

ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



ΤΜΗΜΑ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΣΠΟΥΔΩΝ

ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΜΕΤΑΠΤΥΧΙΑΚΩΝ ΣΠΟΥΔΩΝ

**στην
ΝΑΥΤΙΛΙΑ**

**ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΥ ΧΕΙΡΙΣΜΟΥ
ΧΕΡΣΑΙΩΝ & ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΕΙΔΙΚΕΣ ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΔΙΕΘΝΩΝ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΣΤΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑ.**

Μαραγκού Κωνσταντίνα

*Διπλωματική Εργασία
Που υποβλήθηκε στο Τμήμα Ναυτιλιακών Σπουδών
του Πανεπιστημίου Πειραιώς ως μέρος των
απαιτήσεων για την απόκτηση του Μεταπτυχιακού
Διπλώματος Ειδίκευσης στην Ναυτιλία*

Πειραιάς

Μάρτιος 2011

Το άτομο το οποίο εκπονεί την Διπλωματική Εργασία φέρει ολόκληρη την ευθύνη προσδιορισμού της δίκαιης χρήσης του υλικού, η οποία ορίζεται στην βάση των εξής παραγόντων: του σκοπού και χαρακτήρα της χρήσης (εμπορικός, μη κερδοσκοπικός ή εκπαιδευτικός), της φύσης του υλικού, που χρησιμοποιεί (τμήμα του κειμένου, πίνακες, σχήματα, εικόνες ή χάρτες), του ποσοστού και της σημαντικότητας του τμήματος, που χρησιμοποιεί σε σχέση με το όλο κείμενο υπό copyright, και των πιθανών συνεπειών της χρήσης αυτής στην αγορά ή στη γενικότερη αξία του υπό copyright κειμένου.

ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΡΠΕΡ

Η παρούσα Διπλωματική Εργασία εγκρίθηκε ομόφωνα από την Τριμελή Εξεταστική Επιτροπή που ορίστηκε από τη ΓΣΕΣ του τμήματος Ναυτιλιακών Σπουδών Πανεπιστημίου Πειραιώς σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας του Προγράμματος Μεταπτυχιακών Σπουδών στην Ναυτιλία.

Τα μέλη της Επιτροπής ήταν:

- Μερίκας Ανδρέας (Επιβλέπων)
- Θαλασσινός Ελευθέριος
- Γουνόπουλος Δημήτριος

Η έγκριση της Διπλωματικής Εργασίας από το Τμήμα Ναυτιλιακών Σπουδών του Πανεπιστημίου Πειραιώς δεν υποδηλώνει αποδοχή των γνώμων του συγγραφέα.

Πρόλογος

Η εργασία αναφέρεται στον λογιστικό χειρισμό των ναυτιλιακών επιχειρήσεων σε σύγκριση με τις χερσαίες καθώς και οι ναυτιλιακές μεταξύ τους που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις βάση διαφορετικών λογιστικών προτύπων. Αρχικά συγκρίνεται το ελληνικό λογιστικό σχέδιο των χερσαίων εταιριών με αυτό των ναυτιλιακών και έτσι εξετάζονται και συγκρινόνται όλες οι ελληνικές ναυτιλιακές εταιρίες οι οποίες δεν είναι εισηγμένες σε ξένα χρηματιστήρια. Παρουσιάζονται οι διαφορές βάση οριζόντιας παράθεσης των δύο λογιστικών σχεδίων ναυτιλιακού και χερσαίου. Στην συνέχεια επιλέχθηκε ο ισολογισμός της εταιρίας τσιμέντων Ηρακλής, η οποία συντάσει οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και συγκρίθηκε με τους ισολογισμούς των ναυτιλιακών εταιριών Hellenic Carriers Limited και Top Ships.

Στην συνέχεια γίνεται σύγκριση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και των Αμερικάνικων Λογιστικών Προτύπων. Συγκεκριμένα επιλέγονται δύο ναυτιλιακές εταιρίες οι οποίες δραστηριοποιούνται σε διαφορετικές αγορές είναι εισηγμένες σε ξένα χρηματιστήρια γι' αυτό και είναι υποχρεωμένες να συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις με διαφορετικά λογιστικά πρότυπα. Η Hellenic Carriers Limited που ανήκει στην αγορά του ξηρού φορτίου και συντάσει οικονομικές καταστάσεις βάση IFRS και η Top Ships που ανήκει κυρίως στην αγορά των δεξαμενοπλοίων και συντάσει οικονομικές καταστάσεις βάση US GAAP. Η διαδικασία που ακολουθήθηκε για την εκπόνηση της εργασίας είναι η συλλογή οικονομικών καταστάσεων των δύο εταιριών και η σύγκριση των προτύπων σύνταξής τους καθώς και η αναφορά του κάθε προτύπου.

Παρατηρείται ότι οι διαφορές τους αν και σημαντικές και ουσιώδεις σε κάποια σημεία έχουν ελαχιστοποιηθεί και αυτό σημαίνει ότι πλέον βρισκόμαστε πολύ κοντά στην επιδιωκόμενη εδώ και αρκετά χρόνια σύγκλιση των προτύπων αυτών και την υιοθέτηση ενιαίων προτύπων από τον επιχειρηματικό κόσμο σε παγκόσμιο επίπεδο.

Ευχαριστίες αποδίδονται σε συναδέλφους ορκωτούς ελεγκτές, οι οποίοι βοήθησαν στην διαδικασία αυτή με επεξηγήσεις για την καλύτερη κατανόηση των προτύπων και στην προμήθειά μου με κατάλληλα βιβλία.

Ιδιαίτερες ευχαριστίες αποδίδονται στον επιβλέποντα καθηγητή Μέρικα Ανδρέα για την καθοδήγησή μου και για την προτροπή μου να συνδυάσω την λογιστική με την ναυτιλία στα πλαίσια αυτού του μεταπτυχιακού. Ευχαριστίες επίσης και στα λοιπά μέλη της Τριμελούς Εξεταστικής Επιτροπής: Θαλασσινός Ελευθέριος και Γουνόπουλος Δημήτριος.

Περίληψη

Η εργασία αυτή προσφέρει μια ολοκληρωμένη εικόνα της ναυτιλιακής λογιστικής και σύγκρισή αυτής με την χερσαία. Καταρχήν γίνεται σύγκριση του Γενικού Λογιστικού Σχεδίου των χερσαίων εταιριών με αυτό των ναυτιλιακών. Αυτό βοηθάει στο να γίνει κατανοητή η λογιστική που εφαρμόζουν όλες οι ελληνικές εταιρίες και να συγκριθούν με τις ελληνικές ναυτιλιακές που δεν είναι εισηγμένες σε ξένα χρηματιστήρια.

Για μια ολοκληρωμένη μελέτη σύγκρισης ναυτιλιακών λογιστικών προτύπων και χερσαίων συγκρίθηκε και ο κλάδος του τσιμέντου που είναι εντάσεως παγίων με την ναυτιλία με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επιλέχθηκε ο ισολογισμός της εταιρίας τσιμέντων Ηρακλής, η οποία συντάσσει οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και συγκρίθηκε με τους ισολογισμούς των ναυτιλιακών εταιριών Hellenic Carriers Limited και Top Ships.

Στην συνέχεια γίνεται αναφορά σε ειδικές εφαρμογές Διεθνών λογιστικών Προτύπων στην ναυτιλία, χρησιμοποιώντας τους ισολογισμούς δύο ναυτιλιακών εταιριών της Hellenic Carriers Ltd (ξηρό χύδην φορτίο) και της Top Ships (κυρίως δεξαμενόπλοια). Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμασθεί, της μεν πρώτης εταιρίας, σύμφωνα με τα ΔΛΠ και, της δε δεύτερης, σύμφωνα με τα US GAAP. Έχοντας λοιπόν δύο εταιρίες που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις με διαφορετικά πρότυπα, γιατί είναι υποχρεωμένες να το κάνουν βάση του χρηματιστηρίου που είναι εισηγμένες, γίνεται και μια σύγκριση των προτύπων που μας βοηθάει να κατανοήσουμε τις διαφορές μεταξύ των ναυτιλιακών εταιριών. Οι διαφορές όπως θα δούμε είναι μεγάλες σε κάποιες περιπτώσεις και αυτό καθιστά ορισμένες φορές μη συγκρίσιμα τα στοιχεία.

Οι ραγδαία μεταβαλλόμενες οικονομίες διεθνώς και η παγκοσμιοποίηση έχουν δημιουργήσει τέτοιους οικονομικούς και επιχειρηματικούς δεσμούς, και πρωτίστως στον κλάδο της ναυτιλίας, που η οικονομική αλληλεξάρτηση μεταξύ των χωρών έχει αυξηθεί σημαντικά. Τα δεδομένα αυτά καθιστούν επιβεβλημένη την εφαρμογή διεθνών προτύπων τα οποία να διασφαλίζουν ποιότητα οικονομικής πληροφόρησης η οποία να είναι συγκρίσιμη και κατανοητή, ανεξάρτητα από την χώρα προέλευσης ή το χρηματιστήριο στο οποίο είναι εισηγμένη η κάθε ναυτιλιακή ή άλλη εταιρία. Επομένως πρέπει να συνεχισθεί η σύγκλιση των προτύπων αυτών, η οποία έχει ήδη ξεκινήσει και να έχουμε ένα διεθνές πρότυπο.

Λέξεις Κλειδιά: Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), Αμερικάνικα Πρότυπα (US GAAP), οικονομικές καταστάσεις, ναυτιλιακή λογιστική, χερσαία λογιστική, Ελληνικό λογιστικό Σχέδιο

Summary

This paper provides a comprehensive picture of maritime accounting and compare it with the land accounting. First the General Accounting Plan of land companies is being compared with that of shipping companies. This helps us understand the accounting of all Greek companies and be compared with the Greek shipping companies which are not listed on foreign exchanges.

For a comprehensive study that compares marine and land-based accounting standards the cement industry, which is asset intensive, is compared with shipping companies. The balance sheet of Heracles Cement company is being selected and being compared to the balance sheets of the shipping companies Hellenic Carriers Limited and Top Ships. Then the paper offers a comparison of financial statements for two shipping companies, the Hellenic Carriers Ltd (dry bulk cargo) and Top Ships (mainly tankers). The financial statements have been prepared, for the first company in accordance with IAS, and the second, according to US GAAP. So having two companies that prepare financial statements using different standards helps us to understand the differences between the standards. The differences ,as you see, are large in some cases and makes it sometimes impossible to compare data.

The rapidly changing world economies and globalization have created such economic and business bonds, primarily in the shipping industry, that the economic interdependence between countries has increased significantly. These data make it imperative to implement international standards to ensure quality financial information that is understandable and comparable, regardless of country of origin or the stock that each shipping (or any other company) company is listed. We must therefore continue the convergence of these standards, which has already started and have an international standard.

Keywords: International Accounting Standards (IAS), American Standards (US GAAP), financial statements, shipping accounting, land accounting, General Accounting Plan

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1.1 ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

1.2 ΠΡΟΒΛΗΜΑΤΑ ΣΤΗΝ ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ

1.3 Η ΑΓΟΡΑ - TANKERS

1.3.1 ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΣΤΗ ΔΙΕΘΝΗ ΑΓΟΡΑ TANKER

1.4 Η ΑΓΟΡΑ – ΠΛΟΙΑ ΞΗΡΟΥ ΦΟΡΤΙΟΥ

1.4.1 ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΣΤΗ ΔΙΕΘΝΗ ΑΓΟΡΑ ΞΗΡΟΥ ΦΟΡΤΙΟΥ

1.5 ΤΣΙΜΕΝΤΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΙ Η ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΣΤΟ ΕΞΕΤΑΖΟΜΕΝΟ ΕΤΟΣ

1.6 ΜΕΛΕΤΗ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΤΩΝ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΧΕΡΣΑΙΕΣ

1.7 ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ: US GAAP vs IFRS

1.7.1 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ (Balance sheet)

1.7.1.1 ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

1.7.1.2 ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

1.7.2 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (income statement)

1.7.3 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (statement of equity)

1.7.4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Statement of cash flows)

2. ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

2.1 ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΓΛΣ ΧΕΡΣΑΙΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ

2.1.1 ΟΜΑΔΑ 1^η

2.1.2 ΟΜΑΔΑ 2^η

2.1.3 ΟΜΑΔΑ 3^η

2.1.4 ΟΜΑΔΑ 4^η

2.1.5 ΟΜΑΔΑ 5^η

2.1.6 ΟΜΑΔΑ 6^η

2.1.6.1 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ – ΣΥΝΑΛ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ – ΕΞΟΛΟΓΙΣΤΙΚΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

2.1.7 ΟΜΑΔΑ 7^η

2.1.8 ΟΜΑΔΑ 8^η

2.1.8.1 ΕΞΟΔΑ & ΖΗΜΙΕΣ - ΓΕΝΙΚΗ ΑΒΑΡΙΑ

2.1.9 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΠΛΟΙΩΝ & ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

3. ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

3.1 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΕΤΑΙΡΙΩΝ

3.1.1 ASSETS

3.1.1.1 ΥΠΕΡΑΞΙΑ

3.1.1.2 ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- 3.1.1.3 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ
- 3.1.1.4 OTHER FIXED ASSETS
- 3.1.1.5 ADVANCES FOR VESSELS ACQUISITIONS
- 3.1.1.6 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ & ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ
- 3.1.1.7 ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ
- 3.1.1.8 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ
- 3.1.1.9 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ (INVENTORIES)
- 3.1.1.10 ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ
- 3.1.1.11 DUE FROM RELATED PARTIES

3.1.2 ΠΑΘΗΤΙΚΟ

- 3.1.2.1 LONG TERM DEBT
- 3.1.2.2 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ & ΛΟΙΠΟΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ
- 3.1.2.3 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ
 - 3.1.2.3.1 Πιστωτικός κίνδυνος
 - 3.1.2.3.2 Κίνδυνος Ρευστότητας
 - 3.1.2.3.3 Κίνδυνος Συναλλαγματικών Ισοτιμιών
 - 3.1.2.3.4 Κίνδυνος Διακύμανσης Επιτοκίων
 - 3.1.2.3.5 Κίνδυνος αύξησης τιμών καυσίμων, ναύλων και ηλεκτρικής ενέργειας
 - 3.1.2.3.6 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου στη ναυτιλία
 - 3.1.2.3.7 Είδη ναυτιλιακών Παραγώγων
- 3.1.2.4 ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
- 3.1.2.5 ACCRUED LIABILITIES

4. ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

4.1 ΕΙΔΙΚΕΣ ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΣΤΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑ

4.1.1 ΠΑΓΙΑ

- 4.1.1.1 ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗ
- 4.1.1.2 ΑΠΟΣΒΕΣΙΜΗ ΑΞΙΑ & ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ
- 4.1.1.3 ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ

4.1.2 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

4.1.3 VESSELS HELD FOR SALE

4.1.4 ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

- 4.1.4.1 ΟΙ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΙΣΘΩΤΩΝ
- 4.1.4.2 ΟΙ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΚΜΙΣΘΩΤΩΝ

4.1.5 ΕΣΟΔΑ

5. ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4

5.1 ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Θα γίνει σύγκριση λογιστικών πολιτικών της σύνταξης των ισολογισμών δύο ναυτιλιακών εταιριών της Hellenic Carriers Limited και της Top Ships. Πρίν από αυτό όμως θα δούμε τις εξελίξεις των δύο αγορών στις οποίες δραστηριοποιούνται οι εν λόγω εταιρίες.

1.1 ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Σε μια ναυτιλιακή εταιρία το λογιστήριο αναλαμβάνει τα εξής καθήκοντα:

1. Να επιλέξει το κατάλληλο λογιστικό σύστημα και την λογιστική τεχνική που θα εφαρμόσει η επιχείρηση.
2. Να καταρτίσει το σχέδιο λογαριασμών που είναι κατάλληλο να ανταποκριθεί στις ανάγκες και τις ιδιομορφίες της επιχείρησης.
3. Να αναλύσει το περιεχόμενο και τη συνδεσμολογία των λογαριασμών
4. Να παρακολουθήσει σύμφωνα με το σχέδιο τις μεταβολές τόσο των περιουσιακών στοιχείων όσο και των στοιχείων εκμετάλλευσης του πλοίου. Ιδιαίτερη και άμεση παρακολούθηση χρειάζονται οι δοσοληψίες με τις τράπεζες γιατί με αυτές εξαντλείται το μεγαλύτερο μέρος των δοσοληψιών της επιχείρησης.

Η σύνταξη των λογ/μων εκμετάλλευσης του πλοίου ή των πλοίων, του λογ/μού αποτελεσμάτων χρήσεως και η κατάρτιση του ισολογισμού.

Η ναυτιλιακή λογιστική είναι ειδικός κλάδος της λογιστικής και βρίσκει εφαρμογή στις κάθε μορφής ναυτιλιακές επιχειρήσεις. Η ναυτιλιακή λογιστική αντιμετωπίζει ιδιαίτερα προβλήματα και προσπαθεί να προσαρμόσει τις γενικές αρχές της λογιστικής στα ιδιαίτερα προβλήματα των ναυτιλιακών επιχειρήσεων. Αλλά και τα προβλήματα αυτά διαφοροποιούνται ανάλογα με το είδος της ναυτιλιακής επιχειρήσεως και την κατηγορία των πλοίων που εκμεταλλεύεται η κάθε επιχείρηση.

Στα επιβατηγά π.χ. κύριο έσοδο είναι οι εισπράξεις από τα εισιτήρια του κυλικείου και των εστιατορίων. Στα φορτηγά που εκτελούν καθορισμένα δρομολόγια, το κύριο έσοδο είναι οι νάυλοι που αναγράφονται στις φορτωτικές, ενώ στα φορτηγά (tramp) είναι οι νάυλοι που εισπράττονται για τα συγκεκριμένα ταξίδια ή από τα μισθώματα από τις χρονοναυλώσεις.

Διαφορές υπάρχουν και στο είδος και στην σύνθεση των εξόδων. Οι αμοιβές π.χ. του πληρώματος είναι διαφορετικές στα επιβατηγά και στα φορτηγά γιατί είναι διαφορετική και η σύνθεση του πλώματος. Στα επιβατηγά πλοία και στα κρουαζιερόπλοια τα διάφορα υλικά, τρόφιμα, ποτά, κτλ ποα αναλώνονται αποτελούν δαπάνη εκμεταλλεύσεως του κυλικείου ενώ στα φορτηγά η ανάλωση των τροφίμων αποτελεί όλη δαπάνη τροφοδοσίας του πληρώματος.

Το συμπέρασμα που βγαίνει από τα παραπάνω είναι ότι ο λογιστής που καλείται να εφαρμόσει τη ναυτιλιακή λογιστική πρέπει τόσο το σχέδιο των λογαριασμών όσο και το σχέδιο των εγγράφων που θα καταρτίσει να το προσαρμόσει στις ανάγκες του.

1.2 ΠΡΟΒΛΗΜΑΤΑ ΣΤΗΝ ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ

Η οργάνωση της λογιστικής λειτουργίας παρουσιάζει σοβαρές δυσχέρειες, κυρίως στις ναυτιλιακές εκείνες επιχειρήσεις που εκμεταλλεύονται φορτηγά πλοία τα οποία εκτελούν πλόες εξωτερικού.

Τα περισσότερα προβλήματα προκύπτουν από το γεγονός ότι το αντικείμενο εκμετάλλευσης δηλ. το πλοίο, διατρέχει την υδρόγειο και στα λιμάνια προσέγγισης διενεργεί οικονομικές πράξεις σε διάφορα νομίσματα. Τα δικαιολογητικά έγγραφα αυτών των συναλλαγών φθάνουν στο λογιστήριο με μεγάλη καθυστέρηση και δυσχεραίνουν την έγκαιρη ενημέρωση των λογιστικών βιβλίων.

Συγκεκριμένα τα προβλήματα που αντιμετωπίζει ο οργανωτής – λογιστής στη ναυτιλιακή επιχείρηση είναι:

1. Τα παραστατικά των ποικίλων οικονομικών πράξεων που διενεργεί ο πλοίαρχος ή ο πράκτορας στα διάφορα λιμάνια προσέγγισης του πλοίου, φθάνουν στο λογιστήριο με μεγάλη χρονική καθυστέρηση. Η καταχώρηση επομένως αυτών των συναλλαγών γίνεται χωρίς χρονική σειρά. Ενώ π.χ. έχουν καταχωρηθεί στο Ημερολόγιο οι συναλλαγές του μηνός Ιουλίου, φθάνουν στο λογιστήριο δικαιολογητικά από τον Πλοίαρχο που αφορούν πράξεις του μηνός Ιουνίου και καταχωρούνται στο Ημερολόγιο τον Αύγουστο. Αποτέλεσμα του τρόπου αυτού καταχώρησης είναι: οι λογαριασμοί παρέχουν πληροφορίες για τη διαμόρφωση των μεγεθών με πολύ μεγάλη καθυστέρηση, γίνεται δύσκολη η εξαγωγή βραχυχρόνιων αποτελεσμάτων.
2. Οι οικονομικές πράξεις διενεργούνται σε πληθώρα νομισμάτων με αποτέλεσμα: να απαιτείται η ανεύρεση των ισοτιμιών με το νόμισμα που τηρούνται τα βιβλία της επιχείρησης, να προκύπτουν συναλλαγματικές διαφορές, να δημιουργούνται υποχρεώσεις σε πολλά και διαφορετικά νομίσματα.
3. Οι επισκευές των πλοίων αποτελούν σημαντική δαπάνη, ίσως την μεγαλύτερη σε σχέση με τα άλλα έξοδα. Το μεγαλύτερο μέρος των δαπανών αυτών προέρχονται από τακτικές επισκευές που γίνονται σε τακτά χρονικά διαστήματα μεγαλύτερα του έτους με βάση τους κανόνες της διεθνούς ναυσιπλοΐας. Οι δαπάνες επομένως των επισκευών αυτών δεν μπορεί να βαρύνουν μια μόνο χρήση αλλά περισσότερες. Η ειδική επιθεώρηση του πλοίου γίνεται κάθε πέντε χρόνια. Η επιθεώρηση αυτή συνεπάγεται υψηλά έξοδα τα οποία πρέπει να επιμερισθούν σε πολλές χρήσεις (έξοδα πολυετούς απόσβεσης).

4. Ένα μέρος των εξόδων του πλοίου, πολλές φορές σημαντικό, μετατρέπεται σε απαιτήσεις και αυτή η μετατροπή απαιτεί σωστή λογιστική παρακολούθηση. Ένα μέρος π.χ. των δαπανών επισκευής του πλοίου που προέρχεται από ζημιές καλύπτεται από ασφαλιστικές εταιρίες με βάση τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Οι δαπάνες αυτές μετατρέπονται σε απαιτήσεις και εισπράττονται.

1.3 Η ΑΓΟΡΑ - TANKERS

Η διεθνής αγορά δεξαμενόπλοιου αποτελεί, πιστεύουμε, την πιο αποτελεσματική και ασφαλέστερη μέθοδο μεταφοράς μεγάλων ποσοτήτων αργού πετρελαίου και προϊόντων διύλισης πετρελαίου όπως η βενζίνη, ντίζελ, μαζούτ, πετρελαίου και καύσιμο αεριοθούμενων, καθώς και βρώσιμων ελαίων και χημικών προϊόντων. Κατά τα τελευταία πέντε χρόνια, η διά θαλάσσης μεταφορά των προϊόντων πετρελαίου έχει αυξηθεί σημαντικά, αν και μειώθηκε κατά τη διάρκεια του 2008.

Οι ναύλοι των δεξαμενόπλοιων στην ναυτιλιακή βιομηχανία καθορίζεται από την προσφορά των δεξαμενόπλοιων μεταφοράς προϊόντων και η ζήτηση για αργό πετρέλαιο και προϊόντων πετρελαίου. Παράγοντες που επηρεάζουν την προσφορά των δεξαμενόπλοιων:

Ζήτηση Προμήθεια

- γενικές οικονομικές συνθήκες, συμπεριλαμβανομένων των αυξήσεων και οι μειώσεις της βιομηχανικής παραγωγής και μεταφοράς, στην οποία η Κίνα έχει διαδραμάτισε σημαντικό ρόλο, δεδομένου ότι εντάχθηκε στον Παγκόσμιο Οργανισμό Εμπορίου.
- οι τιμές του πετρελαίου
- περιβαλλοντικά ζητήματα ή ανησυχίες
- κλίμα
- ανταγωνισμού από εναλλακτικές πηγές ενέργειας Και
- ρυθμιστικού περιβάλλοντος
- τον αριθμό των συνδυασμένων μεταφορέων, ή πλοία που μπορούν να μεταφέρουν πετρέλαιο ή ξηρών φορτίων, που μεταφέρουν φορτία πετρελαίου?
- τον αριθμό των νέων ναυπηγήσεων σε παραγγελία και οι παραδώσεις
- ο αριθμός των δεξαμενόπλοιων σε lay-up,
- επικρατούσες και αναμενόμενες μελλοντικές charterhire τιμές
- το κόστος των αποθηκών, μαζούτ, και άλλα λειτουργικά έξοδα
- την αποτελεσματικότητα και την ηλικία του παγκόσμιου στόλου πετρελαιοφόρων
- τρέχουσα ικανότητα ναυπηγείων Και
- κυβέρνηση και τη ρύθμιση της βιομηχανίας των θαλάσσιων μεταφορών πρακτικών, ιδίως νομοθεσίας για την προστασία του περιβάλλοντος και κανονισμούς.

1.3.1 ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΣΤΗ ΔΙΕΘΝΗ ΑΓΟΡΑ TANKER

Ο Baltic Dirty Tanker Index, ένα δολάριο ΗΠΑ ημερήσιο μέσο όρο των τιμών ναυλώσεων που εκδίδονται από το Λονδίνο με βάση Baltic Exchange (μια οργάνωση που παρέχει πληροφορίες για τη ναυτιλιακή αγορά για την εμπορία και τη διευθέτηση των φυσικών και παραγώγων συμβάσεων), η οποία λαμβάνει υπόψη παρατηρήσεις από χρηματιστές σε όλο τον κόσμο όσον αφορά τα fixtures του αργού πετρελαίου για διάφορα routes, διάφορα μεγέθη δεξαμενοπλοίων, μειώθηκε από το υψηλό του 2,347 τον Ιούλιο του 2008 σε χαμηλό 453 στα μέσα Απριλίου 2009, που αντιστοιχεί σε μείωση 80%. Η Baltic Clean Tanker Index έχει πέσει πάνω από 1.160 μονάδες, ή 77%, από τις αρχές του καλοκαιριού του 2008. Η πτώση στις τιμές ναυλώσεων οφείλεται σε διάφορους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένης της σημαντικής πτώσης της ζήτησης για αργό πετρέλαιο και προϊόντων πετρελαίου, η συνακόλουθη αύξηση των αποθεμάτων αργού πετρελαίου και προϊόντων πετρελαίου στις Ηνωμένες Πολιτείες και σε άλλες βιομηχανικές χώρες και η αντίστοιχη μείωση κατά τη διύλιση πετρελαίου, την δραματική πτώση της τιμής του πετρελαίου το 2008, καθώς και οι περιορισμοί στην παραγωγή αργού πετρελαίου που η Οργάνωση του ΟΠΕΚ, ή τον ΟΠΕΚ και άλλες μη-ΟΠΕΚ πετρελαίου χώρες παραγωγής επιβάλλουν για προσπάθεια σταθεροποίησης της τιμής του πετρελαίου. Η τιμή του αργού πετρελαίου αυξήθηκε σημαντικά κατά το πρώτο εξάμηνο του 2008. Από ένα σημείο εκκίνησης των 99 δολαρίων ανά βαρέλι στα τέλη του έτους, οι τιμές spot για West Texas Intermediate, ή WTI, ενός συγκεκριμένου τύπου πετρελαίου, αυξήθηκαν μέχρι και 145 δολάρια ανά βαρέλι τον Ιούλιο, που ήταν και το peak. Η αύξηση των τιμών οδήγησε τον ΟΠΕΚ να συνεχίσει να αυξάνει την παραγωγή αργού πετρελαίου τους πρώτους επτά μήνες του 2008, οδηγώντας τα κέρδη δεξαμενοπλοίων στα υψηλότερα επίπεδα που παρατηρούνται από τα τέλη του 2004 στις περισσότερες αγορές. Μετά τον Ιούλιο, οι τιμές του πετρελαίου μειώθηκαν σημαντικά ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης της παγκόσμιας οικονομίας, της κατάρρευσης των χρηματοπιστωτικών αγορών και της φθίνουσας ζήτησης πετρελαίου. Η πτώση των τιμών και της ζήτησης και η αύξηση των αποθεμάτων πετρελαίου οδήγησε τον ΟΠΕΚ να μειώσει το αργό πετρέλαιο παραγωγής και των εξαγωγών με αποτέλεσμα χαμηλότερη, αν και ακόμη σε ιστορικά υψηλά, τα κέρδη δεξαμενόπλοιο κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους. Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2009 οι τιμές του πετρελαίου σταθεροποιήθηκαν σε μια σειρά συναλλαγών των \$ 35 - 55 δολαρίων ανά βαρέλι καθώς ο ΟΠΕΚ συνέχισε να μειώνει τα επίπεδα της παραγωγής.

1.4 Η ΑΓΟΡΑ – ΠΛΟΙΑ ΞΗΡΟΥ ΦΟΡΤΙΟΥ

Ξηρό φορτίο είναι φορτίο που διατίθεται στο εμπόριο σε ποσότητες και μπορούν εύκολα να στοιβάζονται σε μια ενιαία αναμονή με μικρό κίνδυνο βλάβης φορτίου. Σύμφωνα με βιομηχανικές πηγές, μεταφέρθηκαν περίπου 3.065 εκατ. τόνοι ξηρού φορτίου εμπορευμάτων διά θαλάσσης, που αποτελείται από σιδηρομετάλλευμα, άνθρακα και σιτηρά που αντιπροσωπεύουν

27,5%, 25,87% και 10,24% του συνολικού εμπορίου ξηρού φορτίου, αντίστοιχα. Η ζήτηση για χωρητικότητα πλοίων ξηρού φορτίου καθορίζεται από την υποκείμενη ζήτηση για εμπορεύματα που μεταφέρονται σε πλοία ξηρού φορτίου, τα οποία με τη σειρά της επηρεάζεται από τις τάσεις στην παγκόσμια οικονομία. Μεταξύ 2001 και 2007, το εμπόριο σε όλα τα προϊόντα ξηρού φορτίου αυξήθηκε από 2.108 εκατ. τόνους σε 2.961 εκατ. τόνους, σημειώνοντας αύξηση 40,46%. Ένας από τους κύριους λόγους για την αύξηση του εμπορίου ξηρού φορτίου ήταν η αύξηση των εισαγωγών από την Κίνα σιδηρομεταλλεύματος, άνθρακα και χάλυβα κατά τα τελευταία οκτώ χρόνια. Κινέζικες εισαγωγές σιδηρομεταλλεύματος μόνο αυξήθηκαν από 92,2 εκατομμύρια τόνους το 2001 σε περίπου 382 εκατομμύρια τόνους το 2007. Το 2008, οι συνολικές συναλλαγές σε όλα τα προϊόντα ξηρού φορτίου αυξήθηκε από 2.961 εκατ. τόνους το 2007 σε 3.065 εκατ. τόνους, αύξηση κατά 3,5%. Ωστόσο, η ζήτηση για drybulk ναυτιλία μειώθηκε θεαματικά κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2008 που βασίζεται στην μείωση των κινεζικών εισαγωγών σιδηρομεταλλεύματος η οποία μειώθηκε από τους 119,5 εκατομμύρια τόνους κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2008 στους 96,2 εκατομμύρια τόνους κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2008, μείωση κατά 19,5%. Η προμήθεια των πλοίων ξηρού φορτίου εξαρτάται από την παράδοση των νέων πλοίων και την απομάκρυνση των σκαφών από το παγκόσμιο στόλο, είτε μέσω διάλυσης ή απώλειας. Το βιβλίο παραγγελιών πλοίων ξηρού φορτίου που πρέπει να παραδοθεί το 2009 αντιπροσωπεύει περίπου το 28,3% του ξηρού φορτίου του παγκόσμιου στόλου. Το επίπεδο της δραστηριότητα scrap είναι γενικά συνάρτηση των τιμών scrap σε σχέση με τις τρέχουσες και τις μελλοντικές συνθήκες. Τα πλοία ξηρού φορτίου σε επίπεδο ίσο ή άνω των 25 ετών θεωρούνται υποψήφια για διάλυση.

1.4.1 ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΣΤΗ ΔΙΕΘΝΗ ΑΓΟΡΑ ΞΗΡΟΥ ΦΟΡΤΙΟΥ

Ο Baltic Drybulk Index, ή BDI, ένα δολάριο ΗΠΑ ημερήσιο μέσο όρο των τιμών ναυλώσεων που εκδίδεται από το Λονδίνο με βάση Baltic Exchange λαμβάνοντας υπόψη παρατηρήσεις από χρηματιστές από όλο τον κόσμο όσον αφορά fixtures για διάφορα routes, ξηρών φορτίων και διάφορα μεγέθη πλοίων ξηρού φορτίου, μειώθηκε από το υψηλό των 11.793 Μάιο του 2008 σε ένα χαμηλότερο επίπεδο των 663 τον Δεκέμβριο του 2008, το οποίο αντιστοιχεί σε μείωση 94%. Η BDI έπεσε πάνω από το 70% κατά τη διάρκεια του μηνός Οκτωβρίου 2008 και μόνον. Η μείωση των ποσοστών τσάρτερ οφείλεται σε διάφορους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένης της έλλειψης χρηματοδότησης των εμπορικών συναλλαγών για την αγορά εμπορεύματα που μεταφέρονται δια θαλάσσης, η οποία οδήγησε σε σημαντική μείωση των μεταφορών φορτίου, και το πλεόνασμα της προσφοράς του σιδηρομεταλλεύματος στην Κίνα, η οποία έχει οδηγήσει σε πτώση των τιμών σιδηρομεταλλεύματος και την αύξηση των αποθεμάτων σε κινεζικά λιμάνια. Η πτώση στις τιμές ναυλώσεων στην αγορά ξηρού φορτίου επηρεάζει επίσης την αξία των πλοίων ξηρού φορτίου που ακολουθούν τις τάσεις των τιμών ναύλωσης ξηρού φορτίου. Κατά τη διάρκεια του 2009, η BDI αυξήθηκε σε 4.026 από τις 17 Ιουνίου 2009.

1.5 ΤΣΙΜΕΝΤΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΙ Η ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΣΤΟ ΕΞΕΤΑΖΟΜΕΝΟ ΕΤΟΣ

Η τσιμεντοβιομηχανία είναι ένας κλάδος εντάσεως παγίων. Η εικόνα για το 2008 στον κλάδο είναι μικτή. Αφενός η επιβράδυνση της εγχώρια οικοδομικής δραστηριότητας, σαφώς εντονότερη κατά την διάρκεια του τελευταίου τριμήνου, συνοδεύτηκε από αλλεπάλληλες αυξήσεις στις τιμές των καυσίμων και της ηλεκτρικής ενέργειας. Αφετέρου, η αντιστροφή κατά την διάρκεια του τελευταίου τριμήνου της, μέχρι και την καλοκαιρινή περίοδο, ικανοποιητικής πορείας των εξαγωγικών αγορών συνοδεύτηκε από αισθητή αποκλιμάκωση των αυξητικών πιέσεων στις τιμές των καυσίμων.

Οι αρνητικές αυτές επιδράσεις επηρεάζουν άμεσα την κερδοφορία των εταιριών που ανήκουν στον κλάδο της τσιμεντοβιομηχανίας.

1.6 ΜΕΛΕΤΗ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΤΩΝ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΧΕΡΣΑΙΕΣ

ΣΧΕΔΙΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ

ΟΜΑΔΑ ΠΡΩΤΗ ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί Ναυτιλιακού Σχεδίου

- 10 Εδαφικές Εκτάσεις
- 11 Κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων
- 12 Μηχανήματα – Τεχνικές εγκαταστάσεις
- 13 Μεταφορικά μέσα
- 14 Επιπλα και Λοιπός εξοπλισμός
- 15 Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές κτήσεως παγίων
- 16 Ασώματες Ακινητοποιήσεις και Έξοδα πολυετούς απόσβεσης
- 17 Πλοία
- 18 Συμμετοχές και λοιπές μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις
- 19 Πάγιο ενεργητικό άλλων κέντρων (γραφείων – Υπ/των)

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί Γενικού Σχεδίου

- 10 Εδαφικές Εκτάσεις
- 11 Κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων
- 12 Μηχανήματα – Τεχν.Εγκαταστ.
- 13 Μεταφορικά Μέσα
- 14 Επιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός
- 15 Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές κτήσεως παγίων
- 16 Ασώματες Ακινητοποιήσεις και Έξοδα πολυετούς απόσβεσης
- 17.....
- 18 Συμμετοχές και λοιπές μακρ. Απαιτήσεις
- 19 Πάγιο ενεργητικό άλλων κέντρων (γραφείων – Υποκ/των)

ΟΜΑΔΑ ΔΕΥΤΕΡΗ

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί
Ναυτιλιακού Σχεδίου

- 20 Αποθέματα
- 21 Εφόδια Καταστρώματος
- 22 Εφόδια Διαμερισμάτων
- 23 Καύσιμα και Λιπαντικά
- 24 Τρόφιμα
- 25 Είδη Κυλικείου
- 26 Χρώματα – Χημικά
- 27 Διαφορετικά Εφόδια
- 28
- 29.....

ΟΜΑΔΑ ΤΡΙΤΗ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ & ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί
Ναυτιλιακού Σχεδίου

- 30 Ναυλωτές
- 31 Πράκτορες
- 32 Ασφαλιστικές απαιτήσεις
- 33 Χρεώστες Διάφοροι
- 34 Λογαριασμοί Πλοιάρχων
- 35 Λογαριασμοί διαχείρισεως προκ/λων
Και πιστώσεων
- 36 Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού
- 37 Παραγγελίες Εξωτερικού
- 38 Χρηματικά Διαθέσιμα
- 39 Απαιτήσεις και διαθέσιμα άλλων κέντρων

ΟΜΑΔΑ ΤΕΤΑΡΤΗ

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ – ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ – ΜΑΚΡ/ΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί
Ναυτιλιακού Σχεδίου

- 40 Κεφάλαιο
- 41 Αποθεματικά–Διαφορές
Αναπροσαρμογής
- 42 Αποτελέσματα εις Νέο
- 43 Ποσά προορισμένα για αύξηση
κεφαλαίου
- 44 Προβλέψεις
- 45 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις
- 46
- 47
- 48
- 49

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί
Γενικού Σχεδίου

- 20 Εμπορεύματα
- 21 Προϊόντα Ετοιμα & Ημιτελή
- 22 Υποπροϊόντα και υπολείμματα
- 23 Παραγωγή σε Εξέλιξη
- 24 Πρώτες & Βοηθητικές Υλες
- 25 Αναλώσιμα Υλικά
- 26 Ανταλλακτικά Παγίων στοιχείων
- 27
- 28 Είδη Συσκευασίας
- 29 Αποθέματα Υποκαταστημάτων

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί
Γενικού Σχεδίου

- 30 Πελάτες
- 31 Γραμμάτια Εισπρακτέα
- 32 Παραγγελίες στο εξωτερικό
- 33 Χρεώστες Διάφοροι
- 34 Χρεόγραφα
- 35 Λογαριασμοί Διαχειρήσεως
προκ/λων & πιστώσεων.
- 36 Μεταβατικοί Λογαρ. Ενεργητικού
- 37
- 38 Χρηματικά Διαθέσιμα
- 39 Απαιτήσεις και διαθέσιμα άλλων
Κέντρων

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί
Γενικού Σχεδίου

- 40 Κεφάλαιο
- 41 Αποθεματικά–Διαφορές
Αναπροσαρμογής
- 42 Αποτελέσματα εις Νέο
- 43 Ποσά προορισμένα για αύξηση
κεφαλαίου
- 44 Προβλέψεις
- 45 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις
- 46
- 47
- 48 Λογαριασμοί Συνδέσμου με τα
Υποκαταστήματα
- 49 Προβλέψεις – Μακροπρόθεσμες
Υποχρεώσεις Υποκαταστημάτων

ΟΜΑΔΑ ΠΕΜΠΤΗ
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί
Ναυτιλιακού Σχεδίου

- 50 Ασφαλιστές
- 51 Κατασκευαστές και επισκευαστές
- 52 Προμηθευτές
- 53 Πιστωτές Διάφοροι
- 54 Υποχρεώσεις από φόρους & τέλη
- 55 Ασφαλιστικοί Οργανισμοί
- 56 Μεταβατικοί Λογ/μοί Παθητικού
- 57
- 58 Λογαριασμοί Περιοδικής κατανομής
- 59 Γραμμάτια Πληρωτέα

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί
Γενικού Σχεδίου

- 50 Προμηθευτές
- 51 Γραμμάτια Πληρωτέα
- 52 Τράπεζες-Λογ/μοί βραχ/μων Υπ.
- 53 Πιστωτές Διάφοροι
- 54 Υποχρεώσεις από φόρους & τέλη
- 55 Ασφαλιστικοί Οργανισμοί
- 56 Μεταβατικοί Λογ/μοί Παθητικού
- 57
- 58 Λογαριασμοί Περιοδ. Κατανομής
- 59 Βραχ/σμες Υποχρεώσεις Υποκατ.

ΟΜΑΔΑ ΕΚΤΗ
ΟΡΓΑΝΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΤ' ΕΙΔΟΣ

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί
Ναυτιλιακού Σχεδίου

- 60 Εξοδα Διοικήσεως (κεντρικά γραφεία)
- 61 Αμοιβές & Εξοδα Πληρωμάτων
- 62 Ασφαλιστρα Πλοίων και έξοδα ασφαλ.
- 63 Εξοδα συντηρήσεως & επισκευών πλοίων
- 64 Εξοδα Ταξιδίων πλοίων (ειδικά)
- 65 Γενικά Εξοδα πλοίων
- 66 Αποσβέσεις
- 67
- 68 Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως
- 69 Οργανικά έξοδα κατ' είδος άλλων κέντρων

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί
Γενικού Σχεδίου

- 60 Αμοιβές & έξοδα προσωπικού
- 61 Αμοιβές & έξοδα τρίτων
- 62 Παροχές Τρίτων
- 63 Φόροι – Τέλη
- 64 Διάφορα Εξοδα
- 65 Τόκοι & συναφή έξοδα
- 66 Αποσβέσεις Παγίων στοιχείων
- 67
- 68 Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως
- 69 Οργανικά έξοδα κατ' είδος άλλων κέντρων

ΟΜΑΔΑ ΕΒΔΟΜΗ
ΟΡΓΑΝΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΤ' ΕΙΔΟΣ

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί
Ναυτιλιακού Σχεδίου

- 70 Ναύλοι και μισθώματα
- 71 Σταλίες
- 72 Εσοδα καθαρισμού κυτών
- 73 Επισταλίες (επισπεύσεις)
- 74 Διάφορα έσοδα εκμεταλλεύσεως
- 75
- 76
- 77
- 78.....

- 79

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί
Γενικού Σχεδίου

- 70 Πωλήσεις Εμπορευμάτων
- 71 Πωλήσεις Προϊόντων ετοιμ. Ημιτ
- 72 Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων
- 73 Πωλήσεις Υπηρεσιών
- 74 Επιχορηγήσεις & διάφ.έσοδα πωλ
- 75 Εσοδα παρεπόμενων ασχολιών
- 76 Εσοδα Κεφαλαίων
- 77
- 78 Ιδιοπαραγωγή παγίων – τεκμαρτά
Έσοδα από αυτοπαραδόσεις
- 79 Οργανικά έσοδα κατ' είδος
υποκαταστημάτων

ΟΜΑΔΑ ΟΓΔΟΗ
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί
Ναυτιλιακού Σχεδίου

- 80 Εκμετάλλευση πλοίου
- 81 Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως πλοίου
- 82 Εκτακτα & ανόργανα έσοδα
Εκτακτα κέρδη
- 83 Εκτακτα & ανόργανα έσοδα
Έκτακτα κέρδη
- 84 Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους
- 85 Αποτελέσματα χρήσεως

- 86 Αποτελέσματα προς διάθεση
- 87
- 88
- 89 Ισολογισμός

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί
Γενικού Σχεδίου

- 80 Γενική εκμετάλλευση
- 81 Εκτακτα & ανόργανα αποτελ.
- 82 Εξοδα & εσοδα προηγούμενων
χρήσεων
- 83 Προβλέψεις για έκτακτους
κινδύνους
- 84 Εσοδα & προβλέψεις προηγ.χρησ
- 85 Αποσβέσεις παγίων μη
ενσώματωμένες στο λειτουργικό
κόστος
- 86 Αποτελέσματα Χρήσεως
- 87
- 88 Αποτελέσματα προς Διάθεση
- 89 Ισολογισμός

1.7 ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ: US GAAP vs IFRS

Παρουσίαση των Οικονομικών Πληροφοριών

Και τα GAAP και τα ΔΠΧΠ απαιτούν τον ισολογισμό, κατάσταση αποτελεσμάτων (P&L), κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων, κατάσταση ταμειακών ροών καθώς και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που παρέχουν στους χρήστες πρόσθετες πληροφορίες. Και οι δύο απαιτούν συγκριτικές πληροφορίες, καθώς και τα USGAAP, επίσης, πρέπει να συμμορφώνονται με τις πρόσθετες απαιτήσεις υποβολής SEC.

1.7.1 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ (Balance sheet)

Διαχωρισμός κυκλοφορούντων / μη κυκλοφορούντων στοιχείων

Η οντότητα θα παρουσιάζει κυκλοφορούντα και μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και βραχυπρόθεσμες και μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, ως ξεχωριστές κατατάξεις στην όψη του ισολογισμού της, η παρουσίαση που βασίζεται στη ρευστότητα παρέχει πληροφόρηση που είναι αξιόπιστη και περισσότερο σχετική. Συνδυάζει ποσά που αναμένεται να εισπραχθούν ή να διακανονιστούν εντός: α) δώδεκα μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού και β) περισσότερο από δώδεκα μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού, η οντότητα θα γνωστοποιεί το ποσό που αναμένεται να εισπραχθεί ή να διακανονιστεί μετά την πάροδο των δώδεκα μηνών.

1.7.1.1 ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ένα περιουσιακό στοιχείο κατατάσσεται ως κυκλοφορούν όταν καλύπτει οποιοδήποτε από τα ακόλουθα στοιχεία:

- (α) αναμένεται να ρευστοποιηθεί ή προορίζεται για πώληση ή ανάλωση, κατά τη συνήθη πορεία του κύκλου εκμετάλλευσης της οντότητας,
- (β) κατέχεται κυρίως για εμπορικούς σκοπούς,
- (γ) αναμένεται να διακανονιστεί μέσα σε δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού ή
- (δ) είναι μετρητά ή ταμιακά ισοδύναμα (καθώς προσδιορίζει το ΔΛΠ 7 Καταστάσεις Ταμιακών Ροών) εκτός αν υπάρχει περιορισμός ανταλλαγής ή χρήσης του για το διακανονισμό υποχρέωσης για τουλάχιστον δώδεκα μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Όλα τα υπόλοιπα περιουσιακά στοιχεία πρέπει να κατατάσσονται ως μη κυκλοφορούντα. Στα «μη κυκλοφορούντα» συμπεριλαμβάνονται ενσώματα, άυλα και μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Σημειώνεται ότι βάσει των ΔΠΧΠ η σειρά παρουσίασης μπορεί να αντιστραφεί ενώ στα USGAAP όχι

Τα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν περιουσιακά στοιχεία (όπως αποθέματα και εμπορικές απαιτήσεις) που πωλούνται, αναλώνονται ή ρευστοποιούνται στο πλαίσιο του κανονικού κύκλου εκμετάλλευσης (δώδεκα μήνες), ακόμη και όταν δεν αναμένεται η ρευστοποίησή τους μέσα σε δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού. Στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται κυρίως για εμπορικούς σκοπούς (τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της κατηγορίας αυτής κατατάσσονται ως προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση) και το κυκλοφορούν τμήμα των μη κυκλοφορούντων χρηματοοικονομικών μέσων.

1.7.1.2 ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Μία υποχρέωση κατατάσσεται ως βραχυπρόθεσμη όταν καλύπτει οποιοδήποτε από τα ακόλουθα κριτήρια:

- (α) αναμένεται να διακανονιστεί κατά την κανονική πορεία του κύκλου εκμετάλλευσης της οντότητας,
- (β) κατέχεται κυρίως για εμπορικούς σκοπούς,
- (γ) αναμένεται να διακανονιστεί εντός δώδεκα μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού ή
- (δ) η οντότητα δεν κατέχει ανεπιφύλακτο δικαίωμα αναβολής του διακανονισμού για τουλάχιστον δώδεκα μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Όλες οι λοιπές υποχρεώσεις πρέπει να κατατάσσονται ως μη βραχυπρόθεσμες.

Μερικές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, όπως οι εμπορικοί πληρωτέοι λογαριασμοί και κάποια δεδουλευμένα κόστη μισθοδοσίας και λοιπές δαπάνες εκμετάλλευσης, συνιστούν τμήμα του κεφαλαίου κίνησης που χρησιμοποιείται στον κανονικό κύκλο εκμετάλλευσης της οντότητας. Τέτοια στοιχεία της εκμετάλλευσης κατατάσσονται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, ακόμη και αν οφείλεται να διακανονιστούν σε χρόνο μεγαλύτερο των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού

Άλλες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δε διακανονίζονται ως μέρος του κανονικού κύκλου εκμετάλλευσης, αλλά πρέπει να διακανονιστούν εντός δώδεκα μηνών από την ημερομηνία του

ισολογισμού ή διακατέχονται κυρίως για εμπορικούς σκοπούς. Παραδείγματα αποτελούν οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που κατατάσσονται ως προοριζόμενες για εμπορική εκμετάλλευση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, οι τραπεζικές υπεραναλήψεις και το βραχυπρόθεσμο τμήμα των μη βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, τα πληρωτέα μερίσματα, οι φόροι εισοδήματος και άλλοι μη εμπορικοί πληρωτέοι λογαριασμοί. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που παρέχουν χρηματοδότηση σε μακροπρόθεσμη βάση (ήτοι δεν αποτελούν μέρος του κεφαλαίου κίνησης που χρησιμοποιείται στον κανονικό κύκλο εκμετάλλευσης της οντότητας) και δεν πρέπει να διακανονιστούν εντός δώδεκα μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού είναι μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Προβλέψεις, όπως ορίζεται σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, δεν επιτρέπονται από τα USGAAP, αλλά συναφείς υποχρεώσεις, που ονομάζονται contingencies απαιτούνται από αυτά.

Πληροφορίες που πρέπει να παρουσιάζονται στο κύριο μέρος του Ισολογισμού είναι τα εξής: υλικά πάγια στοιχεία ενεργητικού, ακίνητα για επένδυση, άυλα στοιχεία ενεργητικού, χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, επενδύσεις που καταχωρίζονται με την μέθοδο της «καθαρής θέσης», βιολογικά στοιχεία ενεργητικού, αποθέματα, εμπορικά και άλλα εισπρακτέα ποσά, μετρητά και αντίστοιχα μετρητών, εμπορικά και άλλα πληρωτέα ποσά, προβλέψεις, χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, υποχρεώσεις και στοιχεία ενεργητικού για αναβαλλόμενη και τρέχουσα φορολογία, συμφέρον μειοψηφίας που παρουσιάζεται στα ίδια κεφάλαια.

1.7.2 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (*income statement*)

Η παρουσίαση του *income statement* διαφέρει στα us Gaap από τα ΔΛΠ. Τα IFRS δεν υποδεικνύουν ένα συγκεκριμένο *format*. Μπορούμε να διαλέξουμε μεταξύ μεθόδου κατ είδους και μεθόδου κατά λειτουργία εξόδου, κάτω όμως από τα US GAAP τα έξοδα πρέπει να εμφανίζονται ανά λειτουργία.

Η πρώτη μορφή ανάλυσης είναι η μέθοδος των κατά είδος εξόδων.

Έσοδα	x
Αλλα εισοδήματα,	x
Μεταβολές στα αποθέματα ετοιμών προϊόντων και στην παραγωγή σε εξέλιξη	x
Αναλώσεις πρώτων υλών και υλικών	x
Κόστος παροχών σε εργαζόμενους	x
Δαπάνες αποσβέσεων	x
Άλλες δαπάνες,	x
Σύμολο δαπανών	χ
Κέρδος	χ
Η δεύτερη μορφή ανάλυσης είναι η μέθοδος κατά λειτουργία εξόδου ή του «κόστους πωληθέντων	
Έσοδα	χ
Κόστος πωληθέντων	χ
Μικτό κέρδος	χ
Αλλα έσοδα,	χ
Κόστος διάθεσης	χ
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	χ
Άλλες δαπάνες,	χ
Κέρδος	χ

Η όψη της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων θα περιλαμβάνει, κατ' ελάχιστον, συγκεκριμένα κονδύλια που παρουσιάζουν τα ακόλουθα ποσά για την περίοδο:

(α) έσοδα, (β) χρηματοοικονομικά κόστη, (γ) μερίδιο των κερδών ή ζημιών από συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, (δ) έξοδο φόρου, (ε) ένα ενιαίο ποσό που αποτελείται από το σύνολο (i) του μετά φόρων κέρδους ή ζημίας των διακοπεισών δραστηριοτήτων και (ii) του μετά φόρων κέρδους ή ζημίας που αναγνωρίστηκε κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας απομειωμένης κατά τα κόστη πώλησης ή κατά τη διάθεση περιουσιακών στοιχείων ή ομάδων διάθεσης που συνιστούσαν τη διακοπέισα δραστηριότητα και (στ) κέρδος ή ζημία.

Τα ακόλουθα ποσά θα γνωστοποιούνται στην όψη της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων ως επιμερισμοί του κέρδους ή της ζημίας της περιόδου:

(α) κέρδη ή ζημίες που αναλογούν στα συμφέροντα μειοψηφίας και (β) κέρδος ή ζημία που αναλογεί σε κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρίας.

Στα US GAAP, τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν πραγματοποιούνται και εισπράττονται. Η έννοια της εισπραξης του εσόδου χρειάζεται περαιτέρω ανάλυση. Συγκεκριμένα, θεωρεί το FASB ότι πρόκειται για έσοδα που έχουν εισπραχθεί όταν ο πωλητής έχει ουσιαστικά καταφέρει αυτό πρέπει να κάνει για να δικαιούται τις παροχές που εκπροσωπούνται από τα έσοδα.

Το SEC ορίζει τα κριτήρια για earning έσοδα:

- (1) πειστικές αποδείξεις για μια ρύθμιση που υπάρχει
- (2) παράδοση έχει συμβεί ή οι υπηρεσίες έχουν παρασχεθεί
- (3) η τιμή είναι σταθερή και καθορισμένη
- (4) η εισπραξη είναι βέβαιη.

Σύμφωνα με τους δύο ορισμούς, η δεδουλευμένη βάση της λογιστικής (accruals) απαιτεί τα έσοδα να αναγνωρίζονται όταν κερδίζονται, όχι μόνο κατά το σημείο ανταλλαγής μετρητών.

Τα έσοδα επηρεάζουν άμεσα τα αποτελέσματα. Σύμφωνα με τα US GAAP, υπάρχουν τρία είδη: κέρδη, κέρδη ανά μετοχή και συνολικό εισόδημα.

Γενικά, τα έσοδα θα περιλαμβάνουν accrual-based έσοδα ή έσοδα μείον τις accrual-based δαπάνες ή ζημιές. Έτσι, τα έσοδα, τα οποία ορίζονται ως εισροές που προκύπτουν από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της οντότητας, και τα κέρδη, τα οποία ορίζονται ως εισροές από παρεπόμενες πράξεις, άμεσα θα αυξήσει τα κέρδη της.

1.7.3 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (*statement of equity*)

Η οντότητα θα παρουσιάσει κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων η οποία θα φέρει τις ακόλουθες πληροφορίες στην όψη της:

- (α) κέρδος ή ζημία περιόδου,
- (β) κάθε στοιχείου έσοδο και δαπάνης της περιόδου που, όπως απαιτείται από άλλα Πρότυπα ή Διερμηνείες, αναγνωρίζεται κατ' ευθείαν στην καθαρή θέση και το σύνολο αυτών των στοιχείων,
- (γ) συνολικά έσοδα και δαπάνες της περιόδου [υπολογιζόμενα ως άθροισμα του (α) και (β)], που δείχνει ξεχωριστά τα συνολικά ποσά που αναλογούν σε κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρίας και σε συμφέροντα μειοψηφίας

και

- δ) Μία κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων που περιλαμβάνει μόνο τα στοιχεία αυτά θα ονομάζεται κατάσταση αναγνωρισμένων εσόδων και εξόδων.

Η οντότητα θα παρουσιάσει επίσης, είτε στην όψη της κατάστασης μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων ή στις σημειώσεις:

(α) τα ποσά των συναλλαγών με κατόχους μετοχών που δρουν υπό την ιδιότητα τους ως μέτοχοι, που απεικονίζουν ξεχωριστά τις διανομές σε κατόχους μετοχών,

(β) το υπόλοιπο τους κέρδους εις νέον (ήτοι το σωρευόμενο κέρδος ή ζημία) στην αρχή της περιόδου και κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, καθώς και τις μεταβολές κατά τη διάρκεια της περιόδου και

(γ) συμφωνία μεταξύ της λογιστικής αξίας κάθε κατηγορίας εισφερομένων κεφαλαίων και κάθε αποθεματικού, στην αρχή και το τέλος κάθε περιόδου, γνωστοποιώντας ξεχωριστά κάθε μεταβολή.

Οι μεταβολές στα ίδια κεφάλαια της οντότητας μεταξύ δυο ημερομηνιών ισολογισμού αντανακλούν την αύξηση ή μείωση των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της κατά τη διάρκεια της περιόδου.

1.7.4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Statement of cash flows)

Η κατάσταση των ταμιακών ροών εξυπηρετεί τον ίδιο σκοπό και είναι παρόμοια και στα ΔΛΠ & στα US GAAP. Οι εταιρία παρακολουθεί την αλλαγή των διαθεσίμων σε όλη τη διάρκεια της περιόδου, και την συνοψίζει στις ταμειακές εισροές / εκροές, επενδυτικές και χρηματοδοτικές συνιστώσες.

Μια σημαντική διαφορά μεταξύ ταξινόμηση των IFRS and US GAAP είναι στο λειτουργικό τμήμα της κατάστασης ταμιακών ροών. Οι τόκοι θεωρούνται operating item στα USGAAP ενώ εκτός operating στο IFRS income statement. Τα IFRS επιτρέπουν τόκους που καταβάλλονται, να χαρακτηριστούν ως χρηματοδότηση (financing) ή λειτουργικά (operating) , καθώς και τόκους που εισπράττονται να θεωρούνται επένδυση (investing) ή λειτουργίας (operating).

Θεμελιώδεις διαφορές προκύπτουν μεταξύ IFRS & US GAAP στις προσεγγίσεις που χρησιμοποιούνται για την έκθεση των αποτελεσμάτων για τις ενδιάμεσες περιόδους. Γενικά τα US GAAP θεωρούν κάθε ενδιάμεση περίοδο ως αναπόσπαστο κομμάτι του συνόλου του έτους. Έτσι τα US GAAP απαιτούν κατανομή των δαπανών μεταξύ των περιόδων. Τα IFRS θεωρούν κάθε ενδιάμεση περίοδο εντελώς διαφορετικό κομμάτι του reporting.

2. ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

2.1 ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΓΛΣ ΧΕΡΣΑΙΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ

2.1.1 ΟΜΑΔΑ Ι''

Πάγιο Ενεργητικό

Στην πρώτη ομάδα λογαρισμών του ΕΓΛΣ περιλαμβάνονται ενσώματα πάγια στοιχεία, εσώματες ακινητοποιήσεις ή άλλα πάγια στοιχεία, έξοδα πολυετούς αποσβέσεως, συμμετοχές και μακροπρόθεσμες απαιτήσεις μιας οικονομικής μονάδας.

Τέτοια περιουσιακά στοιχεία μπορεί να διαθέτει και μια ναυτιλιακή επιχείρηση. Το σημαντικότερο όμως περιουσιακό στοιχείο της Ναυτιλιακής Επιχείρησης είναι το πλοίο, εφόσον βεβαια έχει στην ιδιοκτησία της πλοία και δεν είναι μόνο διαχειρήστρια της εκμεταλλεύσεως αυτών.

Ποιος όμως είναι ο κατάλληλος λογαριασμός του Παγίου Ενεργητικού, για την ένταξη και παρακολούθηση, λογιστικώς, του περιουσιακού στοιχείου «πλοία»?

Το ΕΓΛΣ προβλέπει στο λογαριασμό 13 μεταφορικά μέσα τη λειτουργία δευτεροβαθμίου 13.04 Πλωτά Μέσα. Το εννοιολογικό¹ περιεχόμενο του λογαριασμού αυτού αφορά τα κάθε είδους οχήματα και μεταφορικά μέσα με τα οποία η οικονομική μονάδα διενεργεί μεταφορές και μετακινήσεις του προσωπικού και των υλικών αγαθών της είτε μέσα στους χώρους εκμεταλλεύσεως είτε έξω από αυτούς.

Συνεπώς το εννοιολογικό περιεχόμενο του αβάθμιου λογαριασμού 13,04 Πλωτά Μέσα, δεν μπορεί να καλύψει και την έννοια του εμπορικού πλοίου, ως μέσο παραγωγής μεταφορικών υπηρεσιών που παρέχονται προς τρίτους έναντι ανταλλάγματος.

Είναι αυτονόητο ότι η έννοια μεταφορικά μέσα του ΕΓΛΣ καλύπτει τα βοηθητικά ή παραάλληλα μέσα της παραγωγής ή του εμπορίου και όχι τα μεταφορικά μέσα ως κύρια «παραγωγικά» μέσα παροχής μεταφορικών υπηρεσιών. Αλλωστε, η ένταξη του σημαντικότερου και του κυριότερου περιουσιακού στοιχείου της ναυτιλιακής επιχείρησης, μεταξύ των μεταφορικών μέσων του λογαριασμού 13 είναι ασυμβίβαστη και με το ρόλο του πλοίου στον τομέα των μεταφορών, αλλά και με την ιδιαίτερη μεγάλη αξία του.

Η χρησιμοποίηση του λογαριασμού 17 του ΕΓΛΣ που είναι ως γνωστό κενός, για την απεικόνιση του περιουσιακού στοιχείου των πλοίων δεν μας βρίσκει σύμφωνους γιατί παραβιάζεται η δομή των λογαριασμών της ομάδας κατά την οποία τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία καλύπτονται από τους λογαριασμούς 10 -15, τα ασώματα ή άυλα από τον λογαριασμό 16 και οι συμμετοχές και μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από το λογαριασμό 18. Η παρεμβολή του λογαριασμού πλοία μετά τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αλλοιώνει τη δομή της ομάδας. Τα πλοία, ως ενσώματα πάγια στοιχεία, πρέπει να ενταχθούν μεταξύ των λογαριασμών 10- 15 της 1ης ομάδας.

Η ναυτιλιακή επιχείρηση είναι μια οικονομική μονάδα παροχής υπηρεσιών μεταφοράς με τα πλοία της. Δεν είναι συνήθες για μια ναυτιλιακή εταιρία η απόκτηση μηχανημάτων, τεχνικών εγκαταστάσεων και μηχανολογικού εξοπλισμού, με το εννοιολογικό περιεχόμενο του λογαριασμού. 12 του ΕΓΛΣ δηλαδή η απόκτηση μηχανικών μέσων παραγωγής προϊόντων. Η

¹ ΕΓΛΣ έκδοση ΕΛΚΕΠΑ 1987 σελ 285

απόκτηση μηχανημάτων και συναφούς εξοπλισμού, σε περιορισμένη έκταση, για τις ανάγκες συντηρήσεως και επισκευών των πλοίων της δεν αποκλείεται. Περαιτέρω, ο λογαριασμός 13 «μεταφορικά μέσα» είναι περιορισμένης σπουδαιότητας για τις ναυτιλιακές επιχειρήσεις. Δεδομένου ότι ο ρόλος των πλοίων αντιστοιχεί στο ρόλο των μηχανημάτων παραγωγής, δηλαδή τα πλοία, ως περιουσιακά στοιχεία, έχουν την ίδια σπουδαιότητα ρόλου όπως τα μηχανήματα παραγωγής αγαθών μέσα σε μια οικονομική μονάδα, η απεικόνιση των πλοίων στο λογαριασμό 12 του ΕΓΛΣ και η κατά συγχώνευση απεικόνιση των μηχανημάτων και των μεταφορικών μέσων στο λογαριασμό 13, για τις ναυτιλιακές επιχειρήσεις, θα ήταν, κατά τη γνώμη μας και για τους ανώτερους λόγους, ενδεδειγμένη².

Η απεικόνιση των πλοίων στο λογαριασμό 13,04 «πλωτά μέσα» μόνο ως υποχρέωση εφαρμογής του ΕΓΛΣ μπορεί να γίνει αποδεκτή και αυτό με την προϋπόθεση ότι στις οικονομικές καταστάσεις τα πλοία θα απεικονίζονται στη θέση του πάγιου ενεργητικού του Ισολογισμού.

Η περαιτέρω ανάλυση του περιληπτικού λογαριασμού 13,04 επαφίεται στην πρωτοβουλία της ναυτιλιακής επιχειρήσεως κατά τις ανάγκες της. Ενδεικτικά μπορεί να αναφερθεί ότι η κατά κατηγορίες πλοίων ανάλυση όπως π.χ. φορτηγά, container, general cargo, chemicals κτλ. Μπορεί να αφορά τον επόμενο βαθμό ανάλυσης του 13,0 και η κατά πλοίο τον μεθεπόμενο βαθμό.

Επειδή δεν περιλαμβάνονται ιδιαίτερες διατάξεις στον ΚΙΝΔ για τα παρακολουθήματα ή παραρτήματα του πλοίου θεωρούμε απαραίτητη μια σύντομη αναδρομή στις διατάξεις της νομοθεσίας, που προέκυψε του ΚΙΝΔ.

Το πλοίο με τα παρακολουθήματα του αποτελεί ομάδα πραγμάτων. Είναι πράγμα σύνθετο, που έχει παραχθεί με την ένωση πολλών αυτοτελών πραγμάτων, με τη βοήθεια της ανθρώπινης ενέργειας, προσαρμοσμένων μεταξύ τους είτε με υλικό δεσμό είτε με κοινή χρήση, για την οποία είναι προορισμένα.

Παρακολουθήματα του πλοίου θεωρούνται οι κινητήριες μηχανές, τα αμοιβά μηχανήματα, οι λέμβοι, οι ατμάκατοι, τα άρμενα, σύσκευα, τα όπλα, τα πολεμοφόδια, οι προμήθειες και γενικά κάθε πράγμα που είναι προορισμένο σε διαρκή χρήση του πλοίου και όταν είναι προσωρινώς χωρισμένο από αυτό. Εν αμφιβολία, θεωρείται παρακολουθήματα του πλοίου κάθε πράγμα που είναι καταχωρημένο στην απογραφή της αποσκευής του πλοίου. Η ανωτέρω απαρίθμηση είναι ενδεικτική και όχι περιοριστική.

Αμοιβά μηχανήματα νοούνται τα εφεδρικά, που υπάρχουν στο πλοίο και χρησιμεύουν προς αντικατάσταση των φθειρομένων όπως πχ άξονες, έλικες, άγκυρες.

Άρμενα νοούνται τα προς ιστιοδρομία χρήσιμα όπως ιστία, ξάρτια, σχοινιά.

Σύσκευα νοούνται όλα τα πράγματα που χρησιμεύουν για τις εργασίες στο πλοίο, βαρούλκα, αντλίες, άγκυρες, μηχανήματα τηλεπικοινωνίας, χάρτες, σημαίες.

² Η προσαρμογή αυτή ισχύει, ως πρόταση, που πρέπει να ληφθεί υπόψη κατά την κατάρτιση ενός μελλοντικού Κλαδικού Σχεδίου ή Λογιστικού Οδηγού.

Οι προκαταβολές για την ναυπήγηση ή την αγορά των πλοίων μπορεί να απεικονίζονται στον κατάλληλο λογαριασμό 15.02, 15.03 ή 15.09 με κατά πλοίο και ναυπηγείο ανάλυση.

Οι αποσβέσεις των πλοίων εντάσσονται στο δευτεροβάθμιο λογαριασμό 12.99 με τριτοβάθμιο κατά πλοίο ανάλυση. Αν όμως παρακολουθούμε τηναπεικόνιση τωνπλοίων στο λογαριασμό 13.04 τότε οι αποσβέσεις εντάσσονται στο λογαριασμό 13,99,04.

Τέλος πρέπει να αναφερθούμε και στην ιδιομορφία ελαχίστων ναυτιλιακών επιχειρήσεων, που εκτελούν με τα πλοία τους μεταφορές σε τακτικές γραμμές και διαθέτουν δικές τους λιμενικές εγκαταστάσεις. Η αξία των λιμενικών αυτών εγκαταστάσεων ενδείκνυται να παρακολουθείται στο β' βάθμιο λογαριασμό 11.01 ή 11.08 ή 11.15 ή 11.22 του ΕΓΛΣ με ανάλυση κατά τις ανάγκες επιχειρήσεως.

Γενική Λογιστική & Ναυτιλιακή Λογιστική

10	ΕΔΑΦΙΚΕΣ ΕΚΤΑΣΕΙΣ
10,00	Γήπεδα Οικόπεδα
10,01	Ορυχεία
10,02	Μεταλλεία
10,99	Αποσβεσμένες εδαφικές εκτάσεις
11	ΚΤΙΡΙΑ – ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΤΙΡΙΩΝ – ΤΕΧΝΙΚΑ ΕΡΓΑ
11,00	Κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων
11,01	Τεχνικά έργα εξυπηρέτησεως μεταφορών
11,99	Αποσβεσμένα κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων – τεχνικά έργα
12	ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ – ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ – ΛΟΙΠΟΣ ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ
12,00	Μηχανήματα
12,01	Τεχνικές εγκαταστάσεις
12,99	Αποσβεσμένα μηχανήματα –τεχνικές εγκαταστάσεις
13	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ
13,00	Αυτοκίνητα λεωφορεία
13,01	Λοιπά Επιβατικά αυτοκίνητα
13,02	Αυτοκίνητα φορτηγά – Ρυμούλκες ειδικής χρήσης
13,03	Σιδηροδρομικά οχήματα
13,04	Πλωτά μέσα
13,04,00	Container Ships
13.04.00,00	EMMA (όνομα πλοίου)
13,99	Αποσβεσμένα μεταφορικά μέσα
13,99,04	Αποσβεσμένα πλωτά μέσα
14	ΕΠΙΠΛΑ & ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ
14,00	Επιπλα
14,01	Σκεύη
14,02	Μηχανές γραφείων
14,03	Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και ηλεκτρονικά συγκροτήματα
14,99	Αποσβ/να έπιπλα και αποσβ/νος λοιπός εξοπλισμός
15	ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΚΑΙ ΠΡΟΚΤΑΒΟΛΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ ΠΑΓΙΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
15,01	Κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων – Τεχνικά έργα υπό εκτέλεση
15,02	Μηχανήματα – Τεχνικές εγκαταστάσεις
15,09	Προκαταβολές κτήσεως παγίων στοιχείων
15,09,04	Προκαταβολές κτήσεως container ships

15,09,04,00	Προκαταβολές κτήσεως ΕΜΜΑ
15.90	Πλοία υπό μετασκευή
16	ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟ/ΣΕΙΣ & ΕΞ. ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ
16,00	Υπεραξία επιχειρήσεως (Goodwill)
16.14	Εξοδα κτήσεως ακινητοποιήσεων
16,98	Προκ/λές κτήσεως ασώματων ακινητοποιήσεων
16,99	Αποσβεσμένες ασώματες ακινητοποιήσεις & αποσβ/να έξ. πολυετ. αποσβ.
17	.....
18	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ
18,00	Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις
19	ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ή ΑΛΛΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ

2.1.2 ΟΜΑΔΑ 2^η

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Αποθέματα³ είναι τα υλικά αγαθά που ανήκουν στην οικονομική μονάδα και τα οποία: (1) Προορίζονται να πωληθούν, κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της, (2) βρίσκονται στη διαδικασία της παραγωγής και προορίζονται να πωληθούν, όταν πάρουν τη μορφή των έτοιμων προϊόντων, (3) προορίζονται να αναλωθούν για την παραγωγή έτοιμων αγαθών ή την παροχή υπηρεσιών, (4) προορίζονται να αναλωθούν για την καλή λειτουργία τη συντήρηση ή επισκευή, καθώς και την ιδιοπαραγωγή πάγιων στοιχείων, (5) προορίζονται να χρησιμοποιηθούν για τη συσκευασία των έτοιμων προϊόντων ή εμπορευμάτων.

Στην Ομάδα 2 των λογαριασμών του ΕΓΛΣ παρακολουθούνται τα αποθέματα της οικονομικής μονάδας, που προέρχονται, είτε από απογραφή, είτε από αγορά, είτε από ιδιοπαραγωγή και σε εξαιρετικές περιπτώσεις, είτε από ανταλλαγή, είτε από εισφορά σε είδος, είτε από δωρεά.

Πρέπει να επισημάνουμε ότι αποθέματα έτοιμων και ημιτελών προϊόντων, όπως και υποπροϊόντων, υπολειμμάτων κτλ. Δεν συμβαίνει να υπάρχουν στη ναυτιλιακή επιχείρηση, λόγω της φύσεως και του σκοπού της, που είναι η παροχή υπηρεσιών μεταφοράς. Η διατροφή των πληρωμάτων και των επιβατών ενός πλοίου, αλλά και η κίνηση αυτού επιβάλλουν την ύπαρξη κάποιων αποθεμάτων τροφίμων, ποτών, καυσίμων, λιπαντικών και άλλων αναλώσιμων υλικών και εφοδίων. Τα αποθέματα αυτά έχουν τα εννοιολογικά χαρακτηριστικά που προκύπτουν από τον ανωτέρω ορισμό της έννοιας των αποθεμάτων.

³ Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, ΕΛΚΕΠΑ 1987 σελ 303

Τα αναφερόμενα αποθέματα της ναυτιλιακής επιχείρησης προέρχονται, κυρίως και σχεδόν αποκλειστικά, από απογραφή ή από αγορά. Τα αποθέματα των τροφίμων ποτών καυσίμων λιπαντικών και άλλων αναλώσιμων υλικών και εφοδίων ναυτιλιακών εταιριών βρίσκονται στα πλοία αυτών αλλά τέτοια αποθέματα μπορεί να υπάρχουν και σε αποθήκες ξηράς.

Τα υλικά που αποκτά η ναυτιλιακή εταιρία με προορισμό την ανάλωσή τους για συντήρηση πλοίων και γενικά για την εξασφάλιση των αναγκαίων συνθηκών λειτουργίας των κύριων και βοηθητικών υπηρεσιών αυτών χαρακτηρίζονται ως αναλώσιμα υλικά.

Ανταλλακτικά όμως είναι τα υλικά που προορίζονται να αναλωθούν για τη συντήρηση και την επισκευή του πάγιου εξοπλισμού της ναυτιλιακής επιχείρησης, δηλαδή των πλοίων της.

Τέλος τα εμπορεύματα διατίθενται μέσω των καταστημάτων (των πλοίων) στους πελάτες αυτούσια, ως έχουν. Οι σημερινές συνθήκες πραγματοποίησης μεγάλων θαλασσίων ταξιδίων από τα επιβατηγά πλοία (γραμμές εξωτερικού, θαλάσσιες περιηγήσεις) που σημαίνει μακροχρόνια παραμονή των επιβατών στα πλοία επέβαλαν τη λειτουργία διαφόρων καταστημάτων ιδίως πωλήσεων ειδών άνευ τελωνειακών δασμών κτλ. Έτσι μια άλλη κατηγορία εμπορευμάτων μεγάλης ποικιλίας διευρύνει την έννοια των αποθεμάτων στο πλοίο. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται και τα απαραίτητα για αυτά υλικά συσκευασίας.

Ναυτιλιακή Λογιστική

20.	Εμπορεύματα
20.00	Αποθέματα
20.00.0	.....
20.00.0001	Αποθέματα πλοίου ...
20.00.0002	Αποθέματα πλοίου ...
20.01	Είδος Α
20,01,00	<u>Αποθέματα Απογραφής αρχής χρήσεως είδους Α</u>
20,01,01	<u>Αποθέματα Απογραφής τέλους χρήσεως είδους Α</u>
20,01,50	<u>Αγορές χρήσεως είδους Α</u>
20,01,50,0000	Αγορές χρήσεως είδους Α άνευ ΦΠΑ πλοίου 'Χ'
20,01,50,0019	Αγορές χρήσεως είδους Α με ΦΠΑ 19 % πλοίου 'Χ'
20,01,50,0009	Αγορές χρήσεως είδους Α με ΦΠΑ 9% πλοίου 'Χ'
20,01,50,0119	Αγορές χρήσεως είδους Α με ΦΠΑ 19 % πλοίου 'Ψ'
20,01	Είδος Β

Γενική Λογιστική

20.	ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ
20.00	.....
20.01	Είδος Α
20.01.00	Αποθέματα απογραφής αρχής χρήσεως είδους Α
20.01.01	Αποθέματα απογραφής τέλους χρήσεως είδους Α
20.01.50	Αγορές χρήσεως είδους Α
20.02	Είδος Β

21 ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΤΟΙΜΑ ΚΑΙ ΗΜΙΤΕΛΗ

21,00	.....
21,01	.....Ετοιμο προϊόν Χ

- 21,01,00 Αποθέματα απογραφής αρχής χρήσεως ετ. Προϊόντος Χ
- 21,01,01 Αποθέματα απογραφής τέλους χρήσεως ετ. Προϊόντος Χ
- 21,02Ετοιμο προϊόν Ψ

22 ΥΠΟΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΟΛΕΙΜΜΑΤΑ

- 22,00υποπροϊόν Τ1
- 22,00,00 Αποθέματα απογραφής αρχής χρήσεως υποπροϊόντος Τ1
- 22,00,01 Αποθέματα απογραφής τέλους χρήσεως υποπροϊόντος Τ1
- 22,01υποπροϊόν Τ2

23 ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΣΕ ΕΞΕΛΙΞΗ

- 23,00προϊόν Χ
- 23.00.00 Αποθέματα απογραφής αρχής χρήσεως προϊόντος Χ
- 23.00.01 Αποθέματα απογραφής τέλους χρήσεως προϊόντος Χ
- 23.00προϊόν Ψ

24 ΠΡΩΤΕΣ ΚΑΙ ΒΟΗΘΗΤΙΚΕΣ ΥΛΕΣ – ΥΛΙΚΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ

- 24.0 Π1
- 24,00,00 Αποθέματα απογραφής αρχής χρήσεως πρώτων υλών Π1
- 24,00,01 Αποθέματα απογραφής τέλους χρήσεως πρώτων υλών Π2

Ο ανωτέρω λογαριασμός 20 Εμπορεύματα λειτουργεί όπως ορίζει το ΕΓΛΣ στην παράγραφο 2.2.202⁴. Τονίζεται όμως ότι για λόγους διαχειριστικής παρακολούθησης των καταστημάτων

⁴1. Οι λογαριασμοί 20-28 λειτουργούν σύμφωνα με τα παρακάτω:

- Κατά την έναρξη της χρήσεως χρεώνονται (οι ειδικοί υπολογαριασμοί αποθεμάτων) με την αξία των αποθεμάτων της προηγούμενης απογραφής.

- Κατά τη διάρκεια της χρήσεως χρεώνονται (οι ειδικοί υπολογαριασμοί αγορών) με την αξία κτήσεως των αγοραζόμενων αγαθών, όπως η αξία αυτή προσδιορίζεται παρακάτω στην παρ. 2.2.203, όπου περιγράφεται αναλυτικότερα και ο τρόπος λειτουργίας των λογαριασμών αποθεμάτων κατά την αγορά των υλικών αγαθών, και πιστώνονται με τις τυχόν επιστροφές αγορών και τις εκτός τιμολογίου εκπτώσεις.

- Κατά το τέλος της χρήσεως πιστώνονται, με χρέωση του λογαριασμού 80.00 «λογαριασμός γενικής εκμεταλλεύσεως», με την αξία των αρχικών αποθεμάτων και την αξία των καθαρών, μετά την αφαίρεση των επιστροφών και των εκτός τιμολογίου εκπτώσεων, αγορών της χρήσεως, και χρεώνονται, με πίστωση του αυτού λογαριασμού 80.00, με την αξία των τελικών αποθεμάτων, όπως η αξία αυτή προκύπτει κατά την αποτίμησή τους που διενεργείται σύμφωνα με τους κανόνες που καθορίζονται παρακάτω στην παρ. 2.2.205.

2. Ειδικά για τα επιστρεπτέα από τους πελάτες είδη συσκευασίας ορίζονται τα εξής:

α. Όταν η αξία τους περιλαμβάνεται στο τιμολόγιο πώλησεως (ή στο δελτίο λιανικής πώλησεως), χρεώνεται με αυτήν ο λογαριασμός 30.00 «πελάτες εσώτερικου» (ή 30.01 ή 30.02 ή 30.03 ή ο 38.00), με πίστωση του λογαριασμού 30.07 «πελάτες αντίθετος λογαριασμός αξίας ειδών συσκευασίας». Κατά την επιστροφή στην οικονομική μονάδα των ειδών συσκευασίας ενεργείται αντίστροφη εγγραφή. Σε περίπτωση που τα τιμολογημένα είδη συσκευασίας δεν επιστρέφονται μέσα στην καθορισμένη προθεσμία, χρεώνεται ο λογαριασμός 30.07, με την αξία με την οποία προηγούμενα είχε πιστωθεί, και πιστώνεται ο οικείος υπολογαριασμός «πωλήσεις ειδών συσκευασίας» του 72.

β. Όταν η αξία τους δεν τιμολογείται, αλλά μόνο η ποσότητά τους αναγράφεται στο τιμολόγιο πώλησεως του περιεχομένου τους ή σε άλλο ιδιαίτερο στοιχείο (π.χ. δελτίο παραδόσεως ειδών συσκευασίας), η λογιστική τους παρακολούθηση γίνεται σύμφωνα με τις ιδιαίτερες συνθήκες κάθε οικονομικής μονάδας, με την προϋπόθεση ότι από τους λογαριασμούς που τηρούνται (λογιστικά ή εξωλογιστικά) προκύπτουν πάντοτε τα μη τιμολογημένα είδη συσκευασίας που βρίσκονται στα χέρια κάθε πελάτη.

γ. Τα ποσά που η οικονομική μονάδα εισπράττει από τους πελάτες της για εγγύηση της επιστροφής των ειδών συσκευασίας, τα οποία παραδίδονται σ αυτούς χωρίς να τιμολογούνται, καταχωρούνται σε πίστωση του λογαριασμού 30.04 «πελάτες εγγυήσεις ειδών συσκευασίας». Αν τα μη τιμολογημένα είδη συσκευασίας δεν επιστρέφονται από τους πελάτες μέσα στην καθορισμένη προθεσμία, για το ποσό της αποζημίωσης, που η οικονομική μονάδα εξασφαλίζει για αποκατάσταση της ζημίας από την μη επιστροφή των ειδών αυτών, εκδίδεται τιμολόγιο πώλησεως (ή δελτίο λιανικής πώλησεως) και χρεώνεται ο προσωπικός λογαριασμός του πελάτη, με πίστωση του οικείου υπολογαριασμού «πωλήσεις ειδών συσκευασίας» του 72, το δε ποσό της σχετικής εγγυήσεως του πελάτη μεταφέρεται από την πίστωση του λογαριασμού 30.04 στην πίστωση του προσωπικού του λογαριασμού.

δ. Τα ποσά που η οικονομική μονάδα ενδεχόμενα, εισπράττει από τους πελάτες της για τη χρησιμοποίηση απ αυτούς των επιστρεπτέων ειδών συσκευασίας, καταχωρούνται σε πίστωση του λογαριασμού 74.98.01 «έσοδα από μερική χρησιμοποίηση ειδών συσκευασίας».

Στο τέλος της επόμενης περιόδου λογισμού (π.χ. στο τέλος του επόμενου μήνα ή της επόμενης τριμηνίας)

των πλοίων οι καταστάσεις των παραδιδόμενων στο πλοίο εμπορευμάτων μπορεί να αναγράφουν και τις τιμές πώλησης κάθε εμπορεύματος. Βέβαια όταν η εκμετάλλευση των καταστημάτων έχει ανατεθεί σε τρίτους (π.χ. εκμίσθωση) είναι ευνόητο ότι δεν συντρέχει περίπτωση λειτουργίας του λογαριασμού 20 εμπορεύματα.

Γενική Λογιστική

25	ΑΝΑΛΩΣΙΜΑ ΥΛΙΚΑ
<u>25,00</u>	<u>Μικρά Εργαλεία</u>
<u>25,00,00</u>	<u>Απόθεμα απογρ.αρχής χρήσεως</u>
<u>25,00,01</u>	<u>Απόθεμα απογρ.τέλους χρήσεως</u>
<u>25,00,50</u>	<u>Αγορές χρήσεως</u>
<u>25,01</u>	<u>Λιγνίτης</u>
<u>25,02</u>	<u>Πετρέλαιο</u>
<u>25,03</u>	<u>Μαζούτ</u>

26	ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΑ ΠΑΓΙΩΝ ΣΤΟΙΧ.
26.00	Ανταλ/κς κατηγορίας Π
<u>26,00,00</u>	<u>Απόθεμα απογραφής αρχής χρ.</u>
<u>26,00,01</u>	<u>Απόθεμα απογραφής τέλους χρ.</u>
<u>26,00,50</u>	<u>Αγορές ανταλλακτικών είδος Α</u>

Ναυτιλιακή Λογιστική

25	ΑΝΑΛΩΣΙΜΑ ΥΛΙΚΑ
<u>25,00</u>	<u>Μικρά εργαλεία</u>
<u>25,00,00</u>	<u>Αποθ.απ.αρχής χρ.</u>
<u>25,00,01</u>	<u>Αποθ.απ.τέλους χρ.</u>
<u>25,00,50</u>	<u>Αγορές χρήσεως</u>
<u>25,02</u>	<u>Πετρέλαιο</u>
<u>25,03</u>	<u>Μαζούτ</u>
25,04	Καύσιμα – Λιπαντικά ⁵
25,04,00	Αποθ.απογρ.αρχής Fuel Oil
25,04,00,0100	“ “ πλοίου Α
25,04,00,0200	“ “ πλοίου Β
25,04,01	Αποθ.απογρ.τέλους Fuel Oil
25,04,01,0100	“ “ πλοίου Α
25,04,02	Αγορές Fuel Oil
25,04,02,0100	“ “ πλοίου Α
25,04,10	Αποθ.απογρ.αρχ. Diesel Oil
25,04,20	Αποθ.απ.αρχ. Λιπαντικού Α
25,05	Υλικά & Εφόδια Καταστρώμα ⁶⁷
25,05,02,0119	Αγορές Σχοινιών 19%
25,06	Υλικά & Εφόδια Μηχανής ⁸
25,07	Υλικά & Εφόδια Διαμερισμάτ ⁹
25,08	Υλικά & Εφόδια Γενικά ¹⁰
26	ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΑ
26,00	Ανταλλακτικό κατηγορίας Π
<u>26,00,00</u>	<u>Απόθεμα απογρ. αρχής χρ.</u>
<u>26,00,01</u>	<u>Απόθεμα απογρ.τέλους χρ.</u>
<u>26,00,50</u>	<u>Αγορές ανταλ/κών είδος Α</u>

ακυρώνονται οι εγγραφές των προϋπολογισμένων αγορών, οι οποίες έγιναν στο τέλος της προηγούμενης περιόδου λογισμού, και διενεργούνται νέες εγγραφές προϋπολογισμένων αγορών, σύμφωνα με τα στοιχεία της νέας (επόμενης) περιόδου λογισμού, κατά τον ίδιο τρόπο που ορίζεται παραπάνω.

Σε όλες τις περιπτώσεις που παρουσιάζεται ανάγκη προϋπολογισμού της αξίας αγορασμένων αγαθών, αντί της εφαρμογής της παραπάνω διαδικασίας, παρέχεται η δυνατότητα πιστώσεως του λογαριασμού 56.02 «αγορές υπό τακτοποίηση», σύμφωνα με όσα ορίζονται στην περίπτ. 7 της παρακάτω παρ. 2.2.203.

⁵ Η περιορισμένη ποικιλία των καυσίμων και λιπαντικών μας επιτρέπει την ανωτέρω ανάλυση του λογαριασμού, δεδομένου μάλιστα ότι δεν τίθεται θέμα ΦΠΑ για τα καύσιμα - Λιπαντικά

⁶ Επισημαίνουμε ότι μερικά από τα ανωτέρω υλικά και εφόδια, λόγω προορισμού είναι πιθανό να απαλλάσσονται ΦΠΑ.

⁷ Υλικά & εφόδια καταστρώματος: Σχοινιά, συρματόσχοινα, αλυσίδες αγκυρών, υλικά καθαρισμού καταστρώματος κτλ

⁸ Υλικά & Εφόδια Μηχανής: Εργαλεία, ρουλεμάν, βίδες, στουπιά, σαλαμάστρες, χημικά καθαρισμού

⁹ Υλικά & Εφόδια Διαμερισμάτων: Πιάτα ποτήρια, κουταλ/πήρουνα, σκεύη μαγειρίου, μαξιλάρια

¹⁰ Υλικά & εφόδια Γενικά: Χρώματα, αντισκωριακά, γραφική ύλη, φάρμακα

Όλα τα ανωτέρω αποθέματα προέρχονται από αγορές στην ναυτιλιακή λογιστική. Συνεπώς, η αποτίμηση αυτών στο τέλος της χρήσεως πρέπει να γίνει στην τιμή κτήσεώς τους, εφόσον είναι μικρότερη της τρέχουσας τιμής της αγοράς κατά είδος.

Στο τέλος της χρήσης με χρέωση των οικείων λογαριασμών εκμεταλλεύσεως πιστώνονται οι λογαριασμοί των αποθεμάτων και των αγορών (λογαριασμοί 20, 26 & 26) ενώ με χρέωση των αποθεμάτων (λογαριασμοί 20, 25 & 26) πιστώνονται οι οικείοι λογαριασμοί εκμεταλλεύσεως, για την αξία των αποθεμάτων λήξεως της χρήσεως. Τα αποθέματα λήξεως έχουν προσδιορισθεί με απογραφή και έχουν αποτιμηθεί, όπως προαναφέραμε.

Τονίζουμε ιδιαίτερα ότι η κατ'είδους αγαθού αναλυτική παρακολούθηση των αποθεμάτων και των αγορών (Λογαριασμοί 20, 25 και 26) δεν είναι πάντοτε απαραίτητη, καθόσον ποσοτική κατ' είδος παρακολούθηση μέσα στο πλοίο επιβάλλεται για λόγους διαχειριστικής τάξεως και ελέγχου.

2.1.3 ΟΜΑΔΑ 3^η

Απαιτήσεις και Διαθέσιμα

Η ναυτιλιακή επιχείρηση, όπως είναι γνωστό, εκμεταλλεύεται τα πλοία της. Οι συνηθέστεροι τρόποι εκμεταλλεύσεως είναι η ναύλωση κατά ταξίδι, η χρονοναύλωση ή bare boat ή και μεταφορά επιβατών με εισιτήριο. Συνεπώς οι πελάτες της ναυτιλιακής επιχειρήσεως είναι οι ναυλωτές ή οι επιβάτες. Πρέπει να σημειώσουμε εδώ ότι η πώληση εισιτηρίων στους επιβάτες γίνεται μέσω ναυτικών πρακτορείων ή γραφείων ταξιδίων ή μέσω ιδίων υποκαταστημάτων της επιχειρήσεως. Η πελατειακή σχέση στην ναυτιλιακή επιχείρηση εκφράζεται λογιστικώς με τον τίτλο « Ναυλωτές και Πρακτορεία» αντί του «Πελάτες».

Γενική Λογιστική

30	ΠΕΛΑΤΕΣ
30,00	<u>Πελάτες εσωτερικού</u>
30,01	<u>Πελάτες εξωτερικού</u>
30,02	<u>Ελληνικό δημοσίο</u>
30,03	<u>ΝΠΔΔ & Δημόσιες Επιχ.</u>
30,04	<u>Πελάτες – Εγγυ΄σεις ειδών συσκ.</u>
30,05	.....
30,06	.....
30,97	<u>Πελάτες επισφαλείς</u>
30,98	<u>Ελλ.Δημ επίδικων υποθέσεων</u>
30,99	<u>Λοιποί πελάτες επίδικων υποθέσεων</u>

Ναυτιλιακή Λογιστική

30	ΝΑΥΛΩΤΕΣ & ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ
30,00	Ναυλωτές & Πρακτορεία εσωτ.
30,01	Ναυλωτές & Πρακτορεία εξωτ.
30,02	Ναυλωτής Ελληνικό Δημόσιο
30,03	Ναυλωτές ΝΠΔΔ & Δημοσ.Επ.
30,04	.....
30,05	Προκ/λές Ναυλωτών & Πρακτ.
30,06	.....
30,97	Ναυλωτές & πρακτορεία επισφ.
30,98	Ελλ.Δημ επίδικων υποθέσεων
30,99	Λοιπ. Ναυλωτές επίδικων υποθ

Σε τρίτο βαθμό ανάλυση του λογαριασμού 30 αφορά κάθε ναυλωτή ή πρακτορείο. Επιβάλλεται η περαιτέρω ανάλυση σε τέταρτο βαθμό κατά πλοίο.

Οι ναυτιλιακές επιχειρήσεις διαθέτουν πολλές φορές υποκαταστήματα, που λειτουργούν και παρέχουν υπηρεσίες ως πρακτορεία¹¹. Τα υποκαταστήματα αυτά είναι εντεταγμένα στο δίκτυο 'πωλήσεων' της επιχείρησης και πραγματοποιούν σημαντικό μέρος των πωλήσεων, τις περισσότερες φορές. Εφόσον λοιπόν τα υποκαταστήματα αυτά δεν έχουν οικονομική και λογιστική αυτοτέλεια και οι εισπράξεις αυτών προέρχονται κατά κύριο λόγο από πωλήσεις εισιτηρίων, φορτωτικών, φοροαποδείξεων κ.τ.λ η ένταξη τους λογιστικώς μεταξύ των λογαριασμών των πρακτορείων ενδείκνυται.

Είναι γνωστό ότι οι ναυτιλιακές επιχειρήσεις, σε αντίθεση με τις εμπορικές ή παροχής υπηρεσιών ή παραγωγής, δεν έχουν συναλλαγματικές ή γραμμάτια. Επειδή όμως με βάση το ΕΓΛΣ είναι 'υπογραμμισμένος λογαριασμός' δεν θα τον κάνουμε χρήση για άλλου είδους απαιτήσεων ή διαθεσίμων, όπως θα έκαναν υπαγορευόταν από άλλα βιβλία.

Γενική Λογιστική

31	<u>ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ</u>
31,00	<u>Γραμμάτια στο χαρτοφυλάκιο</u>
31,01	<u>Γραμμάτια στις τράπεζες για είσπραξη</u>
31,02	<u>Γραμμάτια στις τράπεζες για εγγύηση</u>
31,03	<u>Γραμμάτια σε καθυστέρηση</u>
31,04	<u>Γραμμάτια μεταβιβασμένα σε τρίτους</u>
31,07	<u>Γραμμάτια σε Ξ.Ν στο χαρτοφυλάκιο</u>

32	<u>ΠΑΡΑΓΓΕΛΙΕΣ ΣΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ</u>
32,00	<u>Παραγγελίες παγίων στοιχείων</u>

Οι απαιτήσεις των ναυτιλιακών επιχειρήσεων κατά των ασφαλιστικών εταιριών, για ασφαλιστικές αποζημιώσεις μπορεί να απεικονίζονται στο λογαριασμό 33 'Χρεώστες Διάφοροι' και μάλιστα στο δευτεροβάθμιο λογαριασμό 33,90 επειδή δεν υπάρχουν επιταγές μπορεί να εμφανίζονται ' Απαιτήσεις από ασφαλιστικές αποζημιώσεις' και 33,91 ' απαιτήσεις αποζημιώσεων από P & I Clubs''

Γενική Λογιστική

Ναυτιλιακή Λογιστική

33	<u>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>	33	<u>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>
33,00	<u>Προκαταβολές προσωπικού</u>	33,00	<u>Προκαταβολές Προσωπικού</u>
33,01	<u>Χρηματικές διευκολύνσεις Προσωπ.</u>	33,01	<u>Χρηματικές Διευκολ. Προσωπ.</u>
33,02	<u>Δάνεια προσωπικού</u>	33,02	<u>Δάνεια Προσωπικού</u>

¹¹ Η ναυτιλιακή επιχείρηση που πρακτορεύει τα ίδια αυτής πλοία δεν ασκεί επιχείρηση πρακτορείας. (βλ. Ν. Δελούκας : Ναυτικό Δίκαιον σελ 243 τεύχος Β)

33,03	Μέτοχοι λογ/μοί καλύψεως Κεφαλ.	33,03	Μέτοχοι λογ/μοί καλ.Κεφαλ
33,04	Οφειλόμενο Κεφάλαιο	33,04	Οφειλόμενο Κεφάλαιο
33,05	Δόσεις μετοχικού κεφαλαίου σε καθ.	33,05	Δόσεις μετ. κεφαλαίου σε καθ.
33,06	Προμερίσματα	33,06	Προμερίσματα
33,07	Δοσοληπτικοί Λογ/μοί Εταίρων	33,07	Δοσοληπτικοί Λογ/μοί Εταίρων
33,08	Δοσοληπτικοί Λογ/μοί Διαχειριστ.	33,08	Δοσολ. Λογ/μοί Διαχειριστ.
33,09	Δοσολ.λογ. ιδρυτών Α.Ε.& ΔΣ	33,09	Δοσολ.λογ. ιδρυτών Α.Ε.& ΔΣ
33,10	Δοσολ.λογ.γενικών διευθυντών	33,10	Δοσολ.λογ.γενικών διευθυντών
33,11	Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά Συνδεδεμένων επιχειρ	33,11	Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατ Συνδεδεμένων επιχειρ.
33,13	Ελληνικό Δημόσιο – φόροι Προκαταβλημένοι & απαιτούμενοι	33,13	Ελληνικό Δημόσιο - φόροι Προκαταβλημένοι & απαιτούμενοι
33,90	Επιταγές Εισπρακτές	33,90	Απαιτ. από ασφαλιστικές αποζη.
33,91	Επιταγές σε καθυστέρηση(σφραγ)	33,91	Απαιτ. Από P&I Clubs
33,94	.....	33,94	Ζημιές& έξοδα υπό ασφαλιστικό
33,95	Λοιποί χρεώστες	33,95	Λοιποί χρεώστες
33,97	Χρεώστες επισφαλείς	33,97	Χρεώστες επισφαλείς
33,98	Επίδικες απαιτήσεις κατά δημόσιο	33,98	Επίδικες απαιτήσεις δημόσιο

34 ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

34,00	Μετοχές εισηγμένες στο ΧΑΑ
34,01	Μετοχές μη εισηγμένες
34,02	Ανεξόφλητες μετοχές εισηγμένες
34,03	Ανεξόφλητες μετοχές μη εισηγμ.
34,06	Ανεξόφλητες ομολογίες Ελλ.Δανείων

Γενική Λογιστική

35	ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΔΙΑΧΕΙΡΗΣΕΩΣ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΩΝ & ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ
35,01	Εκτελωνιστές -Λογ/μοί προς απόδοση
35,02	Λοιποί συνεργάτες τρίτοι – Λογ/μοί προς απόδοση
35,03	Πάγιες πορκαταβολές
35,90	.....

Ναυτιλιακή Λογιστική

35	ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΔΙΑΧΕΙΡΗΣΕΩΣ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΩΝ&ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ
35,01	Εκτελωνιστές-Λογ/μοί απόδοση
35,02	Λοιποί συνεργάτες τρίτοι – Λογ/μοί προς απόδοση
35,03	Πάγιες πορκαταβολές
35,90	Λογαριασμοί Πλοιάρχων

Στα φορτηγά πλοία την κατάρτιση της μισθοδοτικής καταστάσεως και την πληρωμή της μισθοδοσίας του πληρώματος επιμελείται ο πλοίαρχος, ο οποίος αποδίδει λογαρισμό στη διοίκηση της ναυτιλιακής επιχειρήσεως για την οικονομική – χρηματική του διαχειριστή γενικότερα, με το γνωστό ως ‘ Λογαριασμό Πλοιάρχου’ Master’s Account. Ο πλοίαρχος στις περιπτώσεις αυτές ενεργεί ως διαχειριστής ορισμένων εμβασμάτων ή εισπράξεων, που λαμβάνει από τη ναυτιλιακή επιχείρηση αποδίδοντας κατά διαστήματα λογαριασμό. Οι δοσοληψίες αυτές πρέπει να απεικονίζονται κάτω από τον πρωτοβάθμιο λογ/μό 35 Λογαριασμοί Διαχειρήσεως Προκαταβολών & πιστώσεων και μάλιστα στο δευτεροβάθμιο λογαριασμό 35,90 Λογαριασμοί Πλοιάρχων με περαιτέρω ανάλυση κατά πλοίαρχο και πλοίο.

Γενική Λογιστική

41,04	Ειδικά αποθεματικά
41,05	Εκτακτα αποθεματικά
42	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ
42,00	Υπόλοιπο κερδών εις νέο
42,01	Υπόλοιπο ζημιών εις νέο
43	ΠΟΣΑ ΠΡΟΟΡΙΣΜΕΝΑ ΓΙΑ ΑΥΞΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
43,00	Καταθέσεις μετόχων
43,01	Καταθέσεις εταίρων
43,02	Διαθέσιμα μερίσματα χρήσεως για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου
44	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ
44,00	Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την εταιρία
44,10	Προβλέψεις απαξιώσεων και υποτιμήσεων παγίων στοιχείων
44,11	Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις
44,13	Προβλέψεις για έξοδα προηγούμενων χρήσεων
44,14	Προβλέψεις για συναλλαγματικές διαφορές από αποτίμηση απαιτήσεων
44,15	Προβλέψεις για “ ” από πιστώσεις & δάνεια για κτήσεις παγίων
45	ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
45,00	Ομολογιακά δάνεια σε Ευρώ μη μετατρέψιμα σε μετοχές
45,01	“ ” σε Ευρώ μετατρέψιμα σε μετοχές
45,10	Τράπεζες – λογ/μοί μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων σε ευρώ
46	.....
47	.....
48	ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΣΥΝΔΕΣΜΟΥ ΜΕ ΤΑ ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ
49	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ - ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ή ΑΛΛΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ

2.1.5 ΟΜΑΔΑ 5^η

Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι λογαριασμοί της Ομάδας 5 ανταποκρίνονται στις ανάγκες των ναυτιλιακών επιχειρήσεων και μόνο μια προσθήκη στον τίτλο του λογαριασμού 50 Προμηθευτές είναι απαραίτητη. Τα πλοία ανεφοδιάζονται στα διάφορα λιμάνια του κόσμου με τη μεσολάβηση, συνήθως κάποιου ναυτικού πράκτορα, που φυσικά έχει οριστεί από την ναυτιλιακή επιχείρηση. Ακόμη συμβαίνει τις περισσότερες φορές οι παραγγελίες των πάσης φύσεως προμηθειών να απευθύνονται από το πλοίο στο ναυτικό πράκτορα του λιμένος προσεγγίσεως του πλοίου και τα τιμολόγια των προμηθειών αυτών να εξοφλούνται από τους αρμόδιους πράκτορες. Οι πράκτορες αυτοί καταρτίζουν το σχετικό λογαριασμό των εξόδων και πληρωμών που έκαναν για το πλοίο και τον αποστέλλουν μαζί με τα σχετικά δικαιολογητικά στην ναυτιλιακή εταιρία προς εξόφληση ή συμψηφίζουν την προκαταβολή που είχαν λάβει. Έτσι η ένταξη των δοσοληπτικών λογαριασμών των πρακτόρων μεταξύ των προμηθευτών ανταποκρίνεται στις συνθήκες που επικρατούν στην

πράξη. Αλλωστε και ο ναυτικός πράκτορας, για την αμοιβή του είναι προμηθευτής, καθόσον παρέχει προς αυτήν υπηρεσίες πρακτορεύσεως του πλοίου της.

Γενική Λογιστική

Ναυτιλιακή Λογιστική

50	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	50	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ & ΠΡΑΚΤΟΡΕΣ
50,00	Προμηθευτές εσωτερικού	50,00	Προμηθευτές & Πράκτορες εσωτ.
50,01	Προμηθευτές εξωτερικού	50,01	Προμηθευτές & Πρακτορ. εξωτ.
50,02	Προμηθευτές Ελληνικό δημόσιο	50,02	Πράκτορας Ελληνικό Δημόσιο
50,03	Προμηθευτές ΝΠΔΔ-Δημ. Επιχ.	50,03	Πράκτορες ΝΠΔΔ & Δημοσ.Επ.
50,04	Προμ.-Εγγυήσεις ειδών συσκευ.	50,04	“ Εγγυήσεις ειδών συσκευασίας
50,05	Προκαταβολές σε προμηθευτές	50,05	Προκαταβολές σε πράκτορες
50,90	Τρίτοι λογ/σμοί πωλήσεων Εμπορευμάτων για λογαρισμό	50,90	Ναυπηγεία & Συνεργεία επισκευών και συντηρήσεων πλοίων
		50,90,00	Ναυπηγείο Σκαρμαγκά επισκευή
51	ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΠΛΗΡΩΤΕΑ	51 ¹²	
51,00	Γραμμάτια πληρωτέα σε ευρώ		
54,01	Γραμμάτια πληρωτέα σε Ξ.Ν		
52	ΤΡΑΠΕΖΕΣ – ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ	52	ΤΡΑΠΕΖΕΣ –ΛΟΓΑΡΙΣΜΟΙ
	ΒΡΑΧ/ΜΩΝ ΥΠΟΧΡ/ΣΕΩΝ		ΒΡΑΧ/ΜΩΝ ΥΠΟΧΡ/ΣΕΩΝ
52,00	Λογ/μός τράπεζας ‘ΑΛΦΑ’	52,00	Λογ/μός τράπεζας ‘ΑΛΦΑ’
52,00,00	Προθεσμιακός	52,00,00	540029123243
52,00,00,00	540029123243	52,00,00,00	540029123243 πλοίου «ΕΜΜΑ»

Οι ναυτιλιακές επιχειρήσεις καλύπτονται από τους Ασφαλιστές (Underwriters) αλλά οι δΟΣΟΛΗΨΙΕΣ με αυτούς πραγματοποιούνται μέσω των ασφαλειομεσιτών (Insurance Brokers) με τους οποίους διατηρούν σχετικούς δΟΣΟΛΗΠΤΙΚΟΥΣ λογαριασμούς. Οι λογαριασμοί αυτοί μπορεί να ενταχθούν κάτω από το δευτεροβάθμιο λογαριασμό 53,90 Ασφαλιστές και Ασφαλειομεσίτες.

Η παρακολούθηση των υποχρεώσεων και γενικότερα των δΟΣΟΛΗΨΙΩΝ με τους οργανισμούς αυτασφάλισης (Protection & Indemnity Clubs) μπορεί να ενταχθεί στους υπολογισμούς 53,91 Οργανισμός Αυτασφάλισεων.

Επίσης είναι απαραίτητο να σημειώσουμε ότι οι οφειλόμενες προς διάφορους μεσίτες (brokers) ή ναυλομεσίτες (shipbrokers) προμήθειες μπορεί να παρακολουθούνται στους τριτοβάθμιους λογαριασμούς του δευτεροβάθμιου 53,92 Μεσίτες και Ναυλομεσίτες.

¹² Λόγω περιορισμένου ή και μηδενικού αριθμού συναλλαγών σε συναλλαγματικές και γραμμάτια, ο λογαριασμός 51 θα μπορούσε να χρησιμοποιηθεί προς αποσυμφόρηση του λογαριασμού 50, οπότε

Οι προς τους νηογνώμονες υποχρεώσεις της ναυτιλιακής επιχειρήσεως από τακτικές και έκτακτες αμοιβές αυτών μπορεί να απεικονίζονται κάτω από το δευτεροβάθμιο λογαριασμό 53,08 Δικαιούχοι αμοιβών, με τριτοβάθμια ανάλυση κατά νηογνώμονα ή κατά τις ανάγκες της επιχειρήσεως. Η κατά πλοίο ανάλυση έπεται.

Γενική Λογιστική

Ναυτιλιακή Λογιστική

53	ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	
53,00	Αποδοχές Προσωπ.&πληρωμάτων πληρωτέες	
53,01	Μερίσματα πληρωτέα	
53,02	Προμερίσματα πληρωτέα	
53,03	Οφειλόμενες αμοιβές προσωπ.και πληρωμάτων	
53,04	/ομολογίες πληρωτέες	
53,05	Τοκομερίδια πληρωτέα	
53,06	Οφειλόμενες δόσεις συμμετοχών	
53,07	Οφειλόμενες δόσεις ομολογιών & χρεογράφων	
53,08	Δικαιούχοι αμοιβών	
53,09	Δικαιούχοι χρηματικών εγγυήσεων	
53,10	Βραχ/μες υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις σε ευρώ	
53,11	Βραχ/μες υποχρεώσεις προς “ ” σε ΞΝ	
53,16	Μέτοχοι – αξία μετοχών τους προς απόδοση λόγω αποσβ. ή μειώσεως του κεφ.	
53,17	Μακρ/μες υποχρεώσεις πληρ.στην επ. χρήση	
53,90	Επιταγές Πληρωτέες (μεταχρ/μένες)	53,90 Ασφαλιστές&Ασφαλειομεσίτες
53,91	.....	53,91 Οργανισμοί Αυτασφαλίσεων(P&I)
53,92	Υποχρεώσεις προς μετόχους	53,92 Μεσίτες & Ναυλομεσίτες
53,93		53,93 Υποχρεώσεις σε μεταφορείς συμμετέχοντες σε διαμετακομίσεις φορτίων
		53,94 Δικαιώματα τρίτων επί εισιτηρίων επιβατών
		53,95 “ “ “ οχημάτων
53,98	Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις σε ευρώ	

Από 1.01.1987 επιβλήθηκε Φόρος Προστιθέμενης αξίας στην παράδοση αγαθών και στην παροχή υπηρεσιών, εφόσον πραγματοποιούνται από επαχθή αιτία μέσα στην Ελληνική Επικράτεια όπως και στην εισαγωγή αγαθών στην Ελληνική Επικράτεια. Στον φόρο αυτό υπόκειται κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, ημεδαπό ή αλλοδαπό ή ένωση προσώπων, εφόσον ασκεί κατά τρόπο ανεξάρτητο οικονομική δραστηριότητα, ανεξάρτητα από τον τόπο εγκαταστάσεως, τον επιδιωκόμενο σκοπό ή το αποτέλεσμα της δραστηριότητας αυτής. Οι φόρολογικοί συντελεστές που ορίζει ο νόμος για την επιβολή του ΦΠΑ είναι: 9%, 19% και 37% Σε κάθε συντελεστή ΦΠΑ υπάγεται ορισμένη κατηγορία αγαθών και υπηρεσιών.

Η μεταφορά προσώπων και αγαθών με οποιαδήποτε μεταφορικό μέσο επιβαρύνεται με ΦΠΑ προς 9%. Τα έσοδα λοιπόν της ναυτιλιακής εταιρίας που προέρχονται από μεταφορά προσώπων

ή και πραγμάτων επιβαρύνονται με 9% για ΦΠΑ. Επίσης, με συντελεστή 9% επιβαρύνονται τα έσοδα από την εκμετάλλευση των εστιατορίων, κυλικείων και αναψυκτηρίων του πλοίου, ενώ η πώληση διαφόρων εμπορευμάτων μέσω των καταστημάτων του πλοίου επιβαρύνεται με τον κατά περίπτωση αντίστοιχο συντελεστή φόρου προστιθέμενης αξίας.

Η επιβάρυνση των εσόδων της ναυτιλιακής επιχειρήσεως με ΦΠΑ σημαίνει αντίστοιχη και ισότοπη είσπραξη αυτής από την κατανάλωση. Η είσπραξη αυτή μπορεί να προκύπτει ως εμφανής προσαύξηση του αντιτίμου των προσφερόμενων υπηρεσιών. Ή να είναι ενσωματωμένη στη λιανική τιμή πώλησης. Ο ΦΠΑ των εσόδων της επιχειρήσεως, δηλαδή ο ΦΠΑ των εισροών πρέπει να απεικονίζεται σε ιδιαίτερο λογαριασμό υποχρεώσεων.

Για τη ναυτιλιακή επιχείρηση ιδιαίτερο ενδιαφέρον παρουσιάζουν οι διατάξεις για τις ειδικές απαλλαγές από το ΦΠΑ που συνοπτικά έχουν ως εξής:

1. Η παράδοση και η εισαγωγή πλοίων και πλωτών μέσων που προορίζονται για την εμπορική ναυσιπλοΐα, όπως και των αντικειμένων και υλικών, εφόσον προορίζονται να ενσωματωθούν ή να χρησιμοποιηθούν σε αυτά.
2. Η παράδοση και η εισαγωγή καυσίμων, λιπαντικών, τροφοδοσιών και λοιπών αγαθών που προορίζονται για τον εφοδιασμό των πλοίων ή πλωτών μέσων. Η απαλλαγή αυτή, περιορίζεται μόνο στα καύσιμα και λιπαντικά όταν πρόκειται για πλοία ή πλωτά μέσα της εμπορικής ναυσιπλοΐας του εσωτερικού.
3. Η ναύλωση πλοίων και πλωτών μέσων
4. Οι εργασίες κατασκευής, μετατροπής, επισκευής και συντήρησης των πλοίων και πλωτών μέσων όπως και των αντικειμένων που είναι ενσωματωμένα σε αυτά ή χρησιμοποιούνται για την εκμετάλλευσή τους.
5. Η παροχή υπηρεσιών για την εξυπηρέτηση των αμέσων αναγκών των πλωτών μέσων
6. Η παροχή υπηρεσιών για την εξυπηρέτηση του φορτίου των πλοίων και πλωτών μέσων.
7. Οι θαλάσσιες μεταφορές προσώπων από το εσωτερικό της χώρας στο εξωτερικό και αντίστροφα καθώς στενά συνδεδεμένες με αυτές βοηθητικές υπηρεσίες.

Η επιχείρηση υπέχει υποχρέωση αποδόσεως στο Δημόσιο Ταμείο του ΦΠΑ που εισέπραξε μετά την αφαίρεση του ΦΠΑ που κατέβαλε τμηματικά κατά τη διάρκεια του έτους (περιοδικές δηλώσεις). Μέσα σε προθεσμία 2 μηνών από τη λήξη της χρήσεως η ναυτιλιακή επιχείρηση είναι υποχρεωμένη να υποβάλλει εκκαθαριστική δήλωση.

Γενική Λογιστική

Ναυτιλιακή Λογιστική

54	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ
54,00	Φόρος Προστιθέμενης αξίας
54,01	Φόρος καταναλώσεως ειδών πολυτελείας
54,02	.....
54,03	Φόροι – τέλη αμοιβών προσωπικού και πληρωμάτων

- 54,04 Φόροι - τέλη αμοιβών τρίτων
- 54,05 Φόροι – τέλη κυκλοφορίας μεταφορικών μέσων
- 54,06 Φόροι – τέλη τιμολογίων αγοράς
- 54,07 Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών
- 54,08 Λογ/μος εκκαθάρισεως φόρων – τελών ετήσιας δηλώσεως φορ.εισοδ.
- 54,09 Λοιποί φόροι τέλη
 - 54,94 Δικαιώματα τρίτων επί εισιτηρίων επιβατών
 - 54,95 “ “ “ οχημάτων
 - 54,97 Φόροι και εισφορές πλοίων Ν. 27/1975
 - 54,98 Φόροι και εισφορές πλοίων με ξένη σημαία
 - 54,99 Φόροι τέλη προηγούμενων χρήσεων

Ο λογαριασμός 55 αφορά τις προς τους ασφαλιστικούς οργανισμούς υποχρεώσεις. Η ανάλυση που προτείνει από το ΕΓΛΣ μπορεί να γίνει αποδεκτή μόνο ως προς το προσωπικό της επιχειρήσεως, καθώς επιβάλλεται για διάφορους λόγους όπως ακολουθεί:

55 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ

- 55,00 ΙΚΑ
- 55,01 Λοιπά ταμεία κύριας ασφαλίσεως
- 55,02 Επικουρικά Ταμεία
- 55,90 Ναυτικό Απομαχικό Ταμείο (ΝΑΤ)
- 55,91 Ταμείο Πρόνοιας
- 55,92 Επικουρικό ΝΑΤ
- 55,93 Εστία Ναυτικών
- 55,95 Πανελλήνια Ναυτική Ομοσπονδία
- 55,99 Κρατήσεις & Εισφορές καθυστερούμενων προηγούμενων χρήσεων

Τέλος ως προς το λογαριασμό 56 Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού, ισχύουν τα όσα ορίζονται από το ΕΓΛΣ.

56 ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

- 56,00 Εσοδα επόμενων χρήσεων
- 56,01 Εξοδα χρήσεως δουλευμένα
- 56,02 Αγορές υπο τακτοποίηση
- 56,03 Εκπτώσεις επί πωλήσεων χρήσεως υπό διακανονισμό

2.1.6 ΟΜΑΔΑ 6^η

Οργανικά κατ' είδος έξοδα

Το ΕΓΛΣ ορίζει ότι στην Ομάδα 6 απεικονίζονται και παρακολουθούνται τα κατ'είδος έξοδα, που αναφέρονται στην ομαλή εμετάλλευση της χρήσεως (οργανικά), καθώς επίσης και οι ετήσιες επιβαρύνσεις για την διενέργεια αποσβέσεων και προβλέψεων, που ενσωματώνονται στο λειτουργικό κόστος.

Στους λογαριασμούς της Ομάδας 6 δεν καταχωρούνται ποσά που αφορούν επενδύσεις ή τοποθετήσεις, ζημιές ή έξοδα εξαιρετικού χαρακτήρα, ζημιές και έξοδα προηγούμενων χρήσεων, ποσά προβλέψεων που δεν αφορούν άμεσα την εκμετάλλευση, ποσά που αφορούν φόρο εισοδήματος αδιανέμητων κερδών και υπολογιστικά τεκμαρτά έξοδα.

Η ναυτιλιακή επιχείρηση έχει ουσιαστικό και μοναδικό σκοπό την οικονομική εκμετάλλευση των εμπορικών πλοίων, που μπορεί να περιλαμβάνονται στην περιουσία της ή και να είναι ξένα. Έτσι το κάθε εμπορικό πλοίο εκτός από την ανεξάρτητη νομική, τεχνική και οικονομική του οντότητα είναι και αντικείμενο ιδιοκτησίας. Είναι λοιπόν αναγκαία η ιδιαίτερη λογιστική παρακολούθηση, κυρίως, του τομέα της εκμεταλλεύσεως του. Η κατ'είδος εξόδων λογιστική παρακολούθηση, χωρίς να συνδυάζεται με την ταυτότητα κάθε πλοίου, δεν καλύπτει τις στοιχειώδεις λογιστικές ανάγκες των ναυτιλιακών εταιριών.

Γενική Λογιστική

Ναυτιλιακή Λογιστική

60 Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	60 Αμοιβ.&έξ.προσωπικού&πληρωμ.
60,00 Αμοιβές εμμισθου προσωπικού	60,00 Αμοιβές έμμισθ. “ “
60,00,00Τακτικές αποδοχές	60,00,00Τακτικές αποδοχές
60,00,00,00	60,00,00,00 Προσωπικό ναυτιλιακής
60,00,00,00	60,00,00,01 Πληρώματος πλοίου ΕΜΜΑ
60,00,01Οικογενειακά επιδόματα	60,00,01 Οικογενειακά Επιδόματα
60,00,02Υπερωρίες	60,00,02 Υπερωρίες
60,00,03Δώρα εορτών	60,00,03 Δώρα εορτών
60,00,04Αποδοχές επισήμων αργιών	60,00,04 Αποδοχές επισήμων αργιών
60,00,05Αποδοχές ασθευείας	60,00,05Αποδοχές ασθευείας
60,00,06Αποδοχές κανονικής αδείας	60,00,06Αποδοχές κανονικής αδείας
60,00,07Επιδόματα κανονικής αδείας	60,00,07Επιδόματα κανονικής αδείας
60,00,08Αποζημιώσεις μη χορηγ. Αδειών	60,00,08Αποζημιώσεις μη χορηγ.Αδειών
60,00,09Ποσοστά για πωλήσεις και αγορές	60,00,09Αγορές για πωλήσεις και αγορές
60,00,10Εκτακτες αμοιβές	60,00,10Εκτακτες αμοιβές
60,00,11Αμοιβές εκτός έδρας	60,00,11Αμοιβές εκτός έδρας
60,00,12Αμοιβές μαθητευόμενων	60,00,12Αμοιβές μαθητευόμενων
60,00,90	60,00,90Αποδοχές αναμονής πληρωμάτων
	60,00,91Αποζημιώσεις απολυμένων πληρ.
	60,00,92Αποζημιώσεις ατυχημάτων πληρ.
60,01 Αμοιβές ημερομισθίου προσωπ.	60,01 Αμοιβές ημερομισθίου προσωπ.
60,02 Παρεπόμενες παροχές & έξοδα	60,02 Παρεπόμενες παροχές&έξ.προσωπ
60,02,00Είδη ενδύσεως	60,02,00Είδη ενδύσεως
60,02,00,00	60,02,00,00 “ “ ναυτιλιακής εταιρίας
60,02,00,01	60,02,00,01 “ “ πληρώματος πλοίου “α”
60,02,01 Είδη στεγάσεως	60,02,01 είδη στεγάσεως
60,02,02 Εξοδα κυλικείου	60,02,02 Εξοδα κυλικείου
60,02,03 Εξοδα ψυχαγωγίας	60,02,03 Εξοδα ψυχαγωγίας
60,02,04 Εξοδα επιμόρφωσης προσωπ	60,02,04 Εξοδα επιμόρφωσης προσωπ.
60,02,05 Εξοδα ιατροφαρμακ. Περιθάλψ.	60,02,05 Εξοδα ιατροφαρμακ. Περίθαλψ.
60,02,06 Ασφάλιστρα προσωπικού	60,02,06 Ασφάλιστρα προσωπικού
60,02,90	60,02,90 Εξοδα αποστολής και παλιννόστησης πληρωμάτων

60,02,91	60,02,91 Τροφοδοσία πληρωμάτων
60,02,99	60,02,99 Λοιπές παρεπόμενες παροχές & έξοδα προσωπ.& πληρωμ
60,03 Εργοδοτικές εισφορές& επιβαρύνσεις έμμισθου προσωπ.	60,03 Εργοδ.εισφ.&επιβαρ.εμμ.προσ
60,03,00Εργοδοτικές εισφορές ΙΚΑ	60,03,00 Εργοδοτικές εισφορές ΙΚΑ
60,03,01Εργοδ. Εισφ.ταμείων κύριας ασφ	60,03,01 Εργοδ.Εισφ.ταμείων κύριας ασφ.
60,03,02Εργοδ.Εισφ.ταμείων επικουρασφ	60,03,02 Εργοδ. Εισφ ταμείων επικουρικ.
60,03,03.....	60,03,03
60,03,04 Χαρτόσημα μισθοδος	60,03,04 Χαρτόσημο μισθοδ.
60,04 Εργοδοτικές εισφορές & Επιβαρύνσεις ημερομίσθιου προς.	60,04 Εργοδ.Εισφ.&επιβαρ.ημερομ. προς&πληρωμάτων
60,05 Αποζημιώσεις απολύσεωνήξοδ.	60,05 Αποζημιώσεις απολύσεωνήξοδ.

	61 Αμοιβές κα έξοδα τρίτων
	61,00 Αμοιβές και έξοδα ελευθέρων επαγγελματιών υποκείμενες σε παρακράτηση φόρου εισοδήματος
	61,00,00 Αμοιβές και έξοδα δικηγόρων
	61,00,01 Αμοιβές και έξοδα συμβολαιογράφων
	61,00,02 Αμοιβές και έξοδα τεχνικών
	61,00,03 Αμοιβές και έξοδα οργανωτών – μελετητών
	61,00,04 Αμοιβές και έξοδα ελεγκτών
	61,00,05 Αμοιβές και έξοδα ιατρών
	61,01 Αμοιβές και έξοδα μη ελευθέρων επαγγελματιών Υποκείμενες σε παρακρατηση φόρου εισοδήματος
	61,01,00 Αμοιβές συνεδριάσεων μελών διοικητικού συμβουλ.
	61,01,01 Αμοιβές σε συμβολαιογράφους
	61,01,02 Αμοιβές και έξοδα τεχνικών
	61,02 Λοιπές προμήθειες τρίτων
	61,02,00 Προμήθειες για αγορές
	61,02,01 Προμήθειες για πωλήσεις.
	61,02,02 Προμήθειες εισπράξεως τιμολογίων και φορτωτικών
	61,02,03 Μεσιτείες
61,90 Αμοιβ. τρίτ. μη υποκ.σε παρακρ.	61,90 Αμοιβ.&έξ.Νηογνομόνων&επιθεωρ
61,90,00	61,90,00 Αμ.& έξοδα νηογνομόνων
	61,90,00,00 Αμ. Νηογνομ. Για πλοίο «α»
	61,90,01 Αμ & έξοδα επιθεωρητών
	61,90,00,00 Αμ. Επιθεωρητ. Για πλοίο «α»
	61,98 Λοιπές αμοιβές τρίτων
	61,98,00 Χρήσεις δικαιωμάτων
	61,98,00,00 Αποζημιώσεις για φθορά ειδών συσκευασίας προμ
62 Παροχές Τρίτων	62 Παροχές Τρίτων
62,00 Ηλεκτρικό ρεύμα παραγωγής	62,00 Ηλεκτρικό ρεύμα επιχειρήσεως
62,01 Φωταέριο παραγωγής	62,01 Φωταέριο επιχείρησης
62,02 Υδρευση παραγωγής	62,02 Υδρευση επιχείρησης
62,03 Τηλεπικοινωνίες	62,03 Τηλεπικοινωνίες
62,03,00 Τηλεφωνικά – τηλεγραφικά	62,03,00 Τηλεφωνικά – τηλεγραφικά
	62,03,00,00 “ “ επιχείρησης
	62,03,00,01 “ “ πλοίου
62,03,01 Telex	62,03,01 Telex
62,03,02 Ταχυδρομικά	62,03,02 Ταχυδρομικά

¹³ Γράφεται σε στοίχιση στη μέση ότι είναι κοινό

- 62,04 Ενοίκια
- 62,04,00
- 62,04,01 Ενοίκια κτιρίων – τεχνικών έργων
- 62,04,02 Ενοίκια μηχανημάτων
- 62,04,03 Ενοίκια μεταφορικών μέσων
- 62,04,04 Ενοίκια επίπλων
- 62,04,05 Ενοίκια μηχανογραφικών μέσων
- 62,04,06 Ενοίκια λοιπού εξοπλισμού
- 62,04,07 Ενοίκια φωτοαντιγραφικών μέσων
- 62,04,08 Ενοίκια φωτεινών επιγραφών
- 62,05 Ασφάλιστρα
- 62,05,00 Ασφάλιστρα πυρός
- 62,05,01 Ασφάλιστρα μεταφορικών μέσων (εκτός πλοίων)
- 62,05,02 Ασφάλιστρα μεταφορών
- 62,05,03 Ασφάλιστρα πιστώσεων
 - 62,05,90 Ασφάλιστρα σκάφους & μηχαν.
 - 62,05,90,01 Ασφάλιστ. Η&Μ πλοίου Α
 - 62,05,91 Ασφάλιστρα ναύλων
 - 62,05,91,01 Ασφάλ. Ναύλων πλοίου Α
 - 62,05,92 Ασφάλ.απώλειας ενοικίου πλοίων (loss of hire)
 - 62,05,93 εισφορές σε P&I Clubs
 - 62,05,94 Λοιπά ασφάλιστρα πλοίων
- 62,06 Αποθήκευτρα
- 62,07 Επισκευές και συντηρήσεις
- 62,07,00 Εδαφικών εκτάσεων
- 62,07,01 Κτιρίων & τεχνικών εγκαταστάσεων
- 62,07,02 Μηχανημάτων
- 62,07,03 Μεταφορικών μέσων (εκτός πλοίων)
- 62,07,04 Επίπλων και λοιπού εξοπλισμού
 - 62,07,90 Συντήρ.& επισκευές σκαφών
 - 62,07,90,00 ‘ ‘ πλοίου Α
 - 62,07,91 συντήρ.& επισκ.μηχανών
 - 62,07,92 συντήρ.& επισκ.τηλεπικοινων.
 - 62,07,93 συντήρ.& επισκ.σωστικών μέσ
 - 62,07,94 συντηρ.& επισκ.διαμερισμάτ.
 - 62,07,95 συντήρ. & επισκ. Λοιπών μηχ.
 - 62,07,96 Δεξαμενισμοί & συναφείς εργ.
 - 62,07,97 Επισκ. & ετήσιας επιθεώρησης
 - 62,07,98 Επισκ. Ειδικής επιθεώρησης
 - 62,90 Εξοδα κινήσεως πλοίων
 - 62,90,00 Λιμενικά τέλη & φόροι
 - 62,90,01 Προξενικά τέλη & φόροι
 - 62,90,02 Φαρικά τέλη (light dues)
 - 62,90,03 υγειονομικά τέλη
 - 62,90,04 τέλη αγκυροβολίας
 - 62,90,05 Τέλη πλευρίσεως
 - 62,90,06 Αμφιδετήσεις και εξαμφιδευτ.
 - 62,90,07 Πλοηγικά τέλη
 - 62,90,10 Εξοδα φορτώσεως
 - 62,90,11 εξοδα στοιβάσεως
 - 62,90,12 Εξοδα εκφορτώσεως
 - 62,90,15 Αμοιβές και έξοδα πρακτόρων
 - 62,90,19 Υδρευση πλοίων

62,90,20 Εξοδα Ρυμούλκησης

62,90,90 Μικροέξοδα λιμένων

- 62,98 Λοιπές παροχές τρίτων
- 62,98,00 Φωτισμός
- 62,98,01 φωταέριο
- 62,98,02 Υδρευση
- 63 φόροι – Τέλη
- 63,00 Φόρος εισοδήματος μη συμψηφιζόμενος
- 63,00,00 “ “ “ “ εσωτερικού
- 63,00,01 “ “ “ “ εξωτερικού
- 63,02 Τέλη συναλλαγματικών, δανείων και λοιπών πράξεων
- 63,02,00 Χαρτόσημα συναλλαγματικών και αποδείξεων
- 63,02,01 χαρτόσημα λοιπών πράξεων
- 63,03 Φόροι τέλη κυκλοφορίας μεταφορικών μέσων
- 63,03,00 Αυτοκινήτων επιβατικών
- 63,03,01 Αυτοκινήτων φορτηγών
- 63,03,02 Σιδηροδρομικών οχημάτων
- 63,03,03 πλωτών μέσων (εκτός πλοίων)
- 63,03,04 Εναερίων μέσων
- 63,04 Δημοτικοί φόροι –τέλη
- 63,04,00 Τέλη καθαριότητας και φωτισμού
- 63,04,01 Φόροι τέλη ανεγειρομένων ακινήτων
- 63,04,99 Λοιποί δημοτικοί φόροι τέλη
- 63,05 Φόροι τέλη προβλεπόμενα από διεθνείς οργανισμούς
- 63,06 Λοιποί φόροι τέλη εξωτερικού
- 63,90 Φόροι Εισφορές πλοίων
- 63,98 Διάφοροι φόροι τέλη
- 63,98,00 Χαρτόσημο μισθωμάτων
- 63,99 Προϋπολογισμένοι – προπληρωμένοι φόροι τέλη
- 64 ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ
- 64,00 Εξοδα μεταφορών
- 64,00,00 Εξοδα κινήσεως (καύσιμα-λιπαντικά –διόδια) μεταφ.μέσων ιδιοκτ.
- 64,00,01 Εξοδα μεταφοράς προσωπικού με μεταφορικά μέσα τρίτων
- 64,00,02 Εξ. Μεταφοράς υλικών αγαθών αγορών
- 64,00,04 εξοδα διακινήσεως υλικών με μεταφορικά μέσα τρίτων
- 64,01 Εξοδα ταξιδίων
- 64,01,00 Εξοδα ταξιδίων εσωτερικού
- 64,01,01 Εξοδα ταξιδίων εξωτερικού
- 64,02 Εξοδα προβολής και διαφημίσεως
- 64,02,00 Διαφημίσεις από τον τύπο
- 64,02,01 Διαφημίσεις από το ραδιόφωνο
- 64,02,02 Διαφημίσεις από τον κινηματογράφο
- 64,02,03 Διαφημίσεις από τα λοιπά μέσα ενημέρωσης
- 64,02,04 έξοδα λειτουργίας φωτεινών επιγραφών
- 64,02,05 εξοδα συνεδριάσεων
- 64,02,06 Εξοδα υποδοχής και φιλοξενίας
- 64,02,07 Εξοδα προβολής δια λοιπών μεθόδων
- 64,02,08 Εξοδα λόγω εγγυήσεως πωλήσεων
- 64,02,09 Εξοδα αποστολής δειγμάτων
- 64,02,99 Διάφορα έξοδα προβολής & διαφημίσεων
- 64,03 Εξοδα εκθέσεων
- 64,04 Ειδικά έξοδα προωθήσεως εξαγωγών
- 64,05 Συνδρομές – Εισφορές

- 64,05,00 Συνδρομές σε περιοδικά και εφημερίδες
- 64,05,01 Συνδρομές σε επαγγελματικές οργανώσεις
- 64,06 Δωρεές – Επιχορηγήσεις
- 64,06,00 Δωρεές για κοινοφελείς σκοπούς
- 64,07 Εντυπα και γραφική ύλη
- 64,07,00 Εντυπα
- 64,07,01 Υλικά πολλαπλών εκτυπώσεων
- 64,07,03 Γραφική ύλη και λοιπά υλικά γραφείου
- 64,07,04 Αγορές βιβλίων
- 64,08 Υλικά άμεσης αναλώσεως
- 64,08,00 Καύσιμα και λοιπά υλικά θερμάνσεως
- 64,08,01 υλικά καθαριότητας
- 64,08,02 Υλικά φαρμακείου
- 64,09 Εξοδα δημοσιεύσεων
- 64,09,00 Εξοδα δημοσιεύσεως ισολογισμών
- 64,10 Εξοδα συμμετοχών και χρεογράφων
- 64,10,00 Προμήθειες&λοιπ.Έξ.αγοράς συμ/χών&χρεογράφων
- 64,11 Διαφορές αποτιμήσεων συμ/χών και χρεογράφων
- 64,12 Διαφ. Από πωλήσεις συμ/χών και χρεογράφων
 - 64,90 Λοιπά έξοδα εκμεταλλ. Πλοίων
 - 64,90,00 Προμήθειες ναυλώσεων
 - 64,90,00,00 “ “ πλοίου Α
 - 64,90,01 Προμήθειες χρονοναυλώσεων
 - 64,90,02 Προμήθειες εισιτηρίων επιβατ.
 - 64,90,03 Προμήθειες εισιτηρίων οχημάτων
 - 64,90,04 Προμήθειες φορτωτικών
 - 64,90,10 Λοιπές προμήθειες
 - 64,90,11 Εξοδα μεταφοράς επιβατών
 - 64,90,12 Εξοδα διοργάνωσης εκδρομών
 - 64,90,13 Εξοδα απορριμάτων
- 64,91 Διαφορές από πρέξεις Hedging
- 64,98 Διάφορα έξοδα
- 64,98,00 Κοινόχρηστες δαπάνες
- 64,98,04 Εξοδα λοιπών ελευθέρων επαγγελματιών
- 64,98,05 Εξοδα διαφόρων τρίτων
- 64,99 Προϋπολογισμένα διάφορα έξοδα
- 65 Τόκοι και συναφή έξοδα
- 65,00 Τόκοι και έξοδα ομολογιακών δανείων
- 65,00,00 Τόκοι και έξοδα δανείων σε ευρώ μη μετατρέψιμων σε μετοχές
- 65,00,01
- 65,01 Τόκοι και έξοδα λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσ.
- 65,01,00 Τόκοι&έξοδα Τραπεζικών μακρο/μων υποχρ.σε ευρω
- 65,02 Προεξοφλητικοί τόκοι και έξοδα τραπεζών
- 65,03 Τόκοι & έξοδα χρημ/σεων Τραπεζ. εγγυημ με αξιογρ.
- 65,04 Τόκοι&έξ.βραχ/μων τραπεζ.χορηγήσεων για εξαγωγ.
- 65,05 Τόκοι&έξ.βραχ/μων τραπεζ.χρηματοδοτήσεις
- 65,06 Τόκοι&έξοδα λοιπών βραχ/μων υποχρεώσεων
- 65,07 Ειδικός φόρος τραπ/κων εργασιών συμβάσεων δανείων και χρημ/σεων
- 65,08 Εξοδ ασφαλειών δανείων και χρηματοδοτήσεων
- 65,09 Παροχές σε ομολογιούχους επί πλέον τόκου
- 65,10 Προμήθειες εγγυητικών επιστολών
- 65,90 Τόκοι & έξοδα εισπράξεως απαιτήσεων με σύμβαση factoring

- 65.98 Λοιπά συναφή με τις χρηματοδοτήσεις έξοδα
- 65,99 Προϋπολογισμένοι – προπληρωμένοι τόκοι και συναφή έξοδα
- 66 Αποσβέσεις παγίων στοιχείων ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος
 - 66,00 Αποσβέσεις εδαφικών εκτάσεων
 - 66,01 Αποσβέσεις κτιρίων
 - 66,02 Αποσβέσεις μηχανημάτων – τεχνικών εγκαταστάσεων
 - 66,03 Αποσβέσεις μεταφορικών μέσων
 - 66,03,04 Αποσβέσεις πλωτών μέσων
 - 66,03,04,00 Αποσβέσεις πλοίου ΕΜΜΑ
 - 66,04 Αποσβέσεις επίπλων και λοιπού εξοπλισμού
 - 66,05 Αποσβ. Ασωμ.ακινήτοποιησ.&εξόδων πολυετ. αποσβ.
 - 67
 - 68 Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως
 - 68,00 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία
 - 68,01 Προβλέψεις για υποτιμήσεις συμμετοχών και χρεογράφων
 - 68,09 Λοιπές προβλέψεις εκμεταλλεύσεως

2.1.6.1 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ – ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ – ΕΞΟΛΟΓΙΣΤΙΚΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Πρόβλεψη είναι η κράτηση ορισμένου ποσού, που γίνεται κατά το κλείσιμο του Ισολογισμού, σε βάρος του λογαριασμού γενικής εκμεταλλεύσεως ή του λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως, η οποία αποβλέπει στην κάλυψη πιθανώς ζημιών ή εξόδων ή ενδεχομένης υποτιμήσεως στοιχείων του ενεργητικού ή υπερτιμήσεως στοιχείων του παθητικού όταν κατά την ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού είναι πιθανή η πραγματοποίησή τους, χωρίς να είναι γνωστό το ακριβές μέγεθός τους ή ο χρόνος πραγματοποιήσεώς τους ή και τα δύο.

Ο σχηματισμός των προβλέψεων εκμεταλλεύσεως γίνεται στο κλείσιμο του Ισολογισμού, με χρέωση των οικείων λογαριασμών των εξόδων εκμεταλλεύσεως (α' βαθμίου 68) και πίστωση του λογαριασμού 44

- 68,00 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία
- 68,01 Προβλέψεις για υποτιμήσεις συμμετοχών σε λοιπές επιχειρήσεις
- 68,09 Λοιπές προβλέψεις εκμεταλλεύσεως
 - 44,00 Προβλ.για αποζημ.προσωπ.λόγω εξόδου από την υπηρεσία
 - 18,00,19 Προβλ.για υποτιμ.συμμετ.σε λοιπές επιχειρήσεις
 - 44,09 Λοιπές προβλέψεις εκμεταλλεύσεως

Στις ναυτιλιακές επιχειρήσεις η προβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία αφορά μόνο το προσωπικό της ναυτιλιακής επιχείρησης στην ξηρά και όχι τα πληρώματα. Η αποζημίωση που καταβάλλεται στα πληρώματα δεν εξαρτάται από τα έτη υπηρεσίας και είναι ίση προς τις αμοιβές ενός 15νθημέρου, καταβλητέα κατά την απόλυση του ναυτικού. Συνεπώς ο λογαριασμός 68,00 δεν μπορεί να αφορά την εκμετάλλευση του πλοίου.

Επίσης ο λογ/μός 68,01 αφορά ναυτιλιακή επιχείρηση στο σύνολο της εφόσον βέβαια έχει τέτοιες συμμετοχές και όχι την εκμετάλλευση των πλοίων αυτής. Ο λογαριασμός 68,09 μπορεί να αφορά και την εκμετάλλευση των πλοίων. Η σε τρίτο βαθμό ανάλυση μπορεί να αναφέρεται στο είδος της σχετικής προβλέψεως και η σε τέταρτο βαθμό το πλοίο.

2.1.7 ΟΜΑΔΑ 7^η

Οργανικά έσοδα κατ' είδος

Στην ομάδα 7 απεικονίζονται και παρακολουθούνται κατ' είδος τα έσοδα που αναφέρονται στην ομαλή εκμετάλλευση της επιχειρήσεως. Οποσδήποτε δεν καταχωρούνται στους λογαριασμούς της Ομάδας 7 έκτακτα και ανόργανα έσοδα, καθώς και έκτακτα κέρδη (παρακολουθούνται στην ομάδα 8)

Η ναυτιλιακή επιχείρηση έχει ουσιαστικό και μοναδικό, σχεδόν, εμπορικό σκοπό την οικονομική εκμετάλλευση των εμπορικών πλοίων, που μπορεί να περιλαμβάνονται στην περιουσία της ή και να είναι ξένα. Ετσι, το κάθε εμπορικό πλοίο εκτός από την ανεξάρτητη νομική, τεχνική και οικονομική του οντότητα είναι και αντικείμενο ιδιοκτησίας. Είναι λοιπόν αναγκαία η ιδιαίτερη λογιστική παρακολούθηση, κυρίως του τομέα της εκμετάλλευσής του. Η κατ' είδος εσόδων λογιστική παρακολούθηση, χωρίς να συνδυάζεται με τη ταυτότητα του κάθε πλοίου δεν καλύπτει τις στοιχειώδεις λογιστικές ανάγκες των ναυτιλιακών επιχειρήσεων.

Όλα τα έξοδα που προέρχονται από τις διάφορες ναυλώσεις, τα εισιτήρια των επιβατών και των οχημάτων, τις φορτωτικές και τις φορταποδείξεις καταχωρούνται στο λογαριασμό 73 Έσοδα από παροχή υπηρεσιών καθόσον η ναυτιλιακή επιχείρηση παρέχει υπέρρεσιες μεταφορών. Είναι όμως γνωστό ότι η ναυτιλιακή επιχείρηση επιβατηγών πλοίων παρέχει παράλληλα ορισμένες υπηρεσίες ξενοδοχειακής φύσεως προς τους επιβάτες όπως υπηρεσίες εστιατορίων, κυλικείων κτλ. Η Ελληνική ναυτική νομοθεσία υποχρεώνει μέχρι ενός σημείου το επιβατηγό πλοίο να παρέχει διατροφή στους επιβάτες κατά τη διάρκεια του πλού. Η υποχρέωση αυτή του πλοίου συνεπάγεται την ένταξη των εσόδων από τα εστιατόρια μεταξύ των άλλων εσόδων εκμεταλλεύσεως. Τα έσοδα αυτά δεν πρέπει να θεωρούνται έσοδα παρεπόμενων υπηρεσιών και να παρακολουθούνται στη ομάδα 75 καθώς είναι έσοδα εκμεταλλεύσεως.

Γενική Λογιστική

- 70 Πωλήσεις Εμπορευμάτων
- 71 Πωλήσεις Προϊόντων ετοιμ. Ημιτ
- 72 Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων
- 73 Πωλήσεις Υπηρεσιών
- 74 Επιχορηγήσεις & διάφ.έσοδα πωλ
- 75 Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών
- 76 Έσοδα Κεφαλαίων
- 77

Ναυτιλιακή Λογιστική

- 70 Πωλήσεις εμπορευμάτων
- 71
- 72 Πωλήσεις άχρηστου υλικού
- 73 Έσοδα από παροχή υπηρεσιών
- 74 Επιχορηγήσεις & διάφορα έσοδ.πωλ.
- 75 Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών
- 76 Έσοδα κεφαλαίων
- 77

78	Ιδιοπαραγωγή παγίων – τεκμαρτά Έσοδα από αυτοπαραδόσεις	78	Χρησιμοποιούμενες προβλέψεις εκμεταλλεύσεως
79	Οργανικά έσοδα κατ' είδος υποκαταστημάτων	79	Οργανικά έσοδα κατ' είδος υποκαταστημάτων

Το εννοιολογικό περιεχόμενο του λογαριασμού 71 «Πωλήσεις ετοιμών και ημιτελών» δεν ανταποκρίνεται στη έννοια των εσόδων της ναυτιλιακής επιχειρήσεως, καθόσον δεν πρόκειται για εμπορική ή βιομηχανική επιχείρηση. Τα έσοδα από πωλήσεις καταστημάτων πρέπει να εντάσσονται στον λογαριασμό 70 «Πωλήσεις Εμπορευμάτων»

70,00	Πωλήσεις εμπορευμάτων χωρίς ΦΠΑ
70,00,00	.....
70,00,00,00	Πωλήσεις εμπορευμάτων πλοίου «EMMA»
70,00,00,01	Πωλήσεις εμπορευμάτων πλοίου «BHTA»
70,09	Πωλήσεις εμπορευμάτων με ΦΠΑ 9%
73	Έσοδα από παροχή υπηρεσιών
73,00	Έσοδα από ναυλώσεις
73,01	Έσοδα από χρονοναυλώσεις
73,02	Έσοδα από φορτωτικές
73,03	Έσοδα από μεταφορά επιβατών
73,04	Έσοδα από μεταφορά οχημάτων
73,05	Έσοδα από περιηγητικούς πλόες
73,08	Λοιπά έσοδα χρονοναυλώσεων
73,09	Έσοδα από μεταφορά εμπορευμάτων
73,10	Έσοδα από εστιατόρια
73,11	Έσοδα από κυλικεία – αναψυκτήρια
73,19	Ενοίκια καταστημάτων πλοίων
73,21	Έσοδα από τηλεπικοινωνίες
73,25	Έσοδα εκδρομών
73,87	Έσοδα από επισταλίες (demurrages)
73,88	Έσοδα από αντεπισταλίες (detention)
73,89	Πωλήσεις καυσίμων
73,91	Διαφορές από Hedging
73,93	Έσοδα από αμοιβές διαχειρήσεων
73,96	Διάμεσος λογαριασμός πωλήσεων
73,97	Μη δεδουλευμένοι τόκοι γραμματίων εισπρακτών
73,98	Εκπτώσεις πωλήσεων
73,99	Προϋπολογισμένες πωλήσεις υπηρεσιών

Ο διάμεσος λογαριασμός 73,96 με ανάλυση σε τρίτο κατά κατηγορία πωλήσεων όπως π.χ. πωλήσεις εισιτηρίων οχημάτων, λοιπές πωλήσεις και περαιτέρω ανάλυση σε τέταρτο βαθμό κατά υποκατάστημα. Ο διάμεσος λογαριασμός πιστώνεται με την αξία των καθημερινών πωλήσεων και χρεώνεται με πίστωση των αντίστοιχων εσόδων με την πραγματοποίηση του ταξιδιού που αφορούν. Κατά περιόδους ή στο τέλος της χρήσης διερευνάται κάθε υπόλοιπο διάμεσου λογαριασμού και βεβαιώνεται ότι οφείλεται σε εισιτήρια για τα οποία δεν έχει πραγματοποιηθεί ταξίδι οπότε πρέπει να μεταφέρεται στην επόμενη χρήση.

Γενική Λογιστική

- 74 ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙ & ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΣΟΔΑ
- 74,00 Επιχορηγήσεις ακτοπλοϊκών γραμμών
- 74,01 Επιστροφές δασμών και λοιπών Επιβαρύνσεων
- 74,02 Επιστροφές τόκων λόγω εξαγωγών
- 74,03 Ειδικές επιχορηγήσεις – επιδοτής.
- 75 ΕΣΟΔΑ ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΩΝ ΑΣΧΟΛΙΩΝ
- 75,00 Εσοδα από παροχή υπηρ. σε τρίτ.
- 75,01 Εσοδα από ΠΥ στο προσωπικό
- 75,02 Προμήθειες – Μεσιτείες
- 75,05 Ενοίκια κτιρίων – τεχνικών έργων
- 75,06 Ενοίκια μηχανημάτων
- 75,07 Ενοίκια μεταφορικών μέσων
- 76 ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
- 76,00 Εσοδα συμμετοχών
- 76,01 Εσοδα χρεογράφων
- 76,03 Λοιποί πιστωτικοί τόκοι
- 77
- 78 ΙΔΙΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΠΑΓΙΩΝ-ΤΕΚΜΑΡΤΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΥΤΟΠΑΡΑΔΟΣΕΙΣ
- 78,00 Ιδιοπαραγωγή και βελτιώσεις παγίων
- 79 ΟΡΓΑΝΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΤ' ΕΙΔΟΣ

Ναυτιλιακή Λογιστική

- 74 ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙ & ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΣΟΔΑ
- 74,00 Επιχορηγήσεις πωλήσεων¹⁴

15

2.1.8 ΟΜΑΔΑ 8^η

Γενική εκμετάλλευση

- 80 ΓΕΝΙΚΗ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ
- 80,00 Λογ/μός γενικής εκμετ/σης
- 80,01 Μικτά αποτελέσματα εκμ/σεως
- 80,02 Εξοδα μη προσδιοριστικά των μικτών αποτ/σμάτων
- 80,03 Εσοδα μη προσδιοριστικά των “ ”
- 81 ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ
- 81,00 Εκτακτα και ανόργανα έξοδα
- 81,01 Εκτακτα και ανόργανα έσοδα
 - 81,01,90 ασφαλ. Αποζημιωσ.για ναύλους ή ενοίκια
 - 81,01,91 Αποζημιώσεις για αποθεματικές ζημιές από σύγκρουση

¹⁴ Επιχορηγήσεις για τις άγονες γραμμές (έσοδα)

¹⁵ Για τους λογαριασμούς 74,01 μέχρι 79 στις ναυτιλιακές επιχειρήσεις ισχύουν ότι ορίζει το ΕΓΛΣ.

- 81,01,92 Εσοδα από επιθαλάσσια αρωγή
- 81,02 Εκτακτες ζημιές
 - 81,02,00 Ζημιές από εκποίηση ακινήτων
 - 81,02,01 Ζημιές από εκποίηση τεχνικών έργων
 - 81,02,02 Ζημιές από εκποίηση μηχανημάτων
 - 81,02,90 Ζημιές από κοινές αβαρίες πλ.
 - 81,02,91 Ζημιές από συγκρούσεις πλ.
 - 81,02,92 Ζημ. από επιθαλάσσια αρωγή
 - 81,02,93 Ζημιές από μερικές αβαρίες
- 81,03 Εκτακτα κέρδη
- 81,04
- 82 ΕΞΟΔΑ & ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣ.
- 82,00 Εξοδα προηγούμενων χρήσεων
- 82,01 Εσοδα προηγούμενων χρήσεων
- 83 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΚΤΑΚΤΟΥΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ
- 83,00
 - 83,10 Προβλέψεις αποξιώσεων και υποτιμήσεων παγίων
 - 83,11 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις
 - 83,12 Προβλέψεις για εξ/κους κινδύνους και έκτακτα εξ.
 - 83,13 Προβλέψεις για εξ.προηγουμ.χρήσεων
 - 83,98 Λοιπές έκτακτες προβλέψεις
- 84 ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜ. ΧΡΗΣ.
- 84,00 Εσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγ.χρ.
- 84,01 Εσοδα από χρησιμοποιοι. " " " για έκτακτων κινδ
- 85 ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ ΜΗ ΕΝΣΩΜΑΤΩΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ
- 85,00 Αποσβέσεις εδαφικών εκτάσεων
- 85,01 Αποσβέσεις κτιρίων
- 85,02 Αποσβέσεις μηχανημάτων
- 85,03 Αποσβέσεις μεταφορικών μέσων
- 85,04 Αποσβέσεις επίπλων και λοιπού εξοπλισμού
- 85,05 Αποσβ.ασώματων ακινητοπ.&εξόδων πολυετ.αποσβ
- 86 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ
- 86,00 Αποτελέσματος εκμεταλλεύσεως
- 86,01 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα
- 86,02 Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα
- 86,03 Μη ενσωματ.στο λειτουργικό κόστος αποσβ παγίων
- 87
- 88 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ
- 88,00 Καθαρά κέρδη χρήσεως
- 88,01 Ζημιές χρήσεως
- 88,02 Υπόλοιπο κερδών προηγουμ χρήσεων
- 88,03 Ζημιές προηγούμενης χρήσεως προς κάλυψη
- 88,07 Λογ/μός αποθεματικών προς διάθεση
- 88,08 Φόρος εισοδήματος
- 88,09 Λοιποί μη ενσωματ. στο λειτουργικό κόστος φόροι

2.1.8.1 ΕΞΟΔΑ & ΖΗΜΙΕΣ - ΓΕΝΙΚΗ ΑΒΑΡΙΑ

Οι York- Antwerp Rules 1994 αναφέρουν τον ακόλουθο ορισμό της γενικής αβαρίας:

«Υπάρχει πράξη γενικής αβαρίας όταν και μόνο όταν οποιαδήποτε έκτατη θυσία ή δαπάνη γίνεται ή συμβαίνει εθελοντικά και λογικά για την κοινή ωφέλεια (common safety) ώστε να διασωθεί η περιουσία που κινδυνεύει σε μια κοινή ναυτιλιακή περιπέτεια (common adventure).»

Το άτομο που υφίσταται την απώλεια γενικής αβαρίας δικαιούται να απαιτήσει συνεισφορά από αυτούς που οφελούνται από αυτή την απώλεια. Αυτή καλείται συνεισφορά γενικής αβαρίας και μπορεί να οριστεί σαν μια συνεισφορά από όλα τα μέρη σε μια ναυτιλιακή περιπέτεια, για να αποκαταστήσουν τη ζημιά, την οποία υφίσταται ένα ή περισσότερα από αυτά τα μέρη, από θυσίες που πραγματοποιήθηκαν ή από έξοδα που προκλήθηκαν για τη διάσωση του συνόλου.

Απώλειες γενικής αβαρίας μπορούν να χαρακτηριστούν οι εξής:

1. Ρίψη φορτίου στη θάλασσα
2. Εκφόρτωση μέρους φορτίου
3. πώληση μέρους φορτίου
4. Αγαθά που δίνονται σε πειρατές
5. θυσία μέρους του πλοίου
6. Ζημιά σε πλοίο για διάσωση άλλου πλοίου
7. Ασυνήθης χρήση του πλοίου ή του εξοπλισμού του

Παράδειγμα κανονισμού κοινής αβαρίας και συνεισφοράς:

Ένα πλοίο βρέθηκε στην ανάγκη να θυσιάσει μέρος του φορτίου και πλεύσει σε λιμάνι καταφυγής, χάριν κοινής σωτηρίας πλοίου, φορτίου και ναύλου. Οι ομάδες των συμφερόντων είναι οι εξής:

Ομάδα θυσίας και εξόδων

Αξία φορτίου που απορρίφθηκε στη θάλασσα	\$100.000
Λιμενικά έξοδα (λιμάνι καταφυγής)	\$ 50.000
Μισθ- τροφοδοσία πληρώματος στο λιμάνι καταφυγής	\$ 25.000
Αμοιβή και έξοδα πράκτορα λιμένος	\$ 10.000
Δικαστικά έξοδα διακανονισμού	\$ 2.000
<u>Αμοιβή διακανονισμού</u>	<u>\$ 2.000</u>
Σύνολο	\$189.000

Ομάδα υπόχρεων συνεισφοράς

Αξία διασωθέντος πλοίου (\$5.000.000 συνεισφέρει με ½ αξίας)	\$2.500.000
Αξία διασωθέντος ναύλου(200.000 συνεισφέρει με ½ της αξίας)	\$ 100.000
Αξία φορτίου που διασώθηκε	\$800.000
Αξία φορτίου που απορρίφθηκε	\$100.000
<u>Σύνολο</u>	<u>\$3.500.000</u>

Αρα η συνεισφορά κάθε μέρους στην γενική αβαρία προσδιορίζεται ως εξής:

$$\text{Συνεισφορά πλοίου} = \frac{2.500.000}{3.500.000} \times 189.000 = \$ 134.999$$

$$\frac{100.000}{3.500.000} \times 189.000 = \$ 53.999$$

Συνεισφορά ναύλου = 3.500.000 χ 189.000 = \$ 5.399

Συνεισφορά φορτίου = $\frac{900.000}{3.500.000} \times 189.000 = \frac{\$ 48.599}{\$ 189.000}$

Πρίν από την κατάρτιση του κανονισμού αβαρίας, η ναυτιλιακή επιχείρηση μπορεί με βάση τη σχετική έκθεση του πλοιάρχου να απεικονίσει σε λογαριασμούς τάξεως το πιθανολογούμενο ποσό της υποχρέωσης συμμετοχής στην κοινή αβαρία και το ποσό της ασφαλιστικής αποζημιώσεως για την αιτία αυτή. Συνήθως, η ναυτιλιακή εταιρία καλύπτει πλήρως για το ποσό της συνεισφοράς της στην κοινή αβαρία από την ασφαλιστική εταιρία ή και σε συνδυασμό με το P&I club. Επίσης, σε λογαριασμούς τάξεως μπορεί να απεικονίσει το καθ' υπολογισμό ποσό των ζημιών που θα ποκαταστήσει και τις οποίες θα εισπράξει από την ασφαλιστική εταιρία των εμπλεκομένων στην γενική αβαρία μερών ή απευθείας από αυτά.

Όταν καταρτισθεί ο κανονισμός της αβαρίας, η ναυτιλιακή επιχείρηση πρέπει να απεικονίσει την απαίτηση κατά της ασφαλιστικής εταιρίας, για το ποσό της συνεισφοράς της στην γενική αβαρία, εφόσον βέβαια είναι ασφαλισμένο το πλοίο στο οποίο αφορά, όπως και την ισόποση αυτής υποχρέωση προς την κοινή αβαρία. Οι σχετικές λογιστικές εγγραφές έχουν ως εξής:

81.02 90.01 Κοινές αβαρίες πλοίου EMMA 134.999
53.98.01.01 Υποχρεώσεις από αβαρίες πλοίου EMMA 134.999

33.90.00.01. Συμμετοχή σε αβαρία πλοίου EMMA
81.02.90.01 Κοινές αβαρίες πλοίου EMMA

Για το ποσό συμμετοχής στην αβαρία υπάρχει συνήθως πλήρης κάλυψη από την ασφαλιστική εταιρία ή και το P&I club. Κάθε ποσό που δεν καλύπτεται τελικώς βαρύνει το πλοίο και αυτό θα προκύψει λογιστικά από το χρεωστικό υπόλοιπο του λογαριασμού 81,02,90,01. Μετά την διενέργεια των ανωτέρω λογιστικών εγγραφών πρέπει να αντιλογιστούν οι σχετικές εγγραφές στους λογαριασμούς τάξεως.

Υπάρχει η πιθανότητα να πρέπει να απεικονιστεί η άμεση πληρωμή εξόδων αβαρίας πριν τον κανονισμό της. Στον λογαριασμό 33.94 χρεώνονται τα έξοδα που πραγματοποίησε η ναυτιλιακή εταιρία για την αντίστοιχη αβαρία με πίστωση των κατά περίπτωση αρμοδίων λογαριασμών.

Στην περίπτωση όμως που αναλώθηκαν από τα υπάρχοντα αποθέματα τότε πρέπει να αποκαταστήσουμε ποσοτικά τα αποθέματα που αναλώθηκαν με χρέωση της αξίας κτήσεώς τους στους οικείους λογαριασμούς του 33.94. Έτσι αποφεύγεται οποιαδήποτε πίστωση των λογαριασμών της ομάδας 2.

33.94.00.01	Ζημιές& έξοδα υπό ασφαλιστικό συμφέρον 89.000		
	50,01,00,01	Πράκτορας ΑΛΦΑ	60.000
	38.05.00.01	Λογαριασμός όψεως σε Ξ.Ν Citibank	2.000
	60.00.00.01	Αμοιβές & έξοδα πληρώματος	25.000
	61.00.00.01	Αμοιβές & έξοδα δικηγόρων	2.000

Όταν καταρτιστεί ο κανονισμός αβαρίας, η τυχόν διαφορά μεταξύ του υπολοίπου του λογαριασμού και του ποσού του διακανονισμού μπορεί να μεταφερθεί σε χρέωση του λογαριασμού 81,02,90 (αν είναι χρεωστική) και πίστωση του λογαριασμού 81,03,90 (αν είναι πιστωτική). Στην περίπτωση που κατά την κατάρτιση του ισολογισμού δεν έχει συνταχθεί ακόμα ο κανονισμός της γενικής αβαρίας πρέπει να γίνει πρόβλεψη χρεώνοντας το λογαριασμό 81,92 με πίστωση του λογαριασμού 44,98.

Στην περίπτωση σύγκρουσης πλοίων ακολουθείται η ίδια διαδικασία. Το κόστος αποκατάστασης των ζημιών πρέπει να απεικονιστεί στο λογαριασμό 33.94. Επίσης στον ίδιο λογαριασμό πρέπει να απεικονισθούν τα έξοδα ρυμούλκησης και επιθαλάσσιας αρωγής με την ίδια ακριβώς λογική όπως η αβαρία.

2.1.9 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΠΛΟΙΩΝ & ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Νόμος 196716

Ο φόρος επιβάλλεται στα κέρδη που προέρχονται μόνο από τα πλοία που λειτουργούν υπό την ελληνική σημαία.

Κατηγορία Α

Το εισόδημα από πλοία της κατηγορίας Α που εμπεριέχει φορτηγά, δεξαμενόπλοια και ψυγεία μεικτής χωρητικότητας 3000 κόνων ή παραπάνω και επιβατικά σκάφη που εκτελούν δρομολόγια από την Ελλάδα προς τα ξένα λιμάνια ή μεταξύ ξένων λιμανιών φορολογείται με τους ακόλουθους συντελεστές σε αμερικανικά δολάρια:

Ηλικία πλοίου (έτη)	\$ για κάθε κόνω
0-4	1187
5-9	2128
10-19	2083
20-29	1971
30+	1523

¹⁶ Επιμέλεια: Διονύσης Πολυχρονόπουλος Πηγή: Grant Thornton

Κόροι	Συντελεστής
100-10000	1,2
10001-20000	1,1
20001-40000	1,0
40001-80000	0,9
80001+	0,8

Για τον υπολογισμό του ποσού του φόρου πολλαπλασιάζουμε τους κόρους με τους συντελεστές και στη συνέχεια πολλαπλασιάζουμε το γινόμενο που προκύπτει με το συντελεστή σε δολάρια που αντιστοιχεί στην ηλικία του πλοίου.

Κατηγορία Β

Τα πλοία της κατηγορίας Β που εμπεριέχει σκάφη κινούμενα με ενέργεια ιστιοφόρα και άλλα μικρά σκάφη φορολογούνται σύμφωνα με τη μεικτή χωρητικότητά τους ως ακολούθως:

Χωρητικότητα	Φορολογικός συντελεστής ανά κόρο (σε ευρώ)
20	0,60
30	0,70
50	0,76
100+	1,00

Αλλοδαπές ναυτιλιακές εταιρίες

Παραρτήματα ή γραφεία αλλοδαπών εταιριών που ασχολούνται αποκλειστικά από τη μια μεριά με τη διαχείριση, την εκμετάλλευση, τη ναύλωση, την ασφάλιση, τις προσαρμογές τη μεσιτεία, την κατασκευή ή την ασφάλιση πλοίων, υπό ελληνική ή ξένη σημαία με χωρητικότητα μεγαλύτερη των 500 τόνων, με εξαίρεση τα επιβατικά πλοία και τα εμπορικά που πραγματοποιούν δρομολόγια στο εσωτερικό της χώρας και από την άλλη πλευρά με την εκπροσώπηση πλοιοκτητριών εταιριών όπως και εταιρίες που ασχολούνται με μια από τις παραπάνω δραστηριότητες μπορούν να εγκατασταθούν στην Ελλάδα, εφόσον λάβουν ειδική άδεια από τα υπουργεία οικονομίας, οικονομικών και ναυτιλίας.

Τα συγκεκριμένα παραρτήματα ή γραφεία μπορούν να εξαιρεθούν από οποιοδήποτε είδος φόρου και εισφοράς προς ο κράτος για εισόδημα που προέρχεται από τις παραπάνω δραστηριότητες. Η συγκεκριμένη εξαίρεση δίδεται παρά το γεγονός ότι έχουν μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα σε αντάλλαγμα με την υποχρέωσή τους να εισάγουν ξένο συνάλλαγμα για τη χρηματοδότηση της λειτουργίας τους με ετήσιο ελάχιστο 50,000 δολάρια.

Το καθεστώς του νόμου 89/1967

Ο νόμος 3247/05 βελτίωσε το καθεστώς του νόμου 89/1967 για τον καθορισμό των ακαθάριστων κερδών των ελληνικών εταιριών και των νέων παρατημάτων των αλλοδαπών εταιριών που έχουν ως μοναδικό σκοπό την παροχή στα κεντρικά τους γραφεία ή σε άλλες συνδεδεμένες αλλοδαπές εταιρίες σύμφωνα με το άρθρο 42ε του νόμου 2190/1920 συμβουλευτικών και λογιστικών υπηρεσιών, ελέγχου ποιότητας παραγωγής, προϊόντα, διαδικασίες και υπηρεσίες, μελέτες, σχέδια και συμβόλαια, διαφήμιση, μάρκετινγκ, επεξεργασία δεδομένων, συλλογή και μετάδοση πληροφοριών, έρευνας και ανάπτυξης.

Οι παραπάνω εταιρίες πρέπει να ξεκινήσουν τη διαδικασία για την έκδοση ειδικής άδειας που δίδεται εντός 50 ημερών από την απόφαση του υπουργείου οικονομίας και οικονομικών. Εντός 12 μηνών από την έκδοση της παραπάνω απόφασης οι εταιρίες πρέπει να προσλάβουν τουλάχιστον 4 υπαλλήλους στην Ελλάδα. Επιπλέον, κάθε εταιρία πρέπει να έχει τουλάχιστον 100,000 ευρώ ετήσια λειτουργικά έξοδα. Τα περιθώρια κέρδους δεν πρέπει να είναι λιγότερο από 5% και να καθορίζονται από το είδος της υπηρεσίας που παρέχεται, τον αντίστοιχο κλάδο δραστηριότητας και τις οδηγίες του ΟΟΣΑ για επιπλέον επιβαρύνσεις.

3. ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

3.1 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΕΤΑΙΡΙΩΝ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ HELLENIC CARRIERS

Expressed in thousand of US Dollars	December 31, 2007	December 31, 2008
ASSETS		
NON- CURRENT ASSETS		
Vessels	185063	74416
Advances for vessel acquisitions	-	13200
Office furniture & equipment	15	-
	<u>185078</u>	<u>87616</u>
CURRENT ASSETS		
Inventories	492	314
Trade receivables	312	120
Due from related parties	2215	1930
Prepaid expenses and other assets	433	357
Restricted cash	638	1032
Cash and cash equivalents	53982	47245
	<u>58072</u>	<u>50998</u>
Total assets	<u>243150</u>	<u>138614</u>
EQUITY & LIABILITIES		
Equity attributed to shareholders of Hellenic Carriers Limited		
Issued share capital	46	46
Share premium	54355	54355
Capital contributions	10826	10826
Other reserves	-6596	-
Retained earnings	23986	1985
Total equity	<u>82617</u>	<u>67212</u>
	6450	6614
Non-current liabilities	153290	386934
Long-term debt	126562	58900
Other non-current liabilities	6596	38
	<u>133158</u>	<u>58938</u>
Current liabilities		
Trade payables	1427	1056
Current portion of long term debt	20959	7666

Accrued liabilities & other payables	1559	1010
Deferred revenue	3430	2129
Due to related parties	-	603
	<u>27375</u>	<u>12464</u>
Total liabilities	160533	71402
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	243150	138614

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ TOP SHIPS

Expressed in thousand of US Dollars	December 31, 2007	December 31, 2008
ASSETS		
CURRENT ASSETS		
Cash & cash equivalents	26012	46242
Trade accounts receivable, net provision of \$801 & \$3275 as of December 31,2007 & 2007 respectively	15184	4208
Insurance Claims	51	173
Inventories	7958	965
Advances to various creditors	1108	776
Prepayments & other	5580	4724
Vessels held for sale	46268	0
Total current assets	<u>102161</u>	<u>57088</u>
FIXED ASSETS:		
Advances for vessels acquisitions/ under construction	66026	159971
Vessels, net	553891	414515
Other fixed assets	5711	6545
Total fixed assets	<u>625628</u>	<u>581031</u>
OTHER NON CURRENT ASSETS		
Long term receivables	22628	7681
Restricted cash	26500	52575
Total assets	<u>776917</u>	<u>698375</u>
LIABILITIES & STOCKHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Current portion of long term debt	79332	342479
Debt related to vessel held for sale	28156	0
Current portion of financial instruments	6105	16438
Accounts payable	21341	8968
Other current liabilities	0	5000
Accrued liabilities	11906	7435
Unearned revenue	6450	6614

Total current liabilities	153290	386934
FAIR VALUE OF BELOW MARKET TIME CHARTER	29199	3911
FINANCIAL INSTRUMENTS, net of current portion	10683	0
LONG TERM DEBT, net of current portion	331396	0
DEFERRED GAIN ON SALE AND LEASEBACK OF VESSELS	40941	15479
COMMITMENTS & CONTINGENCIES		
STOCKHOLDERS' EQUITY		
Preferred stock \$0,01 par value; 20.000.000 shares authorized none issued	0	0
Common stock \$0,01 par value; 100.000.000 shares authorized; 20.508.575 & 29.901.048 shares issued & outstanding at December 31, 2007 & 2008 respectively	205	283
Additional paid-in capital	216150	271056
Accumulated other comprehensive income	4	24
Retained earnings	-4951	20688
Total stockholders' equity	211408	292051
Total liabilities & stockholders' equity	776917	698375

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΣΙΜΕΝΤΑ ΗΡΑΚΛΗΣ Α.Ε.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2008	31/12/2007
Πάγιο ή μη κυκλοφορούν ενεργητικό				
Υπεραξία	31.871	19.199	0	0
Ασώματες ακινητοποιήσεις	2.167	796	697	341
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	566.391	586.650	522.029	546.172
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες και θυγατρικές εταιρίες	417	411	55.748	36.653
Λοιπές συμμετοχές	55	55	55	55
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	944	0	944	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.169	4.461	29.681	37.573
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.854	5.651	0	1.141
Σύνολο παγίου ή μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	610.868	617.223	609.154	621.935
Κυκλοφορούν ενεργητικό				
Αποθέματα	81.024	60.804	74.471	55.358
Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	164.917	162.289	132.676	137.121
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	687	39	687	39
Πάγια στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	11.961	0	11.961	0
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	140.493	149.926	123.359	132.521
Απαιτήσεις φόρου εισοδήματος	986	745	0	0
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	400.068	373.803	952.308	946.974
Σύνολο ενεργητικού	1.010.936	991.026	952.308	946.974
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	81.510	93.785	70.872	80.629
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	15.926	11.894	30.140	19.585
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.832	0	6.832	0

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.241	1.511	3.589	0
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	679	120	88	0
Δάνεια τραπεζών	3.705	0	0	0
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	113.893	107.310	111.521	100.214
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4.742	6.220	4.109	5.777
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	126.453	92.223	111.921	79.628
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	3.633	3.596	3.401	3.265
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	143	126	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	1.413	20.390	610	20.328
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.587	1.128	2.587	1.128
Μερίσματα πληρωτέα	30.634	0	30.634	0
Δάνεια τραπεζών	32.645	2.068	2.035	0
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	202.250	125.751	155.297	110.126
Σύνολο υποχρεώσεων	316.143	233.061	266.818	210.340
Καθαρή θέση				
Μετοχικό κεφάλαιο	142.165	142.165	142.165	142.165
Έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.279	1.279	1.279	1.279
Αποθεματικά	170.175	204.245	152.683	181.796
Αποθεματικό αποτίμησης παραγώγων	-5.377	-633	-5.377	-633
Αποτελέσματα εις νέο	386.551	410.909	394.740	412.027
Σύνολο καθαρής θέσης	694.793	757.965	685.490	736.634
Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης	1.010.936	991.026	952.308	946.974

Για διευκόλυνση της σύγκρισης παρατίθεται πίνακας με όλους τους ισολογισμούς μαζί.

ΗΡΑΚΛΗΣ	HELLENIC CARRIERS	TOP SHIPS
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008	December 31, 2008	December 31, 2008
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ <u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	Expressed in thousand of US Dollars <u>ASSETS</u>	Expressed in thousand of US Dollars <u>ASSETS</u>
Πάγιο ή μη κυκλοφορούν ενεργητικό	NON- CURRENT ASSETS	FIXED ASSETS:
Υπεραξία 31.871		
Ασώματες ακινητοποιήσεις 2.167		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις 566.391	Vessels 185.063	Vessels, net 414.515
	Office furniture & equipment 15	Other fixed assets 6.545
	Advances for vessel acquisitions -	Advances for vessels acquisitions/ under construction 159.971
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες και θυγατρικές εταιρίες 417		
Λοιπές συμμετοχές 55		
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα 944		

Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.169			
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.854			
Σύνολο παγίου ή μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	610.868		185.078	Total fixed assets 581.031
Κυκλοφορούν ενεργητικό		CURRENT ASSETS		CURRENT ASSETS
Αποθέματα	81.024	Inventories	492	Inventories 965
Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	164.917	Trade receivables	120	Trade accounts receivable, net provision of \$801 & \$3275 as of December 31, 2007 & 2007 respectively 4.208
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	687	Due from related parties	2.215	Long term receivables 7.681
Πάγια στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	11.961			Vessels held for sale 0
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	140.493	Cash and cash equivalents	53.982	Cash & cash equivalents 46.242
		Restricted cash	638	Restricted cash 52.575
		Prepaid expenses and other assets	433	Insurance Claims 173
Απαιτήσεις φόρου εισοδήματος	986			Advances to various creditors 776
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	400.068		58.072	Total current assets 117.344
Σύνολο ενεργητικού	1.010.936	Total assets	243.150	Total assets 698.375
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		EQUITY & LIABILITIES		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		Non-current liabilities		
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	81.510	Long-term debt	126.562	
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	15.926	Other non-current liabilities	6.596	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.832			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.241			
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	679			

Δάνεια τραπεζών	3.705				
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων	113.893		133.158		
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		Current liabilities		CURRENT LIABILITIES	
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4.742				
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	126.453	Trade payables	1.427	Accounts payable	8.968
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	3.633				
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	143			Other current liabilities	5.000
Λοιπές βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	1.413			Current portion of financial instruments	16.438
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Μερίσματα πληρωτέα	2.587 30.634			Current portion of long term debt	342.479
		Current portion of long term debt	20.959	Accrued liabilities	7.435
		Accrued liabilities & other payables	1.559	Unearned revenue	6.614
		Deferred revenue	3.430	Debt related to vessel held for sale	0
Δάνεια τραπεζών	32.645			Total current liabilities	386.934
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων	202.250		27.375		
Σύνολο υποχρεώσεων	316.143	Total liabilities	160.533	FAIR VALUE OF BELOW MARKET TIME CHARTER	3.911
Καθαρή θέση				FINANCIAL INSTRUMENTS, net of curent portion	0
Μετοχικό κεφάλαιο	142.165	Issued share capital	46	LONG TERM DEBT, net of curent portion	0
Έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.279	Share premium	54.355		
Αποθεματικά	170.175	Other reserves	-6.596	DEFERRED GAIN ON SALE AND LEASEBACK OF VESSELS	15.479
Αποθεματικό αποτίμησης παραγώγων	-5.377	Capital contributions	10.826		
Αποτελέσματα εις νέο	386.551	Retained earnings	23.986		
Σύνολο καθαρής θέσης	694.793	Total equity	82.617		

Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης	1.010.936	TOTAL EQUITY & LIABILITIES	243.150	COMMITMENTS & CONTINGENCIES
				STOCKHOLDERS' EQUITY
				Preferred stock \$0,01 par value; 20.000.000 shares authorized none issued
				0
				Common stock \$0,01 par value; 100.000.000 shares authorized; 20.508.575 & 29.901.048 shares issued & outstanding at December 31, 2007 & 2008 respectively
				283
				Additional paid-in capital
				271.056
				Accumulated other comprehensive income
				24
				Retained earnings
				20.688
				Total stockholders' equity
				292.051
				Total liabilities & stockholders' equity
				698.375

3.1.1 ASSETS

3.1.1.1 ΥΠΕΡΑΞΙΑ

Η υπεραξία που προκύπτει κατά την απόκτηση μιας θυγατρικής ή μιας από κοινού ελεγχόμενης επιχείρησης αντιπροσωπεύει την υπερβάλλουσα αξία του τιμήματος δηλαδή του κόστους απόκτησης σε σχέση με τη συμμετοχή της εταιρίας στην αντίστοιχη καθαρή εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των ενδεχομένων υποχρεώσεων της θυγατρικής, συνδεδεμένης ή της από κοινού ελεγχόμενης επιχείρησης κατά την ημερομηνία της απόκτησης.

Η υπεραξία οριστικοποιείται εντός ενός έτους από την ημερομηνία απόκτησης και αναγνωρίζεται αρχικά ως στοιχείο του ενεργητικού στο κόστος. Μεταγενέστερα, επιμετράται στο κόστος μειωμένο με οποιεσδήποτε συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Η Διοίκηση εξετάζει

τουλάχιστον σε ετήσια βάση εάν υφίσταται ένδειξη απομείωσης της υπεραξίας και εφόσον υφίσταται εκτιμά το ύψος της.

Κατά την πώληση θυγατρικής, συνδεδεμένης ή από κοινού ελεγχόμενης επιχείρησης το καθορισμένο ποσό της υπεραξίας περιλαμβάνεται στον προσδιορισμό του κέρδους ή της ζημίας που προκύπτει από την πώληση.

Το ίδιο ισχύει για τις ναυτιλιακές έστω και αν στους συγκεκριμένους ισολογισμούς ναυτιλιακών που εξετάζουμε δεν υπάρχει το στοιχείο αυτό.

Παράδειγμα

Στις 16 Οκτωβρίου 2008 η θυγατρική εταιρία ΙΑΡΑΠΘΕ ΒΕΤΟΝ εξαγόρασε το 100% της εταιρίας με την επωνυμία ΤΡΑΝΣ ΜΠΕΤΟΝ Α.Ε., που βρίσκεται στο Νομό Θεσσαλονίκης. Η παραπάνω εταιρία λειτουργεί από το 1992 και δραστηριοποιείται στον τομέα του σκυροδέματος με μία μονάδα παραγωγής.

Το τίμημα εξαγοράς ήταν 2.598. Την ημερομηνία αυτή ο Ισολογισμός της ΤΡΑΝΣ ΜΠΕΤΟΝ Α.Ε. είχε τα εξής:

Υλικά πάγια στοιχεία	750
Αποθέματα	354
Μετοχικό Κεφάλαιο	500
Αποθεματικά	200

Σημειώσεις

1. Υλικά Πάγια Στοιχεία ενεργητικού

Μικτό κόστος αντικατάστασης	500
Καθαρό κόστος αντικατάστασης	400
Καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	100

Αποθέματα

Τα αποθέματα της ΤΡΑΝΣ ΜΠΕΤΟΝ αποτελούνται από πρώτες ύλες με κόστος 260 καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία.

Να υπολογιστεί η υπεραξία που προκύπτει από την εξαγορά.

Αντίτιμο εξαγοράς

2.598

100% της δίκαιης αξίας των καθαρών στοιχείων ενεργητικού

Μετοχικό κεφάλαιο 500

Αποθεματικά 200

Αναπροσαρμογές δίκαιης αξίας:

Υλικά πάγια στοιχεία (750 – 400) 350

Αποθέματα (354 – 260) 94

Σύνολο 1144

100% της δίκαιης αξίας 1144

Υπεραξία 1454

Το ίδιο ισχύει και για τις ναυτιλιακές εταιρίες παρόλο που στις εταιρίες που εξετάζουμε δεν υπάρχει το στοιχείο αυτό στον ισολογισμό τους.

3.1.1.2. ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις αφορούν λογισμικά προγράμματα τα οποία καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Η απόσβεση καταχωρείται στα αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που εκτιμάται ότι είναι τα τρία έτη. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή και η μέθοδος απόσβεσης επανεξετάζεται στο τέλος κάθε χρήσης και τα αποτελέσματα που επιφέρει οποιαδήποτε αλλαγή στις εκτιμήσεις υπολογίζονται σε μελλοντική βάση.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται σε μία συνένωση επιχειρήσεων προσδιορίζονται ξεχωριστά από την υπεραξία, όταν πληρούν τις προϋποθέσεις του ορισμού των άυλων περιουσιακών στοιχείων και η εύλογη αξία τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος του άυλου περιουσιακού στοιχείου είναι η εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία της απόκτησης, ενώ μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο που αποκτάται από μία συνένωση επιχειρήσεων απεικονίζεται στο κόστος του μείον κάθε συσσωρευμένη απόσβεση και κάθε συσσωρευμένη ζημία απομείωσης.

Το ίδιο ισχύει για τις ναυτιλιακές έστω και αν στους συγκεκριμένους ισολογισμούς ναυτιλιακών που εξετάζουμε δεν υπάρχει το στοιχείο αυτό.

3.1.1.3 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Κατηγορία ενσώματων ακινητοποιήσεων είναι μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων, όμοιας φύσης και χρήσης για τις λειτουργίες της οντότητας. Τα ακόλουθα αποτελούν παραδείγματα ξεχωριστών κατηγοριών:(α) εδαφικές εκτάσεις,(β) γήπεδα και κτίρια,(γ) μηχανήματα,(δ) πλοία,(ε) αεροσκάφη, (στ) οχήματα,(ζ) έπιπλα και σκεύη, και (η) εξοπλισμός γραφείου.

Η εταιρία **Ηρακλής** είναι μια εταιρία εντάσεως παγίων γιαυτό και έχει επιλεγεί να συγκριθεί με τις ναυτιλιακές οι οποίες και αυτές είναι εντάσεως παγίων.

Ο όμιλος στις 31/12/2008 παρουσιάζει σε :

γήπεδα και λατομεία 73.076.000 ευρώ - 2.995.000 ευρώ αποσβέσεις = 70.081.000, σε

κτίρια 263.573.000 ευρώ – 83.957.000 ευρώ αποσβέσεις = 174.604.000 ευρώ, σε

μηχανήματα 425.511.000 ευρώ – 283.992.000 ευρώ αποσβέσεις = 283.621.000 ευρώ,

μεταφ.μέσα, έπιπλα&λοιπος εξοπλ 29.539.000 ευρώ – 16.906.000 ευρώ αποσβ. = 12.633.000 ευρώ,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποφάσισε την 27/11/2008 την προκήρυξη ανοιχτού διεθνούς πλειοδοτικού διαγωνισμού για την πώληση τεσσάρων ακινήτων της που βρίσκονται στον Δήμο Λυκόβρυσης, συμπεριλαμβανομένου του κτιρίου των κεντρικών γραφείων της.

Η Εταιρία προέβη προς τον σκοπό αυτό σε σχετικές ανακοινώσεις στον εθνικό και διεθνή τύπο κατά την περίοδο από 30/11/2008 μέχρι και 13/12/2008. Η διαδικασία διάθεσης των ακινήτων βρίσκεται σε εξέλιξη.

Κατά την ανακατάταξη των προς πώληση ακινήτων στο κυκλοφορούν ενεργητικό δεν αναγνωρίστηκε απομείωση της λογιστικής αξίας τους γιατί αυτή είναι μικρότερη από την εύλογη αξία τους μειωμένη κατά τα έξοδα πώλησης κατά την 31/12/2008. Η αναπόσβεστη αξία των κτιρίων που μεταφέρθηκε ύψους 5.009 χιλιάδων Ευρώ αποτελείται κατά 6.650 χιλιάδες Ευρώ κόστος κτήσης και 1.641 χιλιάδες Ευρώ συσσωρευμένες αποσβέσεις, ενώ αντίστοιχα τα μηχανήματα αποτελούνται από 434 χιλιάδες Ευρώ κόστος κτήσης και 63 χιλιάδες Ευρώ συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Η Εταιρία έχει στην κατοχή της συλλογή έργων τέχνης η τρέχουσα αξία της οποίας έχει εκτιμηθεί από ανεξάρτητο οίκο εκτιμητών έργων τέχνης σε 4.881 χιλιάδες Ευρώ. Η Διοίκηση της Εταιρίας έχει επιλέξει να αναγνωρίσει αυτό το περιουσιακό στοιχείο σε μηδενικό κόστος στις οικονομικές της καταστάσεις.

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις που κατέχονται με σκοπό τη χρήση τους στην παραγωγή ή τη διάθεση αγαθών και υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς εμφανίσθηκαν στον Ισολογισμό μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. στο τεκμαρτό κόστος, σύμφωνα με όσα προβλέπονται από το Δ.Π.Χ.Π.

1, το οποίο ισούται είτε με την εύλογη αξία τους, όπως έχει καθορισθεί μετά από αποτίμηση από επαγγελματίες εκτιμητές τεκμηριωμένη με έρευνα αγοράς είτε με την αντίστοιχη λογιστική αξία κτήσης τους στην οποία φέρονταν στα βιβλία με βάση τα μέχρι τότε Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, μείον τις μετέπειτα σωρευμένες αποσβέσεις. Έκτοτε οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αναγνωρίζονται στο ιστορικό κόστος τους μείον τις μεταγενέστερες συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις μεταγενέστερες συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης της αξίας τους.

Τα ακίνητα υπό κατασκευή που προορίζονται για την παραγωγή, για ενοικίαση, για διοικητικούς ή άλλους σκοπούς ακόμη μη προκαθορισμένους, παρουσιάζονται στο κόστος τους μειωμένα με τα ποσά που αναγνωρίζονται ως ζημία από απομείωση της αξίας τους. Το κόστος περιλαμβάνει και τις σχετικές αμοιβές επαγγελματιών και η απόσβεση των στοιχείων αυτών όπως και των άλλων ακινητοποιήσεων αρχίζει όταν τα περιουσιακά αυτά στοιχεία είναι έτοιμα για την προτιθέμενη χρήση τους. Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα ώστε να μειώνουν το κόστος ή την αξία των παγίων περιουσιακών στοιχείων, εκτός από την γη και τις ακινητοποιήσεις υπό κατασκευή, κατά την διάρκεια της αντίστοιχης εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής αυτών των παγίων, χρησιμοποιώντας την σταθερή μέθοδο με τους παρακάτω συντελεστές:

(ωφέλιμες ζωές σε έτη)	<u>Όμιλος</u>	<u>Εταιρία</u>
Κτίρια	5-30	25-30
Μηχανήματα	5-30	15-30
Μεταφορικά μέσα, έπιπλα και εξοπλισμός	3-20	5-20

Οι ωφέλιμες ζωές των παγίων κάποιων θυγατρικών εταιριών διαφοροποιούνται σημαντικά από αυτές της Εταιρίας, λόγω διαφορετικής λειτουργικής δραστηριότητας και κατά συνέπεια διαφορετικής χρήσης των παγίων. Πάγια που κατέχονται με χρηματοδοτικές μισθώσεις αποσβένονται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή τους με την σταθερή μέθοδο απόσβεσης. Οι εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές, οι υπολειπόμενες αξίες και η μέθοδος των αποσβέσεων επανεξετάζονται από την Διοίκηση της Εταιρίας στο τέλος κάθε χρήσης. Το αποτέλεσμα των αλλαγών στις εκτιμήσεις αναγνωρίζεται στην τρέχουσα και σε μελλοντικές χρήσεις, ενώ το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την πώληση ή την απόσυρση ενός περιουσιακού στοιχείου καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εσόδων από την πώληση και της αντίστοιχης αναπόσβεστης αξίας του και καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Η Διοίκηση της θυγατρικής Ι.ΑΡΑΚΟ.Ε ΒΕΤΟΝ Α.Β.Ε.Ε., διενήργησε έλεγχο απομείωσης στις αξίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων της μέσα στο 2008. Ως αποτέλεσμα του ελέγχου, τόσο ο Όμιλος όσο και η θυγατρική ΙΑΡΑΒΟ.Ε ΒΕΤΟΝ Α.Β.Ε.Ε αναγνώρισαν στο αποτέλεσμα της παρούσας χρήσης ζημιά απομείωσης της αξίας των παραπάνω ακινητοποιήσεων ύψους 1.725 χιλιάδων Ευρώ.

Στις παραπάνω ακινητοποιήσεις περιλαμβάνεται η αναπόσβεστη αξία του οικοπέδου, λατομείου, καθώς και κτιρίων και διαμορφώσεων στη θέση Άραξος Αχαΐας της θυγατρικής εταιρίας

IAPAHOE BETON A.B.E.E., ύψους 3.895 χιλιάδων Ευρώ. Σύμφωνα με την υπ' αριθμό 10114/2003 συμβολαιογραφική πράξη εκκρεμεί η μεταβίβαση της κυριότητας στη IAPAHOE BETON A.B.E.E., αλλά όχι της νομής του παραπάνω οικοπέδου. Η Διοίκηση θεωρεί την κυριότητα των ακινήτων αυτών δεδομένη και τη λογιστική τους αξία ανακτήσιμη, παρόλο που η διαδικασία θεραπείας του παραπάνω κωλύματος εκκρεμεί.

Η εταιρία Top Ships έκανε πολλές αγορές και πωλήσεις πλοίων. Τα πλοία είναι και η κυριότερη κατηγορία παγίων της ναυτιλιακής εταιρίας. Τα πλοία αναφέρονται στο κόστος, το οποίο αποτελείται από την τιμή της σύμβασης, τα κόστη που δημιουργήθηκαν πριν από την παράδοση κατά τη διάρκεια της κατασκευής των νέων ναυπηγήσεων, κεφαλαιοποιημένοι τόκοι και τυχόν έξοδα που πραγματοποιήθηκαν κατά την απόκτηση (βελτιώσεις και έξοδα αποστολής). Οι μεταγενέστερες δαπάνες για τις μετατροπές και σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται όταν παρατείνουν σημαντικά τη ζωή, ή αυξάνουν την παραγωγικότητα ή να βελτιώνουν την αποτελεσματικότητα ή την ασφάλεια των πλοίων. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα όπως πραγματοποιήθηκαν και περιλαμβάνονται στα other vessel operating expenses στις συνημμένες ενοποιημένες καταστάσεις των επιχειρήσεων.

Απομείωση μακρόβιων παγίων: μακράς διάρκειας ζωής περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες δείχνουν ότι η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη.

Η Εταιρεία δεν είχε απομειώσει για το 2006 και το 2007, κάθε συμβάν ή αλλαγή στις περιστάσεις καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία των πλοίων της, μπορεί να ανακτηθεί. Ωστόσο, κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2008, οι συνθήκες της αγοράς έχουν αλλάξει σημαντικά ως αποτέλεσμα της πιστωτικής κρίσης και επιβράδυνσης του παγκόσμιου εμπορίου. Τα charter rates για τα δύο πλοία ξηρού φορτίου και τα δεξαμενόπλοια μειώθηκαν σημαντικά και οι αξίες των περιουσιακών στοιχείων επηρεάστηκαν σημαντικά, αν και υπήρξαν περιορισμένες συναλλαγές που μπορούν να το επιβεβαιώσουν.

Η Εταιρεία θεώρησε αυτές τις εξελίξεις της αγοράς ως δείκτες της ενδεχόμενης απομείωσης της λογιστική αξία των περιουσιακών της στοιχείων. Η Εταιρεία πραγματοποίησε δοκιμή των ταμειακών ροών την 31η Δεκεμβρίου 2008 για τα πλοία της που κατέχονται για χρήση και καθόρισε ότι η λογιστική αξία των εν λόγω πλοίων δεν ήταν μειωμένη.

Η Hellenic Carriers πραγματοποιεί αποσβέσεις με την σταθερή μέθοδο κατά την υπολογιζόμενη οφέλημα ζωή του πλοίου που συνήθως ορίζονται τα 25 χρόνια για τα νεοκτιστα πλοία. Ως δείκτη απομείωσης της λογιστικής αξίας των πλοίων θεωρεί το scrap rate και τις τιμές των ναύλων.

Οντότητες που θέλουν να «δείχνουν» διογκωμένα κέρδη δεν επιλέγουν την επανεκτίμηση των παγίων αν αυτό είναι μεγαλύτερο του ιστορικού κόστους έτσι ώστε οι αποσβέσεις να υπολογίζονται πάνω στο ιστορικό κόστος (μικρότερες αποσβέσεις = περισσότερα κέρδη)

Οντότητες που θέλουν να δείχνουν ισχυρό Ισολογισμό και χαμηλό δείκτη δανείων προς Ίδια κεφάλαια επιλέγουν την επανεκτίμηση (δημιουργία αποθεματικού από επανεκτίμηση).

Το αποθεματικό επανεκτίμησης αρχικά παρουσιάζεται στα ίδια κεφάλαια. Το αποθεματικό αυτό θεωρείται κέρδος που αναγνωρίστηκε αλλά δεν πραγματοποιήθηκε. (unrealized profit) και σε πάρα πολλές χώρες δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την πληρωμή μερισμάτων.

Σε αντίθεση με τα US GAAP (Top ships), τα σύνθετα πάγια στοιχεία καταγράφονται υπό την καθοδήγηση του Δ.Π.Χ.Π. (Hellenic Carriers & Ηρακλής) σε χωριστούς λογαριασμούς και μπορεί να αποσβεστούν σε διαφορετικές χρονικές περιόδους. ΔΛΠ 16 απαιτεί μια προσέγγιση για συστατικά κεφαλαιοποίηση και την απόσβεση. Αυτό μπορεί να επηρεάσει τα αποτελέσματα. Τα US GAAP επιτρέπουν την αναθεώριση της υπολειμματικής αξίας ενός παγίου μόνο αν πρόκειται για μείωση. Τα IFRS επιτρέπουν την αναθεώρηση της υπολειμματικής αξίας με αύξηση ή μείωση κατά περίοδο. Αυτό είναι επίσης ένα στοιχείο που επηρεάζει τα αποτελέσματα.

Για να ολοκληρώσουμε και με τα πάγια σε σύγκριση με χερσαίες και ναυτιλιακές δεν υπάρχει μεγάλη διαφορά στον χειρισμό από λογιστικής άποψης και στις επιλογές που έχει κάθε εταιρία βάση των προτύπων. Το πλοίο είναι το βασικό πάγιο στις ναυτιλιακές και τα οικόπεδα και κτίρια στις χερσαίες. Διαφορές ίσως να υπάρχουν στους παράγοντες τους οποίους επηρεάζουν το κόστος των παγίων κατά τις επανεκτιμήσεις όταν υφίστανται. Για παράδειγμα η τιμή του scrap, τα charter rates και άλλοι παράγοντες επηρεάζουν την τιμή κατά την επανεκτίμηση των πλοίων. Στα οικόπεδα οι εκτιμητές έχουν κάποιους άλλους δείκτες για την επανεκτίμηση και όχι τους ίδιους με την ναυτιλία.

3.1.1.4 OTHER FIXED ASSETS

Το στοιχείο αυτό στον ισολογισμό της Top Ships αποτελείται από έπιπλα, εξοπλισμό γραφείου, αυτοκίνητα και βελτιώσεις μισθίου, παρουσιάζονται στο κόστος, το οποίο αποτελείται από την τιμή αγοράς (σύμβασης) μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την ευθεία μέθοδο κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των στοιχείων του

ενεργητικού, ενώ οι βελτιώσεις μίσθωσης αποσβένονται στη διάρκεια της μίσθωσης, όπως παρουσιάζεται παρακάτω:

Περιγραφή	Ωφέλιμη ζωή (έτη)
Βελτιώσεις Μίσθωσης	12
Αυτοκίνητα	6
Εξοπλισμός γραφείου	5
Έπιπλα και εξαρτήματα	5
Εξοπλισμός	πληροφορικής
3	

Το ίδιο περιλαμβάνουν και των χερσαίων εταιριών.

3.1.1.5 ADVANCES FOR VESSELS ACQUISITIONS

Advances for Vessels Acquisitions / under Construction:

Η **Top Ships** τον Οκτώβριο του 2006, η Εταιρεία σύναψε συμφωνία για την κατασκευή των έξι Handymax Product / Chemical tankers. Η συνολική τιμή της σύμβασης είναι \$285.380 και είναι πληρωτέα σε πέντε δόσεις ως εξής: 15% καταβάλλεται μετά την διευθέτηση της επιστροφή εγγύησης, 15%

είναι πληρωτέα με την έναρξη της κοπής σιδήρου και χάλυβα, το 20% καταβάλλεται στην καρίνα, το 20% καταβάλλεται κατά την έναρξη και το 30% κατά την παράδοση του σκάφους. Η κατασκευή σκαφών χρηματοδοτείται εν μέρει από τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση της τράπεζας. Η πρώτη δόση για τα έξι πλοία των \$42.807 καταβλήθηκε το Δεκέμβριο του 2006 και τον Ιανουάριο του 2007. Η δεύτερη δόση για όλα τα πλοία, η τρίτη δόση για πέντε πλοία και την τέταρτη δόση για δύο πλοία συνολικό ποσό των \$109.229 δόθηκε κατά τη διάρκεια του 2008. Τα πλοία αναμένεται να παραδοθούν μέσα στο 2009.

Είναι ένα στοιχείο του ισολογισμού που δεν συναντάμε στις χερσαίες εταιρίες. Σε όλες τις ναυτιλιακές απεικονίζει τις αντίστοιχες πληροφορίες με αυτές που επεξηγούνται παραπάνω για την Top Ships.

3.1.1.6 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

Οι εταιρίες του Ομίλου Ηρακλής, που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τις αντίστοιχες έδρες τους, τα ποσοστά συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές και τα κύρια αντικείμενα δραστηριότητας τους έχουν ως εξής:

Εταιρίες που ενοποιούνται με την μέθοδο της πλήρους ενοποίησης

Όνομα θυγατρικής	Έδρα	Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή	Σύνολο Μητρική	Κύριο αντικείμενο δραστηριότητας
ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής				Παραγωγή και εμπορία τσιμέντου
ΙΑΡΑΡ.3ΕΒΕΤΟΝ ΑΒΕΕ	Ελλάδα, Μεταμόρφωση Αττικής	97,58%	2,42%	100,00%	Παραγωγή και εμπορία σκυροδέματος και αδρανών υλικών
ΑΤΛΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα, Καλλιθέα Θεσσαλονίκης		100,00%	100,00%	Παραγωγή και εμπορία αδρανών υλικών
ΕΒΙΕΣΚ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	95,76%	4,24%	100,00%	Μεταλλικές κατασκευές και μηχανολογική συντήρηση
Α.Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	99,99%	0,01%	100,00%	Θαλάσσιες μεταφορές και διαχείριση πλοίων
ΛΑΒΑ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	44,16%	55,84%	100,00%	Παραγωγή και εμπορία δομικών και αδρανών υλικών
Ε.Κ.Ε.Τ. Ε.Π.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	90,00%	10,00%	100,00%	Τεχνολογία παραγωγής τσιμέντου & σκυροδέματος
ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΒΕΕ	Ελλάδα, Χαλάνδρι Αττικής	99,78%	0,03%	99,78%	Σε αδράνεια
ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΙΛΟ ΠΟΡΤ ΣΑΪΔ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	99,97%		100,00%	Σε αδράνεια
Γ. ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ Ν.Ε	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%	Σε αδράνεια
Α. ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%	Σε αδράνεια
ΔΥΣΤΟΣ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%	Σε αδράνεια
ΝΑΥΣΙΚΑ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%	Σε αδράνεια
ΗΡΑΚΛΗΣ ΓΚΛΟΡΥ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%	Σε αδράνεια
δυΡΕΗ ΒΕΤΟΝ Α.Ε. ΥΙΟΙ Ι. ΜΑΡΚΟΥΛΑΚΗ	Ελλάδα, Ηράκλειο Κρήτης		100,00%	100,00%	Παραγωγή και εμπορία ετοιμού σκυροδέματος
ΤΡΑΝΣ ΜΠΕΤΟΝ Α.Ε.	Ελλάδα, Θεσσαλονίκη		100,00%	100,00%	Παραγωγή και εμπορία ετοιμού σκυροδέματος
ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΜΥΤΙΛΗΝΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα, Μυτιλήνη		100,00%	100,00%	Εξόρυξη και επεξεργασία αδρανών υλικών
ΜΠΕΤΟΝ ΔΟΜΗ Α.Ε.	Ελλάδα, Κιλκίς	100,00%		100,00%	Παραγωγή και εμπορία σκυροδέματος και αδρανών υλικών Σε
ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΜΑΡΑΘΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα, Ηράκλειο Κρήτης		77,00%	77,00%	αδράνεια
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΡΙΝΡΑ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής			100,00%	Σε αδράνεια
ΑΙ-ΕΧΑΝΟΡ,ΙΑ 3ΙΙ.Ο	Παναμάς	100,00%	100,00%	100,00%	Σε αδράνεια
ΙΝΒΕΤΜΕΝΤ ΟΟΜΡΑΝΥ 3.Α.	Παναμάς			100,00%	Σε αδράνεια
ΡΟΡ.Τ 3ΑΙΰ 3ΙΙ_Ο ΙΝΒΕΔΤΜΕΝΤ ΟΟΜΡΑΝΥ 5.Α.	Παναμάς			100,00%	Σε αδράνεια
ΙΝΤΕΗΝΑΤΙΟΝΑΙ-ΜΕΪΤΕΗΗΑΝΕΑΝ 3ΗΙΡΡΙΝΒ 3.Α.	Λουξεμβούργο		100,00%	100,00%	Υπό εκκαθάριση

Εταιρίες που ενοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης:

Όνομα Συνδεδεμένης	Έδρα	Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή	Σύνολο	Κύριο αντικείμενο δραστηριότητας
ΚΑΤΣΙΜΠΡΗΣ ΜΙΧΑΛΗΣ ΑΒΕΕ	Ελλάδα, Ηράκλειο Κρήτης		26,50%	26,50%	Δομικά υλικά και λατομικές εργασίες
ΝΑΥΤΙΛ. ΕΤΑΙΡ.ΔΙΑΚΙΝ.ΤΣΙΜ. ΜΕΣ. ΑΝΑΤΟΛΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	1,00%	49,00%	50,00%	Σε αδράνεια

Η διαμόρφωση του ύψους των κονδυλίων των συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

ΕΤΑΙΡΙΑ

	31/12/2008			31/12/2007		
	Κόστος κτήσης	Πρόβλεψη υποτίμησης	Τρέχουσα αξία	Κόστος κτήσης	Πρόβλεψη υποτίμησης	Τρέχουσα αξία
ΙΑΡΑΒΟΕ ΒΕΤΟΝ ΑΒΕΕ	78.027	(29.424)	48.603	58.027	(28.520)	29.507
ΕΒΙΕΣΚΑ.Ε.	1.428	(1.428)	0	1.428	(1.428)	0
ΛΑΒΑ Α.Ε.	1.240	0	1.240	1.240	0	1.240
ΑΜΠΕΡ Α.Ε.	0	0	0	192	(192)	0
Ε.Κ.Ε.Τ. Ε.Π.Ε.	216	0	216	216	0	216
Α.Ν.Ε. ΗΡΑΚΛΗΣ	5.543	0	5.543	5.544	0	5.544
ΑΙΧΧΑΝΥΡ,ΙΑ 3ΙΙΟ ΙΝΒΕΤΜΕΝΤ ΟΟΜΡΑΝΥ 3.Α.	458	(458)	0	458	(458)	0
ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΙΛΟ ΠΟΡΤ ΣΑΪΔ Α.Ε.	4.880	(4.880)	0	4.880	(4.880)	0
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΡΙΝΥΑ Α.Ε.	756	(756)	0	756	(756)	0
ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΙΓΑΙΟΥ	796	(650)	146	796	(650)	146
ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΚΙΝΗΣΗΣ ΤΣΙΜΕΝΤΟΥ ΜΕΣΗΣ ΑΝΑΤΟΛΗΣ Α.Ε.	6	(6)	0	6	(6)	0
Σύνολο	93.350	(37.602)	55.748	73.543	(36.890)	36.653

Η διαμόρφωση του ύψους των κονδυλίων των συμμετοχών σε συγγενείς εταιρίες μετά τις προβλέψεις υποτίμησης αυτών, στο επίπεδο' του Ομίλου, έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

ΟΜΙΛΟΣ

	31/12/2008	31/12/2007
	ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΚΙΝΗΣΗΣ ΤΣΙΜΕΝΤΟΥ ΜΕΣΗΣ ΑΝΑΤΟΛΗΣ Α.Ε.	0	0
ΚΑΤΣΙΜΠΡΗΣ ΜΙΧΑΛΗΣ ΑΒΕΕ	417	411
Σύνολο	417	411

Το ίδιο ισχύει και για τις συνδεδεμένες ναυτιλιακές. Δεν υπάρχει διαφορά σε αυτό το στοιχείο.

3.1.1.7 ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

Προθεσμιακά Συμβόλαια Συναλλάγματος

Ο Όμιλος συνάπτει προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος, μέσω του Ομίλου ΙΑΡΑΒΟΕ, για να αντισταθμίσει κινδύνους διακυμάνσεων ισοτιμιών που αφορούν συγκεκριμένες υφιστάμενες δεσμεύσεις ή προβλεπόμενες συναλλαγές.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008 η εύλογη αξία των προθεσμιακών συμβολαίων συναλλάγματος εκτιμάται σε απαίτηση 215 χιλιάδων Ευρώ και υποχρέωση 976 χιλιάδων Ευρώ (31/12/2007: η εύλογη αξία των προθεσμιακών συμβολαίων συναλλάγματος αφορούσε σε υποχρέωση 1.128 χιλιάδων Ευρώ). Η αλλαγή στην εύλογη αξία των προθεσμιακών συμβολαίων συναλλάγματος που προορίζονται και είναι αποτελεσματικά για αντισταθμίση κινδύνων αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση, ενώ το μη αποτελεσματικό τμήμα τους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Για τη χρήση 2008 στα αποτελέσματα αναγνωρίστηκε ζημιά 308 χιλιάδες Ευρώ (2007: αναγνωρίστηκε ζημιά 245 χιλιάδες Ευρώ).

Προθεσμιακά Συμβόλαια Διαπραγματεύσιμων Αγαθών

Ο Όμιλος συνάπτει προθεσμιακά συμβόλαια διαπραγματεύσιμων αγαθών, κυρίως καυσίμων και θαλάσσιων ναύλων, μέσω του Ομίλου ΙΑΡΑΒΟΕ, για να αντισταθμίσει τους κινδύνους που αφορούν συγκεκριμένες υφιστάμενες δεσμεύσεις ή προβλεπόμενες συναλλαγές.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008 η εύλογη αξία των προθεσμιακών συμβολαίων διαπραγματεύσιμων αγαθών εκτιμάται σε απαίτηση 1.416 χιλιάδων Ευρώ και υποχρέωση 8.443 χιλιάδων Ευρώ.

Οι ναυτιλιακές εταιρίες χρησιμοποιούν και αυτές παράγωγα για την αντισταθμίση κινδύνων. Δεν υπάρχει καμία αλλαγή σε αυτό το στοιχείο.

3.1.1.8 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής για την χερσαία εταιρία Ηρακλής.

Παρούσα αξία γραμματίων εισπρακτέων μακροπρόθεσμης λήξεως	0
Παρούσα αξία προπληρωθέντων ενοικίων	2826
Εγγυήσεις ΔΕΗ, ενοικίων κλπ.	4973
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	282
Λοιπές μακροπρόθεσμες ενδοεταιρικές απαιτήσεις	0
Πρόβλεψη για μη ληφθείσες εγγυήσεις και επισφαλείς λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	(2912)
Σύνολο	5169

Δεν υπάρχει διαφορά και στο στοιχείο αυτό μεταξύ χερσαίων και ναυτιλιακών.

3.1.1.9 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα στην εταιρία **Ηρακλής** είναι εμπορεύματα, προϊόντα έτοιμα και ημιτελή, άκαι βοηθητικές ύλες και ημιτελή παρουσιάζονται στη χαμηλότερη μεταξύ της αξίας κτήσης τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Το κόστος συμπεριλαμβάνει τα άμεσα αναλωθέντα υλικά και, όπου συντρέχει περίπτωση, τα άμεσα εργατικά καθώς και τα αναλογούντα γενικά βιομηχανικά έξοδα που πραγματοποιούνται προκειμένου να φέρουν τα αποθέματα στην παρούσα θέση και κατάσταση.

Τα αποθέματα στην **Top Ships** αποτελούνται από αποθήκες καυσίμων, λιπαντικών και αναλώσιμων που αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ τιμή κτήσης και της αγοράς.

Τα ποσά αναλύονται με βάση τον παρακάτω πίνακα

	Δεκέμβριος 2007	Δεκέμβριος 2008
Bunker	5723	-
Lubricants	1839	795
Consumable stores	396	170
Σύνολο	7958	965

Τα αποθέματα της **Hellenic Carriers** αποτελούνται από τα ίδια όπως της παραπάνω ναυτιλιακής αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ τιμή κτήσης και της αγοράς. Αλλά στην εξεταζόμενη οικονομική χρήση 2008 (και το 2007) η Hellenic Carriers δεν είχε αποθέματα σε bunkers διότι όλα τα πλοία της ήταν κλεισμένα σε time charter.

Δεν υπάρχει κάποια άλλη διαφορά μεταξύ ναυτιλιακών και χερσαίων εταιριών με βάση τα αποθέματα εκτός από την φύση των αποθεμάτων που στις μεν χερσαίες αφορούν τα εμπορεύματα, τα προϊόντα και τα έτοιμα ή ημικατεργασμένα υλικά στις δε χερσαίες αφορούν καύσιμα, λιπαντικά και αναλώσιμα.

3.1.1.10 ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Το στοιχείο αυτό παρέχει την πληροφόρηση του συνόλου των απαιτήσεων από πελάτες και χρεώστες. Το ποσό μας δίνεται από το υπολοίπων στα ισοζύγια των λογαριασμών πελατών και χρεωστών (τιμολόγια – εισπράξεις- επιστροφές). Η μέση πιστωτική περίοδος που παρέχεται στους πελάτες του Ομίλου Ηρακλής επί των πωλήσεων διαμορφώθηκε για τη χρήση 2008 σε 64 ημέρες (2007: 67 ημέρες) και αντίστοιχα για την Εταιρία σε 62 ημέρες για το 2008 (2007: 67 ημέρες).

Η Διοίκηση θεωρεί ότι η σχηματισμένη πρόβλεψη με 31/12/2008 αντανακλά την καλύτερη δυνατή εκτίμηση και ότι το λογιστικό υπόλοιπο των λογαριασμών των πελατών και των λοιπών απαιτήσεων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Ο Όμιλος Ηρακλής έχει θεσπίσει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από ευρεία πελατειακή βάση και επομένως ο πιστωτικός κίνδυνος είναι κατανομημένος σε μεγάλο αριθμό πελατών. Οι εισπράξεις του Ομίλου γίνονται υπό την μορφή μετρητών και μεταχρονολογημένων επιταγών πελατών ή πελατείας τους κατόπιν ελέγχου της φερεγγυότητας του εκδότη.

Σε συνεργασία με την Διεύθυνση Πωλήσεων και ύστερα από έλεγχο της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη, η Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης και Πιστωτικού Ελέγχου του Ομίλου καθορίζει και εφαρμόζει συγκεκριμένους όρους πωλήσεων και εισπράξεων, καθώς και τα ισχύοντα πιστωτικά όρια ανά πελάτη.

Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση από την Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης και Πιστωτικού Ελέγχου του Ομίλου, μέσω ενός συστήματος ημερησίων και μηνιαίων αναφορών, αναλύσεων και δεικτών, για κάθε πελάτη και ομάδα πελατών. Επιπλέον, συντηρείται ένα πλήρες ιστορικό πληρωμών και συνεργασίας για κάθε πελάτη, εμπλουτιζόμενο και από εταιρείες παροχής Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών. Σε μηνιαία βάση συνεδριάζει η Επιτροπή Πιστώσεων της Εταιρίας, η οποία εξετάζει τα αποτελέσματα των δεικτών πιστώσεων και επισφαλειών και δίνει τις ανάλογες εγκρίσεις για τυχόν υπερβάσεις από την πάγια πιστωτική πολιτική.

Αποτελεί πάγια πολιτική του Ομίλου η ασφάλιση του μεγαλύτερου δυνατού ποσοστού των απαιτήσεων από πελάτες. Όπου κρίνεται απαραίτητο και είναι εφικτό ζητούνται επιπλέον εμπράγματα εγγυήσεις για την κάλυψη μέρους του πιστωτικού κινδύνου.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις στις οικονομικές καταστάσεις του στη βάση της ωρίμανσης των εκπροθέσμων υπολοίπων των πελατών καθώς και των εκτιμήσεων της Διοίκησης για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους συγκεκριμένων πελατών με βάση την εμπειρία επισφαλειών παρελθουσών χρήσεων και την εκτίμηση των συνθηκών αγοράς του κλάδου.

Ο Όμιλος αξιολογεί την εισπραξιμότητα των απαιτήσεων με βάση την ιστορικότητα των συναλλαγών με τον πελάτη, την πιστωτική πολιτική της Εταιρίας για τον συγκεκριμένο πελάτη και τις αναλύσεις πιστοληπτικής ικανότητας από εταιρίες παροχής χρηματοοικονομικών πληροφοριών.

Η παρακολούθηση των επισφαλειών γίνεται μέσω κατάρτισης μηνιαίων αναφορών που περιέχουν το πελατολόγιο της εταιρίας και μέσω αναφορών της νομικής υπηρεσίας σχετικά με τις αντίστοιχες επίδικες υποθέσεις.

Η τελική διαγραφή των επισφαλών απαιτήσεων πραγματοποιείται κατόπιν εισηγήσεων και εγκρίσεων από την Νομική Υπηρεσία του Ομίλου, ακολουθώντας τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις, όταν εξαντληθούν χωρίς αποτέλεσμα τα προβλεπόμενα από το νόμο μέσα και διαδικασίες που αποσκοπούν στη μείωση τους (είσπραξη, εκχώρηση περιουσιακών στοιχείων κλπ).

Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζεται η παλαιότητα υπολοίπων του Ομίλου και της Εταιρίας και οι αντίστοιχες προβλέψεις επισφάλειας:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

ΟΜΙΛΟΣ

	31/12/2008			31/12/2007		
	Σύνολο απαιτήσεων	Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	Υπόλοιπο απαιτήσεων	Σύνολο απαιτήσεων	Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	Υπόλοιπο απαιτήσεων
Μη ληξιπρόθεσμα						
Χρεώστες	35.179	18.465	16.714	32.645	18.662	13.983
Πελάτες	137.917	0	137.917	134.440	0	134.440
Ανάλυση ληξιπρόθεσμων						
01-30	11.397	6.913	4.484	8.247	2.336	5.911
31-60	4.082	1.447	2.635	2.828	0	2.828
61-90	2.733	1.008	1.725	1.218	4	1.214
91-120	2.389	946	1.443	904	0	904
121-180	2.654	2.654	0	950	779	171
181-360	2.139	2.139	0	2.039	2.026	13
361 +	31.081	31.081	0	42.329	39.504	2.825
Σύνολο	229.570	64.653	164.917	225.600	63.311	162.289

Demurrage και lay days τιμολογούνται συνήθως ξεχωριστά από το freight από τις ναυτιλιακές εταιρίες. Και συνήθως τα outstanding των πελατών που ξεπερνούν τις μέρες πίστωσής τους αφορούν στο μεγαλύτερο μέρος τους (αν όχι όλο) τιμολόγια demurrage και σταλιών γιατί συνήθως υπάρχουν disputes για αυτά τα τιμολόγια και αρνούνται να τα πληρώσουν. Όλα τα απλήρωτα τιμολόγια των demurrage και σταλιών είναι υποκατηγορία των τιμολογίων της ναυτιλιακής και παρουσιάζονται στον ισολογισμό στο Trade Receivables.

Γενικά με τον ναυτικό όρο στο πληθυντικό επισταλίες, (Demurrages), ή υπεραναμονή φόρτωσης χαρακτηρίζεται ο αμέσως μετά την παρέλευση του χρόνου σταλιών, συνεχιζόμενος χρόνος αναμονής ενός πλοίου σε καθορισμένο σημείο (λιμένα, εγκατάσταση, αγκυροβόλιο κλπ) για φόρτωση ή εκφόρτωση όπως έχει ορισθεί στο ναυλοσύμφωνο.

Οι επισταλίες απαντώνται μόνο στις θαλάσσιες μεταφορές και περισσότερο κατά τις εκφορτώσεις των πλοίων, όπου και συνηθίζεται, μετά την παρέλευση των σταλιών, τα πλοία να συνεχίζουν να παραμένουν στον λιμένα εκφόρτωσης, έστω κι αν δεν έχει συμφωνηθεί προηγουμένως. Πάντως αν ο χρόνος αναμονής φόρτωσης του πλοίου (σταλίες) δεν έχει καθοριστεί στο ναυλοσύμφωνο, είναι αδύνατος ο ακριβής προσδιορισμός του χρόνου των επισταλιών, κάνοντας χρήση του συνηθέστερου για το είδος του φορτίου και λειτουργία του συγκεκριμένου λιμένα (τοπικές συνθήκες και συνήθειες του λιμένα), τον λεγόμενο "εύλογο χρόνο". Έτσι προς αποφυγή στη πράξη τέτοιων αδυναμιών καλείται ο φορτωτής ή ο εκπρόσωπος αυτού για συμπληρωματικό προσδιορισμό του χρόνου υπεραναμονής.

Στον χρόνο των επισταλιών υπολογίζονται όλες οι ημέρες ανεξαρτήτως κωλύματος φόρτωσης, (επίσημες αργίες, απεργίες, ή άλλα γεγονότα), αντίθετα από τις σταλίες στις οποίες δεν υπολογίζονται αυτές. Για τον χρόνο της υπεραναμονής φόρτωσης οφείλεται πρόσθετη αμοιβή (πρόσθετος ναύλος) στον εκναυλωτή, συνηθέστερα υπολογιζόμενη με επιεική κρίση.

Οι επισταλίες μπορεί να αφορούν χρονικά τόσο τη φόρτωση πλοίου, όσο και για την εκφόρτωσή του

Αν παρέλθει και ο χρόνος των επισταλιών άκαρπος, τότε ακολουθεί ο χρόνος των αντεπισταλιών ή όπως λέγεται στην ελληνική της «ανθυπεραναμονής», ή συνηθέστερα «ανθυπερμονής» φόρτωσης, ή εκφόρτωσης πλοίου, ανάλογα, όπου ο φορτωτής και κατ' επέκταση τα φορτία βαρύνονται με σχεδόν διπλάσιο ναύλο.

Σημειώνεται ότι και ο όρος επισταλία, όπως και σταλία δεν υφίσταται επί συμβάσεων μεταφοράς πραγμάτων σε ολική ναύλωση ή χρονοναύλωση, ή μικτή, ή εργολαβική καθώς και επιβατική ή γραμμής.

Γενικά με τον ναυτικό όρο στο πληθυντικό σταλίες (lay days, ή lay-time) ή αναμονή χαρακτηρίζεται ο χρόνος αναμονής ενός πλοίου σε καθορισμένο σημείο (λιμένα, εγκατάσταση, αγκυροβόλιο κλπ) για φόρτωση ή εκφόρτωση όπως έχει ορισθεί στο ναυλοσύμφωνο. Ο υπολογισμός του χρόνου των σταλιών αρχίζει αμέσως μετά την άφιξη του πλοίου στο καθορισμένο σημείο και ειδοποιηθεί σχετικά ο ναυλωτής (στη περίπτωση της φόρτωσης) ή ο παραλήπτης (στη περίπτωση της εκφόρτωσης) για την ετοιμότητα του πλοίου (Notice of Readiness - N.O.R.) και παρέλθει ένα σύντομο χρονικό διάστημα που ονομάζεται "ελεύθερη προθεσμία" (free time).

Σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο οι σταλίες αρχίζουν από την επομένη της παραπάνω ειδοποίησης. Η δε διάρκεια των σταλιών ορίζεται κάθε φορά στο ναυλοσύμφωνο, διαφορετικά λαμβάνεται υπ' όψη επιεική κρίση ανάλογα των συνθηκών και των συνηθειών του λιμένα φόρτωσης ή εκφόρτωσης. Παρά ταύτα στα ναυλοσύμφωνα απαντώνται διάφοροι τρόποι υπολογισμού των σταλιών, συνηθέστεροι των οποίων είναι:

1. Υπολογισμός μόνο των εργασίμων ημερών (on working days). Αυτόν προβλέπει και ο Κ.Ι.Ν.Δ., ή από μεσονύκτιο σε μεσονύκτιο.
2. Υπολογισμός σε τρέχουσες ημέρες (on running days), όπου συμπεριλαμβάνονται αργίες, ημιαργίες κ.λπ. πλην των Χριστουγέννων).
3. Υπολογισμός των εργασίμων και μόνο καιρού επιτρέποντος, (weather working days -w.w.d.)
4. Υπολογισμός σε τρέχουσες ώρες του εικοσιτετραώρου (running hours) ανεξαρτήτως αργιών, ημιαργιών κ.λπ. (συνήθως αφορά πετρελαιοφόρα, καθώς και ειδικά φορτία, πυρομαχικά, επικίνδυνα φορτία

Στην εταιρία Top Ships το ποσό που εμφανίζεται ως trade receivables περιλαμβάνει τιμολογήσεις (time charter & voyage charter) – εισπράξεις +εκτιμώμενες εισπράξεις από ναυλωτές, ναύλους και σταλίες, χωρίς πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις.

Σε κάθε ημερομηνία του ισολογισμού, όλοι οι εν δυνάμει μη εισπρακτέοι λογαριασμοί εκτιμώνται σε ατομική βάση, σε συνδυασμό με την εφαρμογή ενός ιστορικού δείκτη ανάκτησης εισπράξεων, για τον προσδιορισμό της κατάλληλης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις στις 31 Δεκέμβρη 2007 και 2008 συναθροίζεται σε \$801 και \$3,275.

Στην εταιρία Hellenic Carriers το ποσό που εμφανίζεται στο στοιχείο trade receivables περιλαμβάνει τιμολογήσεις σε charterers για μίσθωση, freight & demurrage. Η Εταιρεία παράγει

έσοδα από charter hires και freight από τα πλοία. Τα σκάφη που έχουν ναυλωθεί χρησιμοποιώντας είτε χρονοναυλώσεις, σε συγκεκριμένη ημερήσια τιμή ενοικίασης ναύλωση είτε με voyage charter, όπου η σύμβαση γίνεται στην spot αγορά για τη χρήση ενός πλοίου για ένα συγκεκριμένο ταξίδι, και με ένα συγκεκριμένο freight που υπολογίζεται με βάση την ποσότητα του μεταφερόμενου φορτίου επί του σκάφους. Αν όμως προπληρωθεί το time charter όπως συνήθως συμβαίνει στην αγορά τότε το ποσό αυτό δεν υπολογίζεται στο trade receivable εφόσον έχει εισπραχθεί. Στο voyage charter η πληρωμή του freight γίνεται μόνο όταν το φορτίο παραδοθεί στον τελικό προορισμό του. Μπορεί όμως να υπάρχουν όροι στο charterparty που να προβλέπουν μερική πληρωμή του freight. Για παράδειγμα αν το voyage charter πληρωθεί 60% μετρητοίς, λόγω του ότι το charterparty ανέφερε: 60% freight to be paid within three banking days after completion of loading and surrender of signed bills of lading και: Balance of freight to be settled within 20 days after completion of discharge and Owners' presentation of laytime statements from load/discharge port". το υπόλοιπο όταν ολοκληρωθεί τότε μόνο το 40% θα υπάρχει στο ποσό του trade receivable. Όλες οι επισφαλείς απαιτήσεις αξιολογούνται ατομικά για να υπολογιστεί η πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων.

Παράδειγμα

Η Hellenic Carriers έχει κλείσει time charters καθώς και voyage charter κατά την διάρκεια της χρήσης 2008 και τη 31/12/2008 παρουσιάζει την εξής εικόνα στα βιβλία της:

Time charter:	Voyage Charter:
Freight 49.200	Freight 60% (loading) 21.004
	Freight 40% (discharge) 13.503
Collection (freight) 49.200	Collection (freight 60%) 21.004
	Collection (freight 40%) 13.395
Demurrage 800	Demurrage 500
Collection (demurrage) 795	Collection (demurrage) 493

Τι ποσά θα παρουσιάζει στον ισολογισμό για Revenue και τι ποσό για Trade Receivable?

Revenue Time charter = 49.200 (freight) + 800 (Demurrage) = 50.000

Revenue Voyage charter = 21.004 (freight 60%) + 13.503 (freight 40%) + 500 (demurrage) = 35.007

Total Revenue = 50.000 + 35.007 = 85.007

Για να υπολογίσουμε το Trade receivable:

Time charter:	Voyage Charter:
Freight 49.200	Freight 60% (loading) 21.004
	+ Freight 40% (discharge) 13.503
-Collection (freight) 49.200	-Collection (freight 60%) 21.004
	-Collection (freight 40%) 13.395
+Demurrage 800	+Demurrage 500
-Collection (demurrage) 795	-Collection (demurrage) 493

Σύνολο Trade Receivable 120**3.1.1.11 DUE FROM RELATED PARTIES**

Hellenic Carriers

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

	2008	2007
	U.S \$ '0000	U.S \$ '0000
Voyage expenses – related party		
Hellenic Carrier Corp.S.A.	-	100
	-	100
Management fees-related party		
Hellenic Carrier Corp.S.A.	-	525
Mantinia Shipping Co	1,242	118
	1,242	643
Office rent-related party		
Varkiza Maritime Co.	18	12
	18	12
Total related party transactions	1260	755
	2008	2007
	U.S \$ '0000	U.S \$ '0000
Due from related parties		
Mantinia Shipping Co S.A.	330	-
Hellenic Carriers Co S.A.	1885	1930
Total	2215	1930
Due to related parties		
Mantinia Shipping Co	-	603
Total	-	603

Hellenic Carriers Corporation SA: Όλες οι πλοιοκτήτριες και operating εταιρίες περιλαμβάνονται στις consolidated financial statements, μέχρι τον Νοέμβριο του 2007, υπήρχε

ένα συμφωνητικό μεταξύ της Hellenic Carriers Corporation S.A., και μιας λιβεριανής εταιρείας να λειτουργούν υπό κοινό έλεγχο με τις operating εταιρίες, να παρέχουν ένα ευρύ φάσμα των ναυτιλιακών διαχειριστικών και διοικητικών υπηρεσιών, όπως εμπορικές δραστηριότητες, ναύλωση, τεχνική υποστήριξη και τη συντήρηση, την ανεύρεση πληρώματος, δημοσιονομικών και λογιστικών υπηρεσιών και να χειρίζονται μετρητά με αντάλλαγμα την αμοιβή διαχείρισης (management fee) των \$ 16,67 χιλ. ανά πλοίο, ανά μήνα (US \$ 200 ανά έτος). Επιπλέον, η Hellenic Carriers Corporation SA χρέωνε, μέχρι τον Νοέμβριο του 2007, μια commission 0,5% των εσόδων από time & voyage charter. Για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 και 2007, η Hellenic Carriers Corporation A.E. χρέωνε προμήθειες μηδέν\$ και 100 δολάρια ΗΠΑ, αντιστοίχως και έχει συμπεριληφθεί στο Voyage expenses related party. Τον Νοέμβριο του 2007 όλες οι πλοιοκτήτριες εταιρείες σύναψαν νέες συμφωνίες HSC, έτσι ώστε να τους προσφέρει, ευρύ φάσμα των ναυτιλιακών διευθυντικών και διοικητικών υπηρεσιών, όπως εμπορικές επιχειρήσεις, ναυλώσεις, τεχνική υποστήριξη και τη συντήρηση, την εύρεση πληρώματος, οικονομικές και λογιστικές υπηρεσίες και χειρισμό μετρητών σε αντάλλαγμα για μια αμοιβή διαχείρισης των \$29,83 ανά σκάφος και ανά μήνα. Οι συναλλαγές εξαλείφονται στην ενοποίηση. Επιπλέον, HSC ανατέθηκε υπεργολάβος στην Mantinia Shipping CompanySA ("Μαντινεία"), ένα συνδεδεμένο μέρος, στο πλαίσιο κοινού ελέγχου και της τεχνικής διαχείρισης των πλοίων για μια μηνιαία αμοιβή της τάξεως των \$ 19,17 το μήνα ανά πλοίο. Τον Οκτώβριο του 2007, η Hellenic Shipmanagement Corporation (σημείωση 1) έθεσε μια επιμέρους συμφωνία μίσθωσης με Βάρκιζα Maritime Co, μία ελληνική ναυτιλιακή εταιρεία με κοινό έλεγχο, για υπομίσθωση. Η sub-lease περίοδο άρχισε στις 11 Οκτωβρίου 2007 και έληξε στις 30 Απριλίου 2008. Το μηνιαίο μίσθωμα που συμφώνησαν ήταν Euro 3 και η συνολική δαπάνη για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 και το 2007, ανήλθε σε \$ 18 και € 12, αντίστοιχα και έχει περιληφθεί σε γενικά και διοικητικά έξοδα.

Top ships Transactions with Related Parties

(α) **Pyramis Technical Co. S.A:** Τον Ιανουάριο του 2006 η Εταιρεία σύναψε συμφωνία για τη μίσθωση χώρου γραφείων στην Αθήνα, με ένα συνδεδεμένο μέρος. Η αλλαγή στη θέση του γραφείου, λόγω των αναγκαίων εργασιών ανακαίνισης, πραγματοποιήθηκε τον Οκτώβριο του 2006. Τον Απρίλιο και τον Αύγουστο 2006, η Εταιρεία σύναψε συμφωνία με την ΠΥΡΑΜΙΣ, για την ανακαίνιση των νέων κτιριακών εγκαταστάσεων. Από τις 31 Δεκέμβρη 2007, το συνολικό κόστος βάση σύμβασης ανήλθε σε Euro 2.499 ή \$3,686, εκ των οποίων το ποσό των 2.855 Ευρώ, είχε καταβληθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2007 και συμπεριλαμβάνεται στα \$3,872 στις εργασίες ανακαίνισης. Κατά την 31η Δεκεμβρίου, 2008, το συνολικό κόστος βάση σύμβασης ανήλθε σε Euro 2.959 ή 4.112 δολάρια, εκ των οποίων 3.402 Ευρώ, καταβλήθηκε μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2008 και συμπεριλαμβάνεται στα \$4.698 εργασίες ανακαίνισης. Οι εργασίες

ανακαίνιση που περιλαμβάνονται στα Άλλα πάγια στοιχεία ενεργητικού, τα οποία παρουσιάζονται χωριστά στον ενοποιημένο ισολογισμό και αποσβένονται στη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, η οποία είναι 12 έτη.

(β) *Cardiff Marine Inc. ("Cardiff")*: Και οι δύο Cardiff and Sphinx Investment Corp ελέγχονται από τον κ. Γεώργιο Οικονόμου ο οποίος ήταν συνδεδεμένο μέρος από τον Απρίλιο του 2008. Κατά την 31η Δεκεμβρίου, 2008, η Sphinx Investment Corp κατέχει περίπου το 13,82% των κοινών μετοχών που εκκρεμούν της Εταιρίας. Η Cardiff παρέχει στην Εταιρεία την ναύλωση και πώληση υπηρεσιών και χρηματιστηριακές αγορές. Κατά το δωδεκάμηνο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008, η Cardiff χρέωσε την Εταιρεία \$4.245 και \$570 για προμήθειες για τις εξαγορές των πλοίων, που παρουσιάζονται στο Vessels, net, και υπηρεσίες ναύλωσης, που παρουσιάζονται στο Voyage expenses, αντίστοιχα. Από τις 31 Δεκεμβρίου 2008, το οφειλόμενο ποσό στην Cardiff ήταν \$197, το οποίο περιλαμβάνεται στο Accrued Liabilities.

3.1.2 ΠΑΘΗΤΙΚΟ

3.1.2.1 LONG TERM DEBT

Hellenic Carriers: Το μακροπρόθεσμο χρέος αναγνωρίζεται αρχικά στην εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε μετά την αφαίρεση των δαπανών έκδοσης που σχετίζονται άμεσα με το δανεισμό. Μετά την αρχική αναγνώριση, το μακροπρόθεσμο χρέος αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη δαπάνες έκδοσης και τυχόν πρόσθετα κόστη ή μειώσεις κατά το διακανονισμό. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η υποχρέωση υπό την ευθύνη εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή λήξει. Το κόστος δανεισμού εμφανίζεται στις ενοποιημένες κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όπως πραγματοποιούνται.

3.1.2.2 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ

Οι προμηθευτές της Ηρακλής και οι λοιποί πιστωτές αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	31/12/2008	31/12/07		
	85.845	63.365	68.312	48.981
Προμηθευτές πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων Εταιρίες Ομίλου ΗΡΑΚΛΗ	0	0	7.380	7.042
	85.845	63.365	75.692	56.023
Υποχρεώσεις προς Προσωπικό	4.827	4.297	4.317	4.222
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς	6.151	5.720	4.354	4.299
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	10.608	6.311	8.552	4.157
Λοιποί πιστωτές πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	19.022	12.530	12.473	7.323
Λοιποί πιστωτές Εταιρίες Ομίλου ΗΡΑΚΛΗ	0	0	6.532	3.604
Σύνολο προμηθευτών και λοιπών πιστωτών	126.453	92.223	111.921	79.628
31/12/2008		31/12/07		
31/12/08		31/12/07		

Οι προμηθευτές και οι λοιποί πιστωτές αφορούν κυρίως σε αγορές πρώτων υλών, καυσίμων και αναλωσίμων καθώς και σε διάφορα λειτουργικά κόστη. Η μέση πιστωτική περίοδος για τις λειτουργικές αγορές του Ομίλου τη χρήση 2008 ήταν 47 ημέρες (2007: 39 ημέρες) και αντίστοιχα της Εταιρίας τη χρήση 2008 ήταν 47 ημέρες (2007: 38 ημέρες).

Η ομαλή λειτουργία των εταιριών του Ομίλου δε συνδέεται με την ομαλή λειτουργία κάποιου προμηθευτή με εξαίρεση τη Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού η οποία είναι ο μοναδικός πάροχος ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα.

Στις ναυτιλιακές εταιρίες οι προμηθευτές αποτελούνται από κατασκευαστές ναυτιλιακού εξοπλισμού και μηχανών, ναυπηγεία, νηογνώμονες, εταιρίες καυσίμων, εταιρίες εμπορίας λιπαντικών, εταιρίες τροφοδοσίας, ρυμούλκηση πλοίων, ναυτιλιακοί πράκτορες, brokers, λιμενικές αρχές, διώρυγες, άλλες ναυτιλιακές εταιρίες.

3.1.2.3 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ο Όμιλος Ηρακλής εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους: σε πιστωτικό κίνδυνο, και σε κινδύνους αγοράς, όπως είναι οι διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, στα επιτόκια δανεισμού και στις τιμές αγοράς καυσίμων και ναύλων. Οι κίνδυνοι αυτοί υπάρχουν διαχρονικά στις δραστηριότητες του Ομίλου και αντιμετωπίζονται με επιτυχία. Δεν έχουν εμφανιστεί πρόσφατα νέοι κίνδυνοι. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου επιδιώκει την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών επιπτώσεων που μπορεί να επιφέρουν οι κίνδυνοι αυτοί στην χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

Η διαχείριση του κινδύνου διεκπεραιώνεται από την Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης και Πιστωτικού Ελέγχου, η οποία λειτουργεί στη βάση διαδικασιών, κατευθύνσεων και οδηγιών όπως αυτές ορίζονται από την Διοίκηση της Εταιρίας και του Ομίλου. Η εν λόγω Διεύθυνση παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες στις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου και συντονίζει την πρόσβαση στις εγχώριες και διεθνείς χρηματαγορές.

Τα παραπάνω περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αναγνώριση, αποτίμηση και αντιστάθμιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος. Δεν αποτελεί πολιτική του Ομίλου η εκτέλεση συναλλαγών κερδοσκοπικού χαρακτήρα και γενικότερα η εκτέλεση συναλλαγών που δεν σχετίζονται με τις εμπορικές, επενδυτικές ή δανειοληπτικές δραστηριότητες του.

Τα χρηματοοικονομικά εργαλεία τα οποία χρησιμοποιεί ο Όμιλος περιλαμβάνουν κυρίως καταθέσεις σε τράπεζες, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, συμφωνίες επαναγοράς,

απαιτήσεις και υποχρεώσεις, δάνεια από τρίτα και προς συνδεδεμένα μέρη, συμβόλαια χρηματοδοτικής μίσθωσης και παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

3.1.2.3.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ηρακλή που εμπεριέχουν πιστωτικό κίνδυνο είναι κυρίως τα εξής:

- (α) Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις.
- (β) Παροχή χρηματοοικονομικών εγγυήσεων.
- (γ) Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.

3.1.2.3.2 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι μη σημαντικός λόγω του υψηλού κυκλοφορούντος ενεργητικού των εταιριών του Ομίλου Ηρακλής, σε σχέση με τις υφιστάμενες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Συγκεκριμένα το σύνολο των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων του Ομίλου την 31/12/2008 ανέρχεται σε 202.250 χιλιάδες Ευρώ, ενώ τα χρηματικά διαθέσιμα αντιστοίχως ανέρχονται σε 140.493 χιλιάδες Ευρώ και το κυκλοφορούν ενεργητικό σε 400.068 χιλιάδες ευρώ

3.1.2.3.3 Κίνδυνος Συναλλαγματικών Ισοτιμιών

Το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών του Ομίλου διεξάγεται σε Ευρώ και το υπόλοιπο σε Δολάρια Η.Π.Α. Ως εκ τούτου, εκτίθεται σε κάποιο βαθμό στις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Ο κίνδυνος αντισταθμίζεται με τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων, κυρίως προθεσμιακών συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης σε συνάλλαγμα. Η έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικό κίνδυνο απορρέει από τις εμπορικές του συναλλαγές σε ξένο νόμισμα που αφορούν εισαγωγές ή εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών. Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου που περιέχουν συναλλαγματικό κίνδυνο είναι τα εξής:

- (α) Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις.
- (β) Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα
- (γ) Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές

Η επίδραση των διακυμάνσεων στις τιμές συναλλάγματος έχει σε κάθε περίπτωση αντίθετη επίδραση στους «Προμηθευτές και λοιπούς πιστωτές» από αυτή που θα προκαλείται στις υπόλοιπες δύο ανωτέρω κατηγορίες. Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζονται τα υπόλοιπα των ανωτέρω λογαριασμών σε Δολάρια και η αντίστοιχη αξία τους σε Ευρώ.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΣΕ ΔΟΛΑΡΙΑ ΗΠΑ

Ποσά σε χιλιάδες δολάρια	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2008	31/12/2007
Χρηματικά διαθέσιμα	90	589	74	585
Απαιτήσεις	8.927	6.500	8.537	6.432
Υποχρεώσεις	(5.839)	(6.426)	(5.515)	(5.990)
Καθαρή απαίτηση / (υποχρέωση)	3.178	663	3.096	1.027
Ισοτιμία προς Ευρώ				
Δολάριο ΗΠΑ	1,3917	1,4721	1,3917	1,4721

Αναφορικά με την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου η Εταιρία έχει συνάψει συμβόλαια αγοράς Δολαρίων ΗΠΑ με προσυμφωνημένη ισοτιμία. Κατωτέρω παρουσιάζεται ανάλυση των συμβολαίων που έχουν συναφθεί μέχρι την 31/12/2008 και οι περίοδοι του 2009 στις οποίες θα γίνει η αγορά. Η Εταιρία ακολουθώντας την πολιτική του Ομίλου I_ΑΡΑΡΚ3Ε καλύπτει με αντιστάθμιση ποσοστό τουλάχιστον 90% του συναλλαγματικού κινδύνου.

(τα ποσά είναι σε χιλιάδες)

Περίοδος συμβολαίου	Μέση προθεσμιακή ισοτιμία	Αγορά Δολαρίων	Αξία σε Ευρώ
μέχρι 31/3/2009	1,3938	5.500	3.956
1/4-30/6/2009	1,3663	11.070	8.117
1/7-30/9/2009	1,3527	5.569	4.122
1/10-31/12/2009	1,3590	1.000	736

3.1.2.3.4 Κίνδυνος Διακύμανσης Επιτοκίων

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια, οι διακυμάνσεις των οποίων δεν επηρεάζουν σημαντικά τα χρηματοοικονομικά έξοδα και τις ταμιακές ροές του. Βασική πολιτική του Ομίλου αποτελεί η σύναψη βραχυχρόνιων δανείων, διάρκειας ενός έως τριών μηνών, με αποτέλεσμα τις μικρές διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η πολιτική αυτή, σε συνδυασμό με την χαμηλή δανειακή επιβάρυνση του Ομίλου περιορίζει την έκθεση στον κίνδυνο διακύμανσης επιτοκίων. Η έκθεση στον κίνδυνο διακύμανσης επιτοκίων παρακολουθείται προϋπολογιστικά και ελέγχεται απολογιστικά.

Την 31/12/2008, ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου ανερχόταν σε 32.645 χιλιάδες Ευρώ και ο μακροπρόθεσμος σε 3.705 χιλιάδες Ευρώ.

3.1.2.3.5 Κίνδυνος αυξήσεων τιμών καυσίμων, ναύλων και ηλεκτρικής ενέργειας

Ο Όμιλος Ηρακλής καταναλώνει σημαντικής αξίας ποσότητες καυσίμων και ηλεκτρικής ενέργειας για τη λειτουργία των εργοστασίων του και τη διακίνηση των προϊόντων του. Για το λόγο αυτό εκτίθεται σε κίνδυνο αύξησης των τιμών καυσίμων. Προκειμένου να αντισταθμίσει τον κίνδυνο που αφορά αυξήσεις τιμών σε καύσιμα ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και πιο συγκεκριμένα προθεσμιακά συμβόλαια που αναφέρονται στις διεθνείς τιμές καυσίμων (σχετική αναφορά γίνεται στη σημείωση 28.6 κατωτέρω).

Ο Όμιλος Ηρακλής λαμβάνει σημαντικής αξίας υπηρεσίες μεταφορών ετοιμών και ημιτελών προϊόντων, πρώτων υλών και καυσίμων για να καλύψει τις ανάγκες των πωλήσεων και της παραγωγής του. Για το λόγο αυτό εκτίθεται σε κίνδυνο αύξησης των ναύλων μεταφορών. Προκειμένου να αντισταθμίσει τον κίνδυνο αυτόν από τυχόν αυξήσεις τιμών των ναύλων ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και πιο συγκεκριμένα προθεσμιακά συμβόλαια που αναφέρονται στους διεθνείς ναύλους μεταφορών.

Η αντιστάθμιση των ανωτέρω κινδύνων αυξήσεως τιμών μέσω παραγώγων καθορίζεται συγκεντρωτικά από τον Όμιλο ΗΡΑΚΛΗΣ.

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζεται ανάλυση ευαισθησίας της κερδοφορίας της Εταιρίας στις διακυμάνσεις των τιμών καυσίμων, ναύλων και ηλεκτρικής ενέργειας και υποθέτοντας ότι οι τιμές πωλήσεων των προϊόντων της Εταιρίας θα παραμείνουν σταθερές.

Ποσα σε χιλιάδες Ευρώ

ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ 2008

% διακύμανσης	+ 30%	+ 25%	± 20%	± 15%	+ 10%	+ 5%
Καύσιμο	+ 7.057	+ 5.881	± 4.705	± 3.528	+ 2.352	± 1.176
Καύσιμο Πέτρωκ	± 12.890	± 10.742	± 8.593	± 6.445	± 4.297	+ 2.148
Ναύλοι	± 1.898	± 1.582	+ 1.266	± 949	± 633	+ 316
Ηλεκτρική	+ 15.476	± 12.897	± 10.317	+ 7.738	± 5.159	+ 2.579
Σύνολο	± 37.321	± 31.101	± 24.881	± 18.661	+ 12.440	± 6.220

3.1.2.3.6 Παράγοντες χηματοοικονομικού κινδύνου στην ναυτιλία

Στην ναυτιλία υπάρχουν διαφορετικές πηγές οικονομικού κινδύνου με βάση τα χαρακτηριστικά της ναυτιλιακής αγοράς. Αυτά είναι:

- Η υψηλή ρευστότητα τιμών ναύλων (70% μεταβολή σε 20 ημέρες)
- Διακίνηση μεγάλων κεφαλαίων
- Έντονη εποχικότητα
- Φαινόμενο ναυτιλιακού κύκλου
- Εξωγενείς παράγοντες (στρατιωτικά γεγονότα, νέα κοιτάσματα πετρελαίου κ.α.)
- Αλλαγές σε επιτόκια και ισοτιμίες νομισμάτων
- Μεταβολές αξίας πλοίων

Τα ναυτιλιακά παράγωγα είναι ένα χρηματοοικονομικό προϊόν που διαπραγματεύεται για μελλοντικό χρόνο δείκτες που αφορούν τους ναύλους χύδην και δεξαμενοπλοίων.

Σημαντικότεροι δείκτες είναι το Χρηματιστήριο της Βαλτικής & Platts

Δεν περιλαμβάνουν φυσική παράδοση, δεν αναφέρονται σε υπαρκτά πλοία.

Οι κυριότεροι χρήστες ναυτιλιακών παραγώγων είναι: πλοιοκτήτριες και ναυτιλιακές εταιρίες γενικότερα, εταιρίες που εμπορεύονται πετρέλαιο και σιτηρά. Τράπεζες και άλλοι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί.

3.1.2.3.7 Είδη ναυτιλιακών Παραγώγων

Τα είδη ναυτιλιακών παραγώγων είναι τα εξής:

- FFAs - Forward Freight Agreements

Συμβόλαια που καθορίζουν την τιμή του ναύλου για μια συγκεκριμένη ποσότητα φορτίου (ή τύπου πλοίου) για μια διαδρομή (ή συνδυασμό διαδρομών) από τις κυριότερες διαδρομές των tanker & των bulk carriers

- Freight Futures

Τα freight futures διαπραγματεύονται σε οργανωμένα χρηματιστήρια: NYMEX, IMAREX

Το IMAREX: Απευθείας στον ηλεκτρονικό χώρο μέσω μεσιτών στο Όσλο & τη Σιγκαπούρη

Τα ναυτιλιακά αυτά παράγωγα διαπραγματεύονται μέσω ανεξάρτητων μεσιτών ναυτιλιακών παραγώγων: Clarkson's, Simpson Spence & Young, Freight Investor Services

- Hybrid FFAs

Τα Hybrid FFAs είναι Εξωχρηματιστηριακές Συμφωνίες

Οι οποίες εκκαθαρίζονται από το LCH. Clearnet

- Freight Options

Τα Freight Options είναι:

1. Διαθέσιμα σε μεμονομένες διαδρομές του Χρηματιστηρίου της Βαλτικής, σε καλάθια διαδρομών & στα FFA πάνω σε αυτά
2. Μηνιαία, τριμηνιαία, ετήσια
3. Χρησιμοποιούν τους δείκτες του Χρηματιστηρίου της Βαλτικής
4. Δικαίωμα αγοράς και πώλησης
5. Παράδειγμα: Πλοιοκτήτης (συμβόλαιο πώλησης) συμφωνεί να διαθέσει το πολίο του σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον στην προκαθορισμένη τιμή

Το συμβόλαιο των ναυτιλιακών παραγώγων πρέπει να αποτελείται από:

1. Τη διαδρομή
2. Την τιμή των future / forwards
3. Τον μήνα του συμβολαίου
4. Τη χρονική διάρκεια του συμβολαίου
5. την ποσότητα
6. Τον διακανονισμό
7. Την εκκαθάριση (εάν αυτή υπάρχει)
8. Ένα συμβόλαιο της FFABA (Forward Freight Agreement Brokers Association) ή ένα προσαρμοσμένο ISDA (International Swap Derivatives Association)

Τα κυριότερα χρηματιστήρια διαπραγμάτευσης ναυτιλιακών παραγώγων είναι τα:

- Το IMAREX από την άνοιξη του 2000 ασχολείται με την διαπραγμάτευση και την εκκαθάριση των Futures μελλοντικών συμβολαίων πάνω σε δείκτες του

Χρηματιστηρίου της Βαλτικής

- Το NYMEX από το Μάιο του 2005 διαπραγματεύεται και εκκαθαρίζει και αυτό Futures συμβόλαια.
- Το LCH από το Σεπτέμβριο του 2005 εκκαθαρίζει FFA τα οποία διαπραγματεύτηκαν OTC από ναυλωτές και έτσι δημιουργεί υβριδικά FFA.

3.1.2.4 ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Τα δάνεια και οι οικονομικές υποχρεώσεις διάρκειας άνω του ενός έτους

Οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις διακρίνονται σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες και αρχικά επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους από τον όμιλο ΗΡΑΚΛΗ. Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή σε περίπτωση δανεισμού στο ύψος του ληφθέντος κεφαλαίου με βάση το οποίο υπολογίζονται ανά περίοδο οι πληρωτέοι τόκοι. Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες είναι άτοκες και παρουσιάζονται στην ονομαστική τους αξία η οποία ισούται με την εύλογη αξία τους. Ο Όμιλος διαγράφει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν και μόνο όταν η υποχρέωση αυτή εξοφληθεί, ακυρωθεί ή εκπνεύσει.

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις (Long term Debt) για την Hellenic Carriers

Τα ποσά στα ενοποιημένα ισοζύγια αναλύονται ως εξής:

		2008		2007	
		U.S \$ '0000		U.S \$ '0000	
Bank Loan	Vessels	Amount	Year and Interest	Amounts	Year & interest rate %
a. Issued 29/3/02. maturing 22/11/13	Hellenic Sea	-	-	3150	6.37%
b. Issued 22/5/06 maturing 8/5/15	Hellenic Breeze	-	-	11900	6,43%

c. Issued 6/11/07 maturing 8/5/15	Hellenic Sky & Hellenic Horizon	45650	4,88%	51650	5.90%
d. Issued 17/3/08 maturing 7/5/16	Hellenic Sea Hellenic Breeze Konstantinos D Hellenic Wind	102450	3.98%	-	-
Total		148100		66700	
Less debt discount		-579		-134	
Less current portion net of debt discount		-20959		-7666	
Long term portion		126562		58900	

Στις 6 Νοεμβρίου 2007, η εταιρία πήρε ένα δάνειο US \$ 57.850. το δάνειο είχε διατεθεί για τους σκοπούς(i) αναχρηματοδότησης στο ακέραιο το υφιστάμενο χρέος του M / V Hellenic Sky (ii) τη χρηματοδότηση μέρους για την απόκτηση του M / V Hellenic Horizon, και, (iii) παροχή εταιρικής ρευστότητας. Το ποσό των \$ 6.200. Το δάνειο εξοφλείται σε οκτώ τριμηνιαίες δόσεις των \$1.500 η κάθε μία, δεκαεπτά τριμηνιαίες δόσεις των \$ 1.000 και μία δόση των \$ 1.155. Η πρώτη δόση είχε λήξη στις 9 Φεβρουαρίου 2009 και η τελική οφείλεται στις 8 Μαΐου 2015, μαζί με μια συνολική πληρωμή των \$15.495, που οφείλεται στις 8 Μαΐου 2015.

Στις 17 Μαρτίου 2008, η εταιρεία τέθηκε σε νέα συμφωνία για δάνειο έως € 190.000. Το νέο δάνειο που είχε διατεθεί για τους σκοπούς (i) της αναχρηματοδότησης στο ακέραιο το υφιστάμενο χρέος αυτού του δανείου (ii) αναχρηματοδότησης στο ακέραιο το υφιστάμενο χρέος αυτού του δανείου (iii) τη χρηματοδότηση μέρους του κόστους αγοράς των M / V Konstantinos D, (iv) τη χρηματοδότηση μέρους της απόκτησης κόστους του M / V Hellenic Wind, (v) παροχή κεφαλαίου κίνησης και (vi) να παρέχουν χρηματοδότηση για τις μελλοντικές αποκτήσεις πλοίων. Το ποσό των US \$ 110.000 τραβήχτηκε κατά τη διάρκεια του 2008. Η εταιρεία έχει συμφωνήσει με Τράπεζα την πλήρη κατάργηση του ποσού που δεν είχε ληφθεί US \$ 80.000. Το οφειλόμενο

δάνειο εξοφλείται σε έξι τριμηνιαίες δόσεις των US \$ 3.775 και είκοσι τέσσερις τριμηνιαίες δόσεις των \$2.200 η κάθεμία, η πρώτη που οφείλεται στις 9 Φεβρουαρίου 2009 και η τελική οφείλεται στις 7 Μαΐου 2016, μαζί με μια τελική καταβολή ύψους US \$ 27.000, που οφείλεται στις 7 Μαΐου 2016 Τα τραπεζικά δάνεια είναι εκφρασμένα σε δολάρια ΗΠΑ με τόκους σε LIBOR συν ένα περιθώριο που καταβάλλεται κάθε τρίμηνο. Όλα τα δάνεια είναι εξασφαλισμένα με υποθήκη επί του αντίστοιχων πλοίων, καθώς και γενικά την εκχώρηση των αποδοχών, ασφαλιστική κάλυψη και αποζημίωση των επίταξη αντίστοιχου πλοίου. Οι συμφωνίες περιλαμβάνουν συμφωνίες δανείων συμπεριλαμβανομένων των περιορισμών ως προς τις αλλαγές στη διαχείριση και ιδιοκτησίας των πλοίων, επιπλέον χρέωση και υποθήκευση των πλοίων, χωρίς την προηγούμενη συγκατάθεση της τράπεζας ως καθώς και τις ελάχιστες απαιτήσεις όσον αφορά το εν λόγω σκάφος. Οι δεσμευμένες καταθέσεις των πλοιοκλήτριων θυγατρικών εταιρειών στις 31 Δεκεμβρίου 2008 και το 2007, αποτελούνταν από restricted cash US \$ 638 και US \$ 1.032 αντιστοίχως. Επιπλέον, την Εταιρεία και οι θυγατρικές της είναι υποχρεωμένες υπό ορισμένες συμφωνίες δανείων να διατηρούν συγκεκριμένη ταμειακή ρευστότητα \$ 400 ανά σκάφος. Hellenic Carriers Limited έχει εκδώσει μια εταιρική εγγύηση υπέρ της τράπεζας, για το δάνειο c (του παραπάνω πίνακα), ως περαιτέρω εγγύηση για τα προαναφερθέντα δάνεια. Το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο για τα έτη που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 και το 2007 ήταν 4,75% και 6,27% αντίστοιχα. Σύνολο τόκων που καταβλήθηκαν ήταν US \$ 5771 και \$ 1.886 για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 και το 2007 αντίστοιχα.

TOP SHIPS INC Long-term Debt:

Τα ποσά στον συνημμένο ισολογισμό αναλύονται ως εξής:

Borrower(s)	December 31, 2007	December 31, 2008
(a) The Company	194,367	60,599
(b) Myticas	27,863	-
(c) Litochoro	27,863	-
(d) Imitos	27,863	-
(e) Parnis	27,863	-
(f) Noir	27,826	-
(g) Amalfi	57,490	24,570
(h) Japan III	47,749	36,816
(i) Jeke	-	28,074
(j) Japan I	-	46,522
(k) Japan II	-	40,532
(l) Lichtenstein	-	24,489

(m) Warhol		22,697
(n) Indiana		16,266
(o) Britto		16,266
(p) Banksy		16,169
(q) Hongbo		9,479
Total	438,884	342,479
Less- current portion	(107,488)	(342,479)
Long-term portion	331,396	-

Η Εταιρεία:

Από τις 31 Δεκεμβρίου 2008, η εταιρεία δεν ήταν σε συμμόρφωση με την συνθήκη καθαρής αξία του ενεργητικού. Η εταιρεία είναι σήμερα στη διαδικασία της παραλαβής της απαλλαγής για την παραβίαση αυτή έως τις 31 Μαρτίου 2010.

Από τις 31 Δεκεμβρίου 2008 το συνολικό ποσό που έχει παραμείνει στα ταμεία ανέπαφο για χρηματοδοτικές διευκολύνσεις νέων ναυπηγήσεων ήταν \$132.208.

Loans Securities: Τα δάνεια εξασφαλίζονται ως εξής:

- Υποθήκες στα πλοία της Εταιρείας
- Οι τοποθετήσεις των ασφαλιστικών και τα κέρδη των υποθηκευμένων πλοίων
- Εταιρική εγγύηση της TOP Ships Inc
- Ενέχυρο επί των λογαριασμών εσόδων των πλοίων.

Χρέος Συμφώνων:

Από τις 31 Δεκεμβρίου 2008, η εταιρεία δεν ήταν σε συμμόρφωση με τις ρήτρες των συμφώνων όπως αναφέρθηκε παραπάνω. Σύμφωνα με το FASB Statement No. 78, "Classification of Obligations that are Callable by the Creditor", η Εταιρεία έχει ταξινομησει το σύνολο του χρέους της, ως τρέχων στις 31 Δεκεμβρίου 2008. Κατά τη διάρκεια του 2009, η Εταιρεία μπορεί επίσης να είναι κατά παράβαση της ρευστότητας.

Χρεωστικοί τόκοι: Έξοδα από τόκους για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008, ανήλθαν σε \$ 20.750, \$15.362 και \$19.644 αντίστοιχα και περιλαμβάνονται στα έξοδα τόκων και χρηματοδότησης στις συνημμένες ενοποιημένες καταστάσεις των επιχειρήσεων. Ο σταθμισμένος μέσος όρος των επιτοκίων, στις 31 Δεκεμβρίου 2008, εκτός των swaps, για το 2006, 2007 και 2008 ήταν 5,32%, 6,12% και 4,41%, αντίστοιχα.

Σύμφωνα με τα US GAAP και ΔΠΧΠ, τα κόστη επιτοκίου κεφαλαιοποιούνται για όλα τα περιουσιακά στοιχεία που απαιτούν ένα χρονικό διάστημα για να είναι έτοιμα για την προβλεπόμενη χρήση τους.

3.1.2.5 ACCRUED LIABILITIES

Δεδουλευμένες υποχρεώσεις είναι υποχρεώσεις που έχουν επέλθει, αλλά δεν έχουν καταβληθεί ή καταγραφεί στο πλαίσιο των πληρωτέων λογαριασμών κατά τη διάρκεια μιας λογιστικής περιόδου. Με άλλα λόγια, οι υποχρεώσεις για αγαθά και υπηρεσίες που παρέχονται σε μια επιχείρηση για την οποία τα τιμολόγια δεν έχουν ακόμη ληφθεί. Τα παραδείγματα θα περιλαμβάνουν τους δεδουλευμένους μισθούς που καταβάλλονται, οι δεδουλευμένοι καταβλητέος φόρος πωλήσεων, και τα δεδουλευμένα μισθώματα που καταβάλλονται.

Topships Accrued Liabilities

Τα ποσά στις καταστάσεις αναλύονται ως:

	December 31, 2007	December 31, 2008
Interest on long- term debt	2,261	2,289
Vessel operating and voyage expenses	6,935	3,255
General and administrative expenses	2,710	1,891
Total	11,906	7,435

Hellenic Carriers Δεδουλευμένες υποχρεώσεις & Άλλες Υποχρεώσεις

Τα ποσά στο συνοδευτικό ισολογισμούς σε 31 Δεκεμβρίου αναλύονται ως εξής:

	2008	2007
	U.S \$ '0000	U.S \$ '0000
Accrued interest	807	550
Accrual for supplementary calls	34	27
Other payables	718	433
Total	1559	1010

4.ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

4.1 ΕΙΔΙΚΕΣ ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΣΤΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑ

4.1.1 ΠΑΓΙΑ

Παρατηρούμε αρχικά ότι βάση IFRS ο ισολογισμός ακολουθεί την σειρά non-current assets και ακολουθούν τα current assets. Ενώ στα US GAAP ανάποδα. Εμείς χάριν της σύγκρισης που πρέπει να κάνουμε θα ξεκινήσουμε βάση IFRS με τα non-current assets.

Πλοία (vessels) Hellenic Carriers στις 31 Δεκεμβρίου:

	2008	2007
	U.S \$ '0000	U.S \$ '0000
Vessel Cost		
At 1 January	82777	42747
Additions	132137	40030
At 31 December	214914	82777
Accumulated Depreciation		
At 1 January	-8735	-5539
Depreciation charge for the year	-11767	-3196
Accumulated depreciation	-20502	-8735
Impairment loss		
At 1 January	-	-
Impairment charge for the year (note 5)	-10377	-
Net carrying amount of vessels	184035	74042
Dry-docking cost		
At 1 January	3097	2931
Additions	1638	166
At 31 December	4735	3097
Accumulated Depreciation		
At 1 January	-2723	-2269
Depreciation charge for the year	-984	-454
Net carrying amount of	1028	374

deferred dry-docking costs		
Net carrying amount of vessels at 31 December	185063	74416

Πλοία TOP SHIPS

Στις 6 Δεκεμβρίου 2007, η Εταιρεία σύναψε συμφωνία για την πώληση του πλοίου M / T Noiseless σε ένα συνδεδεμένο μέρος για 48.000 δολαρίων. Το κέρδος από την πώληση 582\$ αναγνωρίστηκε κατά την παράδοση του πλοίου στον αγοραστή, στις 30 Ιανουαρίου, 2008. Κατά τη διάρκεια του Ιουλίου 2007, η Εταιρεία συνήψε συμφωνία για την απόκτηση ενός super Handymax που χτίστηκε το 2002 στην Κίνα, 51.200 dwt, από τρίτο μέρος, με μια συνημμένη σύμβασης χρονοναύλωσης. Το σκάφος (M / V Voc Gallant) παραδόθηκε στην Εταιρεία την 1η Φεβρουαρίου 2008 και είχε ναυλωθεί πίσω στους πωλητές για περίοδο 18 μηνών σε καθαρό ημερήσιο ποσοστό 25.650\$ σε βάση bareboat. Η τιμή αγοράς του πλοίου ήταν 54.500\$.

Κατά τη διάρκεια του Αυγούστου 2007, η εταιρεία συμφώνησε για την απόκτηση ενός Panamax του 2001, 75.928 dwt, κατασκευάστηκε το Ιαπωνία από τρίτο μέρος. Το σκάφος (M / V Pepito) παραδόθηκε στην εταιρεία τον Μάρτιο 2008 και τέθηκε σε χρονοναύλωση. Η τιμή αγοράς του πλοίου ήταν \$74.000. Την 1η Απριλίου 2008, η εταιρεία συμφώνησε για την πώληση του πλοίου M / V Bertram σε ένα συνδεδεμένο μέρος για 46.500\$. Το πλοίο παραδόθηκε στους νέους ιδιοκτήτες του στις 16 Απριλίου του 2008. Μια ζημιά αναγνωρίστηκε από την πώληση της τάξεως των \$2.169. Την 1η Μαΐου 2008, η Εταιρεία ανέλαβε την παράδοση του πλοίου ξηρού φορτίου M / V Astrale. Στις 23 Ιουνίου 2008, η εταιρεία συμφώνησε για την πώληση του πλοίου M/T Stormless σε ένα συνδεδεμένο μέρος για \$47.000. Το πλοίο παραδόθηκε στους νέους ιδιοκτήτες της, στις 26 Ιουνίου του 2008. Ένα κέρδος από την πώληση της τάξεως των \$1.787 αναγνωρίστηκε κατά την παράδοση του πλοίου. Τον Ιούνιο του 2008, η Εταιρεία σύναψε συμφωνίες για την πώληση των πλοίων M/T Edgeless, M/T Ellen P., M/T Limitless and M/T Endless σε τρίτα μέρη για μια τιμή της τάξεως των \$193.000. Το M/T Edgeless παραδόθηκε στους νέους ιδιοκτήτες του στις 10 Ιουλίου 2008, ενώ τα υπόλοιπα τρία σκάφη είχαν παραδοθεί στους νέους ιδιοκτήτες τους στις αρχές Σεπτεμβρίου 2008. Ένα κέρδος από αυτές τις πωλήσεις της τάξεως των \$19.439 αναγνωρίστηκε κατά την παράδοση των σκαφών

Κόστος σκάφους: Τα σκάφη αναφέρονται στο κόστος, το οποίο αποτελείται από την τιμή της σύμβασης, τα κόστη που δημιουργήθηκαν πριν από την παράδοση κατά τη διάρκεια της κατασκευής των νέων ναυπηγήσεων, κεφαλαιοποιημένοι τόκοι και τυχόν έξοδα που πραγματοποιήθηκαν κατά την απόκτηση (βελτιώσεις και έξοδα αποστολής).

Οι μεταγενέστερες δαπάνες για τις μετατροπές και σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται όταν παρατείνουν σημαντικά τη ζωή, ή αυξάνουν την παραγωγικότητα ή να βελτιώνουν την αποτελεσματικότητα ή την ασφάλεια των πλοίων. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα όπως πραγματοποιήθηκαν και περιλαμβάνονται στα other vessel operating expenses στις συνημμένες ενοποιημένες καταστάσεις των επιχειρήσεων.

Απομείωση μακρόβιων παγίων: μακράς διάρκειας ζωής περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες δείχνουν ότι η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη.

Η Εταιρεία δεν είχε σημειώσει για το 2006 και το 2007, κάθε συμβάν ή αλλαγή στις περιστάσεις καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία των πλοίων της, δεν μπορεί να ανακτηθεί. Ωστόσο, κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2008, οι συνθήκες της αγοράς έχουν αλλάξει σημαντικά ως αποτέλεσμα της πιστωτικής κρίσης και επιβράδυνσης του παγκόσμιου εμπορίου. Τα charter rates για τα δύο πλοία ξηρού φορτίου και τα δεξαμενόπλοια μειώθηκαν σημαντικά και οι αξίες των περιουσιακών στοιχείων επηρεάστηκαν σημαντικά, αν και υπήρξαν περιορισμένες συναλλαγές που μπορούν να το επιβεβαιώσουν.

Η Εταιρεία θεώρησε αυτές τις εξελίξεις της αγοράς ως δείκτες της ενδεχόμενης απομείωσης της λογιστική αξία των περιουσιακών της στοιχείων. Η Εταιρεία πραγματοποίησε δοκιμή των ταμειακών ροών την 31η Δεκεμβρίου 2008 για τα πλοία της που κατέχονται για χρήση και καθόρισε ότι η λογιστική αξία των εν λόγω πλοίων δεν ήταν μειωμένη.

Πρωταρχικά θέματα στη λογιστική των ενσώματων ακινητοποιήσεων αποτελούν η αναγνώριση των περιουσιακών στοιχείων, ο προσδιορισμός της λογιστικής αξίας τους, οι δαπάνες αποσβέσεων και οι ζημίες απομείωσης που πρέπει να αναγνωριστούν σε σχέση με τα στοιχεία αυτά.

Ο σκοπός του ΔΛΠ 16 είναι να καθορίσει τον πρότυπο λογιστικό χειρισμό για τα υλικά πάγια στοιχεία ενεργητικού (ακίνητη ιδιοκτησία, μηχανήματα και εξοπλισμό).

Τα κύρια θέματα στην λογιστικοποίηση των υλικών παγίων στοιχείων ενεργητικού είναι:

1. η αναγνώριση των στοιχείων ενεργητικού
2. ο καθορισμός της λογιστικής τους αξίας &
3. ο καθορισμός των αποσβέσεων και των ζημιών απομείωσης τους.

Το θέμα των μεταγενέστερων δαπανών (κόστων) είναι ένα θέμα που χρήζει ιδιαίτερης προσοχής καθώς πολύ συχνά εφαρμόζεται «δημιουργική λογιστική» για διόγκωση των κερδών.

Συνήθως δαπάνες για επιδιορθώσεις και συντήρηση των παγίων είναι εισοδηματικής φύσης και πρέπει να διαγράφονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου κατά την οποία πραγματοποιούνται, ενώ οι δαπάνες που αυξάνουν τη λειτουργική αποδοτικότητα του παγίου είναι κεφαλαιουχικής φύσης και θα πρέπει να κεφαλαιοποιούνται (καταχωρούνται στο κόστος του παγίου).

Πολλά ανταλλακτικά και είδη συντήρησης τηρούνται λογιστικά ως αποθέματα και αναγνωρίζονται συνήθως στα αποτελέσματα όταν αναλώνονται. Όμως, τα μεγαλύτερης αξίας ανταλλακτικά και ο εφεδρικός εξοπλισμός χαρακτηρίζονται ως πάγια περιουσιακά στοιχεία, όταν η οντότητα αναμένει να τα χρησιμοποιεί για περισσότερο από μία λογιστική περίοδο. Ομοίως, αν τα ανταλλακτικά και τα είδη συντήρησης μπορούν να χρησιμοποιηθούν μόνο σε σχέση με στοιχείο των ενσώματων ακινητοποιήσεων, λογιστικοποιούνται ως ενσώματες ακινητοποιήσεις.

Τμήματα ορισμένων στοιχείων των ενσώματων ακινητοποιήσεων μπορεί να χρειάζονται αντικατάσταση κατά τακτά διαστήματα. Για παράδειγμα, ένας κλίβανος μπορεί να χρειάζεται νέα εσωτερική επένδυση μετά από ορισμένες ώρες λειτουργίας ή το εσωτερικό αεροσκάφος, όπως καθίσματα και σκεύη, μπορεί να χρειάζεται αντικατάσταση αρκετές φορές κατά τη διάρκεια της ζωής του αεροσκάφους. Στοιχεία των ενσώματων ακινητοποιήσεων μπορεί επίσης να αγοραστούν, προκειμένου να γίνει μία λιγότερο συχνή αντικατάσταση, όπως η αντικατάσταση των εσωτερικών τοίχων ενός κτηρίου ή μία μη επαναλαμβανόμενη αντικατάσταση. Σύμφωνα με την αρχή της αναγνώρισης, η οντότητα αναγνωρίζει στη λογιστική αξία ενός στοιχείου των ενσώματων ακινητοποιήσεων το κόστος αντικατάστασης τέτοιου στοιχείου όταν επιβαρύνεται με αυτό, εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης. Η συνεχιζόμενη λειτουργία ενός στοιχείου των ενσώματων ακινητοποιήσεων (για παράδειγμα, ένα αεροσκάφος) μπορεί να προϋποθέτει τακτικές σημαντικές επιθεωρήσεις για ελαττώματα, ανεξάρτητα αν γίνεται αντικατάσταση τμημάτων του στοιχείου. Εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης, το κόστος κάθε σημαντικής επιθεώρησης αναγνωρίζεται στη λογιστική αξία του στοιχείου των ενσώματων ακινητοποιήσεων ως αντικατάσταση. Κάθε εναπομένουσα λογιστική αξία του κόστους της προηγούμενης επιθεώρησης (ξεχωριστά από ανταλλακτικά) διαγράφεται. Αυτό συμβαίνει ανεξάρτητα αν το κόστος της προηγούμενης επιθεώρησης είχε εξατομικευθεί στη συναλλαγή μέσω της οποίας το στοιχείο αποκτήθηκε ή κατασκευάστηκε. Αν απαιτείται, το εκτιμώμενο κόστος μελλοντικής παρόμοιας επιθεώρησης μπορεί να χρησιμοποιηθεί ως ένδειξη του κόστους του υπάρχοντος συστατικού στοιχείου της επιθεώρησης όταν το στοιχείο αυτό αποκτήθηκε ή κατασκευάστηκε.

Στα IFRS σε αντίθεση με τα US GAAP δεν απαιτείται διαφοροποίηση της «βελτίωσης» από την «αντικατάσταση»

Ο λογιστικός χειρισμός των υλικών πάγιων στοιχείων ενεργητικού μετά την αρχική αναγνώριση μπορεί να γίνει εφαρμόζοντας είτε το μοντέλο κόστους είτε το μοντέλο επανεκτίμησης:

Μοντέλο κόστους

Μετά την αναγνώρισή του ως στοιχείο ενεργητικού ένα υλικό πάγιο στοιχείο πρέπει να λογιστικοποιείται στο κόστος του μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης.

4.1.1.1 ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗ

Μετά την αναγνώριση του ως στοιχείο ενεργητικού ένα υλικό πάγιο στοιχείο του οποίου η δίκαιη αξία¹⁷ μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα πρέπει να λογιστικοποιείται στο επανεκτιμημένο ποσό, το οποίο είναι η δίκαιη του αξία την ημερομηνία της επανεκτίμησης μείον οποιεσδήποτε μεταγενέστερες συσσωρευμένες αποσβέσεις και μεταγενέστερες συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης¹⁸.

Οι κανονισμοί επανεκτίμησης έχουν ως εξής:

1. η δίκαιη αξία της γης και των κτιρίων συνήθως καθορίζεται από ενδείξεις της αγοράς μέσω εκτίμησης που συνήθως γίνεται από ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές. Η δίκαιη αξία είναι συνήθως η αγοραία αξία με βάση την εκτίμηση. Εάν, για τον καθορισμό της δίκαιης αξίας δεν υπάρχουν ενδείξεις από την αγορά λόγω της ειδικής φύσης του στοιχείου και λόγω του ότι το στοιχείο σπάνια πωλείται, εκτός ως μέρος μιας εν λειτουργία επιχείρησης, τότε η οντότητα ίσως χρειαστεί να υπολογίσει τη δίκαιη αξία χρησιμοποιώντας εισοδηματική προσέγγιση ή μια προσέγγιση αποσβεσμένου κόστους αντικατάστασης.
2. η συχνότητα των επανεκτιμήσεων εξαρτάται από τις μεταβολές στη δίκαιη αξία του στοιχείου που επανεκτιμάται. Όταν η δίκαιη αξία ενός επανεκτιμημένου στοιχείου διαφέρει σημαντικά από την λογιστική αξία, χρειάζεται καινούρια επανεκτίμηση. Εάν υπάρχουν σημαντικές και ασταθείς μεταβολές στη δίκαιη αξία χρειάζεται ετήσια

¹⁷ Δίκαιη αξία είναι το ποσό με το οποίο ένα στοιχείο ενεργητικού μπορεί να ανταλλαχθεί μεταξύ πληροφορημένων, πρόθυμων μερών σε μια «συναλλαγή ίσων αποστάσεων»

¹⁸ Ζημιά απομείωσης είναι το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία ενός στοιχείου ενεργητικού υπερβαίνει την ανακτήσιμή του αξία.

επανεκτίμηση ενώ όταν οι μεταβολές είναι ασήμαντες μπορεί και να χρειάζεται επανεκτίμηση μόνο κάθε 3 ή 5 έτη.

3. τα στοιχεία μέσα σε μια κατηγορία παγίων επανεκτιμούνται ταυτόχρονα ούτως ώστε να αποφευχθεί η επιλεκτική επανεκτίμηση.
4. οι τυχόν επιπτώσεις μιας επανεκτίμησης στη φορολογία και αναβαλλόμενη φορολογία λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το ΔΛΠ 12.

Οντότητες που θέλουν να «δείχνουν» διογκωμένα κέρδη δεν επιλέγουν την επανεκτίμηση έτσι ώστε οι αποσβέσεις να υπολογίζονται πάνω στο ιστορικό κόστος (μικρότερες αποσβέσεις = περισσότερα κέρδη)

Οντότητες που θέλουν να δείχνουν ισχυρό Ισολογισμό και χαμηλό δείκτη δανείων προς Ίδια κεφάλαια επιλέγουν την επανεκτίμηση.(δημιουργία αποθεματικού από επανεκτίμηση).

Το αποθεματικό επανεκτίμησης αρχικά παρουσιάζεται στα ίδια κεφάλαια. Το αποθεματικό αυτό θεωρείται κέρδος που αναγνωρίστηκε αλλά δεν πραγματοποιήθηκε. (unrealized profit) και σε πάρα πολλές χώρες δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την πληρωμή μερισμάτων.

Το αποθεματικό αυτό μπορεί προαιρετικά να μεταφερθεί στα συσσωρευμένα κέρδη όταν το κέρδος επανεκτίμησης πραγματοποιηθεί. Αυτό μπορεί να γίνει είτε με τη χρήση παγίου είτε με την τελική του πώληση.

Κατά τη χρήση του παγίου η διαφορά μεταξύ της απόσβεσης με βάση την επανεκτιμημένη του αξία και της απόσβεσης που θα καταχωριζόταν πάνω στο ιστορικό του κόστος μεταφέρεται από το αποθεματικό επανεκτίμησης στα συσσωρευμένα κέρδη ως κίνηση στα αποθεματικά (όχι μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων).

Σε ενδεχόμενη πώληση του παγίου το υπόλοιπο του αποθεματικού επανεκτίμησης μεταφέρεται στα συσσωρευμένα κέρδη ως κίνηση στα αποθεματικά.

Αποσβέσεις

Γενικοί κανονισμοί απόσβεσης:

1. Κάθε μέρος ενός υλικού πάγιου στοιχείου ενεργητικού το οποίο έχει κόστος το οποίο είναι σημαντικό σε σχέση με το ολικό κόστος του στοιχείου, θα πρέπει να αποσβένεται ξεχωριστά.

2. η οντότητα κατανέμει το αρχικό ποσό (το οποίο αναγνώρισε σε σχέση με ένα υλικό πάγιο στοιχείο) στα διάφορα σημαντικά του μέρη και το αποσβένει ξεχωριστά π.χ. μηχανές και το υπόλοιπο μέρος ενός πλοίου. Εάν κάποια σημαντικά μέρη έχουν την ίδια ωφέλιμη ζωή και εφαρμόζεται η ίδια μέθοδος απόσβεσης, αυτά μπορούν να ομαδοποιούνται στον υπολογισμό της απόσβεσης.
3. στο βαθμό που η οντότητα αποσβένει ξεχωριστά ορισμένα μέρη ενός υλικού παγίου στοιχείου, αποσβένει επίσης ξεχωριστά το υπόλοιπο μέρος. Το υπόλοιπο μέρος αποτελείται από τα μέρη του στοιχείου που δεν είναι σημαντικά από μόνα τους. Εάν η οντότητα έχει διάφορες εκτιμήσεις για τα εν λόγω μέρη ίσως χρειαστεί να χρησιμοποιηθούν τεχνικές κατά προσέγγιση υπολογισμού για να αποσβεστεί το υπόλοιπο μέρος.
4. η οντότητα μπορεί να επιλέξει να αποσβένει ξεχωριστά τα μέρη ενός στοιχείου των οποίων το κόστος δεν είναι σημαντικό σε σχέση με το συνολικό κόστος του στοιχείου.
5. η απόσβεση κάθε περιόδου αναγνωρίζεται στο κέρδος ή ζημιά εκτός εάν συμπεριλαμβάνεται στη λογιστική αξία κάποιου άλλου στοιχείου ενεργητικού.
6. η απόσβεση ενός υλικού παγίου στοιχείου ενεργητικού καταχωρίζεται στη λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου ενεργητικού π.χ. αποθέματα (ΔΛΠ 2), ενός άλλου υλικού παγίου, ή ενός άυλου στοιχείου ενεργητικού, όταν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη του υλικού παγίου απορροφούνται στην κατασκευή άλλων στοιχείων ενεργητικού.

Κατηγορία ενσώματων ακινητοποιήσεων είναι μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων, όμοιας φύσης και χρήσης για τις λειτουργίες της οντότητας. Τα ακόλουθα αποτελούν παραδείγματα ξεχωριστών κατηγοριών:(α) εδαφικές εκτάσεις,(β) γήπεδα και κτίρια,(γ) μηχανήματα,(δ) πλοία,(ε) αεροσκάφη, (στ) οχήματα,(ζ) έπιπλα και σκεύη, και (η) εξοπλισμός γραφείου.

Σε αντίθεση με τα US GAAP, τα σύνθετα πάγια στοιχεία καταγράφονται υπό την καθοδήγηση του Δ.Π.Χ.Π. σε χωριστούς λογαριασμούς και μπορεί να αποσβεστούν σε διαφορετικές χρονικές περιόδους. ΔΛΠ 16 απαιτεί μια προσέγγιση για συστατικά κεφαλαιοποίηση και την απόσβεση.

Για παράδειγμα, ένα πλοίο μπορεί να καταγράφεται ως ένα πάγιο το σκαρί του πλοίου, με τα 25 χρόνια ωφέλιμης ζωής του, μια μηχανή, με 20ετή διάρκεια ζωής. Κάθε στοιχείο κεφαλαιοποιείται και αποσβένεται ξεχωριστά, και οι αποσβέσεις βασίζονται στην ωφέλιμη ζωή του κάθε στοιχείου.

Στα US GAAP δηλαδή, σύνθετα πάγια μπορούν να κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται ως ένα περιουσιακό στοιχείο.

4.1.1.2 ΑΠΟΣΒΕΣΙΜΗ ΑΞΙΑ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ

Το αποσβέσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου πρέπει να κατανέμεται συστηματικά κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του.

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός περιουσιακού στοιχείου θα αναθεωρούνται τουλάχιστον στη λήξη κάθε οικονομικού έτους και, αν οι προσδοκίες διαφέρουν από τις προηγούμενες εκτιμήσεις, η μεταβολή (οι μεταβολές) θα αντιμετωπίζονται ως μεταβολή σε λογιστική εκτίμηση σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές των Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη. Τα US GAAP επιτρέπουν την αναθεώρηση της υπολειμματικής αξίας ενός παγίου μόνο αν πρόκειται για μείωση. Τα IFRS επιτρέπουν την αναθεώρηση της υπολειμματικής αξίας με αύξηση ή μείωση κατά περίοδο.

Οι αποφάσεις που απαιτούνται για την εκτίμηση ωφέλιμης ζωής μπορεί να επηρεάσει την ποιότητα των κερδών και την ποιότητα των οικονομικών καταστάσεων.

Η απόσβεση αναγνωρίζεται έστω και αν η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει τη λογιστική αξία του, υπό τον όρο ότι η υπολειμματική αξία του περιουσιακού στοιχείου δεν υπερβαίνει τη λογιστική αξία του. Η επισκευή και συντήρηση ενός περιουσιακού στοιχείου δεν αναιρούν την ανάγκη απόσβεσής του.

Το αποσβέσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου προσδιορίζεται μετά την έκπτωση της υπολειμματικής αξίας του. Στην πράξη, η υπολειμματική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου συχνά είναι ασήμαντη και συνεπώς επουσιώδης στον υπολογισμό του αποσβέσιμου ποσού.

Η υπολειμματική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου μπορεί να αυξηθεί σε ποσό ίσο προς ή μεγαλύτερο της λογιστικής αξίας του. Αν αυξηθεί, η δαπάνη απόσβεσης του περιουσιακού στοιχείου είναι μηδενική εκτός και έως ότου η υπολειμματική αξία του μειωθεί μεταγενέστερα σε ποσό μικρότερο της λογιστικής αξίας του.

Η απόσβεση ενός περιουσιακού στοιχείου θα παύει κατά τη νωρίτερη ημερομηνία μεταξύ εκείνης που το περιουσιακό στοιχείο κατατάσσεται ως διαθέσιμο προς πώληση (ή που συμπεριλαμβάνονται σε ομάδα διάθεσης που κατατάσσεται ως διαθέσιμη προς πώληση) σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α.. 5 και εκείνης κατά την οποία διαγράφεται το περιουσιακό στοιχείο.

Συνεπώς, η απόσβεση δεν παύει όταν το περιουσιακό στοιχείο τίθεται σε αδράνεια ή όταν αποσύρεται από την ενεργό χρήση εκτός αν το περιουσιακό στοιχείο έχει αποσβεστεί πλήρως. Ωστόσο, σύμφωνα με τις μεθόδους χρήσης της απόσβεσης, η δαπάνη απόσβεσης μπορεί να είναι μηδενική ενόσω δεν υπάρχει παραγωγή.

Τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που ενσωματώνονται σε ένα περιουσιακό στοιχείο αναλώνονται από την οντότητα κυρίως δια της χρήσης του. Οποσδήποτε όμως, άλλοι παράγοντες, όπως η τεχνική ή εμπορική απαξίωση και η φθορά, όταν το περιουσιακό στοιχείο παραμένει σε αδράνεια, συχνά συνεπάγονται τη μείωση των οικονομικών ωφελειών που αναμένονταν από το στοιχείο αυτό. Συνεπώς, όλοι οι ακόλουθοι παράγοντες λαμβάνονται υπόψη κατά τον προσδιορισμό της ωφέλιμης ζωής ενός περιουσιακού στοιχείου:

(α) αναμενόμενη χρήση του περιουσιακού στοιχείου. Η χρήση εκτιμάται σε αναφορά με την αναμενόμενη παραγωγική δυναμικότητα ή το παραγόμενο προϊόν του περιουσιακού στοιχείου.

(β) η αναμενόμενη φυσιολογική φθορά, που εξαρτάται από λειτουργικούς παράγοντες, όπως ο αριθμός των βαρδιών για τον οποίο το περιουσιακό στοιχείο πρόκειται να χρησιμοποιηθεί και το πρόγραμμα επισκευών και συντήρησης, καθώς και η φροντίδα και συντήρηση του περιουσιακού στοιχείου, όσο είναι σε αδράνεια.

(γ) η τεχνική ή εμπορική απαξίωση που προκύπτει από αλλαγές ή βελτιώσεις στην παραγωγή ή από μεταβολή στη ζήτηση της αγοράς για προϊόντα ή υπηρεσίες που προέρχονται από το περιουσιακό στοιχείο.

και

(δ) νομικοί ή παρόμοιοι περιορισμοί στη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου, όπως η εκπνοή της διάρκειας των σχετικών μισθώσεων.

Η ωφέλιμη ζωή ενός περιουσιακού στοιχείου ορίζεται με βάση την αναμενόμενη χρησιμότητά του για την οντότητα. Η πολιτική διαχείρισης της περιουσίας της οντότητας μπορεί να περιλαμβάνει τη διάθεση των περιουσιακών στοιχείων, ύστερα από ορισμένο χρόνο ή μετά την ανάλωση ενός ορισμένου μέρους από τα οικονομικά οφέλη που είναι ενσωματωμένα σε αυτά. Συνεπώς, η ωφέλιμη ζωή ενός περιουσιακού στοιχείου μπορεί να είναι βραχύτερη από ό,τι η οικονομική ζωή του. Η εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής ενός πάγιου περιουσιακού στοιχείου είναι θέμα κρίσης, που βασίζεται στην εμπειρία της οντότητας από όμοια στοιχεία.

Με την εξαίρεση τα αποθέματα, η μεταχείριση με βάση ΔΠΧΑ του κυκλοφορούντος ενεργητικού δεν διαφέρει σημαντικά από τη μεταχείριση βάση US GAAP.

Περαιτέρω διαφορές προκύπτουν λόγω των κανόνων απομείωσης. Σύμφωνα με τα US GAAP, η απομείωση χρειάζεται για άλλες εκτός των προσωρινών μειώσεων στην τιμή, αλλά οι ζημιές απομείωσης δεν μπορούν να ανακτηθούν. Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, κάθε στοιχείο μπορεί να έχει απομειωθεί, και η κάθε απομείωση μπορεί να ανακτηθεί.

4.1.1.3 ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ

Τα IFRS φαίνονται να είναι πιο διαφανές όσον αφορά την αρχική αποτίμηση παγίων, αλλά επιτρέποντας ανάκτηση απομειώσεων μπορεί να μειώνει τις αποδοχές σε σύγκριση με την πιο συντηρητική πολιτική των US GAAP που καταγράφει την απομείωση όταν είναι βέβαιο ότι δεν είναι προσωρινή. Σε μια τέτοια ρύθμιση, η ανάκτηση δεν επιτρέπεται.

Ο σκοπός του Προτύπου 36 βάση IFRS είναι να προδιαγράψει τις διαδικασίες που εφαρμόζει μία οντότητα, για να εξασφαλίσει ότι, τα περιουσιακά στοιχεία της απεικονίζονται σε αξία όχι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους. Ένα περιουσιακό στοιχείο απεικονίζεται σε μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό του αξία, αν η λογιστική αξία του υπερβαίνει το ποσό που ανακτάται μέσω χρήσης ή πώλησης του περιουσιακού αυτού στοιχείου. Αν αυτό συμβαίνει, το περιουσιακό στοιχείο χαρακτηρίζεται ως απομειωμένης αξίας και το Πρότυπο απαιτεί η οντότητα να αναγνωρίζει ζημία απομείωσης.

Όταν και μόνο όταν, το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου είναι μικρότερο από τη λογιστική αξία του, η λογιστική αξία του περιουσιακού αυτού στοιχείου, θα μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό του. Αυτή η μείωση είναι μία ζημία απομείωσης. Μία ζημία απομείωσης θα αναγνωρίζεται ως έξοδο αμέσως στα αποτελέσματα, εκτός αν το περιουσιακό στοιχείο απεικονίζεται σε αναπροσαρμοσμένη αξία σύμφωνα με άλλο Πρότυπο (για παράδειγμα, σύμφωνα με τη μέθοδο της αναπροσαρμογής του ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις). Κάθε ζημία απομείωσης ενός αναπροσαρμοσμένου περιουσιακού στοιχείου θα αντιμετωπίζεται ως μία μείωση αναπροσαρμογής, σύμφωνα με εκείνο το άλλο Πρότυπο.

Μία ζημία απομείωσης σε ένα μη αναπροσαρμοσμένο περιουσιακό στοιχείο, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Όμως, μία ζημία απομείωσης σε ένα αναπροσαρμοσμένο περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται άμεσα σε βάρος κάθε πλεονάσματος αναπροσαρμογής για το περιουσιακό στοιχείο, κατά την έκταση που η ζημία απομείωσης δεν υπερβαίνει το ποσό που παραμένει στο πλεόνασμα αναπροσαρμογής για αυτό το ίδιο περιουσιακό στοιχείο.

Όταν το εκτιμώμενο ποσό για μία ζημία απομείωσης είναι μεγαλύτερο από τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου στο οποίο αυτή αφορά, η οντότητα πρέπει να αναγνωρίζει μία υποχρέωση αν και μόνον αν, αυτό επιβάλλεται από ένα άλλο Πρότυπο.

Μετά την αναγνώριση της ζημίας απομείωσης, η δαπάνη απόσβεσης για το περιουσιακό στοιχείο θα αναπροσαρμόζεται σε μελλοντικές περιόδους, για να κατανέμεται η αναθεωρημένη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου, απομειωμένη κατά την υπολειμματική αξία του (αν υπάρχει), σε μία συστηματική βάση κατά τη διάρκεια της απομένουσας ωφέλιμης ζωής του.

Αν μία ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται, οποιεσδήποτε αναβαλλόμενες απαιτήσεις φόρου ή υποχρεώσεις προσδιορίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος με σύγκριση της αναθεωρημένης λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου με τη φορολογική βάση του.

Και τα US GAAP & τα IFRS απαιτούν να τεστάρονται όλα τα πάγια για απομείωση αν υπάρχει ένδειξη ότι μπορεί να υπάρξει.

Άλλες διαφορές μεταξύ IFRS (IAS 36), και US GAAP (FAS 142 & FAS 144), συμπεριλαμβάνουν την ομαδοποίηση των παγίων για να εξεταστούν για απομείωση και να υπολογιστεί η ζημιά απομείωσης. Κατά GAAP, η ομαδοποίηση είναι σε υψηλότερο επίπεδο, σε επίπεδο ομάδων παγίων ή reporting units. Τα IFRS επιτρέπουν ομαδοποίηση για cash-generating μονάδες. Κατά GAAP, ζημιές ίσες με την διαφορά μεταξύ λογιστικής αξίας και εύλογης αξίας, ενώ κατά IFRS υπολογίζεται ως ζημιά ίση με την διαφορά της λογιστικής αξίας με το ανακτήσιμο ποσό, που ορίζεται ως η υψηλότερη αξία χρήσης ή εύλογη αξία μείων κόστος πώλησης. Αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένων αυτών που είναι προς διάθεση. Οι κύριες διαφορές σε IFRS & US GAAP συμπεριλαμβάνουν το timing του test για απομείωση, τα επίπεδα στα οποία τα test γίνονται στα πάγια, και η ανάκτηση. Τα IFRS φαίνονται πιο εύκολα για χειραγώγηση. Δεν υπάρχει πλάνο για convergence στο IAS 36.

Hellenic Carriers: Απομείωση.

Εύλογες εκτιμήσεις για τον στόλο να έχουν ληφθεί ως της 31ης Δεκεμβρίου 2008. Ως αποτέλεσμα των κακών συνθηκών της αγοράς, οι εύλογες τιμές στην αγορά ορισμένων πλοίων είναι κάτω από τη λογιστική αξία. Κατά συνέπεια, η αξία χρήσης των πλοίων έχει υπολογιστεί σε ατομικό επίπεδο πλοίου, δεδομένου ότι ξεχωριστά για κάθε πλοίο είναι δεδομένες οι ταμειακές ροές. Στις αναπτυσσόμενες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών, οι Εταιρίας και οι θυγατρικές της κάνει παραδοχές για τα μελλοντικά rate χρονονάυλωση που καθορίζεται με το σημερινό ναυλοσύμφωνο και το μέσο ποσοστό της προηγούμενης δεκαετία, για 1 έτος περίοδο ναύλωσης και παρουσιάζει ένα ποσοστό αύξησης των εσόδων κατά 1,34.

Η εκτιμώμενη υπολειπόμενη ωφέλιμη ζωή των πλοίων που είναι σύμφωνες με τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για υπολογισμό των αποσβέσεων των πλοίων. Για την προεξόφληση μελλοντικών ταμειακών ροών η Εταιρεία χρησιμοποιεί ως προεξοφλητικό επιτόκιο, το σταθμισμένο μέσο κόστος κεφαλαίου. Ως αποτέλεσμα της δοκιμής απομείωσης, μια ζημία

απομείωσης ύψους \$ 10.377 αναγνωρίστηκε από την Εταιρία και τις θυγατρικές της για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2008 για δύο πλοία. Η απομείωση για το 2007 ήταν US \$ μηδέν.

Παράδειγμα

Η εταιρία Hellenic Carriers διεξάγει έλεγχο απομείωσης. Με βάση τα σχόλια του ισολογισμού έχουμε:

Εύλογες εκτιμήσεις για τον στόλο να έχουν ληφθεί ως της 31ης Δεκεμβρίου 2008. Ως αποτέλεσμα των κακών συνθηκών της αγοράς (χαμηλά rate και χαμηλή τιμή scrap), οι εύλογες τιμές στην αγορά ορισμένων πλοίων είναι κάτω από τη λογιστική αξία. Κατά συνέπεια, η αξία χρήσης των πλοίων έχει υπολογιστεί σε ατομικό επίπεδο πλοίου, δεδομένου ότι ξεχωριστά για κάθε πλοίο είναι δεδομένες οι ταμειακές ροές. Στις αναπτυσσόμενες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμιακών ροών, οι Εταιρίας και οι θυγατρικές της κάνει παραδοχές για τα μελλοντικά rate χρονονάυλωση που καθορίζεται με το σημερινό ναυλοσύμφωνο και το μέσο ποσοστό της προηγούμενης δεκαετία, για 1 έτος περίοδο ναύλωσης και παρουσιάζει ένα ποσοστό αύξησης των εσόδων κατά 1,34.

Η εκτιμώμενη υπολειπόμενη ωφέλιμη ζωή των πλοίων που είναι σύμφωνες με τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για υπολογισμό των αποσβέσεων των πλοίων (25 έτη). Για την προεξόφληση μελλοντικών ταμιακών ροών η Εταιρεία χρησιμοποιεί ως προεξοφλητικό επιτόκιο, το σταθμισμένο μέσο κόστος κεφαλαίου.

Vessel	Type	Year Built	Yard	Carrying capacity (dwt)	Charter type	T/C Expiration Date	Daily Charter Rate US\$ Gross
M/V Hellenic Breeze	Panamax	1993	Tsuneishi Shipbuilding Japan	69601	T/C	1/1/2011	24000
M/V Hellenic Sky	Panamax	1994	Sasebo Heavy Industries Japan	68591	-	-	Trading spot
M/V Hellenic Sea	Panamax	1991	Jiangnan Shipyard,	65434	T/C	31/3/2009	37500
M/V Hellenic Horizon	Handymax	1995	Halla Engineering & Heavy Industries Korea	44809	-	-	Trading spot
M/V Konstantinos D	Supramax	2000	Mitsui Engineering & Shipbuilding Japan	50326	T/C	25/1/2011	35000
M/V Hellenic Wind	Panamax	1997	Tsuneishi Shipbuilding Japan	74000	T/C	14/5/2011	54000

Vessel	Αξία χρήσης	Ανακτήσιμο ποσό	Λογιστική αξία
M/V Hellenic Breeze	37.000	39.000	44.200
M/V Hellenic Sky	36.000	39.000	44.177
M/V Hellenic Sea	30.000	37.000	35.000
M/V Hellenic Horizon	20.000	25.000	23.000
M/V Konstantinos D	25.650	29.000	26.000
M/V Hellenic Wind	46.790	49.000	47.500

Με βάση τους δύο παραπάνω πίνακες και τα στοιχεία που μας δείχνουν να ελεγχθεί αν υπάρχει ζημιά απομείωσης, να υπολογιστεί το σχετικό ποσό και να συμπληρωθεί στον παρακάτω πίνακα 1 (θέση χ) έτσι ώστε να βρεθεί το Net carrying amount of vessels at 31 December (θέση ψ).

Πίνακας 1

	2008
	U.S \$ '0000
Vessel Cost	
At 1 January	82777
Additions	132137
At 31 December	214914
Accumulated Depreciation	
At 1 January	-8735
Depreciation charge for the year	-11767
Accumulated depreciation	-20502

Impairment loss	
At 1 January	-
Impairment charge for the year	- χ
Net carrying amount of vessels	184035
Dry- docking cost	
At 1 January	3097
Additions	1638
At 31 December	4735
Accumulated Depreciation	
At 1 January	-2723
Depreciation charge for the year	-984
Net carrying amount of deferred dry-docking costs	1028
Net carrying amount of vessels at 31 December	ψ

Απάντηση

Για τα πλοία Hellenic Sea, Hellenic Horizon, Konstantinos D & Hellenic Wind δεν υπάρχει ζημιά απομείωσης γιατί το ανακτήσιμο ποσό > λογιστική αξία.

Για τα πλοία: Hellenic Breeze ανακτήσιμο ποσό < λογιστική αξία
Αρα $39.000 - 44.200 = 5.200$

Hellenic Sky ανακτήσιμο ποσό < λογιστική αξία
Αρα $39.000 - 44.177 = 5.177$

Σύνολο απομείωσης 10377

Αρα ο πίνακας συμπληρώνεται ως εξής:

	2008
	U.S \$ '0000

Vessel Cost	
At 1 January	82777
Additions	132137
At 31 December	214914
Accumulated Depreciation	
At 1 January	-8735
Depreciation charge for the year	-11767
Accumulated depreciation	-20502
Impairment loss	
At 1 January	-
Impairment charge for the year	-10377
Net carrying amount of vessels	184035
Dry- docking cost	
At 1 January	3097
Additions	1638
At 31 December	4735
Accumulated Depreciation	
At 1 January	-2723
Depreciation charge for the year	-984
Net carrying amount of deferred dry-docking costs	1028
Net carrying amount of vessels at 31 December	185063

Ως αποτέλεσμα της δοκιμής απομείωσης, μια ζημία απομείωσης ύψους \$ 10.377 αναγνωρίστηκε από την Εταιρία και τις θυγατρικές της για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2008 για δύο πλοία.

4.1.2. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ (Inventories)

Στα USGAAP ορίζονται βάση ARB 43, (codification No. 330) & στα IFRS βάση IAS 2,

Top ships

Inventories : Τα αποθέματα αποτελούνται από αποθήκες καυσίμων, λιπαντικών και αναλώσιμων που αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ τιμής κτήσης και της αγοράς.

Κόστος, το οποίο αποτελείται από την τιμή αγοράς, καθορίζεται από τη μέθοδο first in, first out.

Τα ποσά αναλύονται με βάση τον παρακάτω πίνακα

	Δεκέμβριος 2007	Δεκέμβριος 2008
Bunker	5723	-
Lubricants	1839	795
Consumable stores	396	170
Σύνολο	7958	965

Αποθέματα είναι περιουσιακά στοιχεία: (α) που κατέχονται προς πώληση κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της επιχείρησης, (β) που βρίσκονται στη διαδικασία της παραγωγής για τέτοια πώληση ή (γ) έχουν τη μορφή υλών ή υλικών που θα αναλωθούν στην παραγωγική διαδικασία ή κατά την παροχή υπηρεσιών

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ

Τα αποθέματα θα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας βάση IFRS.

ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΩΣ ΔΑΠΑΝΗ

Όταν πωλούνται αποθέματα, η λογιστική αξία τους πρέπει να αναγνωρίζεται ως δαπάνη της περιόδου κατά την οποία αναγνωρίστηκε το σχετικό έσοδο. Τα ποσά κάθε υποτίμησης των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και όλες οι ζημιές των αποθεμάτων πρέπει να αναγνωρίζονται στις δαπάνες της περιόδου κατά την οποία προέκυψε η υποτίμηση ή η ζημία. Το ποσό κάθε αντिलογισμού της υποτίμησης των αποθεμάτων, που προκύπτει από μια αύξηση της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας, πρέπει να αναγνωρίζεται σε μείωση του ποσού της υποτίμησης των αποθεμάτων που βάρυνε τις δαπάνες, κατά την περίοδο στην οποία γίνεται ο αντिलογισμός. Κατά IFRS απαιτείται απομείωση στα αποθέματα δεν υπάρχουν μέγιστες ή ελάχιστες δεσμεύσεις τιμών.

Κατά USGAAP απαγορεύεται ο αντिलογισμός της απομείωσης εκτός και αν το απόθεμα έχει πωληθεί πάνω από το κανονικό ιστορικό κόστος.

Τα US GAAP επίσης επιτρέπουν την ευελιξία στο να μεταφέρουν το κόστος των αποθεμάτων στα έξοδα κατά την πώληση. Για παράδειγμα, ας υποθέσουμε ότι μια οντότητα αγοράζει τρεις μονάδες αποθεμάτων κατά την διάρκεια της χρήσης και πουλάει μία. Αν οι μονάδες αγοράστηκαν \$100, \$110 & \$120, η οντότητα πρέπει να αποφασίσει ποιο κόστος πρέπει να αποδοθεί στην πωληθείσα μονάδα και να εξοδοποιηθεί το κόστος των αποθεμάτων που πωλήθηκαν. Πρέπει επίσης να αποφασίσει ποιο κόστος θα αποδοθεί στις απομείναντες μονάδες στον ισολογισμό. Κατά FIFO η μονάδα που πωλήθηκε ήταν \$100 και οι δύο που έμειναν \$230. Κατά LIFO η μονάδα που πωλήθηκε ήταν \$120 και οι δύο που έμειναν \$210. Σημείωση ότι η LIFO μειώνει το εισόδημα.

Οι οντότητες επιτρέπεται να χρησιμοποιήσουν LIFO για φορολογική απεικόνιση, αλλά αν το εφαρμόσουν αυτό, χρησιμοποιούν επίσης LIFO για οικονομική απεικόνιση. Γιατί της LIFO τα αποτελέσματα έχουν χαμηλότερους πληρωτέους φόρους. Κατά IFRS, δεν επιτρέπεται η χρήση της LIFO για τα αποθέματα.

Εφαρμογή

Τα αποθέματα πρέπει να επιμετρούνται¹⁹ στο κόστος ή την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία²⁰, οποιοδήποτε των δύο είναι το μικρότερο.

Παράδειγμα 1

Η εταιρία χ Α.Ε. έχει την 31/12/2008 τα ακόλουθα στοιχεία για τα αποθέματά της

Προϊόν	Κόστος €	Τιμή Πώλησης €	Έξοδα πώλησης €
X	10	13	4
Ψ	5	7	1
Z	7	9	3

Για να δούμε τι ποσό θα έχει στα αποθέματά της θα πρέπει να υπολογίσουμε τη ΚΡΑ.
Για το προϊόν X: ΚΡΑ = 9 άρα μικρότερη από το κόστος άρα θα χρησιμοποιηθεί η ΚΡΑ.

Για το προϊόν Ψ: ΚΡΑ = 6 μεγαλύτερη από το κόστος άρα θα χρησιμοποιηθεί το κόστος.

Για το προϊόν Z: ΚΡΑ= 6 άρα μικρότερη από το κόστος άρα θα χρησιμοποιηθεί η ΚΡΑ

Αρα στον ισολογισμό για το σύνολο των αποθεμάτων θα παρουσιαστεί το ποσό
 $9 (X) + 5 (Ψ) + 6 (Z) = 20$ (αποθέματα)

Παράδειγμα

¹⁹ Τα ΔΛΠ υιοθετούν τη λέξη «επιμέτρηση» (measurement) αποθεμάτων ενώ τα υπόλοιπα τη λέξη «αποτίμηση» (valuation) αποθεμάτων.

²⁰ ΚΡΑ είναι η υπολογιζόμενη τιμή πώλησης μέσα στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας της οντότητας μείον τα υπολογιζόμενα κόστη ολοκλήρωσης της παραγωγικής διαδικασίας και τα υπολογιζόμενα κόστη που είναι αναγκαία για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Στην προκειμένη περίπτωση που έχουμε ναυτιλιακή εταιρία και τα αποθέματα είναι σε μορφή προμηθειών που θα καταναλωθούν στην προσφορά υπηρεσιών δεν υπάρχουν έξοδα πώλησης και τιμή πώλησης γι' αυτό και η Top Ships που εξετάζουμε αποτιμά τα αποθέματά της τα οποία αποτελούνται από αποθήκες καυσίμων, λιπαντικών και αναλώσιμων στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ τιμή κτήσης και της αγοράς.

Ας υποθέσουμε λοιπόν ότι η Top Ships έχει 31/12/2008 τα ακόλουθα στοιχεία για τα αποθέματά της.

Προϊόν	Τιμή κτήσης στο πλοίο €	Τ. κτήσης στις αποθήκες €	Σύνολο €
Bunker	-	-	-
Lubricants	400	600	1000
Consumable stores	70	100	170
Σύνολο	365	600	1170

Για να δούμε τι ποσό θα έχει στα αποθέματά της θα πρέπει να βρούμε την τιμή αγοράς.

Bunkers: Απλά στην εξεταζόμενη οικονομική χρήση 2008 η εταιρία δεν είχε αποθέματα σε bunkers διότι όλα τα πλοία της ήταν κλεισμένα σε time charter.

Lubricants: τιμή αγοράς 795 μικρότερη από την τιμή κτήσης άρα στα αποθέματα θα **χρησιμοποιηθεί η τιμή αγοράς 795**

Consumable stores: τιμή αγοράς 200 μεγαλύτερη από την τιμή κτήσης άρα στα αποθέματα θα **χρησιμοποιηθεί η τιμή κτήσης 170**

Τα ποσά αναλύονται με βάση τον παρακάτω πίνακα για τα αποθέματα που παρουσιάζονται στον ισολογισμό.

	Δεκέμβριος 2007	Δεκέμβριος 2008
Bunker	5723	-
Lubricants	1839	795
Consumable stores	396	170
Σύνολο	7958	965

4.1.3 VESSELS HELD FOR SALE

Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση, πρέπει να ανταποκρίνονται στις περιοριστικές προϋποθέσεις και θα πρέπει να ταξινομούνται ως τέτοια. Πρώτον, πρέπει να είναι διαθέσιμα για άμεση πώληση, καθώς και η πώληση πρέπει να είναι πολύ πιθανή. Υπό την προϋπόθεση αυτή, η διαχείριση πρέπει να έχει ενεργό σχέδιο για την

πώληση των περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη τιμή. Για να χαρακτηριστεί ως κατεχόμενο προς πώληση, το σχέδιο πώλησης δεν πρέπει να αλλάξει σημαντικά και θα πρέπει να εκπληρωθεί μέσα σε ένα χρόνο. Όπως και με όλα τα πάγια στοιχεία, τα κατεχόμενα προς πώληση θα πρέπει να ελέγχονται για απομείωση, αλλά δεν αποσβένονται. Διακοπείσες δραστηριότητες είναι εκείνες που έχουν οριστεί για πώληση, ή πωλούνται κατά τη διάρκεια της περιόδου. Σύμφωνα με τα US GAAP, η αναφορά της διακοπείσας δραστηριότητας είναι λιγότερο περιοριστική, και οι μέλλουσες πωλήσεις παγίων είναι πιο πιθανό να κριθούν ως διακοπείσες δραστηριότητες.

Top Ships

Assets Held for Sale : Είναι πολιτική της Εταιρείας να πουλά τα πλοία όταν εμφανίζονται κατάλληλες ευκαιρίες και να μην τα κρατά μέχρι το τέλος της ωφέλιμης ζωής τους. Η Εταιρία κατατάσσει τα σκάφη ως κατεχόμενο προς πώληση, όταν: η διοίκηση έχει δεσμευτεί σε ένα σχέδιο για την πώληση των πλοίων; τα σκάφη είναι διαθέσιμα για άμεση πώληση στην τρέχουσα κατάστασή τους;

Υπάρχει ένα ενεργό πρόγραμμα για τον εντοπισμό αγοραστή και άλλων ενεργειών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση του σχεδίου για την πώληση των πλοίων; η πώληση των πλοίων είναι πιθανή, και η μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων αναμένεται να τύχει αναγνώρισης ως ολοκληρωμένη πώληση εντός ενός έτους? τα σκάφη που είναι ενεργά διατίθενται στην αγορά προς πώληση σε τιμή που είναι λογική σε σχέση με την τρέχουσα εύλογη αξία τους ή το σχέδιο θα πρέπει να αποσυρθεί.

Long-lived assets κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση αποτιμώνται στην χαμηλότερη της λογιστικής αξίας τους ή την εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης. Τα πλοία αυτά δεν είναι αποσβένονται από την στιγμή που θα πληρούν τα κριτήρια για κατάταξη ως κατεχόμενα προς πώληση. Στις 31 Δεκεμβρίου 2007, το πετρελαιοφόρο πλοίο M / T Noiseless κατατάσσεται ως κατεχόμενο προς πώληση και η λογιστική αξία του είναι \$46.268 και απεικονίζεται ξεχωριστά στα συνημμένο ενοποιημένο ισολογισμό . Κανένα πλοίο δεν ήταν ήταν αποφασισμένο να κατέχεται προς πώληση στις 31 Δεκεμβρίου 2008.

4.1.4 ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ - LEASES

Είναι σημαντικό να τονισθεί ότι η κατάταξη των μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές είναι πολύ μεγάλης σημασίας καθώς επηρεάζει τον Ισολογισμό της οντότητας καθώς και τον αριθμοδείκτη «σχέση δανείων προς ίδια κεφάλαια (gearing ratio) που χρησιμοποιείται ως ένδειξη του χρηματοοικονομικού κινδύνου (financial risk) της οντότητας. Στην περίπτωση της λειτουργικής μίσθωσης δεν αναγνωρίζεται το στοιχείο ενεργητικού στα βιβλία του μισθωτή και ο χειρισμός είναι ο ίδιος όπως σε μια απλή ενοικίαση ενός στοιχείου ενεργητικού. Αντίθετα, στην περίπτωση της χρηματοδοτικής μίσθωσης, ο μισθωτής

αναγνωρίζει στα βιβλία του τόσο το στοιχείο ενεργητικού όσο και την υποχρέωση για καταβολή μελλοντικών μισθωμάτων.

Εδώ πρέπει να σημειωθεί ότι, στο συγκεκριμένο θέμα, αρκετές εταιρίες εφαρμόζουν τεχνάσματα «δημιουργικής λογιστικής», ταξινομώντας (λανθασμένα) χρηματοδοτικές μισθώσεις ως λειτουργικές, για να μην συμπεριλάβουν τη χρηματοδότηση στον Ισολογισμό τους.

Μια μίσθωση ταξινομείται ως χρηματοδοτική μίσθωση όταν, ουσιαστικά, μεταφέρει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας. Μια μίσθωση ταξινομείται ως λειτουργική όταν δεν μεταφέρει τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας.

Οι κίνδυνοι της ιδιοκτησίας μπορεί να προέρχονται από διάφορους παράγοντες :

- A) ζημιών από τεχνολογική απαξίωση ή αδράνεια του στοιχείου ενεργητικού
- B) μεταβολών στην απόδοση του στοιχείου λόγω μεταβολών στις οικονομικές συνθήκες

Τα οφέλη της ιδιοκτησίας μπορεί να αφορούν:

- A) Αναμενόμενη κερδοφόρο λειτουργία του στοιχείου ενεργητικού
- B) κέρδος από ανατίμηση ή εκποίηση της υπολειμματικής του αξίας.

4.1.4.1 ΟΙ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΙΣΘΩΤΩΝ

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Αρχική αναγνώριση

Κατά την έναρξη της μισθωτικής περιόδου, οι μισθωτές πρέπει να αναγνωρίζουν τις χρηματοδοτικές μισθώσεις ως περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στους ισολογισμούς τους, με ποσό ίσο προς την εύλογη αξία της μισθούμενης ιδιοκτησίας ή, αν είναι χαμηλότερη, με την παρούσα αξία των ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων, η κάθε μία προσδιοριζόμενη κατά την έναρξη της μίσθωσης. Το προεξοφλητικό επιτόκιο για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων, είναι το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης, αν αυτό μπορεί προσδιοριστεί. Διαφορετικά, πρέπει να χρησιμοποιείται το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού. Κάθε αρχικό άμεσο κόστος του μισθωτή προστίθεται στο ποσό που αναγνωρίζεται ως περιουσιακό στοιχείο.

Ο λογιστικός χειρισμός και η παρουσίαση των συναλλαγών και των λοιπών γεγονότων πρέπει να γίνεται σύμφωνα με την ουσία και την οικονομική φύση τους και όχι μόνο με το νομικό τύπο τους. Μολονότι από το νομικό τύπο ενός μισθωτηρίου συμβολαίου ενδέχεται να μην προκύπτει δικαίωμα του μισθωτή να αποκτήσει την κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου, στην περίπτωση της χρηματοδοτικής μίσθωσης, η ουσία και η οικονομική φύση της πράξης αυτής υποδεικνύει την απόκτηση του μισθωτή του οικονομικού οφέλους από τη χρήση του μισθωμένου στοιχείου κατά το μεγαλύτερο μέρος της ωφέλιμης ζωής του, με αντάλλαγμα την υποχρέωσή του να καταβάλει για το δικαίωμά του αυτό ένα ποσό, στην έναρξη της μίσθωσης, το

οποίο προσεγγίζει την εύλογη αξία του στοιχείου, προσαυξημένη με τη σχετική χρηματοοικονομική επιβάρυνση.

Αν τέτοιες συναλλαγές που αφορούν μισθώσεις δεν απεικονιστούν στον ισολογισμό του μισθωτή, τούτο θα προκαλέσει παραμόρφωση των οικονομικών δεικτών της οντότητας, αφού θα υπάρχει υποεκτίμηση τόσο των οικονομικών πόρων, όσο και του ύψους των υποχρεώσεων της. Κατά συνέπεια, η χρηματοδοτική μίσθωση είναι σκόπιμο να περιλαμβάνεται στον ισολογισμό του μισθωτή, τόσο ως περιουσιακό στοιχείο, όσο και ως υποχρέωση καταβολής των μελλοντικών μισθωμάτων. Κατά την έναρξη της μίσθωσης, τόσο το περιουσιακό στοιχείο, όσο και η υποχρέωση των μελλοντικών μισθωμάτων, αναγνωρίζονται στον ισολογισμό στα ίδια ποσά, εκτός από οποιαδήποτε αρχικά άμεσα κόστη του μισθωτή που προστίθενται στο ποσό που αναγνωρίζεται ως περιουσιακό στοιχείο.

Δεν είναι ορθό οι υποχρεώσεις για μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία να παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις αφαιρετικά από τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία. Αν για την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην όψη του ισολογισμού γίνεται διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μη βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, η ίδια διάκριση γίνεται και για τις υποχρεώσεις της μίσθωσης.

Συχνά υφίστανται αρχικά άμεσα κόστη που αφορούν συγκεκριμένες μισθωτικές δραστηριότητες, όπως κατά τη διαπραγμάτευση και εξασφάλιση των μισθωτικών συμφωνιών. Τα κόστη που αποδίδονται άμεσα στις ενέργειες του μισθωτή που πραγματοποιούνται στα πλαίσια μίας χρηματοδοτικής μίσθωσης, προστίθενται στο ποσό που αναγνωρίζεται ως περιουσιακό στοιχείο.

Μεταγενέστερη αποτίμηση

Οι ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων θα επιμερίζονται στην χρηματοοικονομική επιβάρυνση και σε μείωση της ανεξόφλητης υποχρέωσης. Η χρηματοδοτική επιβάρυνση πρέπει να κατανέμεται στη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου, ούτως ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης. Τα ενδεχόμενα μισθώματα θα αναγνωρίζονται ως δαπάνη στις περιόδους κατά τις οποίες πραγματοποιούνται.

Στην πράξη, κατά την κατανομή της χρηματοοικονομικής επιβάρυνσης στη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου, μπορεί να χρησιμοποιείται κάποιος προσεγγιστικός τύπος που απλοποιεί τον υπολογισμό.

Η χρηματοδοτική μίσθωση δημιουργεί μία δαπάνη απόσβεσης των αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων, καθώς και μία χρηματοδοτική δαπάνη για κάθε λογιστική περίοδο. Η μέθοδος αποσβέσεων των μισθωμένων αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων θα είναι συνεπής προς τη μέθοδο που ακολουθείται για τα αποσβέσιμα περιουσιακά στοιχεία που ανήκουν στην οντότητα

και η αναγνωριζόμενη απόσβεση πρέπει να υπολογίζεται σύμφωνα με τα οριζόμενα από το ΔΛΠ 16: Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις και το ΔΛΠ 38: Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία. Αν δεν υπάρχει καμία εύλογη βεβαιότητα ότι μέχρι τη λήξη της μισθωτικής περιόδου, ο μισθωτής θα αποκτήσει την κυριότητα του στοιχείου, τότε η πλήρης απόσβεση του περιουσιακού στοιχείου αυτού θα γίνει στο συντομότερο χρόνο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου.

Το αποσβέσιμο ποσό ενός μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου κατανέμεται σε όλες τις λογιστικές περιόδους κατά τις οποίες αναμένεται να χρησιμοποιηθεί το στοιχείο αυτό, με τρόπο συστηματικό και σύμφωνα με τη μέθοδο αποσβέσεων που ακολουθεί ο μισθωτής για τα αποσβέσιμα στοιχεία της ιδιοκτησίας του. Αν υπάρχει μία εύλογη βεβαιότητα ότι μέχρι τη λήξη της μισθωτικής περιόδου, ο μισθωτής θα αποκτήσει την κυριότητα, τότε ως αναμενόμενη περίοδος χρησιμοποίησης λαμβάνεται η ωφέλιμη ζωή του περιουσιακού στοιχείου, διαφορετικά η απόσβεση γίνεται στο συντομότερο χρόνο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου.

Το σύνολο της δαπάνης απόσβεσης του περιουσιακού στοιχείου και της χρηματοδοτικής δαπάνης της περιόδου, σπάνια είναι ίσο με τα πληρωτέα μισθώματα της περιόδου και συνεπώς, δεν αρκεί μόνον η αναγνώριση των πληρωτέων μισθωμάτων ως δαπάνες. Κατόπιν τούτου, δεν είναι πιθανό να υπάρχει ισότητα μεταξύ των ποσών του περιουσιακού στοιχείου και της σχετικής υποχρέωσης μετά την έναρξη της μισθωτικής περιόδου.

Για να προσδιορίσει μία οντότητα πότε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο απομειώνεται, εφαρμόζει το ΔΛΠ 36 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων.

Οι μισθωτές, εκτός της ικανοποίησης των απαιτήσεων του ΔΠΧΠ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις, πρέπει να προβαίνουν και στις ακόλουθες γνωστοποιήσεις για τις χρηματοδοτικές μισθώσεις:

(α) για κάθε κατηγορία περιουσιακών στοιχείων, της καθαρής λογιστικής αξίας κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

β) συμφωνία μεταξύ του συνόλου της ελάχιστης καταβολής μελλοντικών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και της παρούσας αξίας τους. Επιπρόσθετα, η οντότητα πρέπει να γνωστοποιεί το σύνολο της ελάχιστης καταβολής μελλοντικών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και την παρούσα αξία τους, για κάθε μία από τις ακόλουθες περιόδους:

(i) όχι αργότερα από ένα έτος,

(ii) για περισσότερο από ένα έτος μέχρι πέντε έτη,

(iii) για περισσότερα από πέντε έτη.

(γ) ενδεχόμενα μισθώματα που αναγνωρίστηκαν ως δαπάνη κατά τη διάρκεια της περιόδου.

(δ) το σύνολο της μελλοντικής ελάχιστης καταβολής υπομισθωμάτων που αναμένεται να ληφθεί βάσει μη ακυρώσιμης υπομίσθωσης κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

(ε) μία γενική περιγραφή των σημαντικών μισθωτικών συμφωνιών του μισθωτή που περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

(i) τη βάση υπολογισμού των ενδεχόμενων μισθωμάτων,

(ii) την ύπαρξη και τους όρους δικαιωμάτων ανανέωσης ή αγοράς και τους όρους κλιμάκωσης,

και, (iii) τους περιορισμούς που τίθενται από τις μισθωτικές συμφωνίες, όπως αυτοί που αφορούν σε μερίσματα, αύξηση χρεών και νέες μισθώσεις.

Επιπρόσθετα, οι απαιτήσεις γνωστοποίησης σύμφωνα με τα ΔΛΠ 16, ΔΛΠ 36 ΔΛΠ 38, ΔΛΠ 40 και ΔΛΠ 41 εφαρμόζονται σε μισθωτές για περιουσιακά στοιχεία που μισθώθηκαν με χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Λειτουργικές Μισθώσεις

Οι καταβολές μισθωμάτων βάσει μιας λειτουργικής μίσθωσης θα αναγνωρίζονται σε βάρος των αποτελεσμάτων, με την ευθεία μέθοδο, σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, εκτός αν μία άλλη συστηματική βάση είναι περισσότερο αντιπροσωπευτική του είδους της χρονικής κατανομής του οφέλους για το χρήστη.

Για τις λειτουργικές μισθώσεις, οι πληρωμές μισθωμάτων (μη συμπεριλαμβανομένου του κόστους για υπηρεσίες, όπως η ασφάλιση και συντήρηση) αναγνωρίζονται ως έξοδο με την ευθεία μέθοδο, εκτός αν μία άλλη συστηματική βάση είναι αντιπροσωπευτική του είδους της χρονικής κατανομής της ωφέλειας του χρήστη, έστω και αν οι πληρωμές δε γίνονται σε αυτήν τη βάση.

Οι μισθωτές, εκτός της ικανοποίησης των απαιτήσεων του ΔΠΧΠ 7, θα προβαίνουν στις ακόλουθες γνωστοποιήσεις για τις χρηματοδοτικές μισθώσεις:

(α) το σύνολο της μελλοντικής ελάχιστης καταβολής μισθωμάτων βάσει μη ακυρωτέων λειτουργικών μισθώσεων για κάθε μία από τις ακόλουθες περιόδους:

(i) όχι αργότερα από ένα έτος,

(ii) για περισσότερο από ένα έτος μέχρι πέντε έτη,

(iii) για περισσότερα από πέντε έτη.

(β) το σύνολο της μελλοντικής ελάχιστης καταβολής υπομισθωμάτων που αναμένεται να ληφθεί βάσει μη ακυρώσιμης υπομίσθωσης κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

(γ) πληρωμές μισθωμάτων και υπομισθωμάτων που αναγνωρίστηκαν ως δαπάνες κατά τη διάρκεια της περιόδου, με διαχωρισμό των ποσών της ελάχιστης καταβολής μισθωμάτων, των ενδεχόμενων μισθωμάτων και των καταβολών υπομισθωμάτων.

(δ) μία γενική περιγραφή των σημαντικών μισθωτικών συμφωνιών του μισθωτή που περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

- (i) τη βάση υπολογισμού των ενδεχόμενων μισθωμάτων,
- (ii) την ύπαρξη και τους όρους δικαιωμάτων ανανέωσης ή αγοράς και τους όρους κλιμάκωσης και,
- (iii) τους περιορισμούς που τίθενται από τις μισθωτικές συμφωνίες, όπως αυτοί που αφορούν σε μερίσματα, σε αύξηση χρεών και σε νέες μισθώσεις.

Topships: Μίσθωσης των γραφείων(λειτουργική μίσθωση):

Τον Ιανουάριο του 2006, ο Διευθυντής σύναψε συμφωνία για τη μίσθωση χώρου γραφείων στην Αθήνα, Ελλάδα, με ένα συνδεδεμένο μέρος. Το γραφείο βρίσκεται στην οδό Βασιλίσσης Σοφίας 1 & Μεγάλου Αλεξάνδρου, 151 24 Μαρούσι, Αθήνα, Ελλάδα. Η συμφωνία είναι για διάρκεια δώδεκα χρόνων αρχές Μαΐου 2006. Από τις 31 Δεκεμβρίου του 2007, το μηνιαίο μίσθωμα ήταν Ευρώ 120 ή 177 δολάρια (βάσει του δολαρίου / ευρώ συναλλαγματική ισοτιμία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007) προσαρμόζονται ετησίως για την αύξηση του πληθωρισμού συν 1%. Τον Νοέμβριο του 2007, η συμφωνία αυτή τροποποιήθηκε και το νέο μηνιαίο μίσθωμα εκκίνησης Φεβρουάριο του 2008 έγινε 116 ευρώ ή 161 δολάρια (βάσει του δολαρίου / ευρώ συναλλαγματική ισοτιμία της 31 Δεκεμβρίου, 2008) με όλους τους άλλους όρους να παραμένουν αμετάβλητοι. Άλλα γενικά και διοικητικά έξοδα για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008 περιλαμβάνουν 1.272 δολάρια, 2.097 δολαρίων και 2.405 δολάρια, αντίστοιχα, των ενοικίων γραφείου. Τον Φεβρουάριο του 2007, η Top Tankers (UK) Limited σύναψε συμφωνία μίσθωσης για χώρους γραφείων στο Λονδίνο. Η συμφωνία ήταν για διάρκεια 9 μηνών που λήγει Νοεμβρίου 2007. Η μηνιαία μίσθωση ήταν \$ 11 (ισοδύναμο USD GBP, 5 ως της 31 Δεκεμβρίου 2007), καταβάλλεται μηνιαία εκ των προτέρων. Τον Μάιο του 2007, η Top Tankers (UK) Limited εισήλθε σε μια νέα συμφωνία για τη μίσθωση χώρου γραφείων στο Λονδίνο.

Η προηγούμενη σύμβαση μίσθωσης έληξε νωρίς και ως εκ τούτου η μίσθωση έπρεπε να καταβληθεί μέχρι τον Αύγουστο του 2007. Η νέα συμφωνία μίσθωσης ισχύει από τον Ιούνιο του 2007 και θα συνεχιστεί μέχρι το κάθε μέρος να παρέχει στο άλλο ένα ημερολογιακό μήνα γραπτή ειδοποίηση. Το νέο ετήσιο μίσθωμα είναι \$ 29 (ισοδύναμο με USD GBP 20 της 31 Δεκεμβρίου, 2008), που καταβάλλεται προκαταβολικά κάθε τρίμηνο. Άλλα γενικά και διοικητικά έξοδα για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2006, 2007 και 2008 περιλαμβάνει 175 δολάρια, 129 δολάρια και 38, αντίστοιχα.

iii) Οι μελλοντικές ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων: Μελλοντικές πληρωμές ελάχιστων μισθωμάτων που απαιτείται για να γίνει μετά την 31 Δεκεμβρίου του 2008, σχετίζονται με τις υπάρχουσες συμφωνίες ναύλωσης πλοίων και μίσθωση γραφείων είναι οι εξής:

Year ending December 31,	Bareboat Charter	Office Lease	Total
---------------------------------	-------------------------	---------------------	--------------

2009	23,206	2,004	25,210
2010	23,206	2,004	25,210
2011	8,104	2,004	10,108
2012	2,967	2,004	4,971
2013	-	2,004	2,004
2014 and thereafter	-	8,680	8,680
	57,483	18,700	76,183

Στις 3 Απριλίου του 2009, η Εταιρεία σύναψε συμφωνία να τερματίσει τη ναύλωση γυμνού πλοίου της MT Relentless, η οποία έχει τεθεί σε ισχύ από 7 Σεπτεμβρίου 2005 μεταξύ Partankers Π και Πάρνωνα Shipping Company Limited και θα λήξει το 2012. Στο πλαίσιο αυτής της συμφωνίας, κατά το τρίτο τρίμηνο του 2009 η Εταιρεία παραδίδει το M / T Relentless στους ιδιοκτήτες και καταβάλλουν ένα τέλος τερματισμού 2.500 δολάρια. Εκτός από τα τέλη τερματισμού η εταιρία έχει αναλάβει την εκτέλεση ορισμένων εργασιών για το πλοίο πριν από την παράδοσή του που θα συνεπάγεται πρόσθετο κόστος. Από την ημερομηνία της συμφωνίας μέχρι την ημερομηνία της παράδοσης το μίσθωμα γυμνού πλοίου έχει οριστεί στα 7.000 δολάρια ανά ημέρα και έχει συμπεριληφθεί στον ανωτέρω πίνακα.

Hellenic Carriers: Μισθώσεις - όταν η εταιρεία ή / και οι θυγατρικές της είναι ο μισθωτής: Μισθώσεις όπου ένα σημαντικό μερίδιο του κινδύνους και των οφελών της κυριότητας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις χρεώνονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για μια ευθεία γραμμή κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

4.1.4.2 ΟΙ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΚΜΙΣΘΩΤΩΝ

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Αρχική αναγνώριση

Οι εκμισθωτές θα αναγνωρίζουν στον ισολογισμό τους τα κατεχόμενα περιουσιακά στοιχεία που τελούν υπό χρηματοδοτική μίσθωση και θα τα εμφανίζουν ως απαίτηση ποσού ίσου με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση.

Σε μία χρηματοδοτική μίσθωση, ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που συνοδεύουν τη νόμιμη κυριότητα μεταβιβάζονται από τον εκμισθωτή στο μισθωτή και έτσι οι απαιτήσεις μισθωμάτων αντιμετωπίζονται από τον εκμισθωτή ως εξόφληση (αποπληρωμή) κεφαλαίου και

ως χρηματοοικονομικό έσοδο για την αποζημίωση και την ανταμοιβή του εκμισθωτή για την επένδυση και τις υπηρεσίες του.

Αρχικά άμεσα κόστη, όπως προμήθειες, αμοιβές νομικών συμβούλων και εσωτερικά κόστη που είναι διαφορεικά και επιρρίπτονται άμεσα στη διαπραγμάτευση και τη συμφωνία μιας μίσθωσης, συχνά βαρύνουν τους εκμισθωτές. Σε αυτά δε συμπεριλαμβάνονται γενικά έξοδα όπως αυτά που πραγματοποιούνται από ομάδες πωλήσεων και μάρκετινγκ. Για τις χρηματοδοτικές μισθώσεις, εκτός εκείνες που αφορούν εκμισθωτές που είναι κατασκευαστές ή έμποροι, τα αρχικά άμεσα κόστη συμπεριλαμβάνονται στην αρχική επιμέτρηση των απαιτήσεων της χρηματοδοτικής μίσθωσης και είναι μειωτικά των εσόδων που αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης προσδιορίζεται κατά τέτοιο τρόπο ώστε τα αρχικά άμεσα κόστη να συμπεριλαμβάνονται αυτόματα στις απαιτήσεις της χρηματοδοτικής μίσθωσης. Δε συντρέχει λόγος να προστεθούν ξεχωριστά. Τα κόστη που βαρύνουν εκμισθωτές που είναι κατασκευαστές ή έμποροι για τη διαπραγμάτευση και τη συμφωνία μιας μίσθωσης εξαιρούνται από τον ορισμό του άμεσου αρχικού κόστους. Κατά συνέπεια, εξαιρούνται από την καθαρή επένδυση στη μίσθωση και αναγνωρίζονται ως δαπάνη όταν αναγνωρίζεται το κέρδος από την πώληση, που για χρηματοδοτικές μισθώσεις είναι συνήθως στην έναρξη της μισθωτικής περιόδου.

Μεταγενέστερη αποτίμηση

Η αναγνώριση του χρηματοοικονομικού εσόδου θα βασίζεται σε ένα πρότυπο που αντανακλά μία σταθερή περιοδική απόδοση της καθαρής επένδυσης του εκμισθωτή στη χρηματοδοτική μίσθωση

Ο εκμισθωτής επιδιώκει τη συστηματική και ορθολογική κατανομή του χρηματοοικονομικού εσόδου σε ολόκληρη τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου. Η κατανομή αυτή γίνεται με τέτοιο τρόπο ώστε να προκύπτει μία σταθερή περιοδική απόδοση της καθαρής επένδυσης του εκμισθωτή στη χρηματοδοτική μίσθωση. Τα μισθώματα της κάθε περιόδου, εξαιρώντας τα κόστη υπηρεσιών, είναι μειωτικά της ακαθάριστης επένδυσης της μίσθωσης, μειώνοντας τόσο το κεφάλαιο, όσο και το μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο.

Οι εκτιμώμενες μη εγγυημένες υπολειμματικές αξίες, που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της ακαθάριστης επένδυσης του εκμισθωτή σε μία μίσθωση, επανεξετάζονται τακτικά. Αν υπάρξει μείωση της εκτιμώμενης μη εγγυημένης υπολειμματικής αξίας, αναθεωρείται η κατανομή του εσόδου για ολόκληρη τη διάρκεια της μίσθωσης και κάθε μείωση σε σχέση με τα δεδουλευμένα ποσά αναγνωρίζεται αμέσως.

Περιουσιακό στοιχείο που κατέχεται βάσει χρηματοδοτικής μίσθωσης που κατατάσσεται ως κατεχόμενη προς πώληση (η συμπεριλαμβάνεται σε ομάδα διάθεσης που κατατάσσεται ως

κατεχόμενη προς πώληση) σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α.. 5, θα αντιμετωπίζεται λογιστικά σύμφωνα με εκείνο το Δ.Π.Χ.Α.. (ΔΠΧΠ 5)

Οι κατασκευαστές ή οι έμποροι εκμισθωτές θα αναγνωρίζουν το κέρδος ή τη ζημία πώλησης στα αποτελέσματα της περιόδου, σύμφωνα με την πολιτική που ακολουθείται από την οντότητα για τις άμεσες πωλήσεις. Αν τα προσφερόμενα επιτόκια είναι πλασματικά χαμηλά, το κέρδος από τη πώληση θα περιορίζεται σε αυτό που θα προέκυπτε αν η επιβάρυνση γινόταν με επιτόκιο της αγοράς. Τα κόστη που βαρύνουν εκμισθωτές που είναι κατασκευαστές ή έμποροι για τη διαπραγμάτευση και τη συμφωνία μιας μίσθωσης θα αναγνωρίζονται ως δαπάνη κατά την αναγνώριση του κέρδους από την πώληση.

Οι κατασκευαστές ή οι έμποροι συχνά προσφέρουν στους πελάτες την επιλογή είτε να αγοράσουν είτε να μισθώσουν ένα περιουσιακό στοιχείο. Μία χρηματοδοτική μίσθωση ενός περιουσιακού στοιχείου από κατασκευαστή ή έμπορο εκμισθωτή δημιουργεί δύο τύπους εσόδων:

(α) το κέρδος ή ζημία που ισοδυναμεί με το κέρδος ή τη ζημία που προκύπτει από μία άμεση πώληση του εκμισθωμένου περιουσιακού στοιχείου, σε κανονικές τιμές πώλησης, που αντανακλά τις εφαρμόσιμες εμπορικές ή κλιμακωτές ανάλογα με το ύψος της παραγγελίας εκπτώσεις και

(β) το χρηματοοικονομικό έσοδο καθ'όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Το έσοδο των πωλήσεων που αναγνωρίζεται κατά την έναρξη μιας μισθωτικής περιόδου από τον κατασκευαστή ή έμπορο εκμισθωτή, είναι η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου ή, αν είναι χαμηλότερη, η παρούσα αξία της ελάχιστης καταβολής μισθωμάτων που δικαιούται ο εκμισθωτής, υπολογιζόμενη με εμπορικό επιτόκιο. Το κόστος πωλήσεων που αναγνωρίζεται κατά την έναρξη της μίσθωσης είναι το κόστος ή η λογιστική αξία αν είναι διαφορετική, της μισθωμένης ιδιοκτησίας μείον την παρούσα αξία της μη εγγυημένης υπολειμματικής αξίας. Η διαφορά μεταξύ του εσόδου και του κόστους της πώλησης αποτελεί το κέρδος πώλησης, το οποίο αναγνωρίζεται σύμφωνα με την πολιτική που εφαρμόζεται από την οντότητα για τις άμεσες πωλήσεις.

Οι κατασκευαστές ή οι έμποροι εκμισθωτές μερικές φορές προσφέρουν πλασματικά χαμηλά επιτόκια για να προσελκύσουν πελάτες. Η χρήση τέτοιων επιτοκίων θα είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση ενός υπερβολικού τμήματος του συνολικού εσόδου από τη συναλλαγή κατά το χρόνο της πώλησης. Αν τα ζητούμενα επιτόκια είναι πλασματικά χαμηλά, το κέρδος από την πώληση περιορίζεται σε αυτό που θα προέκυπτε αν η επιβάρυνση γινόταν με επιτόκιο της αγοράς.

Το κόστος που βαρύνουν τον κατασκευαστή ή έμπορο εκμισθωτή για την διαπραγμάτευση και τη συμφωνία μιας χρηματοδοτικής μίσθωσης, αναγνωρίζονται ως δαπάνη στην έναρξη της μισθωτικής περιόδου, γιατί σχετίζονται κυρίως με την επίτευξη του κέρδους πώλησης από τον κατασκευαστή ή τον έμπορο.

Οι εκμισθωτές, εκτός της ικανοποίησης των απαιτήσεων του ΔΠΧΠ 7, θα προβαίνουν στις ακόλουθες γνωστοποιήσεις για τις χρηματοδοτικές μισθώσεις:

(α) συμφωνία μεταξύ της ακαθάριστης επένδυσης στη μίσθωση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και της παρούσας αξίας της εισπρακτέας ελάχιστης καταβολής μισθωμάτων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Επιπρόσθετα, η οντότητα θα γνωστοποιεί την ακαθάριστη επένδυση στη μίσθωση και την παρούσα αξία της ελάχιστης καταβολής μισθωμάτων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, για κάθε μία από τις ακόλουθες περιόδους:

(i) όχι αργότερα από ένα έτος,

(ii) για περισσότερο από ένα έτος μέχρι πέντε έτη,

(iii) για περισσότερα από πέντε έτη.

(β) το μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο.

(γ) τις μη εγγυημένες υπολειμματικές αξίες που δικαιούται ο εκμισθωτής.

(δ) τη σωρευμένη πρόβλεψη για τις ανείσπρακτες απαιτήσεις από την ελάχιστη καταβολή μισθωμάτων.

(ε) ενδεχόμενα μισθώματα που αναγνωρίστηκαν ως δαπάνη κατά τη διάρκεια της περιόδου.

(στ) μία γενική περιγραφή των σημαντικών διακανονισμών του εκμισθωτή που αφορούν τη μίσθωση.

Ως ένδειξη της ανάπτυξης της οντότητας, είναι συχνά χρήσιμο να γνωστοποιείται επίσης η ακαθάριστη επένδυση μειωμένη κατά το μη πραγματοποιημένο κέρδος μιας νέας δραστηριότητας που προστέθηκε κατά τη διάρκεια της περιόδου, μετά την αφαίρεση των σχετικών ποσών για ακυρωθείσες μισθώσεις.

Λειτουργικές Μισθώσεις

Οι εκμισθωτές θα παρουσιάζουν στον ισολογισμό τους τα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε λειτουργικές μισθώσεις σύμφωνα με τη φύση του κάθε περιουσιακού στοιχείου.

Τα έσοδα της μίσθωσης από λειτουργικές μισθώσεις θα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με την ευθεία μέθοδο σε ολόκληρη τη διάρκεια της μίσθωσης, εκτός αν μία άλλη συστηματική μέθοδος είναι πιο αντιπροσωπευτική του ρυθμού μείωσης του οφέλους που αποφέρει η χρήση του περιουσιακού στοιχείου.

Δαπάνες, συμπεριλαμβανομένης της απόσβεσης, που πραγματοποιούνται για την απόκτηση του εσόδου μισθωμάτων αναγνωρίζονται στις δαπάνες. Το έσοδο της μίσθωσης (μη συμπεριλαμβανομένων των εισπράξεων για υπηρεσίες που παρασχέθηκαν, όπως η ασφάλεια και

η συντήρηση) αναγνωρίζεται με την ευθεία μέθοδο σε ολόκληρη τη διάρκεια της μίσθωσης ακόμη και αν οι εισπράξεις δε βασίζονται σε τέτοια μέθοδο, εκτός αν μία άλλη συστηματική μέθοδος είναι πιο αντιπροσωπευτική του ρυθμού μείωσης του οφέλους που αποφέρει η χρήση του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου.

Τα αρχικά άμεσα κόστη που επιβαρύνουν τους εκμισθωτές κατά τη διαπραγμάτευση μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης στην ίδια βάση με το έσοδα της μίσθωσης.

Η μέθοδος απόσβεσης των μισθωμένων αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων θα ακολουθεί τη συνήθη πολιτική απόσβεσης του εκμισθωτή για παρόμοια περιουσιακά στοιχεία και η απόσβεση θα υπολογίζεται σύμφωνα με τα ΔΛΠ 16 και το ΔΛΠ 38.

Για να προσδιορίσει μία οντότητα πότε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο απομειώνεται, εφαρμόζει το ΔΛΠ 36.

Ένας κατασκευαστής ή έμπορος εκμισθωτής δεν αναγνωρίζει οποιοδήποτε κέρδος πώλησης όταν προβαίνει σε λειτουργική μίσθωση, γιατί αυτή δεν ισοδυναμεί με πώληση.

Οι εκμισθωτές, εκτός της ικανοποίησης των απαιτήσεων του ΔΠΧΠ 7, θα προβαίνουν στις ακόλουθες γνωστοποιήσεις για τις λειτουργικές μισθώσεις:

(α) τις μελλοντικές ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων βάσει μη ακυρωτέων λειτουργικών μισθώσεων συνολικά και για κάθε μία από τις ακόλουθες περιόδους:

(i) όχι αργότερα από ένα έτος,

(ii) για περισσότερο από ένα έτος μέχρι πέντε έτη,

(iii) για περισσότερα από πέντε έτη.

(β) συνολικά ενδεχόμενα μισθώματα που αναγνωρίστηκαν ως έσοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου.

(γ) μία γενική περιγραφή των μισθωτικών συμφωνιών του εκμισθωτή.

Επιπρόσθετα, οι απαιτήσεις γνωστοποίησης σύμφωνα με τα ΔΛΠ 16, ΔΛΠ 36, ΔΛΠ 38, ΔΛΠ 40 και ΔΛΠ 41 εφαρμόζονται σε εκμισθωτές για περιουσιακά στοιχεία που μισθώθηκαν με λειτουργικές μισθώσεις.

LEASE ARRANGEMENTS, UNDER WHICH THE COMPANY ACTS AS THE LESSOR

Top Ships Charter agreements:

Όλα τα time charters και bareboat charters ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα έσοδα βάσει λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται όταν υπάρχει συμφωνία ναύλωσης, το charter rate είναι σταθερό και προσδιορίσιμο, το πλοίο είναι στη διάθεση του μισθωτή και η συλλογή των σχετικών εσόδων είναι εύλογα εξασφαλισμένη. Από τις 31 Δεκεμβρίου 2008, η Εταιρεία λειτουργεί δώδεκα πλοία, εκ των οποίων τα επτά ανήκουν στην εταιρία και πέντε είχαν μισθωθεί

σύμφωνα με τις πωλήσεις και ρυθμίσεις επαναμίσθωσης όπως αναφέρθηκε παραπάνω. Από τις 31 Δεκεμβρίου 2008, έντεκα από τα σκάφη λειτουργούν στο πλαίσιο μακράς διάρκειας χρόνο ναύλωσης και ένα με ναύλωση γυμνού πλοίου.

Μέλλουσες χρονοναυλώσεις, όπως της 31 Δεκεμβρίου 2008, έχουν ως εξής:

Year ending December 31,	Time Charter receipts
2009	89,658
2010	53,461
2011	30,398
2012	18,630
2013 and thereafter	4,879
	197,026

Hellenic Carriers Charter agreements

Μισθώσεις - όταν η εταιρεία ή / και οι θυγατρικές της οντότητα είναι ο εκμισθωτής: Μισθώσεις σκαφών όπου το σκάφος που έχουν στην ιδιοκτησία τους οι εταιρείες δεν μεταφέρει σημαντικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας το σκάφος ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Lease εισοδήματος για λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζεται σε ευθεία γραμμή κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Ενδεχόμενες μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έσοδα κατά την περίοδο στην οποία εισπράττονται.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΠΩΛΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΑΝΑΜΙΣΘΩΣΗΣ

LEASE ARRANGEMENTS, UNDER WHICH THE COMPANY ACTS AS THE LESSEE

Tops ships Sale and Leaseback of Vessels:

Η εταιρεία άρχισε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης το 2005 και το 2006 ως εξής:

(α) Το 2005, η Εταιρεία πώλησε τα πλοία Restless, Sovereign, Relentless, Invincible και Victorious και πραγματοποίησε συνολικό κέρδος των 17.159 δολαρίων. Η Εταιρεία σύναψε συμφωνίες ναύλωσης του πλοίου για να επαναμισθώσει τα ίδια πέντε πλοία για μια περίοδο επτά ετών. Η εταιρεία και ο ιδιοκτήτης / εκμισθωτή των σκαφών Invincible, Victorious, Relentless και Sovereign αμοιβαία αποδέκτηκαν τη λήξη της ναύλωσης γυμνού πλοίου και ακολούθησε πώληση των πλοίων σε τρίτους. Η λύση του ναυλοσυμφώνου γυμνού πλοίου τέθηκε σε ισχύ κατά την παράδοση των πλοίων στους νέους ιδιοκτήτες τους, στις 11 Ιουλίου 2007, 27 Αυγούστου 2007, 17 Σεπτεμβρίου 2007 και 14 Αυγούστου του 2008, αντίστοιχα. Μετά τη λήξη ναύλωσης γυμνού πλοίου τον Αύγουστο του 2008, 1.404 δολάρια (μετά την αφαίρεση των 480 δολαρίων των εξόδων πώλησης) περιλαμβάνεται στο Amortization of deferred gain on sale of vessels του 2008 στο statement of operations

Ακολούθησαν και άλλες πωλήσεις και επαναεκμισθώσεις πλοίων τις οποίες λογιστικά τις χειρίστηκαν με το παραπάνω τρόπο.

Κατά τη διάρκεια των ετών που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου, 2006, 2007 και 2008, οι πληρωμές μισθωμάτων για τη ναύλωση γυμνού πλοίου των σκαφών που ήταν 96.302 δολάρια, 94.118 δολάρια και 53.684 δολάρια, αντίστοιχα, γεγονός που αντικατοπτρίζεται χωριστά ως Charter hire expense στις συνημμένες ενοποιημένες statements of operations.

Οι πράξεις πώλησης και επαναμίσθωσης το 2006, περιλαμβάνουν την απαίτηση να διατηρηθεί ένα ελάχιστο ποσό τα μετρητά σε κατάθεση από την Εταιρεία κατά την περίοδο ναύλωσης γυμνού πλοίου. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία διατηρεί ενοποιημένα ταμειακά υπόλοιπα των \$ 25.000 και 20.000 δολάρια στις 31 Δεκεμβρίου 2007 και 31 Δεκεμβρίου 2008 αντίστοιχα.

TOP SHIPS INC.

Μετά την πώληση του M/T Faultless, η Εταιρεία εισέπραξε μέρος της πίστωσης του πωλητή, ή 1.960 δολάρια. Μετά την πώληση του M/T Flawless, M/T Timeless, M/T Stopless και M/T Priceless, η Εταιρεία εισέπραξε μέρος της πίστωσης του πωλητή, ή 11.260 δολάρια. Μετά την λήξη των συμφώνων bareboat για Limitless, Endless, Stainless, Faultless, Noiseless, Flawless, Timeless, Priceless και Stopless ένα τμήμα της τιμής πώλησης κατά το ποσό των 10.000 δολαρίων, έχει παρακρατηθεί από τους αγοραστές / εκμισθωτή και θα δοθεί στην Εταιρεία όχι αργότερα από τρεις μήνες μετά τη λήξη της περιόδου ναύλωσης γυμνού πλοίου ή κατά τη μεταπώληση των σκαφών, εάν είναι νωρίτερα. Κατά συνέπεια, οι τιμές αυτών των πωλήσεων καταγράφεται ως εισπρακτέα στην παρούσα αξία του.

Η έκπτωση θα φανεί μέσω των αναβαλλόμενων εσόδων επί πωλήσεων και επαναμίσθωσης των πλοίων κατά την περίοδο των συμφωνιών ναύλωσης γυμνού πλοίου ή με την ημερομηνία της μεταπώλησης των πλοίων, εάν νωρίτερα. Από 31 Δεκέμβρη 2008 η παρούσα αξία της μη πραγματοποιηθείσας πώλησης ήταν 7681 δολάρια.

Μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης, συνεπάγεται την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου και την επαναμίσθωση εν συνεχεία του ίδιου περιουσιακού στοιχείου. Συνήθως υπάρχει αλληλεξάρτηση μεταξύ μισθωμάτων και τιμής πώλησης, δεδομένου ότι η διαπραγμάτευσή τους γίνεται σε συνολική βάση. Ο λογιστικός χειρισμός μιας συναλλαγής πώλησης και επαναμίσθωσης εξαρτάται από το είδος της σχετικής μίσθωσης.

Αν μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης καταλήγει σε χρηματοδοτική μίσθωση, οποιαδήποτε θετική διαφορά υπέρ του προϊόντος της πώλησης του στοιχείου αυτού, σε σχέση με τη λογιστική αξία του, δεν θα αναγνωριστεί άμεσα ως έσοδο από τον πωλητή-μισθωτή. Αντίθετα, θα εμφανιστεί στις οικονομικές καταστάσεις του πωλητή-μισθωτή ως έσοδο επόμενων περιόδων και θα αποσβένεται καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Αν η επαναμίσθωση αποτελεί χρηματοδοτική μίσθωση, τότε η συνάλλαγή αυτή αποτελεί μέσο χρηματοδότησης του μισθωτή από τον εκμισθωτή, ο οποίος έχει για εξασφάλισή του το σχετικό περιουσιακό στοιχείο. Για το λόγο αυτό, δεν είναι σωστό να θεωρηθεί ως πραγματοποιημένο έσοδο η θετική διαφορά υπέρ του προϊόντος της πώλησης του στοιχείου, σε σχέση με τη λογιστική αξία του. Η διαφορά αυτή εμφανίζεται ως έσοδο επόμενων περιόδων και αποσβένεται τμηματικά καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Αν μία συναλλαγή πώλησης με επαναμίσθωση καταλήγει σε λειτουργική μίσθωση και είναι φανερό ότι η συναλλαγή αυτή έχει γίνει στην εύλογη αξία, τότε οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία πρέπει να αναγνωρίζεται αμέσως.

Αν η τιμή πώλησης του στοιχείου είναι μικρότερη από την εύλογη αξία του, τότε οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία θα αναγνωρίζεται αμέσως, εκτός αν η ζημία συμψηφίζεται με επί ελάττων διαφορά των μελλοντικών μισθωμάτων, σε σχέση με τις τρέχουσες τιμές, οπότε η ζημία αυτή παραμένει στον ισολογισμό και αποσβένεται αναλογικά με τα μισθώματα σε ολόκληρη την προβλεπόμενη διάρκεια που αναμένεται να χρησιμοποιείται το περιουσιακό στοιχείο. Αν η τιμή πώλησης του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από την εύλογη αξία του τότε η θετική διαφορά παραμένει ως έσοδο επόμενων περιόδων και αποσβένεται καθ' όλη την προβλεπόμενη διάρκεια χρησιμοποίησης του περιουσιακού στοιχείου αυτού.

Αν η επαναμίσθωση αποτελεί λειτουργική μίσθωση και τόσο τα μισθώματα όσο και η τιμή πώλησης καθορίστηκαν σε εύλογες αξίες, τότε υπάρχει στην πραγματικότητα μία κανονική πώληση και οποιοδήποτε κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται αμέσως.

Για λειτουργικές μισθώσεις, αν η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου, κατά τη χρονική στιγμή μιας συναλλαγής πώλησης και επαναμίσθωσης, είναι μικρότερη από τη λογιστική αξία του, τότε η ζημία που προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας πρέπει να αναγνωρίζεται αμέσως.

Στις χρηματοδοτικές μισθώσεις δεν είναι απαραίτητη αυτή η προσαρμογή, εκτός αν έχει υπάρξει απομείωση της αξίας του στοιχείου, οπότε η λογιστική αξία του μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό, σύμφωνα με το ΔΛΠ 36.

Οι υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων από τους μισθωτές και τους εκμισθωτές εφαρμόζονται εξ ίσου για τις πράξεις πώλησης και επαναμίσθωσης. Η απαιτούμενη περιγραφή των σημαντικών μισθωτικών συμφωνιών συνεπάγεται τη γνωστοποίηση των διαζόντων ή ασυνήθων προϋποθέσεων της συμφωνίας ή των όρων της συναλλαγής πώλησης και επαναμίσθωσης.

Μπορεί να απαιτηθεί η εφαρμογή των ιδιαίτερων κριτηρίων γνωστοποίησης του ΔΛΠ 1: Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η λογιστική του leasing παρέχει μια σημαντική διαφορά μεταξύ των US GAAP & IFRS.

Σύμφωνα με τα US GAAP, οι μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται εάν πληρούν ένα από τα τέσσερα κριτήρια, διαφορετικά θεωρούνται λογιστικά ως ενοίκια. Ωστόσο, η εφαρμογή μιας διάταξης της κεφαλαιοποίησης επιτρέπει να αποφευχθεί η κεφαλαιοποίηση στις μισθώσεις. Με βάση τα Δ.Π.Χ.Π., η εφαρμογή αυτή δεν επιτρέπεται, εξασφαλίζοντας έτσι ότι οι μισθώσεις που μεταφέρουν κινδύνους και οφέλη της κυριότητας λογίζονται ως μια αγορά από το μισθωτή και πώληση από τον εκμισθωτή.

Σύμφωνα με τα US GAAP, συμβάσεις μίσθωσης που περιέχουν οποιοδήποτε από τα τέσσερα ειδικά κριτήρια πρέπει να κεφαλαιοποιούνται. Τα κριτήρια αυτά περιλαμβάνουν:

1. μεταβίβαση της κυριότητας
2. οι ευκαιρίες αγοράς
3. όρο μίσθωσης ότι είναι ίση ή ανώτερη από το 75% της οικονομικής ζωής του περιουσιακού στοιχείου
4. ανάκτηση του 90% της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου

Σε καθέναν από αυτούς τους συμβατικούς όρους, οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας έχουν μεταβιβαστεί στον μισθωτή. Ενώ υπάρχουν συγκεκριμένα κριτήρια, μια πιο προσεκτική εξέταση αποκαλύπτει γιατί μισθωτές, σύμφωνα με US GAAP, σπάνια πρέπει να κεφαλαιοποιούν μίσθωση εκτός και αν είναι προς όφελός τους.

Συμβάσεις μίσθωσης μπορεί να είναι διαρθρωμένη κατά τρόπο ώστε ο εκμισθωτής διατηρεί τον τίτλο και δεν παρέχει καμία διαπραγματεύση του δικαιώματος προαίρεσης αγοράς. Έτσι, τα πρώτα δύο κριτήρια μπορούν εύκολα να αποφευχθούν. Δεδομένου ότι η έννοια της "οικονομικής ζωής" είναι ανεπαρκής, οι συμβάσεις μπορούν να είναι δομημένες με τρόπο που να αποφεύγεται ο περιορισμός μίσθωσης. Το να αποφύγεις την ανάκτηση απαιτεί λίγο περισσότερη εργασία, αλλά μπορεί να διαμορφωθεί έτσι ώστε να είναι σε συμμόρφωση με τα US GAAP.

Η δοκιμή ανάκτησης αναφέρει ότι σε περίπτωση που η παρούσα αξία των ελάχιστων πληρωμών

του ισούται με ή υπερβαίνει το 90% της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου, τότε ο μισθωτής είναι, στην ουσία, αγοράζει το πάγιο και πρέπει να κεφαλαιοποιήσει τη μίσθωση. Υπάρχουν τρία σημαντικά ζητήματα που συνδέονται με αυτό το κριτήριο:

1. Υπολογισμός κάθε παρούσας αξίας απαιτεί ένα προεξοφλητικό επιτόκιο. Για κεφαλαιοποίηση μίσθωσης, στα US GAAP, απαιτείται η χρήση του κάτω από το οριακό ποσοστό του εκμισθωτή της επιστροφής ή του μισθωτή το οριακό επιτόκιο δανεισμού.
2. Η σύνθεση των ελάχιστων μισθωμάτων πρέπει να περιλαμβάνει το ποσό που πρέπει να ανακτηθεί από τον εκμισθωτή για το κόστος του περιουσιακού στοιχείου, υπολειμματικές αξίες, κυρώσεις για τυχόν αποτυχία ανανέωσης.
3. Το τελευταίο θέμα είναι ότι ο μισθωτής πρέπει να κεφαλαιοποιήσει το χαμηλότερο από την παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων ή την εύλογη αξία του παγίου και να αναγνωρίσει υποχρέωση ίση με το κεφαλαιοποιημένο περιουσιακό στοιχείο.

Για τους σκοπούς της παρούσας συζήτησης, υποθέτουμε την ακόλουθη σύμβαση μίσθωσης. Μισθωτής συμφωνεί να μισθώσει ένα περιουσιακό στοιχείο από τον εκμισθωτή για 5 χρόνια. Το κόστος του περιουσιακού στοιχείου εκμισθωτής είναι 1.000.000 δολάρια. Η οικονομική ζωή του περιουσιακού στοιχείου είναι 8 χρόνια.

Σύμφωνα με τους όρους της μίσθωσης, ο εκμισθωτής θα διατηρήσει τον τίτλο και δεν θα παρέχουν δικαίωμα αγοράς. Ας υποθέσουμε ότι ο εκμισθωτής επιθυμεί να ανακτήσει το κόστος του περιουσιακού στοιχείου συν implicit rate ίσο με το 10% και ότι ο μισθωτής γνωρίζει το implicit rate του εκμισθωτή. Του μισθωτή το επιτόκιο δανεισμού είναι 12%. Ο εκμισθωτής απαιτεί την εγγύηση ότι η αξία του περιουσιακού στοιχείου θα είναι 200.000 δολάρια κατά τη λήξη της μίσθωσης.

Lessor's required payments to recover the cost of the asset are computed as follows:

Fair value of the asset	\$1,000,000
Subtract the present value of the residual	\$124,184
Lessor's required recovery	\$875,816
Factor of annuity due where the term is 5 years and the discount rate is 10%	4.169
Payments (968,954/4.169)	\$210,078

Figure 9.2: Lessor's calculations

Με πέντε πληρωμές των 210.078 δολαρίων, ο εκμισθωτής θα λάβει 1.050.390 δολάρια και η εγγυημένη υπολειμματική αξία του περιουσιακού στοιχείου των 124.184 δολαρίων στο τέλος της μίσθωσης. Αν είναι ή δεν είναι η υπολειμματική υπόλοιπο εγγυημένη, ο εκμισθωτής πληρώνει και αποκλείει την παρούσα αξία του υπολοίπου σε πληρωμές ελάχιστων μισθωμάτων.

Ο μισθωτής, ωστόσο, περιλαμβάνει εγγυημένες υπολειμματικές αξίες, αλλά αποκλείει εγγυημένες υπολειμματικές αξίες για τον υπολογισμό των ελάχιστων μισθωμάτων.

Rental payments	\$875,816
Unguaranteed residual value	Excluded
Present value of the minimum lease payments	\$875,816

Figure 9.4: Lessee's calculations, unguaranteed residual value

Το 90% του recovery test δηλώνει ότι, αν η παρούσα αξία της ελάχιστης καταβολής μισθωμάτων είναι ίσο ή μεγαλύτερο του 90% της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου, τότε η μίσθωση κεφαλαιοποιείται από τον μισθωτή. Έτσι, με το να μην εγγυάται την υπολειμματική αξία, ο μισθωτής πέφτει κάτω από το 90% του recovery test και είναι σε θέση να αντιμετωπίσει αυτή τη μίσθωση ως λειτουργική μίσθωση.

Δεν υπάρχει οικονομικά υγιείς λόγο ότι ο εκμισθωτής δεν θα απαιτήσει κάποιο είδος εγγύησης. Ωστόσο, τα US GAAP επιτρέπουν εγγυήσεις τρίτων για να εξαιρεθούν κατά τον υπολογισμό της ελάχιστης καταβολής μισθωμάτων του μισθωτή. Κανόνα του 90% επίσης μπορεί να παρακαμφθεί αν ο μισθωτής δεν έχει γνώση του άδηλο συντελεστή του εκμισθωτή, και πρέπει να χρησιμοποιήσετε ένα υψηλότερο διαφορικό επιτόκιο δανεισμού.

Σύμφωνα με το US GAAP, επιτρέπεται οι εγγυήσεις τρίτων (third-party guarantees) να εξαιρούνται στον υπολογισμό του minimum μισθώματος.

Κατά τα US GAAP, οι μισθωτές μπορούν να μεταφέρουν τα μισθώματα στην υποσημείωση και να διατηρούν σημαντικό χρέους εκτός ισολογισμού. Το αποτέλεσμα μειώνει την ποιότητα των κερδών, και ανάλογα με την ποιότητα της υποσημείωσης, μπορεί να μειώσει τη διαφάνεια.

Με βάση τα Δ.Π.Χ.Π., οι εγγυήσεις τρίτων συμπεριλαμβάνεται στα ελάχιστα μισθώματα του μισθωτή. Οι μισθώσεις που μεταφέρουν ουσιαστικά τους κινδύνους και τις ανταμοιβές της ιδιοκτησίας στην ουσία αντιμετωπίζονται ως αγορές. Στον τομέα των μισθώσεων, τα ΔΠΧΠ προσφέρουν ουσιαστικά μεγαλύτερη διαφάνεια στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. There are no definitive plans to revisit this issue in the effort toward convergence.

4.1.5 ΕΣΟΔΑ

Για να αναλυθούν και οι υπόλοιπες ειδικές εφαρμογές Διεθνών λογιστικών Προτύπων στη ναυτιλία πρέπει να παρουσιαστούν και οι καταστάσεις αποτελεσμάτων των ναυτιλιακών εταιριών:

Consolidated Income statement Hellenic Carriers

CONSOLIDATED INCOME
STATEMENT

For the year ended 31 December 2008

	31 DECEMBER	
	2008	2007
	U.S. \$ '000	U.S. \$ '000
Revenue	85007	32804
Expenses & other income		
Voyage expenses	-3.885	-1.570
Voyage expenses - related party	-	-100
Vessel operating expenses	-9.736	-5.466
Management fees - related party	-1.242	-643
Depreciation	-11.769	-3.196
Depreciation of dry-docking costs	-984	-454
Loss termination of purchase agreement	-8.553	-
Impairment loss	-10.377	-
General and administrative expenses	-1.973	-264
Other income	-	37
Operating profit	36.488	21.148
Finance expenses	-6.154	-2.309
Finance income	1.406	553
Foreign currency loss, net	-628	-67
	-5.376	-1.823
Profit of the year	31.112	19.325
Earnings per share (U.S. \$)		
Basic & diluted EPS for the year	0,68	0,42
Weighted average number of shares	45.616.851	45.616.851

Consolidated statement of operations Top Ships

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT
For the year ended 31 December 2008

	31 DECEMBER	
	2008	2007
	U.S. \$ '000	U.S. \$ '000
Revenue	257380	252259
Expenses & other income		
Voyage expenses	38.656	59.414
Charter hire expense	53.684	94.118
Amortization of deferred gain on sale & leaseback of vessels	-18.707	-15.610
Other vessel operating expenses	67.114	67.914
Dry-docking costs	10.036	25.094
Depreciation	32.664	27.408
Sub -manager fees	1.159	1.828

Other general & administrative expenses	30.314	22.996
Foreign currency (gains) / losses, net	-85	-176
Gain on sale of vessels	-19.178	-1.961
Operating income	61.723	-29.118
Interest & Finance costs	-25.764	-19.518
Gain/ (loss) on financial instruments	-12.024	-3.704
Interest Income	1.831	3.248
Other, net	-127	16
Total other expenses, net	-36.084	-19.958
Net Income (loss)	25.639	-49.076
Earnings per share (U.S. \$)	1,01	-4,09
weighted average common shares outstanding, basic	25.445.031	11.986.857
weighted average common shares outstanding, diluted	25.445.031	11.986.857

Ως έσοδα ορίζονται οι αυξήσεις στα οικονομικά οφέλη, κατά τη διάρκεια της περιόδου, με τη μορφή εισροών ή αυξήσεων των περιουσιακών στοιχείων ή μειώσεων των υποχρεώσεων, που καταλήγουν σε αύξηση των ιδίων κεφαλαίων, άλλη από εκείνη που συνδέεται με εισφορές των συμμετεχόντων στα ίδια κεφάλαια. Τα έσοδα εμπεριέχουν τόσο τα τακτικά όσο και τα έκτακτα έσοδα και κέρδη. Τα τακτικά έσοδα προκύπτουν κατά την πορεία των συνήθων δραστηριοτήτων μιας επιχείρησης και αναφέρονται με μια ποικιλία διαφορετικών λογαριασμών, που συμπεριλαμβάνουν τις πωλήσεις, τις αμοιβές, τους τόκους, τα μερίσματα και τα δικαιώματα εκμετάλλευσης. Σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να προδιαγράψει το λογιστικό χειρισμό των εσόδων, που προκύπτουν από ορισμένους τύπους συναλλαγών και γεγονότων.

Βασικό θέμα στη λογιστική των εσόδων αποτελεί ο προσδιορισμός του χρόνου καταχώρησης του εσόδου. Τα έσοδα λογίζονται, όταν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην επιχείρηση και αυτά τα οφέλη μπορεί να αποτιμηθούν βάσιμα. Το Πρότυπο 17 στα IFRS ασχολείται με τα έσοδα.

Το έσοδο πρέπει να αποτιμάται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος.

Όταν το αποτέλεσμα μιας συναλλαγής, που αφορά την παροχή υπηρεσιών, μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, η καταχώρηση εσόδου σχετιζόμενου με τη συναλλαγή πρέπει να γίνεται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Το αποτέλεσμα μιας συναλλαγής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, όταν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (α) το ποσό του εσόδου μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα,
- (β) πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη, που συνδέονται με τη σύμβαση, θα εισρεύσουν στην επιχείρηση,

(γ) το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, μπορεί να καθοριστεί αξιόπιστα και,

(δ) τα κόστη που αναλήφθηκαν για τη συναλλαγή και αυτά που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της συναλλαγής, μπορεί να αποτιμηθούν αξιόπιστα.

Τα έσοδα καταχωρούνται μόνον όταν πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στην επιχείρηση τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή. Όμως, όταν προκύπτει αβεβαιότητα γύρω από την εισπραξιμότητα ενός ποσού που ήδη συμπεριλαμβάνεται στα έσοδα, το ανείσπρακτο ποσό ή το ποσό του οποίου η ανάκτηση έχει παύσει να είναι πιθανή, καταχωρείται ως έξοδο μάλλον, παρά ως διόρθωση του ποσού που είχε καταχωρηθεί στα έσοδα.

Το έσοδο που προκύπτει από την εκ μέρους τρίτων χρήση περιουσιακών στοιχείων της επιχείρησης, που δίδουν τόκους, δικαιώματα εκμετάλλευσης και μερίσματα, πρέπει να καταχωρείται με βάση τα όσα παρατίθενται στην παράγραφο 30, όταν:

(α) πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη σύμβαση θα εισρεύσουν στην επιχείρηση και,

(β) το ποσό του εσόδου μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Τα έσοδα πρέπει να αντιμετωπίζονται λογιστικά με βάση τους εξής κανόνες:

(α) οι τόκοι θα αναγνωρίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, καθώς παρατίθεται στο ΔΛΠ 39

(β) τα δικαιώματα θα αντιμετωπίζονται λογιστικά σύμφωνα με την αρχή των δεδουλευμένων εσόδων/εξόδων, ανάλογα με το ουσιαστικό μέρος της σχετικής σύμβασης και

(γ) Τα μερίσματα πρέπει να καταχωρούνται, όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα των μετόχων να τα εισπράξουν.

Όταν μία τοκοφόρος επένδυση ενσωματώνει, κατά την απόκτησή της, δεδουλευμένους τόκους, τότε η μεταγενέστερη είσπραξη τόκων κατανέμεται μεταξύ των προαπόκτησης και των μετά την απόκτηση περιόδων και ως έσοδο καταχωρείται μόνον η μετά την απόκτηση αναλογία. Όταν διανέμονται μερίσματα από τα προ της απόκτησης συμμετοχών καθαρά κέρδη, τα μερίσματα αυτά εκπίπτουν από το κόστος αγοράς των συμμετοχών. Αν είναι δύσκολο να γίνει ένας τέτοιος διαχωρισμός, χωρίς αυτός να είναι αυθαίρετος, τότε τα μερίσματα καταχωρούνται ως έσοδο, εκτός αν αντιπροσωπεύουν καθαρά την ανάκτηση ενός μέρους του κόστους των συμμετοχών.

Τα έσοδα από δικαιώματα εκμετάλλευσης προκύπτουν σύμφωνα με τους όρους της σχετικής συμφωνίας και συνήθως καταχωρούνται με αυτή τη βάση, εκτός αν με βάση την ουσιαστική πλευρά της συμφωνίας, είναι πιο σωστό να καταχωρείται το έσοδο με κάποιον άλλο συστηματικό και ορθολογικό τρόπο.

Τα έσοδα καταχωρούνται μόνον όταν πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στην επιχείρηση τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή. Όμως, όταν προκύπτει αβεβαιότητα γύρω

από την εισπραξιμότητα ενός ποσού που ήδη συμπεριλαμβάνεται στα έσοδα, το ανείσπρακτο ποσό ή το ποσό του οποίου η ανάκτηση έχει παύσει να είναι πιθανή, καταχωρείται ως έξοδο μάλλον, παρά ως προσαρμογή του ποσού που είχε καταχωρηθεί στα έσοδα.

Θεμελιώδεις διαφορές υπάρχουν μεταξύ των ΔΠΧΠ και των US GAAP στην αναγνώριση εσόδων. Και οι δύο μέθοδοι απαιτούν τα έσοδα να αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους, αλλά τα ΔΠΧΠ επιτρέπουν μια μειωμένη παρούσα αξία να αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία, σε πολλές περιπτώσεις περισσότερο από US GAAP. Η εύλογη αξία επηρεάζει τα έσοδα, ειδικά σε περιπτώσεις όπου μία συναλλαγή περιέχει πολλαπλά παραδοτέα. Σύμφωνα με την ερμηνεία IFRIC 13, το αναβαλλόμενο έσοδο αναγνωρίζεται μόνο όταν ο πωλητής έχει παρασχέσει την παροχή ή έχει πληρώσει κάποιον τρίτο να το πράξει. Τα US GAAP χαρακτηρίζουν τέτοιες αμοιβές ως contingencies. Σημειώστε ότι σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, η τιμή πώλησης υπολογίζεται σε σχετικές εύλογες αξίες, αλλά και η εύλογη αξία μπορεί να υπολογιστεί ως η παρούσα αξία των εκτιμώμενων ταμειακών εισροών για κάθε στάδιο.

Με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. η αναγνώριση των εσόδων είναι πιο διαφανής. Τα έσοδα αναγνωρίζονται μόνον όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας έχουν μεταφερθεί, ο αγοραστής έχει αποκτήσει τον έλεγχο των εμπορευμάτων, τα έσοδα μπορεί να μετρηθούν αξιόπιστα και είναι πιθανό (υπάρχει τουλάχιστον ένα 50% πιθανότητα) ότι ο πωλητής θα λάβει οικονομική οφέλη. Σημείωση: τα ΔΠΧΠ κατέχουν υψηλότερο επίπεδο για την αναγνώριση εσόδων, απαιτεί και τα δύο, κίνδυνος και οφέλη της κυριότητας έχουν περάσει στον αγοραστή.

5. ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4

5.1 ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ

Στο συμπέρασμα παρατίθενται τα κύρια ευρήματα της εργασίας τα οποία είναι:

Α) Όσον αφορά την σύγκριση λογιστικού χειρισμού Χερσαίων και Ναυτιλιακών Επιχειρήσεων, η οποία έγινε με την σύγκριση του λογιστικού σχεδίου των χερσαίων και των ναυτιλιακών εταιριών τα οποία καθώς είδαμε διαφέρουν σε πολλά κύρια σημεία. Όπως στην ομάδα 2, 3 και 5.

ΟΜΑΔΑ ΔΕΥΤΕΡΗ ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί Ναυτιλιακού Σχεδίου

- 20 Αποθέματα
- 21 Εφόδια Καταστρώματος
- 22 Εφόδια Διαμερισμάτων
- 23 Καύσιμα και Λιπαντικά
- 24 Τρόφιμα
- 25 Είδη Κυλικείου
- 26 Χρώματα – Χημικά
- 27 Διαφορετικά Εφόδια
- 28
- 29.....

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί Γενικού Σχεδίου

- 20 Εμπορεύματα
- 21 Προϊόντα Ετοιμα & Ημιτελή
- 22 Υποπροϊόντα και υπολείμματα
- 23 Παραγωγή σε Εξέλιξη
- 24 Πρώτες & Βοηθητικές Υλες
- 25 Αναλώσιμα Υλικά
- 26 Ανταλλακτικά Παγίων στοιχείων
- 27
- 28 Είδη Συσκευασίας
- 29 Αποθέματα Υποκαταστημάτων

ΟΜΑΔΑ ΤΡΙΤΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ & ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί Ναυτιλιακού Σχεδίου

- 30 Ναυλωτές
- 31 Πράκτορες
- 32 Ασφαλιστικές απαιτήσεις
- 33 Χρεώστες Διάφοροι
- 34 Λογαριασμοί Πλοιάρχων
- 35 Λογαριασμοί διαχείρισεως προκ/λων
Και πιστώσεων
- 36 Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού
- 37 Παραγγελίες Εξωτερικού
- 38 Χρηματικά Διαθέσιμα
- 39 Απαιτήσεις και διαθέσιμα άλλων κέντρων

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί Γενικού Σχεδίου

- 30 Πελάτες
- 31 Γραμμάτια Εισπρακτέα
- 32 Παραγγελίες στο εξωτερικό
- 33 Χρεώστες Διάφοροι
- 34 Χρεόγραφα
- 35 Λογαριασμοί Διαχειρήσεως
προκ/λων & πιστώσεων.
- 36 Μεταβατικοί Λογαρ. Ενεργητικού
- 37
- 38 Χρηματικά Διαθέσιμα
- 39 Απαιτήσεις και διαθέσιμα άλλων
Κέντρων

ΟΜΑΔΑ ΠΕΜΠΤΗ
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί
Ναυτιλιακού Σχεδίου

- 50 Ασφαλιστές
- 51 Κατασκευαστές και επισκευαστές
- 52 Προμηθευτές
- 53 Πιστωτές Διάφοροι
- 54 Υποχρεώσεις από φόρους & τέλη
- 55 Ασφαλιστικοί Οργανισμοί
- 56 Μεταβατικοί Λογ/μοί Παθητικού
- 57
- 58 Λογαριασμοί Περιοδικής κατανομής
- 59 Γραμμάτια Πληρωτέα

Πρωτοβάθμιοι Λογαριασμοί
Γενικού Σχεδίου

- 50 Προμηθευτές
- 51 Γραμμάτια Πληρωτέα
- 52 Τράπεζες-Λογ/μοί βραχ/μων Υπ.
- 53 Πιστωτές Διάφοροι
- 54 Υποχρεώσεις από φόρους & τέλη
- 55 Ασφαλιστικοί Οργανισμοί
- 56 Μεταβατικοί Λογ/μοί Παθητικού
- 57
- 58 Λογαριασμοί Περιοδ. Κατανομής
- 59 Βραχ/σμες Υποχρεώσεις Υποκατ.

Β) Όσον αφορά την σύγκριση χερσαίων και ναυτιλιακών, η οποία έγινε με την σύγκριση των ισολογισμών της εταιρίας Τσιμέντα Ηρακλής με τις ναυτιλιακές Top Ships & Hellenic Carriers

Και οι διαφορές εντοπίστηκαν κυρίως στις ενσώματες ακινητοποιήσεις, advances for vessels acquisitions, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, αποθέματα, πελάτες, προμηθευτές,

Γ) Όσον αφορά την σύγκριση των ναυτιλιακών εταιριών που οι καταστάσεις τους έχουν συνταχθεί με διαφορετικά λογιστικά πρότυπα και οι διαφορές και οι ομοιότητες των λογιστικών προτύπων αυτών παρατίθενται παρακάτω.

1. Στα US GAAP, τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν πραγματοποιούνται και εισπράττονται. Συγκεκριμένα, θεωρεί το FASB ότι πρόκειται για έσοδα που έχουν εισπραχθεί όταν ο πωλητής έχει ουσιαστικά καταφέρει αυτό πρέπει να κάνει για να δικαιούται τις παροχές που εκπροσωπούνται από τα έσοδα. Άρα ο όρος έσοδα περιλαμβάνει τα εισπραγμένα καθώς και τα accruals. Έσοδα + accrual based έσοδα – accrual based δαπάνες = επηρεασμός αποτελεσμάτων
2. Θεμελιώδεις διαφορές προκύπτουν μεταξύ IFRS & US GAAP στις προσεγγίσεις που χρησιμοποιούνται για την έκθεση των αποτελεσμάτων για τις ενδιάμεσες περιόδους. Γενικά τα US GAAP θεωρούν κάθε ενδιάμεση περίοδο ως αναπόσπαστο κομμάτι του συνόλου του έτους. Έτσι τα US GAAP απαιτούν κατανομή των δαπανών μεταξύ των περιόδων. Τα IFRS θεωρούν κάθε ενδιάμεση περίοδο εντελώς διαφορετικό κομμάτι του reporting.

3. Στα IFRS σε αντίθεση με τα US GAAP δεν απαιτείται διαφοροποίηση της «βελτίωσης» από την «αντικατάσταση» σε ένα πάγιο. Αυτό είναι ένα ακόμα στοιχείο που επηρεάζει τα αποτελέσματα.
4. Κατηγορία ενσώματων ακινητοποιήσεων είναι μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων, όμοιας φύσης και χρήσης για τις λειτουργίες της οντότητας. Τα ακόλουθα αποτελούν παραδείγματα ξεχωριστών κατηγοριών:(α) εδαφικές εκτάσεις,(β) γήπεδα και κτίρια,(γ) μηχανήματα,(δ) πλοία,(ε) αεροσκάφη, (στ) οχήματα,(ζ) έπιπλα και σκεύη, και (η) εξοπλισμός γραφείου.
- Σε αντίθεση με τα US GAAP, τα σύνθετα πάγια στοιχεία καταγράφονται υπό την καθοδήγηση του Δ.Π.Χ.Π. σε χωριστούς λογαριασμούς και μπορεί να αποσβεστούν σε διαφορετικές χρονικές περιόδους. ΔΛΠ 16 απαιτεί μια προσέγγιση για συστατικά κεφαλαιοποίηση και την απόσβεση. Αυτό μπορεί να επηρεάσει τα αποτελέσματα.
10. Τα US GAAP επιτρέπουν την αναθεώριση της υπολειμματικής αξίας ενός παγίου μόνο αν πρόκειται για μείωση. Τα IFRS επιτρέπουν την αναθεώρηση της υπολειμματικής αξίας με αύξηση ή μείωση κατά περίοδο. Αυτό είναι επίσης ένα στοιχείο που επηρεάζει τα αποτελέσματα.
11. Κατά GAAP, ζημιές ίσες με την διαφορά μεταξύ λογιστικής αξίας και εύλογης αξίας, ενώ κατά IFRS υπολογίζεται ως ζημιά ίση με την διαφορά της λογιστικής αξίας με το ανακτήσιμο ποσό, που ορίζεται ως η υψηλότερη αξία χρήσης ή εύλογη αξία μείων κόστος πώλησης. Επίσης ένα στοιχείο που επηρεάζει τα αποτελέσματα.
12. Κατά IFRS απαιτείται απομείωση στα αποθέματα δεν υπάρχουν μέγιστες ή ελάχιστες δεσμεύσεις τιμών. Κατά USGAAP απαγορεύεται ο αντιλογισμός της απομείωση εκτός και αν το απόθεμα έχει πωληθεί πάνω από το κανονικό ιστορικό κόστος.
14. Τα US GAAP επίσης επιτρέπουν την ευελιξία στο να μεταφέρουν το κόστος των αποθεμάτων στα έξοδα κατά την πώληση.
15. Κατά IFRS, δεν επιτρέπεται η χρήση της LIFO για τα αποθέματα. Σημείωση ότι η LIFO μειώνει το εισόδημα άρα επηρεάζει τα αποτελέσματα.
16. Η λογιστική του leasing παρέχει μια σημαντική διαφορά μεταξύ των US GAAP & IFRS. Σύμφωνα με τα US GAAP, οι μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται εάν πληρούν ένα από τα τέσσερα κριτήρια (μεταβίβαση της κυριότητας, ευκαιρίες αγοράς, όρο μίσθωσης ότι είναι ίση ή ανώτερη από το 75 % της οικονομικής ζωής του περιουσιακού στοιχείου και τέλος ανάκτηση του 90% της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου) , διαφορετικά θεωρούνται λογιστικά ως ενοίκια. Ωστόσο, η εφαρμογή μιας διάταξης της

κεφαλαιοποίησης επιτρέπει να αποφευχθεί η κεφαλαιοποίηση στις μισθώσεις, κεφαλαιοποιούν όμως αν είναι προς όφελός τους. Με βάση τα Δ.Π.Χ.Π., η εφαρμογή αυτή δεν επιτρέπεται, εξασφαλίζοντας έτσι ότι οι μισθώσεις που μεταφέρουν κινδύνους και οφέλη της κυριότητας λογίζονται ως μια αγορά από το μισθωτή και πώληση από τον εκμισθωτή.

17. Για κεφαλαιοποίηση μίσθωσης, στα US GAAP, απαιτείται η χρήση του κάτω από το οριακό ποσοστό του εκμισθωτή της επιστροφής ή του μισθωτή το οριακό επιτόκιο δανεισμού.
18. Κατά τα US GAAP, οι μισθωτές μπορούν να μεταφέρουν τα μισθώματα στην υποσημείωση και να διατηρούν σημαντικό χρέος εκτός ισολογισμού. Το αποτέλεσμα μειώνει την ποιότητα των κερδών, και ανάλογα με την ποιότητα της υποσημείωσης, μπορεί να μειώσει τη διαφάνεια.
19. Η λογιστική των χρηματοπιστωτικών μέσων μπορεί να διαφέρουν σημαντικά βάσει USGAAP και ΔΠΧΠ. Unlisted equity instruments αποτιμώνται στο κόστος σύμφωνα με US GAAP, αλλά σύμφωνα με IFRS αποτιμώνται στην εύλογη αξία.
20. Διαγραφή βάσει USGAAP είναι ασθενέστερη σε σχέση με τα ΔΠΧΠ, εκτός ισολογισμού, είναι πιο εύκολο να επιτευχθεί. ΔΠΧΠ τονίζει μεταβίβαση των κινδύνων και των ωφελειών της κυριότητας πριν από την διαγραφή, ενώ τα USGAAP επιτρέπουν τη διαγραφή με ουσιαστική έκθεση σε κίνδυνο. Οι αναταξινομήσεις της εύλογης αξίας μέσω των αποτελεσμάτων επιτρέπονται βάσει US GAAP και αποκλείονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.
21. Θεμελιώδεις διαφορές υπάρχουν μεταξύ των ΔΠΧΠ και των US GAAP στην αναγνώριση εσόδων. Και οι δύο μέθοδοι απαιτούν τα έσοδα να αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους, αλλά τα ΔΠΧΠ επιτρέπουν μια μειωμένη παρούσα αξία να αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία, σε πολλές περιπτώσεις περισσότερο από US GAAP. Η εύλογη αξία επηρεάζει τα έσοδα, ειδικά σε περιπτώσεις όπου μία συναλλαγή περιέχει πολλαπλά παραδοτέα. Σύμφωνα με την ερμηνεία IFRIC 13, το αναβαλλόμενο έσοδο αναγνωρίζεται μόνο όταν ο πωλητής έχει παρασχέσει την παροχή ή έχει πληρώσει κάποιον τρίτο να το πράξει. Τα US GAAP χαρακτηρίζουν τέτοιες αμοιβές ως contingencies. Σημειώστε ότι σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, η τιμή πώλησης υπολογίζεται σε σχετικές εύλογες αξίες, αλλά και η εύλογη αξία μπορεί να υπολογιστεί ως η παρούσα αξία των εκτιμώμενων ταμειακών εισροών για κάθε στάδιο.
22. Με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. η αναγνώριση των εσόδων είναι πιο διαφανής. Τα έσοδα αναγνωρίζονται μόνον όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας έχουν μεταφερθεί, ο αγοραστής έχει αποκτήσει τον έλεγχο των εμπορευμάτων, τα έσοδα μπορεί να μετρηθούν αξιόπιστα και είναι πιθανό (υπάρχει τουλάχιστον ένα 50% πιθανότητα) ότι ο πωλητής θα

λάβει οικονομική οφέλη. Σημείωση: τα ΔΠΧΠ κατέχουν υψηλότερο επίπεδο για την αναγνώριση εσόδων, απαιτεί και τα δύο, κίνδυνος και οφέλη της κυριότητας έχουν περάσει στον αγοραστή.

Παρατηρείται ότι οι διαφορές τους είναι σημαντικές και ουσιώδεις, παρόλο που στην διάρκεια των χρόνων γνωρίζουμε ότι σε κάποια σημεία έχουν ελαχιστοποιηθεί. Οι διαφορές καθιστούν την σύγκρισή τους και αξιολόγησή τους πολύ δύσκολη. Τα δεδομένα αυτά καθιστούν επιβεβλημένη την εφαρμογή διεθνών προτύπων τα οποία να διασφαλίζουν ποιότητα οικονομικής πληροφόρησης η οποία να είναι συγκρίσιμη και κατανοητή, ανεξάρτητα από την χώρα προέλευσης ή το χρηματιστήριο στο οποίο είναι εισηγμένη η κάθε ναυτιλιακή ή άλλη εταιρία. Επομένως πρέπει να συνεχισθεί η σύγκλιση των προτύπων αυτών, η οποία έχει ήδη ξεκινήσει και να έχουμε ένα διεθνές πρότυπο

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

Σεμινάρια - Συνέδρια

-Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα: Σεμινάριο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟΥ Σημειώσεις
Αθήνα 2008

-Deloitte συνέδρια:

α) US GAAP comparison with IFRS Θεσ/νίκη 2005

β) Asia Global Resources Training

γ) US GAAP update (Don Andrade/ Allen Lau) Hong Kong Nov. 2005

δ) IAS 18 Revenue

ε) US 302 Revenue recognition – Fundamentals

στ) Comparison of IFRS's & US GAAP 28/2/07

ζ) US 301 US GAAP Comparison with IFRS

Βιβλία

-Δρ. Χρήστος Βλάχος, Λουκάς Λουκά

Διεθνή λογιστικά Πρότυπα 2007 Τέταρτη έκδοση από την Global Training

-Πρωτοψάλτης Νικόλαος (ορκωτός ελεγκτής)

Λογιστική Ναυτιλιακών επιχειρήσεων

Εθνικό & Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών

Με την χρήση καινοτόμων μεθόδων εξ' αποστάσεως εκπαίδευσης

-Ruth Abb Mc Ewen Harriman House Ltd.

'Transparency in Financial Reporting – A concise comparison of IFRS & US GAAP'

-Deloitte & Touche, Quality of Earnings (2002).

-McInnes, M., and Cataldo, J., "SFAS 159: The Fair Value Option", The CPA Journal, August 2007, http://findarticles.com/p/articles/mi_qa5346/is_200708/ai_n21293122/pg_1.

- Schipper, Katherine and Vincent, Linda, "Earnings Quality", Accounting Horizons 17, Supplement (2003), pp. 97-110.

Websites

www.eifrs.iasb.org

www.fmcenter.aicpa.org

www.investopedia.com

www.ratefinancials.com

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

1. ΔΙΚΑΙΟΣ ΚΑΟΥΝΗΣ «ΓΕΝΙΚΟ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ» Εκπαιδευτικό Βοήθημα ΤΕΙ ΠΕΙΡΑΙΑ 1999
2. ΣΤΑΜΑΤΟΠΟΥΛΟΣ ΔΗΜΗΤΡΗΣ «ΚΩΔΙΚΑΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΒΙΒΛΙΩΝ & ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ» Τμήμα ΦΠΑ του Υπ. Οικονομικών 2002
3. Υλικό Σεμιναρίου ΕΘΝΙΚΟΥ & ΚΑΠΟΔΙΣΤΡΙΑΚΟΥ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ - Πρόγραμμα Συμπληρωματικής Εκπαίδευσης Με την χρήση καινοτόμων μεθόδων εξ' αποστάσεως εκπαίδευσης με θέμα «Λογιστική Ναυτιλιακών Επιχειρήσεων»
4. ΠΡΩΤΟΨΑΛΤΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ «ΓΕΝΙΚΗ & ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ» Β Έκδοση 1999
5. ΚΑΤΕΡΙΝΑ ΛΕΚΑΡΑΚΟΥ- ΝΙΖΑΜΗ ΑΓΓΕΛΟΣ ΠΑΠΑΣΠΥΡΟΥ «ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ» Πειραιάς 2001
6. ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ «ΚΩΔΙΚΑΣ ΒΙΒΛΙΩΝ & ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ» Απρίλιος 2007
7. Ν. ΔΕΛΟΥΚΑΣ «Ναυτικό Δίκαιον»
8. http://www.bma.upatras.gr/new/Courses%20Material/kostologisi_kata_fasi.doc
Πανεπιστήμιο Πατρών τμήμα διοίκησης επιχειρήσεων
Κατά φάση κοστολόγηση – Αθανάσιος Μπέλλας
9. A.Branch: Elements of shipping σελ 270
<http://books.google.com/books?hl=el&lr=&id=NxyWeT2e0xwC&oi=fnd&pg=PR14&dq=elements+of+shipping&ots=VdeXN09J3b&sig=MoHpD5K8F9TwhhelRd9edB7qF4#PPR18,M1>
10. <http://www.liberis.gr/company/chart.rx>