

ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



**ΤΜΗΜΑ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΣΠΟΥΔΩΝ
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΜΕΤΑΠΤΥΧΙΑΚΩΝ ΣΠΟΥΔΩΝ**

**στη
ΝΑΥΤΙΛΙΑ**

**ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΣΤΗ
ΝΑΥΤΙΛΙΑ: ΕΙΔΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ, ΣΥΓΚΛΙΣΕΙΣ -
ΑΠΟΚΛΙΣΕΙΣ**

Σωτηροπούλου Βασιλική

Διπλωματική Εργασία

που υποβλήθηκε στο Τμήμα Ναυτιλιακών Σπουδών του Πανεπιστημίου Πειραιώς ως
μέρος των απαιτήσεων για απόκτηση του Μεταπτυχιακού Διπλώματος Ειδίκευσης
στην Ναυτιλία

Πειραιάς

Οκτώβριος 2015

ΔΗΛΩΣΗ ΑΥΘΕΝΤΙΚΟΤΗΤΑΣ

Το άτομο το οποίο εκπονεί τη διπλωματική εργασία φέρει ολόκληρη την ευθύνη προσδιορισμού της δίκαιης χρήσης του υλικού, η οποία ορίζεται στη 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.

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:

-Καθηγητής Ελ. Θαλασσινός (Επιβλέπων)

-Καθηγητής Α. Μερίκας

-Καθηγητής Κ. Λιάπης

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

Πίνακας περιεχομένων

ΠΡΟΛΟΓΟΣ.....	4
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 ^ο	5
1.1 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ	5
1.2 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ	6
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2 ^ο	10
2.1 Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB)	10
2.1.1 Τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα - ΔΛΠ	10
2.1.2 Τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης – Αναφοράς – ΔΠΧΠ – ΔΠΧΑ.....	21
2.2 Διοικητικό Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων (FASB).....	26
2.2.1 Λογιστικό Πλαίσιο των Ηνωμένων Πολιτειών	26
2.2.2 USGAAP	27
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 ^ο	30
3. ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΤΥΠΑ	30
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4 ^ο	35
4.1 ΔΙΑΦΟΡΕΣ IFRS ΜΕ USGAAP	35
4.2 ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΓΚΡΙΣΗΣ ΠΡΟΤΥΠΩΝ	43
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5 ^ο	47
5.1 Container	47
5.2 Bulk	56
5.3 Tanker.....	65
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6 ^ο	74
6.1 ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ – ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΣΤΙΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΕΣ	74
6.2 ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ.....	90
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ.....	91
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΙ ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΓΚΡΙΣΗΣ ΜΕΤΑΞΥ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	92

ΠΡΟΛΟΓΟΣ

Στην παρούσα διπλωματική εργασίαθα γίνουν κύριες αναλύσεις για τα λογιστικά πρότυπα IFRSκαιUSGAAP .

- Το κάθε ένα από τα δύο πρότυπαθα αναλυθεί ξεχωριστά.
- Θα γίνει παρουσίαση των πρότυπων που εμφανίζουν ενδιαφέρον στις ναυτιλιακές επιχειρήσεις.
- Στη συνέχεια θα γίνει αναλυτική σύγκριση των δύο λογιστικών προτύπων
- Θα αποτυπωθούν οι κύριες διαφορές που υπάρχουν μεταξύ των προτύπων.
- Θέλοντας να μελετήσουμε την χρήση των προτύπων στις ναυτιλιακές εταιρείες μέσα από ένα δείγμα εννέα ναυτιλιακών εταιρειών με διαφορετικό τομέα δραστηριότητας, οι οποίες ακολουθούν και τα δύο πρότυπα, θα γίνει ανάλυση της χρήσης των προτύπων σε κάθε εταιρεία ξεχωριστά.
- Θα ακολουθήσει μια σύγκριση μεταξύ των εταιρειών ανά πρότυπο.
- Θα αποτυπωθούν ομοιότητες και διαφορές που θα εντοπιστούν μέσα από την σύγκριση των εταιρειών.
- Έπειτα θα γίνει σύγκριση των διαφορών μεταξύ των IFRS και USGAAP που είχαμε εντοπίσει στην αρχική ανάλυση με αυτές που εντοπίστηκαν στο δείγμα εταιρειών μας.
- Τέλος από την σύγκριση αυτή θα εντοπίσουμε κατά πόσο οι διαφορές υπάρχουν ή εξαλείφονται και θα προσπαθήσουμε να διερευνήσουμε τις μελλοντικές τάσεις για σύγκλιση ή απόκλιση μεταξύ των προτύπων.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1^ο

1.1 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ

Η ναυτιλιακή επιχείρηση είναι η οικονομική μονάδα που χρησιμοποιεί τους συντελεστές παραγωγής για την παραγωγή και παροχή θαλάσσιων μεταφορικών υπηρεσιών. Δηλαδή η ναυτιλιακή επιχείρηση είναι η εταιρεία, το άτομο ή η μικρή ομάδα ατόμων που παίρνει αποφάσεις για την απασχόληση (ή μη) των συντελεστών παραγωγής στο ναυτιλιακό χώρο. Τα άτομα που λαμβάνουν τις αποφάσεις καλούνται να επιλέξουν τις αγορές στις οποίες θα δραστηριοποιηθούν, τους τύπους των πλοίων που απαιτούνται για αυτό, τη χρονική στιγμή κατά την οποία θα πραγματοποιηθεί η επένδυση, αποφασίζουν για τον τρόπο χρηματοδότησης της εταιρείας και τα κεφάλαια που θα αντληθούν για την λειτουργία της.

Ο κλάδος της ναυτιλίας και κατά συνέπεια οι ναυτιλιακές επιχειρήσεις συναντώνται σε όλο τον κόσμο. Το εύρος δραστηριότητας των ναυτιλιακών επιχειρήσεων οδηγεί στην ανάγκη για έναν ενιαίο τρόπο λογιστικής παρακολούθησης τους καθώς κάθε επενδυτής μιας ναυτιλιακής επιχείρησης θέλει να έχει την δυνατότητα σύγκρισης των οικονομικών αποτελεσμάτων της με άλλες επιχειρήσεις του ίδιου κλάδου ή και διαφορετικού ώστε να μπορεί να αποκτήσει την καλύτερη δυνατή εικόνα για την επιχείρηση που τον ενδιαφέρει.

Στις μέρες μας οι ναυτιλιακές επιχειρήσεις και ιδιαίτερα όσες δεν είναι εισηγμένες σε χρηματιστήρια όπως του Λονδίνου ή των Ηνωμένων Πολιτειών να χρησιμοποιούν διαφορετικά λογιστικά πλαίσια (κυρίως των χωρών στις οποίες ανήκουν). Έτσι η λογιστική που χρησιμοποιείται στις ναυτιλιακές επιχειρήσεις (ναυτιλιακή λογιστική) καλείται να αντιμετωπίσει το πρόβλημα αυτό δηλαδή την λογιστική παρακολούθηση των ναυτιλιακών επιχειρήσεων με όσο το δυνατόν κοινά λογιστικά πλαίσια.

1.2 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ

Η ναυτιλιακή λογιστική είναι ένας ειδικός κλάδος της λογιστικής ο οποίος ασχολείται με τις ναυτιλιακές επιχειρήσεις κάθε είδους. Είναι δηλαδή η επιστήμη που ελέγχει και ακολουθεί την περιουσία των ναυτιλιακών επιχειρήσεων και την πηγή προέλευσης τους καθώς και του οικονομικού αποτελέσματος που προκύπτει από αυτή. Η ναυτιλία και κατά συνέπεια οι ναυτιλιακές επιχειρήσεις αναφέρονται στην ικανότητα ενός μεταφορικού μέσου και ειδικότερα του πλοίου να εκτελεί μεταφορές εγχώρια αλλά κυρίως διεθνώς με σκοπό το κέρδος. Συχνό φαινόμενο στο κλάδο της ναυτιλίας είναι ο διαχωρισμός μεταξύ της ιδιοκτησίας και της διαχείρισης του πλοίου, δηλαδή ο ιδιοκτήτης του πλοίου αρκετές φορές παραχωρεί την διαχείριση του σε άλλες επιχειρήσεις (διαχειριστικές) οι οποίες είναι είτε φυσικά είτε νομικά πρόσωπα.

Η ιδιαιτερότητα των ναυτιλιακών επιχειρήσεων σε σχέση με τις χερσαίες είναι ότι το πλοίο αποτελεί από μόνο του μια επιχείρηση η οποία όμως βρίσκεται εν κινήσει. Το γεγονός ότι κάθε πλοίο κινείται διεθνώς σε διαφορετικά λιμάνια και χώρες κατά τη διάρκεια της οικονομικής ζωής του καθιστά απαραίτητο να προσδιορίζονται λεπτομερώς τα έσοδα και έξοδα του κατά την κίνηση του και μάλιστα στο νόμισμα της κάθε χώρας και λιμανιού που προσεγγίζει κάθε φορά.

Έτσι παρουσιάζεται η ανάγκη για ποιοτική λογιστική πληροφόρηση, διαφάνεια και συγκρισιμότητα μεταξύ των ναυτιλιακών επιχειρήσεων. Για να καλυφθεί λοιπόν αυτή η ανάγκη οι ναυτιλιακές επιχειρήσεις τείνουν να χρησιμοποιούν γενικά αποδεκτούς παγκοσμίως λογιστικούς κανόνες και αρχές όπως τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ – IAS) , τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης ή Αναφοράς (ΔΠΧΠ ή ΔΠΧΑ – IFRS) καθώς και τις Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές (USGAAP). Με την εφαρμογή τους από τις ναυτιλιακές εταιρείες επιτυγχάνεται η ακριβής, αληθής και ομοιόμορφη πληροφόρηση των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων και έτσι αυξάνεται το βαθμός συγκρισιμότητας των στοιχείων τους.

Το λογιστικό πλαίσιο που ακολουθείται σε κάθε ναυτιλιακή επιχείρηση καθορίζεται από το συμβούλιο κάθε χώρας. Τα πιο διάσημα λογιστικά συμβούλια είναι: το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) το οποίο θεσπίζει τα ΔΛΠ και τα ΔΠΧΠ και το Διοικητικό Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων (FASB) το οποίο θεσπίζει τα GAAP των ΗΠΑ. Τόσο το IASB όσο και το FASB επιδιώκουν να

αναπτύξουν μια σειρά υψηλής ποιότητας παγκόσμιων λογιστικών προτύπων που απαιτούν διαφανείς και συγκρίσιμες πληροφορίες σε οικονομικές καταστάσεις γενικού σκοπού. Για την επίτευξη αυτού του στόχου το FASB και το IASB συνεργάζονται με τα διεθνή λογιστικά πρότυπα για να επιτευχθεί σύγκλιση των λογιστικών προτύπων σε ολόκληρο τον κόσμο. Κάθε λογιστικό πλαίσιο παρέχει ένα γενικό σύνολο των λογιστικών αρχών (Γενικός Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές-GAAP) μερικές από τις οποίες αναφέρονται παρακάτω.

Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές(GAAP)

Οι οικονομικές καταστάσεις για να είναι κατανοητές και συγκρίσιμες σε εθνικό και παγκόσμιο επίπεδο διέπονται από ένα σύνολο αρχών και κανόνων.

- Η αρχή της αυτοτελούς λογιστικής οντότητας: Αυτή η βασική λογιστική αρχή θεωρεί τη λογιστική μονάδα ως ανεξάρτητη σε σχέση με τους φορείς της. Λογιστική Μονάδα είναι αυτή που έχει αυτοτελές σύστημα λογιστικών βιβλίων.
- Η αρχή της χρηματικής μέτρησης: Η βασική λογιστική αρχή της χρηματικής μέτρησης προβλέπει την καταχώρηση εκείνων μόνο των λογιστικών γεγονότων, τα οποία αποδίδονται σε χρηματικές μονάδες, καθώς επίσης και τη δράση και τις υποχρεώσεις μίας λογιστικής μονάδας αυτής, που δύνανται να αποδοθούν σε χρήμα.
- Η αρχή της αντικειμενικότητας: Η βασική λογιστική αρχή της αντικειμενικότητας υποχρεώνει στην αντικειμενική απόδειξη του ύψους της αξίας των μέσων δράσης και των υποχρεώσεων μίας λογιστικής μονάδας. Αντικειμενικά αποδεικνυόμενο ύψος αξίας θεωρείται αυτό που αποδεικνύεται με παραστατικά έγγραφα (τιμολόγια, αποδείξεις, συμβόλαια).
- Η αρχή της σταθερότητας της νομισματικής μονάδας: Αυτή η βασική λογιστική αρχή θεωρεί ότι η νομισματική μονάδα δεν δέχεται πληθωριστικές ή αντιπληθωριστικές πιέσεις αλλά η αξία της παραμένει σταθερή στη διάρκεια μίας λογιστικής χρήσης.
- Η αρχή της πλήρους αποκάλυψης: Η βασική λογιστική αρχή της πλήρους αποκάλυψης υποχρεώνει να εμφανίζονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις όλα εκείνα τα στοιχεία τα οποία διαμορφώνουν πλήρη και σαφή εικόνα της λογιστικής μονάδας.

- Η αρχή του ιστορικού κόστους: Η βασική λογιστική αρχή του ιστορικού λογιστικού κόστους υποχρεώνει να εμφανίζονται τα μέσα δράσης και υποχρεώσεις της επιχείρησης στην αξία απόκτησης τους.
- Η αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας: Με βάση αυτή τη βασική λογιστική αρχή η ζωή της επιχείρησης θα πρέπει να θεωρείται ότι ξεκινά από τη σύσταση αυτής και ότι τελειώνει με τη λύση και εκκαθάρισή της. Οποιοσδήποτε άλλος διαχωρισμός της διάρκειας ζωής της επιχείρησης είναι τεχνητός και αποσκοπεί στην λύση συγκεκριμένων λογιστικών προβλημάτων (βασική λογιστική αρχή της περιοδικότητας).
- Η αρχή της περιοδικότητας: Με βάση αυτή τη βασική λογιστική αρχή η ζωή της επιχείρησης χωρίζεται σε ίσα χρονικά διαστήματα (λογιστική χρήση) με σκοπό τον ετήσιο υπολογισμό των αποτελεσμάτων της λογιστικής μονάδας και την κατάρτιση της χρηματοοικονομικής της κατάστασης.
- Η αρχή της πραγματοποιήσεως των εσόδων: Βάσει αυτής της βασικής λογιστικής αρχής το έσοδο πραγματοποιείται όταν ικανοποιούνται οι εξής δύο προϋποθέσεις: α) ο κύκλος των διαδικασιών δημιουργίας εσόδων έχει τελειώσει ή σχεδόν τελειώσει και β) έχει λάβει χώρα συναλλαγή – ανταλλαγή.
- Η αρχή της αναγνώρισης των εξόδων: Με βάση αυτή τη βασική λογιστική αρχή για να αναγνωριστεί ένα έξοδο θα πρέπει να συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με τη δημιουργία εσόδων.
- Η αρχή της συσχέτισης των εσόδων και των εξόδων για την εξαγωγή αποτελέσματος: Αυτή η λογιστική αρχή υποχρεώνει να συσχετίζονται τα έσοδα με τα έξοδα ώστε να προσδιοριστεί το αποτέλεσμα το οποίο πέτυχε η λογιστική μονάδα στη διάρκεια μιας λογιστικής χρήσης.
- Η αρχή της συντηρητικότητας: Η βασική λογιστική αρχή της συντηρητικότητας υποχρεώνει στην επιλογή εκείνης της μεθόδου που θα μας δώσει τα πιο «συντηρητικά» αποτελέσματα. Δηλαδή, το Ενεργητικό στην χαμηλότερη δυνατή αξία του, το Παθητικό στην υψηλότερη δυνατή αξία του, τα έσοδα στην χαμηλότερη δυνατή αξία τους και τα έξοδα στην υψηλότερη δυνατή αξία τους.
- Η αρχή της συγκρισιμότητας: Η εφαρμογή αυτής της βασικής λογιστικής αρχής υποχρεώνει στην δημοσίευση των λογιστικών δεδομένων, στο τέλος κάθε λογιστικής χρήσης, τουλάχιστον δύο συνεχόμενων ετών, ώστε ο τρίτος

ενδιαφερόμενος να δύναται να εξάγει συμπεράσματα για την διαχρονική πορεία της επιχείρησης.

- Η αρχή της συνέπειας των λογιστικών μεθόδων: Η βασική λογιστική αρχή της συνέπειας των λογιστικών μεθόδων υποχρεώνει, κατά την κατάρτιση των λογιστικών καταστάσεων, την εφαρμογή των ίδιων μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν την προηγούμενη λογιστική χρήση, ώστε να μην αλλοιώνεται η διαχρονική χρηματοοικονομική εικόνα της λογιστικής μονάδας. Αυτό βέβαια δεν σημαίνει πως, εάν κριθεί απαραίτητο, δεν μπορεί η λογιστική μονάδα να αλλάξει τις χρησιμοποιούμενες στο παρελθόν μεθόδους. Θα πρέπει όμως η μεταβολή αυτή και οι συνέπειές της να φαίνονται μέσα στις οικονομικές καταστάσεις.
- Η αρχή της ουσιαστικότητας των λογιστικών πληροφοριών: Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις είναι συνοπτικές για να μπορεί ο τρίτος ενδιαφερόμενος εύκολα να καταλαβαίνει την χρηματοοικονομική κατάσταση της επιχείρησης. Συνεπώς οι πληροφορίες οι οποίες θα περιλαμβάνονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να είναι οι σημαντικότερες.
- Η αρχή της οικονομικής οντότητας: Οι επιχειρηματικές συναλλαγές του ιδιοκτήτη μιας ατομικής επιχείρησης διατηρούνται χωριστά από τις συναλλαγές της επιχείρησης καθώς ιδιοκτήτης και επιχείρηση για λογιστικούς λόγους θεωρούνται δυο διαφορετικές οντότητες.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2^ο

2. ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΣΥΜΒΟΥΛΙΑ – ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΑΡΧΕΣ

Όπως αναφέρθηκε και παραπάνω το λογιστικό πλαίσιο που ακολουθεί κάθε εταιρεία καθορίζεται από το λογιστικό συμβούλιο κάθε χώρας. Οι ναυτιλιακές επιχειρήσεις κινούνται συνήθως σε παγκόσμιο επίπεδο και αυτό έχει ως αποτέλεσμα να χρησιμοποιούν πρότυπα που έχουν δημιουργηθεί από τα δύο πιο διάσημα λογιστικά συμβούλια, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και το Διοικητικό Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων (FASB). Παρακάτω αναλύεται η δράση των συμβουλίων καθώς και τα πρότυπα και οι αρχές που αυτά θεσπίζουν.

2.1 Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB)

Το συμβούλιο αποτελείται από 15 μέλη και έχει την πλήρη ευθύνη για την ανάπτυξη και έκδοση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ) καθώς και των προσχέδιων προτύπων. Κύριοι στόχοι του είναι:

- α) η ανάπτυξη λογιστικών προτύπων υψηλής ποιότητας
- β) η προώθηση της χρήσης των προτύπων αυτών και
- γ) η σύγκλιση των εθνικών προτύπων με τα διεθνή

2.1.1 Τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα - ΔΛΠ

ΔΛΠ 1: Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων

IAS 1: Presentation of Financial Statements

Το παρόν Πρότυπο περιγράφει τη βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων γενικής χρήσης, ώστε να εξασφαλίζεται συγκρισιμότητα τόσο με τις οικονομικές καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων της οικονομικής οντότητας όσο και με τις οικονομικές καταστάσεις άλλων οικονομικών οντοτήτων. Θέτει γενικές απαιτήσεις για την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, κατευθυντήριες γραμμές για τη δομή τους και τις ελάχιστες απαιτήσεις για το περιεχόμενό τους.

ΔΛΠ 2: Αποθέματα
IAS 2: Inventories

Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να προδιαγράψει το λογιστικό χειρισμό των αποθεμάτων. Ένα βασικό θέμα της λογιστικοποίησης των αποθεμάτων είναι το ποσό του κόστους που αναγνωρίζεται ως περιουσιακό στοιχείο και μεταφέρεται σε νέο μέχρις ότου αναγνωριστούν τα σχετιζόμενα έσοδα. Το Πρότυπο αυτό παρέχει οδηγίες για τον τρόπο προσδιορισμού του κόστους και την εν συνεχεία αναγνώρισή του ως έξοδο, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε υποτίμησης της λογιστικής αξίας μέχρι την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία. Επίσης παρέχει οδηγίες ως προς τους τύπους προσδιορισμού του κόστους που χρησιμοποιούνται για την κοστολόγηση των αποθεμάτων.

ΔΛΠ 7: Καταστάσεις ταμειακών ροών
IAS 7: Statement of Cash Flows

Σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να απαιτεί την παροχή πληροφοριών, σχετικά με τις ιστορικές μεταβολές στα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα μιας οικονομικής οντότητας μέσω της κατάστασης ταμειακών ροών, η οποία κατατάσσει τις ταμειακές ροές της περιόδου σε ροές από λειτουργικές, επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες.

ΔΛΠ8: Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη
IAS 8: Accounting policies, changes in accounting estimates and errors

Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να προδιαγράψει τα κριτήρια για την επιλογή και τη μεταβολή των λογιστικών πολιτικών, μαζί με το λογιστικό χειρισμό και τη γνωστοποίηση των μεταβολών στις λογιστικές πολιτικές, τις λογιστικές εκτιμήσεις και τις διορθώσεις λαθών. Το Πρότυπο επιδιώκει να ενισχύσει τη σχετικότητα και την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων της οικονομικής οντότητας και τη συγκρισιμότητα των οικονομικών καταστάσεων αυτών σε βάθος χρόνου και με τις οικονομικές καταστάσεις άλλων οικονομικών οντοτήτων.

Οι απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για τις λογιστικές πολιτικές, εκτός των μεταβολών των λογιστικών πολιτικών, θέτονται στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων.

ΔΛΠ 10: Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού
IAS 10: Eventsafterreportingperiod

Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να προδιαγράψει:

- α) πότε μια οικονομική οντότητα πρέπει να προσαρμόζει τις οικονομικές καταστάσεις της για γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού και
- β) τις γνωστοποιήσεις που η οικονομική οντότητα πρέπει να παρέχει σχετικά με την ημερομηνία που οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν για έκδοση και σχετικά με γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Το Πρότυπο επίσης απαιτεί ότι η οικονομική οντότητα δεν πρέπει να καταρτίζει τις οικονομικές καταστάσεις της με βάση την συνεχιζόμενη δραστηριότητα (GoingConcern), αν γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού δείχνουν ότι η παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας δεν είναι ορθή.

ΔΛΠ 11: Συμβάσεις κατασκευής
IAS 11: Construction contracts

Σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να καθορίσει τον λογιστικό χειρισμό του κόστους και των εσόδων που σχετίζονται με τις συμβάσεις κατασκευής. Λόγω της φύσης της δραστηριότητας που αναλαμβάνεται στις συμβάσεις κατασκευής, η ημερομηνία κατά την οποία η δραστηριότητα αρχίζει και η ημερομηνία που η δραστηριότητα ολοκληρώνεται συνήθως εμπίπτουν σε διαφορετικές λογιστικές περιόδους.

Συνεπώς, το βασικό θέμα για τη λογιστική παρακολούθηση των συμβάσεων κατασκευής είναι η κατανομή των συμβατικών εσόδων και του κόστους στις λογιστικές περιόδους κατά τις οποίες εκτελείται το κατασκευαστικό έργο. Αυτό το Πρότυπο χρησιμοποιεί τα κριτήρια αναγνώρισης που καθιερώνονται στο πλαίσιο για την κατάρτιση και παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, για να καθορίσει πότε τα συμβατικά έσοδα και το συμβατικό κόστος πρέπει να αναγνωρίζονται ως έσοδα και έξοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Επίσης, παρέχει πρακτική καθοδήγηση για την εφαρμογή αυτών των κριτηρίων.

ΔΛΠ 12: Φόροι εισοδήματος
IAS 12: Incometaxes

Σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να καθορίσει τον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Το προέχον θέμα στη λογιστική των φόρων εισοδήματος είναι το πώς θα πρέπει να λογιστικοποιηθούν οι τρέχουσες και μελλοντικές φορολογικές συνέπειες από:

- α) τη μελλοντική ανάκτηση (τον μελλοντικό διακανονισμό) της λογιστικής αξίας περιουσιακών στοιχείων (υποχρεώσεων) που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό μιας οικονομικής οντότητας και
- β) συναλλαγές και άλλα γεγονότα της τρέχουσας περιόδου που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομική οντότητας.

Κατά την αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης εξυπακούεται ότι η αναφέρουσα οικονομική οντότητα αναμένει να ανακτήσει ή να τακτοποιήσει τη λογιστική αξία αυτού του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης. Αν αναμένεται ότι η ανάκτηση ή η τακτοποίηση αυτής της λογιστικής αξίας θα καταστήσει τις μελλοντικές πληρωμές φόρων μεγαλύτερες (μικρότερες) από ότι αυτές θα ήταν αν η ανάκτηση ή ο διακανονισμός αυτός δεν είχε φορολογικές συνέπειες. Αυτό το Πρότυπο απαιτεί από την οικονομική οντότητα να αναγνωρίζει μία αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση (αναβαλλόμενο φορολογικό περιουσιακό στοιχείο), με ορισμένες περιορισμένες εξαιρέσεις.

ΔΛΠ 16: Ενσώματα πάγια
IAS 16: Property, plant, equipment

Ο σκοπός του παρόντος Προτύπου είναι να προδιαγράψει το λογιστικό χειρισμό για τα ενσώματα πάγια ώστε οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να διακρίνουν τις πληροφορίες που είναι σχετικές με την επένδυση της οικονομικής οντότητας σε ενσώματα πάγια και τις μεταβολές αυτής της επένδυσης. Πρωταρχικά θέματα στη λογιστική των ενσώματων παγίων αποτελούν η αναγνώριση των περιουσιακών στοιχείων, ο προσδιορισμός της λογιστικής αξίας τους, οι επιβαρύνσεις αποσβέσεων και οι ζημίες απομείωσης που πρέπει να αναγνωριστούν σε σχέση με τα στοιχεία αυτά.

ΔΛΠ 17: Μισθώσεις
IAS 17: Leases

Σκοπός του παρόντος Προτύπου είναι να προδιαγράψει, για τους μισθωτές και τους εκμισθωτές, τις κατάλληλες λογιστικές πολιτικές και γνωστοποιήσεις που πρέπει να εφαρμοσθούν για τις μισθώσεις.

ΔΛΠ 18: Έσοδα
IAS 18: Revenue

Στο Πλαίσιο κατάρτισης και παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων, ως έσοδα ορίζονται οι αυξήσεις στα οικονομικά οφέλη, κατά τη διάρκεια της λογιστικής 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 οικονομικής οντότητας και αναφέρονται με μια ποικιλία διαφορετικών λογαριασμών, που συμπεριλαμβάνουν τις πωλήσεις, τις αμοιβές, τους τόκους, τα μερίσματα και τα δικαιώματα. Σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να προδιαγράψει τον λογιστικό χειρισμό των εσόδων, που προκύπτουν από ορισμένους τύπους συναλλαγών και γεγονότων.

Βασικό θέμα στη λογιστική των εσόδων αποτελεί ο προσδιορισμός του χρόνου αναγνώρισης του εσόδου. Τα έσοδα αναγνωρίζονται, όταν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην οικονομική οντότητα και αυτά τα οφέλη μπορεί να επιμετρηθούν με αξιοπιστία. Αυτό το Πρότυπο καθορίζει τις περιπτώσεις στις οποίες πληρούνται αυτά τα κριτήρια και συνεπώς αναγνωρίζεται το έσοδο. Επίσης, παρέχει πρακτική καθοδήγηση για την εφαρμογή αυτών των κριτηρίων.

ΔΛΠ 19: Παροχές σε εργαζομένους
IAS 19: Employee Benefits

Σκοπός του παρόντος Προτύπου είναι να προδιαγράψει τη λογιστική και τις γνωστοποιήσεις για παροχές σε εργαζομένους. Το Πρότυπο απαιτεί η οικονομική οντότητα να αναγνωρίζει:

α) υποχρέωση, όταν ένας εργαζόμενος έχει παράσχει υπηρεσία με αντάλλαγμα παροχές που θα καταβληθούν μελλοντικά και

β) έξοδο, όταν η οικονομική οντότητα αναλώνει τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν από την υπηρεσία που παρασχέθηκε από έναν εργαζόμενο με αντάλλαγμα την καταβολή παροχών.

ΔΛΠ20: Λογιστική των κρατικών επιχορηγήσεων και γνωστοποίηση της κρατικής υποστήριξης

IAS20: Accounting for Government Grants

Το παρόν Πρότυπο εφαρμόζεται για τη λογιστική παρακολούθηση και γνωστοποίηση των κρατικών επιχορηγήσεων καθώς και για την γνωστοποίηση άλλων μορφών κρατικής ενίσχυσης. Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε συστηματική βάση κατά τις περιόδους στις οποίες η οικονομική οντότητα τις αναγνωρίζει ως δαπάνες π.χ. υποτροφίες.

ΔΛΠ21: Οι επιδράσεις των μεταβολών των τιμών συναλλάγματος

IAS21: Effects on changes in foreign exchange rates

Μια οντότητα μπορεί να διεξάγει δραστηριότητες στο εξωτερικό με δύο τρόπους. Μπορεί να έχει συναλλαγές σε ξένα νομίσματα ή δικές της εκμεταλλεύσεις στο εξωτερικό. Επιπρόσθετα, η οντότητα μπορεί να παρουσιάζει τις οικονομικές της καταστάσεις σε ξένο νόμισμα. Ο σκοπός του παρόντος Προτύπου είναι να προδιαγράψει πως πρέπει να συμπεριλαμβάνονται συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και εκμεταλλεύσεις στο εξωτερικό στις οικονομικές καταστάσεις της οντότητας και πως μετατρέπονται οι οικονομικές καταστάσεις σε νόμισμα παρουσίασης.

ΔΛΠ23: Κόστος Δανεισμού

IAS 23: Borrowing Costs

Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να προδιαγράψει το λογιστικό χειρισμό του κόστους δανεισμού. Αυτό το Πρότυπο γενικά απαιτεί την άμεση καταχώρηση του κόστους δανεισμού σε βάρος των αποτελεσμάτων. Όμως, το Πρότυπο επιτρέπει, ως εναλλακτικό χειρισμό, την κεφαλαιοποίηση του κόστους δανεισμού, εφόσον το κόστος αυτό σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός ειδικού περιουσιακού στοιχείου.

ΔΛΠ24: Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών
IAS 24: Related Party Disclosures

Ο σκοπός του Προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι οικονομικές καταστάσεις της οντότητας εμπεριέχουν τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται προκειμένου να επιστήσουν την προσοχή στο ενδεχόμενο ότι η οικονομική θέση και το κέρδος ή η ζημία δύνανται να έχουν επηρεαστεί από την ύπαρξη συνδεδεμένων μερών και από τις συναλλαγές και τα ανεξόφλητα υπόλοιπα που αφορούν τα συνδεδεμένα μέρη αυτά.

ΔΛΠ27: Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις
IAS 27: Consolidated and Separate Financial Statements

Το παρόν Πρότυπο περιγράφει πότε μια οικονομική οντότητα μπορεί και πρέπει να ενοποιεί μια άλλη οντότητα, πώς γίνεται η λογιστική αντιμετώπιση στο ιδιοκτησιακό καθεστώς, πώς να προετοιμάσει ατομικές οικονομικές καταστάσεις, καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Εφαρμόζεται δηλαδή για την κατάρτιση και παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για όμιλο οντοτήτων που υπάγεται στον έλεγχο μιας μητρικής και στο λογιστικό χειρισμό των επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρίες, από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες και συγγενείς εταιρίες όταν η οντότητα επιλέγει να παρουσιάσει ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις ή όταν αυτό επιβάλλεται από τοπικούς κανονισμούς.

ΔΛΠ 28: Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις
IAS 28: Investments in Associates Companies

Στόχος του Προτύπου είναι να καθορίσει τον λογιστικό χειρισμό των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις. Συνδεδεμένη είναι η επιχείρηση στην οποία ο επενδυτής ασκεί σημαντική επιρροή, που είναι η εξουσία και η συμμετοχή στις οικονομικές και λειτουργικές αποφάσεις στην πολιτική της μητρικής, (αλλά όχι έλεγχο ή από κοινού έλεγχο), και οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις πρέπει να λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Έτσι παραθέτει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τον λογιστικό χειρισμό των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες.

ΔΛΠ29: Παρουσίαση οικονομικών στοιχείων σε υπερπληθωριστικές οικονομίες
IAS 29: Financial reporting in hyperinflationary economies

Το παρόν Πρότυπο εφαρμόζεται όταν το νόμισμα λειτουργίας της οικονομικής οντότητας προέρχεται από μια οικονομία σε κατάσταση υπερπληθωρισμού.

ΔΛΠ 31: Συμμετοχή σε κοινοπραξίες
IAS 31: Interests in joint venture

Το παρόν Πρότυπο καθορίζει το λογιστικό χειρισμό των συμμετοχών μιας οικονομικής οντότητας σε διάφορες μορφές κοινοπραξιών όπως: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες, από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία και από κοινού ελεγχόμενες οντότητες.

Το πρότυπο επιτρέπει τις από κοινού ελεγχόμενες οντότητες να καταχωρούνται χρησιμοποιώντας είτε τη μέθοδο της καθαρής θέσης είτε αναλογικής ενοποίησης.

ΔΛΠ 32: Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποίηση και Παρουσίαση
IAS 32: Financial Instruments: Disclosure and Presentation

Ο σκοπός του παρόντος Προτύπου είναι να ενισχύσει την κατανόηση των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων για τη σπουδαιότητα των χρηματοοικονομικών μέσων αναφορικά με την οικονομική θέση, την απόδοση και τις ταμειακές ροές μιας οντότητας. Το Πρότυπο αυτό περιλαμβάνει τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των χρηματοοικονομικών μέσων και προσδιορίζει τις σχετικές πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιούνται.

Ως προς το σκέλος της παρουσίασης, το Πρότυπο, ασχολείται με την κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων από την προοπτική του εκδότη, ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και συμμετοχικούς τίτλους και την κατάταξη των σχετικών τόκων, μερισμάτων, ζημιών και κερδών και τις συνθήκες υπό τις οποίες τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις πρέπει να συμψηφίζονται. Ως προς το σκέλος της γνωστοποίησης, το Πρότυπο απαιτεί τη γνωστοποίηση των πληροφοριών σχετικά με τους παράγοντες που επηρεάζουν τα ποσά, το χρονοδιάγραμμα και τη βεβαιότητα των μελλοντικών ταμειακών ροών μιας οντότητας που αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα, καθώς και τις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για αυτά. Επιπλέον, το Πρότυπο ενθαρρύνει την από μέρους της οντότητας γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με το είδος και την έκταση της χρήσης των χρηματοοικονομικών μέσων από την οντότητα,

τους επιχειρηματικούς σκοπούς που αυτά εξυπηρετούν, τους κινδύνους που συνδέονται με αυτά καθώς και την πολιτική της διοίκησης για τον έλεγχο αυτών των κινδύνων.

ΔΛΠ 33: Κέρδηανάμετοχή

IAS 33: Earningspershare

Σκοπός του παρόντος Προτύπου είναι να θεσπίσει αρχές για τον προσδιορισμό και την παρουσίαση των κερδών ανά μετοχή, που θα βελτιώσουν τη σύγκριση των επιδόσεων διαφόρων οικονομικών οντοτήτων κατά την ίδια λογιστική περίοδο που καλύπτουν οι λογιστικές καταστάσεις και μεταξύ διαφορετικών λογιστικών περιόδων της ίδιας οικονομικής οντότητας. Μολονότι στα δεδομένα των κερδών ανά μετοχή υπάρχουν περιορισμοί, λόγω διαφορετικών λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των "κερδών", ωστόσο ένας σταθερά προσδιορισμένος παρονομαστής βελτιώνει την παρουσίαση των οικονομικών στοιχείων. Το παρόν Πρότυπο εστιάζεται στον παρονομαστή του υπολογισμού των κερδών ανά μετοχή. Ο υπολογισμός του κέρδους ανά μετοχή βασίζεται στο μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου.

ΔΛΠ 34: Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά

IAS 34: Interimfinancialreporting

Το παρόν Πρότυπο χρησιμοποιείται όταν συντάσσονται ενδιάμεσεσμηνιαίες ή τριμηνιαίες καταστάσεις κατά την διάρκεια μιας λογιστικής περιόδου χωρίς να είναι υποχρεωτικές. Το πρότυπο καθορίζει το ελάχιστο περιεχόμενο μιας ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης, που συμπεριλαμβάνει γνωστοποιήσεις, και εξατομικεύει τις αρχές λογιστικής καταχώρησης και αποτίμησης, που πρέπει να εφαρμόζονται σε μία ενδιάμεση οικονομική έκθεση.

ΔΛΠ 36: Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

IAS 36: Impairmentofassets

Ο σκοπός αυτού του Προτύπου 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. Το Πρότυπο επίσης καθορίζει πότε μία οντότητα πρέπει να αναστρέφει τη ζημία απομείωσης και προδιαγράφει τις γνωστοποιήσεις.

ΔΛΠ 37: Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις
IAS 37: Provisions of contingent liabilities and assets

Το πρότυπο περιγράφει τη λογιστική αντιμετώπιση των προβλέψεων, μαζί με ενδεχόμενες απαιτήσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Οι προβλέψεις επιμετρούνται στην καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται για το διακανονισμό της παρούσας υποχρέωσης.

ΔΛΠ 38: Άυλα περιουσιακά στοιχεία
IAS 38: Intangible assets

Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να προδιαγράψει το λογιστικό χειρισμό των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Αυτό το Πρότυπο απαιτεί όπως μία οντότητα να αναγνωρίζει ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν, πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια. Επίσης καθορίζει πώς να επιμετράτε η λογιστική αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων και απαιτεί ορισμένες καθορισμένες γνωστοποιήσεις σχετικά με τα άυλα περιουσιακά στοιχεία.

ΔΛΠ 39: Χρηματοοικονομικά μέσα: αναγνώριση και αποτίμηση
IAS 39: Financial Instruments: recognition and measurements

Το πρότυπο περιγράφει τις απαιτήσεις για την αναγνώριση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και κάποιων συμβολαίων αγοράς ή πώλησης μη χρηματοοικονομικών στοιχείων.

ΔΛΠ 40: Επενδύσεις σε ακίνητα
IAS 40: Investment property

Ο σκοπός του παρόντος Προτύπου είναι να καθορίσει το λογιστικό χειρισμό των επενδύσεων σε ακίνητα και τις σχετικές υποχρεώσεις για γνωστοποίηση. Το πρότυπο εφαρμόζεται κατά την λογιστική αντιμετώπιση των ακίνητων, οικόπεδων, κτιρίων με σκοπό το κέρδος από αυτά όπως ενοίκια ή επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται αρχικά στο κόστος και στη συνέχεια μετρώνται χρησιμοποιώντας ένα

μοντέλο κόστους ή εύλογης αξίας, όπου οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται σαν κέρδος ή ζημία.

ΔΛΠ41: Γεωργία

IAS 41: Agriculture

Ο σκοπός του παρόντος Προτύπου είναι να προδιαγράψει το λογιστικό χειρισμό και τις γνωστοποιήσεις που αφορούν στη αγροτική δραστηριότητα. Το πρότυπο απαιτεί γενικά τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία να επιμετρούνται στην εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης.

2.1.2 Τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης – Αναφοράς – ΔΠΧΠ – ΔΠΧΑ

ΔΠΧΠ 1: Πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α.

IFRS 1: First adoption of financial reporting standards

Ο σκοπός του παρόντος Δ.Π.Χ.Α. είναι να εξασφαλίσει ότι οι πρώτες οικονομικές καταστάσεις καταρτισμένες σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας για τμήμα της περιόδου που καλύπτεται από τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις, περιέχουν υψηλής ποιότητας πληροφόρηση που:

- α) παρέχει διαφάνεια στους χρήστες και είναι συγκρίσιμη για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται,
- β) παρέχει ένα κατάλληλο σημείο εκκίνησης για τη λογιστική σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), και
- γ) μπορεί να παραχθεί με κόστος το οποίο δεν υπερβαίνει τα οφέλη.

ΔΠΧΠ 2: Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών

IFRS 2: Shared-based payment

Σκοπός του παρόντος ΔΠΧΑ είναι να καθορίσει την παρουσίαση οικονομικών στοιχείων της οικονομικής οντότητας όταν αναλαμβάνει να διενεργήσει συναλλαγή που αφορά παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών. Ειδικότερα, απαιτεί να καταχωρούνται οι επιδράσεις των συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών στα αποτελέσματα και στην καθαρή θέση της οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων που σχετίζονται με συναλλαγές όπου παρέχονται μετοχικά δικαιώματα προαίρεσης στους εργαζόμενους.

ΔΠΧΠ 3: Συνενώσεις επιχειρήσεων

IFRS 3: Business combinations

Σκοπός του παρόντος Δ.Π.Χ.Α., είναι η βελτίωση της συνάφειας, αξιοπιστίας και συγκρισιμότητας των στοιχείων που παρέχει μια αναφέρουσα οντότητα στις οικονομικές της καταστάσεις, για μια συνένωση επιχειρήσεων και τις επιδράσεις της. Για την επίτευξή του, το παρόν Δ.Π.Χ.Α. θέτει αρχές και απαιτήσεις ως προς τον τρόπο με τον οποίο ο αποκτών:

- α) αναγνωρίζει και επιμετρά στις οικονομικές του καταστάσεις τα αναγνωρίσιμα αποκτώμενα περιουσιακά στοιχεία, τις αναληφθείσες υποχρεώσεις καθώς και τυχόν μη ελέγχουσες συμμετοχές στον αποκτώμενο,
- β) αναγνωρίζει και επιμετρά την υπεραξία που αποκτήθηκε στη συνένωση επιχειρήσεων ή το κέρδος μιας αγοράς ευκαιρίας και
- γ) προσδιορίζει ποιες πληροφορίες πρέπει να γνωστοποιήσει ώστε οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να έχουν τη δυνατότητα να αξιολογήσουν τη φύση και τη χρηματοοικονομική επίδραση της συνένωσης επιχειρήσεων.

ΔΠΧΠ4: Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

IFRS4: Insurance Contracts

Ο σκοπός του παρόντος ΔΠΧΑ είναι να προδιαγράψει τη χρηματοοικονομική αναφορά για ασφαλιστήρια συμβόλαια από οποιαδήποτε οικονομική οντότητα η οποία εκδίδει τέτοια συμβόλαια (περιγράφεται στο παρόν ΔΠΧΑ ως ο ασφαλιστής), μέχρι να ολοκληρώσει το συμβούλιο τη δεύτερη φάση της εργασίας του για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

ΔΠΧΠ5: Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες

IFRS5: Non-current assets held for sale and discontinued operations

Σκοπός του παρόντος ΔΠΧΑ είναι να καθορίσει τη λογιστική αντιμετώπιση των περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται προς πώληση και την παρουσίαση και γνωστοποίηση δραστηριοτήτων οι οποίες διακόπηκαν.

ΔΠΧΠ6: Έρευνα και αξιολόγηση ορυκτών πόρων

IFRS6: Exploration and evaluation of mineral resources

Σκοπός του παρόντος ΔΠΧΑ είναι να προσδιορίσει τον τρόπο παρουσίασης των οικονομικών στοιχείων για την έρευνα και αξιολόγηση ορυκτών πόρων.

ΔΠΧΠ 7: Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις
IFRS 7: Financial Instruments: Disclosures

Στόχος του παρόντος ΔΠΧΑ είναι να υποχρεωθούν οι οικονομικές οντότητες να γνωστοποιούν στις οικονομικές τους καταστάσεις στοιχεία τα οποία επιτρέπουν στους χρήστες να αξιολογήσουν:

- α) τη σημασία των χρηματοοικονομικών μέσων για την οικονομική θέση και την απόδοση της οικονομικής οντότητας, και
- β) τη φύση και την έκταση των κινδύνων που απορρέουν από χρηματοοικονομικά μέσα στα οποία η οικονομική οντότητα εκτέθηκε κατά την περίοδο και κατά την ημερομηνία αναφοράς, καθώς και τον τρόπο με τον οποίο η οικονομική οντότητα διαχειρίζεται τους εν λόγω κινδύνους.

ΔΠΧΠ 8: Λειτουργικοί τομείς
IFRS 8: Operating Segments

Η βασική αρχή που χρησιμοποιείται στο παρόν ΔΠΧΑ είναι ότι μια οικονομική οντότητα γνωστοποιεί τις πληροφορίες που παρέχουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων της τη δυνατότητα να αξιολογήσουν το είδος και τα οικονομικά αποτελέσματα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τις και τα οικονομικά περιβάλλοντα στα οποία λειτουργεί.

ΔΠΧΠ 9: Χρηματοοικονομικά Μέσα
IFRS 9: Financial instruments

Το παρόν ΔΠΧΑ εισάγει ένα ουσιαστικά αναμορφωμένο μοντέλο λογιστικής αντιστάθμισης με την παροχή πρόσθετων γνωστοποιήσεων σχετικά με τη δραστηριότητα της διαχείρισης των κινδύνων. Το νέο μοντέλο αποτελεί μια ουσιαστική αναθεώρηση της λογιστικής αντιστάθμισης που ευθυγραμμίζει το λογιστικό χειρισμό με τις δραστηριότητες διαχείρισης του κινδύνου, επιτρέποντας στους φορείς να αντικατοπτρίζουν καλύτερα τις δραστηριότητες αυτές στις οικονομικές τους καταστάσεις. Επιπλέον, ως αποτέλεσμα αυτών των αλλαγών, στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων παρέχεται καλύτερη πληροφόρηση σχετικά με τη διαχείριση των κινδύνων και την επίδραση της λογιστικής αντιστάθμισης επί των οικονομικών καταστάσεων.

ΔΠΧΠ10: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις
IFRS10: Consolidated financial statements

Στόχος του παρόντος ΔΠΧΑ είναι να καθορίσει τις αρχές για την παρουσίαση και την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όταν μια οικονομική οντότητα ελέγχει μία ή περισσότερες άλλες οικονομικές οντότητες.

ΔΠΧΠ 11: Σχήματα υπό κοινό έλεγχο
IFRS 11: Joint Arrangements

Σκοπός του παρόντος ΔΠΧΑ είναι να καθιερώσει αρχές για τη χρηματοοικονομική αναφορά από οικονομικές οντότητες που διατηρούν συμμετοχή σε επιχειρηματικά σχήματα που ελέγχονται από κοινού (π.χ. σχήματα υπό κοινό έλεγχο).

ΔΠΧΠ 12: Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες
IFRS 12: Disclosure of Interests in Other Entities

Σκοπός αυτού του ΔΠΧΑ είναι να απαιτήσει από μια οικονομική οντότητα να γνωστοποιεί πληροφορίες που παρέχουν στους χρήστες των οικονομικών τους καταστάσεων τη δυνατότητα να αξιολογούν:

- α) τη φύση και τους κινδύνους που συνδέονται με τις συμμετοχές της σε άλλες οντότητες και
- β) τα αποτελέσματα των εν λόγω συμμετοχών στην οικονομική της θέση, τη χρηματοοικονομική επίδοση και τις ταμειακές ροές.

ΔΠΧΠ 13: Επιμέτρηση εύλογης αξίας
IFRS 13: Fair value measurement

Το παρόν ΔΠΧΑ:

- α) ορίζει την εύλογη αξία
- β) θέτει σε ένα ΔΠΧΑ το πλαίσιο για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και
- γ) απαιτεί την πραγματοποίηση γνωστοποιήσεων σχετικά με τις επιμετρήσεις εύλογης αξίας.

ΔΠΧΠ 14: Κανονιστική αναβολή στα υπόλοιπα των λογαριασμών
IFRS 14: Regulatory Deferral Accounts

Το παρόν ΔΧΠΑ επιτρέπει σε μία οντότητα η οποία υιοθετεί για πρώτη φορά τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης να συνεχίσει την μέχρι τώρα λογιστικοποίηση, με ορισμένες περιορισμένες αλλαγές, για την «κανονιστική αναβολή στα υπόλοιπα των λογαριασμών», σύμφωνα με τα προηγούμενα Λογιστικά Πρότυπα του, τόσο κατά την αρχική υιοθέτηση των ΔΠΧΠ όσο και στις μεταγενέστερες οικονομικές καταστάσεις. Η ρυθμιστική αναβολή στα υπόλοιπα λογαριασμών, και οι κινήσεις σε αυτούς, παρουσιάζονται ξεχωριστά στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, και στις συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται.

Το παρόν ΔΧΠΑ εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2014 και ισχύει για πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ για την περίοδο που αρχίζει την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016.

2.2 Διοικητικό Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων (FASB)

Το συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων αποτελείται από τρεις οργανισμούς:

- α) το Ίδρυμα Χρηματοοικονομικής Λογιστικής (FAF) το οποίο επιλέγει τα μέλη του FASB, τα κεφάλαια και ελέγχει τις δραστηριότητες τους
 - β) το Γνωμοδοτικό Συμβούλιο Προτύπων Χρηματοοικονομικής Λογιστικής (FASAC)
 - γ) η οργάνωση Χρηματοοικονομικής Λογιστικής Προτύπων
- Σκοπός του συμβουλίου αυτού είναι η έκδοση των προτύπων, των διερμηνειών, η επέκταση των ήδη υπαρχόντων και η δημιουργία νέων.

2.2.1 Λογιστικό Πλαίσιο των Ηνωμένων Πολιτειών

Το λογιστικό πλαίσιο των Αμερικανών έχει βασιστεί σε λογιστικά πρότυπα τα οποία έχουν κατηγοριοποιηθεί σε διάφορους κώδικες ανάλογα με το θέμα που αφορούν. Για να γίνει κατανοητό το παραπάνω αρκεί να αναφέρουμε πως όποια πρότυπα αφορούν το ενεργητικό αρχίζουν με τον κωδικό 300 δηλαδή 310-Απαιτήσεις, 350- Άυλα περιουσιακά στοιχεία και υπεραξία.

Η κύρια κωδικοποίηση που υπάρχει αναφέρεται παρακάτω:

Θέμα Κωδικοποίησης 100: Γενικές Αρχές

Θέμα Κωδικοποίησης 200: Παρουσίαση

Θέμα Κωδικοποίησης 300: Ενεργητικό

Θέμα Κωδικοποίησης 400: Υποχρεώσεις

Θέμα Κωδικοποίησης 500: Ίδια Κεφάλαια

Θέμα Κωδικοποίησης 600: Έσοδα

Θέμα Κωδικοποίησης 700: Έξοδα

Θέμα Κωδικοποίησης 800: Συναλλαγές

Θέμα Κωδικοποίησης 900: Βιομηχανία

2.2.2 USGAAP

Παρακάτω παρουσιάζονται ανάλογα με το θέμα κωδικοποίησης τα ισχύοντα USGAAP

Παρουσίαση Οικονομικών αποτελεσμάτων (θέμα κωδικοποίησης 200)

- 205: Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων
- 210: Ισολογισμός συμψηφισμός
- 215: Κατάσταση ιδίων κεφαλαίων
- 220: Συνολικά έσοδα
- 225: Κατάσταση αποτελεσμάτων
- 230: Κατάσταση ταμειακών ροών
- 235: Σημειώσεις των οικονομικών αποτελεσμάτων
- 250: Λογιστικές αλλαγές και διορθώσεις σφαλμάτων
- 255: Αλλαγή τιμών
- 260: Κέρδη ανά μετοχή
- 270: Ενδιάμεση έκθεση
- 272: Ε.Π.Ε.
- 274: Ατομική κατάσταση αποτελεσμάτων
- 275: Ρίσκο και αβεβαιότητες
- 280: Έκθεση ανά τομέα (reporting)

Ενεργητικό (θέμα κωδικοποίησης 300)

- 305: Μετρητά και ισοδύναμα μετρητών
- 310: Απαιτήσεις
- 320: Επενδύσεις
- 330: Απογραφή
- 340: Άλλα πάγια και αναβαλλόμενα κόστη
- 350: Άυλα περιουσιακά στοιχεία και υπεραξία
- 360: Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

Υποχρεώσεις (θέμα κωδικοποίησης 400)

- 405: Υποχρεώσεις
- 410: Υποχρεώσεις συνταξιοδότησης και περιβαλλοντικές υποχρεώσεις
- 420: Έξοδος ή διάθεση του υποχρεούντος κόστους

- 430: Αναβαλλόμενα έσοδα
- 440: Δεσμεύσεις
- 450: Έκτακτα
- 460: Εγγυήσεις
- 470: Χρέη
- 480: Εξαγοράσιμα χρηματοοικονομικά μέσα

Ίδια κεφάλαια (θέμα κωδικοποίησης 500)

- 505-20: Μερίσματα χρηματιστηρίου
- 505-30: Ίδιες μετοχές

Έσοδα (θέμα κωδικοποίησης 600)

- 605-25: Αναγνώριση εσόδων

Έξοδα (θέμα κωδικοποίησης 700)

- 705: Κόστος πωληθέντων
- 710: Αποζημιώσεις
- 720: Άλλα έξοδα
- 730: Έρευνα και ανάπτυξη
- 740: Φόρος εισοδήματος

Συναλλαγές (θέμα κωδικοποίησης 700)

- 805: Συνενώσεις επιχειρήσεων
- 810: Ενοποίηση
- 815: Παράγωγα και λογιστική αντιστάθμισης
- 820: Επιμέτρηση της εύλογης αξίας
- 825: Χρηματοοικονομικά μέσα
- 830: Θέματα εξωτερικών συναλλαγών
- 835: Τόκοι
- 840: Μισθώσεις
- 840-20: Λειτουργικές μισθώσεις
- 840-30: Μισθώσεις κεφαλαίου
- 840-40: Πώληση - υπεκμίσθωση
- 860: Πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Βιομηχανία (θέμα κωδικοποίησης 900)

- 905: Γεωργία

Με την παρουσίαση λοιπόν των υπαρχόντων λογιστικών προτύπων (IAS, IFRS, USGAAP) παρατηρούμε πως στα πρότυπα υπάρχουν διαφορές και ως προς τον τρόπο καταγραφής αλλά και πιθανόν σε διάφορες έννοιες και ορισμούς. Παρακάτω λοιπόν θα γίνει ανάλυση των βασικών διαφορών ανάμεσα στα δύο λογιστικά πρότυπα.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3^ο

3. ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΤΥΠΑ

Όπως αναφέρθηκε και παραπάνω, λόγω της δραστηριότητας των ναυτιλιακών επιχειρήσεων σε παγκόσμιο επίπεδο, είναι απαραίτητο να ακολουθούνται κοινά αποδεκτά λογιστικά πρότυπα. Παρακάτω παραθέτουμε τα βασικά σημεία των προτύπων τα οποία παρουσιάζουν ενδιαφέρον στις ναυτιλιακές επιχειρήσεις.

α) Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων (ΔΛΠ 1)

Το Πρότυπο αναλύει την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων (ιδιαίτερες και ενοποιημένες) χωρίς να εξειδικεύεται σε καταστάσεις όπως οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Δίνει τον ορισμό των οικονομικών καταστάσεων δηλαδή να παρέχουν πληροφορίες σχετικά με την οικονομική θέση, την απόδοση και τις ταμειακές ροές της επιχείρησης και τέλος δείχνει τα αποτελέσματα της διαχείρισης των πόρων της επιχείρησης. Σύμφωνα με το πρότυπο μια ολοκληρωμένη σειρά οικονομικών καταστάσεων περιλαμβάνει:

- Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (Ισολογισμός)
- Κατάσταση συνολικών εσόδων ή συνολικού εισοδήματος για την περίοδο αναφοράς
- Κατάσταση μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων
- Κατάσταση Ταμειακών Ροών
- Σημειώσεις (περίληψη σημαντικών πολιτικών και διάφορες άλλες επεξηγηματικές σημειώσεις)

Σύμφωνα με το πρότυπο πρέπει να παρουσιάζονται ακριβοδίκαια η οικονομική θέση, η απόδοση και οι ταμειακές ροές της επιχείρησης. Γι αυτό το λόγο στο πρότυπο καθορίζονται λογιστικές αρχές που ακολουθούνται για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων και δίνονται κατευθυντήριες γραμμές για την σύνταξη τους. Τέλος καθορίζονται οι ελάχιστες απαιτήσεις για το περιεχόμενο τους και τα γνωστοποιησιμα πληροφορικά στοιχεία με τις σημειώσεις.

β) Κατάσταση Ταμειακών Ροών (ΔΛΠ 7)

Η σύνταξη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών αποτελεί αναπόσπαστο κομμάτι των οικονομικών καταστάσεων των ναυτιλιακών επιχειρήσεων. Από την Κατάσταση Ταμειακών Ροών παρέχονται πληροφορίες σχετικά με την δυνατότητα της επιχείρησης να δημιουργεί ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα καθώς και με την ανάγκη της να χρησιμοποιεί αυτές τις ταμειακές ροές.

Επίσης μέσα από την Κατάσταση Ταμειακών Ροών εμφανίζεται ο χρόνος, το ποσό και η βεβαιότητα των μελλοντικών ταμειακών ροών καθώς επίσης γίνεται και έλεγχος της ορθότητας των προηγούμενων εκτιμήσεων που εμφανίζονται στον προϋπολογισμό για μελλοντικές ταμειακές ροές σε σύγκριση με τις πραγματικές. Σύμφωνα με το πρότυπο οι ταμειακές ροές ταξινομούνται με βάση τη δραστηριότητα.

Έτσι έχουμε:

- Ταμειακές Ροές από επιχειρηματικές (λειτουργικές) δραστηριότητες [operatingactivities]: οι ροές που προέρχονται από τις κύριες δραστηριότητες δημιουργίας εσόδων της επιχείρησης.
- Ταμειακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες [investingactivities]: αναφέρονται στις ροές που προκλήθηκαν από πώληση ή απόκτηση στοιχείων με στόχο τη δημιουργία μελλοντικών εσόδων και ταμειακών ροών.
- Ταμειακές Ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες [financialactivities].

γ) Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη (ΔΛΠ 8)

Για την επίτευξη της συγκρισιμότητας των οικονομικών καταστάσεων το πρότυπο ορίζει συγκεκριμένο λογιστικό χειρισμό ορισμένων γεγονότων. Αναλύει τις έννοιες της Λογιστικής Πολιτικής [AccountingPolicy], της μεταβολής της Λογιστικής Εκτίμησης [AccountingEstimate], τα λάθη και τις επιπτώσεις που θα έχουν στις οικονομικές καταστάσεις οι μεταβολές – αναθεωρήσεις αυτών.

Λογιστικές πολιτικές είναι οι συγκεκριμένες αρχές, βάσεις, παραδοχές, κανόνες και πρακτικές, που εφαρμόζονται από την οντότητα για την κατάρτιση και παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων πχ.επιλογή μεθόδου απόσβεσης, μέθοδος αποτίμησης (FIFO, μέσος σταθμικός όρος),αναγνώριση εξόδων με βάση την αρχή των δεδουλευμένων,διενέργεια προβλέψεων για την κάλυψη πιθανών κινδύνων.

Μεταβολή της λογιστικής εκτίμησης είναι α) είτε η προσαρμογή της λογιστικής αξίας στοιχείου Ενεργητικού ή υποχρέωσης, β) είτε το ποσό της περιοδικής ανάλωσης περιουσιακού στοιχείου, που προκύπτει από εκτίμηση της παρούσας κατάστασης και των αναμενόμενων μελλοντικών ωφελειών και υποχρεώσεων που σχετίζονται με τα στοιχεία αυτά ή τις υποχρεώσεις πχ. αλλαγή στην εκτίμηση των ωφέλιμης ζωής, αλλαγή στην εκτίμηση σε ετήσια βάση του ύψους των απαξιωμένων αποθεμάτων, αλλαγή στην εκτίμηση του βαθμού ολοκλήρωσης μιας κατασκευαστικής σύμβασης, αλλαγή στην εκτίμηση του ύψους προβλέψεων.

Λάθη προγενέστερων περιόδων είναι παραλείψεις και κακές διατυπώσεις στις οικονομικές καταστάσεις της επιχείρησης, μιας ή περισσότερων περιόδων, που προκύπτουν από παράλειψη χρήσης ή κακή χρήση αξιόπιστων πληροφοριών που:

(α) ήταν διαθέσιμες όταν οι Ο.Κ για τις περιόδους εκείνες, είχαν εγκριθεί για έκδοση, και

(β) λογικά, θα έπρεπε να είχαν ληφθεί υπόψη κατά την κατάρτιση και την παρουσίαση εκείνων των Ο.Κ.

Σε περίπτωση λοιπόν μιας μεταβολής λογιστικής εκτίμησης σε μια ναυτιλιακή επιχείρηση θα πρέπει να μελετηθεί αν το αποτέλεσμα θα βαρύνει την τρέχουσα περίοδο ή μέρος της θα αναγνωριστεί στις μελλοντικές χρήσεις που αφορά.

δ) Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις (ΔΛΠ 16)

Το πρότυπο αυτό προδιαγράφει το λογιστικό χειρισμό των ενσώματων πάγιων στοιχείων. Πιο συγκεκριμένα προσδιορίζει το χρόνο αναγνώρισης και αρχικής καταχώρησης ενός παγίου στοιχείου (vesselsinitialrecognition). Επίσης επιτρέπει κατά την μεταγενέστερη αποτίμηση των παγίων (subsequentmeasurement) στην επιχείρηση να χρησιμοποιήσει είτε την αποτίμηση στην τιμή κτήσεως είτε την αποτίμηση στην εύλογη αξία. Σύμφωνα με έρευνες στην ναυτιλία χρησιμοποιείται η σταθερή μέθοδος ως μέθοδος απόσβεσης.

ε) Μισθώσεις (ΔΛΠ 17)

Μίσθωση ορίζεται μια σύμβαση στην οποία το δικαίωμα χρήσης ενός ή περισσότερων περιουσιακών στοιχείων μεταβιβάζεται για μία χρονική περίοδο, με αντάλλαγμα ένα χρηματικό αντίτιμο.

Το πρότυπο διαχωρίζει τις μισθώσεις σε χρηματοδοτικές (μεταβίβαση όλων των οφελών και τον κινδύνων που συνεπάγεται η ιδιοκτησία) και λειτουργικές (δεν μεταβιβάζονται όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη). Ο λογιστικός χειρισμός των μισθώσεων σύμφωνα με το πρότυπο εξαρτάται από το είδος της μίσθωσης και απαιτεί τόσο από μισθωτές όσο και από εκμισθωτές να παρέχουν συγκεκριμένες πληροφορίες στις επεξηγηματικές σημειώσεις ξεχωριστά για κάθε μορφή μίσθωσης.

στ) Έσοδα (ΔΛΠ 18)

Σημαντικό στον χειρισμό των εσόδων είναι ο προσδιορισμός του χρόνου καταχώρησης των εσόδων (revenue recognition) δηλαδή τα έσοδα λογίζονται όταν θα εισρεύσουν στην επιχείρηση μελλοντικά οικονομικά οφέλη και αυτά τα οφέλη μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα. Σημειώνεται στην περίπτωση μιας ναυτιλιακής επιχείρησης, τα έσοδα καταχωρούνται ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.

ζ) Οι επιδράσεις των μεταβολών στις τιμές συναλλάγματος (ΔΛΠ 21)

Καθώς οι ναυτιλιακές επιχειρήσεις δραστηριοποιούνται παγκοσμίως το συγκεκριμένο πρότυπο παρουσιάζει μεγάλο ενδιαφέρον. Πρωταρχικά θέματα όσον αφορά τις ναυτιλιακές επιχειρήσεις είναι η επιλογή της συναλλαγματικής ισοτιμίας και η παρουσίαση των επιδράσεων των μεταβολών των συναλλαγματικών ισοτιμιών στις οικονομικές καταστάσεις.

η) Κόστος Δανεισμού(ΔΛΠ 23)

Το κόστος δανεισμού που σχετίζεται με την αγορά, κατασκευή ή παραγωγή ενός στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο απαιτείται ένα σημαντικό χρονικό διάστημα προκειμένου να λειτουργήσει ή να πουληθεί (qualifying asset) αποτελεί μέρος του κόστους του στοιχείου αυτού. Πρόκειται δηλαδή για κεφαλαιοποίηση των τόκων της κατασκευαστικής περιόδου. Για παράδειγμα μια ναυτιλιακή εταιρεία που χτίζει ένα πλοίο θα περάσει κάποιο χρονικό διάστημα για να ολοκληρωθεί η διαδικασία και αν υπάρξει και δανεισμός για την ολοκλήρωση της διαδικασίας τότε οι τόκοι της περιόδου κεφαλαιοποιούνται. Η αναγνώριση και απεικόνιση του κόστους δανεισμού ολοκληρώνεται όταν ολοκληρωθεί και η διαδικασία. Τέλος οποιοδήποτε άλλο κόστος δανεισμού καταχωρείται ως έξοδο.

θ) Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις (ΔΛΠ 27)

Οι ναυτιλιακές εταιρείες συχνά εμφανίζονται με τη μορφή μιας μητρικής εταιρείας και κάποιων θυγατρικών (μονοκάραβες εταιρείες) άρα αυτό το πρότυπο παρουσιάζει ιδιαίτερο ενδιαφέρον για τις ναυτιλιακές εταιρείες καθώς αναλύει τον τρόπο κατάρτισης και παρουσίασης των ενοποιημένων καταστάσεων μιας μητρικής επιχείρησης καθώς επίσης και την εμφάνιση των επενδύσεων σε θυγατρικές.

ι) Χρηματοοικονομικά μέσα (ΔΛΠ 32, ΔΛΠ39, ΔΠΧΠ 7)

Ο λογιστικός χειρισμός των χρηματοοικονομικών μέσων στις οικονομικές καταστάσεις των ναυτιλιακών επιχειρήσεων παρουσιάζει αρκετά μεγάλο ενδιαφέρον. Για παράδειγμα πολλές φορές παρατηρείται μέσω των συμβάσεων μεταφορά στους πελάτες αυξήσεις τιμών που τυχόν μπορεί να υπάρξουν. Αυτό σύμφωνα με το πρότυπο αναγνωρίζεται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές καταχωρούνται μέσω των αποτελεσμάτων.

ια) Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων (ΔΛΠ 36)

Οι ναυτιλιακές επιχειρήσεις θα πρέπει να εμφανίζουν τα περιουσιακά τους στοιχεία σε αξίες (netbookvalue) που δεν υπερβαίνουν το ανακτήσιμο ποσό τους (recoverableamount). Αν κατά τον έλεγχο διαπιστωθεί ότι η λογιστική αξία υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό τότε το στοιχείο περιγράφεται ως απομειωμένης αξίας και πρέπει να εμφανιστεί ζημία λόγω απομείωσης.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4^ο

4.1 ΔΙΑΦΟΡΕΣ IFRS ΜΕ USGAAP

Ανάμεσα στα δύο βασικά λογιστικά πλαίσια που χρησιμοποιούνται παγκοσμίως IFRS και USGAAP παρατηρούνται κάποιες σημαντικές διαφορές οι οποίες παρατίθενται αναλυτικά παρακάτω.

ΔΛΠ 1

Τα IFRS χρησιμοποιούνται για κερδοσκοπικούς οργανισμούς μόνο, η σύγκριση των καταστάσεων σύμφωνα με αυτά, γίνεται τουλάχιστον με τον προηγούμενο χρόνο, τα έκτακτα στοιχεία απαγορεύονται και οι υποχρεώσεις θεωρούνται μη κυκλοφορούντες αν η αναχρηματοδότηση ολοκληρώνεται πριν από το τέλος της χρήσης.

Σε αντίθεση, τα USGAAP χρησιμοποιούνται για μη κερδοσκοπικούς οργανισμούς, η σύγκριση των καταστάσεων τουλάχιστον με τα 2 προηγούμενα χρόνια, τα έκτακτα στοιχεία επιτρέπονται και οι υποχρεώσεις θεωρούνται μη κυκλοφορούντες αν η αναχρηματοδότηση ολοκληρώνεται πριν την έκδοση των οικονομικών καταστάσεων.

ΔΛΠ 2

Όσον αφορά τα αποθέματα στα IFRS η μέτρηση της λογιστικής αξίας γίνεται κάτω του κόστους και της ρευστοποιήσιμης αξίας ενώ στα USGAAP γίνεται κάτω του κόστους και της εμπορεύσιμης αξίας.

Στα IFRS χρησιμοποιείται ο ίδιος τρόπος προσδιορισμού του κόστους για τα αποθέματα που έχουν την ίδια φύση και χρήση ενώ στα USGAAP δεν χρησιμοποιείται ίδιος τρόπος προσδιορισμού του κόστους για όλα τα αποθέματα.

Όσον αφορά τις υποχρεώσεις που προκύπτουν κατά την παραγωγή εμπορευμάτων στα IFRS υπολογίζεται ως κόστος της απογραφής και απαγορεύεται η LIFO ως μέθοδος προσδιορισμού του κόστους απογραφής ενώ στα USGAAP υπολογίζεται στη λογιστική αξία του ακινήτου (π.χ. εργοστάσιο) όπου παράγονται τα αποθέματα και η LIFO επιτρέπεται ως μέθοδος προσδιορισμού.

Η μέτρηση των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία στα IFRS επιτρέπεται μόνο για τα αποθέματα των γεωργικών, δασικών προϊόντων και μεταλλευμάτων και για χρηματιστηριακές διαπραγματεύσεις ενώ στα USGAAP επιτρέπεται μόνο για συγκεκριμένα προϊόντα (χρυσός, ασήμι, χαλκός).

Τέλος στα USGAAPκάθε υποτίμηση μεταξύ της τιμής κτήσης και αγοραίας αξίας δημιουργεί μια βάση κόστους η οποία στη συνέχεια δεν μπορεί να αντιστραφεί ενώ στα IFRSη προηγουμένως αναγνωρισμένη ζημιά απομείωσης αναστρέφεται μέχρι το ποσό της αρχικής ζημιάς απομείωσης όταν πλέον δεν υφίσταται λόγος για απομείωση.

ΔΔΠ 7

Στην κατάσταση ταμειακών ροών παρατηρούνται οι εξής διαφορές ανάμεσα στα IFRSκαι τα USGAAP.

Όσον αφορά την ταξινόμηση των τόκων, των μερισμάτων και των καταβεβλημένων φόρων στα IFRS οι χρεωστικοί/πιστωτικοί τόκοι ταξινομούνται στη λειτουργική ή επενδυτική δραστηριότητα, τα εισπρακτέα μερίσματα στη λειτουργική ή χρηματοοικονομική δραστηριότητα, τα πληρωτέα μερίσματα στη λειτουργική ή επενδυτική δραστηριότητα και οι καταβεβλημένοι φόροι στη λειτουργική δραστηριότητα. Σε αντίθεση σταUSGAAPοι χρεωστικοί/πιστωτικοί τόκοι ταξινομούνται ως μέρος της λειτουργικής δραστηριότητας τα εισπρακτέα μερίσματα στη χρηματοοικονομική δραστηριότητα, τα πληρωτέα μερίσματα στη λειτουργική όπως επίσης και οι καταβεβλημένοι φόροι.

Επίσης σύμφωνα με τα IFRS στις ταμειακές ροές συμπεριλαμβάνονται οι τραπεζικές υπεραναλήψεις σε μετρητά εφόσον αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα της ταμειακής διαχείρισης ενώ σύμφωνα με τα USGAAP δεν συμπεριλαμβάνονται.

Η χρήση της άμεσης ή έμμεσης μεθόδου είναι αποδεκτή και από τα δύο λογιστικά πλαίσια με τη μόνη διαφορά ότι στα IFRSτα καθαρά έσοδα θα πρέπει να αναμορφωθούν με τις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες μόνο με την έμμεση μέθοδο.

Τέλος τα IFRSαπαιτούν γνωστοποίηση των ταμειακών ροών που προκύπτουν από διακοπείσες δραστηριότητες σε κάθε κατηγορία είτε στην κατάσταση των ταμειακών ροών είτε στις σημειώσεις ενώ τα USGAAPδεν απαιτούν γνωστοποίηση (αν όμως η επιχείρηση επιλέξει να εμφανίσει ταμειακές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες η κάθε κατηγορία θα πρέπει να αναφερθεί ξεχωριστά).

ΑΛΠ 8

Όσον αφορά τις διορθώσεις λαθών στα USGAAP δεν επιτρέπεται ενώ στα IFRS η αναδρομική αναδιατύπωση είναι απαραίτητη έκτος και αν αυτό είναι ανέφικτο.

Επίσης σύμφωνα με τα IFRS όλοι οι φορείς είναι υποχρεωμένοι να δημοσιοποιήσουν τις συγκεκριμένες επιπτώσεις που δημιουργούνται σύμφωνα με τα νέα πρότυπα που εκδόθηκαν αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ ενώ σύμφωνα με τα USGAAP μόνο οι φορείς που είναι καταγεγραμμένοι στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (SEC) είναι υποχρεωμένοι να τις δημοσιοποιήσουν.

ΑΛΠ 11

Στις κατασκευαστικές συμβάσεις παρατηρείται διαφορά στη μέθοδο λογιστικής παρακολούθησης της σύμβασης όταν το ποσοστό δεν μπορεί να προσδιοριστεί. Στα IFRS χρησιμοποιείται η μέθοδος κόστους αποκατάστασης ενώ στα USGAAP η μέθοδος της ολοκληρωμένης σύμβασης.

ΑΛΠ 12

Όσον αφορά το φόρο εισοδήματος οι φορολογικοί συντελεστές στα IFRS εμφανίζονται συγκεκριμένα ως ξεχωριστό σημείο στον ισολογισμό – δαπάνη στα αποτελέσματα χρήσεως ενώ στα USGAAP κατανέμονται με βάση την ταξινόμηση του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης.

Τέλος σύμφωνα με τα IFRS οι φορολογικοί συντελεστές και βάσεις που θα χρησιμοποιηθούν είναι αυτοί που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού ενώ τα USGAAP ορίζουν πως ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με βάση τους νόμους που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

ΑΛΠ 16

Σύμφωνα με τα IFRS ως μέθοδος επιμέτρησης των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού μπορεί να χρησιμοποιηθεί είτε το ιστορικό κόστος είτε η εύλογη αξία ενώ τα USGAAP ορίζουν ως μόνη μέθοδο επιμέτρησης των παγίων το ιστορικό κόστος.

Όσον αφορά τα κόστη επιθεώρησης στα IFRS κεφαλαιοποιούνται αν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη είναι πιθανά και το κόστος μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα ενώ στα USGAAP αναγνωρίζονται κατά την πραγματοποίησή τους, το κόστος

κεφαλαιοποιείται και αποσβένεται μέχρι την ημερομηνία της επόμενης αναθεώρησης. Η υπολειμματική αξία των ακινήτων μπορεί να είναι προσαρμοσμένη προς τα πάνω ή προς τα κάτω σύμφωνα με τα IFRS ενώ στα USGAAP μπορεί να προσαρμοστεί μόνο προς τα κάτω.

Τέλος η επανεκτίμηση της αξίας των πάγιων στοιχείων στα IFRS επιτρέπεται και γίνεται στη δίκαιη αξία ενώ στα USGAAP δεν επιτρέπεται.

ΑΔΠ 17

Για τις πωλήσεις τύπου μίσθωσης που αφορούν ακίνητα παρέχονται συγκεκριμένα κριτήρια στα IFRS ενώ στα USGAAP δεν παρέχονται.

Η αναγνώριση του κέρδους ή ζημιάς σε συναλλαγή πώλησης και υπεκμίσθωσης στα USGAAP εξαρτάται από τη σχέση του πωλητή με το περιουσιακό στοιχείο, δηλαδή αν χάνει περισσότερο από ένα μικρό μέρος του περιουσιακού στοιχείου το κέρδος/ζημιά αναβάλλεται και αποσβένεται καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, ενώ στα IFRS αν η υπεκμίσθωση αποτελεί χρηματοοικονομική μίσθωση τότε το κέρδος ή η ζημιά αναβάλλεται και αποσβένεται κατά την διάρκεια της μίσθωσης ενώ αν αποτελεί λειτουργική μίσθωση η αναγνώριση του κέρδους ή της ζημιάς γίνεται αμέσως με την επιφύλαξη προσαρμογής εάν η τιμή πώλησης διαφέρει από την εύλογη αξία.

ΑΔΠ 18

Όσον αφορά την αναγνώριση εσόδων (από αγαθά) στα IFRS αναγνωρίζονται μόνο όταν οι κίνδυνοι και οι ανταμοιβές της ιδιοκτησίας έχουν μεταφερθεί, ο αγοραστής έχει τον έλεγχο των εμπορευμάτων, τα έσοδα μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία και είναι πιθανό ότι οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην επιχείρηση ενώ στα USGAAP οι δημόσιες επιχειρήσεις πρέπει να ακολουθούν συγκεκριμένη οδηγία (SABTopic 13) δηλαδή όταν έχει συμβεί η παράδοση του αντικειμένου η αμοιβή είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

Όσον αφορά τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών τα IFRS τα αναγνωρίζουν με βάση τη μακροχρόνια σύμβαση όταν μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα και είναι πιθανό ότι οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην επιχείρηση ενώ σύμφωνα με τα USGAAP και αυτά τα έσοδα πρέπει να ακολουθούν το SABTopic 13.

ΔΛΠ 19

Για τις παροχές προς εργαζομένους τα IFRS θεωρούν απαραίτητη τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας σε όλες τις περιπτώσεις. Όσον αφορά το κόστος αναπροσαρμογής του προγράμματος γίνεται άμεση αναγνώριση στο καθαρό εισόδημα.

Ενώ στα USGAAP διαφορετικές μέθοδοι απαιτούνται ανάλογα με τα χαρακτηριστικά του τύπου του προγράμματος παροχών. Όσον αφορά το κόστος αναπροσαρμογής του προγράμματος αρχικά αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα και στη συνέχεια αναγνωρίζεται στα καθαρά έσοδα πάνω στην μέση υπολειπόμενη περίοδο παροχής υπηρεσιών των ενεργών υπαλλήλων ή, όταν όλοι ή σχεδόν όλοι οι συμμετέχοντες είναι ανενεργοί, πάνω από το μέσο όρο του προσδόκιμου ζωής των συμμετεχόντων.

ΔΛΠ 21

Στον προσδιορισμό των μεταβολών στο λειτουργικό νόμισμα τα IFRS απαιτούν το λειτουργικό νόμισμα να διατηρηθεί. Έτσι χρηματικά ποσά σε διαφορετικό νόμισμα που δεν έχουν μετατραπεί σε λειτουργικό νόμισμα στο τέλος της περιόδου αναφοράς (τρέχουσα και προηγούμενη περίοδο) αναπροσαρμόζονται με τη χρήση ενός γενικού δείκτη τιμών και στη συνέχεια μετατρέπονται στο νόμισμα αναφοράς με την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία. Στα USGAAP τα χρηματικά ποσά σε διαφορετικό νόμισμα από το λειτουργικό μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα και οι διαφορές από τις συναλλαγματικές ισοτιμίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.

ΔΛΠ 23

Στο κόστος δανεισμού η κεφαλαιοποίηση είναι υποχρεωτική και στα δύο λογιστικά πλαίσια. Σύμφωνα με τα IFRS μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν επιτόκια, ορισμένα έξοδα και συναλλαγματικές διαφορές ενώ τα USGAAP ορίζουν ότι μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν μόνο επιτόκια.

ΔΛΠ 27

Όσον αφορά την ενοποίηση των οικονομικών καταστάσεων τα IFRS παρέχουν ένα ενιαίο μοντέλο ελέγχου για όλες τις οντότητες, συμπεριλαμβανομένων και των δομημένων εταιρειών (με τον ορισμό μιας δομημένης οντότητας σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 12, Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες, είναι παρόμοιος με τον ορισμό του VIE στο US GAAP). Τα δικαιώματα μειοψηφίας λαμβάνονται υπόψιν. Οι οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας και των θυγατρικών της ετοιμάζονται στην ίδια ημερομηνία.

Τα USGAAP προβλέπουν δύο μοντέλα ενοποίησης (το μοντέλο κυμαινόμενου επιτοκίου -VIE- και το μοντέλο ψήφου). Το VIE μοντέλο αξιολογεί με βάση ποιο μέλος έχει την εξουσία και τα οφέλη. Το μοντέλο ψήφου βασίζεται στα υπάρχοντα δικαιώματα ψήφου. Όλες οι οντότητες αξιολογούνται πρώτα με το VIE μοντέλο και αν η οντότητα δεν είναι VIE, αξιολογείται σύμφωνα με το μοντέλο της ψηφοφορίας. Τα δικαιώματα μειοψηφίας σε γενικές γραμμές δεν περιλαμβάνονται σε κάθε αξιολόγηση. Η αναφέρουσα οικονομική οντότητα και οι ενοποιημένες οντότητες επιτρέπεται να έχουν διαφορές στον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μέχρι και τρεις μήνες. Οι επιδράσεις των σημαντικών γεγονότων που συμβαίνουν μεταξύ των ημερομηνιών υποβολής της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας και των θυγατρικών της γνωστοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις.

Τα δικαιώματα μειοψηφίας στα IFRS περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια ως ξεχωριστή οντότητα ενώ στα USGAAP περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις ως ξεχωριστή οντότητα.

ΔΔΠ 29

Όσον αφορά τις οικονομικές καταστάσεις στις υπερπληθωριστικές οικονομίες σύμφωνα με τα IFRS γίνεται χρήση ενός γενικού επιπέδου τιμών πριν από την συσχέτιση των οικονομικών καταστάσεων ενώ σύμφωνα με τα USGAAP γίνεται προσαρμογή των οικονομικών καταστάσεων όπως το νόμισμα αναφοράς να ήταν ίδιο με το νόμισμα λειτουργίας της μητρικής επιχείρησης.

ΔΔΠ 28,31

Σύμφωνα με τα IFRS κοινός έλεγχος ορίζεται όπως υπάρχει δηλαδή όταν δύο ή περισσότερα μέρη πρέπει να συναινούν ομόφωνα σε κάθε μία από τις σημαντικές αποφάσεις της επιχείρησης. Για τη λογιστική αντιμετώπιση μπορεί να χρησιμοποιηθεί είτε η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης είτε η μέθοδος της καθαρής θέσης. Η επιλογή της εύλογης αξίας δεν είναι διαθέσιμη στο επενδυτικό κοινό (εκτός των επιχειρηματικών οργανώσεων κεφαλαίων και παρόμοιων οικονομικών οντοτήτων) οι οποίες λογοδοτούν για τις επενδύσεις τους σε από κοινού ελεγχόμενες οντότητες.

Σε αντίθεση σύμφωνα με τα USGAAP δεν απαιτείται ομόφωνη συγκατάθεση. Γενικά λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (ή στην εύλογη αξία, αν αυτό επιλεγεί). Αναλογική ενοποίηση μπορεί να επιτρέπεται σε περιορισμένες περιπτώσεις για λογαριασμό των συμμετεχόντων σε οντότητες μη εταιρικής μορφής σε ορισμένους κλάδους (δηλαδή, την κατασκευή και τις εξορυκτικές βιομηχανίες).

ΔΛΠ 32,39

Τα IFRS κατατάσσουν ορισμένα μέσα με τα χαρακτηριστικά της έκδοσης χρεογράφων και μετοχών (επικεντρώνονται στη συμβατική υποχρέωση να δοθούν μετρητά, περιουσιακά στοιχεία ή ίδιες μετοχές μιας οντότητας). Τα (υβριδικά) χρηματοδοτικά μέσα είναι απαραίτητο να χωριστούν σε συνιστώσες ιδίων κεφαλαίων και δανεισμού και, κατά περίπτωση, παράγωγο συστατικό. Το παράγωγο συστατικό μπορεί να υπόκειται σε εύλογη αξία.

Τα USGAAP προσδιορίζουν συγκεκριμένα ορισμένα μέσα με τα χαρακτηριστικά της έκδοσης χρεογράφων και μετοχών που πρέπει να ταξινομούνται ως υποχρεώσεις. Τα (υβριδικά) χρηματοδοτικά μέσα (π.χ., μετατρέψιμα ομόλογα) δεν χωρίζονται σε συνιστώσες χρέους και ιδίων κεφαλαίων, εκτός εάν πληρούνται ορισμένες ειδικές συνθήκες, αλλά μπορεί να χωριστούν σε συνιστώσες χρέους και παραγώγων, με την παράγωγη συνιστώσα που υπόκειται σε εύλογη αξία

ΔΛΠ 36

Σύμφωνα με τα IFRS ο υπολογισμός ζημιάς απομείωσης πρέπει να γίνει εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης. Η ζημιά απομείωσης υπολογίζεται ως το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το υψηλότερο από: (1) την εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης και (2) την αξίας χρήσης (η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών κατά τη χρήση, συμπεριλαμβανομένης της αξίας πώλησης). Η υπεραξία κατανέμεται σε μία μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών (CGU) ή ομάδα μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών που αντιπροσωπεύει το χαμηλότερο επίπεδο εντός της οντότητας στο οποίο παρακολουθείται η υπεραξία για τους σκοπούς της εσωτερικής διοίκησης και δεν μπορεί να είναι μεγαλύτερη από το λειτουργικό τομέα (πριν από το συγκεντρωτικό), όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 8, Λειτουργικοί Τομείς.

Σύμφωνα με τα USGAAP απαιτούνται δύο βήματα για τον έλεγχο της ύπαρξης απομείωσης. Μια δοκιμή ανάκτησης της αξίας διεξάγεται πρώτη (λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου σε σχέση με το άθροισμα των μελλοντικών ταμειακών ροών που παράγονται από τη χρήση και την τελική διάθεση). Αν διαπιστωθεί ότι το περιουσιακό στοιχείο δεν είναι ανακτήσιμο, ένας υπολογισμός της ζημιάς απομείωσης απαιτείται. Η ζημιά απομείωσης υπολογίζεται ως το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την εύλογη αξία του, όπως υπολογίζεται σύμφωνα με ASC 820, Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας. Η υπεραξία αποδίδεται σε μια μονάδα παροχής στοιχείων, η οποία ορίζεται ως ένα λειτουργικό τμήμα ή ένα επίπεδο κάτω από έναν λειτουργικό τομέα.

ΔΛΠ 38

Για τα άυλα περιουσιακά στοιχεία τα IFRS ορίζουν ότι ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο μπορεί να αναπροσαρμοστεί μόνο όταν πρόκειται για αντικείμενο εμπορίου σε μια ενεργό αγορά, στην εύλογη αξία ενώ τα USGAAP δεν επιτρέπουν αναπροσαρμογή.

ΔΛΠ 40

Όσον αφορά τις επενδύσεις σε ακίνητα τα IFRS δίνουν δυο επιλογές είτε τη χρήση του ιστορικού μοντέλου κόστους είτε τη χρήση της εύλογης αξίας με αναμορφώσεις στο αποτέλεσμα (κέρδος / ζημιά) ενώ στα USGAAP οι επενδύσεις σε ακίνητα δεν ορίζονται ξεχωριστά και, ως εκ τούτου, λογίζονται ως κατεχόμενα προς χρήση ή κατεχόμενα προς πώληση.

Τέλος, τα IFRS ορίζουν πως οι κεφαλαιοποιημένες λειτουργικές μισθώσεις οι οποίες ταξινομούνται ως επενδύσεις σε ακίνητα πρέπει να λογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της εύλογης αξίας.

4.2 ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΓΚΡΙΣΗΣ ΠΡΟΤΥΠΩΝ

Παρακάτω παρουσιάζεται αναλυτικός πίνακας με τις διαφορές που προκύπτουν από την σύγκριση των δύο προτύπων.

	IFRS	US GAAP
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	LIFO απαγορεύεται, αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η προηγούμενος αναγνωρισμένη ζημία απομείωσης αναστρέφεται μέχρι το ποσό της αρχικής ζημίας απομείωσης, όταν δεν υφίστανται πλέον οι λόγοι για απομείωση.	LIFO επιτρέπεται, αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους ή της αγοράς. Κάθε υποτίμηση στην χαμηλότερη μεταξύ της τιμής κτήσης και αγοραίας δημιουργεί μια νέα βάση κόστους που στη συνέχεια δεν μπορεί να αντιστραφεί.
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	Φορολογική βάση είναι γενικά το προς έκπτωση ποσό ή φορολογούμενο για φορολογικούς σκοπούς. Ο τρόπος με τον οποίο η διοίκηση προτίθεται να διακανονήσει ή να ανακτήσει τη λογιστική αξία επηρεάζει τον προσδιορισμό της φορολογικής βάσης	Φορολογική βάση εξαρτάται από τη φορολογική νομοθεσία. Για τα περισσότερα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, δεν υπάρχει καμία διαφορά ωστόσο, όταν υπάρχει αβεβαιότητα, καθορίζεται σύμφωνα με ASC 740-10-25.
ΠΑΓΙΑ	Η επανεκτίμηση επιτρέπεται και γίνεται στη δίκαιη αξία. Οι δαπάνες που αντιπροσωπεύουν μια αντικατάσταση ενός συστατικού ενός περιουσιακού στοιχείου κεφαλαιοποιούνται αν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη είναι πιθανά και το κόστος μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.	Η επανεκτίμηση δεν επιτρέπεται. Οι δαπάνες αναγνωρίζονται κατά την πραγματοποίησή τους, το κόστος κεφαλαιοποιείται και αποσβένεται μέχρι την ημερομηνία της επόμενης αναθεώρησης.
ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	Το κέρδος ή η ζημία σε συναλλαγή πώλησης και υπεκμίσθωσης (λειτουργική) αναγνωρίζεται αμέσως, με την επιφύλαξη προσαρμογής, εάν η τιμή πώλησης διαφέρει από την εύλογη αξία. Κέρδος ή η ζημία αναβάλλεται και αποσβένεται καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης (χρηματοδοτική).	Αν ο πωλητής σε συναλλαγή πώλησης και υπεκμίσθωσης (λειτουργική και χρηματοδοτική μίσθωση) δεν χάνει περισσότερο από ένα μικρό μέρος της χρήσης του περιουσιακού στοιχείου, το κέρδος ή ζημία γενικά αναβάλλεται και αποσβένεται καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης. Αν χάνει περισσότερο από ένα μικρό μέρος της χρήσης του περιουσιακού στοιχείου, τότε μέρος ή το σύνολο του κέρδους μπορεί να αναγνωριστεί, ανάλογα με το ποσό που δόθηκε.
ΕΣΟΔΑ	Τα έσοδα (από αγαθά) αναγνωρίζονται μόνον όταν οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας έχουν μεταφερθεί, ο αγοραστής έχει τον έλεγχο των εμπορευμάτων, τα έσοδα μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία και είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην επιχείρηση. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών μπορούν να αναγνωρίζονται σύμφωνα με τη μακροχρόνια σύμβαση λογιστικά όταν τα έσοδα, τα έξοδα και το στάδιο ολοκλήρωσης μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα και είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην επιχείρηση.	Οι δημόσιες επιχειρήσεις πρέπει να ακολουθούν το SAB Topic 13 σύμφωνα με το οποίο όταν έχει συμβεί η παράδοση του αντικειμένου η αμοιβή είναι εύλογα εξασφαλισμένη. (πώληση αγαθών) Ορισμένοι τύποι των εσόδων από υπηρεσίες, κυρίως σχετικά με τις υπηρεσίες που ασχολούνται με το λογισμικό, έχουν εξετασθεί ξεχωριστά στο US GAAP. Όλα τα άλλα έσοδα σε σχέση με την παροχή υπηρεσιών θα πρέπει να ακολουθήσουν το SAB Topic 13.

<p>ΠΑΡΟΧΕΣ ΠΡΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ</p>	<p>Η μέθοδος της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας είναι απαραίτητη σε όλες τις περιπτώσεις. Όσον αφορά το κόστος αναπροσαρμογής του προγράμματος γίνεται άμεση αναγνώριση στο καθαρό εισόδημα.</p>	<p>Διαφορετικές μέθοδοι που απαιτούνται ανάλογα με τα χαρακτηριστικά του τύπου του προγράμματος παροχών. Όσον αφορά το κόστος αναπροσαρμογής του προγράμματος αρχικά αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα και στη συνέχεια αναγνωρίζεται στα καθαρά έσοδα πάνω στην μέση υπολειπόμενη περίοδο παροχής υπηρεσιών των ενεργών υπαλλήλων ή, όταν όλοι ή σχεδόν όλοι οι συμμετέχοντες είναι ανενεργοί, πάνω από το μέσο όρο του προσδόκιμου ζωής των συμμετεχόντων.</p>
<p>ΕΠΙΔΡΑΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ</p>	<p>Το λειτουργικό νόμισμα πρέπει να διατηρηθεί. Ωστόσο, χρηματικά ποσά σε διαφορετικό νόμισμα που δεν έχουν μετατραπεί στο λειτουργικό στο τέλος της περιόδου αναφοράς αναπροσαρμόζονται με τη χρήση ενός γενικού δείκτη τιμών στη συνέχεια μετατρέπονται στο νόμισμα αναφοράς με την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία.</p>	<p>Χρηματικά ποσά σε διαφορετικό νόμισμα από το λειτουργικό μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα και οι διαφορές από τις συναλλαγματικές ισοτιμίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.</p>
<p>ΕΝΟΠΙΟΗΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ</p>	<p>Παρέχει ένα ενιαίο μοντέλο ελέγχου για όλες τις οντότητες, συμπεριλαμβανομένων και των δομημένων εταιρειών (με τον ορισμό μιας δομημένης οντότητας σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 12, Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες, είναι παρόμοιος με τον ορισμό του VIE στο US GAAP). Τα δυνητικά δικαιώματα ψήφου λαμβάνονται υπόψη. Οι οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας και των θυγατρικών της ενοποιημένης ετοιμάζονται με την ίδια ημερομηνία. Όταν η μητρική και η θυγατρική έχουν διαφορετικές τελικές ημερομηνίες περιόδου αναφοράς, η θυγατρική καταρτίζει (για τους σκοπούς της ενοποίησης) επιπρόσθετες οικονομικές καταστάσεις με την ίδια ημερομηνία με εκείνες της μητρικής, εκτός αν αυτό είναι ανέφικτο.</p>	<p>Προβλέπει κυρίως δύο μοντέλα ενοποίησης (μοντέλο κυμαινόμενο επιτόκιο -VIE- και το μοντέλο ψήφου). Το VIE μοντέλο αξιολογεί τον έλεγχο με βάση ποιο μέλος έχει την εξουσία και τα οφέλη. Το μοντέλο ψήφου αξιολογεί βασίζεται στα υπάρχοντα δικαιώματα ψήφου. Όλες οι οντότητες που αξιολογούνται πρώτα με το VIE μοντέλο και αν η οντότητα δεν είναι VIE, αξιολογείται σύμφωνα με το μοντέλο της ψηφοφορίας. Τα δυνητικά δικαιώματα ψήφου σε γενικές γραμμές δεν περιλαμβάνονται σε κάθε αξιολόγηση. Η αναφέρουσα οικονομική οντότητα και οι ενοποιημένες οντότητες επιτρέπεται να έχουν διαφορές στον χρόνο μέχρι και τρεις μήνες. Οι επιδράσεις των σημαντικών γεγονότων που συμβαίνουν μεταξύ των ημερομηνιών υποβολής της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας και των θυγατρικών της γνωστοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις.</p>
<p>ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ</p>	<p>Κοινός έλεγχος ορίζεται όπως υπάρχει δηλαδή όταν δύο ή περισσότερα μέρη πρέπει να συναινούν ομόφωνα σε κάθε μία από τις σημαντικές αποφάσεις της επιχείρησης. Για τη λογιστική αντιμετώπιση μπορεί να χρησιμοποιηθεί είτε η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης ή η μέθοδος της καθαρής θέσης. Η επιλογή της εύλογης αξίας δεν είναι διαθέσιμη στο επενδυτικό κοινό (εκτός των επιχειρηματικών οργανώσεων κεφαλαίων, ή παρόμοιων οικονομικών οντοτήτων) οι οποίες λογοδοτούν για τις επενδύσεις τους σε από κοινού ελεγχόμενες οντότητες.</p>	<p>Ο κοινός έλεγχος δεν ορίζεται, αλλά συνήθως ερμηνεύεται ότι υπάρχει όταν όλοι οι επενδυτές ιδίων κεφαλαίων συναινέσουν ομόφωνα σε κάθε μία από τις σημαντικές αποφάσεις της επιχείρησης. Γενικά λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (ή στην εύλογη αξία, αν αυτό επιλεγεί). Αναλογική ενοποίηση μπορεί να επιτρέπεται σε περιορισμένες περιπτώσεις για λογαριασμό των συμμετεχόντων σε οντότητες μη εταιρικής μορφής σε ορισμένους κλάδους (δηλαδή, την κατασκευή και τις εξορυκτικές βιομηχανίες).</p>

ΧΡΗΜ/ΚΑ ΜΕΣΑ	Κατάταξη ορισμένων μέσων με τα χαρακτηριστικά της έκδοσης χρεογράφων και μετοχών επικεντρώνεται στη συμβατική υποχρέωση να δοθούν μετρητά, περιουσιακά στοιχεία ή ίδιες μετοχές μιας οντότητας. Τα (υβριδικά) χρηματοδοτικά μέσα είναι απαραίτητο να χωριστούν σε συνιστώσες ιδίων κεφαλαίων και δανεισμού και, κατά περίπτωση, παράγωγο συστατικό. Το παράγωγο συστατικό μπορεί να υπόκειται σε εύλογη αξία.	Προσδιορίζει συγκεκριμένα ορισμένα μέσα με τα χαρακτηριστικά της έκδοσης χρεογράφων και μετοχών που πρέπει να ταξινομούνται ως υποχρεώσεις. Τα (υβριδικά) χρηματοδοτικά μέσα (π.χ., μετατρέψιμα ομόλογα) δεν χωρίζονται σε συνιστώσες του χρέους και ιδίων κεφαλαίων, εκτός εάν πληρούνται ορισμένες ειδικές συνθήκες, αλλά μπορεί να χωριστούν σε συνιστώσες χρέους και παραγώγων, με την παράγωγη συνιστώσα που υπόκειται σε εύλογη αξία
ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΞΙΑΣ	Ο υπολογισμός ζημιάς απομείωσης πρέπει να γίνει εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης. Η ζημιά απομείωσης υπολογίζεται ως το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το υψηλότερο από: (1) την εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης και (2) της αξίας χρήσης (η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών κατά τη χρήση, συμπεριλαμβανομένης της αξίας πώλησης). Η υπεραξία κατανέμεται σε μία μονάδα δημιουργίας ταμιακών ροών (CGU) ή ομάδα μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών που αντιπροσωπεύει το χαμηλότερο επίπεδο εντός της οντότητας στο οποίο παρακολουθείται η υπεραξία για τους σκοπούς της εσωτερικής διοίκησης και δεν μπορεί να είναι μεγαλύτερη από το λειτουργικό τομέα (πριν από το συγκεντρωτικό), όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 8, Λειτουργικοί Τομείς.	Απαιτούνται δύο βήματα για τον έλεγχο της ύπαρξης απομείωσης. Μια δοκιμή ανάκτησης να διεξάγεται πρώτη (λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου σε σχέση με το άθροισμα των μελλοντικών ταμειακών ροών που παράγονται από τη χρήση και την τελική διάθεση). Αν διαπιστωθεί ότι το περιουσιακό στοιχείο δεν είναι ανακτήσιμο, ένας υπολογισμός της ζημιάς απομείωσης απαιτείται. Η ζημιά απομείωσης υπολογίζεται ως το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την εύλογη αξία του, όπως υπολογίζεται σύμφωνα με ASC 820, Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας. Η υπεραξία αποδίδεται σε μια μονάδα παροχής στοιχείων, η οποία ορίζεται ως ένα λειτουργικό τμήμα ή ένα επίπεδο κάτω από έναν λειτουργικό τομέα.
ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων εκτός της υπεραξίας είναι επιτρεπτή για μια κατηγορία άυλων περιουσιακών στοιχείων.	Αναπροσαρμογή δεν επιτρέπεται.
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ	Οι επενδύσεις σε ακίνητα αξιολογούνται με βάση το ιστορικό κόστος ή με βάση την εύλογη αξία. Κεφαλαιοποιημένες λειτουργικές μισθώσεις οι οποίες ταξινομούνται ως επενδύσεις σε ακίνητα πρέπει να λογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της εύλογης αξίας.	Οι επενδύσεις σε ακίνητα δεν ορίζονται ξεχωριστά και, ως εκ τούτου, λογίζονται ως κατεχόμενα προς χρήση ή κατεχόμενα προς πώληση.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5^ο

Αφού αναλύσαμε παραπάνω τις λογιστικές αρχές και πρότυπα μέσα από ένα δείγμα ναυτιλιακών εταιρειών οι οποίες δραστηριοποιούνται σε διαφορετικούς τομείς της ναυτιλίας θα προσπαθήσουμε να μελετήσουμε τη χρήση των προτύπων. Ποιες εταιρείες χρησιμοποιούν τα IFRS και ποιες τα USGAAP, αν παρατηρούνται διαφοροποιήσεις στις εταιρείες που χρησιμοποιούν τα ίδια λογιστικά πρότυπα και αρχές και κατά πόσο ένα από τα δύο πρότυπα υπερτερεί του άλλου. Στο δείγμα εταιρειών που θα μελετήσουμε συμπεριλαμβάνονται εταιρείες με διαφορετικό τομέα δραστηριότητας (bulk, tanker, container) και με διαφορετικό μέγεθος. Η μελέτη των επιχειρήσεων θα γίνει ανά τομέα δραστηριότητας.

ΧΡΗΣΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΣΤΙΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΣ

5.1 Container

A.P. Moller – Maersk Group

Η A.P.Moller - Maersk Group είναι ένας όμιλος επιχειρήσεων με ετερογενείς δραστηριότητες σε όλο τον κόσμο με βασικό επίκεντρο τη ναυτιλία, το πετρέλαιο και το φυσικό αέριο. Ο Όμιλος απασχολεί περίπου 89.000 άτομα, ενώ δραστηριοποιείται σε 135 χώρες και έχει την έδρα της στην Κοπεγχάγη, Δανία.

Στον όμιλο αυτό ανήκουν οι παρακάτω εταιρείες:

- Maersk Line
- Maersk Oil
- APM Terminals
- Maersk drilling
- Services & Other services

Η Maersk Line διαχειρίζεται ένα παγκόσμιο στόλο 584 πλοίων χωρητικότητας περίπου 2,6 εκ TEU. Εστιάζοντας στις λογιστικές πολιτικές και αρχές που ακολουθεί η εταιρεία και τις διαφορές που έχουν επισημανθεί μεταξύ των προτύπων παρατηρούμε τα παρακάτω.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως

αυτά εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και σύμφωνα με τις απαιτήσεις δημοσιότητας της Δανίας για τις εισηγμένες εταιρείες.

Η σύγκριση των καταστάσεων γίνεται τουλάχιστον με τον προηγούμενο χρόνο, τα έκτακτα στοιχεία απαγορεύονται και οι υποχρεώσεις θεωρούνται μη κυκλοφορούντες αν η αναχρηματοδότηση ολοκληρώνεται πριν το τέλος της χρήσης.

Όσον αφορά τα αποθέματα αποτιμώνται στο κόστος κυρίως με τη μέθοδο FIFO, μείωση της αξίας πραγματοποιείται αν η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι μικρότερη και τέλος το κόστος των έτοιμων προϊόντων ή αυτών που βρίσκονται σε διαδικασία παραγωγής περιλαμβάνουν άμεσες και έμμεσες δαπάνες παραγωγής.

Ο φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει το ποσό που εκτιμάται ότι πρέπει να καταβληθεί για το έτος, τις προσαρμογές με τα προηγούμενα έτη και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εμφανίζεται ξεχωριστά στον ισολογισμό και ως δαπάνη στα αποτελέσματα χρήσης.

Τα ενσώματα πάγια (property, plant, equipment) αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης. Οι αποσβέσεις μετρούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο (διάρκεια της ωφέλιμης ζωής σε μια υπολειπόμενη αξία). Η ωφέλιμη ζωή για τα νέα περιουσιακά στοιχεία είναι συνήθως:

- Ships, rings etc.: 20-25 χρόνια
- Containers: 12 χρόνια

Η διάρκεια της ωφέλιμης ζωής και η υπολειπόμενη αξία αναθεωρούνται σε τακτική βάση.

Η αξία των περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται στα πλαίσια χρηματοδοτικής μίσθωσης αναγνωρίζονται στον ισολογισμό βάση της προεξοφλημένης αξίας των συμβατικών μισθωμάτων και το κέρδος/ζημιά αποσβένεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα έσοδα από ναυτιλιακές δραστηριότητες αναγνωρίζονται ως υπηρεσία, που παρέχεται, στην οποία τα ελλιπή ταξίδια αναγνωρίζονται στο μερίδιο που σχετίζονται με το οικονομικό έτος.

Ο όμιλος Maersk λογίζει ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών ως πρόγραμμα συνταξιοδότησης. Σύμφωνα με αυτό, το κόστος σύνταξης χρεώνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως και αποτελείται από τα ποσά για κατοχυρωμένων παροχών, εκτός από τα κέρδη ή ζημίες του διακανονισμού. Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Οι

δαπάνες που αφορούν προγράμματα καθορισμένων συνταξιοδοτικών εισφορών και των ασφαλιστικών αναγνωρίζονται όταν αυτά προκύπτουν.

Ο όμιλος χρησιμοποιεί ως νόμισμα παρουσίασης τις κορώνες Δανίας (DKK). Για τη μετατροπή λοιπόν ενός διαφορετικού νομίσματος (για οντότητες που με λειτουργικό νόμισμα διαφορετικό από αυτό του νομίσματος παρουσίασης) η κατάσταση συνολικών εσόδων μετατρέπεται σε DKK με τη μέση συναλλαγματική ισοτιμία ενώ στον ισολογισμό η μετατροπή γίνεται με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία της ημέρας σύνταξης του ισολογισμού. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τέτοιες μετατροπές αναγνωρίζονται απευθείας στα λοιπά συνολικά έσοδα. Τα λειτουργικά νομίσματα διαφέρουν ανά τομέα επιχειρήσεων, πχ. για τη ναυτιλία το λειτουργικό νόμισμα είναι το δολάριο των ΗΠΑ (USD), έτσι οι συναλλαγές σε άλλα νομίσματα από το λειτουργικό νόμισμα μετατρέπονται με την ισοτιμία που ίσχυε κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα τα οποία δεν τακτοποιήθηκαν την ημερομηνία του ισολογισμού μετατρέπονται με τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες, περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσης ως χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα.

Η ενοποίηση των οικονομικών καταστάσεων γίνεται συνοψίζοντας τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας και των θυγατρικών της, συμπεριλαμβανομένου του ανάλογου μεριδίου των λογαριασμών που σχετίζονται με τις κοινές επιχειρήσεις, μερικώς ιδιόκτητα πλοία και σύμφωνα ψήφων των μετόχων, τα οποία έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου. Όσον αφορά τα δικαιώματα μειοψηφίας περιλαμβάνονται ως μέρος του κέρδους και των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου αντίστοιχα, αλλά εμφανίζονται ως ξεχωριστά στοιχεία.

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες και κοινοπραξίες αναγνωρίζονται ως το μερίδιο της αξίας της καθαρής θέσης του Ομίλου που μετράται σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου συμπεριλαμβανομένων της υπεραξίας, μείον τυχόν ζημίες απομείωσης. Η υπεραξία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της αξίας των συνδεδεμένων εταιρειών και κοινοπραξιών και ως εκ τούτου υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης σε συνδυασμό με την επένδυση στο σύνολό της.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών και αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση τις γενικά παραδεκτές τεχνικές αποτίμησης οι οποίες βασίζονται στις καμπύλες ανταλλαγής επιτοκίων και στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών υπερβαίνει το υψηλότερο της εκτιμώμενης αξίας λόγω χρήσης και όταν η εύλογη αξία του είναι μικρότερη του κόστους πώλησης. Η καταγραφή της απομείωσης γίνεται σε ένα αντίθετο λογαριασμό για το περιουσιακό στοιχείο.

Τέλος, όσον αφορά τα άυλα περιουσιακά στοιχεία μετρούνται στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημιές απομείωσης (οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, το λογισμικό αποσβένεται κατά τη διάρκεια μιας ωφέλιμης ζωής 3-5 έτη, η υπεραξία και άλλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά οι έλεγχοι απομείωσης γίνονται ετησίως αρχής γενομένης από το έτος της απόκτησης).

GoldenportHoldingsInc.

Η GoldenportHoldingsInc.είναι μια εταιρεία προμήθειας ναυτιλιακών υπηρεσιών σε παγκόσμιο επίπεδο. Η Εταιρεία λειτουργεί ένα καλά διαφοροποιημένο στόλο και έχει δραστηριοποιηθεί στην απόκτηση πρόσθετων φορτίων, καθώς και την αναμόρφωση των πλοίων ώστε να εξυπηρετούν εξειδικευμένες συναλλαγές. Ο στόλος μεταφοράς χύδην φορτίου αποτελείται από 9 πλοία με μέσο όρο ηλικίας λιγότερο από 5 χρόνια ενώ ο στόλος εμπορευματοκιβωτίων αποτελείται από 8 πλοία με μέσο όρο ηλικίας 16 χρόνια.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.Οι οικονομικές καταστάσεις του ομίλου έχουν συνταχθεί με βάση το ιστορικό κόστος, με εξαίρεση τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μέσω αποτελεσμάτων τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε δολάρια και όλες οι χρηματικές τιμές που παρουσιάζονται στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα (\$ 000).

Τα αποθέματα που παρουσιάζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο FIFO.

Ο όμιλος δεν υπόκειται σε φόρο για το διεθνές εισόδημα από ναυτιλιακές επιχειρήσεις. Ωστόσο, οι εταιρείες με ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις υπόκεινται φόρους χωρητικότητας και καταχώρισης του πλοίου, οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα λειτουργικά έξοδα των πλοίων στην επισυναπτόμενη ενοποιημένη κατάσταση των συνολικών εσόδων.

Τα πλοία αποτιμώνται στην κατάσταση οικονομικής θέσης στο κόστος, χωρίς τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και οποιαδήποτε συσσωρευμένη απομείωση. Το κόστος του πλοίου αποτελείται από τη τιμή συμβολαίου του πλοίου και τυχόν έξοδα που προκύπτουν κατά την απόκτηση του πλοίου (αρχική επισκευή, βελτιώσεις, έξοδα παράδοσης και άλλα έξοδα) για την προετοιμασία του για το αρχικό του ταξίδι. Το κόστος του κάθε ενός από τα πλοία του Ομίλου αρχίζει να αποσβένεται όταν το πλοίο είναι έτοιμο για την προοριζόμενη χρήση, με βάση την σταθερή μέθοδο με βάση την ωφέλιμη ζωή του πλοίου, λαμβάνοντας υπόψη την υπολειμματική αξία. Η διοίκηση εκτιμά την ωφέλιμη ζωή των νέων πλοίων σε 25 χρόνια. Όσον αφορά τα μεταχειρισμένα πλοία η απόσβεση ξεκινά από την ημερομηνία απόκτησής τους, λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της απομένουσας ωφέλιμης ζωής τους. Η υπολειπόμενη ωφέλιμη ζωή των πλοίων του ομίλου είναι μεταξύ 4 και 23 χρόνια. Ένα πλοίο διαγράφεται σε περίπτωση διάθεσης ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση του. Κάθε κέρδος ή ζημία που προκύπτει από τη διαγραφή του πλοίου περιλαμβάνεται στην κατάσταση συνολικών εσόδων του έτους στο οποίο το πλοίο διαγράφεται.

Οι μισθώσεις των πλοίων όπου ο Όμιλος δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του πλοίου, λογίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Το έσοδο της μίσθωσης από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζεται σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης και κατατάσσεται στα έσοδα στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων.

Ο Όμιλος δημιουργεί έσοδα από τους ναυλωτές για την ναύλωση των πλοίων του. Τα πλοία ναυλώνονται είτε με χρονοναυλώσεις, είτε με το ναυλωμένο ταξίδι. Αν υπάρχει μια συμφωνία ναύλωσης και η συλλογή των σχετικών εσόδων (έσοδα των λειτουργικών μισθώσεων) είναι εύλογα εξασφαλισμένη, τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένα, ομοιόμορφα κατά τη διάρκεια της περιόδου του ταξιδιού ή της χρονοναύλωσης. Τα έσοδα από τη χρονοναύλωση των πλοίων λογίζονται σε σταθερή βάση σε μια μέση τιμή των δεικτών του ναύλου των χρονοναυλώσεων κατά τη διάρκεια των περιόδων ναύλωσης.

Όσον αφορά τα οφέλη συνταξιοδότησης δεν παρέχεται κάτι συγκεκριμένο από τον όμιλο αλλά σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ τα οποία ακολουθούν οι οικονομικές καταστάσεις του ομίλου αν υπήρχαν τέτοιες παροχές θα αναγνωρίζονταν στα λοιπά συνολικά έξοδα και θα αποκλείονταν από τα κέρδη/ζημιές.

Το λειτουργικό νόμισμα του ομίλου καθώς επίσης και το νόμισμα παρουσίασης είναι το δολάριο των ΗΠΑ (USD). Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα κατά τη διάρκεια του χρόνου μετατρέπονται σε δολάρια χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία αναφοράς, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα εκτός του δολαρίου, μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με την ισοτιμία συναλλάγματος που πραγματοποιήθηκε στο τέλος του έτους. Τα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα συμπεριλαμβάνονται στα κέρδη/ζημιές για ξένο στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων.

Όσον αφορά την ενοποίηση των καταστάσεων οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών ετοιμάζονται για την ίδια ημερομηνία αναφοράς με αυτή του ομίλου, χρησιμοποιώντας ομοιόμορφες λογιστικές πολιτικές. Όλα τα υπόλοιπα και οι ενδοεταιρικές συναλλαγές έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση. Οι θυγατρικές ενοποιούνται τη στιγμή που ο έλεγχος μεταφέρεται στον όμιλο και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο έλεγχος μεταβιβάζεται εκτός ομίλου.

Η συμμετοχή του Ομίλου σε από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες ενοποιούνται με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης. Οι από κοινού ελεγχόμενες οντότητες έχουν την ίδια ημερομηνία αναφοράς όπως και ο όμιλος και ισχύουν κοινές λογιστικές πολιτικές. Ο όμιλος συνενώνει το μερίδιό του από τα έσοδα, τα έξοδα, τα στοιχεία του ενεργητικού, του παθητικού και τις ταμειακές ροές, από συμμετοχή σε κοινοπραξίες, σε μια παράλληλη βάση με όμοια στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων του ομίλου.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, όπως συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος για αντιστάθμιση κινδύνων που συνδέονται με διακυμάνσεις επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών αντίστοιχα. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία κατά την οποία το παράγωγο συμβόλαιο οριστικοποιείται και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην

εύλογη αξία. Τα παράγωγα παρουσιάζονται ως στοιχεία ενεργητικού όταν η εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εύλογη αξία τους είναι αρνητική. Κανένα από τα παράγωγα του ομίλου δεν έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ως εκ τούτου, τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων εμφανίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων.

Ο όμιλος αξιολογεί την λογιστική αξία των πλοίων με σκοπό να εντοπίσει οποιαδήποτε απομείωση της λογιστικής αξίας. Σε περίπτωση απομείωσης αυτή αναγνωρίζεται ως μία δαπάνη ίση με το ποσό που απαιτείται για να μειώσει τη λογιστική αξία του πλοίου στο ανακτήσιμο ποσό του.

Τέλος σύμφωνα με τα πρότυπα που ακολουθεί ο όμιλος παρατηρούμε πως όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας του.

DanaosCorporation

Η DanaosCorporation και η πλειοψηφία των μετόχων της έχουν μια μακρά ιστορία στον κλάδο της ναυτιλίας. Ο στόλος της DanaosCorporation αποτελείται από 56 πλοία εμπορευματοκιβωτίων των οποίων η χωρητικότητα κυμαίνεται από 2.200 μέχρι 13,100 TEU. Η κύρια δραστηριότητα της εταιρείας είναι η απόκτηση και λειτουργία των πλοίων.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις γενικά αποδεκτές λογιστικές αρχές των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής (US GAAP). Το νόμισμα αναφοράς καθώς και το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας είναι το δολάριο ΗΠΑ (USD).

Τα αποθέματα που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους ή της αξίας της αγοράς, όπως προσδιορίζεται με τη χρήση της μεθόδου FIFO. Επίσης οι δαπάνες των ανταλλακτικών εξοδοποιούνται με την πραγματοποίησή τους.

Σύμφωνα με τους νόμους των χωρών στις οποίες δραστηριοποιούνται οι θυγατρικές της εταιρείας δεν υπόκεινται σε φόρο για το διεθνές ναυτιλιακό εισόδημα παρόλα αυτά υπόκεινται σε φόρους καταχώρησης και χωρητικότητας οι οποίοι συμπεριλαμβάνονται στα λειτουργικά έξοδα των πλοίων στις ενοποιημένες καταστάσεις.

Τα πλοία παρουσιάζονται στην τιμή κτήσης, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος των πλοίων αποτελείται από την τιμή αγοράς και τυχόν έξοδα που προκύπτουν κατά την εξαγορά (βελτιώσεις και έξοδα αποστολής). Τα πλοία που αποκτήθηκαν στην αγορά μεταχειρισμένων αντιμετωπίζονται ως μια συνένωση επιχειρήσεων, στο βαθμό που τέτοιες εξαγορές συμπεριλαμβάνουν τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες και τα χαρακτηριστικά των επιχειρήσεων, όπως συμφωνίες διαχείρισης, εργαζόμενους. Διαφορετικά, αυτά τα πλοία αντιμετωπίζονται ως αγορά στοιχείων του ενεργητικού. Το κόστος των πλοίων αποσβένεται με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης σε σχέση με την απομένουσα ωφέλιμη ζωή των πλοίων λαμβάνοντας υπόψη την εκτιμώμενη υπολειμματική αξία. Η διοίκηση εκτιμά την ωφέλιμη ζωή των πλοίων της εταιρείας σε 30 χρόνια από το έτος κατασκευής.

Τα έσοδα της εταιρείας προέρχονται κατά κύριο λόγο από την ναύλωση των πλοίων της. Οι ναυλώσεις των πλοίων λογίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις και ως εκ τούτου αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση ως ο μέσος όρος εσόδων σε σχέση με τις περιόδους μίσθωσης των εν λόγω συμφωνιών ναύλωσης.

Όσον αφορά τα προγράμματα παροχών προς τους εργαζομένους η εταιρεία έχει υιοθετήσει ένα πρόγραμμα παροχών μετοχών (το "Plan"), που γενικά χορηγείται από την επιτροπή αποζημιώσεων του Διοικητικού Συμβουλίου. Το σχέδιο επιτρέπει στον διαχειριστή του την χορήγηση βραβείων κοινών μετοχών ή το δικαίωμα να εισπράξει ή να αγοράσει κοινές μετοχές από/σε υπαλλήλους, διευθυντές ή άλλα πρόσωπα ή φορείς που παρέχουν σημαντικές υπηρεσίες στην εταιρεία και τις θυγατρικές της. Οι πραγματικοί όροι της ανάθεσης καθορίζονται από το διαχειριστή του σχεδίου και εκτίθεται γραπτά μέσω μιας συμφωνίας με τον συμμετέχοντα. Όλες οι επιλογές που χορηγούνται στο πλαίσιο αυτού του σχεδίου θα πρέπει να λογιστικοποιούνται με βάση τη λογιστικοποίηση της απομείωσης των μετοχών. Στην περίπτωση των πληρωμάτων στα καράβια της εταιρείας, η εταιρεία δεν έχει καμία υποχρέωση να παρέχει σύνταξη ή κάποια συνταξιοδοτικά οφέλη.

Το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας είναι το δολάριο ΗΠΑ (USD). Παρά το γεγονός ότι τις δραστηριότητές της μπορεί να την εκθέσουν σε ορισμένα επίπεδα του συναλλαγματικού κινδύνου, καθώς δραστηριοποιείται σε παγκόσμιο επίπεδο, οι συναλλαγές της είναι κυρίως σε δολάρια ΗΠΑ. Οι συναλλαγές της σε νομίσματα διαφορετικά από το λειτουργικό νόμισμα μετατρέπονται με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της κάθε συναλλαγής. Οι διαφορές που προκύπτουν στις συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά τη διάρκεια της περιόδου μεταξύ

της ημερομηνίας συναλλαγής και μετατροπής (σε περίπτωση που αυτές διαφέρουν) αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αντιπροσωπεύουν την ενοποίηση των λογαριασμών της εταιρείας και των θυγατρικών της στις οποίες έχει την πλήρη κυριότητα. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως με τους λογαριασμούς της εταιρείας από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος αποκτάται από την εταιρεία. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών μεταξύ της εταιρείας και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/ζημιές από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών απαλείφονται.

Η συμμετοχή της εταιρείας σε κοινοπραξίες αφορούν μόνο το κομμάτι της απόκτησης των καραβιών της εταιρείας και οποιαδήποτε λογιστικοποίηση πραγματοποιείται ακολουθεί τις λογιστικές αρχές που ακολουθούνται για τις μισθώσεις.

Η εταιρεία καταγράφει τα χρηματοοικονομικά μέσα (όπως οι συμβάσεις που έχει συνάψει ανταλλαγής επιτοκίων για να δημιουργήσουν οικονομική αντιστάθμιση για τους κινδύνους του επιτοκίου) στην εύλογη αξία τους. Όταν αυτά τα παράγωγα δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση, οι μεταβολές στην εύλογη αξία τους αναγνωρίζονται στις ενοποιημένες λειτουργικές καταστάσεις. Όταν τα παράγωγα πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση, ανάλογα με τη φύση της αντιστάθμισης, οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων είτε συμψηφίζεται με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων ή δέσμευσης, μέσω του εισοδήματος, ή αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα/ζημιές και αναταξινομούνται στα κέρδη όταν η αντισταθμιζόμενη συναλλαγή αντικατοπτρίζεται στα κέρδη. Το αναποτελεσματικό μέρος της αλλαγής ενός παραγώγου στη δίκαιη αξία αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως.

Στην περίπτωση των περιουσιακών στοιχείων με μεγάλη διάρκεια ζωής δημιουργείται μια ζημιά απομείωσης, εάν οι μελλοντικές καθαρές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές είναι μικρότερες από τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου, η οποία ισούται με τη διαφορά της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της εύλογης αξίας.

Τέλος, όσον αφορά τα άυλα περιουσιακά στοιχεία η εταιρεία τα αποτιμά στην εύλογη αξία τους η οποία ορίζεται με βάση τα δεδομένα της αγοράς και την έκπτωση ποσού των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών.

5.2 Bulk

GlobusMaritimeLtd.

Η GlobusMaritimeLimitedείναι μια ναυτιλιακή εταιρεία μεταφοράς ξηρού φορτίου, η οποία παρέχει θαλάσσιες μεταφορές σε παγκόσμια βάση. Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 26 Ιουλίου 2006 στο Jersey και έχει γραφεία στην Ελλάδα. Αυτή τη στιγμή διατηρεί και εκμεταλλεύεται έξι σύγχρονα πλοία μεταφοράς ξηρού φορτίου, ένα Kamsarmax, ένα Panamax, και τέσσερα Supramax πλοία, με μέσο όρο ηλικίας περίπου 6,9 χρόνια και συνολική μεταφορική ικανότητα των 379,958 DWT.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφορά Προτύπων (IFRS) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB).

Τα αποθέματα που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο FIFO.

Σύμφωνα με τους νόμους των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται, η εταιρεία δεν υπόκειται σε φόρο για το διεθνές ναυτιλιακό εισόδημα παρόλα αυτά υπόκειται σε φόρους καταχώρησης και χωρητικότητας οι οποίοι συμπεριλαμβάνονται στα λειτουργικά έξοδα των πλοίων στις ενοποιημένες καταστάσεις.

Τα πλοία παρουσιάζονται στη τιμή κτήσης, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις (συμπεριλαμβανομένων των αποσβέσεων των εξόδων δεξαμενισμού και των συστατικών αποδίδονται σε ευνοϊκούς ή μη ευνοϊκούς όρους εκμίσθωσης σε σχέση με τους όρους της αγοράς) και συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης. Το κόστος του πλοίου αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της απομένουσας ωφέλιμης οικονομικής ζωής του κάθε πλοίου, λαμβάνοντας υπόψη την υπολειμματική αξία του κάθε πλοίου, που αρχίζει όταν το πλοίο είναι έτοιμο για την προοριζόμενη χρήση του. Η διοίκηση εκτιμά ότι η ωφέλιμη ζωή των νέων σκαφών είναι τα 25 έτη. Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή κάθε πλοίου αναθεωρούνται και προσαρμόζονται τακτικά.

Όσον αφορά τις μισθώσεις η εταιρεία τις αποτιμά ως εξής:

- Μισθώσεις - όπου η εταιρεία είναι ο μισθωτής: Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις χρεώνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.
- Μισθώσεις – όπου η εταιρεία είναι ο εκμισθωτής: Το έσοδο της μίσθωσης από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζεται με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα ενδεχόμενα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έσοδο στην περίοδο κατά την οποία εισπράττονται.

Η εταιρεία παράγει έσοδα από την ναύλωση των πλοίων της. Τα πλοία ναυλώνονται χρησιμοποιώντας διάφορους τύπους ναύλωσης (timecharter, bareboat charter και spot charter). Αν υπάρχει μια συμφωνία χρονοναύλωσης και η συλλογή των σχετικών εσόδων είναι εύλογα εξασφαλισμένη, το έσοδο αναγνωρίζεται σύμφωνα με τη σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της χρονοναύλωσης. Τα έσοδα αντιμετωπίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 ως έσοδα μίσθωσης. Τα σχετικά έξοδα ταξιδιού, τα οποία αποτελούνται κυρίως από προμήθειες, αναγνωρίζονται σε αναλογική βάση κατά τη διάρκεια της περιόδου της χρονοναύλωσης.

Όσον αφορά τα προγράμματα παροχών προς τους εργαζομένους, οι Έλληνες εργαζόμενοι της εταιρείας δεσμεύονται από το δίκαιο Ελληνικής Εργασίας. Σύμφωνα με αυτό, πρέπει να καταβληθεί αποζημίωση στους εν λόγω εργαζομένους σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ύψος της αποζημίωσης ορίζεται με βάση τον αριθμό των ετών υπηρεσίας και το ποσό της αμοιβής, κατά την ημερομηνία της απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Εάν παραμείνουν οι εργαζόμενοι στην εταιρεία μέχρι τη συνταξιοδότηση, έχουν δικαίωμα για αποζημίωση συνταξιοδότησης το οποίο ισούται με το 40% του ποσού της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση που απολύονταν εκείνη τη στιγμή. Όσον αφορά το πλήρωμα στα πλοία ανήκει στο πλαίσιο συμβάσεων μικρής διάρκειας (συνήθως έως εννέα μήνες) και, ως εκ τούτου, η εταιρεία δεν είναι υπεύθυνη για την παροχή σύνταξης ή μετά τη συνταξιοδότηση αμοιβών που καταβάλλονται στο πλήρωμα.

Το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας και των θυγατρικών της είναι το δολάριο ΗΠΑ (USD), το οποίο είναι και το νόμισμα παρουσίασης της εταιρείας. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου μετατρέπονται σε δολάρια ΗΠΑ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών

καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα εκτός του δολαρίου ΗΠΑ, μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με την ισοτιμία στο τέλος της περιόδου. Τα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα συμπεριλαμβάνονται στα συναλλαγματικά κέρδη/ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων.

Τα κόστη δανεισμού αποτελούνται από τους τόκους και άλλα κόστη που έχουν σχέση με το δανεισμό κεφαλαίων. Τα κόστη δανεισμού καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων εκτός από το κόστος δανεισμού που σχετίζεται με ένα περιουσιακό στοιχείο που πληρεί κάποιες προϋποθέσεις. Ένα τέτοιο στοιχείο είναι ένα περιουσιακό στοιχείο που κατ' ανάγκη χρειάζεται μια σημαντική χρονική περίοδο για να ετοιμαστεί για την προτιθέμενη χρήση του.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και των θυγατρικών της. Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών ετοιμάζονται για την ίδια περίοδο αναφοράς, όπως η εταιρεία, με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές. Όλα τα υπόλοιπα και οι ενδοεταιρικές συναλλαγές έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος μεταφέρεται στον όμιλο και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος μεταφέρεται εκτός της εταιρείας.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία που το παράγωγο συμβόλαιο οριστικοποιείται και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρείας δεν υπόκεινται σε λογιστική αντιστάθμιση, ως εκ τούτου, οι μεταβολές στην εύλογη αξία αυτών των μέσων καταχωρούνται αμέσως στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως.

Όσον αφορά την απομείωση ενός περιουσιακού στοιχείου η εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι ένα πλοίο μπορεί να έχει απομειωθεί. Όταν η λογιστική αξία ενός πλοίου ξεπερνά το προβλεπόμενο ανακτήσιμο ποσό, το πλοίο απομειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό του. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Κατά την εκτίμηση της αξίας λόγω χρήσης, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό επιτόκιο που αντανακλά τις τρέχουσες

εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με το πλοίο. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων. Μια ζημιά απομείωσης αντιστρέφεται μόνο αν υπήρξε αλλαγή στις εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν για να προσδιοριστεί το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου από την τελευταία ζημιά απομείωσης που είχε αναγνωριστεί.

Τέλος η εταιρεία όσον αφορά τα άυλα περιουσιακά στοιχεία τα αποτιμά με βάση τα πρότυπα σύμφωνα με τα οποία όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται η ακαθάριστη λογιστική αξία προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας.

DryshipsInc.

Η DryShipsInc είναι μια ναυτιλιακή εταιρεία η οποία έχει στην ιδιοκτησία της πλοία ξηρού φορτίου και δεξαμενόπλοια που λειτουργούν παγκοσμίως. Η DryShips διαθέτει ένα στόλο από 39 πλοία μεταφοράς ξηρού φορτίου, το οποίο περιλαμβάνει 13 Capesize, 24 Panamax και 2 Supramax με συνολική χωρητικότητα περίπου 4,3 εκατομμύρια τόνους, και 10 δεξαμενόπλοια, το οποίο περιλαμβάνει 4 Suezmax και 6 Aframax, με συνδυασμένη μεταφορική ικανότητα άνω των 1,3 εκατομμυρίων τόνων. Μέσω της θυγατρικής της OceanRig UDW Inc η DryShipsInc κατέχει και λειτουργεί 13 μονάδες γεώτρησης βαθέων υδάτων.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής (US GAAP) και τους ισχύοντες κανόνες και κανονισμούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς των ΗΠΑ (SEC) και περιλαμβάνουν τους λογαριασμούς και τα λειτουργικά αποτελέσματα της εταιρείας και των θυγατρικών της.

Τα αποθέματα που αναφέρονται στις καταστάσεις περιλαμβάνουν αναλώσιμα (εάν υπάρχουν), τα λιπαντικά και αποθέματα ανεφοδιασμού, τα οποία αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ τιμή κόστους ή της αξίας της αγοράς, και καταγράφονται στα λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται τη μέθοδο FIFO.

Η φορολογία στην οποία υπόκεινται η εταιρεία εξαρτάται από τις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται. Για το λόγο αυτό προκύπτουν διαφορές στην φορολογία καθώς τα εισοδήματα που φορολογούνται διαφέρουν από έτος σε έτος σε κάποια

συγκεκριμένη χώρα. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για τις αναμενόμενες μελλοντικές φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της βάσης των οικονομικών καταστάσεων και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της εταιρείας με βάση τη ισχύουσα φορολογία στο τέλος του έτους.

Τα πάγια στοιχεία της εταιρείας αποτελούνται από τα πλοία της και τα γεωτρύπανα. Τα πλοία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, το οποίο αποτελείται από την τιμή της σύμβασης και τυχόν έξοδα στα οποία υποβλήθηκε το πλοίο κατά την εξαγορά (αρχικές επισκευές, βελτιώσεις, έξοδα παράδοσης και άλλα έξοδα για την προετοιμασία του πλοίου για το αρχικό του ταξίδι). Μεταγενέστερες δαπάνες που αφορούν σημαντικές βελτιώσεις του πλοίου (όπως η παράταση της ωφέλιμης ζωής, η βελτίωση της αποδοτικότητας ή ασφάλειας του πλοίου) κεφαλαιοποιούνται. Το κόστος του κάθε πλοίου της εταιρείας αρχίζει να αποσβένεται όταν το πλοίο είναι έτοιμο για την προοριζόμενη χρήση, με βάση την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της υπόλοιπης οικονομικής ωφέλιμης ζωής του, λαμβάνοντας υπόψη την υπολειμματική αξία. Υπολειμματική αξία του σκάφους είναι ίση με το γινόμενο της lightweight χωρητικότητάς του και το εκτιμώμενο ποσοστό scrap ανά τόνο. Σε γενικές γραμμές, η διοίκηση εκτιμά ότι η ωφέλιμη ζωή των πλοίων της εταιρείας είναι 25 έτη από την ημερομηνία της αρχικής παράδοσης από τα ναυπηγεία. Όταν εφαρμοστούν περιορισμοί για την ικανότητα ενός σκάφους (στο εμπόριο) σε παγκόσμιο επίπεδο, η απομένουσα ωφέλιμη ζωή του ρυθμίζεται στην ημερομηνία όπου υιοθετήθηκαν αυτοί οι περιορισμοί. Τα γεωτρύπανα αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Η λογιστική αξία των τμημάτων που αντικαθίστανται σε ένα γεωτρύπανο διαγράφεται και το κόστος των νέων τμημάτων κεφαλαιοποιείται. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων λαμβάνοντας υπόψη την υπολειμματική αξία που έχει ως εξής: baredeck 30 χρόνια και άλλα μέρη του 5-15 έτη.

Η εταιρεία παράγει τα έσοδα της από την ναύλωση των πλοίων της, οι οποίες θεωρούνται λειτουργικές μισθώσεις. Σύμφωνα με αυτές τα πλοία που ναυλώνονται με χρονοναύλωση ή με bareboat ναύλωση και η συλλογή των σχετικών εσόδων είναι εύλογα εξασφαλισμένη, τα έσοδα που προκύπτουν αναγνωρίζονται όταν πραγματοποιούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο για τη διάρκεια ναύλωσης η οποία έχει προσαρμοστεί για τις ημέρες στις οποίες το πλοίο βρίσκεται εκτός μίσθωσης. Ο

ίδιος τρόπος αποτίμησης των εσόδων ακολουθείται και σε περίπτωση ναύλωσης ταξιδιού. Τα αναβαλλόμενα έσοδα ταξιδιού σχετίζονται κυρίως με μετρητά που λαμβάνονται από τους ναυλωτές. Τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται ως έσοδα κατά την περίοδο του ταξιδιού ή της ναύλωσης. Όσον αφορά τα έσοδα από τις γεωτρήσεις αυτά αναγνωρίζονται όταν γίνεται η παράδοση στον πελάτη και τα έσοδα είναι εξασφαλισμένα.

Όσον αφορά στις παροχές προς τους εργαζομένους η εταιρεία έχει οκτώ σχέδια συνταξιοδότησης, εκ των οποίων πέντε διαχειρίζονται και χρηματοδοτούνται από νορβηγικές ασφαλιστικές εταιρείες και τρία από διεθνής ασφαλιστικές εταιρείες. Οι υποχρεώσεις για παροχές υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας σε σχέση με την εύλογη αξία των συνταξιοδοτικών στοιχείων. Το καθαρό ποσό της εκτιμώμενης μελλοντικής υποχρέωσης παροχών/συντάξεων του ενεργητικού (καθαρή υποχρέωση σύνταξης ή καθαρού περιουσιακού στοιχείου) καθενός από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών του, καταχωρείται στον ισολογισμό κάτω από τη λεζάντα "συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις" και τα ποσά των αναλογιστικών κερδών ή ζημιών του κόστους προϋπηρεσίας που δεν έχουν αποσβεστεί με το εισόδημα καταχωρούνται στο λογαριασμό "συσσωρευμένα λοιπά συνολικά έσοδα/ζημιές".

Το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας είναι το δολάριο ΗΠΑ (USD). Δεδομένου ότι η εταιρεία δραστηριοποιείται στη διεθνή ναυτιλία συναλλάσσεται κυρίως δολάρια ΗΠΑ και τα λογιστικά βιβλία της εταιρείας τηρούνται στο λειτουργικό της νόμισμα. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα κατά τη διάρκεια του έτους μετατρέπονται σε δολάρια χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα, μετατρέπονται σε δολάρια με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν στο τέλος του έτους. Τα κέρδη ή ζημιές που μπορεί να προκύψουν καταχωρούνται στο λογαριασμό "Other,net" στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, των θυγατρικών της και των VIES (μια οντότητα στην οποία οι επενδυτές δεν έχουν δικαίωμα ψήφου ή έχουν συμμετοχικούς τίτλους που δεν παρέχουν επαρκείς οικονομικούς πόρους για την υποστήριξη των δραστηριοτήτων της). Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών

ετοιμάζονται για την ίδια περίοδο αναφοράς, όπως η εταιρεία, με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές. Όλα τα υπόλοιπα και οι ενδοεταιρικές συναλλαγές έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση.

Η εταιρεία όσον αφορά τις εξαγορές αποτιμά την αναγνώριση των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, τις αναληφθείσες υποχρεώσεις και τυχόν μη ελέγχουσα συμμετοχή στον αποκτώμενο στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Το κόστος της απόκτησης και οποιεσδήποτε σχετικές δαπάνες αναδιάρθρωσης πρέπει να αναγνωρίζονται ξεχωριστά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των επιχειρήσεων. Τα λειτουργικά αποτελέσματα της αποκτηθείσας εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας από την ημερομηνία της εξαγοράς.

Η εταιρεία αναγνωρίζει τα παράγωγά με βάση το ASC 815, "Παράγωγα και Λογιστική Αντιστάθμισης", η οποία καθορίζει τη λογιστική παρακολούθηση και την υποβολή εκθέσεων για τις απαιτήσεις των παράγωγων. Σύμφωνα με το παραπάνω όλα τα παράγωγα μέσα που καταγράφονται στον ισολογισμό είτε ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση επιμετρούνται στην εύλογη αξία, οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στα κέρδη, εκτός εάν υπάρχουν κάποια συγκεκριμένα κριτήρια αντιστάθμισης.

Η εταιρεία εξετάζει τα περιουσιακά της στοιχεία για απομείωση με βάση το κάθε περιουσιακό στοιχείο. Όταν οι μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές, εκτός των τόκων που αναμένεται να προκύψουν από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου είναι μικρότερες από τη λογιστική αξία του, η εταιρεία αξιολογεί το περιουσιακό στοιχείο για απομείωση. Η ζημία απομείωσης καθορίζεται από τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου.

Τέλος, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους ως εξής: εμπορικές επωνυμίες και λογισμικό 10 χρόνια και για τα σύμβολα ναύλωσης/γεώτρησης σύμφωνα με την υπολειπόμενη διάρκεια της σύμβασης. Σε περίπτωση που υπάρχει ζημία απομείωσης για τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, υπολογίζεται ως το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την εύλογη αξία του.

HellenicCarriersLimited

Η HellenicCarriersLimited είναι μια παγκόσμια ναυτιλιακή εταιρεία, η οποία παρέχει υπηρεσίες μεταφορών δια θαλάσσης παγκοσμίως στον τομέα ξηρού φορτίου. Επί του παρόντος, η Ελληνική CarriersLimited λειτουργεί μέσω των θυγατρικών της ένα στόλο από πέντε πλοία που αποτελείται από δύο σκάφη Kamsarmax, ένα Panamax και δύο Supramax με συνολική μεταφορική ικανότητα των 340.055 dwt.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (IFRS) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και την Επιτροπή Διερμηνειών ΔΠΧΠ (IFRSIC).

Τα αποθέματα της εταιρείας περιλαμβάνουν λιπαντικά, τροφοδοσία και άλλα. Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας και το κόστος καθορίζεται με τη μέθοδο FIFO.

Σύμφωνα με τους νόμους των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται, η εταιρεία δεν υπόκειται σε φόρο για το διεθνές ναυτιλιακό εισόδημα παρόλα αυτά υπόκειται σε φόρους καταχώρησης και χωρητικότητας οι οποίοι συμπεριλαμβάνονται στα λειτουργικά έξοδα των πλοίων στις ενοποιημένες καταστάσεις.

Τα πάγια στοιχεία της εταιρείας (πλοία) αποτιμώνται στο κόστος, μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Το κόστος του κάθε πλοίου αποσβένεται με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της υπόλοιπης οικονομικής ωφέλιμης ζωής του πλοίου, λαμβάνοντας υπόψη την υπολειμματική του αξία. Η διοίκηση εκτιμά την ωφέλιμη διάρκεια ζωής ενός πλοίου στα 25 χρόνια.

Οι μισθώσεις που αναφέρονται στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας αφορούν τις μισθώσεις των πλοίων και ανήκουν στις λειτουργικές μισθώσεις. Τα έσοδα από τις μισθώσεις αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα ενδεχόμενα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έσοδο στην περίοδο κατά την οποία εισπράττονται.

Η εταιρεία παράγει έσοδα από την ναύλωση των πλοίων της με τους διάφορους τρόπους ναύλωσης. Τα έσοδα αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ναύλωσης.

Όσον αφορά τις παροχές σε εργαζομένους η εταιρεία δεν φαίνεται να διατηρεί κάποιο πρόγραμμα παροχής ιδιαίτερων προνομίων στους εργαζομένους της.

Το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της εταιρείας και των θυγατρικών της είναι το δολάριο ΗΠΑ (USD). Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα κατά τη διάρκεια του έτους μετατρέπονται σε δολάρια ΗΠΑ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία οικονομικής θέσης, τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα εκτός του δολαρίου ΗΠΑ, μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία στο τέλος του έτους. Τα κέρδη/ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα αναφέρονται στο λογαριασμό "ξένο νόμισμα κέρδος ή ζημιά" στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Η εταιρεία εμφανίζει κόστη δανεισμού που αποτιμούνται ως εξής. Τα κόστη δανεισμού που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου που κατ' ανάγκη χρειάζεται μια σημαντική χρονική περίοδο για να ετοιμαστεί για την προτιθέμενη χρήση του κεφαλαιοποιούνται ως τμήμα του κόστους των αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων. Όλα τα άλλα κόστη δανεισμού καταχωρούνται στην περίοδο που προκύπτουν.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, των θυγατρικών της. Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών ετοιμάζονται για την ίδια περίοδο αναφοράς με την εταιρεία, με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές. Όλα τα υπόλοιπα και οι ενδοεταιρικές συναλλαγές έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος μεταφέρεται στην μητρική εταιρεία.

Η εταιρεία και οι θυγατρικές της χρησιμοποιούν παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, όπως συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων για να αντισταθμίσουν τους κινδύνους που συνδέονται με τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία κατά την οποία το παράγωγο συμβόλαιο οριστικοποιείται και μεταγενέστερα επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση τις τιμές προσφοράς της αγοράς σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Τα παράγωγα παρουσιάζονται ως στοιχεία ενεργητικού όταν η εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εύλογη αξία τους είναι αρνητική. Οποιαδήποτε κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από

μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων κατά τη διάρκεια του έτους που δεν πληρούν τα κριτήρια αντιστάθμισης μεταφέρονται στα κέρδη/ζημιές.

Η εταιρεία εξετάζει τα πλοία για απομείωση σύμφωνα με το ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων». Σύμφωνα με το ΔΛΠ 36, η εταιρεία και οι θυγατρικές της, αξιολογούν σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού κατά πόσον υπάρχει ένδειξη ότι ένα πλοίο μπορεί να έχει απομειωθεί. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη, η εταιρεία και οι θυγατρικές της, κάνουν μια εκτίμηση του ανακτήσιμου ποσού του πλοίου. Κάθε ζημία απομείωσης του σκάφους εκτιμάται με σύγκριση μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και του ανακτήσιμου ποσού. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο της δίκαιης αξίας του πλοίου μείον το κόστος πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Εάν η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της λογιστικής αξίας του πλοίου, το περιουσιακό στοιχείο έχει υποστεί απομείωση και αναγνωρίζεται μία δαπάνη ίση με το ποσό που απαιτείται για να μειώσει τη λογιστική αξία του πλοίου στο ανακτήσιμο ποσό του.

Τέλος η εταιρεία όσον αφορά τα άυλα περιουσιακά στοιχεία τα αποτιμά με βάση τα πρότυπα σύμφωνα με τα οποία όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται η ακαθάριστη λογιστική αξία προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας.

5.3 Tanker

FrontlineLimited

Η FrontlineLtd. είναι μια διεθνής ναυτιλιακή εταιρεία που έχει συσταθεί στις Βερμούδες και δραστηριοποιείται κυρίως στην λειτουργία των πετρελαιοφόρων. Ο στόλος της εταιρείας αποτελείται από πετρελαιοφόρα δύο μεγεθών: VLCCs, που είναι μεταξύ 200.000 και 320.000dwt, και Suezmax δεξαμενόπλοια τα οποία είναι μεταξύ 120.000 και 170.000 dwt. Το 2013 ο στόλος της εταιρείας αποτελείτο από 33 πλοία, 23 VLCCs και 10 δεξαμενόπλοια Suezmax, τα οποία είτε ανήκουν σε αυτή είτε μισθώνονται από τις θυγατρικές της.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής (US GAAP) και τους ισχύοντες κανόνες και κανονισμούς της Επιτροπής

Κεφαλαιαγοράς των ΗΠΑ (SEC) και περιλαμβάνουν τους λογαριασμούς και τα λειτουργικά αποτελέσματα της εταιρείας και των θυγατρικών της.

Τα αποθέματα της εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως καύσιμα, λιπαντικά και άλλα. Τα αποθέματα αυτά αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους και της αγοραίας αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο FIFO.

Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία των Βερμούδων, στην οποία ανήκει η εταιρεία, η εταιρεία δεν υποχρεούται να πληρώσει φόρους είτε εισοδήματος ή των κερδών του κεφαλαίου. Όσον αφορά το φορολογικό σύστημα που ακολουθείται στις ΗΠΑ η εταιρεία δεν υποχρεούται να πληρώσει φόρους εισοδήματος εφόσον δεν έχει εμπλακεί σε καμία εμπορική δραστηριότητα στις ΗΠΑ και έτσι απαλλάσσεται από το άρθρο 883 του Κώδικα Εγχώριου Εσόδων των ΗΠΑ.

Όσον αφορά τα πλοία της εταιρείας αποτιμώνται στο κόστος τους μείον την υπολειμματική τους αξία και αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο σύμφωνα με την υπολειπόμενη ωφέλιμη ζωή των πλοίων. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των πλοίων της εταιρείας είναι τα 25 έτη. Τα υπόλοιπα πάγια της εταιρείας αποσβένονται σύμφωνα με την υπολειπόμενη ωφέλιμη ζωή τους, η οποία ορίζεται στα 5 έτη. Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων αναθεωρούνται σε ετήσια βάση.

Οι μισθώσεις πλοίων και εξοπλισμού, όπου η εταιρεία διατηρεί ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας, καταχωρούνται ως κεφαλαιακές μισθώσεις. Οι κεφαλαιακές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας των μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Οι αποσβέσεις των σκαφών και του εξοπλισμού υπό χρηματοδοτική μίσθωση συμπεριλαμβάνονται στις «Αποσβέσεις» στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα πλοία και ο εξοπλισμός με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της υπόλοιπης ωφέλιμης οικονομικής ζωής των πλοίων ή με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Η μέθοδος που εφαρμόζεται καθορίζεται από τα κριτήρια βάσει των οποίων η μίσθωση έχει αξιολογηθεί ως κεφαλαιακή μίσθωση.

Τα έσοδα και τα έξοδα της εταιρείας αναγνωρίζονται πάνω σε δεδουλευμένη βάση. Τα έσοδα προέρχονται από τη ναύλωση ενός πλοίου. Τα έσοδα από ναύλωση ταξιδιού αναγνωρίζονται με βάση την εκτιμώμενη διάρκεια του κάθε ταξιδιού και, ως εκ τούτου, κατανέμονται μεταξύ των περιόδων αναφοράς. Τα έξοδα ταξιδιού αναγνωρίζονται όταν αυτά προκύπτουν. Τα έσοδα από χρονοναύλωση ή

bareboatναύλωση αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της ναύλωσης, όπως παρέχεται η υπηρεσία.

Όσον αφορά τις παροχές σε εργαζομένους η εταιρεία φαίνεται να παρέχει προγράμματα συνταξιοδότησης και αποζημιώσεων στους εργαζομένους της καθώς στις οικονομικές καταστάσεις εμφανίζονται καταβολές μετρητών για τους ανωτέρω σκοπούς.

Το λειτουργικό νόμισμα καθώς και το νόμισμα παρουσίασης της εταιρίας και της πλειοψηφίας των θυγατρικών της είναι το δολάριο ΗΠΑ (USD), καθώς η πλειονότητα των εσόδων και των δαπανών τους εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ. Για τις θυγατρικές που διατηρούν τους λογαριασμούς τους σε νομίσματα εκτός του δολαρίου ΗΠΑ, τους μετατρέπουν στο λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας ως εξής: ό,τι αφορά τις λειτουργίες της εταιρείας μετατρέπονται με βάση τη μέση ισοτιμία ενώ τα πάγια και οι υποχρεώσεις μετατρέπονται με βάση την ισοτιμία στο τέλος του έτους. Οι διαφορές που προκύπτουν (κέρδη ή ζημιές) από τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται ως ξεχωριστό στοιχείο στα λοιπά συνολικάέσοδα στα ίδια κεφάλαια.Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα κατά τη διάρκεια του έτους μετατρέπονται σε δολάρια ΗΠΑ με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Στοιχεία του ενεργητικούκαι του παθητικού που βρίσκονταισε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό χρησιμοποιώντας τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Για τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις η μετατροπή γίνεται με βάση τις ιστορικές τιμές συναλλάγματος.

Το κόστος δανεισμού της εταιρείαςκεφαλαιοποιείται και αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια του δανείου. Η απόσβεση του κόστους δανεισμού περιλαμβάνεται στα έξοδα τόκων. Εάν ένα δάνειο αποπληρωθεί πρόωρα, οποιοδήποτε αναπόσβεστο μέρος των σχετικών αναβαλλόμενων εξόδων χρεώνεται έναντι των εσόδων στην περίοδο κατά την οποία το δάνειο εξοφλείται.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας περιλαμβάνουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις της εταιρίας, των θυγατρικών της και διάφορου ενδιαφέροντος οικονομικές οντότητεςστις οποίες η εταιρεία θεωρείται ότι είναι ο κύριος δικαιούχος. Όλες οι ενδοεταιρικές συναλλαγές και τα υπόλοιπα έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση.

Η εταιρεία αντιμετωπίζει οποιαδήποτε συνένωση επιχειρήσεων ως εξαγορά. Η εταιρεία εξετάζει αν έχει αγοράσει μια επιχείρηση ή μια ομάδα περιουσιακών

στοιχείων. Σε περίπτωση αγοράς ομάδας περιουσιακών στοιχείων η εταιρεία εκτιμά το κόστος της ομάδας των περιουσιακών στοιχείων (ή του περιουσιακού στοιχείου) και κατανέμει το κόστος αυτό στα μεμονωμένα περιουσιακά στοιχεία που συνθέτουν την ομάδα. Οι επενδύσεις σε εταιρείες, στις οποίες η εταιρεία έχει τη δυνατότητα να ασκήσει σημαντική επιρροή αλλά δεν έχει τον πλήρη έλεγχο λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Όσον αφορά τα χρηματοοικονομικά μέσα που χρησιμοποιούνται η εταιρεία τα αποτιμά στην εύλογη αξία τους. Για την πλειοψηφία των χρηματοοικονομικών μέσων, συμπεριλαμβανομένων των περισσότερων παραγώγων, η καθιερωμένη πρακτική της αγοράς και τεχνικές όπως μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας τους.

Τέλος, η εταιρεία εξετάζει τα πλοία της για απομείωση ως εξής: αν οι μελλοντικές καθαρές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές του περιουσιακού στοιχείου είναι μικρότερες από τη λογιστική αξία του ή από την τρέχουσα λογιστική αξία δημιουργείται ζημιά απομείωσης η οποία ισούται με τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του στοιχείου και της εύλογης αξίας του.

Scorpio Tankers Inc.

Η Scorpio Tankers Inc. και οι θυγατρικές της ασχολούνται με την μεταφορά των προϊόντων διύλισης πετρελαίου στις διεθνείς ναυτιλιακές αγορές. Ο στόλος της αποτελείται από 57 ιδιόκτητα βυτιοφόρα (7 δεξαμενόπλοια LR2, δύο δεξαμενόπλοια LR1, 13 δεξαμενόπλοια Handymax, 34 δεξαμενόπλοια MR, και ένα Post-Panamax δεξαμενόπλοιο κ.α.). Επίσης κατέχει το 16,25% της Dorian LPG Ltd. Η Dorian είναι μια ναυτιλιακή εταιρεία μεταφοράς φυσικού αερίου η οποία έχει στην κατοχή της 5 VLGCs και έχει υπό κατασκευή άλλα 17 VLGCs.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά εκδόθηκαν από το συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και με βάση το ιστορικό κόστος, με εξαίρεση την αναπροσαρμογή ορισμένων χρηματοοικονομικών μέσων.

Τα αποθέματα της εταιρείας αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη χρήση της μεθόδου FIFO.

Η εταιρεία λόγω της δραστηριότητας της εντός των Ηνωμένων Πολιτειών υπόκεινται στην ομοσπονδιακή φορολογία των Ηνωμένων Πολιτειών. Σύμφωνα με αυτή η εταιρεία υποβάλλει το 50% του ναυτιλιακού εισοδήματος της που προκύπτει από τη μεταφορά που ξεκινάει ή τελειώνει στις Ηνωμένες Πολιτείες αλλά όχι αν αρχίζει και τελειώνει σε αυτές. Για το εισόδημα που προκύπτει από μεταφορές που πραγματοποιούνται σε λιμάνια εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών η εταιρεία δεν υπόκειται στην ομοσπονδιακή φορολογία των Ηνωμένων Πολιτειών.

Πάγια στοιχεία της εταιρείας θεωρούνται τα πλοία και αποτιμώνται ως εξής. Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία (πλοία) που κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας μείον το κόστος πώλησης. Τα πλοία υπό κατασκευή καθώς και τα πλοία που χρησιμοποιούνται αποτιμώνται στο κόστος κτήσης το οποίο περιλαμβάνει τις δαπάνες χρηματοδότησης και το κόστος των εργασιών που έχουν αναληφθεί για την ενίσχυση των δυνατοτήτων των πλοίων, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης. Οι αποσβέσεις των πλοίων υπολογίζονται με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της υπόλοιπης οικονομικής ωφέλιμης ζωής του πλοίου, λαμβάνοντας υπόψη την υπολειμματική του αξία. Τα πλοία υπό κατασκευή δεν αποσβένονται μέχρι τη στιγμή που θα είναι έτοιμα για χρήση.

Στην εταιρεία συναντάμε λειτουργικές μισθώσεις το κόστος των οποίων χρεώνεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα έσοδα της εταιρείας προκύπτουν από τις μισθώσεις των πλοίων της και αποτιμώνται στην εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή θα εισπραχθεί και αντιπροσωπεύουν ποσά εισπρακτέα για υπηρεσίες που παρέχονται κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών, μετά την αφαίρεση των εκπτώσεων και άλλων σχετικών με τις πωλήσεις ή την προστιθέμενη αξία φόρους.

Όσον αφορά τα προγράμματα παροχών στους εργαζομένους η εταιρεία δεν τηρεί κάποιο συνταξιοδοτικό πρόγραμμα.

Το λειτουργικό νόμισμα καθώς και το νόμισμα παρουσίασης της εταιρείας και της πλειοψηφίας των θυγατρικών της είναι το δολάριο ΗΠΑ (USD). Κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Scorpio Tankers Inc. και των θυγατρικών της, οι συναλλαγές σε νομίσματα εκτός του δολαρίου ΗΠΑ μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία

των συναλλαγών. Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία αυτή. Όλες οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων/ζημιάς.

Όσον αφορά το κόστος δανεισμού που σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου προστίθεται στο κόστος κτήσης του στοιχείου, μέχρις ότου αυτό να είναι ουσιαστικά έτοιμο για την προτιθέμενη χρήση ή πώλησή του. Όταν χρησιμοποιείται για τη χρηματοδότηση ενός περιουσιακού στοιχείου δανεισμός σε κυμαινόμενο επιτόκιο, αντισταθμίζοντας έτσι τις ταμειακές ροές του επιτοκιακού κινδύνου, το ενεργό τμήμα του παραγώγου αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα και μεταφέρεται στο κέρδος/ζημιά όταν το περιουσιακό στοιχείο εμφανίσει κέρδος ή ζημιά. Ενώ όταν χρησιμοποιούνται δάνεια σταθερού επιτοκίου για τη χρηματοδότηση ενός περιουσιακού στοιχείου, αντισταθμίζοντας έτσι την εύλογα αξία του επιτοκιακού κινδύνου, το κεφαλαιοποιημένο κόστος δανεισμού αντικατοπτρίζει το αντισταθμιζόμενο επιτόκιο.

Στην ενοποίηση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας και των θυγατρικών της όλες οι ενδοεταιρικές συναλλαγές, τα υπόλοιπα, τα έσοδα και τα έξοδα έχουν απαλειφθεί.

Για τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις στις οποίες ασκείται σημαντική επιρροή (συμμετοχή μεταξύ 20% και 50% των μετοχών με δικαίωμα ψήφου) χρησιμοποιείται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, η επένδυση αναγνωρίζεται αρχικά στο κόστος, και το ποσό αυτό θα πρέπει να προσαρμόζεται σε κάθε μεταγενέστερη περίοδο για το μερίδιο του εισοδήματος ή απώλειας (προσαρμοσμένο για τυχόν αναπροσαρμογές εύλογης αξίας που γίνονται κατά την αρχική αναγνώριση) της εταιρείας και μειώνεται με οποιαδήποτε μερίσματα που ελήφθησαν. Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες περιλαμβάνουν την υπεραξία που αναγνωρίστηκε κατά την εξαγορά.

Τα παράγωγα αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία όπου το παράγωγο συμβόλαιο οριστικοποιείται και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Ένα παράγωγο με θετική εύλογη αξία αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, ενώ ένα παράγωγο με αρνητική εύλογη αξία αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση. Το κέρδος ή η ζημιά αναγνωρίζεται στα έσοδα ή απώλεια αμέσως, εκτός αν το παράγωγο

χρησιμοποιείται ως μέσο αντιστάθμισης. Στην περίπτωση αυτή η χρονική στιγμή της αναγνώρισης του εισοδήματος ή της ζημίας εξαρτάται από τη φύση της σχέσης αντιστάθμισης.

Τέλος σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, η εταιρεία αναθεωρεί τη λογιστική αξία των πλοίων για να προσδιορίσει αν υπάρχει ένδειξη ότι αυτά τα περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί ζημία απομείωσης. Αν υπάρχει οποιαδήποτε τέτοια ένδειξη προσδιορίζεται η ζημία απομείωσης. Εάν το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών εκτιμάται ότι είναι μικρότερο από τη λογιστική αξία του, η λογιστική αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό του. Έτσι δημιουργείται ζημία απομείωσης η οποία αναγνωρίζεται ως έξοδο. Όταν μια ζημία απομείωσης αντιστραφεί, η λογιστική αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών αυξάνεται μέχρι την αναθεωρημένη εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του, έτσι ώστε η αυξημένη λογιστική αξία να μην υπερβαίνει τη λογιστική αξία που θα είχε προσδιορισθεί αν καμία ζημία απομείωσης δεν είχε αναγνωρισθεί τα προηγούμενα έτη. Μια αντιστροφή της απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

CapitalProductPartnersL.P.

Η CapitalProductPartnersLP είναι μια διεθνής ναυτιλιακή εταιρεία η οποία κατέχει ηγετική θέση στην δια θαλάσσης μεταφορά ενός ευρύ φάσματος φορτίων συμπεριλαμβανομένου του αργού πετρελαίου, διυλισμένων πετρελαϊκών προϊόντων, (όπως βενζίνη, ντίζελ, μαζούτ, καυσίμου αεριοθουμένων και βρώσιμα έλαια) καθώς και ξηρού φορτίου και εμπορευματοκιβωτίων αγαθών. Η CapitalProductPartnersLP είναι μια σύμπραξη εταιρειών και ο στόλος της αποτελείται από 30 πλοία με μεταφορική ικανότητα 2,1 εκ. dwt.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής (US GAAP).

Στην ενοποίηση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας τα διεταιρικά υπόλοιπα και οι συναλλαγές έχουν απαλειφθεί. Τα υπόλοιπα και οι συναλλαγές της CapitalMaritime&TradingCorp. (CMTC-Χορηγός) και των θυγατρικών της δεν έχουν εξαλειφθεί, αλλά παρουσιάζονται ως υπόλοιπα και συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Τα αποθέματα της CPPLP που περιλαμβάνουν λιπαντικά, ανταλλακτικά και άλλα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και αγοραίας αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο FIFO.

Η CPPLP δεν υπόκειται στην καταβολή οποιουδήποτε φόρου εισοδήματος για τα εισοδήματά τους. Αντ'αυτού, φόρος επιβάλλεται με βάση την χωρητικότητα των πλοίων, η οποία περιλαμβάνεται στα λειτουργικά έξοδα του πλοίου.

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται από τα πλοία, τα οποία αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος του πλοίου αποτελείται από την τιμή της σύμβασης για το πλοίο και τυχόν ουσιώδεις δαπάνες κατά την κατασκευή του. Τα πλοία που αποκτώνται μέσω εξαγοράς επιχειρήσεων καταχωρούνται κατά την ημερομηνία της απόκτησης στην εύλογη αξία τους. Το κόστος του κάθε ένα από τα πλοία της σύμπραξης αρχίζει να αποσβένεται όταν το πλοίο είναι έτοιμο για την προοριζόμενη χρήση. Η απόσβεση γίνεται με βάση την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της υπόλοιπης οικονομικής ωφέλιμης ζωής του πλοίου, λαμβάνοντας υπόψη την υπολειμματική αξία του. Η διοίκηση εκτιμά ότι η υπολειμματική αξία των πλοίων της Σύμπραξης είναι \$ 0,2 ανά LWT και η ωφέλιμη ζωή είναι 25 έτη.

Η CPPLP δημιουργεί έσοδα από τη ναύλωση των πλοίων της. Τα έσοδα από τις ναυλώσεις ταξιδιού καταχωρούνται κατά τη διάρκεια της ναύλωσης καθώς παρέχεται η υπηρεσία και αναγνωρίζονται σε αναλογική βάση κατά τη διάρκεια του ταξιδιού. Τα έσοδα από time ή bareboat ναύλωση αναγνωρίζονται όταν υπάρχει συμφωνία ναύλωσης, το ποσοστό ναυλωτή είναι σταθερό και καθορισμένο, το σκάφος είναι στη διάθεση του μισθωτή, καθώς και η συλλογή των σχετικών εσόδων είναι εύλογα εξασφαλισμένη. Τα έσοδα αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της περιόδου της ναύλωσης. Σε περίπτωση αναβαλλόμενων εσόδων το τμήμα των αναβαλλόμενων εσόδων που θα αποκτηθούν εντός των επόμενων δώδεκα μηνών ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και τα υπόλοιπα ως μακροπρόθεσμη υποχρέωση.

Όσον αφορά τις παροχές προς τους εργαζομένους, οι πλοιοκτήτριες εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν είναι υπεύθυνες για οποιαδήποτε σύνταξη ή μετά τη σύνταξη παροχές καθώς απασχολούν το πλήρωμα με συμβάσεις μικρής διάρκειας (συνήθως έως επτά μηνών).

Το λειτουργικό νόμισμα καθώς και το νόμισμα παρουσίασης της σύμπραξης είναι το Δολάριο ΗΠΑ (USD). Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα κατά τη διάρκεια

του έτους μετατρέπονται σε δολάρια ΗΠΑ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα εκτός του δολαρίου, μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με την ισοτιμία συναλλάγματος κατά τις ημερομηνίες αυτές. Τα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα περιλαμβάνονται στους τόκους και άλλα έσοδα στις ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εσόδων/ζημιές.

Η CPPLP υιοθέτησε τη λογιστική οδηγία για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τυχόν άλλα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Έτσι η λογιστική αξία των εμπορικών απαιτήσεων, που οφείλονται σε συνδεδεμένα μέρη, οι πληρωτέοι λογαριασμοί και οι δεδουλευμένες υποχρεώσεις προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους.

Όσον αφορά την απομείωση των περιουσιακών στοιχείων ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης και η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων είναι μεγαλύτερη από την εύλογη αξία τους και δεν πιστεύεται ότι αυτό το ποσό μπορεί να ανακτηθεί. Κατά τον καθορισμό των μελλοντικών παροχών που προέρχονται από τη χρήση των στοιχείων του ενεργητικού, η σύμπραξη εκτελεί μια ανάλυση των αναμενόμενων μη-προεξοφλημένων μελλοντικών καθαρών ταμειακών ροώνσε κάθε πλοίο ξεχωριστά. Αν η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει, τις μη προεξοφλημένες μελλοντικές καθαρές ταμειακές ροές του, η λογιστική αξία του μειώνεται στην εύλογη αξία του.

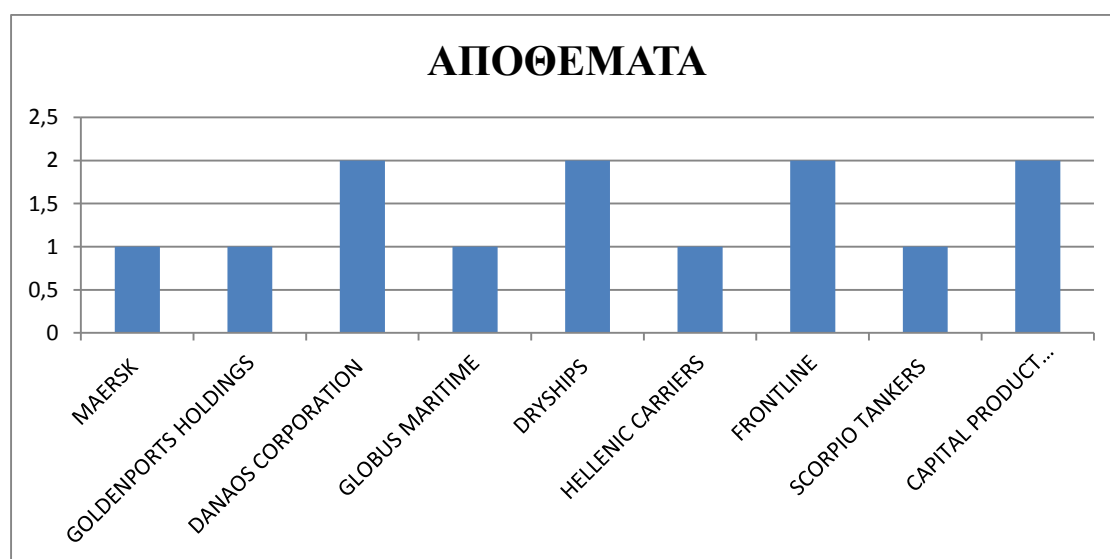
Τέλος, η CPPLP αποτιμά τα υλικά και άυλα περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους όταν σχετίζονται με την εξαγορά μιας επιχείρησης.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6^ο

6.1 ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ – ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΣΤΙΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΕΣ

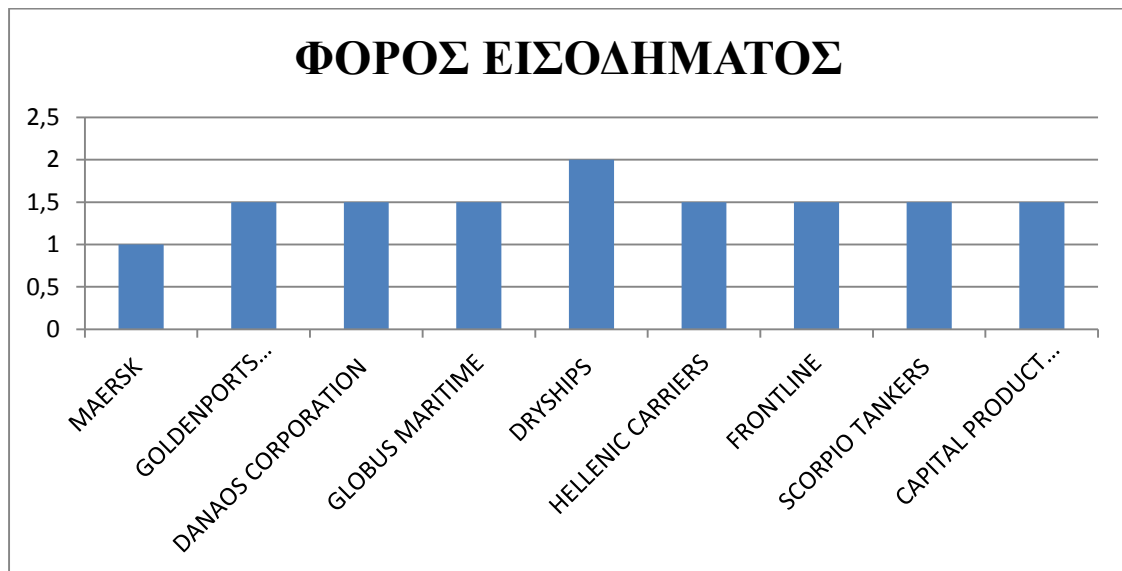
Παρακάτω βλέπουμε την αναλυτική σύγκριση των εταιρειών ανά πρότυπο και τις ομοιότητες ή διαφορές που παρουσιάζουν σύμφωνα με τα πρότυπα. Στην παρακάτω ανάλυση παρουσιάζονται και κάποια ραβδογράμματα που έχουν ως σκοπό την απεικόνιση των ομοιοτήτων/διαφορών. Στα ραβδογράμματα αυτά οι εταιρείες που τοποθετούνται στο ένα (1) παρουσιάζουν ομοιότητες ως προς την ανάλυση ανά πρότυπο (δηλαδή έχουν την ίδια ή παρόμοια λογιστική αντιμετώπιση π.χ. για τα αποθέματα–IAS 2) ενώ στο δύο (2) όσες παρουσιάζουν κάποιες διαφορές.

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΕΣ
MAERSK	FIFO	χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και ρευστοποιήσιμης αξίας
GOLDENPORTS HOLDINGS	FIFO	χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και ρευστοποιήσιμης αξίας
DANAOS CORPORATION	FIFO	χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και αγοραίας αξίας
GLOBUS MARITIME	FIFO	χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και ρευστοποιήσιμης αξίας
DRYSHIPS	FIFO	χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και αγοραίας αξίας
HELLENIC CARRIERS	FIFO	χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και ρευστοποιήσιμης αξίας
FRONTLINE	FIFO	χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και αγοραίας αξίας



Στο 1 τοποθετούνται εταιρείες με ίδια λογιστική αντιμετώπιση στα αποθέματα (IAS 2) ενώ στο 2 με διαφορετική.

ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΕΣ
MAERSK		ο φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει το ποσό που εκτιμάται ότι πρέπει να καταβληθεί για το έτος, τις προσαρμογές με τα προηγούμενα έτη και τον αναβαλλόμενο φόρο.
GOLDENPORTS HOLDINGS	σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία για τις πλοιοκτήτριες εταιρείες δεν υπόκεινται σε κάποιο φόρο αλλά μόνο σε φόρο χωρητικότητας και καταχώρησης του πλοίου ενσωματωμένοι στα λειτουργικά έξοδα των πλοίων	
DANAOS CORPORATION	φόροι χωρητικότητας και καταχώρησης του πλοίου ενσωματωμένοι στα λειτουργικά έξοδα των πλοίων	
GLOBUS MARITIME	φόροι χωρητικότητας και καταχώρησης του πλοίου ενσωματωμένοι στα λειτουργικά έξοδα των πλοίων	
DRYSHIPS		ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με βάση την ισχύουσα νομοθεσία στο τέλος του έτους
HELLENIC CARRIERS	φόροι χωρητικότητας και καταχώρησης του πλοίου ενσωματωμένοι στα λειτουργικά έξοδα των πλοίων	φόρος σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία
FRONTLINE	φόροι χωρητικότητας και καταχώρησης του πλοίου ενσωματωμένοι στα λειτουργικά έξοδα των πλοίων	
SCORPIO TANKERS	φόροι χωρητικότητας και καταχώρησης του πλοίου ενσωματωμένοι στα λειτουργικά έξοδα των πλοίων	
CAPITAL PRODUCT PARTNERS	φόροι χωρητικότητας και καταχώρησης του πλοίου ενσωματωμένοι στα λειτουργικά έξοδα των πλοίων	



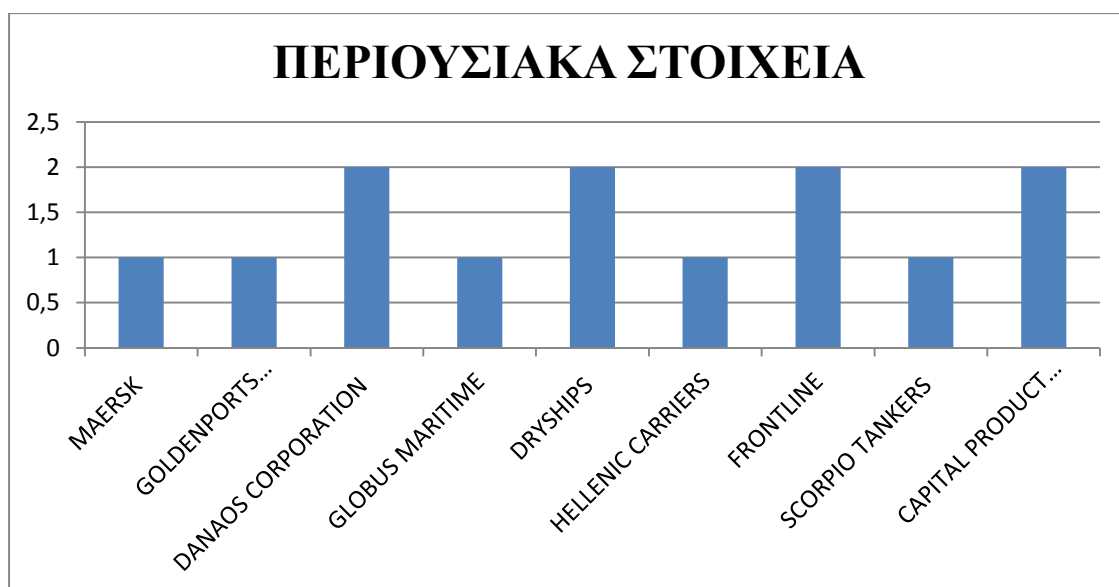
Στο 1 τοποθετούνται εταιρείες με ίδια λογιστική αντιμετώπιση με το IAS 17 ενώ στο 2 με διαφορετική. Στο 1,5 τοποθετούνται όλες οι υπόλοιπες εταιρείες (καθώς παρουσιάζουν φόρους που ενσωματώνονται στα

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΕΣ
----------------------	------------	----------

λειτουργικά έξοδα του πλοίου - φόροι χωρίς κάποια συγκεκριμένη λογιστική αντιμετώπιση).

MAERSK	αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης, αποσβέσεις με βάση τη σταθερή μέθοδο, οι βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται όταν υπάρχουν τα κριτήρια αναγνώρισης	ωφέλιμη ζωή: 20-25 χρόνια
GOLDENPORTS HOLDINGS	αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης, αποσβέσεις με βάση τη σταθερή μέθοδο, οι βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται όταν υπάρχουν τα κριτήρια αναγνώρισης	ωφέλιμη ζωή: 25 χρόνια, ωφέλιμη ζωή μεταχειρισμένων: 4-23 κέρδος/ζημιά από διαγραφή πλοίου στην κατάσταση συνολικών εσόδων του έτους στο οποίο διαγράφεται το πλοίο
DANAOS CORPORATION	αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης, αποσβέσεις με βάση τη σταθερή μέθοδο	ωφέλιμη ζωή: 30 χρόνια, βελτιώσεις του πλοίου (όπως η παράταση της ωφέλιμης ζωής, η βελτίωση της αποδοτικότητας ή ασφάλειας του πλοίου) κεφαλαιοποιούνται.
GLOBUS MARITIME	αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης, αποσβέσεις με βάση τη σταθερή μέθοδο, οι βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται όταν υπάρχουν τα κριτήρια αναγνώρισης	ωφέλιμη ζωή: 25 χρόνια, τακτική αναθεώρηση ωφέλιμης ζωής και υπολειπόμενης αξίας
DRYSHIPS	αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης, αποσβέσεις με βάση τη σταθερή μέθοδο	ωφέλιμη ζωή: 25 χρόνια, μεταγενέστερες δαπάνες που αφορούν σημαντικές βελτιώσεις του πλοίου (όπως η παράταση της ωφέλιμης ζωής, η βελτίωση της αποδοτικότητας ή ασφάλειας του πλοίου) κεφαλαιοποιούνται.
HELLENIC CARRIERS	αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης, αποσβέσεις με βάση τη σταθερή μέθοδο, οι βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται όταν υπάρχουν τα κριτήρια αναγνώρισης	ωφέλιμη ζωή: 25 χρόνια
FRONTLINE	αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης, αποσβέσεις με βάση τη σταθερή	ωφέλιμη ζωή: 25 χρόνια, υπόλοιπα πάγια: 5 χρόνια, οι βελτιώσεις του πλοίου κεφαλαιοποιούνται

	μέθοδο	
SCORPIO TANKERS	Τα πλοία υπό κατασκευή καθώς και τα πλοία που χρησιμοποιούνται αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημιές απομείωσης. αποσβέσεις με βάση τη σταθερή μέθοδο, οι βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται όταν υπάρχουν τα κριτήρια αναγνώρισης	Τα πλοία κατεχόμενα προς πώληση αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας μείον το κόστος πώλησης. (fairvalue)
CAPITALPRODUCTPARTNERS	αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης, αποσβέσεις με βάση τη σταθερή μέθοδο	ωφέλιμη ζωή: 25 χρόνια τα πλοία που αποκτούνται με εξαγορά αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, οι βελτιώσεις του πλοίου κεφαλαιοποιούνται



Στο 1 τοποθετούνται εταιρείες με ίδια λογιστική αντιμετώπιση ως προς το IAS16 ενώ στο 2 με διαφορετική.

ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	<u>ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ</u>
MAERSK	λειτουργικές μισθώσεις, το έσοδο αναγνωρίζεται με βάση τη σταθερήμέθοδο, τα πλοία που κατέχονται στα πλαίσια χρηματοδοτικής μίσθωσης αναγνωρίζονται βάση της προεξοφλημένης αξίας συμβατικών μισθωμάτων κ το κέρδος ζημιά αποσβένεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης
GOLDENPORTS HOLDINGS	λειτουργικές μισθώσεις, το έσοδο αναγνωρίζεται με βάση τη σταθερήμέθοδο
DANAOS CORPORATION	λειτουργικές μισθώσεις, αναγνωρίζονται με βάση τη σταθερήμέθοδο ως ο μέσος όρος εσόδων σε σχέση με τις περιόδους μίσθωσης των εν λόγω συμφωνιών ναύλωσης.
GLOBUS MARITIME	λειτουργικές μισθώσεις, το έσοδο αναγνωρίζεται με βάση τη σταθερήμέθοδο, τα ενδεχόμενα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έσοδο στην περίοδο κατά την οποία εισπράττονται, οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις χρεώνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης
DRYSHIPS	λειτουργικές μισθώσεις, το έσοδο αναγνωρίζεται με βάση τη σταθερήμέθοδο
HELLENIC CARRIERS	λειτουργικές μισθώσεις, το έσοδο αναγνωρίζεται με βάση τη σταθερήμέθοδο, τα ενδεχόμενα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έσοδο στην περίοδο κατά την οποία εισπράττονται
FRONTLINE	οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας των μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων, κέρδος/ζημιά αναβάλλεται
SCORPIO TANKERS	λειτουργικές μισθώσεις, το έσοδο αναγνωρίζεται με βάση τη σταθερήμέθοδο
CAPITAL PRODUCT PARTNERS	λειτουργικές μισθώσεις, το έσοδο αναγνωρίζεται με βάση τη σταθερήμέθοδο, τα αναβαλλόμενα έσοδα αναγνωρίζονται ως έσοδα κατά την περίοδο του ταξιδιού ή της ναύλωσης

ΕΣΟΔΑ	ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
MAERSK	Τα έσοδα από ναυτιλιακές δραστηριότητες αναγνωρίζονται ως υπηρεσία, που παρέχεται, στην οποία τα ελλιπή ταξίδια αναγνωρίζονται στο μερίδιο που σχετίζονται με το οικονομικό έτος.
GOLDENPORTS HOLDINGS	Τα έσοδα από τη χρονοναύλωση των πλοίων λογίζονται με τη σταθερή μέθοδο σε μια μέση τιμή των δεικτών του ναύλου των χρονοναυλώσεων κατά τη διάρκεια των περιόδων ναύλωσης.
DANAOS CORPORATION	Τα έσοδα αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο ως ο μέσος όρος εσόδων σε σχέση με τις περιόδους μίσθωσης των εν λόγω συμφωνιών ναύλωσης.
GLOBUS MARITIME	Τα έσοδα αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της χρονοναύλωσης.
DRYSHIPS	Τα έσοδα που προκύπτουν αναγνωρίζονται όταν πραγματοποιούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο για τη διάρκεια ναύλωσης η οποία έχει προσαρμοστεί για τις ημέρες στις οποίες το πλοίο βρίσκεται εκτός μίσθωσης.
HELLENIC CARRIERS	Τα έσοδα αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ναύλωσης.
FRONTLINE	Τα έσοδα της εταιρείας αναγνωρίζονται πάνω σε δεδουλευμένη βάση με τη σταθερή μέθοδο.
SCORPIO TANKERS	Τα έσοδα της εταιρείας προκύπτουν από τις μισθώσεις των πλοίων της και αποτιμώνται στην εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή θα εισπραχθεί
CAPITAL PRODUCT PARTNERS	Τα έσοδα από τις ναυλώσεις ταξιδιού αναγνωρίζονται σε αναλογική βάση κατά τη διάρκεια του ταξιδιού.

ΠΑΡΟΧΕΣ ΠΡΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΕΣ
----------------------------------	-------------------	-----------------

MAERSK		το κόστος σύνταξης χρεώνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως, τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Οι δαπάνες που αφορούν προγράμματα καθορισμένων συνταξιοδοτικών εισφορών και των ασφαλιστικών αναγνωρίζονται όταν αυτά προκύπτουν.
GOLDENPORTS HOLDINGS	Όσον αφορά τα οφέλη συνταξιοδότησης δεν παρέχεται κάτι συγκεκριμένο	
DANAOS CORPORATION		όλες οι επιλογές που χορηγούνται στο πλαίσιο του σχεδίου συνταξιοδότησης θα πρέπει να λογιστικοποιούνται με βάση τη λογιστικοποίηση της απομείωσης των μετοχών.
GLOBUS MARITIME		προγράμματα παροχών προς τους εργαζομένους, οι Έλληνες εργαζόμενοι της εταιρείας δεσμεύονται από το δίκαιο Ελληνικής Εργασίας.
DRYSHIPS		Οι υποχρεώσεις για παροχές υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας σε σχέση με την εύλογη αξία των συνταξιοδοτικών στοιχείων.
HELLENIC CARRIERS	Όσον αφορά τα οφέλη συνταξιοδότησης δεν παρέχεται κάτι συγκεκριμένο	
FRONTLINE	Υπάρχει κάποιο πρόγραμμα δεν αναφέρεται κάποια ιδιαίτερη λογιστική αντιμετώπιση	
SCORPIO TANKERS	Όσον αφορά τα οφέλη συνταξιοδότησης δεν παρέχεται κάτι συγκεκριμένο	
CAPITAL PRODUCT PARTNERS	Όσον αφορά τα οφέλη συνταξιοδότησης δεν παρέχεται κάτι συγκεκριμένο	

ΕΠΙΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ	ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
MAERSK	Οι συναλλαγές της σε νομίσματα διαφορετικά από το λειτουργικό νόμισμα μετατρέπονται με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της κάθε συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα από αυτό του νομίσματος λειτουργίας, μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με την ισοτιμία συναλλάγματος κατά τις ημερομηνίες αυτές. Τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εσόδων/ζημίες.
GOLDENPORTS HOLDINGS	
DANAOS CORPORATION	
GLOBUS MARITIME	
DRYSHIPS	
HELLENIC CARRIERS	
FRONTLINE	
SCORPIO TANKERS	
CAPITAL PRODUCT PARTNERS	

ΕΝΟΠΙΩΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
MAERSK	Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών ετοιμάζονται για την ίδια ημερομηνία αναφοράς με αυτή του ομίλου, χρησιμοποιώντας ομοιόμορφες λογιστικές πολιτικές. Όλα τα υπόλοιπα και οι ενδοεταιρικές συναλλαγές έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση. Οι θυγατρικές ενοποιούνται τη στιγμή που ο έλεγχος μεταφέρεται στον όμιλο και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο έλεγχος μεταβιβάζεται εκτός ομίλου.
GOLDENPORTS HOLDINGS	
DANAOS CORPORATION	
GLOBUS MARITIME	
DRYSHIPS	
HELLENIC CARRIERS	
FRONTLINE	
SCORPIO TANKERS	
CAPITAL PRODUCT PARTNERS	

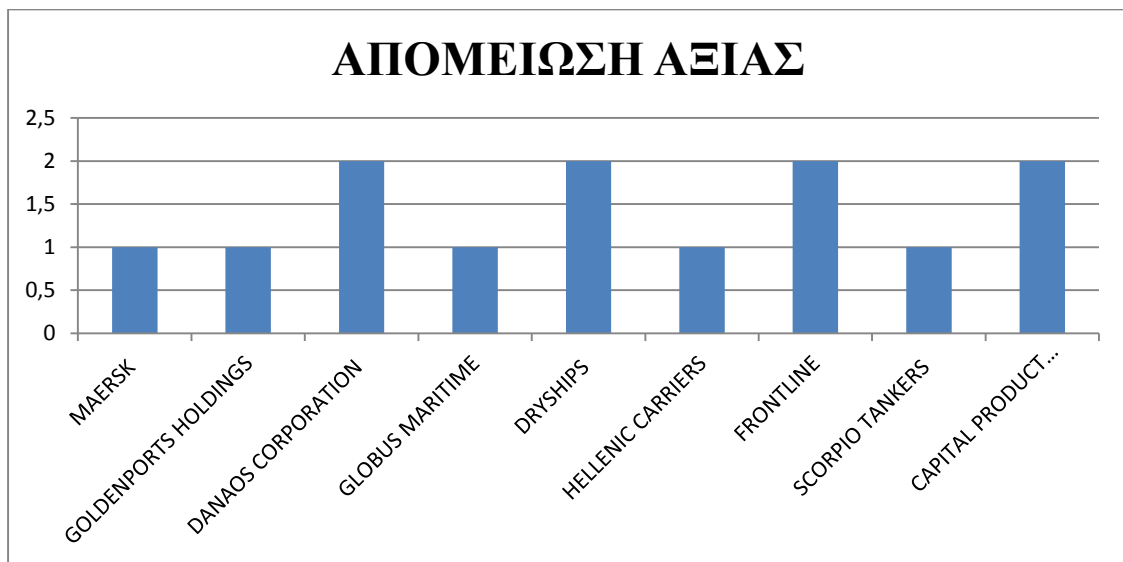
ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΕ ΣΥΝ/ΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ	ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΕΣ
MAERSK	Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες και κοινοπραξίες αναγνωρίζονται ως το μερίδιο της αξίας της καθαρής θέσης του Ομίλου που μετράτε σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου συμπεριλαμβανομένων της υπεραξίας, μείον τυχόν ζημίες απομείωσης.	
GOLDENPORTSHOLDINGS	Η συμμετοχή του Ομίλου σε από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες ενοποιούνται με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης.	
DANAOS CORPORATION		Η συμμετοχή της εταιρείας σε κοινοπραξίες αφορούν μόνο το κομμάτι της απόκτησης των καραβιών λογιστική αντιμετώπιση μισθώσεων
GLOBUS MARITIME		
DRYSHIPS		Η εταιρεία όσον αφορά τις εξαγορές τις αποτιμάστην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της απόκτησης
HELLENIC CARRIERS		
FRONTLINE		Οι επενδύσεις σε εταιρείες στις οποίες η εταιρεία έχει τη δυνατότητα να ασκήσει σημαντική επιρροή αλλά δεν έχει τον πλήρη έλεγχο λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.
SCORPIO TANKERS	Για τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις στις οποίες ασκείται σημαντική επιρροή χρησιμοποιείται η μέθοδος της καθαρής θέσης.	



Στο 1 τοποθετούνται εταιρείες με ίδια λογιστική αντιμετώπιση ως προς τα IAS 28,31 ενώ στο 2 με διαφορετική.

ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΞΙΑΣ	ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΕΣ
MAERSK	η καταγραφή της απομείωσης γίνεται σε ένα αντίθετο λογαριασμό για το περιουσιακό στοιχείο	
GOLDENPORTS HOLDINGS	σε περίπτωση απομείωσης αυτή αναγνωρίζεται ως μία δαπάνη ίση με το ποσό που απαιτείται για να μειώσει τη λογιστική αξία του πλοίου στο ανακτήσιμο ποσό του.	
DANAOS CORPORATION		η ζημιά απομείωσης ισούται με τη διαφορά της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της εύλογης αξίας.
GLOBUS MARITIME	η λογιστική αξία μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό, οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται ως μια ξεχωριστή δαπάνη	
DRYSHIPS		η ζημιά απομείωσης ισούται με τη διαφορά της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της εύλογης αξίας.
HELLENIC CARRIERS	αναγνωρίζεται μία δαπάνη ίση με το ποσό που απαιτείται για να μειώσει τη λογιστική αξία του πλοίου στο ανακτήσιμο ποσό του.	
FRONTLINE		ζημιά απομείωσης η οποία ισούται με τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του στοιχείου και της εύλογης αξίας του.
SCORPIO TANKERS	η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται ως έξοδο, η λογιστική αξία μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό	
CAPITAL PRODUCT PARTNERS		ζημιά απομείωσης η οποία ισούται με τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας

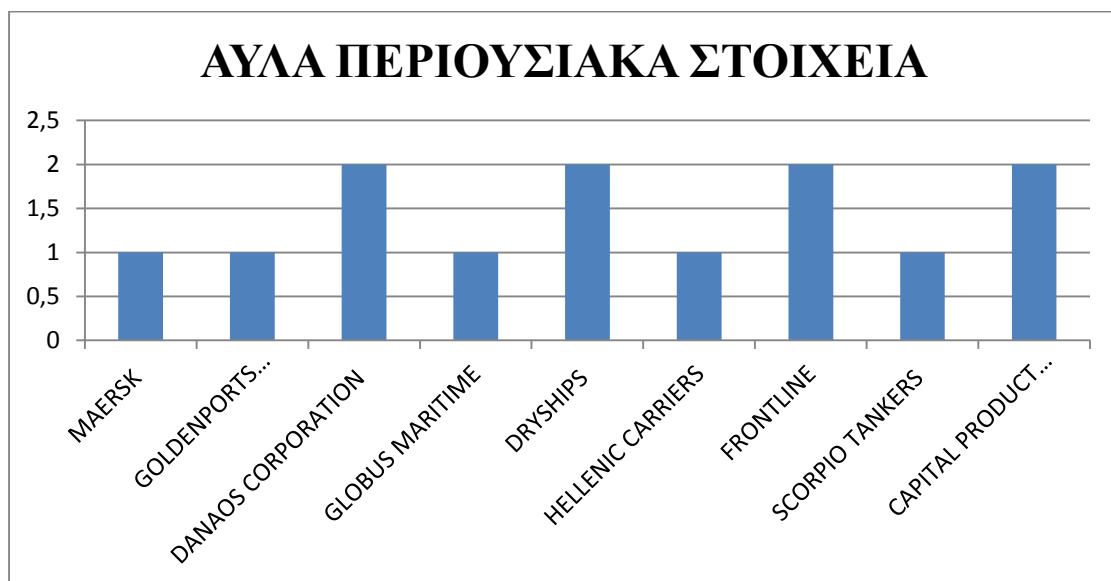
ΧΡΗΜΑ/ΚΑ ΜΕΣΑ	ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΕΣ
---------------	------------	----------



Στο 1 τοποθετούνται εταιρείες με ίδια λογιστική αντιμετώπιση ως προς το IAS36 ενώ στο 2 με διαφορετική.

MAERSK	Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών και αποτιμώνται στην εύλογη αξία	
GOLDENPORTS HOLDINGS	Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται στην εύλογη αξία	
DANAOS CORPORATION	Η εταιρεία καταγράφει τα χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία τους	Η εταιρεία καταγράφει τυχόν ζημιές στην αξία των χρηματοοικονομικών μέσων στις ενοποιημένες λειτουργικές καταστάσεις
GLOBUS MARITIME	Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται και μεταγενέστερα επιμετρούνται στην εύλογη αξία	Οποιαδήποτε αλλαγή στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων αναγνωρίζεται αμέσως στην κατάσταση συνολικών εσόδων
DRYSHIPS	Τα παράγωγα μέσα που καταγράφονται στον ισολογισμό είτε ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση επιμετρούνται στην εύλογη αξία	
HELLENIC CARRIERS	Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται και μεταγενέστερα επιμετρούνται στην εύλογη αξία	Τυχόν κέρδη/ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων κατά τη διάρκεια του έτους (και δεν πληρούν κριτήρια αντιστάθμισης) εμφανίζονται άμεσα στα αποτελέσματα
FRONTLINE	Τα χρηματοοικονομικά μέσα που χρησιμοποιούνται η εταιρεία τα αποτιμά στην εύλογη αξία τους.	
SCORPIO TANKERS	Τα παράγωγα αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία όπου το παράγωγο συμβόλαιο οριστικοποιείται και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.	Το κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται στα έσοδα αμέσως
CAPITAL PRODUCT PARTNERS	Τα χρηματοοικονομικά μέσα που χρησιμοποιούνται η εταιρεία τα αποτιμά στην εύλογη αξία τους	

ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΕΣ
MAERSK	τα άυλα περιουσιακά στοιχεία μετρούνται στο κόστος	
GOLDENPORTS HOLDINGS	τα άυλα περιουσιακά στοιχεία μετρούνται στο κόστος, σε περίπτωση αναπροσαρμογής η ακαθάριστη λογιστική αξία προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με τη λογιστική αξία	
DANAOS CORPORATION		όσον αφορά τα άυλα περιουσιακά στοιχεία η εταιρεία τα αποτιμά στην εύλογη αξία τους, δεν αναφέρεται αναπροσαρμογή
GLOBUS MARITIME	τα άυλα περιουσιακά στοιχεία μετρούνται στο κόστος, σε περίπτωση αναπροσαρμογής η ακαθάριστη λογιστική αξία προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με τη λογιστική αξία	
DRYSHIPS		όσον αφορά τα άυλα περιουσιακά στοιχεία η εταιρεία τα αποτιμά στην εύλογη αξία τους, δεν αναφέρεται αναπροσαρμογή
HELLENIC CARRIERS	τα άυλα περιουσιακά στοιχεία μετρούνται στο κόστος, σε περίπτωση αναπροσαρμογής η ακαθάριστη λογιστική αξία προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με τη λογιστική αξία	
FRONTLINE		όσον αφορά τα άυλα περιουσιακά στοιχεία η εταιρεία τα αποτιμά στην εύλογη αξία τους, δεν αναφέρεται αναπροσαρμογή
SCORPIO TANKERS	τα άυλα περιουσιακά στοιχεία μετρούνται στο κόστος	
CAPITAL PRODUCT PARTNERS		όσον αφορά τα άυλα περιουσιακά στοιχεία η εταιρεία τα αποτιμά στην εύλογη αξία τους, δεν αναφέρεται αναπροσαρμογή



Στο 1 τοποθετούνται εταιρείες με ίδια λογιστική αντιμετώπιση ως προς το IAS38 ενώ στο 2 με διαφορετική.

Αφού παρουσιάσαμε αναλυτικά τη χρήση των λογιστικών προτύπων στις παραπάνω ναυτιλιακές παρακάτω θα εντοπίσουμε ομοιότητες και διαφορές που παρατηρούνται.

- Η πρώτη διαφορά που παρατηρείται σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις που απεικονίζονται στα annual reports των εταιρειών, είναι ότι στην παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων στις ναυτιλιακές εταιρείες που ακολουθούν τα IFRS η σύγκριση των λογιστικών καταστάσεων γίνεται με τον προηγούμενο χρόνο ενώ στις ναυτιλιακές εταιρείες που ακολουθούν τα USGAAP η σύγκριση των λογιστικών καταστάσεων γίνεται σε σχέση με τα δύο προηγούμενα χρόνια.
- Στην αποτίμηση των αποθεμάτων παρατηρούμε την εξής διαφορά. Ενώ όλες οι εταιρείες έχουν επιλέξει να προσδιορίσουν το κόστος των αποθεμάτων με τη μέθοδο FIFO (παρότι σύμφωνα με τα USGAAP επιτρέπεται και η μέθοδος LIFO) οι εταιρείες που χρησιμοποιούν τα IFRS αποτιμούν τα αποθέματα στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους και της ρευστοποιήσιμης αξίας ενώ οι εταιρείες που χρησιμοποιούν τα USGAAP τα αποτιμούν στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και αγοραίας αξίας.
- Όσον αφορά τη φορολογία όλες σχεδόν οι εταιρείες που μελετήσαμε δεν υπόκεινται σε κάποιο φόρο εισοδήματος (νομικά πλαίσια εταιρειών), υπόκεινται μόνο σε φόρο χωρητικότητας ο οποίος ενσωματώνεται στα λειτουργικά έξοδα του πλοίου. Παρόλα αυτά παρατηρούμε πως στον όμιλο Maersk (IFRS) ο φόρος εισοδήματος (φορολογική βάση) περιλαμβάνει το ποσό που εκτιμάται ότι πρέπει να καταβληθεί για το έτος, τις προσαρμογές για προηγούμενα έτη και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ενώ σε εταιρείες όπως η Dryships Inc. (USGAAP) ο φόρος υπολογίζεται με βάση την ισχύουσα νομοθεσία την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού.
- Στην αποτίμηση των παγίων περιουσιακών στοιχείων (πλοία) της εταιρείας όλες οι εταιρείες τα αποτιμούν στο κόστος τους και οι αποσβέσεις γίνονται με βάση τη σταθερή μέθοδο. Όλες οι εταιρείες προσαρμόζουν την υπολειμματική αξία των παγίων τους ανά τακτά χρονικά διαστήματα. Μικρή διαφορά παρατηρείται στη διάρκεια ωφέλιμης ζωής των πλοίων. Επιπρόσθετα η Frontline Ltd. (USGAAP) αποτιμά τα πλοία κατεχόμενα προς πώληση με τη μέθοδο της

εύλογης αξίας όπως και η CapitalProductPartnersLP (πλοία που αποκτήθηκαν με εξαγορά). Τέλος παρατηρούμε πως στις εταιρείες που ακολουθούν τα IFRS τα κόστη επιθεώρησης κεφαλαιοποιούνται όταν τα οικονομικά οφέλη είναι πιθανά ενώ σε εταιρείες που ακολουθούν τα USGAAP τα κόστη για βελτιώσεις του πλοίου κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται μέχρι την ημερομηνία της επόμενης αναθεώρησης.

- Σχετικά με αναγνώριση και αποτίμηση των μισθώσεων σχεδόν όλες οι εταιρείες χρησιμοποιούν λειτουργικές μισθώσεις οι οποίες αφορούν την ναύλωση των πλοίων τους και τα έσοδα από αυτές αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση για την περίοδο της μίσθωσης. Στην Maersk (IFRS) όπου γίνεται αναφορά για χρηματοδοτική μίσθωση παρατηρούμε πως το κέρδος/ζημία αποσβένεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τέλος στην Frontline Ltd. (USGAAP) όπου γίνεται αναφορά για χρηματοδοτικές μισθώσεις οι μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας των μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων.
- Τα έσοδα των εταιρειών αφορούν έσοδα από την παροχή υπηρεσιών και αντιμετωπίζονται λογιστικά με τον ίδιο τρόπο από όλες τις εταιρείες. Αναγνωρίζονται όταν αυτά έχουν εξασφαλιστεί και πραγματοποιηθεί. Αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης και τυχόν αναβαλλόμενα έσοδα αναγνωρίζονται στις περιόδους που πραγματοποιούνται.
- Όσον αφορά τα προγράμματα παροχών προς τους εργαζομένους παρατηρούμε πως σε όλες τις εταιρείες δεν τηρείται κάποιο πρόγραμμα για τα πληρώματα των πλοίων καθώς τα συμβόλαια τους είναι μικρής διάρκειας και έτσι οι πλοιοκτήτριες εταιρείες δεν είναι υποχρεωμένες να παρέχουν κάποιο πρόγραμμα συνταξιοδότησης στους ναυτικούς. Αντίθετα για τους εργαζομένους των εταιρειών υπάρχουν εργοδοτικά προγράμματα παροχών σε κάποιες εταιρείες η διαφορά που θα μπορούσαμε να παρατηρήσουμε είναι πως για εταιρείες που ακολουθούν τα USGAAP (Danaos Corporation, Dryships Inc, Frontline Ltd, CapitalProductPartnersLP) υπάρχουν διαφορετικές μέθοδοι που απαιτούνται για να λογιστούν τα προγράμματα ανάλογα με τα χαρακτηριστικά του κάθε

προγράμματος ενώ για εταιρείες που ακολουθούν τα IFRS λογίζονται με τη μέθοδο προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (Maersk, GlobusMaritimeLtd).

- Οι εταιρείες που μελετήσαμε χρησιμοποιούν κάποιες φορές διαφορετικά νομίσματα από το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης τους. Σε όλες τις εταιρείες οι συναλλαγματικές μετατροπές γίνονται με τον ίδιο τρόπο. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα κατά τη διάρκεια του έτους μετατρέπονται σε στο λειτουργικό νόμισμα χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα από αυτό του νομίσματος λειτουργίας, μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με την ισοτιμία συναλλάγματος κατά τις ημερομηνίες αυτές. Τα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εσόδων/ζημιές.
- Σχετικά με τα κόστη δανεισμού των εταιρειών σε όλες της εταιρείες τα κόστη κεφαλαιοποιούνται. Αυτό που παρατηρείται είναι πως σε εταιρείες που ακολουθούν τα IFRS(HellenicCarriersLtd), σε περίπτωση που το κόστος δανεισμού σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση, παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου, κεφαλαιοποιούνται όχι μόνο επιτόκια αλλά και τυχόν άλλα έξοδα.
- Σε όλες τις εταιρείες η ενοποίηση των οικονομικών καταστάσεων περιείχε τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της κάθε εταιρείας και των θυγατρικών της απαλείφοντας όλες τις ενδοεταιρικές συναλλαγές και τα υπόλοιπα. Στις εταιρείες που ακολουθούν τα USGAAP αναφέρεται ως κύριο μοντέλο ενοποίησης το VIE.
- Η συμμετοχή σε συνδεδεμένες εταιρείες και κοινοπραξίες έχουν διαφορετική λογιστική αντιμετώπιση ανάλογα με τα πρότυπα που χρησιμοποιεί η κάθε εταιρεία. Παρατηρούμε ότι εταιρείες που χρησιμοποιούν τα IFRSενοποιούνται είτε τη μέθοδο καθαρής θέσης (Maersk, ScorpioTankersInc) είτε τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης (GoldenPortHoldingsInc.). Σε αντίθεση οι εταιρείες που χρησιμοποιούν τα USGAAP χρησιμοποιούν τη μέθοδο της καθαρής θέσης (FrontlineLtd) ή τη μέθοδο εύλογης αξίας(DryshipsInc.)

- Η απομείωση των περιουσιακών στοιχείων στις εταιρείες που ακολουθούν τα IFRS (Maersk, GoldenportHoldingInc., HellenicCarriersLtd.) υπολογίζεται ως το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό τους, ενώ στις εταιρείες που ακολουθούν τα USGAAP (DanaosCorporation, DryshipsInc., CapitalProductPartnersLP.) υπολογίζεται ως το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνει την εύλογη αξία τους.
- Όσον αφορά την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών μέσων όλες οι εταιρείες ανεξάρτητα από το λογιστικά πρότυπα που ακολουθούν τα επιμετρούν στην εύλογη αξία τους και τυχόν κέρδη/ζημιές εμφανίζονται αμέσως στα αποτελέσματα.
- Τέλος, όσον αφορά την αποτίμηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων οι εταιρείες που ακολουθούν τα IFRS (Maersk) τα αποτιμούν στο αρχικό κόστος, και επιτρέπουν την αναπροσαρμογή της αξίας τους. Ενώ οι εταιρείες που ακολουθούν τα USGAAP (DanaosCorporation, DryshipsInc, CapitalProductPartnersLP.) τα αποτιμούν στην εύλογη αξία τους και δεν επιτρέπουν αναπροσαρμογή της αξίας τους.

6.2 ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Στην παρούσα διπλωματική εργασία έγιναν κύριες αναλύσεις για τα λογιστικά πρότυπα IFRS και USGAAP .

Το κάθε ένα πρότυπο αναλύθηκε ξεχωριστά και παρουσιάστηκαν τα πρότυπα που εμφανίζουν ενδιαφέρον στις ναυτιλιακές επιχειρήσεις. Στη συνέχεια έγινε αναλυτική σύγκριση των δύο λογιστικών προτύπων και εντοπίστηκαν οι διαφορές που υπάρχουν μεταξύ τους. Θέλοντας να μελετήσουμε την χρήση των προτύπων στις ναυτιλιακές εταιρείες δημιουργήσαμε ένα δείγμα εννέα ναυτιλιακών εταιρειών με διαφορετικό τομέα δραστηριότητας οι οποίες ακολουθούν και τα δύο πρότυπα. Έγινε ανάλυση της χρήσης των προτύπων σε κάθε εταιρεία ξεχωριστά και ακολούθησε μια σύγκριση μεταξύ των εταιρειών ανά πρότυπο. Στη συνέχεια εντοπίστηκαν ομοιότητες και διαφορές μεταξύ των IFRS και USGAAP οι οποίες απεικονίστηκαν σε κάποιες περιπτώσεις γραφικά.

Μέσα από την μελέτη των προτύπων στις ναυτιλιακές εταιρείες επιβεβαιώθηκαν οι κύριες διαφορές μεταξύ τους με κάποιες αποκλίσεις κατά περιπτώσεις.

Μελετώντας τη χρήση των προτύπων παρατηρήσαμε πως ενώ οι κύριες διαφορές τους εντοπίζονται ακόμα και τώρα, χρόνο με το χρόνο εξαλείφονται. Δηλαδή υπάρχει μια προσπάθεια σύγκλισης και όχι απόκλισης μεταξύ των προτύπων.

Κλείνοντας παρατηρούμε πως τόσο τα IFRS όσο και τα USGAAP χρησιμοποιούνται από τις ναυτιλιακές εταιρείες, άλλα σε λιγότερες και άλλα σε περισσότερες.

Οι Γενικώς Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές των ΗΠΑ (USGAAP) είναι το λογιστικό πρότυπο που χρησιμοποιείται στις ΗΠΑ, για αυτό και όλες ναυτιλιακές είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης το χρησιμοποιούν ευρέως. Ενώ τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ – IFRS) είναι το λογιστικό πρότυπο που χρησιμοποιείται ευρέως σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις εισηγμένες στο χρηματιστήριο του Λονδίνου καθώς και σε 110 χώρες σε όλο τον κόσμο.

Τα USGAAP πρότυπα θεωρούνται ότι είναι φτιαγμένα με βάση τους κανόνες του συστήματος της λογιστικής, ενώ τα IFRS έχουν φτιαχτεί με βάση τις αρχές του συστήματος της λογιστικής για αυτό και είναι πολύ πιο εύκολο να αντιμετωπιστεί από τα IFRS οποιαδήποτε λογιστικό πρόβλημα που μπορεί να προκύψει σε μια εταιρεία.

Μέσα από τη παρούσα διπλωματική παρατηρήσαμε πως υπάρχει μια σύγκλιση των προτύπων. Τα USGAAP πρότυπα χρόνο με το χρόνο προσεγγίζουν τα IFRS. Έτσι είναι προφανές ότι τα πρότυπα τα οποία θα υπερτερήσουν τα επόμενα χρόνια είναι τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης για αυτό το λόγο δεν μας προξενεί εντύπωση το γεγονός ότι η Αμερικανική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (SEC) σκέφτεται να στραφεί στα ΔΠΧΑ από το 2015.

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

- Λεκαράκου Α. 2011: Ναυτιλιακή Λογιστική, Αθήνα : Εκδ. Λεκαράκου

- Λουμιώτης Β., Τζίφας Β. 2012 : «Βασικές Οδηγίες Εφαρμογής Διεθνών Προτύπων Ελέγχου» Αθήνα : Εκδ. Σταμούλης
- Βρουστούρης Παναγιώτης – Πρωτοψάλτης Νικόλαος 2002 : «Εφαρμογή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων» Αθήνα : Εκδ. Σ.Ο.Ε.Λ.
- Βλάχος Χρήστος – Λούκα Λουκάς 2007 : «Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα 2007» Αθήνα : Εκδ. Globaltraining

Άρθρα

- Deloitte, “The path to IFRS considerations for shipping industry”, 2009
- Elizabeth A. Gordon, Bjorn N. Jorgensen, Cheryl L. Linthicum, “Could IFRS Replace US GAAP”, December 9, 2010
- Ernst & Young LLP. , “US GAAP versus IFRS The basics”, 2013
- KPMG, “IFRS compared to US GAAP : An overview”, November 2013

Ιστοσελίδες

- <http://investor.maersk.com/financials.cfm>
- <http://phx.corporate-ir.net/phoenix.zhtml?c=195575&p=irol-reportsannual>
- <http://www.danaos.com/investors/financial-information/annual-reports/default.aspx>
- <http://www.globusmaritime.gr/home.html>
- http://dryships.irwebpage.com/ir_reports.html
- <http://www.hellenic-carriers.com/>
- <http://www.annualreports.com/Company/frontline-ltd>
- <http://www.scorpiotankers.com/financial-report>
- <http://www.capitalpplp.com/annuals.cfm>

ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΙ ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΓΚΡΙΣΗΣ ΜΕΤΑΞΥ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

	CONTAINER		
ΠΡΟΤΥΠΑ	MAERSK	GOLDENPORTS HOLDINGS	DANAOS CORPORATION
	IFRS	IFRS	US GAAP
consolidation (IAS 27)	η ενοποίηση γίνεται συνοψίζοντας τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας και των θυγατρικών της	οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών ετοιμάζονται για την ίδια ημερομηνία αναφοράς με αυτή του ομίλου, χρησιμοποιώντας ομοίμορφες λογιστικές πολιτικές. Όλα τα υπόλοιπα και οι ενδοεταιρικές συναλλαγές έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση. Οι θυγατρικές ενοποιούνται τη στιγμή που ο έλεγχος μεταφέρεται στον όμιλο και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο έλεγχος μεταβιβάζεται εκτός ομίλου.	οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως με τους λογαριασμούς της εταιρείας από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος αποκτάται από την εταιρεία. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών μεταξύ της εταιρείας και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/ζημιές από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών απαλείφονται.
foreign currency translation (IAS 21)	Η κατάσταση συνολικών εσόδων μετατρέπεται σε DKK με τη μέση συναλλαγματική ισοτιμία ενώ στον ισολογισμό η μετατροπή γίνεται με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία της ημέρας σύνταξης του ισολογισμού. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν αναγνωρίζονται απευθείας στα λοιπά συνολικά έσοδα, οι συναλλαγές σε άλλα νομίσματα από το λειτουργικό νόμισμα μετατρέπονται με την ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα τα οποία δεν τακτοποιήθηκαν την ημερομηνία του ισολογισμού μετατρέπονται με τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές, περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσης ως χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα.	Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα κατά τη διάρκεια του χρόνου μετατρέπονται σε δολάρια χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία αναφοράς, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα εκτός του δολαρίου, μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με την ισοτιμία συναλλάγματος που πραγματοποιήθηκε στο τέλος του έτους. Τα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα συμπεριλαμβάνονται στα κέρδη/ζημιές για ξένο στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων.	Οι συναλλαγές της σε νομίσματα διαφορετικά από το λειτουργικό νόμισμα μετατρέπονται με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της κάθε συναλλαγής. Οι διαφορές που προκύπτουν στις συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά τη διάρκεια της περιόδου μεταξύ της ημερομηνίας συναλλαγής και μετατροπής (σε περίπτωση που αυτές διαφέρουν) αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

derivatives -financial instruments (IAS 32,39)	Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών και αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση τις γενικά παραδεκτές τεχνικές αποτίμησης οι οποίες βασίζονται στις καμπύλες ανταλλαγής επιτοκίων και στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.	κανένα από τα παράγωγα δεν έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης έτσι τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων.	Η εταιρεία καταγράφει τα χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία τους. Όταν αυτά τα παράγωγα δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης, οι μεταβολές στην εύλογη αξία τους αναγνωρίζονται στις ενοποιημένες λειτουργικές καταστάσεις. Όταν τα παράγωγα πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση, ανάλογα με τη φύση της αντιστάθμισης, οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων είτε συμψηφίζεται με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων ή δέσμευσης, μέσω του εισοδήματος, ή αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα/ ζημιές και αναταξινομούνται στα κέρδη όταν η αντισταθμιζόμενη συναλλαγή αντικατοπτρίζεται στα κέρδη. Το αναποτελεσματικό μέρος της αλλαγής ενός παραγώγου στη δίκαιη αξία αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως.
revenue (IAS 18)	Τα έσοδα από ναυτιλιακές δραστηριότητες αναγνωρίζονται ως υπηρεσία, που παρέχεται, στην οποία τα ελλιπή ταξίδια αναγνωρίζονται στο μερίδιο που σχετίζονται με το οικονομικό έτος.	Τα έσοδα από τη χρονοναύλωση των πλοίων λογίζονται σε σταθερή βάση σε μια μέση τιμή των δεικτών του ναύλου των χρονοναυλώσεων κατά τη διάρκεια των περιόδων ναύλωσης.	αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση ως ο μέσος όρος εσόδων σε σχέση με τις περιόδους μίσθωσης των εν λόγω συμφωνιών ναύλωσης.
tax (IAS 12-INCOME TAXES)	φορολογικοί συντελεστές και βάσεις σύμφωνα με ο,τι έχει θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού	φόροι χωρητικότητας και καταχώρησης του πλοίου ενσωματωμένοι στα λειτουργικά έξοδα των πλοίων	φόροι χωρητικότητας και καταχώρησης του πλοίου ενσωματωμένοι στα λειτουργικά έξοδα των πλοίων
intangible assets (IAS 38)	τα άυλα περιουσιακά στοιχεία μετρούνται στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημιές απομείωσης (οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, το λογισμικό αποσβένεται κατά τη διάρκεια μιας ωφέλιμης ζωής 3-5 έτη, η υπεραξία και άλλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά οι έλεγχοι απομείωσης γίνονται ετησίως αρχής γενομένης από το έτος της απόκτησης).	όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας του	όσον αφορά τα άυλα περιουσιακά στοιχεία η εταιρεία τα αποτιμά στην εύλογη αξία τους η οποία ορίζεται με βάση τα δεδομένα της αγοράς και την έκπτωση ποσού των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών.
property, plant equipment (IAS 16)	αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης με βάση τη σταθερή μέθοδο ωφέλιμη ζωή: 20-25 χρόνια τακτική αναθεώρηση ωφέλιμης ζωής και υπολειπόμενης αξίας	αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης με βάση τη σταθερή μέθοδο ωφέλιμη ζωή: 25 χρόνια ωφέλιμη ζωή μεταχειρισμένων: 4-23 χρόνια κέρδος/ζημιά από διαγραφή πλοίου στην κατάσταση συνολικών	αποτιμώνται στην τιμή κτήσης, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις με βάση τη σταθερή μέθοδο ωφέλιμη ζωή: 30 χρόνια

		εσόδων του έτους στο οποίο διαγράφεται το πλοίο	
impairment losses vessels (IAS 36)	Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών υπερβαίνει το υψηλότερο της εκτιμώμενης αξίας λόγω χρήσης και όταν η εύλογη αξία του είναι μικρότερη του κόστους πώλησης. Η καταγραφή της απομείωσης γίνεται σε ένα αντίθετο λογαριασμό για το περιουσιακό στοιχείο.	Σε περίπτωση απομείωσης αυτή αναγνωρίζεται ως μία δαπάνη ίση με το ποσό που απαιτείται για να μειώσει τη λογιστική αξία του πλοίου στο ανακτήσιμο ποσό του.	ισούται με τη διαφορά της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της εύλογης αξίας.
investments in associated companies and joint ventures (IAS 28,31)	Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες και κοινοπραξίες αναγνωρίζονται ως το μερίδιο της αξίας της καθαρής θέσης του Ομίλου που μετράται σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου συμπεριλαμβανομένων της υπεραξίας, μείον τυχόν ζημιές απομείωσης. Η υπεραξία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της αξίας των συνδεδεμένων εταιρειών και κοινοπραξιών και ως εκ τούτου υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης σε συνδυασμό με την επένδυση στο σύνολό της.	Η συμμετοχή του Ομίλου σε από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες ενοποιούνται με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης. Οι από κοινού ελεγχόμενες οντότητες έχουν την ίδια ημερομηνία αναφοράς όπως και ο όμιλος και ισχύουν κοινές λογιστικές πολιτικές. Ο όμιλος συνενώνει το μερίδιό του από τα έσοδα, τα έξοδα, τα στοιχεία του ενεργητικού, του παθητικού και τις ταμειακές ροές, από συμμετοχή σε κοινοπραξίες, σε μια παράλληλη βάση με όμοια στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων του ομίλου.	Η συμμετοχή της εταιρείας σε κοινοπραξίες αφορούν μόνο το κομμάτι της απόκτησης των καραβιών της εταιρείας και οποιαδήποτε λογιστικοποίηση πραγματοποιείται ακολουθεί τις λογιστικές αρχές που ακολουθούνται για τις μισθώσεις.
inventories (IAS 2)	αποτιμούν τα αποθέματα στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους και της ρευστοποιήσιμης αξίας- μέθοδος FIFO	αποτιμούν τα αποθέματα στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους και της ρευστοποιήσιμης αξίας -μέθοδος FIFO	αποτιμούν τα αποθέματα στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους και της αγοραίας αξίας - μέθοδος FIFO
pension obligation (IAS19)	το κόστος σύνταξης χρεώνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως και αποτελείται από τα ποσά για κατοχυρωμένων παροχών, εκτός από τα κέρδη ή ζημιές του διακανονισμού. Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Οι	Όσον αφορά τα οφέλη συνταξιοδότησης δεν παρέχεται κάτι συγκεκριμένο από τον όμιλο	Όλες οι επιλογές που χορηγούνται στο πλαίσιο του σχεδίου συνταξιοδότησης θα πρέπει να λογιστικοποιούνται με βάση τη λογιστικοποίηση της απομείωσης των μετοχών. Στην περίπτωση των πληρωμάτων στα καράβια της εταιρείας, η εταιρεία δεν έχει καμία υποχρέωση να παρέχει σύνταξη ή κάποια συνταξιοδοτικά οφέλη.

	δαπάνες που αφορούν προγράμματα καθορισμένων συνταξιοδοτικών εισφορών και των ασφαλιστικών αναγνωρίζονται όταν αυτά προκύπτουν.		
leases (IAS 17)	Η αξία των περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται στα πλαίσια χρηματοδοτικής μίσθωσης αναγνωρίζονται στον ισολογισμό βάση της προεξοφλημένης αξίας των συμβατικών μισθωμάτων και το κέρδος/ζημιά αποσβένεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.	Το έσοδο της μίσθωσης από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζεται σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης και κατατάσσεται στα έσοδα στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων.	Οι ναυλώσεις των πλοίων λογίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις και ως εκ τούτου αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση ως ο μέσος όρος εσόδων σε σχέση με τις περιόδους μίσθωσης των εν λόγω συμφωνιών ναύλωσης.

	BULK		
ΠΡΟΤΥΠΑ	GLOBUS MARITIME	DRYSHIPS	HELLENIC CARRIERS
	IFRS	US GAAP	IFRS
consolidation (IAS 27)	οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών ετοιμάζονται για την ίδια περίοδο αναφοράς, όπως η εταιρεία, με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές. Όλα τα υπόλοιπα και οι ενδοεταιρικές συναλλαγές έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος μεταφέρεται στον όμιλο και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος μεταφέρεται εκτός της εταιρείας.	οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών ετοιμάζονται για την ίδια περίοδο αναφοράς με την εταιρεία, με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές. Όλα τα υπόλοιπα και οι ενδοεταιρικές συναλλαγές έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος μεταφέρεται στην μητρική εταιρεία.	Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (IFRS) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και την Επιτροπή Διεργμηνιών ΔΠΧΠ (IFRSIC).

<p>foreign currency translation (IAS 21)</p>	<p>Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου μετατρέπονται σε δολάρια χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα εκτός του δολαρίου μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με την ισοτιμία στο τέλος της περιόδου. Τα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα συμπεριλαμβάνονται στα συναλλαγματικά κέρδη/ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές</p>	<p>Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα κατά τη διάρκεια του έτους μετατρέπονται σε δολάρια χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα, μετατρέπονται σε δολάρια με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν στο τέλος του έτους. Τα κέρδη ή ζημιές που μπορεί να προκύψουν καταχωρούνται στο λογαριασμό "Other,net" στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.</p>	<p>Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα κατά τη διάρκεια του έτους μετατρέπονται σε δολάρια ΗΠΑ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία οικονομικής θέσης, τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα εκτός του δολαρίου ΗΠΑ, μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία στο τέλος του έτους. Τα κέρδη/ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα αναφέρονται στο λογαριασμό "ξένο νόμισμα κέρδος ή ζημιά" στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.</p>
<p>derivatives -financial instruments (IAS 32,39)</p>	<p>Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία που το παράγωγο συμβόλαιο οριστικοποιείται και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρείας δεν υπόκεινται σε λογιστική αντιστάθμισης, ως εκ τούτου, οι μεταβολές στην εύλογη αξία αυτών των μέσων καταχωρούνται αμέσως στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως.</p>	<p>τα παράγωγα μέσα που καταγράφονται στον ισολογισμό είτε ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση επιμετρούνται στην εύλογη αξία, οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στα κέρδη, εκτός εάν υπάρχουν κάποια συγκεκριμένα κριτήρια αντιστάθμισης.</p>	<p>Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία κατά την οποία το παράγωγο συμβόλαιο οριστικοποιείται και μεταγενέστερα επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση τις τιμές προσφοράς της αγοράς σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Τα παράγωγα παρουσιάζονται ως στοιχεία ενεργητικού όταν η εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εύλογη αξία τους είναι αρνητική. Οποιαδήποτε κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων κατά τη διάρκεια του έτους που δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης μεταφέρονται στα κέρδη/ζημιές.</p>
<p>revenue (IAS 18)</p>	<p>αναγνωρίζονται σύμφωνα με τη σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της χρονοναύλωσης. Τα έσοδα αντιμετωπίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 ως έσοδα μίσθωσης. Τα σχετικά έξοδα ταξιδιού, τα οποία αποτελούνται κυρίως από προμήθειες, αναγνωρίζονται σε αναλογική βάση κατά τη διάρκεια της περιόδου της χρονοναύλωσης.</p>	<p>τα έσοδα που προκύπτουν αναγνωρίζονται όταν πραγματοποιούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο για τη διάρκεια ναύλωσης η οποία έχει προσαρμοστεί για τις ημέρες στις οποίες το πλοίο βρίσκεται εκτός μίσθωσης. Τα αναβαλλόμενα έσοδα αναγνωρίζονται ως έσοδα κατά την περίοδο του ταξιδιού ή της ναύλωσης.</p>	<p>Τα έσοδα αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ναύλωσης.</p>

tax (IAS 12-INCOME TAXES)	φόροι χωρητικότητας και καταχώρησης του πλοίου ενσωματωμένοι στα λειτουργικά έξοδα των πλοίων	η φορολογία στην οποία υπόκειται εξαρτάται από τις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται, ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με βάση την ισχύουσα νομοθεσία στο τέλος του έτους	φόροι χωρητικότητας και καταχώρησης του πλοίου ενσωματωμένοι στα λειτουργικά έξοδα των πλοίων
intangible assets (IAS 38)	όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται η ακαθάριστη λογιστική αξία προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας. Άυλα περιουσιακά στοιχεία εφόσον έχουν χαρακτηριστεί ως κατεχόμενα προς πώληση δεν αποσβένονται	τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους ως εξής: εμπορικές επωνυμίες και λογισμικό 10 χρόνια και για τα σύμβολα ναύλωσης/γεώτρησης σύμφωνα με την υπολειπόμενη διάρκεια της σύμβασης. Σε περίπτωση που υπάρχει ζημία απομείωσης για τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, υπολογίζεται ως το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την εύλογη αξία του.	όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας του
property, plant equipment (IAS 16)	αποτιμώνται στην τιμή κτήσης, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις με βάση τη σταθερή μέθοδο ωφέλιμη ζωή: 25 χρόνια τακτική αναθεώρηση ωφέλιμης ζωής και υπολειπόμενης αξίας	αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, το οποίο αποτελείται από την τιμή της σύμβασης και τυχόν έξοδα στα οποία υποβλήθηκε το πλοίο κατά την εξαγορά μεταγενέστερες δαπάνες που αφορούν σημαντικές βελτιώσεις του πλοίου (όπως η παράταση της ωφέλιμης ζωής, η βελτίωση της αποδοτικότητας ή ασφάλειας του πλοίου) κεφαλαιοποιούνται. αποσβέσεις με βάση τη σταθερή μέθοδο ωφέλιμη ζωή: 25 χρόνια	αποτιμώνται στο κόστος, μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης αποσβέσεις με βάση τη σταθερή μέθοδο ωφέλιμη ζωή: 25 χρόνια
impairment losses vessels (IAS 36)	Όταν η λογιστική αξία ενός πλοίου ξεπερνά το προβλεπόμενο ανακτήσιμο ποσό, το πλοίο απομειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό του. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων. Μια ζημία απομείωσης αντιστρέφεται μόνο αν υπήρξε αλλαγή στις εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν για να προσδιοριστεί το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού	Η ζημία απομείωσης καθορίζεται από τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου.	Εάν η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της λογιστικής αξίας του πλοίου, το περιουσιακό στοιχείο έχει υποστεί απομείωση και αναγνωρίζεται μία δαπάνη ίση με το ποσό που απαιτείται για να μειώσει τη λογιστική αξία του πλοίου στο ανακτήσιμο ποσό του.

	στοιχείου από την τελευταία ζήμια απομείωσης που είχε αναγνωριστεί.		
investments in associated companies and joint ventures (IAS 28,31)		Η εταιρεία όσον αφορά τις εξαγορές αποτιμά την αναγνώριση των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, τις αναληφθείσες υποχρεώσεις και τυχόν μη ελέγχουσα συμμετοχή στον αποκτώμενο στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της απόκτησης . Το κόστος της απόκτησης και οποιεσδήποτε σχετικές δαπάνες αναδιάρθρωσης πρέπει να αναγνωρίζονται ξεχωριστά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των επιχειρήσεων. Τα λειτουργικά αποτελέσματα της αποκτηθείσας εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας από την ημερομηνία της εξαγοράς	
inventories (IAS 2)	αποτιμούν τα αποθέματα στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους και της ρευστοποιήσιμης αξίας -μέθοδος FIFO	αποτιμούν τα αποθέματα στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους και της αγοραίας αξίας -μέθοδος FIFO	αποτιμούν τα αποθέματα στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους και της ρευστοποιήσιμης αξίας -μέθοδος FIFO

<p>pension obligation (IAS19)</p>	<p>Όσον αφορά τα προγράμματα παροχών προς τους εργαζομένους, οι Έλληνες εργαζόμενοι της εταιρείας δεσμεύονται από το δικαίωμα Ελληνικής Εργασίας. Σύμφωνα με αυτό, πρέπει να καταβληθεί αποζημίωση στους εν λόγω εργαζομένους σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Όσον αφορά το πλήρωμα στα πλοία ανήκει στο πλαίσιο συμβάσεων μικρής διάρκειας (συνήθως έως εννέα μήνες) και, ως εκ τούτου, η εταιρεία δεν είναι υπεύθυνη για την παροχή σύνταξης ή μετά τη συνταξιοδότηση αμοιβών που καταβάλλονται στο πλήρωμα.</p>	<p>Οι υποχρεώσεις για παροχές υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο προβλεπόμενη πιστωτικής μονάδας σε σχέση με την εύλογη αξία των συνταξιοδοτικών στοιχείων. Το καθαρό ποσό της εκτιμώμενης μελλοντικής υποχρέωσης παροχών/συντάξεων του ενεργητικού (καθαρή υποχρέωση σύνταξης ή καθαρού περιουσιακού στοιχείου) καθενός από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών του, καταχωρείται στον ισολογισμό κάτω από τη λεζάντα "συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις" και τα ποσά των αναλογιστικών κερδών ή ζημιών του κόστους προϋπηρεσίας που δεν έχουν αποσβεστεί με το εισόδημα καταχωρούνται στο λογαριασμό "συσσωρευμένα λοιπά συνολικά έσοδα/ζημιές".</p>	<p>Όσον αφορά τις παροχές σε εργαζομένους η εταιρεία δεν φαίνεται να διατηρεί κάποιο πρόγραμμα παροχής ιδιαίτερων προνοιών στους εργαζομένους της.</p>
<p>leases (IAS 17)</p>	<p>Μισθώσεις - όπου η εταιρεία είναι ο μισθωτής: Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις χρεώνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Μισθώσεις - όπου η εταιρεία είναι ο εκμισθωτής: Το έσοδο της μίσθωσης από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζεται με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της</p>	<p>τα έσοδα που προκύπτουν αναγνωρίζονται όταν πραγματοποιούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο για τη διάρκεια ναύλωσης η οποία έχει προσαρμοστεί για τις ημέρες στις οποίες το πλοίο βρίσκεται εκτός μίσθωσης. Τα αναβαλλόμενα έσοδα αναγνωρίζονται ως έσοδα κατά την περίοδο του ταξιδιού ή της ναύλωσης</p>	<p>Οι μισθώσεις αφορούν τις μισθώσεις των πλοίων και ανήκουν στις λειτουργικές μισθώσεις. Τα έσοδα από τις μισθώσεις αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα ενδεχόμενα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έσοδο στην περίοδο κατά την οποία εισπράττονται.</p>

				TANKER		
ΠΡΟΤΥΠΙΑ	FRONTLINE		SCORPIO TANKERS		CAPITAL PRODUCT PARTNERS	
	US GAAP		IFRS		US GAAP	
consolidation (IAS 27)	<p>Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας περιλαμβάνουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις της εταιρείας, των θυγατρικών της και διάφορου ενδιαφέροντος οικονομικές</p>		<p>Στην ενοποίηση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας και των θυγατρικών της όλες οι ενδοεταιρικές συναλλαγές, τα υπόλοιπα, τα έσοδα και τα έξοδα έχουν απαλειφθεί.</p>		<p>Στην ενοποίηση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας τα διεταιρικά υπόλοιπα και οι συναλλαγές έχουν απαλειφθεί. Τα υπόλοιπα και οι συναλλαγές της CapitalMaritime&TradingCorp. (CMTC-Χορηγός) και των θυγατρικών της δεν έχουν</p>	

	οντότητες στις οποίες η εταιρεία θεωρείται ότι είναι ο κύριος δικαιούχος. Όλες οι ενδοεταιρικές συναλλαγές και τα υπόλοιπα έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση.		εξαλειφθεί, αλλά παρουσιάζονται ως υπόλοιπα και συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.
foreign currency translation (IAS 21)	Για τις θυγατρικές μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας ως εξής: ό,τι αφορά τις λειτουργίες της εταιρείας μετατρέπονται με βάση τη μέση ισοτιμία ενώ τα πάγια και οι υποχρεώσεις μετατρέπονται με βάση την ισοτιμία στο τέλος του έτους. Οι διαφορές που προκύπτουν από τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται ως ξεχωριστό στοιχείο στα λοιπά συνολικά έσοδα στα ίδια κεφάλαια. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα κατά τη διάρκεια του έτους μετατρέπονται σε δολάρια ΗΠΑ με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού που βρίσκονται σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό χρησιμοποιώντας τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Για τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις η μετατροπή γίνεται με βάση τις ιστορικές τιμές συναλλάγματος.	οι συναλλαγές σε νομίσματα εκτός του δολαρίου ΗΠΑ μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία αυτή. Όλες οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων/ζημιάς.	Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα κατά τη διάρκεια του έτους μετατρέπονται σε δολάρια ΗΠΑ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα εκτός του δολαρίου, μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με την ισοτιμία συναλλάγματος κατά τις ημερομηνίες αυτές. Τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα περιλαμβάνονται στους τόκους και άλλα έσοδα στις ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εσόδων/ζημίας.
derivatives -financial instruments (IAS 32,39)	τα χρηματοοικονομικά μέσα που χρησιμοποιούνται η εταιρεία τα αποτιμά στην εύλογη αξία τους. Για την πλειοψηφία των χρηματοοικονομικών μέσων, συμπεριλαμβανομένων των περισσότερων παραγώγων, η καθιερωμένη πρακτική της αγοράς και τεχνικές όπως μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης	Τα παράγωγα αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία όπου το παράγωγο συμβόλαιο οριστικοποιείται και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Ένα παράγωγο με θετική εύλογη αξία αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, ενώ ένα παράγωγο με αρνητική εύλογη αξία αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση. Το κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται στα έσοδα ή απώλεια αμέσως, εκτός αν το παράγωγο χρησιμοποιείται ως μέσο αντιστάθμισης. Στην περίπτωση αυτή η χρονική στιγμή της αναγνώρισης του εισοδήματος ή της ζημίας εξαρτάται από τη φύση της σχέσης	τα χρηματοοικονομικά μέσα που χρησιμοποιούνται η εταιρεία τα αποτιμά στην εύλογη αξία τους σύμφωνα με τη λογιστική οδηγία για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

	αξίας τους.	αντιστάθμισης	
revenue (IAS 18)	Τα έσοδα της εταιρείας αναγνωρίζονται πάνω σε δεδουλευμένη βάση. Τα έσοδα από ναύλωση ταξιδιού αναγνωρίζονται με βάση την εκτιμώμενη διάρκεια του κάθε ταξιδιού και, ως εκ τούτου, κατανομούνται μεταξύ των περιόδων αναφοράς. Τα έσοδα από χρονοναύλωση ή bareboat ναύλωση αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της ναύλωσης, όπως παρέχεται η υπηρεσία.	Τα έσοδα της εταιρείας προκύπτουν από τις μισθώσεις των πλοίων της και αποτιμώνται στην εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή θα εισπραχθεί και αντιπροσωπεύουν ποσά εισπρακτέα για υπηρεσίες που παρέχονται κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών, μετά την αφαίρεση των εκπτώσεων και άλλων σχετικών με τις πωλήσεις ή την προστιθέμενη αξία φόρους.	Τα έσοδα από τις ναυλώσεις ταξιδιού αναγνωρίζονται σε αναλογική βάση κατά τη διάρκεια του ταξιδιού. Τα έσοδα από time ή bareboat ναύλωση αναγνωρίζονται σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της περιόδου της ναύλωσης. Σε περίπτωση αναβαλλόμενων εσόδων το τμήμα των αναβαλλόμενων εσόδων που θα αποκτηθούν εντός των επόμενων δώδεκα μηνών ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και τα υπόλοιπα ως μακροπρόθεσμη υποχρέωση.
tax (IAS 12-INCOME TAXES)	φόροι χωρητικότητας και καταχώρησης του πλοίου ενσωματωμένοι στα λειτουργικά έξοδα των πλοίων	υποβάλλει το 50% του ναυτλιακού εισοδήματος που προκύπτει από τη μεταφορά που ξεκινάει και τελειώνει στις ΗΠΑ	φόροι χωρητικότητας και καταχώρησης του πλοίου ενσωματωμένοι στα λειτουργικά έξοδα των πλοίων
intangible assets (IAS 38)			τα υλικά και άυλα περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους όταν σχετίζονται με την εξαγορά μιας επιχείρησης.
property, plant equipment (IAS 16)	αποτιμώνται στο κόστος τους μείον την υπολειμματική τους αξία και αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο σύμφωνα με την υπολειπόμενη ωφέλιμη ζωή των πλοίων. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των πλοίων της εταιρείας είναι τα 25 έτη. Τα υπόλοιπα πάγια της εταιρείας αποσβένονται σύμφωνα με την υπολειπόμενη ωφέλιμη ζωή τους, η οποία ορίζεται στα 5 έτη. Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων αναθεωρούνται σε ετήσια βάση.	Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία (πλοία) που κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας μείον το κόστος πώλησης. Τα πλοία υπό κατασκευή καθώς και τα πλοία που χρησιμοποιούνται αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημιές απομείωσης. αποσβέσεις με βάση σταθερή μέθοδο	Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται από τα πλοία, τα οποία αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Τα πλοία που αποκτώνται μέσω εξαγοράς επιχειρήσεων καταχωρούνται κατά την ημερομηνία της απόκτησης στην εύλογη αξία τους. αποσβέσεις με βάση σταθερή μέθοδο ωφέλιμη ζωή: 25 χρόνια
impairment losses vessels (IAS 36)	Αν οι μελλοντικές καθαρές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές του περιουσιακού στοιχείου είναι μικρότερες από τη λογιστική αξία του ή από την τρέχουσα λογιστική αξία δημιουργείται ζημιά απομείωσης η οποία ισούται με τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής	Η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται ως έξοδο. Όταν μια ζημιά απομείωσης αντιστραφεί, η λογιστική αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών αυξάνεται μέχρι την αναθεωρημένη εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του, έτσι ώστε η αυξημένη λογιστική αξία να μην υπερβαίνει τη λογιστική αξία που θα είχε προσδιορισθεί αν καμία ζημιά απομείωσης δεν είχε αναγνωρισθεί τα προηγούμενα έτη. Μια αντιστροφή της απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.	Αν η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει, τις μη προεξοφλημένες μελλοντικές καθαρές ταμειακές ροές του, η λογιστική αξία του μειώνεται στην εύλογη αξία του.

	αξίας του στοιχείου και της εύλογης αξίας του.		
investments in associated companies and joint ventures (IAS 28,31)	Η εταιρεία αντιμετωπίζει οποιαδήποτε συνένωση επιχειρήσεων ως εξαγορά. Η εταιρεία εξετάζει αν έχει αγοράσει μια επιχείρηση ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Σε περίπτωση αγοράς ομάδας περιουσιακών στοιχείων η εταιρεία εκτιμά το κόστος της ομάδας των περιουσιακών στοιχείων (ή του περιουσιακού στοιχείου) και κατανέμει το κόστος αυτό στα μεμονωμένα περιουσιακά στοιχεία που συνθέτουν την ομάδα. Οι επενδύσεις σε εταιρείες στις οποίες η εταιρεία έχει τη δυνατότητα να ασκήσει σημαντική επιρροή αλλά δεν έχει τον πλήρη έλεγχο λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.	Για τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις στις οποίες ασκείται σημαντική επιρροή (συμμετοχή μεταξύ 20% και 50% των μετοχών με δικαίωμα ψήφου) χρησιμοποιείται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, η επένδυση αναγνωρίζεται αρχικά στο κόστος, και το ποσό αυτό θα πρέπει να προσαρμόζεται σε κάθε μεταγενέστερη περίοδο για το μερίδιο του εισοδήματος ή απώλειας (προσαρμοσμένο για τυχόν αναπροσαρμογές εύλογης αξίας που γίνονται κατά την αρχική αναγνώριση) της εταιρείας και μειώνεται με οποιαδήποτε μερίσματα που ελήφθησαν. Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες περιλαμβάνουν την υπεραξία που αναγνωρίστηκε κατά την εξαγορά.	
inventories (IAS 2)	αποτιμούν τα αποθέματα στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους και της αγοραίας αξίας -μέθοδος FIFO	αποτιμούν τα αποθέματα στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους και της ρευστοποιήσιμης αξίας -μέθοδος FIFO	αποτιμούν τα αποθέματα στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους και της αγοραίας αξίας -μέθοδος FIFO
pension obligation (IAS19)	Όσον αφορά τις παροχές σε εργαζομένους η εταιρεία φαίνεται να παρέχει προγράμματα συνταξιοδότησης και αποζημιώσεων στους εργαζομένους της καθώς στις οικονομικές καταστάσεις εμφανίζονται καταβολές μετρητών για τους ανωτέρω σκοπούς.	Όσον αφορά τα προγράμματα παροχών στους εργαζομένους η εταιρεία δεν τηρεί κάποιο συνταξιοδοτικό πρόγραμμα.	Όσον αφορά τα προγράμματα παροχών στους εργαζομένους η εταιρεία δεν τηρεί κάποιο συνταξιοδοτικό πρόγραμμα.
leases (IAS 17)	Οι κεφαλαιακές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας των μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων και της παρούσας αξίας των παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Τα πλοία και ο εξοπλισμός με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της υπόλοιπης ωφέλιμης οικονομικής ζωής των πλοίων ή με βάση τη σταθερή μέθοδο	Στην εταιρεία συναντάμε λειτουργικές μισθώσεις το κόστος των οποίων χρεώνεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης	Τα έσοδα από τις ναυλώσεις ταξιδιού αναγνωρίζονται σε αναλογική βάση κατά τη διάρκεια του ταξιδιού. Τα έσοδα από time ή bareboat ναύλωση αναγνωρίζονται σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της περιόδου της ναύλωσης. Σε περίπτωση αναβαλλόμενων εσόδων το τμήμα των αναβαλλόμενων εσόδων που θα αποκτηθούν εντός των επόμενων δώδεκα μηνών ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και τα υπόλοιπα ως μακροπρόθεσμη υποχρέωση.

	<p>κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Η μέθοδος που εφαρμόζεται καθορίζεται από τα κριτήρια βάσει των οποίων η μίσθωση έχει αξιολογηθεί ως κεφαλαιακή μίσθωση.</p>		
--	--	--	--