



ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.

**Α.Φ.Μ. 094051245, Δ.Ο.Υ Πλοίων Πειραιά,
ΑΡ.Γ.Ε.Μ.Η 78445142000 , Πρώην 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 2014
(01/01/2014 ΕΩΣ 31/03/2014)**

**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 2014 και 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 χρηματοοικονομικής πληροφόρησης
	Ενοποιημένη και Εταιρική κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 1.1-31.03.2014
	Ενοποιημένη και Εταιρική κατάσταση συνολικών εσόδων περιόδου 1.1-31.03.2014
	Ενοποιημένη και Εταιρική κατάσταση οικονομικής θέσης της 31.03.2014
	Ενοποιημένη και Εταιρική κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων περιόδου 1.1-31.03.2014
	Ενοποιημένη και Εταιρική κατάσταση ταμειακών ροών περιόδου 1.1-31.03.2014
	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 λειτουργικής δραστηριότητας της εταιρείας και του ομίλου
5	Ενσώματες ακινητοποιήσεις
6	Επενδύσεις σε ακίνητα
7	Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις
8	Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις
9	Αποθέματα
10	Πελάτες
11	Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις
12	Λοιπές απαιτήσεις
13	Προκαταβολές
14	Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία
15	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
16	Μετοχικό κεφάλαιο, Ίδιες μετοχές, Λοιπά Αποθεματικά, Ζημίες εις νέον
17	Δάνεια
18	Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους
19	Λοιπές προβλέψεις
20	Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από φόρους και τέλη
21	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις
22	Υποχρεώσεις σε 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 περιόδου
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.' και των θυγατρικών της, της 31ης Μαρτίου 2014 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 συνοπτική 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 η έκφραση ενός συμπεράσματος 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 οικονομικής 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 συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στην Σημείωση 4 που παρατίθεται στις σημειώσεις των συνημμένων Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων, στην οποία γίνεται κυρίως αναφορά στο γεγονός ότι:

α) Το Διοικητικό Συμβούλιο της μητρικής εταιρείας 'ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.' για την αντιμετώπιση των προβλημάτων ρευστότητας (κυρίως έλλειψη χρηματοδότησης), συνήψε την 13.9.2012, Συμφωνία Εξυγίανσης, κατά την έννοια του άρθρου 106α του νόμου 3588/2007, με δύο πιστωτές της (κυρίως τραπεζικό ίδρυμα-πιστωτή), οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το 62,5% του συνόλου των πιστωτών της και το 75% των εμπραγμάτως ασφαλισμένων πιστωτών. Η συμφωνία υπεβλήθη προς έγκριση στο Πολυμελές Πρωτοδικείο Μυτιλήνης την 18.9.2012, οπότε και με προσωρινή διαταγή χορηγήθηκαν τα προβλεπόμενα από το νόμο προληπτικά μέτρα. Η υπόθεση συζητήθηκε ενώπιον του Δικαστηρίου στις 5 και 9 Οκτωβρίου 2012, οπότε και παραιτήθηκε η άνω προσωρινή διαταγή και επεκτάθηκαν τα προληπτικά μέτρα και στην θυγατρική εταιρεία ΣΙ-ΛΙΝΚ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Ε. Κατά την διάρκεια της ακροαματικής διαδικασίας δηλώθηκε και η προσχώρηση άλλου τραπεζικού ιδρύματος –πιστωτή στην Συμφωνία Εξυγίανσης, ανεβάζοντας έτσι τα ποσοστά των συμβαλλομένων πιστωτών σε 75%, επί του συνόλου των πιστωτών και στο 99% των εμπραγμάτως ασφαλισμένων πιστωτών. Το περιεχόμενο της συμφωνίας εξυγίανσης προβλέπει κυρίως ότι οι εργαζόμενοι θα λάβουν το σύνολο των δεδουλευμένων τους, το Δημόσιο, τα Ν.Π.Δ.Δ., οι ασφαλιστικοί οργανισμοί θα λάβουν το σύνολο των κατά κεφάλαιο απαιτήσεών τους με μεσοπρόθεσμη αποπληρωμή, τα τραπεζικά ιδρύματα, οι λοιποί πιστωτές και οι επίδικες απαιτήσεις θα λάβουν το 20% των απαιτήσεών τους με μακροχρόνια αποπληρωμή και οι απαιτήσεις των μετόχων της εταιρείας διαγράφονται οριστικά. Το τριμελές Εφετείο Βορείου Αιγαίου με την από 12.12.2013 τελεσίδικη απόφασή του επικύρωσε τη παραπάνω Συμφωνία Εξυγίανσης με την πλειοψηφία των ενέγγυων και ανέγγυων πιστωτών της εταιρείας. Σε περίπτωση μη εκπληρώσεως των όρων που απορρέουν από το Σχέδιο Εξυγίανσης επέρχονται οι προβλεπόμενες από τον νόμο 3588/2007 συνέπειες.

β) Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου υπερβαίνει το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού, γ) Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου έχουν καταστεί αρνητικές. δ) Τα ίδια κεφάλαια της μητρικής εταιρείας είναι μικρότερα από το ήμισυ του μετοχικού κεφαλαίου και συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920, συνεπώς επιβάλλεται η εταιρία να λάβει τα απαραίτητα μέτρα, ώστε να αρθούν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου αυτού.

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Μαρτίου 2014
01/01/2014 - 31/03/2014
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

Τα ανωτέρω γεγονότα υποδηλώνουν την ύπαρξη σοβαρής αμφιβολίας ως προς τη δυνατότητα της εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της και, κατ' επέκταση, να ρευστοποιήσει τα περιουσιακά της στοιχεία και να καλύψει τις υποχρεώσεις της μέσα στα πλαίσια των συνήθων εργασιών της. Στην ίδια σημείωση 4 αναφέρονται τα μέτρα που έχουν ληφθεί ή σχεδιαστεί από τη διοίκηση για τη διασφάλιση της ομαλής συνέχισης της δραστηριότητας του Ομίλου. Στο συμπέρασμά μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αθήνα, 29 Μαΐου 2014

tms
AUDIT • TAX • ADVISORY

TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Λουκιανού 6, 10675, Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 166



Ανεξάρτητο μέλος της IAPA International

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θεόδωρος Ζερβός
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17591

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2014 ΕΩΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2014

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1.1-31.03.2014	1.1-31.03.2013	1.1-31.03.2014	1.1-31.03.2013
Πωλήσεις	23	6.980.733,91	9.694.819,89	5.814.685,96	5.917.801,55
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	24	153.963,84	731.745,96	153.792,19	664.789,15
Συνολικά έσοδα		7.134.697,75	10.426.565,85	5.968.478,15	6.582.590,70
Αναλώσεις υλικών – καύσιμα		(5.035.331,48)	(5.138.954,91)	(3.844.231,94)	(2.138.939,89)
Κόστος αμοιβών προσωπικού	25	(3.425.085,63)	(3.791.511,93)	(2.066.127,67)	(1.796.977,68)
Αποσβέσεις	26	(1.366.901,83)	(1.786.706,59)	(1.222.119,28)	(1.511.011,36)
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	27	(3.515.049,79)	(3.517.845,21)	(2.255.356,83)	(2.749.553,36)
Ζημίες προ φόρων και Χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων		(6.207.670,98)	(3.808.452,79)	(3.419.357,57)	(1.613.891,59)
Χρηματοοικονομικό κόστος	28	(2.653,97)	(1.332.395,06)	(1.861,63)	(1.126.845,21)
Ζημίες περιόδου προ φόρων		(6.210.324,95)	(5.140.847,85)	(3.421.219,20)	(2.740.736,80)
Έξοδο φόρου	29	0,00	0,00	0,00	0,00
Ζημίες περιόδου μετά από φόρους		(6.210.324,95)	(5.140.847,85)	(3.421.219,20)	(2.740.736,80)
<u>Οι Ζημίες κατανέμονται σε:</u>					
Ιδιοκτήτες μητρικής		(6.210.324,95)	(5.140.847,85)	(3.421.219,20)	(2.740.736,80)
Δικαιώματα μειοψηφίας			-		-
Ζημίες ανά μετοχή-βασικά (σε €)	30	(0,0243)	(0,0201)	(0,0134)	(0,0107)
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών-βασικός		255.459.600	255.459.600	255.459.600	255.459.600
Ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		(4.840.769,15)	(2.021.746,20)	(2.197.238,29)	(102.880,23)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2014 ΕΩΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2014

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-31.03.2014	1.1-31.03.2013	1.1-31.03.2014	1.1-31.03.2013
Ζημίες περιόδου μετά από φόρους	(6.210.324,95)	(5.140.847,85)	(3.421.219,20)	(2.740.736,80)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους	-	-	-	-
Συνολικά κέρδη/(ζημίες) περιόδου	(6.210.324,95)	(5.140.847,85)	(3.421.219,20)	(2.740.736,80)
<u>Τα συνολικά κέρδη/(ζημίες) περιόδου κατανέμονται σε:</u>				
Ιδιοκτήτες μητρικής	(6.210.324,95)	(5.140.847,85)	(3.421.219,20)	(2.740.736,80)
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-	-

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2014.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ
31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2014

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ασώματες ακινητοποιήσεις		0,47	0,47	0,47	0,47
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	5	71.601.781,53	72.968.212,63	58.902.043,78	60.123.692,33
Επενδύσεις σε ακίνητα	6	223.000,00	223.000,00	223.000,00	223.000,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	7	-	-	3.330,00	3.330,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	23.345,79	23.345,79	23.345,79	23.345,79
		71.848.127,79	73.214.558,89	59.151.720,04	60.373.368,59
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Αποθέματα	9	474.479,12	603.001,05	352.049,51	380.669,18
Πελάτες	10	6.841.691,94	6.453.353,55	1.821.117,33	1.982.489,28
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	11	-	-	32.996.081,91	31.735.106,95
Λοιπές Απαιτήσεις	12	2.659.168,82	2.673.395,88	2.398.049,17	2.385.475,33
Προκαταβολές	13	4.747.707,48	3.751.085,23	4.249.875,03	3.009.567,74
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	14	4.392,54	4.973,54	4.392,54	4.973,54
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	168.304,87	792.111,11	38.975,32	288.424,58
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		14.895.744,77	14.277.920,36	41.860.540,81	39.786.706,60
Σύνολο ενεργητικού		86.743.872,56	87.492.479,25	101.012.260,85	100.160.075,19
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	16	76.637.880,00	76.637.880,00	76.637.880,00	76.637.880,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	16	29.478.234,32	29.478.234,32	29.478.234,32	29.478.234,32
Ζημίες εις νέον και λοιπά αποθεματικά	16	(96.488.416,37)	(90.278.091,42)	(73.185.214,94)	(69.763.995,74)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων μητρικής		9.627.697,95	15.838.022,90	32.930.899,38	36.352.118,58
Δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		9.627.697,95	15.838.022,90	32.930.899,38	36.352.118,58
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	17	30.975.287,08	30.997.787,08	26.746.862,43	26.769.362,43
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	20	8.507.778,90	8.507.778,90	8.507.778,90	8.507.778,90
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	18	61.538,31	59.696,31	61.538,31	59.696,31
Λοιπές προβλέψεις	19	8.795.901,07	8.795.901,07	8.650.301,07	8.650.301,07
		48.340.505,36	48.361.163,36	43.966.480,71	43.987.138,71
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	21	28.501.304,21	23.156.511,84	13.732.479,09	9.538.441,23
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	17	274.365,04	136.781,15	274.365,04	136.781,15
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	22	-	-	10.108.036,63	10.145.595,52
		28.775.669,25	23.293.292,99	24.114.880,76	19.820.817,90
Σύνολο υποχρεώσεων		77.116.174,61	71.654.456,35	68.081.361,47	63.807.956,61
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		86.743.872,56	87.492.479,25	101.012.260,85	100.160.075,19

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2014.

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Μαρτίου 2014
01/01/2014 - 31/03/2014
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2014

ΟΜΙΛΟΣ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ άρθιο	Αγορά ιδίων μετοχών	Ζημίες εις νέον	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1.1.2014	76.637.880,00	29.478.234,32	-	(101.122.599,79)	10.844.508,37	15.838.022,90	-	15.838.022,90
Ζημίες περιόδου	-	-	-	(6.210.324,95)	-	(6.210.324,95)	-	(6.210.324,95)
Σύνολα περιόδου	-	-	-	(6.210.324,95)	-	(6.210.324,95)	-	(6.210.324,95)
Υπόλοιπο 31.03.2014	76.637.880,00	29.478.234,32	-	(107.332.924,74)	10.844.508,37	9.627.697,95	-	9.627.697,95
Υπόλοιπο 1.1.2013	76.637.880,00	29.478.234,32	-	(181.035.472,69)	11.197.593,37	(63.721.765,00)	-	(63.721.765,00)
Ζημίες περιόδου	-	-	-	(5.140.847,85)	-	(5.140.847,85)	-	(5.140.847,85)
Σύνολα περιόδου	-	-	-	(5.140.847,85)	-	(5.140.847,85)	-	(5.140.847,85)
Υπόλοιπο 31.03.2013	76.637.880,00	29.478.234,32	-	(186.176.320,54)	11.197.593,37	(68.862.612,85)	-	(68.862.612,85)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ άρθιο	Αγορά ιδίων μετοχών	Ζημίες εις νέον	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1.1.2014	76.637.880,00	29.478.234,32	-	(79.884.126,75)	10.120.131,01	36.352.118,58
Ζημίες περιόδου	-	-	-	(3.421.219,20)	-	(3.421.219,20)
Σύνολα περιόδου	-	-	-	(3.421.219,20)	-	(3.421.219,20)
Υπόλοιπο 31.03.2014	76.637.880,00	29.478.234,32	-	(83.305.345,95)	10.120.131,01	32.930.899,38
Υπόλοιπο 1.1.2013	76.637.880,00	29.478.234,32	-	(137.228.703,18)	10.473.216,01	(20.639.372,85)
Ζημίες περιόδου	-	-	-	(2.740.736,80)	-	(2.740.736,80)
Σύνολα περιόδου	-	-	-	(2.740.736,80)	-	(2.740.736,80)
Υπόλοιπο 31.03.2013	76.637.880,00	29.478.234,32	-	(139.969.439,98)	10.473.216,01	(23.380.109,65)

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2014.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2014

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1.1- 31.03.2014	1.1- 31.03.2013	1.1- 31.03.2014	1.1- 31.03.2013
Έμμεση μέθοδος					
Λειτουργικές δραστηριότητες					
Ζημιές προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	30	(6.210.324,95)	(5.140.847,85)	(3.421.219,20)	(2.740.736,80)
Πλέον /μείον προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις	26	1.366.901,83	1.786.706,59	1.222.119,28	1.511.011,36
Λοιπές μη ταμειακές συναλλαγές		-	78.973,96	-	78.973,96
Προβλέψεις		581,00	11.841,98	581,00	11.841,98
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	28	(21,23)	(32,24)	(21,23)	(31,57)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	28	2.675,20	1.332.427,30	1.882,86	1.126.876,78
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:					
Μείωση αποθεμάτων	9	128.521,93	207.595,01	28.619,67	183.183,97
Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων		(1.368.891,58)	451.706,00	(2.350.642,14)	(2.290.385,45)
Μείωση/(Αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		5.459.876,26	1.194.543,87	4.271.562,86	2.196.476,92
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(2.675,20)	(86.138,43)	(1.882,86)	(76.176,39)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		(623.356,74)	(163.223,81)	(248.999,76)	1.034,76
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	5	(470,73)	-	(470,73)	-
Τόκοι εισπραχθέντες		21,23	32,24	21,23	31,57
Σύνολο (εκροών)/εισροών από επενδυτικές δραστ/τες (β)		(449,50)	32,24	(449,50)	31,57
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις		-	(309.873,80)	-	(309.873,80)
Εξοφλήσεις δανείων		-	(21.408,26)	-	(21.408,26)
Σύνολο (εκροών)/εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		-	(331.282,06)	-	(331.282,06)
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)		(623.806,24)	(494.473,63)	(249.449,26)	(330.215,73)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	15	792.111,11	1.043.647,06	288.424,58	627.563,24
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	15	168.304,87	549.173,43	38.975,32	297.347,51

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2014.

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 'Επιτήρησης' στο κλάδο 'Ταξίδια και αναγλυχή-Ταξίδια και τουρισμός'.

Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας την 31.03.2014 ήταν 255.459.600 ονομαστικής αξίας € 0,30 εκάστη. Το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε €76.637.880,00. 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 ένταξη 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 υπάρξεως 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 1.1.2013-31.03.2013 στην ενοποίηση συμμετείχαν η 'ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΓΡΑΜΜΩΝ ΝΕΛ' και οι εταιρείες 'ΣΙ ΛΙΝΚ ΦΕΡΠΙΣ ΝΕ', 'SILVER FIN SHIPPING LTD', 'WAVES SHIPPING SA', 'RAINBOW MARITIME LTD', 'PANTHEON MARITIME LTD και 'INTERNEL 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 2014 εγκρίθηκαν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 28 Μαΐου 2014. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής εταιρείας κατά την ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων 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
Βάλβη Βασιλική	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 2014 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 2013, 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 ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1-31.03.2014 είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2013. Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ. Σημειώνεται ότι τυχόν αποκλείσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Βάση Ενοποίησης

Οι συνημμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις περιόδου 01.01-31.03.2014 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 πλειοψηφίας 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 31.12.2013.

Νέα τροποποιημένα πρότυπα διερμηνείας και βελτιώσεις:

Οι λογιστικές αρχές σύμφωνα με τις οποίες συντάχθηκαν οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του οικονομικού έτους 2013, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων και διερμηνειών, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις περιόδους μετά την 1 Ιανουαρίου 2014.

A. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική γρήση.

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.

ΔΠΧΑ 10, Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2014, όπως υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση).

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.

ΔΠΧΑ 11, Από κοινού συμφωνίες (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2014, όπως υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση).

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.

ΔΠΧΑ 12, Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2014, όπως υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση).

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.

ΔΛΠ 27, Ατομικές οικονομικές καταστάσεις - τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2014, όπως υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση).

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.

ΔΛΠ 28, Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες - τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2014, όπως υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση).

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.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) "Οδηγία μετάβασης"

Η οδηγία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, του ΔΠΧΑ 11 Από Κοινού Συμφωνίες και του ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες επιχειρήσεις. Οι τροποποιήσεις αλλάζουν την οδηγία μετάβασης έτσι ώστε να παρέχουν μεγαλύτερη ελάφρυνση από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή. Η

ημερομηνία της «πρώτης εφαρμογής» του ΔΠΧΑ 10 ορίζεται ως η «έναρξη της ετήσιας περιόδου στην οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 10 για πρώτη φορά». Η εκτίμηση για την ύπαρξη ελέγχου πραγματοποιείται κατά την «ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής» αντί της έναρξης της συγκριτικής περιόδου. Εφόσον η εκτίμηση ελέγχου είναι διαφορετική μεταξύ ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 27/Διερμηνία 12, πρέπει να καθοριστούν οι αναδρομικές προσαρμογές. Ωστόσο, εάν η εκτίμηση ελέγχου είναι όμοια, δεν απαιτείται αναδρομική εφαρμογή. Εάν παρουσιάζονται περισσότερες από μία συγκριτικές περιόδους, παρέχεται πρόσθετη ελάφρυνση που απαιτεί την επαναδιατύπωση μόνο μίας περιόδου. Για τους ίδιους λόγους το ΣΔΛΠ τροποποίησε το ΔΠΧΑ 11 Από Κοινού Συμφωνίες και του ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες επιχειρήσεις για να παρέχει ελάφρυνση κατά τη μετάβαση.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014).

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10 ορίζει μία εταιρεία επενδύσεων και παρέχει μία εξαίρεση από την ενοποίηση. Πολλά επενδυτικά κεφάλαια και παρόμοιες εταιρείες που πληρούν τον ορισμό των εταιρειών επενδύσεων εξαιρούνται από την ενοποίηση των περισσότερων θυγατρικών τους, οι οποίες λογιστικοποιούνται ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, παρόλο που ασκείται έλεγχος. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 12 εισάγουν τις γνωστοποιήσεις που χρειάζεται να παρέχει μια εταιρεία επενδύσεων.

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμης αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014).

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί: α) την γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ) όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης και β) λεπτομερείς γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης. Επίσης, αφαιρεί την απαίτηση να γνωστοποιηθεί η ανακτήσιμη αξία όταν μία ΜΔΤΡ περιέχει υπεραξία ή άλλα περιουσιακά στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν υπάρχει απομείωση.

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014).

Αυτή η διερμηνεία ορίζει τον λογιστικό χειρισμό μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς που έχει επιβληθεί από την κυβέρνηση και δεν είναι φόρος εισοδήματος. Η διερμηνεία διευκρινίζει πως το δεσμευτικό γεγονός βάσει του οποίου θα έπρεπε να σχηματιστεί η υποχρέωση καταβολής εισφοράς (ένα από τα κριτήρια για την αναγνώριση υποχρέωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 37) είναι η ενέργεια όπως περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία η οποία προκαλεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση της υποχρέωσης αργότερα από ότι ισχύει σήμερα, ειδικότερα σε σχέση με εισφορές οι οποίες επιβάλλονται ως αποτέλεσμα συνθηκών που ισχύουν σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την ΕΕ.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014).

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης όταν ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται νομικά (novated) προκειμένου να εκκαθαριστεί από έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονισμών, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες συνθήκες.

B. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για μεταγενέστερες περιόδους.

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014).

Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιούν την λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάση ενός σταθερού ποσοστού του μισθού. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2014)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υεισέρχονται σε επτά ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-2012 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την ΕΕ.

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»:

Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό της «προύποθεσης κατοχύρωσης» και ορίζει διακριτά τον «όρο απόδοσης» και τον «όρο υπηρεσίας».

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»:

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η υποχρέωση για ενδεχόμενο τίμημα το οποίο πληροί τον ορισμό του χρηματοοικονομικού στοιχείου ταξινομείται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσης βάση των ορισμών του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση». Επίσης διευκρινίζει πως κάθε ενδεχόμενο τίμημα, χρηματοοικονομικό και μη χρηματοοικονομικό, που δεν είναι στοιχείο της καθαρής θέσης επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»:

Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση των εκτιμήσεων της διοίκησης όσον αφορά την συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»:

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»:

Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»:

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2013 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2014)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε τέσσερα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2011-2013 του επίσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»:

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως το ΔΠΧΑ 3 δεν έχει εφαρμογή στην λογιστικοποίηση του σχηματισμού οποιασδήποτε από κοινού δραστηριότητας βάσει του ΔΠΧΑ 11 στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού δραστηριότητας.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»:

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η εξαίρεση που παρέχει το ΔΠΧΑ 13 για ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων ('portfolio exception') έχει εφαρμογή σε όλα τα συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων των μη χρηματοοικονομικών συμβολαίων) εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΔ 39/ΔΠΧΑ 9.

ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα»:

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να διευκρινιστεί πως το ΔΛΠ 40 και το ΔΧΠΑ 3 δεν είναι αμοιβαίως αποκλειόμενα.

Γ. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015).

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Λογιστική αντιστάθμισης και τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9, ΔΠΧΑ 7 και ΔΛΠ 39»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015).

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 9 «Λογιστική Αντιστάθμισης», την τρίτη φάση στο έργο αντικατάστασης του ΔΛΠ 39, το οποίο καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασισμένη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχον μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η δεύτερη τροποποίηση απαιτεί να αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα οι αλλαγές στην εύλογη αξία μίας υποχρέωσης της οντότητας η οποία οφείλεται σε αλλαγές του πιστωτικού κινδύνου της ίδιας της οντότητας και η τρίτη τροποποίηση αφαιρεί την υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015).

Η τροποποίηση απαιτεί επιπλέον γνωστοποιήσεις κατά την μετάβαση από το ΔΛΠ 39 στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την ΕΕ.

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.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε ελληνικά και διεθνή χωρικά ύδατα και ως εκ τούτου η γεωγραφική κατάταξη 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 31.03.2014 έχουν ως εξής:

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

ΟΜΙΛΟΣ	31.03.2014	31.03.2013
Έσοδα από θαλάσσιες και ακτοπλοϊκές μεταφορές	6.907.209,62	7.640.780,97
Διαχείριση ακίνητης περιουσίας βάσει σύμβασης	73.524,29	96.959,42
Έσοδα από μισθωμένα πλοία	-	1.957.079,50
ΕΤΑΙΡΕΙΑ	31.03.2014	31.03.2013
Έσοδα από θαλάσσιες και ακτοπλοϊκές μεταφορές	5.064.356,76	3.242.144,14
Διαχείριση ακίνητης περιουσίας βάσει σύμβασης	68.376,70	36.625,41
Έσοδα από μισθωμένα πλοία	681.952,50	2.639.032,00

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Μαρτίου 2014
01/01/2014 - 31/03/2014
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

Πωλήσεις-Ανάλυση δραστηριότητας κατά γεωγραφικό τομέα

ΟΜΙΛΟΣ

Γεωγραφικός τομέας	Ακτοπλοϊκές δραστηριότητες εσωτερικού	Ακτοπλοϊκές δραστηριότητες εξωτερικού 01/01-31/03/2014	Σύνολο	Ακτοπλοϊκές δραστηριότητες εσωτερικού	Ακτοπλοϊκές δραστηριότητες εξωτερικού 01/01-31/03/2013	Σύνολο
Έσοδα από ναύλους	6.635.430,48	271.779,14	6.907.209,62	7.437.655,55	203.125,42	7.640.780,97
Έσοδα από διαχείριση ακίνητης περιουσίας βάσει σύμβασης (καταστήματα πλοίων)	73.524,29	-	73.524,29	96.959,42	-	96.959,42
Έσοδα από μισθωμένα πλοία	-	-	-	-	1.957.079,50	1.957.079,50
Σύνολο κύκλου εργασιών	6.708.954,77	271.779,14	6.980.733,91	7.534.614,97	2.160.204,92	9.694.819,89
Μικτά αποτελέσματα	(3.252.372,56)	18.523,19	(3.233.849,37)	(2.727.759,94)	48.513,47	(2.679.246,47)
Κέρδη /(Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	(4.756.793,18)	(83.975,97)	(4.840.769,15)	(2.178.952,53)	157.206,33	(2.021.746,20)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	(6.120.159,09)	(90.165,86)	(6.210.324,95)	(4.825.280,79)	(315.567,06)	(5.140.847,85)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους	(6.120.159,09)	(90.165,86)	(6.210.324,95)	(4.825.280,79)	(315.567,06)	(5.140.847,85)
Αξίες πλοίων αρχής περιόδου	71.963.789,29	400.000,00	72.363.789,29	112.147.953,95	-	112.147.953,95
Προσθήκες –αγορές πλοίων περιόδου	-	-	-	-	-	-
Πωλήσεις πλοίων περιόδου	-	-	-	-	-	-
Απαλοιφή ενδοεταιρικής απόκτησης	-	-	-	-	-	-
Αυξήσεις/(μειώσεις) πλοίων περιόδου	-	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις πλοίων περιόδου	(1.350.389,78)	(5.555,56)	(1.355.945,34)	(1.770.341,13)	-	(1.770.341,13)
Αναπροσαρμογή αξίας πλοίων περιόδου	-	-	-	-	-	-
Αναπόσβεστη αξία πλοίων την 31/03	70.613.399,51	394.444,44	71.007.843,95	110.377.612,82	-	110.377.612,82

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Μαρτίου 2014
01/01/2014 - 31/03/2014
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Γεωγραφικός τομέας	Ακτοπλοϊκές δραστηριότητες εσωτερικού			Ακτοπλοϊκές δραστηριότητες εξωτερικού		
	01/01-31/03/2014	01/01-31/03/2014	Σύνολο	01/01-31/03/2013	01/01-31/03/2013	Σύνολο
Έσοδα από ναύλους	5.064.356,76	-	5.064.356,76	3.242.144,14	-	3.242.144,14
Έσοδα από διαχείριση ακίνητης περιουσίας βάσει σύμβασης (καταστήματα πλοίων)	68.376,70	-	68.376,70	36.625,41	-	36.625,41
Έσοδα από μισθωμένα πλοία	681.952,50	-	681.952,50	681.952,50	1.957.079,50	2.639.032,00
Σύνολο κύκλου εργασιών	5.814.685,96	-	5.814.685,96	3.960.722,05	1.957.079,50	5.917.801,55
Μικτά αποτελέσματα	(2.038.773,39)	-	(2.038.773,39)	(1.814.750,93)	1.124.083,98	(690.666,95)
Ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	(2.197.238,29)	-	(2.197.238,29)	(920.117,30)	817.237,07	(102.880,23)
Ζημίες προ φόρων	(3.421.219,20)	-	(3.421.219,20)	(3.549.657,82)	808.921,02	(2.740.736,80)
Ζημίες μετά από φόρους	(3.421.219,20)	-	(3.421.219,20)	(3.549.657,82)	808.921,02	(2.740.736,80)
Αξίες πλοίων αρχής περιόδου	60.000.000,00	-	60.000.000,00	87.240.528,30	-	87.240.528,30
Προσθήκες-αγορές πλοίων περιόδου	-	-	-	-	-	-
Αυξήσεις/(μειώσεις) πλοίων περιόδου	-	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις πλοίων περιόδου	(1.214.278,66)	-	(1.214.278,66)	(1.498.171,28)	-	(1.498.171,28)
Αναπροσαρμογή αξίας πλοίων περιόδου	-	-	-	-	-	-
Αναπόσβεστη αξία πλοίων την 31/03	58.785.721,34	-	58.785.721,34	85.742.357,02	-	85.742.357,02

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

Α. Δικαστική επικύρωση της Συμφωνίας Εξυγίανσης (άρθρο 106^α και 106^ε του Ν.3588/2007)

Την 13.9.2012 συνήφθη Συμφωνία Εξυγίανσης, κατά την έννοια του ν. 3588/2007, μεταξύ της ΝΕΛ και των συμβαλλομένων πιστωτών της, MILLENNIUM BANK (και της καθολικής της διαδόχου 'ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.') και 'ANTELOPE SHIPPING INC', οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το 62,5% των συνόλου των πιστωτών της και το 75% των εμπραγμάτως ασφαλισμένων πιστωτών.

Η συμφωνία υπεβλήθη προς έγκριση στο Πολυμελές Πρωτοδικείο Μυτιλήνης την 18.9.2012, οπότε και με προσωρινή διαταγή χορηγήθηκαν τα προβλεπόμενα από το νόμο προληπτικά μέτρα. Η υπόθεση συζητήθηκε ενώπιον του Δικαστηρίου στις 5 και 9 Οκτωβρίου 2012, οπότε και παρετάθη η άνω προσωρινή διαταγή και επεκτάθηκαν τα προληπτικά μέτρα και στην θυγατρική εταιρεία ΣΙ-ΛΙΝΚ ΦΕΡΠΙΣ Ν.Ε. Κατά την ακροαματική διαδικασία δηλώθηκε και η προσχώρηση της τράπεζας FBBANK (και της καθολικής της διαδόχου 'ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.') στην Συμφωνία Εξυγίανσης, ανεβάζοντας έτσι τα ποσοστά των συμβαλλομένων πιστωτών σε 75%, επί του συνόλου και στο 99% των εμπραγμάτως ασφαλισμένων.

Την 17/06/2013 η Ναυτιλιακή Εταιρεία Λέσβου Α.Ε. ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι η αίτηση εξυγίανσης της που είχε υποβάλει σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 106 επ. Ν.3588/2007 και συζητήθηκε στις 05 Οκτωβρίου 2012 στο Πολυμελές Πρωτοδικείο Μυτιλήνης, δεν έγινε πρωτόδικα δεκτή με την απόφαση 8/2013.

Η εταιρεία την 18.6.2013 κατέθεσε έφεση ενώπιον του Εφετείου Βορείου Αιγαίου κατά της παραπάνω απόφασης, με αίτηση την εξαφάνιση της απόφασης του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Μυτιλήνης και την επικύρωση της από 13.9.2012 σύμβασης ρυθμίσεως των χρεών της με τους πιστωτές της. Η συζήτηση της ένδικης έφεσης διεξήχθη την 17.7.2013 στο Εφετείο Βορείου Αιγαίου. Παράλληλα, το Εφετείο χορήγησε τα προβλεπόμενα από τον νόμο προληπτικά μέτρα μέχρι την έκδοση της απόφασής του.

Το Εφετείο Βορείου Αιγαίου με την από 12.12.2013 απόφασή του επικύρωσε την Συμφωνία Επικύρωσης ρυθμίζοντας το σύνολο των οφειλών προς τους πιστωτές της, ανά κατηγορία οφειλής, εφαρμόζοντας την αρχή της ίσης μεταχείρισης κάθε κατηγορίας ή υποκατηγορίας πιστωτών.

Το περιεχόμενο της συμφωνίας εξυγίανσης προβλέπει συνοπτικά τα εξής:

Πρώτη κατηγορία οφειλών: Οι εργαζόμενοι θα λάβουν το σύνολο των δεδουλευμένων τους. Δεύτερη κατηγορία οφειλών: Το Δημόσιο, τα Ν.Π.Δ.Δ., οι ασφαλιστικοί οργανισμοί θα λάβουν το σύνολο των κατά κεφάλαιο απαιτήσεών τους με μεσοπρόθεσμη αποπληρωμή. Τρίτη κατηγορία οφειλών: Οι τράπεζες Millennium και FBB θα λάβουν περίπου το 20% των απαιτήσεών τους, με μακροχρόνια αποπληρωμή. Οι πιστωτές Millennium και FBB έχουν το δικαίωμα, αντί της οφειλής όπως αυτή περιορίζεται με τη Συμφωνία Εξυγίανσης, να ζητήσουν να τους μεταβιβαστούν πλοία της εταιρείας επί των οποίων ήδη έχουν προτιμώμενες ναυτικές υποθήκες. Τέταρτη κατηγορία οφειλών: Οι υπόλοιποι πιστωτές (προμηθευτές κλπ) θα λάβουν το 20% των απαιτήσεών τους σε 48 μηνιαίες δόσεις. Σημειώνεται ότι οι ανήκοντες στην Τρίτη και την τέταρτη κατηγορία, δηλαδή οι τράπεζες και οι λοιποί πιστωτές μπορούν αντί της μείωσης και ρυθμίσεως των απαιτήσεών τους να ζητήσουν την κεφαλαιοποίηση των συνολικών απαιτήσεών τους με την έκδοση νέων μετοχών και με τιμή διαθέσεως ίση με την ονομαστική αξία της μετοχής. Πέμπτη κατηγορία οφειλών: Οι απαιτήσεις των μετόχων της εταιρείας διαγράφονται οριστικά. Έκτη κατηγορία οφειλών: οι επίδικες απαιτήσεις θα ικανοποιηθούν σε ποσοστό 20% και σε 36 μηνιαίες δόσεις από τη λήξη της επιδικίας. Στη συμφωνία προβλέπεται και η πιθανότητα συμμετοχής της ήδη μετόχου ALTANA NAVIGATION LTD σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μέχρι το ποσό € 1.000.000€ καθώς και η μεταβίβαση προς αυτήν, στο πλαίσιο του σχεδίου εξυγίανσης, των μετοχών των εταιρειών ANTELOPE SHIPPING INC, ERCOLANA HOLDINGS LTD και ISFI- SQUARE FUND.

Περαιτέρω με το από 13-9-2012 Ιδιωτικό Συμφωνητικό μεταξύ αφενός της MILLENNIUM BANK και αφετέρου των εταιρειών ΝΕΛ, ΣΙ-ΛΙΝΚ ΦΕΡΡΙΣ ΝΕ, RAINBOW MARITIME LTD και SILVER FIN LTD περιορίστηκαν ή και ρυθμίσθηκαν, υπό τον όρο της επικύρωσης της Συμφωνίας Εξυγίανσης, η οποία ήδη επικυρώθηκε κατά τα ανωτέρω, και οι όφειλες των λοιπών εταιρειών του Ομίλου ως εξής:

Οι υποχρεώσεις της ΣΙ ΛΙΝΚ ρυθμίζονται με μακροχρόνια καταβολή.

Οι υποχρεώσεις της SILVER FIN LTD περιορίζονται κατά 72% και το υπόλοιπο επίσης θα καταβληθεί μακροχρόνια, ενώ αντιστοίχως περιορίζεται και η υποθήκη επί του πλοίου της εταιρείας.

B. Ανάλυση οικονομικών μεγεθών Ομίλου και μέτρα της Διοίκησης

Την τρέχουσα περίοδο που έληξε την 31.03.2014 ο Όμιλος και η Εταιρεία παρουσίασαν τα παρακάτω μεγέθη:

- Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου της 31.03.2014 ανήλθε σε ποσό € 28.775.669,25 (31.12.2013: € 23.293.292,99), έναντι κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού ποσού € 14.895.744,77 (31.12.2013: € 14.277.920,36). Αντίστοιχα σε επίπεδο Εταιρείας το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων ανήλθε σε ποσό € 24.114.880,76 (31.12.2013: € 19.820.817,90), έναντι κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού ποσού € 41.860.540,81 (31.12.2013: € 39.786.706,60). Στις ανωτέρω απαιτήσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται ενδοεταιρικά υπόλοιπα ποσού € 32.996.081,91 και στις υποχρεώσεις ενδοεταιρικά υπόλοιπα ποσού € 10.108.036,63 αντίστοιχα.
- Το λειτουργικό αποτέλεσμα από την εκμετάλλευση των πλοίων του Ομίλου για την περίοδο 01.01-31.03.2014 ήταν ζημιογόνο κατά ποσό € 3.233.849,37 (αντίστοιχα αρνητικά λειτουργικά αποτελέσματα για την περίοδο 01.01-31.03.2013 ποσού € 2.679.246,47). Σε επίπεδο Εταιρείας τα λειτουργικά αποτελέσματα για την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανήλθαν σε ζημιές € 2.038.773,39 (αντίστοιχα αρνητικά λειτουργικά αποτελέσματα για την περίοδο 01.01-31.03.2013 ποσού € 690.666,95).
- Αρνητικές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες για την περίοδο 01.01-31.03.2014 του Ομίλου ποσού € 623.356,74 (αρνητικές ταμειακές ροές για την περίοδο 01.01-31.03.2013 ποσού € 163.223,81). Επιπρόσθετα η Εταιρεία εμφάνισε αρνητικές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες για την περίοδο 01.01-31.03.2014 ποσού € 248.999,76 (θετικές ταμειακές ροές για την περίοδο 01.01-31.03.2013 ποσού € 1.034,76).
- Ζημιές προ φόρων για την περίοδο 01.01-31.03.2014 του Ομίλου ποσού € 6.210.324,95 (ζημιές για την περίοδο 01.01-31.03.2013 ποσού € 5.140.847,85). Αντίστοιχα, η Εταιρεία εμφάνισε ζημιές προ φόρων για την περίοδο 01.01-31.03.2014 ποσού € 3.421.219,20 (ζημιές για την περίοδο 01.01-31.03.2013 ποσού € 2.740.736,80).
- Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου την 31.03.2014 ήταν € 9.627.697,95 (31.03.2013: αρνητικά Ίδια Κεφάλαια € 68.862.612,85). Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας την 31.03.2014 ήταν € 32.930.899,38 (31.03.2013: αρνητικά Ίδια Κεφάλαια € 23.380.109,65).

Η Διοίκηση του Ομίλου έχει καταρτίσει Επιχειρηματικό Σχέδιο με ανάλυση των προβλεπόμενων εισροών και εκροών λαμβάνοντας υπόψη την αναδιοργάνωση και τον εξορθολογισμό των λειτουργικών δαπανών της. Με βάση το παραπάνω σχέδιο αναμένεται η επίτευξη ικανής κερδοφορίας και πλεονάσματος λειτουργικών ταμειακών ροών οι οποίες θα εξασφαλίζουν την απρόσκοπτη κάλυψη των υποχρεώσεων του Ομίλου, καθώς και τα απαραίτητα πλεονάσματα για την περαιτέρω ανάπτυξή του. Οι παραδοχές της διοίκησης βασίζονται σε συντηρητικές προβλέψεις, εκτιμώντας σε λογικές αυξήσεις της επιβατικής κίνησης και την αναμενόμενη ανάπτυξη της Ελληνικής Οικονομίας από το τέλος του 2014 και μεταγενέστερα. Επισημαίνουμε όμως ότι ακόμα και αν τα αναμενόμενα γεγονότα συμβούν, τα πραγματικά γεγονότα είναι πιθανόν να είναι διαφορετικά από αυτά που αναφέρονται στο Επιχειρηματικό Σχέδιο.

Επίσης η Διοίκηση του Ομίλου, από τη προηγούμενη χρήση εκτός από τη συμφωνία εξυγίανσης, έχει λάβει μέτρα για την αντιμετώπιση των προβλημάτων ρευστότητας όπως οι επαφές με τραπεζικά ιδρύματα για χορήγηση δανείου με σκοπό την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης, κινήσεις για πωλήσεις πλοίων που θα έχουν άμεσα θετική επίδραση στη ρευστότητα του ομίλου καθώς και η δυνατότητα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου (υπό εξέταση με βάση τις συνθήκες) με σκοπό την ενίσχυση της ρευστότητας.

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω γεγονότα, οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου καταρτίστηκαν βάσει της αρχής της συνέχισης δραστηριότητας καθώς η διοίκηση εκτιμά ότι οι παραπάνω ενέργειες θα επιτρέψουν στον όμιλο να συνεχίσει τη λειτουργία του. 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 2014
01/01/2014 - 31/03/2014
(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						
1.1.2014	326.729,74	631.058,63	110.193.117,75	57.249,53	1.801.936,77	113.010.092,42
Αγορές περιόδου	-	-	-	-	470,73	470,73
Διαφορές αναπροσαρμογής	-	-	-	-	-	-
31.03.2014	326.729,74	631.058,63	110.193.117,75	57.249,53	1.802.407,50	113.010.563,15
Αποσβέσεις						
1.1.2014	-	383.679,06	37.829.328,46	44.966,78	1.783.905,50	40.041.879,79
Αποσβέσεις περιόδου	-	5.078,40	1.355.945,34	1.357,77	4.520,32	1.366.901,83
31.03.2014	-	388.757,46	39.185.273,80	46.324,55	1.788.425,82	41.408.781,62
31.03.2014 (Αναπόσβεστη αξία)	326.729,74	242.301,17	71.007.843,95	10.924,98	13.981,68	71.601.781,53
31.12.2013 (Αναπόσβεστη αξία)	326.729,74	247.379,57	72.363.789,29	12.282,75	18.031,27	72.968.212,63
ΟΜΙΛΟΣ	Εδαφικές εκτάσεις	Κτίρια - εγκαταστάσεις κτιρίων	Μεταφορικά μέσα Πλοία	Λοιπά Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος						
1.1.2013	326.729,74	631.058,63	142.895.917,89	57.249,53	1.798.779,93	145.709.735,72
Αγορές χρήσης	-	-	-	-	3.156,84	3.156,84
Διαφορές αναπροσαρμογής	-	-	(32.702.800,14)	-	-	(32.702.800,14)
31.12.2013	326.729,74	631.058,63	110.193.117,75	57.249,53	1.801.936,77	113.010.092,42
Αποσβέσεις						
1.1.2013	-	355.050,75	30.747.963,94	39.535,70	1.758.805,13	32.901.355,51
Αποσβέσεις χρήσης	-	28.628,31	7.081.364,52	5.431,08	25.100,37	7.140.524,28
31.12.2013	-	383.679,06	37.829.328,46	44.966,78	1.783.905,50	40.041.879,79
31.12.2013 (Αναπόσβεστη αξία)	326.729,74	247.379,57	72.363.789,29	12.282,75	18.031,27	72.968.212,63

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Μαρτίου 2014
01/01/2014 - 31/03/2014
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Εδαφικές εκτάσεις	Κτίρια - εγκαταστάσεις κτιρίων	Μεταφορικά μέσα Πλοία	Λοιπά Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος						
1.1.2014	89.729,74	239.319,85	91.454.582,34	36.207,21	1.712.057,42	93.531.896,56
Αγορές περιόδου	-	-	-	-	470,73	470,73
Διαφορές αναπροσαρμογής	-	-	-	-	-	-
31.03.2014	89.729,74	239.319,85	91.454.582,34	36.207,21	1.712.528,15	93.532.367,29
Αποσβέσεις						
1.1.2014	-	237.179,48	31.454.582,34	21.704,94	1.694.737,47	33.408.204,23
Αποσβέσεις περιόδου	-	2.140,36	1.214.278,66	1.357,77	4.342,49	1.222.119,28
31.03.2014	-	239.319,84	32.668.861,00	23.062,71	1.699.079,96	34.630.323,51
31.03.2014 (Αναπόσβεστη αξία)	89.729,74	0,01	58.785.721,34	13.144,50	13.448,19	58.902.043,78
31.12.2013 (Αναπόσβεστη αξία)	89.729,74	2.140,37	60.000.000,00	14.502,27	17.319,95	60.123.692,33

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Εδαφικές εκτάσεις	Κτίρια - εγκαταστάσεις κτιρίων	Μεταφορικά μέσα Πλοία	Λοιπά Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος						
1.1.2013	89.729,74	239.319,85	112.702.425,52	36.207,21	1.708.900,58	114.776.582,90
Αγορές χρήσης	-	-	-	-	3.156,84	3.156,84
Διαφορές αναπροσαρμογής	-	-	(21.247.843,18)	-	-	(21.247.843,18)
31.12.2013	89.729,74	239.319,85	91.454.582,34	36.207,21	1.712.057,42	93.531.896,56
Αποσβέσεις						
1.1.2013	-	220.303,33	25.461.897,22	16.273,86	1.671.852,22	27.370.326,63
Αποσβέσεις χρήσης	-	16.876,15	5.992.685,12	5.431,08	22.885,25	6.037.877,60
31.12.2013	-	237.179,48	31.454.582,34	21.704,94	1.694.737,47	33.408.204,23
31.12.2013 (Αναπόσβεστη αξία)	89.729,74	2.140,37	60.000.000,00	14.502,27	17.319,95	60.123.692,33

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. Ο Όμιλος προβαίνει σε αποτιμήσεις της αξίας των πλοίων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού λαμβάνοντας εκτιμήσεις ανεξάρτητων οίκων εμπειρογνομόνων ώστε να προσδιοριστούν οι τρέχουσες αξίες τους

6. Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα της 31.03.2014 και της 31.12.2013 ποσού € 223.000,00 αφορούν επένδυση της μητρικής εταιρείας σε δύο οικόπεδα στο νομό Χίου.

7. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις της 31.03.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
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
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

8. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της 31.03.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
Εγγυήσεις ΔΕΗ	2.740,11	2.740,11	2.740,11	2.740,11
Εγγυήσεις ενοικίων	16.105,68	16.105,68	16.105,68	16.105,68
Λοιπές εγγυήσεις	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00
Σύνολο	23.345,79	23.345,79	23.345,79	23.345,79

9. Αποθέματα

Τα αποθέματα της 31.03.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
Καύσιμα - Λοιπά αναλώσιμα	474.479,12	603.001,05	352.049,51	380.669,18
Σύνολο	474.479,12	603.001,05	352.049,51	380.669,18

10. Πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες της 31.03.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
Πελάτες	14.728.947,36	14.340.608,97	3.254.774,80	3.416.146,75
Μείον: Προβλέψεις	(7.887.255,42)	(7.887.255,42)	(1.433.657,47)	(1.433.657,47)
Σύνολο	6.841.691,94	6.453.353,55	1.821.117,33	1.982.489,28

Το υπόλοιπο των πελατών της 31.03.2014 του Ομίλου ποσού € 6.841.691,94 (31.12.2013 ποσού € 6.453.353,55) περιλαμβάνει κυρίως απαιτήσεις από το Υπουργείο Ναυτιλίας και Αιγαίου - Γενική Γραμματεία Αιγαίου, ποσού € 1.391.043,18 (31.12.2013 υπόλοιπο ποσού € 1.479.818,59) και από το Υπουργείο Ναυτιλίας και Αιγαίου – Διεύθυνση Θαλασσίων Συγκοινωνιών, ποσού € 2.117.817,39 (31.12.2013 υπόλοιπο ποσού € 1.389.005,32).

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

11. Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Οι απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις της 31.03.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
ΣΙ LINK ΦΕΡΡΙΣ ΝΕ	-	-	37.131.668,62	36.047.471,11
PANTHEON MARINE LTD	-	-	2.827.258,64	2.762.719,63
RAINBOW MARITIME LTD	-	-	1.423.057,88	1.399.361,94
INTERNEL LTD	-	-	58.758,81	55.055,95
SILVER FIN SHIPPING LTD	-	-	1.539.707,96	1.470.498,32
WAVES SHIPPING SA	-	-	24.398.451,19	24.382.821,19
Μείον: Προβλέψεις	-	-	(34.382.821,19)	(34.382.821,19)
Σύνολο	-	-	32.996.081,91	31.735.106,95

12. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της 31.03.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
Προκαταβολές ναυτολογίων	410.203,92	432.577,01	302.617,40	302.657,21
Λοιπές απαιτήσεις	2.248.964,90	2.240.818,87	2.095.431,77	2.082.818,12
Σύνολο	2.659.168,82	2.673.395,88	2.398.049,17	2.385.475,33

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

13. Προκαταβολές

Οι προκαταβολές της 31.03.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
Ενοίκια επομένων χρήσεων	1.375.000,00	1.412.500,00	1.375.000,00	1.412.500,00
Ασφάλιστρα επόμενης περιόδου	813.297,15	271.381,83	813.297,15	246.032,70
Προκαταβολές προμηθευτών	1.395.796,59	1.084.686,38	1.135.164,14	657.607,47
Ενοίκια χρονοναύλωσης πλοίων	35.000,00	35.000,00	35.000,00	35.000,00
Λοιπά	1.128.613,74	947.517,02	891.413,74	658.427,57
Σύνολο	4.747.707,48	3.751.085,23	4.249.875,03	3.009.567,74

Οι προκαταβολές των προμηθευτών αφορούν κυρίως προκαταβολές για χρονοναυλώσεις πλοίων.

14. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία της 31.03.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
Συνεταιριστική Τράπεζα Λέσβου-Λήμνου ΣΥΝ.Π.Ε	-	-	-	-
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	4.392,54	4.973,54	4.392,54	4.973,54
Σύνολο	4.392,54	4.973,54	4.392,54	4.973,54

15. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της 31.03.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
Διαθέσιμα στο ταμείο	67.824,60	330.982,88	11.042,58	116.472,81
Τραπεζικές καταθέσεις	100.480,27	461.128,23	27.932,74	171.951,77
Σύνολο	168.304,87	792.111,11	38.975,32	288.424,58

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

16.1. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της μητρικής εταιρείας την 31.03.2014 αποτελείται από 255.459.600 κοινές ονομαστικές μετοχές (31.12.2013 255.459.600 κοινές ονομαστικές μετοχές) ονομαστικής αξίας € 0,30 εκάστη και ποσού € 76.637.880,00 (31.12.2013 ποσού € 76.637.880,00) .

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 255.459.600 κατά την 31.03.2014, 247.763.951 μετοχές είναι ενεχυριασμένες στην Τράπεζα Πειραιώς . Από αυτές για 246.975.448 μετοχές τα δικαιώματα ψήφου ασκούνται από τους μετόχους ενώ για 788.503 μετοχές τα δικαιώματα ψήφου ασκούνται από την Τράπεζα Πειραιώς .

16.2. Ίδιες μετοχές

Η μητρική εταιρεία την 31.03.2014 δεν κατέχει ίδιες μετοχές. Επίσης καμία θυγατρική εταιρεία δεν κατέχει μετοχές της μητρικής εταιρείας.

16.3. Λοιπά αποθεματικά κεφάλαια

Τα 'Λοιπά Αποθεματικά' κατά την 31.03.2014 και την 31.12.2013 αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
Έκτακτα 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	147.677,70	147.677,70	147.677,70	147.677,70
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	10.844.508,37	10.844.508,37	10.120.131,01	10.120.131,01

16.4. Ζημίες εις νέον

Οι ζημίες εις νέο της 31.03.2014 ανέρχονται σε συνολικό ποσό € 107.332.924,74 (η εταιρεία € 83.305.345,95) και την 31.12.2013 ανέρχονται σε συνολικό ποσό € 101.122.599,79 (η εταιρεία € 79.884.126,75).

ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Μαρτίου 2014
01/01/2014 - 31/03/2014
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

17. Δάνεια

Τα δάνεια της 31.03.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Δάνεια τραπεζών	28.998.927,01	29.021.427,01	24.770.502,36	24.793.002,36
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	1.976.360,07	1.976.360,07	1.976.360,07	1.976.360,07
	<u>30.975.287,08</u>	<u>30.997.787,08</u>	<u>26.746.862,43</u>	<u>26.769.362,43</u>
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Δάνεια Τραπεζών	274.365,04	136.781,15	274.365,04	136.781,15
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	-	-	-	-
	<u>274.365,04</u>	<u>136.781,15</u>	<u>274.365,04</u>	<u>136.781,15</u>
Σύνολο δανείων	<u>31.249.652,12</u>	<u>31.134.568,23</u>	<u>27.021.227,47</u>	<u>26.906.143,58</u>

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

Η λήξη των μακροπροθέσμων δανείων του Ομίλου έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
Μεταξύ 1 και 2 ετών	180.000,00	145.000,00	180.000,00	145.000,00
Μεταξύ 2 και 5 ετών	4.304.187,32	3.899.121,87	3.951.818,60	3.617.226,89
Πάνω από 5 έτη	26.491.099,76	26.953.665,21	22.615.043,83	23.007.135,54
Σύνολο δανείων	<u>30.975.287,08</u>	<u>30.997.787,08</u>	<u>26.746.862,43</u>	<u>26.769.362,43</u>

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

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

ΠΛΟΙΟ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΥΠΟΘΗΚΗ USD	ΥΠΟΘΗΚΗ 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
ΜΥΤΙΛΗΝΗ	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	-	49.149.142,00
ΣΥΝΟΛΑ		<u>9.100.000,00</u>	<u>234.162.810,00</u>

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.

18. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Οι Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους της 31.03.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
Καθαρή υποχρέωση στην αρχή της χρήσης	59.696,31	264.835,00	59.696,31	264.835,00
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	-	(1.777,77)	-	(1.777,77)
Χρηματοοικονομικό κόστος (αποτελέσματα χρήσης)	493,00	12.976,92	493,00	12.976,92
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας (αποτελέσματα χρήσης)	1.349,00	20.521,22	1.349,00	20.521,22
Κόστος περικοπών και διακανονισμών (αποτελέσματα χρήσης)	-	(26.273,83)	-	(26.273,83)
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημία (καθαρή θέση)	-	(210.585,23)	-	(210.585,23)
Καθαρή υποχρέωση τέλους χρήσης	61.538,31	59.696,31	61.538,31	59.696,31

19. Λοιπές προβλέψεις

Οι Λοιπές προβλέψεις της 31.03.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
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

20. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από φόρους και τέλη

Το ποσό των € 8.507.778,90 αφορά το μέρος των υποχρεώσεων από φόρους και τέλη που θα πληρωθούν βάσει των όσων προβλέπει η συμφωνία εξυγίανσης σε διάστημα πέρα των 12 μηνών.

21. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι λοιπές υποχρεώσεις της 31.03.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
Προμηθευτές	10.098.416,46	7.740.136,45	4.751.267,92	2.716.023,13
Υποχρεώσεις για φόρους – τέλη και ασφαλιστικούς οργανισμούς	10.845.839,40	8.963.196,11	4.683.729,96	3.266.378,46
Υποχρεώσεις σε εργαζομένους	5.473.521,87	4.704.663,56	2.704.006,51	2.167.157,72
Προκαταβολές πελατών	755.797,47	517.379,49	265.745,69	157.745,69
Λοιπές υποχρεώσεις	1.327.729,01	1.231.136,23	1.327.729,01	1.231.136,23
Σύνολο	28.501.304,21	23.156.511,84	13.732.479,09	9.538.441,23

Σημειώνεται ότι στο ποσό των υποχρεώσεων σε φόρους και ασφαλιστικούς οργανισμούς περιλαμβάνονται ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις από φόρους και τέλη των θυγατρικών εταιρειών ποσού € 3.300.000,00 περίπου.

Για τις παραπάνω ληξιπρόθεσμες οφειλές και τις αναλογούσες προσαυξήσεις, η εταιρεία και ο όμιλος έχουν σχηματίσει σχετική πρόβλεψη. Οι υποχρεώσεις σε εργαζόμενους αφορούν κυρίως υποχρεώσεις από ανεξόφλητο μέρος μισθών για τους μήνες Σεπτέμβριο 2013 έως και Μάρτιο 2014.

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

22. Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις της 31.03.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΓΡΑΜΜΩΝ ΝΕΛ	-	-	10.108.036,63	10.145.595,52
Σύνολο	-	-	10.108.036,63	10.145.595,52

23. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις της 31.03.2014 και της 31.03.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013
Έσοδα από θαλάσσιες και ακτοπλοϊκές μεταφορές	6.907.209,62	7.640.780,97	5.064.356,76	3.242.144,14
Έσοδα από μισθωμένα πλοία	-	1.957.079,50	681.952,50	2.639.032,00
Διαχείριση ακίνητης περιουσίας βάσει σύμβασης (καταστήματα πλοίων)	73.524,29	96.959,42	68.376,70	36.625,41
Σύνολο	6.980.733,91	9.694.819,89	5.814.685,96	5.917.801,55

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 Ναυτιλίας και Αιγαίου - Γενική Γραμματεία Αιγαίου” και με το “Υπουργείο Ναυτιλίας και Αιγαίου – Διεύθυνση Θαλασσίων Συγκοινωνιών”.

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 31.03.2014 και της 31.03.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	120.034,05	292.066,63	120.034,05	292.066,63
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	25.585,65	431.842,00	25.585,65	364.885,44
Λοιπά έσοδα	8.344,14	7.837,33	8.172,49	7.837,08
Σύνολο	153.963,84	731.745,96	153.792,19	664.789,15

25. Κόστος αμοιβών προσωπικού

Το κόστος αμοιβών προσωπικού της 31.03.2014 και της 31.03.2013 αναλύεται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013
Μισθοί και ημερομίσθια	2.983.524,48	3.294.655,00	1.802.050,15	1.526.785,95
Εργοδοτικές εισφορές	394.634,40	440.149,75	241.408,55	237.284,75
Παρεπόμενες παροχές	45.577,75	43.468,91	21.319,97	19.668,71
Αποζημιώσεις	1.349,00	13.238,27	1.349,00	13.238,27
Σύνολο	3.425.085,63	3.791.511,93	2.066.127,67	1.796.977,68

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού ξηράς και θάλασσας την 31.03.2014, ήταν 252 άτομα για την μητρική εταιρεία και 382 άτομα για τον όμιλο, ενώ την 31.03.2013 ήταν 182 άτομα για την μητρική εταιρεία και 377 άτομα για τον Όμιλο.

26. Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις της 31.03.2014 και της 31.03.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013
Αποσβέσεις πλοίων	1.355.945,34	1.770.341,13	1.214.278,66	1.498.171,28
Αποσβέσεις επίπλων και λοιπού εξοπλισμού	4.520,32	7.464,15	4.342,49	6.876,81
Αποσβέσεις λογισμικού	-	386,46	-	386,46
Αποσβέσεις κτιρίων	5.078,40	7.157,08	2.140,36	4.219,04
Αποσβέσεις λοιπών μεταφ. μέσων	1.357,77	1.357,77	1.357,77	1.357,77
Σύνολο	1.366.901,83	1.786.706,59	1.222.119,28	1.511.011,36

27. Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως

Τα άλλα έξοδα εκμετάλλευσης της 31.03.2014 και της 31.03.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013
Προμήθειες πρακτόρων	263.482,05	401.618,04	232.242,55	254.491,36
Ασφάλιστρα	452.462,80	590.809,44	271.850,52	364.937,09
Συντηρήσεις	534.255,69	196.609,04	124.602,16	147.840,79
Αμοιβές τρίτων	353.482,78	274.418,87	345.167,89	254.047,76
Ενοίκια πλοίων	758.363,66	1.254.014,50	704.453,00	1.217.452,50
Λοιπά	1.153.002,81	800.375,32	577.040,71	510.783,86
Σύνολο	3.515.049,79	3.517.845,21	2.255.356,83	2.749.553,36

28. Χρηματοοικονομικό κόστος

Το χρηματοοικονομικό κόστος της 31.03.2014 και της 31.03.2013 αναλύεται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013
Τόκοι και έξοδα δανείων	-	1.244.921,90	-	1.049.315,42
Τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων	-	52.383,80	-	52.383,80
Λοιπά	2.653,97	35.089,36	1.861,63	25.145,99
Σύνολο	2.653,97	1.332.395,06	1.861,63	1.126.845,21

Σύμφωνα με όσα ορίζονται στην συμφωνία εξυγίανσης οι δανειακές υποχρεώσεις που έχουν ρυθμιστεί θα είναι άτοκες για περίοδο 18 μηνών από την ημερομηνία επικύρωσης της συμφωνίας.

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 ζημίες. 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) και ναυλωμένα πλοία 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 περιόδου 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	
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013
Ζημίες περιόδου	(6.210.324,95)	(5.140.847,85)	(3.421.219,20)	(2.740.736,80)
Οι Ζημίες αναλογούν σε:				
Ιδιοκτήτες της μητρικής	(6.210.324,95)	(5.140.847,85)	(3.421.219,20)	(2.740.736,80)
Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	0,00	0,00
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	255.459.600	255.459.600	255.459.600	255.459.600
Ζημίες ανά μετοχή	(0,0243)	(0,0201)	(0,0134)	(0,0107)

31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

	ΟΜΙΛΟΣ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013
Έσοδα	-	-	681.952,50	681.952,50
Έξοδα	-	-	-	-
Απαιτήσεις	-	-	32.996.081,91	60.248.181,08
Υποχρεώσεις	-	15.395.474,14	10.108.036,63	31.713.382,44
Συναλλαγές και αμοιβές Διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	124.532,84	141.873,76	124.532,84	141.873,76
Απαιτήσεις από Διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-	-	-
Υποχρεώσεις προς τα Διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	1.174.984,62	705.647,36	1.174.984,62	705.647,36

Το ποσό των εσόδων € 681.952,50 αφορά αμοιβή της μητρικής εταιρείας από την θυγατρική εταιρεία 'ΣΙ LINK ΦΕΡΡΙΣ ΝΕ', η οποία έχει αναλάβει βάσει δήλωσης εφοπλισμού την οικονομική εκμετάλλευση των πλοίων 'ΤΑΞΙΑΡΧΗΣ', 'ΜΥΤΙΛΗΝΗ' και 'AQUA MARIA'.

Το συνολικό ποσό των απαιτήσεων της εταιρείας € 32.996.081,91 αφορά απαίτηση από την θυγατρική εταιρεία 'WAVES SHIPPING S.A.' ποσού € 24.398.451,19, απαίτηση από την θυγατρική εταιρεία 'PANTHEON MARINE LTD.' ποσού € 2.827.258,64, απαίτηση από την θυγατρική εταιρεία 'SILVER FIN LTD.' ποσού € 1.539.707,96, απαίτηση από την θυγατρική εταιρεία 'ΣΙ ΛΙΝΚ ΦΕΡΠΙΣ ΝΕ', ποσού € 37.131.668,62, απαίτηση από την θυγατρική εταιρεία 'RAINBOW MARITIME LTD', ποσού € 1.423.057,88 και απαίτηση από την θυγατρική εταιρεία 'INTERNEL L.T.D' ποσού € 58.758,81.

Οι παραπάνω απαιτήσεις έχουν απομειωθεί κατά € 34.382.821,19 επιβαρύνοντας τα αποτελέσματα της χρήσης 2013.

Το συνολικό ποσό των υποχρεώσεων της εταιρείας € 10.108.036,63 αφορά υποχρέωση προς την 'ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΓΡΑΜΜΩΝ ΝΕΛ'.

32. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

32.1. Εγγυητικές Επιστολές

Κατά την 31.03.2014 οι τράπεζες είχαν εκδώσει για τον Όμιλο εγγυητικές επιστολές συνολικού ποσού € 6.750.276,02, οι οποίες αφορούν την μητρική εταιρεία για συνολικό ποσό € 2.989.076,86 και για την θυγατρική εταιρεία 'ΣΙ ΛΙΝΚ ΦΕΡΠΙΣ Ν.Ε' συνολικού ποσού € 3.761.199,16 για εξασφάλιση υποχρεώσεων.

32.2. Ασφαλιστικές εισφορές

Υπάρχει το ενδεχόμενο να προκύψουν επιπρόσθετες ασφαλιστικές εισφορές με την έκδοση των αντίστοιχων εκκαθαρίσεων ναυτολογίων, οι οποίες δεν θα επηρεάσουν ουσιωδώς τις οικονομικές καταστάσεις.

32.3. Ανέλεγκτες χρήσεις

Η μητρική εταιρεία ΝΕΛ ΑΕ δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2009, 2010, 2012 και 2013. Σημειώνεται ότι, για την χρήση 2011 και μετά, 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 «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλει 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 «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Για την μητρική εταιρεία ΝΕΛ Α.Ε, ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2011, διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της και η εταιρεία έλαβε την Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης βάσει της οποίας δεν προέκυψαν επιπλέον φορολογικές υποχρεώσεις.

Σημειώνεται ότι η εταιρεία για τις χρήσεις 2012 και 2013 λόγω υποβολής της αίτησης εξυγίανσης για την υπαγωγή στο άρθρο 106^α του ν.3588/2007 δεν έχει προχωρήσει στον φορολογικό έλεγχο όπως προβλέπεται από τις παραπάνω διατάξεις.

Η εταιρεία 'ΣΙ ΛΙΝΚ ΦΕΡΠΙΣ 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 2013.

Διευκρινίζεται ότι το σύνολο των προβλέψεων κατά την 31.03.2014 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 ποσού € 3.079.000,00. 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 31.03.2014 προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις υπέρ ΚΑΕΟ συνολικού ποσού € 6.065.628 περίπου (βλέπε σημ. 19). Οι προβλέψεις αυτές θα εκκαθαριστούν με τη λήξη της εκκρεμοδικίας.

32.5. Ενδεχόμενες ναυτεργατικές διαφορές του Ομίλου

Ενδεχόμενες ναυτεργατικές διαφορές του Ομίλου συνολικού ποσού € 1.460.000,00 (εταιρεία ποσό € 1.200.000,00) για τις οποίες ο όμιλος σχημάτισε σωρευτικά πρόβλεψη ποσού € 401.600,00 (εταιρεία ποσό € 256.000) ως την 31.03.2014. Επίσης ενδεχόμενες διαφορές από αγωγές κατά του Ομίλου συνολικού ποσού € 3.590.000,00 περίπου (εταιρεία ποσό € 3.590.000,00 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.

33.1 Απαιτήσεις του Ομίλου από εγερθείσες αγωγές.

Υπάρχουν απαιτήσεις του Ομίλου από εγερθείσες αγωγές κατά του Ελληνικού Δημοσίου που αφορούν τον μη καταλογισμό οφειλόμενων εκπτώσεων από μηδενικά/εκπτώτικα εισιτήρια για τις χρήσεις 2005-2012.

Το συνολικό ποσό των εν λόγω απαιτήσεων ανέρχεται σε ποσό € 12.839.010,12 για τον όμιλο (€ 10.552.477,22 η εταιρεία). Για τις οφειλόμενες εκπτώσεις της χρήσης 2005 οι σχετικές αγωγές εκδικάστηκαν και αναμένονται οι σχετικές αποφάσεις. Σύμφωνα με τον Νομικό Σύμβουλο της Εταιρείας οι εν λόγω αγωγές θα γίνουν δεκτές σαν νομικά και ουσιαστικά βάσιμες και συνεπώς η έκβαση τους θα είναι επιτυχής. Τα παραπάνω ισχύουν και για τις αγωγές των χρήσεων 2006-2012, για τις οποίες δεν έχει οριστεί ακόμη δικάσιμος. Η τελική λογιστική τους αντιμετώπιση θα εξαρτηθεί κυρίως από το χρόνο εκδίκασης και την έκβαση των σχετικών αγωγών.

34. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού

34.1 Έκτακτη Γενική Συνέλευση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν της αποφάσεώς του που ελήφθη κατά τη συνεδρίαση του της 02.05.2014, κάλεσε τους Μετόχους της Εταιρείας σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση την 28η Μαΐου 2014 για να αποφασίσουν για το παρακάτω θέμα .

ΘΕΜΑ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΕΩΣ

Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας μέχρι του ποσού των 19.159.470,00 Ευρώ με έκδοση μέχρι 63.864.900 νέων μετοχών της Εταιρείας ονομαστικής αξίας 0,30€ και τιμής διαθέσεως 0,30€, που θα καλυφθεί με νέες εισφορές των παλαιών μετόχων. Σε περίπτωση μη καλύψεως του συνόλου της αύξησης αυτή θα ισχύσει για το ποσό που θα καλυφθεί. Αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Επειδή κατά την 28.05.2014 δεν επιτεύχθηκε η απαιτούμενη από τον νόμο απαρτία για την συζήτηση του θέματος, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση αναβλήθηκε. Η Ά Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση ορίστηκε για την 11.06.2014 σύμφωνα με την από 02.05.2014 σχετική πρόσκληση.

34.2 Πώληση πλοίου θυγατρικής εταιρείας.

Εντός του Μαΐου 2014 η εταιρεία PANTHEON MARITIME LTD (100% θυγατρική της ΝΕΛ ΑΕ) προέβη σε πώληση του πλοίου TRADER σε αλλοδαπή εταιρεία. Από την πώληση προέκυψε θετικό αποτέλεσμα για την εταιρεία.

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 2014

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Ο Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός
Διευθυντής

Ο Κάτοχος Αδείας Α Τάξης

Μιλτιάδης- Μιχαήλ Βάγγερ
Α.Τ. ΑΖ615419

Ιωάννης Αβραντίνης
Α.Τ. Μ049652

Νικόλαος Μάρης
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 16148
Α.Φ.Μ 035984438