωγική φάση ορυχείου επιφάνειας (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2013).

Η διερμηνεία αποσαφηνίζει το πότε και πώς λογιστικοποιείται το κόστος εξόρυξης. Ισχύει για εργασίες εξόρυξης επιφάνειας, όπου οικονομικές οντότητες μπορεί να χρειαστεί να απομακρύνουν άχρηστα υλικά εξόρυξης για να αποκτήσουν πρόσβαση σε κοιτάσματα ορυκτών. Αυτή η δραστηριότητα απομάκρυνσης των άχρηστων υλικών είναι γνωστή ως 'αποψίλωση'. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3. Πληροφόρηση κατά τομέα

Επιχειρηματικοί τομείς

Ο Όμιλος επιχειρηματικά απασχολείται στο τομέα της επιβατηγού ναυτιλίας και δραστηριοποιείται σε διάφορες γεωγραφικές περιοχές. Για το λόγο αυτό επιλέχθηκε η πληροφόρηση κατά τομέα να δίδεται σύμφωνα με την γεωγραφική δραστηριότητα του Ομίλου.

Η εταιρεία δραστηριοποιείται σε ελληνικά και διεθνή χωρικά ύδατα και ως εκ τούτου η γεωγραφική κατάτμηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου γίνεται ως εξής:

- α) Ακτοπλοϊκές δραστηριότητες εσωτερικού
- β) Ακτοπλοϊκές δραστηριότητες εξωτερικού

Τα πλοία του Ομίλου διακινούν επιβάτες και Ι.Χ. αυτοκίνητα που αναφέρεται ως «επιβατική ή τουριστική» κίνηση καθώς και φορτηγά αυτοκίνητα που διακινούν εμπορεύματα που αναφέρεται ως «εμπορευματική» κίνηση. Η επιβατική κίνηση χαρακτηρίζεται από έντονη εποχικότητα με την υψηλότερη κίνηση να εμφανίζεται στους μήνες Ιούνιο έως Σεπτέμβριο και την χαμηλότερη κίνηση να εμφανίζεται στους μήνες Νοέμβριο έως Φεβρουάριο. Η εμπορευματική κίνηση εμφανίζεται κατανεμημένη καθ' όλη τη διάρκεια του έτους με πολύ μικρότερη εποχικότητα.

Τα ενοποιημένα αποτελέσματα κατά τομέα της περιόδου που έληξε την 31.03.2012 έχουν ως εξής:

Ο κύκλος εργασιών της περιόδου αναλύεται ανά κατηγορία οικονομικής δραστηριότητας ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	31.03.2012	31.03.2011
Έσοδα από θαλάσσιες και ακτοπλοϊκές μεταφορές	12.952.433,86	14.696.837,29
Διαχείριση ακίνητης περιουσίας βάσει σύμβασης (καταστήματα πλοίων)	147.024,49	148.479,83
Έσοδα από μισθωμένα πλοία	120.000,00	16.399,30
ΕΤΑΙΡΕΙΑ	31.03.2012	31.03.2011
Έσοδα από θαλάσσιες και ακτοπλοϊκές μεταφορές	10.038.283,11	12.528.988,62
Διαχείριση ακίνητης περιουσίας βάσει σύμβασης (καταστήματα πλοίων)	108.370,17	137.207,21
Έσοδα από μισθωμένα πλοία	555.500,00	308.899,30

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Μαρτίου 2012
01/01/2012 - 31/03/2012
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

Πωλήσεις-Ανάλυση δραστηριότητας κατά γεωγραφικό τομέα

ΟΜΙΛΟΣ

Γεωγραφικός τομέας	Ακτοπλοϊκές δραστηριότητες εσωτερικού	Ακτοπλοϊκές δραστηριότητες εξωτερικού 01/01-31/03/2012	Σύνολο	Ακτοπλοϊκές δραστηριότητες εσωτερικού	Ακτοπλοϊκές δραστηριότητες εξωτερικού 01/01-31/03/2011	Σύνολο
Έσοδα πλοίων	8.688.139,31	4.264.294,55	12.952.433,86	11.761.626,41	2.935.210,88	14.696.837,29
Έσοδα από διαχείριση ακίνητης περιουσίας βάσει σύμβασης (καταστήματα πλοίων)	93.171,53	53.852,96	147.024,49	143.049,08	5.430,75	148.479,83
Έσοδα από μισθωμένα πλοία	120.000,00	-	120.000,00	16.399,30	-	16.399,30
Σύνολο κύκλου εργασιών	8.901.310,84	4.318.147,51	13.219.458,35	11.921.074,79	2.940.641,63	14.861.716,42
Μικτά αποτελέσματα	(3.106.954,27)	(1.542.185,68)	(4.649.139,95)	(5.518.133,58)	(1.331.197,71)	(6.849.331,29)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	(3.731.674,31)	(2.194.585,01)	(5.926.259,32)	(7.449.119,20)	(1.663.543,04)	(9.112.662,24)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	(6.796.378,69)	(2.240.606,99)	(9.036.985,68)	(10.303.256,87)	(1.683.636,13)	(11.986.893,00)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους	(6.796.378,69)	(2.240.606,99)	(9.036.985,68)	(10.303.256,87)	(1.683.636,13)	(11.986.893,00)
Αξίες πλοίων αρχής περιόδου	154.659.327,67	-	154.659.327,67	165.055.539,03	-	165.055.539,03
Προσθήκες –αγορές πλοίων περιόδου	-	-	-	500.556,64	-	500.556,64
Πωλήσεις πλοίων περιόδου	-	-	-	-	-	-
Απαλοιφή ενδοεταιρικής απόκτησης	-	-	-	-	-	-
Αυξήσεις/(μειώσεις) πλοίων περιόδου	-	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις πλοίων περιόδου	(1.928.143,75)	-	(1.928.143,75)	(1.879.629,76)	-	(1.879.629,76)
Αναπροσαρμογή αξίας πλοίων περιόδου	-	-	-	-	-	-
Αναπόσβεστη αξία πλοίων την 31/03	152.731.183,92	-	152.731.183,92	163.676.465,91	-	163.676.465,91

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Μαρτίου 2012
01/01/2012 - 31/03/2012
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

Πωλήσεις-Ανάλυση δραστηριότητας κατά γεωγραφικό τομέα

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Γεωγραφικός τομέας	Ακτοπλοϊκές δραστηριότητες εσωτερικού	Ακτοπλοϊκές δραστηριότητες εξωτερικού	Σύνολο	Ακτοπλοϊκές δραστηριότητες εσωτερικού	Ακτοπλοϊκές δραστηριότητες εξωτερικού	Σύνολο
	01/01-31/03/2012			01/01-31/03/2011		
Έσοδα πλοίων	5.962.747,16	4.075.535,95	10.038.283,11	9.593.777,74	2.935.210,88	12.528.988,62
Έσοδα από διαχείριση ακίνητης περιουσίας βάσει σύμβασης (καταστήματα πλοίων)	54.517,21	53.852,96	108.370,17	131.776,46	5.430,75	137.207,21
Έσοδα από μισθωμένα πλοία	555.500,00	-	555.500,00	308.899,30	-	308.899,30
Σύνολο κύκλου εργασιών	6.572.764,37	4.129.388,91	10.702.153,28	10.034.453,50	2.940.641,63	12.975.095,13
Μικτά αποτελέσματα	(1.753.421,44)	(1.223.912,83)	(2.977.334,27)	(4.103.324,75)	(1.331.197,71)	(5.434.522,46)
Ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	(2.346.769,84)	(1.748.983,63)	(4.095.753,47)	(5.474.805,60)	(1.663.543,04)	(7.138.348,64)
Ζημίες προ φόρων	(4.929.970,98)	(1.779.265,50)	(6.709.236,48)	(7.735.587,91)	(1.683.636,13)	(9.419.224,04)
Ζημίες μετά από φόρους	(4.929.970,98)	(1.779.265,50)	(6.709.236,48)	(7.735.587,91)	(1.683.636,13)	(9.419.224,04)
Αξίες πλοίων αρχής περιόδου	123.532.767,82	-	123.532.767,82	133.700.840,66	-	133.700.840,66
Προσθήκες-αγορές πλοίων περιόδου	-	-	-	-	-	-
Αυξήσεις/(μειώσεις) πλοίων περιόδου	-	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις πλοίων περιόδου	(1.603.268,21)	-	(1.603.268,21)	(1.572.595,13)	-	(1.572.595,13)
Αναπροσαρμογή αξίας πλοίων περιόδου	-	-	-	-	-	-
Αναπόσβεστη αξία πλοίων την 31/03	121.929.499,61	-	121.929.499,61	132.128.245,53	-	132.128.245,53

4. Δυνατότητα ομαλής συνέχισης της λειτουργικής δραστηριότητας της Εταιρείας και του Ομίλου

Την τρέχουσα περίοδο που έληξε την 31.03.2012 ο Όμιλος και η Εταιρεία παρουσίασαν τα παρακάτω μεγέθη:

- Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου της 31.03.2012 ανήλθε σε ποσό € 72.758.182 (31.12.2011: € 65.225.093), έναντι κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού ποσού € 33.840.370 (31.12.2011: € 33.607.149). Αντίστοιχα σε επίπεδο Εταιρείας το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων ανήλθε σε ποσό € 72.112.714 (31.12.2011: € 65.831.525), έναντι κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού ποσού € 72.004.879 (31.12.2011: € 71.024.227). Στις ανωτέρω απαιτήσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται ενδοεταιρικά υπόλοιπα ποσού € 51.118.328 και στις υποχρεώσεις ενδοεταιρικά υπόλοιπα ποσού € 24.740.557 αντίστοιχα.
- Το λειτουργικό αποτέλεσμα από την εκμετάλλευση των πλοίων του Ομίλου για την περίοδο 1.1–31.03.2012 ήταν ζημιόγνο κατά ποσό € 4.649.139 (αντίστοιχα αρνητικά λειτουργικά αποτελέσματα για την περίοδο 1.1–31.03.2011 ποσού € 6.849.331). Σε επίπεδο Εταιρείας τα λειτουργικά αποτελέσματα ανήλθαν σε ζημιές € 2.977.334 (1.1–31.03.2011: € 5.434.522).
- Αρνητικές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες 1.1–31.03.2011 Ομίλου ποσού € 7.369.930 (αντίστοιχες αρνητικές ταμειακές ροές 1.1 – 31.03.2011 ποσού € 24.287.971). Επιπρόσθετα η Εταιρεία εμφάνισε αρνητικές ταμειακές ροές ποσού € 7.042.148 (αρνητικές ταμειακές ροές 1.1-31.03.2011 ποσού € 26.394.929).
- Ζημιές προ φόρων 1.1–31.03.2012 Ομίλου ποσού € 9.036.985 (ζημιές 1.1-31.03.2011 ποσού € 11.986.893). Αντίστοιχα, η Εταιρεία εμφάνισε ζημιές προ φόρων 1.1–31.03.2012 ποσού € 6.709.236 (ζημιές 1.1-31.03.2011 ποσού € 9.419.224)

Εν' όψει των ανωτέρω, η Διοίκηση του Ομίλου έχει αποφασίσει να προβεί σε μία σειρά ενεργειών, οι σημαντικότερες των οποίων αφορούν:

Α) Τροποποίηση των πιστωτικών όρων με τους κύριους προμηθευτές του Ομίλου και ειδικότερα τους προμηθευτές καυσίμων, με σκοπό την σύγκλιση του χρόνου αποπληρωμής των εμπορικών του υποχρεώσεων και την είσπραξη των εμπορικών του απαιτήσεων.

Β) Την πιθανή αποεπένδυση παγίων περιουσιακών στοιχείων. Προς αυτή την κατεύθυνση η Διοίκηση εξετάζει το ενδεχόμενο να προβεί σε εύλογο χρονικό διάστημα στην πώληση πλοίων αναπόσβεστης αξίας € 36.000.000, περίπου, γεγονός που θα συμβάλει στην βελτίωση των λειτουργικών αποτελεσμάτων κατά ποσό € 6.000,000 περίπου .

Γ) Συρρίκνωση της δραστηριότητας της εταιρείας, δεδομένου ότι η επέκταση των δραστηριοτήτων της, τους προηγούμενους μήνες δεν απέδωσε τα αναμενόμενα αποτελέσματα εξαιτίας της μη αναμενόμενης ανατροπής των γενικών οικονομικών συνθηκών της χώρας, όσο και της μεγάλης αύξησης των τιμών των καυσίμων, τα οποία αποτελούν σημαντικό μέρος του λειτουργικού κόστους του Ομίλου. Έτσι επανακαθορίστηκε η χρήση των πλοίων του Ομίλου και η γενικότερη αναδιάρθρωση των λειτουργιών της επιχείρησης, αποφασίσθηκε η διακοπή συμβάσεων ναυλώσεων συγκεκριμένων πλοίων, το αποτέλεσμα εκμετάλλευσης των οποίων, είναι ζημιόγνο, και επαναξετάστηκαν οι συμβάσεις πρακτορεύσεως , η πιστωτική πολιτική προς τις μεταφορικές εταιρείες καθώς και η μείωση αποδοχών του προσωπικού. Σημειώνεται ότι μέσα στη χρήση 2011 και κατά την τρέχουσα περίοδο και έως την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων η εταιρεία διέκοψε την χρονονάυωση έξι πλοίων λόγω των αρνητικών λειτουργικών αποτελεσμάτων. Υπό το πρίσμα των ανωτέρω οι παρούσες ενδιάμεσες καταστάσεις οικονομικής πληροφόρησης της Εταιρείας και του Ομίλου έχουν ετοιμαστεί στη βάση της δυνατότητας ομαλής συνέχισης των δραστηριοτήτων τους. Αντιστοίχως οι ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν προσαρμογές σχετικές με την ανάκτηση και την ταξινόμηση των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού, τα ποσά και την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ή άλλες προσαρμογές οι οποίες θα ήταν ως αποτέλεσμα της μη δυνατότητας ομαλής συνέχισης της δραστηριότητας του Ομίλου.

Παρά ταύτα, το ενδεχόμενο της μη επιτυχούς έκβασης των ανωτέρω ενεργειών της διοίκησης υποδηλώνει την ύπαρξη αβεβαιότητας σχετικά με την δυνατότητα ομαλής συνέχισης της δραστηριότητας του Ομίλου.

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Μαρτίου 2012
01/01/2012 - 31/03/2012
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

5. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

ΟΜΙΛΟΣ	Εδαφικές εκτάσεις	Κτίρια - εγκαταστάσεις κτιρίων	Μεταφορικά μέσα Πλοία	Λοιπά Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος						
1.1.2012	326.729,74	631.058,63	177.694.716,61	57.249,53	1.792.673,95	180.502.428,46
Αγορές περιόδου	-	-	-	-	2.450,00	2.450,00
Πωλήσεις περιόδου	-	-	-	-	-	-
Διαφορές αναπροσαρμογής	-	-	-	-	-	-
31.03.2012	326.729,74	631.058,63	177.694.716,61	57.249,53	1.795.123,95	180.504.878,46
Αποσβέσεις						
1.1.2012	-	326.422,44	23.035.388,94	34.104,62	1.724.061,93	25.119.977,92
Αποσβέσεις περιόδου	-	7.157,08	1.928.143,75	1.357,77	9.065,74	1.945.724,34
31.03.2012	-	333.579,52	24.963.532,69	35.462,39	1.733.127,67	27.065.702,26
31.03.2012 (Αναπόσβεστη αξία)	326.729,74	297.479,11	152.731.183,92	21.787,14	61.996,28	153.439.176,20
31.12.2011 (Αναπόσβεστη αξία)	326.729,74	304.636,19	154.659.327,67	23.144,91	68.612,03	155.382.450,54
ΟΜΙΛΟΣ						
Κόστος						
1.1.2011	326.729,74	631.058,63	180.515.972,17	53.749,53	1.751.800,45	183.279.310,52
Αγορές περιόδου	-	-	1.059.873,60	3.500,00	40.873,50	1.104.247,10
Πωλήσεις περιόδου	-	-	-	-	-	-
Διαφορές αναπροσαρμογής	-	-	(3.881.129,16)	-	-	(3.881.129,16)
31.12.2011	326.729,74	631.058,63	177.694.716,61	57.249,53	1.792.673,95	180.502.428,46
Αποσβέσεις						
1.1.2011	-	297.794,12	15.460.433,14	28.848,54	1.667.163,31	17.454.239,11
Αποσβέσεις περιόδου	-	28.628,32	7.574.955,80	5.256,08	56.898,62	7.665.738,82
31.12.2011	-	326.422,44	23.035.388,94	34.104,62	1.724.061,93	25.119.977,92
31.12.2011 (Αναπόσβεστη αξία)	326.729,74	304.636,19	154.659.327,67	23.144,91	68.612,03	155.382.450,54

ΝΑΥΤΙΑΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Μαρτίου 2012
01/01/2012 - 31/03/2012
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Εδαφικές εκτάσεις	Κτίρια - εγκαταστάσεις κτιρίων	Μεταφορικά μέσα Πλοία	Λοιπά Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος						
1.1.2012	89.729,74	239.319,85	142.581.592,20	36.207,21	1.702.794,60	144.649.643,60
Αγορές περιόδου	-	-	-	-	2.450,00	2.450,00
Πωλήσεις περιόδου	-	-	-	-	-	-
Διαφορές αναπροσαρμογής	-	-	-	-	-	-
31.03.2012	89.729,74	239.319,85	142.581.592,20	36.207,21	1.705.244,60	144.652.093,60
Αποσβέσεις						
1.1.2012	-	203.427,18	19.048.824,38	10.842,78	1.639.442,56	20.902.536,90
Αποσβέσεις περιόδου	-	4.219,04	1.603.268,21	1.357,77	8.460,61	1.617.305,63
Αποσβέσεις πωληθέντων	-	-	-	-	-	-
31.03.2012	-	207.646,22	20.652.092,59	12.200,55	1.647.903,17	22.519.842,53
31.03.2012 (Αναπόσβεστη αξία)	89.729,74	31.673,63	121.929.499,61	24.006,66	57.341,43	122.132.251,07
31.12.2011 (Αναπόσβεστη αξία)	89.729,74	35.892,67	123.532.767,82	25.364,43	63.352,04	123.747.106,70

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Εδαφικές εκτάσεις	Κτίρια - εγκαταστάσεις κτιρίων	Μεταφορικά μέσα Πλοία	Λοιπά Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος						
1.1.2011	89.729,74	239.319,85	146.459.284,52	32.707,21	1.661.921,10	148.482.962,42
Αγορές περιόδου	-	-	-	3.500,00	40.873,50	44.373,50
Πωλήσεις περιόδου	-	-	-	-	-	-
Διαφορές αναπροσαρμογής	-	-	(3.877.692,32)	-	-	(3.877.692,32)
31.12.2011	89.729,74	239.319,85	142.581.592,20	36.207,21	1.702.794,60	144.649.643,60
Αποσβέσεις						
1.1.2011	-	186.551,02	12.758.443,86	5.586,70	1.586.243,46	14.536.825,04
Αποσβέσεις περιόδου	-	16.876,16	6.290.380,52	5.256,08	53.199,10	6.365.711,86
Αποσβέσεις πωληθέντων	-	-	-	-	-	-
31.12.2011	-	203.427,18	19.048.824,38	10.842,78	1.639.442,56	20.902.536,90
31.12.2011 (Αναπόσβεστη αξία)	89.729,74	35.892,67	123.532.767,82	25.364,43	63.352,04	123.747.106,70

Οι αποσβέσεις των πλοίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία ανέρχεται σε 30 – 40 έτη από τον χρόνο της ναυπήγησης τους. Οι εύλογες αξίες των πλοίων του Ομίλου καθώς και οι εκτιμώμενες υπολειμματικές αξίες αυτών κατά το τέλος της ωφέλιμης ζωής τους αξιολογήθηκαν (ετήσια εκτίμηση) από ανεξάρτητο οίκο εκτιμήσεων την 31 Δεκεμβρίου 2011.

6. Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα της 31.03.2012 και της 31.12.2011 ποσού € 223.000,00 αφορούν επένδυση της μητρικής εταιρείας σε δύο οικόπεδα στο νομό Χίου.

7. Λοιπά πάγια στοιχεία

Το ποσό των € 552.817,23 (εταιρεία ποσό € 552.817,23) αντιπροσωπεύει το αναπόσβεστο υπόλοιπο του κόστους τετραετούς περιοδικής επιθεώρησης των πλοίων την 31.03.2012 έναντι ποσού € 631.791,19 (εταιρεία ποσό € 631.791,19) την 31.12.2011 και αναλύεται ως κάτωθι:

ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01/01-31/03/2012	ΚΟΣΤΟΣ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗΣ 1.1.2012	ΑΥΞΗΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ 2012	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΛΕΙΑ 31/03/2012
ΑΙΟΛΟΣ ΚΕΝΤΕΡΗΣ Ι	86.067,31	-	10.758,44	75.308,87
ΘΕΟΦΙΛΟΣ	253.521,64	-	31.690,23	221.831,41
ΤΑΞΙΑΡΧΗΣ	292.202,24	-	36.525,29	255.676,95
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ 31/03/2012	631.791,19	-	78.973,96	552.817,23
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ 31/03/2012	-	-	-	-
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΟΜΙΛΟΥ 31/03/2012	631.791,19	-	78.973,96	552.817,23

ΧΡΗΣΗ 01/01-31/12/2011	ΚΟΣΤΟΣ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗΣ 1.1.2011	ΑΥΞΗΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 2011	ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ 2011	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΛΕΙΑ 31/12/2011
ΑΙΟΛΟΣ ΚΕΝΤΕΡΗΣ Ι	129.101,07	-	43.033,76	86.067,31
ΘΕΟΦΙΛΟΣ	380.282,56	-	126.760,92	253.521,64
ΤΑΞΙΑΡΧΗΣ	438.303,40	-	146.101,16	292.202,24
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ 31/12/2011	947.687,03	-	315.895,84	631.791,19
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ 31/12/2011	-	-	-	-
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΟΜΙΛΟΥ 31/12/2011	947.687,03	-	315.895,84	631.791,19

8. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις της 31.03.2012 και της 31.12.2011 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
ΣΙ ΛΙΝΚ ΦΕΡΡΙΣ ΝΕ	-	-	2.736.400,00	2.736.400,00
SILVER FIN SHIPPING LTD	-	-	1.165,00	1.165,00
WAVES SHIPPING SA	-	-	7.500,00	7.500,00
RAINBOW MARITIME LTD	-	-	1.165,00	1.165,00
PANTHEON MARINE LTD	-	-	0,00	0,00
INTERNEL LTD	-	-	1.000,00	1.000,00
Πρόβλεψη απομείωσης	-	-	(2.743.900,00)	(2.743.900,00)
Σύνολο	-	-	3.330,00	3.330,00

9. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της 31.03.2012 και της 31.12.2011 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Εγγυήσεις ΔΕΗ	2.740,11	2.740,11	2.740,11	2.740,11
Εγγυήσεις ενοικίων	15.731,28	15.731,28	15.731,28	15.731,28
Λοιπές εγγυήσεις	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00
Σύνολο	22.971,39	22.971,39	22.971,39	22.971,39

10. Αποθέματα

Τα αποθέματα της 31.03.2012 και της 31.12.2011 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Καύσιμα λοιπά αναλώσιμα	1.045.791,05	1.280.696,94	781.501,08	1.019.005,69
Ανταλλακτικά	-	-	-	-
Σύνολο	1.045.791,05	1.280.696,94	781.501,08	1.019.005,69

11. Πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες της 31.03.2012 και της 31.12.2011 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Πελάτες	23.040.507,32	22.467.729,63	11.607.064,27	12.001.477,54
Μείον: Προβλέψεις	(1.854.000,00)	(1.854.000,00)	(1.801.000,00)	(1.801.000,00)
Σύνολο	21.186.507,32	20.613.729,63	9.806.064,27	10.200.477,54

Το υπόλοιπο των πελατών της 31.03.2012 του Ομίλου ποσού € 21.186.507,32 (31.12.2011 ποσού € 20.613.729,63) περιλαμβάνει κυρίως απαιτήσεις από το Υπουργείο Υποδομών Μεταφορών και Δικτύων, ποσού € 5.306.266,30 (31.12.2011 υπόλοιπο ποσού € 5.204.032,34) και από το Υπουργείο Θαλασσιών Υποθέσεων Νήσων και Αλιείας, ποσού € 2.774.750,14 (31.12.2011 υπόλοιπο ποσού € 1.523.420,00).

Όλες οι παραπάνω απαιτήσεις από πελάτες είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται η προεξόφλησή τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

12. Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Οι απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις της 31.03.2012 και της 31.12.2011 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΓΡΑΜΜΩΝ ΝΕΛ	-	-	-	1.494.938,03
ΣΙ ΛΙΝΚ ΦΕΡΡΙΣ ΝΕ	-	-	23.751.855,57	20.863.191,63
PANTHEON MARINE LTD	-	-	1.446.075,72	1.278.183,57
INTERNEL LTD	-	-	5.886,79	5.856,79
SILVER FIN SHIPPING LTD	-	-	1.873.497,61	1.873.472,61
WAVES SHIPPING SA	-	-	24.041.012,50	23.977.155,04
Σύνολο	-	-	51.118.328,19	49.492.797,67

13. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της 31.03.2012 και της 31.12.2011 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Προκαταβολές ναυτολογίων	218.448,01	55.371,12	125.267,40	28.684,81
Τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων	331.174,00	386.435,36	331.174,00	386.435,36
Λοιπές απαιτήσεις	1.853.195,63	1.843.519,29	1.690.190,17	1.666.422,57
Σύνολο	2.402.817,64	2.285.325,77	2.146.631,57	2.081.542,74

Όλες οι παραπάνω απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται η προεξόφλησή τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού

14. Προκαταβολές

Οι προκαταβολές της 31.03.2012 και της 31.12.2011 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Ενοίκια επομένων χρήσεων	1.675.000,00	1.712.500,00	1.675.000,00	1.712.500,00
Ασφάλιστρα επόμενης περιόδου	1.487.076,30	1.263.939,35	1.254.661,18	1.136.775,10
Προκαταβολές προμηθευτών	3.401.162,38	3.585.560,46	2.944.792,31	3.146.579,78
Ενοίκια χρονοναύλωσης πλοίων	198.250,00	242.100,00	198.250,00	242.100,00
Λοιπά	1.499.509,84	1.272.802,60	1.392.044,64	1.226.385,43
Σύνολο	8.260.998,52	8.076.902,41	7.464.748,13	7.464.340,31

Οι προκαταβολές των προμηθευτών αφορούν κυρίως προκαταβολές για χρονοναυλώσεις πλοίων.

15. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία της 31.03.2012 και της 31.12.2011 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Χρεόγραφα	5.291,88	5.418,54	5.291,88	5.418,54
Σύνολο	5.291,88	5.418,54	5.291,88	5.418,54

16. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της 31.03.2012 και της 31.12.2011 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Διαθέσιμα στο ταμείο	65.665,25	45.727,32	46.234,92	32.470,62
Τραπεζικές καταθέσεις	873.298,74	1.299.349,04	636.079,18	728.174,25
Σύνολο	938.963,99	1.345.076,36	682.314,10	760.644,87

17. Μετοχικό Κεφάλαιο, Ίδιες μετοχές, Λοιπά Αποθεματικά και Ζημίες εις νέον

17.1. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της μητρικής εταιρείας την 31.03.2012 αποτελείται από 340.612.800 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 εκάστη και ποσού € 102.183.840,00. Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου δεν πραγματοποιήθηκαν αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου. Κατά την τρέχουσα περίοδο ούτε η μητρική εταιρεία, ούτε οι θυγατρικές της προέβησαν σε αγορά μετοχών της μητρικής εταιρείας.

Από το συνολικό αριθμό μετοχών 340.612.800 κατά την 31.03.2012, 330.332.261 μετοχές είναι ενεχυριασμένες στην Millennium Bank. Από αυτές για 329.280.434 μετοχές τα δικαιώματα ψήφου ασκούνται από τους μετόχους ενώ για 1.051.827 μετοχές τα δικαιώματα ψήφου ασκούνται από την Millennium Bank.

17.2. Ίδιες μετοχές

Η μητρική εταιρεία την 31.03.2012 δεν κατέχει ίδιες μετοχές. Επίσης καμία θυγατρική εταιρεία δεν κατέχει μετοχές της μητρικής εταιρείας.

17.3. Λοιπά αποθεματικά κεφάλαια

Τα 'Λοιπά Αποθεματικά' κατά την 31.03.2012 και την 31.12.2011 αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Εκτακτα Αποθεματικά	7.216.197,19	7.216.197,19	7.216.197,19	7.216.197,19
Τακτικό Αποθεματικό	2.039.376,00	2.039.376,00	2.039.376,00	2.039.376,00
Αποθεματικό αναπροσαρμογής πλοίων	525.317,70	525.317,70	500.762,70	500.762,70
Αποθεματικά δικαιωμάτων προαίρεσης	768.000,00	768.000,00	768.000,00	768.000,00
Αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	25.590,03	25.590,03	25.590,03	25.590,03
Λοιπές Αναπροσαρμογές	(76.709,91)	(76.709,91)	(76.709,91)	(76.709,91)
Λοιπά Αποθεματικά	724.377,36	724.377,36	-	-
Υπόλοιπο	11.222.148,37	11.222.148,37	10.473.216,01	10.473.216,01

17.4. Ζημιές εις νέον

Οι ζημιές εις νέο της 31.03.2012 ανέρχονται σε συνολικό ποσό € 139.816.873,03 (η εταιρεία € 108.637.075,75) και την 31.12.2011 ανέρχονταν σε ποσό € 130.779.887,35 (η εταιρεία € 101.927.839,27).

18. Δάνεια

Τα δάνεια της 31.03.2012 και της 31.12.2011 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Δάνεια τραπεζών	100.763.684,51	100.763.684,51	77.984.800,38	77.984.800,38
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	2.465.878,88	2.762.907,90	2.465.878,88	2.762.907,90
	<u>103.229.563,39</u>	<u>103.526.592,41</u>	<u>80.450.679,26</u>	<u>80.747.708,28</u>
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Δάνεια Τραπεζών	19.281.444,33	11.345.026,84	18.530.688,61	10.760.025,02
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	1.205.526,12	1.221.248,46	1.205.526,12	1.221.248,46
	<u>20.486.970,45</u>	<u>12.566.275,30</u>	<u>19.736.214,73</u>	<u>11.981.273,48</u>
Σύνολο δανείων	<u>123.716.533,84</u>	<u>116.092.867,71</u>	<u>100.186.893,99</u>	<u>92.728.981,76</u>

Η εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για δουλευμένους τόκους εξυπηρέτησης των δανείων της και επιβαρύνει τα αποτελέσματα της εκάστοτε περιόδου.

Η λήξη των μακροπροθέσμων δανείων του Ομίλου έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Μεταξύ 1 και 2 ετών	5.492.908,69	5.527.206,93	5.492.908,69	5.527.206,93
Μεταξύ 2 και 5 ετών	9.494.982,19	9.684.206,98	8.168.063,12	8.430.793,90
Πάνω από 5 έτη	88.241.672,51	88.315.178,50	66.789.707,45	66.789.707,45
Σύνολο δανείων	<u>103.229.563,39</u>	<u>103.526.592,41</u>	<u>80.450.679,26</u>	<u>80.747.708,28</u>

Οι λογιστικές αξίες των δανείων του Ομίλου (μακροπροθέσμων και βραχυπροθέσμων) εκφράζονται σε EURO.

Κατά την χρήση 2011 και στα πλαίσια αναχρηματοδότησης των δανείων του ομίλου συνάφθηκε δάνειο ποσού € 25.500.000 μεταξύ της μητρικής εταιρείας και της Millennium Bank μέρος του οποίου ποσού € 8.282.058 ανέλαβαν στις 23/02/2011 την συμβατική υποχρέωση εξόφλησης του σαν πρωτοφειλέτριες και για λογαριασμό της μητρικής εταιρείας οι θυγατρικές εταιρείες «ΣΙ ΛΙΝΚ ΦΕΡΡΙΣ ΝΕ» και «SILVER FIN LTD.

Στην κατάσταση οικονομικής θέσης της 31/03/2012 και της 31/12/2011 το ποσό των € 8.282.058 ορθώς απεικονίζεται στις «μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» της μητρικής εταιρείας ενώ στην αντίστοιχη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31/03/2011 απεικονιζόταν μόνο στις «μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» του ομίλου.

Στις αντίστοιχες καταστάσεις οικονομικής θέσης του ομίλου την 31/03/2011 δεν υπάρχει καμιά διαφοροποίηση.

Για την εξασφάλιση δανείων του Ομίλου έχουν εγγραφεί επί των πλοίων οι παρακάτω υποθήκες:

ΠΛΟΙΟ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΥΠΟΘΗΚΗ	
		USD	EURO
ΑΙΟΛΟΣ ΚΕΝΤΕΡΗΣ Ι	ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ ΑΕ	-	33.150.000,00
ΑΙΟΛΟΣ ΚΕΝΤΕΡΗΣ ΙΙ	ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ ΑΕ	-	26.700.000,00
ΘΕΟΦΙΛΟΣ	ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ ΑΕ	-	23.416.500,00
ΤΑΞΙΑΡΧΗΣ	ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ ΑΕ	9.100.000,00	1.430.668,00
ΜΥΤΙΑΛΗΝΗ	ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ ΑΕ	-	23.416.500,00
ΑΙΟΛΟΣ ΚΕΝΤΕΡΗΣ	ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ ΑΕ	-	65.000.000,00
Π. ΘΑΛΑΣΣΙΝΗ	SILVER FIN.SHIPPING LTD	-	11.900.000,00
ΠΑΝΑΓΙΑ ΠΑΡΟΥ	RAINBOW MARITIME LTD	-	49.142.142,00
ΣΥΝΟΛΑ		9.100.000,00	234.155.810,00

Για την εξασφάλιση των δανείων της μητρικής εταιρείας έχει εγγραφεί και προσημείωση υποθήκης € 686.720,46 επί των κτιρίων της και επί των κτιρίων της θυγατρικής εταιρείας 'ΣΙ ΛΙΝΚ ΦΕΡΡΙΣ ΝΕ' έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης € 780.000,00.

19. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Οι Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους της 31.03.2012 και της 31.12.2011 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Υπόλοιπο 1.1	218.545,00	481.054,00	218.545,00	481.054,00
Πρόβλεψη εξόδου αναγνωρισμένη στα αποτελέσματα περιόδου	11.500,00	-	11.500,00	-
Έσοδο από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	-	(262.509,00)	-	(262.509,00)
Υπόλοιπο	230.045,00	218.545,00	230.045,00	218.545,00

Η υποχρέωση της εταιρείας προς τα πρόσωπα που εργάζονται στην Ελλάδα για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με τον χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Οι βασικές υποθέσεις της αναλογιστικής μελέτης της 31.12.2011 ήταν προεξοφλητικό επιτόκιο 4,90%, ποσοστό αύξησης αμοιβών 4% και αύξηση δείκτη τιμών καταναλωτή ποσοστό 2,5%.

20. Λοιπές προβλέψεις

Οι Λοιπές προβλέψεις της 31.03.2012 και της 31.12.2011 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Προβλέψεις δικαιωμάτων Κ.Α.Ε.Ο (βλέπε παρ. 32.4)	6.065.628,49	6.065.628,49	6.065.628,49	6.065.628,49
Προβλέψεις ενδεχομένων εργατικών διαφορών ναυτολογίων	401.600,00	401.600,00	256.000,00	256.000,00
Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Λοιπές προβλέψεις φόρων και τελών	2.228.672,58	2.228.672,58	2.228.672,58	2.228.672,58
Σύνολο	8.795.901,07	8.795.901,07	8.650.301,07	8.650.301,07

21. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι λοιπές υποχρεώσεις της 31.03.2012 και της 31.12.2011 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Προμηθευτές	21.838.823,93	22.703.105,73	16.169.978,49	17.628.519,67
Υποχρεώσεις σε εργαζόμενους	2.340.027,39	1.763.142,65	1.428.252,86	1.214.575,07
Υποχρεώσεις για φόρους – τέλη και ασφαλιστικούς οργανισμούς	10.799.056,11	11.199.761,21	7.932.102,62	8.631.404,84
Προκαταβολές πελατών	553.699,12	514.484,25	-	-
Μερίσματα προηγ. χρήσεων	1.139.607,03	1.139.607,03	1.139.607,03	1.139.607,03
Λοιπές υποχρεώσεις	1.017.387,70	896.991,36	966.001,81	862.734,10
Σύνολο	<u>37.688.601,28</u>	<u>38.217.092,23</u>	<u>27.635.942,81</u>	<u>29.476.840,71</u>

Από τις υποχρεώσεις από φόρους-τέλη και ασφαλιστικούς οργανισμούς ποσού € 10.799.056,11 (εταιρεία ποσό € 7.932.102,62), ποσό € 3.079.000,00 αναφέρεται σε υποχρεώσεις της εταιρείας προς το NAT παλαιότερων χρήσεων για Κεφάλαιο Ασφάλισης Επιβατών και Οχημάτων (ΚΑΕΟ), οι οποίες εκκρεμοδικούν (βλ σημ. 32.4), ενώ σημειώνεται ότι στο εν λόγω ποσό περιλαμβάνονται ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις από φόρους και τέλη του ομίλου ποσού € 2.995.000, περίπου (εταιρείας € 2.168.000). Για τις ανωτέρω ληξιπρόθεσμες οφειλές η εταιρεία και ο όμιλος έχουν επιβαρύνει τα αποτελέσματα της περιόδου με τις αναλογούσες προσαυξήσεις. Οι εν λόγω καθυστερήσεις οφείλονται κατά κύριο λόγο στην, εκ μέρους των συναρμοδίων Υπουργείων, μη έγκαιρη εκτέλεση των συμβατικών τους υποχρεώσεων από συμβάσεις δημόσιας υπηρεσίας.

Οι υποχρεώσεις σε εργαζόμενους αφορούν κυρίως υποχρεώσεις από μισθούς Μαρτίου 2012.

Όλες οι παραπάνω υποχρεώσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται η προεξόφλησή τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

22. Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις της 31.03.2012 και της 31.12.2011 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΓΡΑΜΜΩΝ ΝΕΛ	-	-	253.903,37	-
RAINBOW MARITIME LTD	-	-	9.904.043,72	9.931.685,62
ANTELOPE SHIPPING LTD	14.582.610,27	14.441.725,63	14.582.610,27	14.441.725,63
Σύνολο	<u>14.582.610,27</u>	<u>14.441.725,63</u>	<u>24.740.557,36</u>	<u>24.373.411,25</u>

23. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις της 31.03.2012 και της 31.03.2011 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
Έσοδα από θαλάσσιες και ακτοπλοϊκές μεταφορές	12.952.433,86	14.696.837,29	10.038.283,11	12.528.988,62
Διαχείριση ακίνητης περιουσίας βάσει σύμβασης (καταστήματα πλοίων)	147.024,49	148.479,83	108.370,17	137.207,21
Έσοδα από μισθωμένα πλοία	120.000,00	16.399,30	555.500,00	308.899,30
Σύνολο	13.219.458,35	14.861.716,42	10.702.153,28	12.975.095,13

Η “Ναυτιλιακή Εταιρεία Λέσβου ΑΕ” και η θυγατρική της εταιρεία “ΣΙ ΛΙΝΚ ΦΕΡΡΙΣ ΝΕ” εξυπηρετούν δρομολόγια άγονων γραμμών, μέσω συμβάσεων που καταρτίστηκαν μετά από μειοδοτικό διαγωνισμό με το “Υπουργείο Θαλασσιών Υποθέσεων Νήσων και Αλιείας” και το “Υπουργείο Υποδομών Μεταφορών και Δικτύων” (Γενική Γραμματεία Αιγαίου και Νησιωτικής Πολιτικής). Το τίμημα ανά δρομολόγιο αποτελεί έσοδο για την εταιρεία, πλέον των εσόδων που εισπράττονται από τα εκδιδόμενα εισιτήρια επιβατών και οχημάτων.

24. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως

Τα άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως της 31.03.2012 και της 31.03.2011 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
Αποζημίωση από ασφαλιστική εταιρεία	-	575.000,00	-	575.000,00
Λοιπά έσοδα	18.877,57	9.064,23	18.287,84	8.718,01
Σύνολο	18.877,57	584.064,23	18.287,84	583.718,01

25. Κόστος αμοιβών προσωπικού

Το κόστος αμοιβών προσωπικού της 31.03.2012 και της 31.03.2011 αναλύεται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
Μισθοί και ημερομίσθια	3.946.752,50	5.319.630,45	2.728.009,09	4.257.723,17
Εργοδοτικές εισφορές	457.642,90	621.654,84	323.564,34	505.624,84
Παρεπόμενες παροχές	90.923,04	144.461,87	84.304,23	141.840,78
Αποζημιώσεις 2112/20	26.722,83	-	21.861,37	-
Σύνολο	4.522.041,27	6.085.747,16	3.157.739,03	4.905.188,79

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού ξηράς και θάλασσας την 31.03.2012 ήταν 331 άτομα για την μητρική εταιρεία και 482 άτομα για τον όμιλο, ενώ την 31.03.2011 ήταν 529 άτομα για την μητρική εταιρεία και 705 άτομα για τον Όμιλο.

26. Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις της 31.03.2012 και της 31.03.2011 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
Αποσβέσεις πλοίων	1.928.143,75	1.879.629,76	1.603.268,21	1.572.595,13
Αποσβέσεις επίπλων και λοιπού εξοπλισμού	9.065,74	13.752,60	8.460,61	12.879,62
Αποσβέσεις λογισμικού	398,31	1.686,46	398,31	1.686,46
Αποσβέσεις κτιρίων	7.157,08	7.157,08	4.219,04	4.219,04
Αποσβέσεις λοιπών μεταφ. μέσων	1.357,77	1.226,52	1.357,77	1.226,52
Σύνολο	1.946.122,65	1.903.452,42	1.617.703,94	1.592.606,77

27. Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως

Τα άλλα έξοδα εκμετάλλευσης της 31.03.2012 και της 31.03.2011 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
Προμήθειες πρακτόρων	702.852,13	340.792,05	612.809,56	319.415,43
Ασφάλιστρα	929.716,86	1.147.228,94	600.110,08	842.464,42
Συντηρήσεις	268.021,55	592.515,97	238.266,30	427.998,06
Αμοιβές τρίτων	448.149,26	664.861,69	383.195,37	587.591,93
Ενοίκια πλοίων	1.537.207,00	2.134.790,51	1.388.407,00	1.992.387,28
Λοιπά	1.444.904,65	1.271.096,02	1.120.030,48	1.072.327,35
Σύνολο	5.330.851,45	6.151.285,18	4.342.818,79	5.242.184,47

28. Χρηματοοικονομικό κόστος

Το χρηματοοικονομικό κόστος της 31.03.2012 και της 31.03.2011 αναλύεται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
Τόκοι και έξοδα δανείων	1.044.928,49	828.750,82	878.555,99	570.944,66
Τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων	55.261,36	70.220,89	55.261,36	70.220,89
Λοιπά	64.413,86	71.806,63	61.961,72	47.103,08
Σύνολο	1.164.603,71	970.778,34	995.779,07	688.268,63

29. Φόροι εισοδήματος

Σύμφωνα με το Ν. 27/1975 οι πλοιοκτήτριες εταιρείες πλοίων με ελληνική σημαία πληρώνουν φόρο για τα πλοία τους βάσει των κόρων ολικής χωρητικότητας ανεξάρτητα αν έχουν κέρδη ή ζημιές. Με την πληρωμή του παραπάνω φόρου εξαντλείται κάθε φορολογική υποχρέωση που έχει σχέση με τη φορολογία εισοδήματος από ναυτιλιακές δραστηριότητες. Τα κέρδη από μη ναυτιλιακές δραστηριότητες (αν υπάρχουν) φορολογούνται σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις περί φορολογίας εισοδήματος.

Σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο των σχετικών ανέλεγκτων χρήσεων είναι πιθανό να επιβληθούν πρόσθετοι φόροι και πρόστιμα στην μητρική εταιρεία. Ο όμιλος θεωρεί ότι έχει σχηματίσει επαρκείς προβλέψεις έναντι των πρόσθετων φόρων που πιθανόν να προκύψουν κατά τους μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους, βάσει της σχετικής εμπειρίας από παλαιότερους φορολογικούς ελέγχους. Το ποσό των προβλέψεων για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ανέρχεται σε ποσό € 100.000,00.

30. Ζημίες ανά μετοχή

Το κέρδος ή η ζημία ανά μετοχή που αναλογεί στους κοινούς μετόχους υπολογίζεται με διαίρεση του κέρδους ή της ζημίας της χρήσης από τη συνεχιζόμενη εκμετάλλευση με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία στην διάρκεια της περιόδου.

Για τον υπολογισμό των κερδών ή ζημιών ανά μετοχή των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων διαιρείται το κέρδος ή η ζημία που αναλογεί σε επίπεδο Ομίλου στη Μητρική μετά την αφαίρεση των δικαιωμάτων μειοψηφίας με το σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία στην διάρκεια της περιόδου.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
Ζημίες περιόδου	(9.036.985,68)	(11.986.893,00)	(6.709.236,48)	(9.419.224,04)
Οι Ζημίες αναλογούν σε:				
Ιδιοκτήτες της μητρικής	(9.036.985,68)	(11.986.893,00)	(6.709.236,48)	(9.419.224,04)
Δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	340.612.800	340.612.800	340.612.800	340.612.800
Ζημίες ανά μετοχή	(0,0265)	(0,0352)	(0,0197)	(0,0277)

31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	31.03.2012	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2011
Έσοδα	-	435.500,00	-	292.500,00
Έξοδα	-	-	-	-
Απαιτήσεις	-	51.118.328,19	-	44.631.314,72
Υποχρεώσεις	14.582.610,27	24.740.557,36	-	9.998.041,15
Συναλλαγές και αμοιβές Διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	196.247,00	144.861,11	180.480,99	146.358,23
Απαιτήσεις από Διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-	-	-
Υποχρεώσεις προς τα Διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-	-	-

Το ποσό των εσόδων € 435.500,00 αφορά αμοιβή της μητρικής εταιρείας από την θυγατρική εταιρεία 'ΣΙ ΛΙΝΚ ΦΕΡΡΙΣ ΝΕ', η οποία έχει αναλάβει βάσει δήλωσης εφοπλισμού την οικονομική εκμετάλλευση των πλοίων 'ΜΥΤΙΑΛΗΝΗ' και 'ΑQUA MARIA'.

Το συνολικό ποσό των απαιτήσεων της εταιρείας € 51.118.328,19 αφορά απαίτηση από την θυγατρική εταιρεία 'WAVES SHIPPING S.A.' ποσού € 24.041.012,50, απαίτηση από την θυγατρική εταιρεία 'PANTHEON MARITIME LTD.' ποσού

€ 1.446.075,72 , απαίτηση από την θυγατρική εταιρεία 'SILVER FIN LTD.' ποσού € 1.873.497,61 , απαίτηση από την θυγατρική εταιρεία 'ΣΙ ΛΙΝΚ ΦΕΡΡΙΣ ΝΕ', ποσού € 23.751.855,57 και απαίτηση από την θυγατρική εταιρεία 'INTERNEL L.T.D.' ποσού € 5.886,79 .

Το συνολικό ποσό των υποχρεώσεων της εταιρείας € 24.740.557,36 αφορά υποχρέωση προς την θυγατρική εταιρεία 'RAINBOW MARITIME LTD' ποσού € 9.904.043,72 , υποχρέωση προς την 'ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΓΡΑΜΜΩΝ ΝΕΛ' ποσού € 253.903,37 και υποχρέωση προς την εταιρεία 'ANTELOPE SHIPPING INC', βασικού μετόχου της ΝΕΛ και συμφερόντων του κ Μιλτιάδη-Μιχαήλ Βάγγερ, Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, ποσού € 14.582.610,27.

Το συνολικό ποσό των υποχρεώσεων του ομίλου € 14.582.610,27 υποχρέωση προς την εταιρεία 'ANTELOPE SHIPPING INC', βασικού μετόχου της μητρικής εταιρείας και συμφερόντων του κ Μιλτιάδη-Μιχαήλ Βάγγερ, Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

32. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

32.1. Εγγυητικές Επιστολές

Κατά την 31.03.2012 οι τράπεζες είχαν εκδώσει για τον Όμιλο εγγυητικές επιστολές συνολικού ποσού € 8.349.014,43, οι οποίες αφορούν την μητρική εταιρεία για συνολικό ποσό € 4.790.146,43 και για την θυγατρική εταιρεία 'ΣΙ ΛΙΝΚ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Ε.' συνολικού ποσού € 3.558.868,00 για εξασφάλιση υποχρεώσεων.

32.2. Ασφαλιστικές εισφορές

Υπάρχει το ενδεχόμενο να προκύψουν επιπρόσθετες ασφαλιστικές εισφορές με την έκδοση των αντίστοιχων εκκαθαρίσεων ναυτολογίων.

32.3. Ανέλεγκτες χρήσεις

Η μητρική εταιρεία ΝΕΛ ΑΕ δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2009 και 2010. Σημειώνεται ότι, για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Εκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Εκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Για την μητρική εταιρεία ΝΕΛ Α.Ε, ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2011, ήδη διενεργείται από τους νόμιμους ελεγκτές της. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση της εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Η εταιρεία 'ΣΙ ΛΙΝΚ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Ε.' έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2009. Η 'ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΓΡΑΜΜΩΝ ΝΕΛ' έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2008. Οι εταιρείες 'SILVER FIN SHIPPING LTD' (ίδρυση 9.7.2008), 'RAINBOW MARITIME LTD' (ίδρυση 12.01.2010), 'WAVES SHIPPING SA' (απόκτηση 28.11.2008), 'PANTHEON MARINE LTD' (ίδρυση 04.01.2011) και 'INTERNEL LTD' (ίδρυση 12.01.2011) έχουν οριστικοποιήσει τις φορολογικές τους υποχρεώσεις μέχρι και την χρήση 2011. Διευκρινίζεται ότι το σύνολο των προβλέψεων κατά την 31.03.2012 για ενδεχόμενες διαφορές φορολογικού ελέγχου ανέρχεται σε ποσό € 100.000,00. Σημειώνουμε ότι τόσο η μητρική όσο και οι θυγατρικές εταιρείες απαλλάσσονται του φόρου εισοδήματος για τα κέρδη από ναυτιλιακές δραστηριότητες και επομένως τα αποτελέσματα των φορολογικών ελέγχων για τις φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των οικονομικών καταστάσεων.

32.4 Δικαιώματα υπέρ 'Κεφαλαίου Ασφάλισης Επιβατών και Οχημάτων' (ΚΑΕΟ)

Το Ναυτικό Απομαχικό Ταμείο σύμφωνα με το υπ αριθμό 12/28.9.2005 Φύλλο Εκκαθάρισης, καταλόγισε στην εταιρεία ως οφειλές για δικαιώματα υπέρ 'Κεφαλαίου Ασφάλισης Επιβατών και Οχημάτων' (ΚΑΕΟ) ποσό € 11.760.000,00 (κυρία οφειλή € 7.030.000,00 πλέον προσαυξήσεις € 4.730.000,00), έναντι αντίστοιχης υποχρέωσης για κύρια οφειλή που απεικονίζεται στα βιβλία της εταιρείας και συμπεριλαμβάνεται στο λογαριασμό 'Υποχρεώσεις για φόρους – τέλη και ασφαλιστικούς οργανισμούς' ποσού € 3.079.000,00 (βλ. σημ.21). Δεδομένης της αμφισβήτησης εκ μέρους της εταιρείας τόσο του ύψους του καταλογισθέντος ποσού όσο και της ορθότητας της βάσεως υπολογισμού του, η εταιρεία προέβη σε ένδικα μέσα προσβάλλοντας το εν λόγω Φύλλο εκκαθάρισης, παράλληλα δε ζήτησε και τη δικαστική προστασία περί αναστολής εκτέλεσης του παραπάνω Φύλλου την οποία και την παρείχε με την από 1746/2005 απόφασή του το Διοικητικό Πρωτοδικείο Πειραιώς, διατάσσοντας την αναστολή εκτέλεσης μέχρι έκδοσης της δικαστικής απόφασης επί της προσφυγής. Η προσφυγή κατά του παραπάνω φύλλου εκκαθάρισης που είχε προσδιοριστεί για την 11 Ιουνίου 2008 ενώπιον του τριμελούς Διοικητικού Πρωτοδικείου Πειραιά εκδικάστηκε και εκδόθηκε απόφαση σύμφωνα με την οποία απορρίφθηκε η προσφυγή. Η εταιρεία άσκησε έφεση κατά της απόφασης και αίτηση αναστολής εκτέλεσης της απόφασης, η οποία και έγινε δεκτή. Αναμένεται ότι και η έφεση θα έχει θετική έκβαση για την εταιρεία.

Στο πλαίσιο που διαμόρφωσε η παραπάνω αμφισβήτηση και ως απόρροια αυτής, για λόγους συντηρητικότητας, σχηματίστηκαν ως την 31.03.2012 προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις υπέρ ΚΑΕΟ συνολικού ποσού € 6.065.628 περίπου (βλέπε σημ. 20). Οι προβλέψεις αυτές θα εκκαθαριστούν με τη λήξη της εκκρεμοδικίας.

32.5. Ενδεχόμενες ναυτεργατικές διαφορές του Ομίλου

Ενδεχόμενες ναυτεργατικές διαφορές του Ομίλου συνολικού ποσού € 1.090.000,00 (εταιρεία ποσό € 880.000,00) για τις οποίες ο όμιλος σχημάτισε σωρευτικά πρόβλεψη ποσού € 401.600,00 (εταιρεία ποσό € 256.000) ως την 31.03.2012. Επίσης ενδεχόμενες διαφορές από αγωγές κατά του Ομίλου συνολικού ποσού € 6.865.000,00 περίπου (εταιρεία ποσό € 3.810.000,00 περίπου) για τις οποίες η διοίκηση θεωρεί ότι δεν θα προκύψει, με την τελική τους έκβαση, σημαντική επιβάρυνση για τον όμιλο και την εταιρεία.

33. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και σημαντικά γεγονότα της περιόδου

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες απαιτήσεις και σημαντικά γεγονότα κατά την περίοδο 01.01.2012 έως 31.03.2012 που να επηρεάζουν ουσιωδώς τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και του ομίλου.

34. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας κατά την συνεδρίαση του της 10/05/2012 και κατ' εφαρμογή του άρθρου 14 του καταστατικού της εταιρείας, όρισε τον κο Αθανάσιο Μαρκόπουλο – Ράντο ως ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους κου Κων/νου Τσιγαρά .

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού που να επηρεάζουν ουσιωδώς τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και του ομίλου.

Μυτιλήνη, 28 Μαΐου 2012

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Ο Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός
Διευθυντής

Ο Προϊστάμενος Οικονομικών
Υπηρεσιών

Μιλτιάδης- Μιχαήλ Βάγγερ
Α.Τ. ΑΖ615419

Ιωάννης Αβραντίνης
Α.Τ. Μ049652

Αντώνης Βαράγκης
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 26501 Α ΤΑΞΗΣ