



**Ο.Λ.Θ. Α.Ε**

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

**Ενδιάμεσες  
Οικονομικές Καταστάσεις  
της περιόδου  
από 1η Ιανουαρίου έως 30η Σεπτεμβρίου 2011  
Σύμφωνα με το άρθρο 6 του Ν.3556/2007**

## Περιεχόμενα

Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	4
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.....	5
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	6
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	7
Ε. Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων.....	8
1. Σύσταση και δραστηριότητα της Εταιρείας.....	8
2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.....	8
2.1. Πλαίσιο Κατάρτισης.....	8
2.2. Βάση παρουσίασης.....	9
2.3. Λογιστικές αρχές.....	9
2.4. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.....	11
3. Πληροφόρηση κατά τομέα.....	12
3.1. Οικονομικά Στοιχεία ανά Τομέα.....	13
3.2. Σημαντικοί Πελάτες (LAKIS).....	14
4. Ανάλυση κονδυλίων & λοιπές γνωστοποιήσεις.....	15
4.1. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις.....	15
4.2. Άυλα Περιουσιακά στοιχεία.....	17
4.3. Χρηματοοικονομικά Στοιχεία.....	18
4.3.1. Μη κυκλοφορούντα.....	18
4.3.2.Κυκλοφορούντα.....	18
4.4. Απαιτήσεις από πελάτες.....	19
4.5. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	19
4.6. Ίδια κεφάλαια.....	20
4.6.1.Μετοχικό Κεφάλαιο.....	20
4.6.2. Αποθεματικά.....	20
4.7. Λοιπές προβλέψεις.....	21
4.8. Λοιπές υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα.....	21
4.9. Πωλήσεις.....	22
4.10. Λοιπά έσοδα.....	23
4.11. Αμοιβές - Παροχές στο προσωπικό.....	23
4.12. Χρηματοοικονομικά έσοδα/ έξοδα.....	24
4.13. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος).....	25
4.14. Μερίσματα.....	25
4.15. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	25
4.16. Χρηματοοικονομικά Μέσα – Εύλογη Αξία.....	26
4.17. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις-υποχρεώσεις.....	27

4.17.1	Επίδικες υποθέσεις .....	27
4.17.2	Απαιτήσεις.....	27
4.17.3	Εγγυήσεις.....	28
4.17.4	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις .....	28
4.17.5	Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες.....	28
4.18	Κέρδη ανά μετοχή .....	28
4.19	Γεγονότα μετά την ημερομηνία των ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.....	29
ΣΤ.	Στοιχεία και πληροφορίες της απόφασης 4/507/28.04.2009 προς δημοσίευση .....	30

## Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

### ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	Σημειώσεις	30.09.2011	31.12.2010
<b>Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία</b>			
Επενδύσεις σε ακίνητα		6.933.568	6.933.568
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	4.1	51.199.934	49.956.404
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.2	236.032	220.891
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Διαθέσιμα προς πώληση	4.3.1	5.012.742	5.661.896
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		22.399	18.270
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		934.148	1.040.994
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>64.338.822</b>	<b>63.832.023</b>
<b>Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία</b>			
Αποθέματα		1.784.546	1.855.610
Απαιτήσεις από πελάτες	4.4	4.342.835	5.225.284
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις		2.970.272	1.865.353
Χρηματ/κά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	4.3.2	250.000	400.000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.5	67.536.115	65.229.951
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>76.883.768</b>	<b>74.576.198</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>141.222.590</b>	<b>138.408.220</b>
<b><u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u></b>			
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	4.6.1	30.240.000	30.240.000
Αποθεματικά	4.6.2	60.151.969	60.863.071
Κέρδη εις νέο		35.816.376	29.572.886
<b>Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>126.208.344</b>	<b>120.675.957</b>
<b><u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u></b>			
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Προβλέψεις για υποχρεώσεις στους εργαζομένους		3.388.619	3.459.594
Επιχορηγήσεις παγίων		0	6.090
Λοιπές προβλέψεις	4.7	868.882	800.989
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		93.051	93.866
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>4.350.552</b>	<b>4.360.539</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές		2.687.302	3.778.655
Προκαταβολές πελατών	4.4	2.852.599	1.952.012
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι		1.132.654	2.187.941
Μερίσματα πληρωτέα	4.14	1.438	-
Λοιπές υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα	4.8	3.989.700	5.453.116
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>10.663.694</b>	<b>13.371.724</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>		<b>141.222.590</b>	<b>138.408.220</b>

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημ.	1.1-30.09.2011	1.1-30.09.2010	1.7-30.09.2011	1.7-30.09.2010
Πωλήσεις	4.9	37.103.401	36.116.157	12.736.053	13.128.419
Κόστος πωληθέντων		(26.392.372)	(28.534.581)	(8.551.948)	(9.213.286)
<b>Μικτά Κέρδη</b>		<b>10.711.030</b>	<b>7.581.576</b>	<b>4.184.104</b>	<b>3.915.133</b>
Λοιπά έσοδα	4.10	1.071.630	837.479	162.567	248.887
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(2.986.769)	(3.289.862)	(867.396)	(1.068.392)
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης		(335.559)	(978.420)	65.577	(431.818)
Λοιπά έξοδα		(378.215)	(52.234)	(118.095)	(542)
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ Φόρων χρημ/κών και επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>		<b>8.082.117</b>	<b>4.098.538</b>	<b>3.426.757</b>	<b>2.663.268</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα	4.12	2.687.931	1.861.467	1.056.235	931.555
Χρηματοοικονομικά έξοδα	4.12	(151.389)	(298.719)	(113.306)	(266)
<b>Κέρδη περιόδου προ Φόρων</b>		<b>10.618.659</b>	<b>5.661.285</b>	<b>4.369.686</b>	<b>3.594.557</b>
Φόρος εισοδήματος	4.13	(2.258.370)	(2.274.094)	(919.183)	(1.027.574)
<b>Κέρδη περιόδου μετά από φόρους (Α)</b>		<b>8.360.289</b>	<b>3.387.192</b>	<b>3.450.503</b>	<b>2.566.982</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)</b>					
Διαφορά αποτίμησης διαθεσίμων προς πώληση χρημ/κών στοιχείων	4.3.1	(711.102)	(594.702)	(298.096)	593.686
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α + Β)</b>		<b>7.649.187</b>	<b>2.792.489</b>	<b>3.152.406</b>	<b>3.160.668</b>
<b>Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή βασικά και απομειωμένα (σε €)</b>	4.17	<b>0,8294</b>	<b>0,3360</b>	<b>0,3423</b>	<b>0,2547</b>
<b>Κέρδη προ Φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων</b>	3.1	<b>10.570.796</b>	<b>6.805.769</b>	<b>4.270.787</b>	<b>3.470.684</b>

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	1.1 - 30.09.2011	1.1 - 30.09.2010
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>			
Κέρδη προ φόρων		<b>10.618.659</b>	<b>5.661.285</b>
Πλέον / μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	<b>4.1, 4.2</b>	<b>2.494.769</b>	<b>2.715.086</b>
Προβλέψεις	<b>4.7, 4.11</b>	<b>844.710</b>	<b>792.379</b>
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	<b>4.12</b>	<b>(2.625.983)</b>	<b>(1.908.583)</b>
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	<b>4.12</b>	<b>88.052</b>	<b>344.616</b>
Αποσβέσεις επιχορηγούμενων παγίων	<b>3.1</b>	<b>(6.090)</b>	<b>(7.855)</b>
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	<b>4.12</b>	<b>1.389</b>	<b>1.219</b>
<i>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>			
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων		<b>71.064</b>	<b>42.116</b>
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		<b>133.811</b>	<b>(1.862.490)</b>
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)		<b>(1.654.996)</b>	<b>(821.441)</b>
Πληρωμές για αποζημίωση προσωπικού		<b>(525.000)</b>	<b>(330.000)</b>
<i>Μείον:</i>			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	<b>4.12</b>	<b>(1.389)</b>	<b>(1.219)</b>
Καταβεβλημένοι φόροι		<b>(2.924.579)</b>	<b>(1.019.917)</b>
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>		<b><u>6.514.418</u></b>	<b><u>3.605.197</u></b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>			
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	<b>4.1, 4.2</b>	<b>(3.753.438)</b>	<b>(2.774.685)</b>
Πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	<b>4.3.1</b>	<b>-</b>	<b>5.700.000</b>
Αγορά χρηματοοικονομικών στοιχείων	<b>4.3.1</b>	<b>-</b>	<b>(5.994.342)</b>
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα		<b>1.660.545</b>	<b>1.305.578</b>
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>		<b><u>(2.092.893)</u></b>	<b><u>(1.763.449)</u></b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
Μερίσματα πληρωθέντα	<b>4.14</b>	<b>(2.115.362)</b>	<b>(1.512.799)</b>
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>		<b><u>(2.115.362)</u></b>	<b><u>(1.512.799)</u></b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>		<b>2.306.164</b>	<b>328.949</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>4.5</b>	<b>65.229.951</b>	<b>59.856.678</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>4.5</b>	<b><u>67.536.115</u></b>	<b><u>60.185.627</u></b>

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αφορολόγητο Αποθεματικό	Αποθεματικό αποτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	Σύνολο Αποθεματικών	Συσσωρευμένα Κέρδη	Σύνολο
<b>Ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (1.1.2011)</b>	<b>30.240.000</b>	<b>2.622.205</b>	<b>59.128.478</b>	<b>(887.612)</b>	<b>60.863.071</b>	<b>29.572.886</b>	<b>120.675.957</b>
<i>Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες</i>							
Διανεμηθέντα μερίσματα (Σημ. 4.14)	-	-	-	-	-	(2.116.800)	(2.116.800)
<i>Λοιπές μεταβολές περιόδου</i>							
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	-	-	-	-	-	8.360.289	8.360.289
Αποτίμηση χρημ/κών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση (Σημ. 4.3.1)	-	-	-	(711.102)	(711.102)	-	(711.102)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(711.102)	(711.102)	8.360.289	7.649.187
<b>Ίδια Κεφάλαια λήξης περιόδου (30.09.2011)</b>	<b>30.240.000</b>	<b>2.622.205</b>	<b>59.128.478</b>	<b>(1.598.714)</b>	<b>60.151.969</b>	<b>35.816.376</b>	<b>126.208.344</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια έναρξης περιόδου (1.1.2010)</b>	<b>30.240.000</b>	<b>2.098.185</b>	<b>59.128.478</b>	<b>(133.774)</b>	<b>61.092.889</b>	<b>25.464.547</b>	<b>116.797.436</b>
<i>Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες</i>							
Διανεμηθέντα μερίσματα (Σημ. 4.14)	-	-	-	-	-	(1.512.000)	(1.512.000)
<i>Λοιπές μεταβολές περιόδου</i>							
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	-	-	-	-	-	3.387.192	3.387.192
Αποτίμηση χρημ/κών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση (Σημ. 4.3.1)	-	-	-	(594.702)	(594.702)	-	(594.702)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(594.702)	(594.702)	3.387.192	2.792.489
Διανομή κερδών σε Αποθεματικά	-	216.802	-	-	216.802	(216.802)	-
<b>Ίδια κεφάλαια λήξης περιόδου (30.09.2010)</b>	<b>30.240.000</b>	<b>2.314.987</b>	<b>59.128.478</b>	<b>(728.476)</b>	<b>60.714.989</b>	<b>27.122.937</b>	<b>118.077.925</b>

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## **Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων**

### **1. Σύσταση και δραστηριότητα της Εταιρείας**

Η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Ανώνυμη Εταιρεία» και διακριτικό τίτλο «Ο.Λ.Θ Α.Ε» συστήθηκε το έτος 1999, με την μετατροπή του Νομικού Προσώπου Δημοσίου Δικαίου «Οργανισμός Λιμένος Θεσσαλονίκης» σε ανώνυμη εταιρία, σύμφωνα με τον νόμο 2688/1999, τελεί υπό την εποπτεία του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας & Ναυτιλίας και διέπεται από τις διατάξεις του ν.2688/89, είναι κοινής ωφέλειας και έχει το αποκλειστικό δικαίωμα χρήσης και εκμετάλλευσης των γηπέδων, κτιρίων και εγκαταστάσεων της χερσαίας Λιμενικής Ζώνης του Λιμένος της Θεσσαλονίκης, τα οποία ανήκουν στο Ελληνικό Δημόσιο, για 50 χρόνια.

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στον κλάδο των βοηθητικών και συναφών προς τις μεταφορές δραστηριοτήτων και των δραστηριοτήτων ταξιδιωτικών πρακτορείων (ΣΤΑΚΟΔ '08, κωδικός 52) που είναι η παροχή υπηρεσιών φορτ/σης φορτίων, αποθήκευσης αυτών, λοιπών λιμενικών εξυπηρετήσεων, εξυπηρέτησης επιβατικής κίνησης κ.λ.π.

Ο αριθμός του προσωπικού της Εταιρείας στις 30.09.2011 και στις 30.09.2010 ήταν 471 και 508 άτομα αντίστοιχα.

### **2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων**

#### **2.1. Πλαίσιο Κατάρτισης**

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ειδικότερα σύμφωνα με τις διατάξεις του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις» και έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και την αρχή του ιστορικού κόστους πλην:

- των ενσώματων ακινητοποιήσεων και των άυλων περιουσιακών στοιχείων για τα οποία έχει χρησιμοποιηθεί προηγούμενη αναπροσαρμογή, τον Μάιο 2000, πριν την εισαγωγή του Οργανισμού στο Χ.Α. σαν τεκμαρτό κόστος κατά την ημερομηνία εκείνη,
- των επενδυτικών ακινήτων, τα οποία αποτιμούνται στην εύλογή τους αξία,

- των χρηματοοικονομικών στοιχείων που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς που αποτιμώνται στην εύλογή τους αξία μέσω αποτελεσμάτων,
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων που ταξινομούνται ως επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση που αποτιμώνται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας και με αναγνώριση των μεταβολών στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

## **2.2 Βάση παρουσίασης**

Η εταιρία συνέταξε οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. για πρώτη φορά για τη χρήση που έληξε 31/12/2005. Οι οικονομικές καταστάσεις της περιόδου αυτής έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και τις Διερμηνείες που εκδόθηκαν από τη Μόνιμη Επιτροπή Διερμηνειών, έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. με τον Καν.1725/2003 και τις σχετικές τροποποιητικές πράξεις αυτού και έχουν ενσωματωθεί σε ενιαίο κείμενο με τον Καν. 1126/3.11.2008 και ειδικότερα σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις».

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ. Τυχόν μικρές αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις των σχετικών ποσών.

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» στις 29/11/2011 με την αρ.4951/29.11.2011 απόφαση Δ.Σ. ΟΛΘ α.ε.

## **2.3. Λογιστικές αρχές**

Οι συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να διαβαστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2010, που είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρίας με ηλεκτρονική διεύθυνση [www.thpa.gr](http://www.thpa.gr) και οι οποίες περιλαμβάνουν πλήρη ανάλυση των λογιστικών αρχών, μεθόδων και εκτιμήσεων που εφαρμόστηκαν καθώς και ανάλυση των σημαντικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων.

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Εταιρεία για την σύνταξη των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.09.2011 είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2010 εκτός από την υιοθέτηση των παρακάτω νέων προτύπων και διερμηνειών που ισχύουν για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2011.

Η Ε.Ε. με σειρά κανονισμών υιοθέτησε τα παρακάτω νέα ή τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες τα οποία ισχύουν από 1.1.2011. Τα πρότυπα και οι διερμηνείες αυτές δεν είχαν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Τα πρότυπα και οι διερμηνείες αυτές αναλύονται ως ακολούθως:

•• **Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»**

**Δ.Π.Χ.Α. 8 «Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 8 Πληροφόρηση ανά τομέα».**

Με τον Καν. 632/2010 αντικαταστάθηκε το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24. Το αναθεωρημένο ΔΛΠ 24 εφαρμόζεται από 01.01.2011. Στόχος των αλλαγών που εισήχθησαν με το αναθεωρημένο ΔΛΠ 24 είναι « η απλοποίηση του ορισμού του συνδεδεμένου μέρους , αίροντας παράλληλα ορισμένες εσωτερικές ασυνέπειες , και η χορήγηση κάποιων απαλλαγών σε οντότητες που συνδέονται με το Δημόσιο όσον αφορά τις πληροφορίες που πρέπει να παρέχουν οι οντότητες αυτές σε σχέση με συναλλαγές συνδεδεμένων μερών».

Η αντικατάσταση του ΔΛΠ 24 τροποποιεί την παρ. 34 του ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς σχετικά με το πότε μια δημόσια αρχή και οι οντότητες που τελούν υπό τον έλεγχο αυτής θεωρούνται ως ένας ενιαίος πελάτης.

•• **ΕΔΔΠΧΑ 14 «Τροποποιήσεις στη Διερμηνεία 14 της ΕΔΔΠΧΑ Προπληρωμές απαίτησης ελάχιστης χρηματοδότησης**

Με τον Καν. 633/2010 τροποποιείται ο Καν.1126/2002 και ισχύει από 22.7.2011 σε ότι αφορά την Διερμηνεία 14.

Με την τροποποίηση αυτή εξαλείφεται η ακούσια επιπτώση της ΕΔΔΠΧΑ 14 σε περιπτώσεις όπου «μια οντότητα υποκειμένη σε απαίτηση ελάχιστης χρηματοδότησης πραγματοποιεί πρόωρη πληρωμή εισφορών, όταν κάτω από ορισμένες περιστάσεις η οντότητα που πραγματοποιεί την προπληρωμή υποχρεούται να αναγνωρίσει έξοδο. Στην περίπτωση κατά την οποία ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών υπόκειται σε απαίτηση ελάχιστης χρηματοδότησης, η τροποποίηση στην ΕΔΔΠΧΑ 14 προβλέπει τον χειρισμό της εν λόγω προπληρωμής όπως και κάθε άλλης προπληρωμής, ως περιουσιακού στοιχείου».

•• **ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διερμηνεία 19 - Εξόφληση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με Συμμετοχικούς τίτλους»**

**ΔΠΧΑ 1 «Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής αναφοράς»**

Με τον Καν. 662/2010 τροποποιείται ο Καν. 1126/2008 και ισχύει από 01.7.2010 σε ότι αφορά την έγκριση της Διερμηνείας 19 και την τροποποίηση του ΔΠΧΑ 1. Με την έγκριση της Διερμηνείας 19 παρέχονται οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο ο οφειλέτης πρέπει να λογιστικοποιεί τους

συμμετοχικούς του τίτλους που εκδίδει για τον πλήρη ή μερικό διακανονισμό χρηματοοικονομικής υποχρέωσης μετά από επαναδιαπραγμάτευση των όρων της υποχρέωσης.

**•• ΔΛΠ 1,21,27,28,31,32,34,39 ΔΠΧΑ 1,3,7 Διερμηνεία 13**

Με τον κανονισμό 149/2011 τροποποιούνται και ισχύουν από 1.7.2010 και από 1.1.2011 τα πρότυπα αυτά στα πλαίσια της ετήσιας διαδικασίας βελτίωσης που εφαρμόζει ο Οργανισμός Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, η οποία στοχεύει στην ευθυγράμμιση και διευκρίνιση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Η πλειονότητα των τροποποιήσεων αφορά διευκρινίσεις ή διορθώσεις υφισταμένων ΔΠΧΑ ή τροποποιήσεις λόγω μεταβολών που είχαν προηγουμένως πραγματοποιηθεί. Δυο τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 1 και μια του ΔΛΠ 34 αφορούν αλλαγές στις υφιστάμενες απαιτήσεις ή πρόσθετες οδηγίες για την εφαρμογή των απαιτήσεων αυτών.

Επίσης έχουν εκδοθεί τα παρακάτω νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες τα οποία δεν έχουν ισχύ για την τρέχουσα λογιστική περίοδο και δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρία δεν τα έχει υιοθετήσει νωρίτερα και μελετά την τυχόν επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις της.

- **ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις ως μέρος της συνολικής επισκόπησης των δραστηριοτήτων εκτός ισολογισμού (Τροποποίηση)**
- **ΔΛΠ 12 Αναβαλλόμενος φόρος: Ανάκτηση των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων (Τροποποίηση)**
- **ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα - Φάση 1, Ταξινόμηση και Επιμέτρηση**
- **ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
- **ΔΠΧΑ 11 Συμμετοχή σε Κοινές Διευθετήσεις**
- **ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες εταιρείες**
- **ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας**
- **ΔΛΠ 27 Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις (τροποποίηση)**
- **ΔΛΠ 28 Συμμετοχές σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (τροποποίηση)**
- **ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους**
- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων (τροποποίηση)**

#### **2.4. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις**

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί όπως η διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές, σε λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις περιστάσεις και τις τρέχουσες συνθήκες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Μεταβολές στις κρίσεις είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μία αύξηση ή μία μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρίας στο μέλλον.

Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία είναι σημαντική για την εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Εταιρίας και τα αποτελέσματά της, απαιτεί δε τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

Ακόμη η Εταιρία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η διοίκηση κρίνει εάν οποιοδήποτε διακανονισμοί θα επηρέαζαν σημαντικά ή όχι την οικονομική θέση της Εταιρίας. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με διεκδικήσεις και απαιτήσεις είναι μία πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες όπως και τις ερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς.

Δεν υπήρξε διαφοροποίηση στις κρίσεις, εκτιμήσεις ή υποθέσεις με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2010.

### **3. Πληροφόρηση κατά τομέα**

Η Εταιρία δραστηριοποιείται στον ελλαδικό χώρο, ανεξάρτητα από το γεγονός ότι στο πελατολόγιό της βρίσκονται και διεθνείς εταιρείες, ενώ επιπρόσθετα η Εταιρεία δεν διαθέτει άλλες εμπορικές ή βιομηχανικές δραστηριότητες πέραν της παροχής υπηρεσιών που παρέχονται αποκλειστικά στην περιοχή του Λιμένα Θεσσαλονίκης, δεν έχει έσοδα από εξωτερικούς πελάτες/γεωγραφική περιοχή όπως και περιουσιακά στοιχεία/γεωγραφική περιοχή.

Οι επιχειρηματικές δραστηριότητές της αφορούν στην παροχή υπηρεσιών:

- σε μοναδοποιημένα φορτία (E/K)
- σε συμβατικά φορτία (χύδην, γενικό, RO-RO)
- σε επιβάτες ακτοπλοΐας και κρουαζιερόπλοιων,

- σε πλοία (ελλιμενισμός, προσόρμιση, παραβολή και λοιπές υπηρεσίες),
- σε χρήστες χώρων για λιμενικές και μη λιμενικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένης και της λειτουργίας χώρων στάθμευσης αυτοκινήτων (οργανωμένων ή όχι).

Η Διοίκηση της Ο.Λ.Θ. Α.Ε. εξετάζει τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων αυτών και λαμβάνει επιχειρηματικές αποφάσεις με βάση το σύστημα εσωτερικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης το οποίο είναι οργανωμένο ανάλογα με το είδος της παρεχόμενης υπηρεσίας και τις διαφορές που παρουσιάζουν αυτές κατά την παραγωγική διαδικασία, εφόσον παρέχονται σε διαφορετικούς τύπους φορτίων (Μοναδοποιημένα και Συμβατικά), σε επιβάτες και λοιπούς χρήστες και την οργανωτική δομή της Εταιρείας.

Με βάση τα παραπάνω η Εταιρεία έχει προσδιορίσει τους εξής τέσσερις (4) λειτουργικούς τομείς προς γνωστοποίηση:

- Σταθμός Εμπορευματοκιβωτίων,
- Συμβατικό Φορτίο,
- Επιβατική Κίνηση,
- Εκμετάλλευση Χώρων.

### 3.1 Οικονομικά Στοιχεία ανά Τομέα

Η ανάλυση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας κατά λειτουργικό τομέα για την περίοδο 1.1-30.09.2011 και 1.1-30.09.2010 και των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων για την περίοδο 1.1-30.09.2011 και τη χρήση 1.1.-31.12.2010 έχει ως εξής:

	1.1-30.9.2011					ΣΥΝΟΛΟ
	ΣΤΑΘΜΟΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΟΚΙΒΩΤΙΩΝ	ΣΥΜΒΑΤΙΚΟ ΛΙΜΑΝΙ	ΕΠΙΒΑΤΙΚΗ ΚΙΝΗΣΗ	ΕΚ/ΣΗ ΧΩΡΩΝ	ΜΗ ΚΑΤΑΝΕΜΗ ΜΕΝΑ ΣΕ ΤΟΜΕΙΣ	
Πωλήσεις σε τρίτους	20.219.101	15.783.631	117.376	983.293	0	37.103.401
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	74.103	51.274	6.182	520.868	419.203	1.071.630
Κέρδη περιόδου προ φόρων	6.474.374	1.029.167	-226.550	545.664	2.796.003	10.618.659
Κέρδη προ φόρων, χρηματ/κών αποτ/των και συνολικών αποσβέσεων	7.671.299	2.233.506	-202.821	615.440	253.373	10.570.796
Στοιχεία Ενεργητικού 30.9.2011	34.881.913	20.919.134	454.915	9.634.621	75.332.007	141.222.590
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις 30.9.2011	3.677.009	6.057.661	46.119	275.244	131.166.556	141.222.590

	1.1.-30.9.2010					
	ΣΤΑΘΜΟΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑ- ΤΟΚΙΒΩΤΙΩΝ	ΣΥΜΒΑΤΙΚΟ ΛΙΜΑΝΙ	ΕΠΙΒΑΤΙΚΗ ΚΙΝΗΣΗ	ΕΚ/ΣΗ ΧΩΡΩΝ	ΜΗ ΚΑΤΑΝΕΜΗ ΜΕΝΑ ΣΕ ΤΟΜΕΙΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Πωλήσεις σε τρίτους	18.595.195	16.188.892	255.574	1.076.496	0	36.116.157
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	78.024	34.327	8.577	484.455	232.097	837.479
Κέρδη περιόδου προ φόρων	3.199.112	180.576	-81.771	605.044	1.758.325	5.661.286
Κέρδη προ φόρων, χρηματ/κών αποτ/των και συνολικών αποσβέσεων	4.453.691	1.546.917	-55.431	672.869	187.723	6.805.768
Στοιχεία Ενεργητικού 31.12.2010	32.016.648	23.151.096	459.617	9.354.582	73.426.278	138.408.220
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις 31.12.2010	3.824.420	6.273.993	49.509	288.033	127.972.264	138.408.220

Τα μη κατανεμημένα στοιχεία Ενεργητικού αφορούν κυρίως τα ταμειακά διαθέσιμα, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και την αναβαλλόμενη φορολογία, ενώ τα μη κατανεμημένα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων αφορούν κυρίως το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, τις υποχρεώσεις από προμηθευτές, φόρους εισοδήματος, επιχορηγήσεις παγίων, μερίσματα πληρωτέα και λοιπές προβλέψεις.

Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) υπολογίστηκαν ως ακολούθως:

	<b>30.09.2011</b>	<b>30.9.2010</b>
Κέρδη προ φόρων	10.618.659	5.661.285
Πλέον: Αποσβέσεις ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων	2.494.769	2.715.086
Μείον: Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα	(2.536.542)	(1.562.748)
Μείον: Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(6.090)	(7.855)
Λειτουργικά κέρδη (EBITDA)	<b>10.570.796</b>	<b>6.805.769</b>

### 3.2 Σημαντικοί Πελάτες

Ένας πελάτης, ο οποίος δραστηριοποιείται στο λειτουργικό τομέα ΣΤΑΘΜΟΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΟΚΙΒΩΤΙΩΝ, κατέχει ποσοστό πάνω από 10% επί του συνόλου των πωλήσεων της εταιρίας (ποσοστό 13,64%).

## 4. Ανάλυση κονδυλίων & λοιπές γνωστοποιήσεις

### 4.1 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

	Κτίρια- Εγκαταστάσεις	Μηχανήματα & Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητ/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Κόστος παγίων στοιχείων την 1-1-10</b>	<b>11.290.992</b>	<b>52.500.894</b>	<b>4.537.914</b>	<b>3.427.534</b>	<b>11.979.621</b>	<b>83.736.955</b>
Προσθήκες περιόδου	167.189	23.388	41.589	81.135	4.573.545	<b>4.886.846</b>
Καταστροφές-απομειώσεις παγίων	-	-1.244.142	-170.158	-242.866	-	<b>-1.657.166</b>
Μεταφορές	2.438.570	138.000	11.275	-	-2.587.845	-
<b>Κόστος παγίων την 31- 12-10</b>	<b>13.896.751</b>	<b>51.418.140</b>	<b>4.420.620</b>	<b>3.265.803</b>	<b>13.965.321</b>	<b>86.966.635</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις 1/1/2010</b>	<b>3.353.458</b>	<b>26.820.292</b>	<b>2.636.776</b>	<b>2.388.600</b>	<b>-</b>	<b>35.199.126</b>
Αποσβέσεις χρήσης	546.352	2.469.543	139.309	227.737	-	3.382.941
Καταστροφές-απομειώσεις παγίων	-	-1.242.112	-148.348	-181.378	-	-1.571.838
<b>Σύνολο αποσβ. έως 31-12- 10</b>	<b>3.899.810</b>	<b>28.047.723</b>	<b>2.627.737</b>	<b>2.434.959</b>	<b>-</b>	<b>37.010.229</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31/12/10</b>	<b>9.996.941</b>	<b>23.370.417</b>	<b>1.792.882</b>	<b>830.843</b>	<b>13.965.321</b>	<b>49.956.404</b>
<b>Κόστος παγίων στοιχείων την 1-1-2011</b>	<b>13.896.751</b>	<b>51.418.140</b>	<b>4.420.620</b>	<b>3.265.803</b>	<b>13.965.321</b>	<b>86.966.635</b>
Προσθήκες περιόδου	229.954	11.930	21.811	136.937	3.266.307	3.666.939
Μεταφορές	-	2.942.921	22.668	-	-2.965.589	-
<b>Κόστος παγίων την 30-9- 2011</b>	<b>14.126.705</b>	<b>54.372.991</b>	<b>4.465.099</b>	<b>3.402.740</b>	<b>14.266.039</b>	<b>90.633.574</b>
Σωρευμένες αποσβέσεις έως την 31/12/2010	3.899.810	28.047.723	2.627.737	2.434.959	-	37.010.229
Αποσβέσεις περιόδου	444.950	1.720.649	99.290	158.523	-	2.423.411
<b>Σύνολο αποσβέσεων έως 30-9-2011</b>	<b>4.344.760</b>	<b>29.768.372</b>	<b>2.727.027</b>	<b>2.593.482</b>	<b>-</b>	<b>39.433.640</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία την 30-9-2011</b>	<b>9.781.946</b>	<b>24.604.620</b>	<b>1.738.070</b>	<b>809.258</b>	<b>14.266.039</b>	<b>51.199.934</b>

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας είναι ελεύθερα από κάθε εμπράγματο βάρος. Η Εταιρεία έχει αποσβέσει πλήρως πάγια συνολικής αξίας κτήσης 4,2 εκατ. €, από τα οποία πάγια αξίας κτήσης 2,3 εκατ. € συνεχίζει να χρησιμοποιεί (ποσοστό 2,88%).

Η Εταιρία έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια καλύπτοντας πιθανούς κινδύνους από σεισμούς, πυρκαγιές και λοιπούς κινδύνους από στοιχεία της φύσης, όπως επίσης και για Γενική Αστική Ευθύνη του Ηλεκτρομηχανολογικού Εξοπλισμού και των κτιρίων που της έχουν παραχωρηθεί από το Ελληνικό Δημόσιο, καθώς και για Αστική Εργοδοτική Ευθύνη των μηχανημάτων – οχημάτων, Η/Γ και Γ/Φ.

Για τα πάγια που υπόκεινται σε απόσβεση πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν τα γεγονότα και οι συνθήκες υποδεικνύουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Εάν η αναπόσβεστη αξία των παγίων στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, το επιπλέον ποσό αφορά ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απευθείας ως δαπάνη στα αποτελέσματα.

Στη χρήση 2010 καταχωρήθηκε ζημία ύψους € 85.328 και είχε αναγνωρισθεί στα λοιπά έξοδα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Δεν καταχωρήθηκε πρόσθετη ζημία απομείωσης για την περίοδο που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2011.

## 4.2 Άυλα Περιουσιακά στοιχεία

	Λογισμικό	Λογισμικό υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος άυλων περιουσιακών στοιχείων την 1η Ιανουαρίου 2010	<b>1.336.380</b>	<b>88.000</b>	<b>1.424.380</b>
Προσθήκες περιόδου	49.333	85.562	134.895
Μεταφορές	164.000	-164.000	-
Κόστος άυλων περιουσιακών στοιχείων την 31η Δεκεμβρίου 2010	<b>1.549.713</b>	<b>9.562</b>	<b>1.559.275</b>
Σωρρευμένες αποσβέσεις έως την 1-1-2010	1.179.171	-	1.179.171
Αποσβέσεις χρήσης	159.213	-	159.213
Σύνολο αποσβέσεων έως 31-12-2010	<b>1.338.384</b>	-	<b>1.338.384</b>
Αναπόσβεστη αξία την 31η Δεκεμβρίου 2010	211.329	-	211.329
Κόστος άυλων περιουσιακών στοιχείων την 1η Ιανουαρίου 2011	<b>1.549.713</b>	<b>9.562</b>	<b>1.559.275</b>
Προσθήκες περιόδου	8.677	77.822	86.499
Κόστος άυλων περιουσιακών στοιχείων την 30η Σεπτεμβρίου 2011	<b>1.558.390</b>	<b>87.384</b>	<b>1.645.774</b>
Σωρρευμένες αποσβέσεις έως την 31-12-2010	1.338.385	-	1.338.385
Αποσβέσεις περιόδου	71.358	-	71.358
Σύνολο αποσβέσεων έως 30-09-2011	<b>1.409.743</b>	-	<b>1.409.743</b>
Αναπόσβεστη αξία την 30-9- 2011	<b>148.647</b>	<b>87.384</b>	<b>236.031</b>

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν κόστος αγοράς λογισμικού καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε λειτουργική κατάσταση. Η απόσβεση του λογισμικού λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 3-5 ετών.

## 4.3 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

### 4.3.1 Μη κυκλοφορούντα

<b><u>Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Διαθέσιμα προς Πώληση</u></b>	<b><u>30.09.2011</u></b>	<b><u>31.12.2010</u></b>
Υπόλοιπο έναρξης	5.661.896	6.112.360
Προσθήκες περιόδου	-	5.994.342
Μειώσεις περιόδου	-	-5.700.000
Απόσβεση υπέρ το άρτιο (Σημ. 4.12)	61.948	67.166
Προσαρμογές στην εύλογη αξία (Σημ. 4.6.2)	-711.102	-811.972
<b>Υπόλοιπο λήξης</b>	<b><u>5.012.742</u></b>	<b><u>5.661.896</u></b>

Στις 16.2.2010 έγινε ανάκληση του τίτλου της ALPHA BANK ονομαστικής αξίας 5.700.000 € που η εταιρία κατείχε από το 2005. Από τις αποτιμήσεις του συγκεκριμένου τίτλου δημιουργήθηκε αποθεματικό μειωτικό των ιδίων κεφαλαίων ύψους 58.134 € που μεταφέρθηκε στα αποτελέσματα της χρήσεως 2010.

Εντός της χρήσεως 2010, έγινε αγορά δύο νέων προϊόντων (ομολόγων) μέσω της ALPHA BANK, ονομαστικής αξίας 2.472.000 € και 3.750.000 €, για τα οποία καταβλήθηκε συνολικό ποσό ύψους 5.994.342 € (θετική διαφορά υπέρ της εταιρίας ύψους 227.658 €). Από την αποτίμηση των κατεχομένων από την ΟΛΘ ΑΕ ομολόγων την 30η Σεπτεμβρίου 2011, προέκυψε ζημιά ύψους 711.102 € (30.09.2010: ζημιά 594.702 € η οποία απεικονίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος στα «Λοιπά Συνολικά Έσοδα» (σημείωση 4.6.2).

### 4.3.2 Κυκλοφορούντα

<b><u>Χρημ/κά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτ/των</u></b>	<b><u>30.9.2011</u></b>	<b><u>31.12.2010</u></b>
Υπόλοιπο έναρξης	400.000	697.500
Προσαρμογές από αποτίμηση (Σημ. 16)	-150.000	-297.500
<b>Υπόλοιπο λήξης</b>	<b><u>250.000</u></b>	<b><u>400.000</u></b>

#### 4.4 Απαιτήσεις από πελάτες

	<u>30.9.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Απαιτήσεις από πελάτες	5.509.671	6.748.937
<b>Μείον:</b> Πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες	-1.166.837	-1.523.653
<b>Σύνολο</b>	<b><u>4.342.834</u></b>	<b><u>5.225.284</u></b>

Επειδή η Εταιρεία σύμφωνα με τον ισχύοντα "Κανονισμό και Τιμολόγιο παροχής υπηρεσιών της ΟΛΘ α.ε." λαμβάνει προκαταβολές (παρακαταθήκες) εργασιών, οι οποίες εκκαθαρίζονται σε τακτά διαστήματα οι καθαρές απαιτήσεις από πελάτες, μείον τις συσσωρευμένες προβλέψεις, ανέρχονται στις 30.09.2011 στο ποσό των 1.490.236 € (4.342.835 € - 2.852.599 €) ενώ στις 31.12.2010 ανέρχονταν στο ποσό των 3.273.272 € (5.225.284 € - 1.952.012 €).

#### 4.5 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Ταμείο	301.294	97.941
Καταθέσεις όψεως	5.365.942	9.785.269
Προθεσμιακές καταθέσεις	61.868.879	55.346.741
<b>Σύνολο</b>	<b><u>67.536.115</u></b>	<b><u>65.229.951</u></b>

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως τοκίζονται με επιτόκιο EURIBOR +0,15 μονάδες. Τα επιτόκια καταθέσεων προθεσμίας κυμαίνονται ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και την χρονική διάρκειά τους, και ήταν κατά την περίοδο 1.1.2011-30.09.2011 από 4,70% έως 7,45% (3% έως 5,5% κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2010). Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως και προθεσμίας προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των σταθερών επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεών τους.

Τα έσοδα τόκων από τραπεζικές καταθέσεις, αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δεδουλευμένου, και ανέρχονται σε 2.497.339 € για την περίοδο που έληξε την 30.09.2011, έναντι 1.817.660 € για την αντίστοιχη περίοδο του 2010 (Σημείωση 4.12).

## 4.6 Ίδια κεφάλαια

### 4.6.1 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της ΟΛΘ α.ε. ανέρχεται σε τριάντα εκατομμύρια διακόσιες σαράντα χιλιάδες Ευρώ (30.240.000) και διαιρείται σε δέκα εκατομμύρια ογδόντα χιλιάδες (10.080.000) κοινές ονομαστικές μετοχές, αξίας η κάθε μια τριών Ευρώ (3,00). Το μετοχικό κεφάλαιο στις 30.09.2011 ήταν ολοσχερώς καταβεβλημένο. Δεν υπήρξε καμία μεταβολή κατά την διάρκεια της περιόδου.

### 4.6.2 Αποθεματικά

	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό αποτιμήςης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	Αφορολόγητα Αποθεματικά	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2010</b>	<b>2.098.185</b>	<b>-133.774</b>	<b>59.128.478</b>	<b>61.092.889</b>
<i>Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης 2010</i>				
Μεταφορά από κέρδη εις νέο	524.020	-	-	524.020
Αποτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	-	-811.972	-	-811.972
Μεταφορά σε αποτελέσματα λόγω πώλησης χρημ/κων στοιχείων (Σημ. 4.3.1)	-	58.134	-	58.134
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2010</b>	<b>2.622.205</b>	<b>-887.612</b>	<b>59.128.478</b>	<b>60.863.071</b>
<i>Μεταβολές κατά την διάρκεια της περιόδου</i>				
Αποτίμηση χρημ/κών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση (Σημ. 4.3.1)	-	-711.102	-	-711.102
<b>Υπόλοιπο την 30η Σεπτεμβρίου 2011</b>	<b>2.622.205</b>	<b>-1.598.714</b>	<b>59.128.478</b>	<b>60.151.969</b>

Το τακτικό αποθεματικό έχει σχηματιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Εμπορικού Νόμου 2190/1920 και δε μπορεί να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια της λειτουργίας της εταιρίας. Στα αφορολόγητα αποθεματικά περιλαμβάνονται αποθεματικά από αφορολόγητα χρηματοοικονομικά έσοδα, τα οποία δεν έχουν φορολογηθεί βάσει ειδικών διατάξεων νόμου, καθώς επίσης και το

Ειδικό αφορολόγητο αποθεματικό του ν.2881/2001. Τέλος σε ιδιαίτερο λογαριασμό αποθεματικού παρακολουθείται το αποτέλεσμα της αποτίμησης των «χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση» (Σημείωση 4.3.1).

#### 4.7 Λοιπές προβλέψεις

	Προβλέψεις για ανέλεγκτες χρήσεις	Λοιπές προβλέψεις	Σύνολο	Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων
<b>Υπόλοιπο κατά την 1.1.2010</b>	<b>406.372</b>	<b>352.165</b>	<b>758.537</b>	<b>1.986.664</b>
Πρόσθετες προβλέψεις	-	42.453	<b>42.453</b>	405.846
Χρησιμοποιούμενες προβλέψεις	-	-	-	-
<b>Υπόλοιπο κατά την 31.12.2010</b>	<b>406.372</b>	<b>394.618</b>	<b>800.989</b>	<b>2.392.510</b>
Πρόσθετες προβλέψεις (Σημ. 4.13)	45.000	22.892	67.892	181.384
Διαγραφές πελατών	-	-	-	-284.660
Μη χρησιμοποιούμενες προβλέψεις (Σημ. 4.10)	-	-	-	-264.516
<b>Υπόλοιπο κατά την 30.09.2011</b>	<b>451.372</b>	<b>417.510</b>	<b>868.882</b>	<b>2.024.717</b>

Σημείωση: Από το σύνολο των προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων, ποσό ύψους € 1.166.837 εμφανίζεται αφαιρετικά του κονδυλίου «Απαιτήσεις από πελάτες» (σημείωση 4.4) και το υπόλοιπο ποσό ύψους € 857.880 εμφανίζεται αφαιρετικά του κονδυλίου «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις».

#### 4.8 Λοιπές υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα

	<b>30.9.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	-77.811	7.247
Φόροι –τέλη αμοιβών Προσωπικού και τρίτων	495.640	895.252
Λοιποί φόροι τέλη	46.446	38.062
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	727.168	803.745
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	526.864	719.567
Δικαιούχοι αμοιβών	2.742	4.321
Δεδουλευμένα έξοδα	1.572.080	1.308.545
Εκπτώσεις επί πωλήσεων χρήσεως υπό διακανονισμό	0	1.112.355
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	696.571	564.021
<b>Σύνολο</b>	<b>3.989.700</b>	<b>5.453.116</b>

**Φόροι-Τέλη Αμοιβών:** Το ποσό αφορά κυρίως παρακρατημένους φόρους από τη μισθοδοσία του προσωπικού, οι οποίοι συνήθως αποδίδονται τον επόμενο μήνα της παρακράτησης σύμφωνα με τα οριζόμενα από τη φορολογική νομοθεσία.

**Ασφαλιστικά Ταμεία:** Το ποσό αποτελείται κυρίως από εισφορές – κρατήσεις προς τα ασφαλιστικά ταμεία, όπως προκύπτουν από τη μισθοδοσία και αναλύεται ως εξής:

	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
ΙΚΑ-Λοιπά Ταμεία Κύριας Ασφάλισης	614.332	576.077
Εισφορές σε επικουρικά ταμεία	112.836	227.668
<b>Σύνολο</b>	<b><u>727.168</u></b>	<b><u>803.745</u></b>

**Δεδουλευμένα έξοδα:** Το ποσό αφορά δεδουλευμένα έξοδα του εννιαμήνου τα οποία δεν χρεώθηκαν ή τιμολογήθηκαν στη συγκεκριμένη περίοδο.

	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Αμοιβές προσωπικού	385.817	-
Αμοιβές τρίτων	34.463	50.790
Παροχές τρίτων	271.834	153.502
Φόροι-Τέλη	584	292
Τμήμα παραχώρησης	784.383	1.008.961
Λοιπά	95.000	95.000
<b>Σύνολο</b>	<b><u>1.572.080</u></b>	<b><u>1.308.545</u></b>

#### 4.9 Πωλήσεις

	<u>1.1 - 30.09.2011</u>	<u>1.1 - 30.09.2010</u>
Έσοδα παροχής υπηρεσιών σταθμού εμπορευματοκιβωπίων	5.831.914	5.733.421
Έσοδα παροχής φορτοεκφορτωτικών υπηρεσιών συμβατικού λιμένα	13.344.412	13.988.535
Έσοδα παροχής υπηρεσιών containers	13.430.460	12.145.538
Έσοδα προσόρμισης και παραβολής	1.052.399	1.032.159
Έσοδα από εκμετάλλευση οργανωμένων σταθμών αυτοκινήτων	705.469	790.156
Έσοδα από λοιπές υπηρεσίες	2.738.748	2.426.348
<b>Σύνολο</b>	<b><u>37.103.401</u></b>	<b><u>36.116.157</u></b>

#### 4.10 Λοιπά έσοδα

	<b>1.1 - 30.09.2011</b>	<b>1.1 - 30.09.2010</b>
Επιδοτήσεις Ο.Α.Ε.Δ. - Ε.Κ.Τ.	88.420	42.521
Έσοδα από ενοίκια (Σημ. 4.17.2)	652.427	605.382
Ληφθείσες αποζημιώσεις από την ασφαλ.εταιρία της ΟΛΘ	0	48.118
Πρόστιμα Κ.Ο.Κ.	13.170	22.245
Αποσβέσεις επιχορηγ.παγίων	6.091	7.855
Έσοδο από ακρησιμοποιήτες προβλέψεις (Σημ. 4.7)	83.133	-
Ποινικές ρήτρες	24.434	-
Άλλα έσοδα	203.955	111.358
<b>Σύνολο</b>	<b>1.071.630</b>	<b>837.479</b>

#### 4.11 Αμοιβές - Παροχές στο προσωπικό

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρίας κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2011 και 2010 αναλύεται ως εξής:

	<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
ΜΙΣΘΩΤΟΙ*	287	333
ΗΜΕΡΟΜΙΣΘΙΟΙ **	<u>184</u>	<u>175</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>471</b>	<b>508</b>

\* εξ αυτών, 6 άτομα μαθητές ΤΕΙ στις 30.09.2011 και 2 στις 30.09.2010.

\*\*εξ αυτών, 33 άτομα μαθητές σχολών Ο.Α.Ε.Δ στις 30.09.2011 και 12 στις 30.09.2010

Το κόστος αμοιβών – παροχών, αναλύεται ως ακολούθως:

	<b>1.1 - 30.09.2011</b>	<b>1.1 - 30.09.2010</b>
Μισθοί τακτικού προσωπικού	9.626.396	11.118.672
Εργοδοτικές εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία	2.012.041	2.197.762
Παρεπόμενες Παροχές	338.688	316.160
Αποζημίωση προσωπικού	261.218	167.507
<b>Μερικό Σύνολο</b>	<b>12.238.342</b>	<b>13.800.101</b>
Ημερομίσθια	5.109.134	6.156.125
Ημερομίσθια μαθητών ΟΑΕΔ	202.067	161.459
Εργοδοτικές εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία	1.587.769	1.761.759
Παρεπόμενες Παροχές	133.166	135.684
Αποζημίωση προσωπικού	72.807	58.450
<b>Μερικό Σύνολο</b>	<b>7.104.943</b>	<b>8.273.477</b>
<b>Γενικό Σύνολο</b>	<b>19.343.284</b>	<b>22.073.578</b>

#### 4.12 Χρηματοοικονομικά έσοδα/ έξοδα

	<b>1.1 - 30.09.2011</b>	<b>1.1 - 30.09.2010</b>
Πιστωτικοί τόκοι από τράπεζες (Σημ. 4.5)	2.497.339	1.817.660
Έσοδα χρεογράφων	116.681	79.003
Λοιπά Έσοδα Κεφαλαίων	11.962	11.920
Διαφορές αποτίμησης χρημ/κών στοιχείων - απόσβεση υπέρ το άρτιο (Σημ. 4.3.1)	61.948	-47.116
<b>Σύνολο Χρηματοοικονομικών Εσόδων</b>	<b>2.687.931</b>	<b>1.861.467</b>
Διαφορές αποτίμησης χρημ/κών στοιχείων σε εύλογη αξία (Σημ. 4.3.2)	-150.000	-297.500
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	-1.389	-1.219
<b>Σύνολο Χρηματοοικονομικών Εξόδων</b>	<b>-151.389</b>	<b>-298.719</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έσοδα (καθαρά)</b>	<b>2.536.542</b>	<b>1.562.748</b>

#### 4.13 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

	<u>1.1 - 30.09.2011</u>	<u>1.1 - 30.09.2010</u>
Τρέχων φόρος Εισοδήματος	2.106.523	2.008.746
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	106.847	-332.742
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις (Σημ. 4.7)	45.000	-
Έκτακτη Εισφορά	-	598.090
<b>Σύνολο</b>	<b><u>2.258.370</u></b>	<b><u>2.274.094</u></b>

Σύμφωνα με το νέο φορολογικό νόμο (Ν.3943/2011) ο φορολογικός συντελεστής της χρήσης 2011 είναι 20%.

#### 4.14 Μερίσματα

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 08.06.2011 αποφάσισε τη διανομή μερίσματος ύψους 2.116.800 € το οποίο ανέρχεται σε 0,21€/μετοχή. Σε εφαρμογή του Ν.3943/11 παρακρατήθηκε ο αναλογούν στο μέρισμα φόρος, ποσοστού 21% και συνεπώς το καθαρό καταβαλλόμενο ποσό του μερίσματος ανήλθε σε 1.672.272 € ήτοι 0,1659 €/μετοχή και καταβλήθηκε στις 26.07.2011.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 28.05.2010 αποφάσισε τη διανομή μερίσματος ύψους 1.512.000 € το οποίο ανέρχεται σε 0,15€/μετοχή. Σε εφαρμογή του Ν.3697/2008 παρακρατήθηκε ο αναλογούν στο μέρισμα φόρος, ποσοστού 10% και συνεπώς το καθαρό καταβαλλόμενο ποσό του μερίσματος ανήλθε σε 1.360.800 ήτοι 0,135€/μετοχή και καταβλήθηκε στις 26.07.2010.

#### 4.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

##### Αμοιβές Διευθυντικών στελεχών

Κατά την διάρκεια της τρέχουσας περιόδου καταβλήθηκαν αμοιβές και έξοδα παραστάσεως στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου συνολικού ύψους 106.617 € (30.09.2010: 145.005 €). Επίσης, στα Διευθυντικά Στελέχη καταβλήθηκαν για το ίδιο διάστημα αμοιβές συνολικού ύψους 559.756 € (30.09.2010: 664.762 €). Οι παραπάνω αμοιβές αναλύονται ως ακολούθως:

	<b>30.09.2011</b>	<b>30.09.2010</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες παροχές</b>		
Αμοιβές μελών Δ.Σ.	106.617	145.005
Μισθοί	559.756	664.762
Αμοιβές σε είδος και άλλες πληρωμές	-	-
<b>Σύνολο (α)</b>	<b><u>666.374</u></b>	<b><u>809.767</u></b>
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία που συνδέονται με :		
Συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων εισφορών	-	-
Συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	-
Παροχές Λήξης Εργασίας	16.515	17.594
<b>Σύνολο (β)</b>	<b><u>16.515</u></b>	<b><u>17.594</u></b>

Σημείωση: Οι αμοιβές των διευθυντικών και λοιπών στελεχών επιβαρύνθηκαν με εργοδοτικές εισφορές ύψους 100.184 € (30.09.2010: 124.947 €).

Πέραν των αμοιβών-συναλλαγών που προαναφέρθηκαν ουδεμία άλλη επιχειρηματική σχέση ή συναλλαγή υπήρξε από 1.1.2011 – 30.09.2011 καθώς και καμία άλλη παροχή κατά την τρέχουσα περίοδο μεταξύ της εταιρείας και των προσώπων που μετέχουν στα Όργανα Διοίκησης αυτής. Εκτός των παραπάνω, την 30.09.2011 οφείλονται αμοιβές μελών Δ.Σ. μηνών Σεπτεμβρίου, ύψους 2.742 € (31.12.2010: 3.545 €) (σημείωση 4.8).

Τέλος αναφέρεται ότι στην συσσωρευμένη πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού περιλαμβάνεται ποσό ύψους 218.520 € (31.12.2010: 198.645 €) που αφορά τα διευθυντικά και λοιπά στελέχη της Εταιρίας.

#### **4.16 Χρηματοοικονομικά Μέσα – Εύλογη Αξία**

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική επιμέτρησης:

**Επίπεδο 1:** Διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις,

**Επίπεδο 2:** Λοιπές τεχνικές για τις οποίες όλες οι εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία είναι παρατηρήσιμες, είτε άμεσα είτε έμμεσα,

**Επίπεδο 3:** Τεχνικές που χρησιμοποιούν δεδομένα που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία και δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Οι εύλογες αξίες των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων και των χρηματοοικονομικών στοιχείων μέσω αποτελεσμάτων βασίζονται σε αγοραία αποτίμηση. Για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, οι εύλογες αξίες επιβεβαιώνονται από τα πιστωτικά ιδρύματα με τα οποία η Εταιρία έχει συνάψει τις σχετικές συμβάσεις. Η μέθοδος αποτίμησης λαμβάνει υπόψη όλους τους παράγοντες προκειμένου να προσδιοριστεί με ακρίβεια η εύλογη αξία και εμπίπτει στο Επίπεδο 2 της ιεραρχίας για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας.

Κατά την διάρκεια της περιόδου δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 ούτε μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3 κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Επίσης, κατά τη διάρκεια της ίδιας περιόδου δεν υπήρξε μεταβολή στο σκοπό κάποιου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που θα οδηγούσε σε διαφορετική ταξινόμηση αυτού του στοιχείου.

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων απεικονίζεται στη σημείωση 4.3 των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

## 4.17 Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις-υποχρεώσεις

### 4.17.1 Επίδικες υποθέσεις

#### Διεκδικήσεις τρίτων

Κατά της Εταιρείας εκκρεμούσαν την 30.09.2011 επίδικες υποχρεώσεις προς τρίτους, ύψους € 136.780.179 (31.12.2010: 137.176.938 €). Από το ποσό αυτό 136.314.315 € αφορούν αξίωση της εταιρίας «ΠΛΩΤΑ ΠΑΡΚΙΝΓΚ ΑΕ» για διαφυγόντα κέρδη. Παρά τις παραπάνω δικαστικές εκκρεμότητες, η διοίκηση της εταιρείας αποφάσισε να μη σχηματίσει σχετική πρόβλεψη, λόγω του ότι η τελεσιδικία των υποθέσεων αυτών συνήθως κρατάει πολλά χρόνια, επομένως δεν είναι εφικτή καμία εκτίμηση για την έκβασή τους ούτε υπολογισμός ποσού αποζημιώσεων, ακόμη και από τους δικηγόρους που χειρίζονται τις υποθέσεις.

#### Διεκδικήσεις εταιρείας

Οι δικαστικές διεκδικήσεις της Εταιρείας από τρίτους ανέρχονται σε 466.368 € (31.12.2010: 270.888 €). Στις διεκδικήσεις περιλαμβάνονται ποσό 36.787 € από Α. Οικονομίδα (31.12.2010: 36.787 €), ποσό 141.175 € από ΠΗΝΕΛΟΠΗ Ν.Ε. (31.12.2010: 141.175 €), ποσό 221.764 € από ΙΝΤΕΡΛΑΙΦ ΑΕΓΑ (31.12.2010: 4.284 €) και ποσό 66.642 € από ΙΚΑ ΕΤΑΜ (31.12.2010: 66.642 €).

### 4.17.2 Απαιτήσεις

Η Εταιρεία έχει υπογράψει ποικίλες συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης οι οποίες αφορούν παραχώρηση χώρων με λήξη μέχρι και το Μάρτιο του 2025. Οι ελάχιστες απαιτήσεις της Εταιρείας από τις συμβάσεις αυτές, ανάλογα με το χρόνο λήξης τους, αναλύονται ως εξής:

Συμβάσεις μέχρι:	<b><u>30.09.2011</u></b>	<b><u>31.12.2010</u></b>
Εντός 1 έτους	1.057.601	1.026.350
Από 1 – 5 έτη	1.495.422	1.541.361
Από 5 έτη και άνω	1.367.848	470.811
<b>Σύνολο</b>	<b><u>3.920.871</u></b>	<b><u>3.038.522</u></b>

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της περιόδου που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2011 (σημείωση 4.10) και ανέρχονται σε 625.673 € (30.09.2010: 589.147 €).

#### 4.17.3 Εγγυήσεις

Η Εταιρία στις 30.09.2011 κατείχε εγγυητικές επιστολές προμηθευτών – πελατών ύψους 6.400.330 € έναντι 11.469.459 € της 31.12.2010. Εξ' αυτών, ποσό 4.615.262 € αφορά προμηθευτές και ποσό 1.785.067 € αφορά πελάτες για το εννιάμηνο του 2011 έναντι 9.529.392 € ποσό που αφορούσε προμηθευτές και 1.940.067 € ποσό που αφορούσε πελάτες κατά την 31.12.2010.

#### 4.17.4 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2004 και συνεπώς οι φορολογικές της υποχρεώσεις από την χρήση 2005 έως και την περίοδο που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2011 δεν έχουν καταστεί οριστικές. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι έχει σχηματίσει επαρκείς προβλέψεις για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις (σημείωση 4.7) και δεν αναμένει οι ταμειακές της ροές να επηρεαστούν σημαντικά κατά την οριστικοποίηση των φορολογικών ελέγχων.

#### 4.17.5 Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Κατά την περίοδο που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2011 η Εταιρία υπέγραψε τέσσερις συμβάσεις που αφορούν προμήθεια νέου μηχανολογικού εξοπλισμού. Το συνολικό κόστος της επένδυσης ανέρχεται στο ποσό των 944.420 €, από το οποίο έχει προκαταβληθεί ποσό ύψους 108.800 € μέχρι την 30η Σεπτεμβρίου 2011.

#### 4.18 Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος που αναλογεί στους κατόχους κοινών μετοχών της εταιρίας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της λογιστικής περιόδου.

	<b>1.1 - 30.09.2011</b>	<b>1.1 - 30.09.2010</b>
Καθαρό κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της εταιρείας	8.360.289	3.387.192
Μέσος σταθμικός αριθμός κοινών μετοχών (σημ. 4.6.1)	10.080.000	10.080.000
<b>Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€/μετοχή)</b>	<b>0,8294</b>	<b>0,3360</b>

#### **4.19 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων**

Δεν υπήρξαν γεγονότα μεταγενέστερα των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30ης Σεπτεμβρίου 2011, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των οικονομικών καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

**ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 29/11/2011**

#### **ΟΙ ΥΠΕΥΘΥΝΟΙ ΓΙΑ ΤΗΝ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ**

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ**

**Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ  
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

**ΣΤ. ΑΓΓΕΛΟΥΔΗΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΒ701240/06**

**Κ. ΠΑΠΑΪΩΑΝΝΟΥ  
Α.Δ.Τ. ΑΑ727946/0**

**Γ. ΚΟΚΚΙΝΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΕ214331/07**

**Μ. ΧΟΝΔΡΟΥΔΑΚΗ  
Α.Δ.Τ. ΑΕ179855/07  
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 0039369**

## ΣΤ. Στοιχεία και πληροφορίες της απόφασης 4/507/28.04.2009 προς δημοσίευση

 <b>ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ</b> ΑΡ.Μ.Α.Ε. 42807/06/Β/99/30 ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΔΡΑΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ: ΕΝΤΟΣ ΛΙΜΕΝΑ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ <b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 30 Σεπτεμβρίου 2011</b> Σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.4.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαγοράς				
Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΟΛΘ Α.Ε. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρίας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή λογιστή όποτε αυτή απαιτείται. Διεύθυνση Διαδικτύου Εταιρείας: <a href="http://www.thpa.gr">www.thpa.gr</a> Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων: 29 Νοεμβρίου 2011				
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ		Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ		
	1.1-30.9.11	1.1-30.9.10	1.7-30.9.11	1.7-30.9.10
<b>Κύκλος εργασιών</b>	37.103.401	36.116.157	12.736.053	13.128.419
<b>Μικτά κέρδη</b>	10.711.030	7.581.576	4.184.104	3.915.133
<b>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>	8.082.117	4.098.538	3.426.757	2.663.268
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	10.618.659	5.661.285	4.369.686	3.594.557
<b>Κέρδη μετά από φόρους (α)</b>	8.360.289	3.387.192	3.450.503	2.566.982
Κατανέμονται σε:				
Ιδιοκτήτες μητρικής	8.360.289	3.387.192	3.450.503	2.566.982
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)	(711.102)	(594.702)	(298.096)	593.686
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α)+(β)</b>	7.649.187	2.792.489	3.152.406	3.160.668
Κατανέμονται σε:				
Ιδιοκτήτες μητρικής	7.649.187	2.792.489	3.152.406	3.160.668
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε €)	0,8294	0,3360	0,3423	0,2547
<b>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων</b>	10.570.796	6.805.769	4.267.787	3.470.684
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>		
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ		Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ		
	30.9.2011	30.9.2010	30.9.2011	30.9.2010
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01/01/2011 και 01/01/2010 αντίστοιχα)	120.675.957	116.797.436	10.618.659	5.661.285
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	7.649.187	2.792.490	Κέρδη προ φόρων	10.618.659
Διανεμηθέντα μερίσματα	(2.116.800)	(1.512.000)	Πλέον / μείον προσαρμογές για:	
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων λήξης περιόδου (30/09/2011 και 30/09/2010 αντίστοιχα)	<u>126.208.344</u>	<u>118.077.926</u>	Αποσβέσεις	2.494.769
			Προβλέψεις	844.710
			Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	0
			Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	(2.625.983)
			Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές)	(1.908.583)
			επενδυτικής δραστηριότητας	88.052
			Αποσβέσεις επιχορηγούμενων παγίων	(6.090)
			Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.389
			Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/μών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:	
			Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	71.064
			Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	133.811
			(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(1.654.996)
			Πληρωμές για αποζημιώσεις προσωπικού	(525.000)
			Μείον:	
			Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.389)
			Καταβεβλημένοι φόροι	(2.924.579)
			<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>6.514.418</b>
			<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>3.605.197</b>
			Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(3.753.438)
			Πώληση χρηματοοικονομικών μέσων διαθέσιμων προς πώληση	0
			Αγορά χρηματοοικονομικών μέσων διαθέσιμων προς πώληση	0
			Τόκοι εισπραχθέντες	1.660.545
			<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(2.092.893)</b>
			<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(2.115.362)</b>
			Μερίσματα πληρωθέντα	(2.115.362)
			<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρημ/κές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>(2.115.362)</b>
			<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)</b>	<b>2.306.164</b>
			<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>65.229.951</b>
			<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>67.536.115</b>

  

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	
1. Έχουν τηρηθεί οι ίδιες βασικές λογιστικές αρχές με αυτές που ακολουθήθηκαν στην κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2010 με εξαίρεση τα νέα ή αναθεωρημένα λογιστικά πρότυπα και διερμηνείες τα οποία τέθηκαν σε ισχύ το 2011.	
2. Οι επενδύσεις της Εταιρίας σε πάγια περιουσιακά στοιχεία για τη τρέχουσα περίοδο ανέρχονται σε 3.753.439 € (30.09.2010: 2.774.685 €)	
3. Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση του 2004 (σημ.4.16.4 των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων).	
4. Δεν υπάρχουν στο τέλος της τρέχουσας περιόδου μετοχές της Εταιρίας που κατέχονται από την ίδια.	
5. Επί των παγίων στοιχείων της εταιρίας δεν υφίσταται κανένα εμπράγματο βάρος.	
6. Δεν υπάρχουν επιδικές ή υπό διαίτησια διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας.	
7. Η Εταιρία, για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, έχει διενεργήσει συνολικά προβλέψεις, έως 30.09.2011 ύψους 451.372 € και για λοιπές προβλέψεις ύψους 417.510 €.	
8. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού την 30.09.2011 και 30.09.2010: 471 & 508 άτομα αντίστοιχα	
9. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη: (όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24) Έσοδα: € 0, Έξοδα: € 0, Απαιτήσεις: € 0, Υποχρεώσεις: € 0, Απαιτήσεις από Διευθυντικά στελέχη: € 0, Υποχρεώσεις προς μέλη της Διοίκησης: € 2.742, Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών: € 666.373.	
10. Τα λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους περιλαμβάνουν τη ζημία από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων.	
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΟΛΘ ΑΕ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
<b>Σ. ΑΓΓΕΛΟΥΔΗΣ</b> Α.Δ.Τ. ΑΒ701240/06	<b>Κ. ΠΑΠΑΪΑΝΝΟΥ</b> Α.Δ.Τ. ΑΑ727946/04
Ο Δ/ΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ	Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
<b>Γ. ΚΟΚΚΙΝΟΣ</b> Α.Δ.Τ. ΑΕ214331/07	<b>Μ. ΧΟΝΔΡΟΥΔΑΚΗ</b> Α.Δ.Τ. ΑΕ 179855/07 - ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 0039369