



ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ Α.Ν.Ε.

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις
(1 Ιανουαρίου – 30 Σεπτεμβρίου 2011)

Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34
(Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση)

Ανώνυμη Ναυτιλιακή Εταιρεία
Αρ. Μητρώου Α.Ε 11314/06/Β/86/13
25^{ης} Αυγούστου 17-71202 Ηράκλειο Κρήτης

Ανασκόπηση οικονομικών αποτελεσμάτων εννεαμήνου 2011	1
Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση συνολικού εισοδήματος	2
Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση οικονομικής θέσης	3
Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων μητρικής	4
Ενδιάμεση συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	5
Ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση ταμιακών ροών	6
Σημειώσεις στις ενδιάμεσες συνοπτικές ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1/1 – 30/9/2011	
Αριθμός σημείωσης	
1	Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία
2	Βάση κατάρτισης των ενδιάμεσων συνοπτικών ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων
2.1	Σημείωση συμμόρφωσης
2.2	Χρήση εκτιμήσεων
3	Σημαντικές λογιστικές πολιτικές
3.1	Νέα πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων
4	Διαχείριση Χρηματοοικονομικού κινδύνου
5	Έσοδα πωλήσεων
6	Κόστος πωληθέντων
7	Έξοδα λειτουργίας διάθεσης
8	Λοιπά λειτουργικά έσοδα
9	Φόρος εισοδήματος
10	Πάγια περιουσιακά στοιχεία
11	Επενδύσεις σε ακίνητα
12	Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες
13	Λοιπές επενδύσεις
14	Απαιτήσεις και λοιπά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού
15	Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση
16	Δάνεια – Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις
17	Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις
18	Λειτουργικοί τομείς
19	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών
19.1	Όμιλος υπερκείμενης μητρικής
19.2	Θυγατρικές εταιρείες
19.3	Συγγενείς εταιρείες
19.4	Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικά Στελέχη
20	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις
21	Γεγονότα μεταγενέστερα των ενδιάμεσων συνοπτικών ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Ανασκόπηση οικονομικών αποτελεσμάτων εννεαμήνου 2011

Οικονομικά αποτελέσματα περιόδου

Τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας το εννεάμηνο 2011 επηρεάστηκαν σε σημαντικό βαθμό τόσο από την επιδείνωση των μακροοικονομικών και δημοσιονομικών μεγεθών της χώρας όσο και από τα οικονομικά μέτρα λιτότητας τα οποία οδήγησαν σε μείωση του συνολικού μεταφορικού έργου σε επιβάτες, Ι.Χ. αυτοκίνητα και φορτηγά αυτοκίνητα σε όλες τις γραμμές που δραστηριοποιείται η εταιρεία. Επιπρόσθετα, η αύξηση του κόστους των καυσίμων κατά 18% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο και ο έντονος ανταγωνισμός μεταξύ των εταιρειών του κλάδου ήταν παράγοντες που επηρέασαν αρνητικά τα οικονομικά αποτελέσματα του εννεαμήνου.

Η Minoan Lines μέσα σε αυτό το εξαιρετικά αντίξοο οικονομικό περιβάλλον, έχοντας τα τελευταία χρόνια ακολουθήσει μια πολιτική μείωσης του τραπεζικού δανεισμού και περιστολής των λειτουργικών της δαπανών έχει βελτιώσει σε σημαντικό βαθμό τη χρηματοοικονομική της διάρθρωση. Το γεγονός αυτό, επιτρέπει στην εταιρεία να ανταπεξέλθει στις δυσκολίες που προέρχονται από αυτή την αρνητική οικονομική συγκυρία.

Ο κύκλος εργασιών της Minoan Lines το εννεάμηνο του 2011 διαμορφώθηκε σε 157,4 εκατ. €, ενώ το λειτουργικό αποτέλεσμα (EBITDA) ανήλθε σε -2,6 εκατ. €. Τα καθαρά αποτελέσματα της Minoan Lines μετά από φόρους το εννεάμηνο του 2011 διαμορφώθηκαν σε -22,3 εκατ. €.

Σε επίπεδο ομίλου, το εννεάμηνο του 2011, ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε σε 157,5 εκατ. €, ενώ τόσο η λειτουργική κερδοφορία (EBITDA) όσο και τα καθαρά αποτελέσματα διαμορφώθηκαν στα ίδια επίπεδα με αυτά της μητρικής εταιρείας.

Μεταφορικό έργο

Γραμμές Αδριατικής (Βόρεια Ιταλία)

Στις γραμμές της Βόρειας Αδριατικής (Αγκώνα & Βενετία) η Minoan Lines με γνώμονα την όσο το δυνατόν αποδοτικότερη οικονομική εκμετάλλευση των πλοίων του στόλου της, το εννεάμηνο του 2011 πέτυχε σε όλες τις κατηγορίες μεταφορικού έργου υψηλότερη κίνηση και μερίδια σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Η εταιρεία πραγματοποιώντας το 38,4% των ταξιδιών στην αγορά της Βόρειας Αδριατικής, διακίνησε το 48,1% των επιβατών, το 46,5% των Ι.Χ. αυτοκινήτων και το 44,7% των φορτηγών αυτοκινήτων.

Περαιτέρω, η Minoan Lines κατά το εννεάμηνο του 2011 συνολικά μετέφερε 569.000 επιβάτες, 144.000 Ι.Χ. αυτοκίνητα και 66.000 φορτηγά αυτοκίνητα.

Ελληνική Ακτοπλοΐα (Γραμμή Κρήτης)

Στη γραμμή «Ηράκλειο – Πειραιάς» η Minoan Lines το εννεάμηνο του 2011 διατήρησε την ισχυρή της θέση στην αγορά, ενώ πέτυχε να αυξήσει περαιτέρω το μεταφορικό της έργο και τα μερίδια αγοράς τόσο στους επιβάτες όσο και στα Ι.Χ. αυτοκίνητα σε σχέση με το αντίστοιχο εννεάμηνο του 2010.

Η εταιρεία το εννεάμηνο του 2011 μετέφερε 747.000 επιβάτες, 102.000 Ι.Χ. αυτοκίνητα και 40.000 φορτηγά αυτοκίνητα. Τα μερίδια αγοράς διαμορφώθηκαν σε 61,1% στους επιβάτες, 56,3% στα Ι.Χ. αυτοκίνητα και 39,3% στα φορτηγά αυτοκίνητα, ενώ τα πλοία της Εταιρείας πραγματοποίησαν το 43,0% των συνολικών ταξιδιών της γραμμής.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	<u>Σημείωση</u>	<u>Ο Όμιλος</u>				<u>Η Εταιρία</u>			
		<u>1/1-30/9/2011</u>	<u>1/7-30/9/2011</u>	<u>1/1-30/9/2010</u>	<u>1/7-30/9/2010</u>	<u>1/1-30/9/2011</u>	<u>1/7-30/9/2011</u>	<u>1/1-30/9/2010</u>	<u>1/7-30/9/2010</u>
Έσοδα πωληθέντων	5	157.486.747,73	78.160.092,56	136.358.842,13	65.530.341,65	157.412.841,25	78.135.326,89	136.248.304,45	65.494.522,47
Κόστος πωληθέντων	6	-151.780.285,38	-64.427.659,90	-132.860.809,86	-54.556.015,89	-151.780.285,38	-64.427.659,90	-132.830.151,56	-54.539.561,79
Μικτά κέρδη/(ζημίες)		5.706.462,35	13.732.432,66	3.498.032,27	10.974.325,76	5.632.555,87	13.707.666,99	3.418.152,89	10.954.960,68
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	8	227.400,62	64.805,40	757.871,29	45.844,32	228.721,25	64.345,61	791.158,44	57.485,34
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	7	-13.880.583,27	-6.489.738,48	-13.964.706,13	-6.186.806,23	-13.880.583,27	-6.489.738,48	-13.963.391,71	-6.186.671,88
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		-5.501.791,46	-1.683.405,83	-5.802.940,65	-1.848.302,82	-5.455.434,02	-1.688.034,47	-5.742.854,38	-1.808.893,05
Λοιπά λειτουργικά έξοδα		-30.109,39	-1.560,19	-69.733,16	-2.383,29	-29.493,47	-1.534,14	-22.035,78	-2.383,29
Ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων		-13.478.621,15	5.622.533,56	-15.581.476,38	2.982.677,74	-13.504.233,64	5.592.705,51	-15.518.970,54	3.014.497,80
Χρηματοοικονομικά έσοδα		99.956,75	-6.092,89	1.805.954,84	425.716,79	99.283,72	-6.131,25	1.803.237,65	425.189,24
Χρηματοοικονομικά έξοδα		-8.873.722,46	-3.056.622,78	-6.162.291,06	-2.614.398,48	-8.873.619,96	-3.056.706,28	-6.293.881,07	-2.752.256,09
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα		-8.773.765,71	-3.062.715,67	-4.356.336,22	-2.188.681,69	-8.774.336,24	-3.062.837,53	-4.490.643,42	-2.327.066,85
Ζημίες προ φόρου εισοδήματος		-22.252.386,86	2.559.817,89	-19.937.812,60	793.996,05	-22.278.569,88	2.529.867,98	-20.009.613,96	687.430,95
Φόρος εισοδήματος	9	83.638,74	-13.179,87	-1.144.461,84	4.124,39	-	-	-1.134.944,00	-
Ζημίες της περιόδου		-22.168.748,12	2.546.638,02	-21.082.274,44	798.120,44	-22.278.569,88	2.529.867,98	-21.144.557,96	687.430,95
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		-	-	-	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά από φόρους		-22.168.748,12	2.546.638,02	-21.082.274,44	798.120,44	-22.278.569,88	2.529.867,98	-21.144.557,96	687.430,95
<u>Οι ζημίες περιόδου κατανέμονται σε:</u>									
Ιδιοκτήτες μητρικής		-22.168.748,12	2.545.753,46	-21.070.548,12	798.742,84	-22.278.569,88	2.529.867,98	-21.144.557,96	687.430,95
Δικαιώματα μειοψηφίας		-	884,56	-11.726,32	-622,40	-	-	-	-
Ζημίες περιόδου		-22.168.748,12	2.546.638,02	-21.082.274,44	798.120,44	-22.278.569,88	2.529.867,98	-21.144.557,96	687.430,95
<u>Τα συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου κατανέμονται σε:</u>									
Ιδιοκτήτες μητρικής		-22.168.748,12	2.545.753,46	-21.070.548,12	798.742,84	-22.278.569,88	2.529.867,98	-21.144.557,96	687.430,95
Δικαιώματα μειοψηφίας		-	884,56	-11.726,32	-622,40	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά από φόρους		-22.168.748,12	2.546.638,02	-21.082.274,44	798.120,44	-22.278.569,88	2.529.867,98	-21.144.557,96	687.430,95
Ζημίες μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά & προσαρμοσμένα		-0,3126	0,0359	-0,2971	0,0113	-0,3141	0,0357	-0,2981	0,0097

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες 7 –19 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημείωση	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		30/9/2011	31/12/2010	30/9/2011	31/12/2010
Ενεργητικό					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	10	420.965.876,97	431.534.822,73	420.965.876,97	431.534.822,70
Επενδύσεις σε ακίνητα	11	1.432.342,98	1.463.243,02	1.432.342,98	1.463.243,02
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	12	-	-	3.323.208,19	3.408.405,99
Λοιπές επενδύσεις	13	77.500.000,00	77.500.000,00	77.500.000,00	77.500.000,00
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		38.170,23	35.481,48	38.170,23	35.481,48
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		499.936.390,18	510.533.547,23	503.259.598,37	513.941.953,19
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα		9.834.055,66	9.249.047,02	9.834.055,66	9.249.047,02
Απαιτήσεις	14	69.006.226,45	56.806.475,43	69.017.134,89	56.799.165,73
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση		72.545,30	72.545,30	72.545,30	72.545,30
Λοιπά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	14	9.367.978,14	10.390.403,52	9.349.057,50	10.390.403,52
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		6.803.612,80	22.648.789,60	6.626.695,86	22.372.498,20
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	15	5.200.000,05	5.200.000,05	-	-
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		100.284.418,40	104.367.260,92	94.899.489,21	98.883.659,77
Σύνολο Ενεργητικού		600.220.808,58	614.900.808,15	598.159.087,58	612.825.612,96
Ίδια κεφάλαια & Υποχρεώσεις					
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο		159.583.500,00	159.583.500,00	159.583.500,00	159.583.500,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		26.942.576,38	26.942.576,38	26.942.576,38	26.942.576,38
Λοιπά αποθεματικά		59.918.445,73	59.918.445,73	59.916.795,73	59.916.795,73
Αποτελέσματα εις νέο		-1.227.693,40	20.950.342,91	-2.762.363,78	19.516.206,10
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής		245.216.828,71	267.394.865,02	243.680.508,33	265.959.078,21
Δικαιώματα μειοψηφίας		-861,80	1.387,63	-	-
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων		245.215.966,91	267.396.252,65	243.680.508,33	265.959.078,21
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	16	253.493.774,20	258.924.107,96	253.493.774,20	258.924.107,96
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		503.186,21	603.823,44	-	-
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών προσωπικού		2.222.427,54	2.647.971,82	2.222.427,54	2.647.971,82
Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων		4.271.605,96	4.416.627,21	4.271.605,96	4.416.627,21
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		260.490.993,91	266.592.530,43	259.987.807,70	265.988.706,99
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	16	11.224.943,46	23.248.082,21	11.224.943,46	23.248.082,21
Δάνεια-βραχυπρόθεσμο μέρος πληρωτέο στην επόμενη χρήση	16	14.045.325,00	8.517.370,00	14.045.325,00	8.517.370,00
Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	17	69.243.579,30	49.146.572,86	69.220.503,09	49.112.375,55
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		94.513.847,76	80.912.025,07	94.490.771,55	80.877.827,76
Σύνολο Υποχρεώσεων		355.004.841,67	347.504.555,50	354.478.579,25	346.866.534,75
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων & Υποχρεώσεων		600.220.808,58	614.900.808,15	598.159.087,58	612.825.612,96

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες 7 –19 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ

	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο</u>	<u>Λοιπά αποθεματικά</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέο</u>	<u>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</u>
Υπόλοιπα κατά την 1/1/2010	159.583.500,00	26.942.576,38	58.361.495,73	64.151.181,05	309.038.753,16
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους 1/1-30/9/2010	-	-	-	-21.144.557,96	-21.144.557,96
Τακτικό αποθεματικό	-	-	1.555.300,00	-1.555.300,00	-
Υπόλοιπα των ιδίων κεφαλαίων κατά την 30/9/2010	159.583.500,00	26.942.576,38	59.916.795,73	41.451.323,09	287.894.195,20
Υπόλοιπα κατά την 1/1/2011	159.583.500,00	26.942.576,38	59.916.795,73	19.516.206,10	265.959.078,21
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους 1/1-30/9/2011	-	-	-	-22.278.569,88	-22.278.569,88
Υπόλοιπα των ιδίων κεφαλαίων κατά την 30/9/2011	159.583.500,00	26.942.576,38	59.916.795,73	-2.762.363,78	243.680.508,33

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες 7 –19 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο</u>	<u>Λοιπά αποθεματικά</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέο</u>	<u>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων μετόχων μητρικής</u>	<u>Δικαιώματα μειοψηφίας</u>	<u>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</u>
Υπόλοιπα κατά την 1/1/2010	159.583.500,00	26.942.576,38	58.401.903,70	65.861.918,85	310.789.898,93	-6.280,17	310.783.618,76
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους 1/1-30/9/2010	-	-	-	-21.070.548,12	-21.070.548,12	-11.726,32	-21.082.274,44
Τακτικό αποθεματικό	-	-	1.555.300,00	-1.555.300,00	-	-	-
Αύξηση ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική εταιρεία	-	-	-	-26.683,05	-26.683,05	26.683,05	-
Ανακατάταξη κονδυλίων	-	-	-40.387,97	40.387,97	-	-	-
Υπόλοιπα των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων -κατά την 30/9/2010	159.583.500,00	26.942.576,38	59.916.815,73	43.249.775,65	289.692.667,76	8.676,56	289.701.344,32
Υπόλοιπα κατά την 1/1/2011	159.583.500,00	26.942.576,38	59.918.445,73	20.950.342,91	267.394.865,02	1.387,63	267.396.252,65
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους 1/1-30/9/2011	-	-	-	-22.168.748,12	-22.168.748,12	-	-22.168.748,12
Μεταβολή λόγω λύσης και εκκαθάρισης θυγατρικών εταιρειών	-	-	-	-9.288,19	-9.288,19	-2.249,43	-11.537,62
Υπόλοιπα των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων -κατά την 30/9/2011	159.583.500,00	26.942.576,38	59.918.445,73	-1.227.693,40	245.216.828,71	-861,80	245.215.966,91

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες 7 –19 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1 – 30/9/2011	1/1 – 30/9/2010	1/1 – 30/9/2011	1/1 – 30/9/2010
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Ζημίες προ φόρων	-22.252.386,86	-19.937.812,60	-22.278.569,88	-20.009.613,96
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Καθαρές αποσβέσεις	10.855.070,22	10.842.171,04	10.855.070,22	10.842.100,39
Προβλέψεις	217.452,00	221.298,00	217.452,00	221.298,00
Συναλλαγματικές διαφορές	-3.205,74	1.080,51	-3.205,74	1.080,51
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	-23.576,33	-519.765,98	-12.038,74	-519.765,98
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	8.870.045,13	6.162.291,06	8.869.942,63	6.155.105,07
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Αύξηση αποθεμάτων	-585.008,64	-954.271,91	-585.008,64	-954.271,91
Αύξηση απαιτήσεων	-11.180.090,03	-28.569.653,58	-11.094.189,73	-28.515.022,95
Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	19.162.008,07	2.783.873,28	19.142.190,59	3.020.138,89
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-6.897.613,26	-6.016.009,17	-6.897.510,76	-6.008.823,18
Καταβεβλημένοι φόροι	-1.169.348,07	-23.731,46	-1.121.411,00	-
Σύνολο εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-3.006.653,51	-36.010.530,81	-2.907.279,05	-35.767.775,12
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	-400.245,95	-265.393,54	-400.245,95	-265.393,54
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων πάγιων	5.574,45	807.961,95	5.574,45	807.961,95
Προκαταβολές για πωλήσεις συμμετοχών	-	13.000.000,00	-	13.000.000,00
Μερίσματα εισπραχθέντα	6.464,54	6.483,00	6.464,54	6.483,00
Σύνολο (εκροών)/εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-388.206,96	13.549.051,41	-388.206,96	13.549.051,41
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-	2.835.405,46	-	2.835.405,46
Εξοφλήσεις δανείων	-12.023.138,75	-24.000.000,00	-12.023.138,75	-24.000.000,00
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-	-38.597,78	-	-38.597,78
Μερίσματα πληρωθέντα	-427.177,58	-346,69	-427.177,58	-346,69
Σύνολο εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-12.450.316,33	-21.203.539,01	-12.450.316,33	-21.203.539,01
Καθαρή μείωση στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	-15.845.176,80	-43.665.018,41	-15.745.802,34	-43.422.262,72
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	22.648.789,60	47.475.852,31	22.372.498,20	46.943.386,98
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	6.803.612,80	3.810.833,90	6.626.695,86	3.521.124,26

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες 7 –19 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις στις ενδιάμεσες συνοπτικές ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1/1 – 30/9/2011

1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 25/5/1972 (Φ.Ε.Κ. 939-25/5/1972) με έδρα το Δήμο Ηρακλείου Κρήτης, επωνυμία «ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ Ανώνυμη Ναυτιλιακή Εταιρεία» και διακριτικό τίτλο «MINOAN LINES». Η Εταιρεία δραστηριοποιείται αμιγώς στον κλάδο της επιβατηγού ναυτιλίας τόσο σε γραμμές εσωτερικού όσο και σε γραμμές εξωτερικού.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού ανερχόταν κατά την 30/9/2011 και 30/9/2010 σε 552 και 575 άτομα αντίστοιχα.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών με κωδικό MINOA. Οι αντίστοιχοι κωδικοί της μετοχής σε άλλα on line συστήματα είναι :Reuters : MILr.AT - Bloomberg : MINOA GA.

Το σύνολο των μετοχών που διαιρείται το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, καθώς και ο μέσος σταθμισμένος αριθμός τους, ανέρχεται σε 70.926.000 κοινές ονομαστικές μετοχές. Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μίας ψήφου. Η συνολική κεφαλαιοποίηση της Εταιρείας την 30/9/2011 ανερχόταν στο ποσό €182.989.080,00.

Το ανώτατο όργανο της Εταιρείας είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων η οποία εκλέγει το Διοικητικό Συμβούλιο που απαρτίζεται από 7-9 μέλη. Την 19/6/2009 η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων εξέλεξε 8 μελές Διοικητικό Συμβούλιο. Από τα οκτώ μέλη (8) του Διοικητικού Συμβουλίου την 30/9/2011, τρία (3) ήταν εκτελεστικά, τρία (3) μη εκτελεστικά και δύο (2) ανεξάρτητα-μη εκτελεστικά.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2011 περιλαμβάνουν τις ενδιάμεσες συνοπτικές ατομικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (οι «οικονομικές καταστάσεις»), οι οποίες εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στη συνεδρίαση της 28/11/2011. Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν την Εταιρεία και τις θυγατρικές της (Ομίλος), καθώς και τη συμμετοχή του Ομίλου σε συγγενείς εταιρείες.

Οι θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες οι οποίες περιλαμβάνονται στις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και τα ποσοστά συμμετοχής που κατέχει η μητρική εταιρεία είτε άμεσα είτε έμμεσα, παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα :

<u>Επωνυμία</u>	<u>Μέθοδος ενοποίησης</u>	<u>Έδρα</u>	<u>% Συμμετοχής</u>	
			<u>2011</u>	<u>2010</u>
Κρητική Φιλοξενία Α.Ε.	Ολική	Ηράκλειο Κρήτης	100,00%	100,00%
Αθηνά Α.Β.Ε.Ε.	Ολική	Ηράκλειο Κρήτης	100,00%	100,00%
Minoan Italia S.p.A	Ολική	Παλέρμο Ιταλίας	100,00%	100,00%
Μινωικές Αποδράσεις Α.Ε. **	Ολική	Ηράκλειο Κρήτης	-	99,95%
Μινωικές Κρουαζιέρες Α.Ν.Ε.**	Ολική	Ηράκλειο Κρήτης	-	80,80%
European Thalassic Agencies shipping management & consultants S.A.*	Ολική	Παναμάς	100,00%	100,00%
Mediterranean Ferries S.r.l.*	Καθαρή θέση	Γένοβα Ιταλίας	50,00%	50,00%

* Οι εταιρείες έχουν τεθεί υπό εκκαθάριση

** Εντός της τρέχουσας περιόδου επήλθε λύση και εκκαθάριση των Εταιρειών

2. Βάση κατάρτισης των ενδιάμεσων συνοπτικών ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

2.1 Σημείωση συμμόρφωσης

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση».

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες και σημειώσεις που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2010.

2.2 Χρήση εκτιμήσεων

Η σύνταξη των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων, υποχρεώνει τη Διοίκηση να παίρνει αποφάσεις, να κάνει εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν την εφαρμογή των πολιτικών, καθώς και των αναφερόμενων ποσών ενεργητικού, υποχρεώσεων, εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις. Οι εκτιμήσεις που πραγματοποιεί η διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν σημαντική επίδραση στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις και οι εκτιμήσεις που ενέχουν κίνδυνο ενδεχόμενης προσαρμογής στην επόμενη χρήση δεν διαφέρουν από αυτές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2010.

3. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Οι λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων, της 30/9/2011 είναι αυτές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2010 και εμφανίζονται αναλυτικά στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας www.minoan.gr.

3.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων Προτύπων

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας περιόδου ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική περίοδο

ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government-related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει τη γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επεξηγήσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ορισμένα δικαιώματα πρέπει να ταξινομηθούν. Συγκεκριμένα, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής για την απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας για ένα συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους εάν η οικονομική οντότητα προσφέρει αυτά τα δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων, μη παραγώγων, συμμετοχικών τίτλων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους»

Η Διερμηνεία 19 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό από την οικονομική οντότητα που εκδίδει συμμετοχικούς τίτλους σε έναν πιστωτή, προκειμένου να διακανονιστεί, ολόκληρη ή εν μέρει, μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση) «Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους»

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε περιορισμένες περιπτώσεις: όταν η οικονομική οντότητα υπόκειται σε ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και προβαίνει σε πρόωρη καταβολή των εισφορών για κάλυψη αυτών των απαιτήσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές επιτρέπουν σε μία τέτοια οικονομική οντότητα να αντιμετωπίσει το όφελος από μια τέτοια πρόωρη πληρωμή ως περιουσιακό στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2012**ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2011)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωριστεί εξ'ολοκλήρου καθώς και για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποαναγνωριστεί εξ'ολοκλήρου αλλά για τα οποία ο Όμιλος έχει συνεχιζόμενη ανάμειξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2012).

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2012)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013)

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/ περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμιση. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, ο Όμιλος θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2013.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013)

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

Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Τα πρότυπα δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των νέων προτύπων στις ενοποιημένες Οικονομικές του Καταστάσεις. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Τα νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»

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

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»

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

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν τις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι πολιτικές διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου και διαχείρισης κεφαλαίου της Εταιρείας, είναι αυτές που αναλύονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2010.

5. Έσοδα πωλήσεων

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>30/9/2011</u>	<u>30/9/2010</u>	<u>30/9/2011</u>	<u>30/9/2010</u>
Έσοδα από ναύλους	133.209.441,67	113.250.620,99	133.209.441,67	113.265.876,99
Έσοδα από εμπορικές εκμεταλλεύσεις	23.169.451,21	20.371.284,53	23.169.451,21	20.371.284,53
Λοιπά έσοδα	1.107.854,85	2.736.936,61	1.033.948,37	2.611.142,93
Σύνολα	157.486.747,73	136.358.842,13	157.412.841,25	136.248.304,45

6. Κόστος πωληθέντων

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>30/9/2011</u>	<u>30/9/2010</u>	<u>30/9/2011</u>	<u>30/9/2010</u>
Κόστος μισθοδοσίας-καύσιμα-αναλώσιμα	97.549.378,92	86.871.955,01	97.549.378,92	86.871.955,01
Έξοδα λιμένων-συντηρήσεις	10.752.692,12	11.323.540,27	10.752.692,12	11.323.540,27
Τρόφιμα – Ποτά – Εμπορεύματα καταστημάτων	8.699.927,33	8.309.350,88	8.699.927,33	8.309.350,88
Κόστος ναύλωσης πλοίων	17.085.062,08	11.892.628,38	17.085.062,08	11.892.628,38
Λοιπά έξοδα	7.284.420,69	4.049.558,08	7.284.420,69	4.018.899,78
Αποσβέσεις	10.553.825,49	10.558.637,60	10.553.825,49	10.558.637,60
Αναλογούσα στην περίοδο επιχορήγηση αγοράς πλοίου	-145.021,25	-144.860,36	-145.021,25	-144.860,36
Σύνολα	151.780.285,38	132.860.809,86	151.780.285,38	132.830.151,56

Η αύξηση στο κόστος πωληθέντων της τρέχουσας περιόδου σε σχέση με την αντίστοιχη περυσινή περίοδο, οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση των τιμών των καυσίμων.

7. Έξοδα λειτουργίας διάθεσης

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>30/9/2011</u>	<u>30/9/2010</u>	<u>30/9/2011</u>	<u>30/9/2010</u>
Κόστος μισθοδοσίας	3.850.788,61	3.723.337,19	3.850.788,61	3.723.337,19
Προμήθειες	7.703.794,49	7.766.805,05	7.703.794,49	7.766.805,05
Έξοδα προβολής	1.709.918,24	1.754.447,30	1.709.918,24	1.754.447,30
Λοιπά έξοδα	616.081,93	720.116,59	616.081,93	718.802,17
Σύνολα	13.880.583,27	13.964.706,13	13.880.583,27	13.963.391,71

8. Λοιπά λειτουργικά έσοδα

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>30/9/2011</u>	<u>30/9/2010</u>	<u>30/9/2011</u>	<u>30/9/2010</u>
Κέρδη από πώληση ακινήτου	-	541.698,92	-	541.698,92
Προμήθειες από δικ/τα τρίτων επί των εισιτηρίων	91.237,91	90.797,90	91.237,91	90.797,90
Έσοδα από επιχορηγήσεις	55.456,94	35.982,08	55.456,94	35.982,08
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	5.897,30	12.897,16	5.897,30	42.319,49
Έσοδα από εκμίσθωση ακινήτων	74.070,00	73.230,00	75.390,63	77.094,82
Λοιπά έσοδα	738,47	3.265,23	738,47	3.265,23
Σύνολα	227.400,62	757.871,29	228.721,25	791.158,44

9. Φόρος εισοδήματος

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>30/9/2011</u>	<u>30/9/2010</u>	<u>30/9/2011</u>	<u>30/9/2010</u>
Πρόβλεψη έκτακτης εισφοράς ν.3845/2010	-	1.134.944,00	-	1.134.944,00
Μείωση αναβαλλόμενου φόρου λόγω μείωσης του φορολογικού συντελεστή	-100.637,23	-	-	-
Πρόβλεψη φόρου περιόδου	16.998,49	9.517,84	-	-
Σύνολα	-83.638,74	1.144.461,84	-	1.134.944,00

10. Πάγια περιουσιακά στοιχεία

	<u>Ο Όμιλος</u>						<u>Σύνολα</u>
	<u>Γήπεδα - Οικόπεδα</u>	<u>Κτίρια - Τεχνικά έργα</u>	<u>Μεταφορικά μέσα</u>	<u>Πλοία</u>	<u>Έπιπλα - Λοιπός εξοπλισμός</u>	<u>Λογισμικά προγράμματα Η/Υ</u>	
Αξία κτήσης 1/1/2010	1.797.913,00	5.778.138,76	151.020,43	522.946.980,75	3.704.985,57	2.496.471,92	536.875.510,43
Αγορές – Προσθήκες 1/1 – 31/12/2010	-	-	-	507.397,64	212.422,15	141.158,27	860.978,06
Μείον: Πωλήσεις – Αποσύρσεις 1/1– 31/12/2010	-	-	6.412,25	39.406,92	72.961,83	9.978,67	128.759,67
Αξία κτήσης την 31/12/2010	1.797.913,00	5.778.138,76	144.608,18	523.414.971,47	3.844.445,89	2.627.651,52	537.607.728,82
Αξία κτήσης 1/1/2011	1.797.913,00	5.778.138,76	144.608,18	523.414.971,47	3.844.445,89	2.627.651,52	537.607.728,82
Αγορές – Προσθήκες 1/1 – 30/9/2011	-	-	-	31.517,78	102.827,03	265.901,14	400.245,95
Μείον: Πωλήσεις – Αποσύρσεις 1/1– 30/9/2011	-	-	-	1.181,42	282.794,93	0,03	283.976,38
Αξία κτήσης την 30/9/2011	1.797.913,00	5.778.138,76	144.608,18	523.445.307,83	3.664.477,99	2.893.552,63	537.723.998,39
Υπόλοιπο αποσβέσεων 1/1/2010	-	1.371.233,19	107.522,49	84.635.846,56	3.028.462,84	2.390.378,62	91.533.443,70
Αποσβέσεις 1/1 – 31/12/2010	-	238.105,03	11.549,21	14.077.176,21	231.162,85	50.994,09	14.608.987,39
Μείον: Αποσβέσεις πωληθέντων – αποσυρθέντων πάγιων 1/1-31/12/2010	-	-	5.661,34	26.820,74	31.286,96	5.755,96	69.525,00
Σύνολο αποσβέσεων 31/12/2010	-	1.609.338,22	113.410,36	98.686.202,03	3.228.338,73	2.435.616,75	106.072.906,09
Υπόλοιπο αποσβέσεων 1/1/2011	-	1.609.338,22	113.410,36	98.686.202,03	3.228.338,73	2.435.616,75	106.072.906,09
Αποσβέσεις 1/1 – 30/9/2011	-	178.578,78	7.181,85	10.553.825,49	151.208,24	78.397,07	10.969.191,43
Μείον: Αποσβέσεις πωληθέντων – αποσυρθέντων πάγιων 1/1-30/9/2011	-	-	-	1.181,40	282.794,70	-	283.976,10
Σύνολο αποσβέσεων 30/9/2011	-	1.787.917,00	120.592,21	109.238.846,12	3.096.752,27	2.514.013,82	116.758.121,42
Αναπόσβεστο υπόλοιπο							
Κατά την 1/1/2010	1.797.913,00	4.406.905,57	43.497,94	438.311.134,19	676.522,73	106.093,30	445.342.066,73
Κατά την 31/12/2010	1.797.913,00	4.168.800,54	31.197,82	424.728.769,44	616.107,16	192.034,77	431.534.822,73
Κατά την 30/9/2011	1.797.913,00	3.990.221,76	24.015,97	414.206.461,71	567.725,72	379.538,81	420.965.876,97
Η Εταιρεία							
	<u>Γήπεδα - Οικόπεδα</u>	<u>Κτίρια - Τεχνικά έργα</u>	<u>Μεταφορικά μέσα</u>	<u>Πλοία</u>	<u>Έπιπλα - Λοιπός εξοπλισμός</u>	<u>Λογισμικά προγράμματα Η/Υ</u>	<u>Σύνολα</u>
	<u>1.797.913,00</u>	<u>5.778.138,76</u>	<u>151.020,43</u>	<u>522.946.980,75</u>	<u>3.704.487,89</u>	<u>2.496.471,89</u>	<u>536.875.012,72</u>
Αξία κτήσης 1/1/2010	1.797.913,00	5.778.138,76	151.020,43	522.946.980,75	3.704.487,89	2.496.471,89	536.875.012,72
Αγορές – Προσθήκες 1/1 – 31/12/2010	-	-	-	507.397,64	212.422,15	141.158,27	860.978,06
Μείον: Πωλήσεις – Αποσύρσεις 1/1 – 31/12/2010	-	-	6.412,25	39.406,92	72.464,15	9.978,67	128.261,99
Αξία κτήσης την 31/12/2010	1.797.913,00	5.778.138,76	144.608,18	523.414.971,47	3.844.445,89	2.627.651,49	537.607.728,79
Αξία κτήσης 1/1/2011	1.797.913,00	5.778.138,76	144.608,18	523.414.971,47	3.844.445,89	2.627.651,49	537.607.728,79
Αγορές – Προσθήκες 1/1 – 30/9/2011	-	-	-	31.517,78	102.827,03	265.901,14	400.245,95
Μείον: Πωλήσεις – Αποσύρσεις 1/1 – 30/9/2011	-	-	-	1.181,42	282.794,93	-	283.976,35
Αξία κτήσης την 30/9/2011	1.797.913,00	5.778.138,76	144.608,18	523.445.307,83	3.664.477,99	2.893.552,63	537.723.998,39
Υπόλοιπο αποσβέσεων 1/1/2010	-	1.371.233,19	107.522,49	84.635.846,56	3.028.205,22	2.390.378,62	91.533.186,08
Αποσβέσεις 1/1 – 31/12/2010	-	238.105,03	11.549,21	14.077.176,21	231.068,65	50.994,09	14.608.893,19
Μείον: Αποσβέσεις πωληθέντων – αποσυρθέντων πάγιων 1/1-31/12/2010	-	-	5.661,34	26.820,74	30.935,14	5.755,96	69.173,18
Σύνολο αποσβέσεων 31/12/2010	-	1.609.338,22	113.410,36	98.686.202,03	3.228.338,73	2.435.616,75	106.072.906,09
Υπόλοιπο αποσβέσεων 1/1/2011	-	1.609.338,22	113.410,36	98.686.202,03	3.228.338,73	2.435.616,75	106.072.906,09
Αποσβέσεις 1/1 – 30/9/2011	-	178.578,78	7.181,85	10.553.825,49	151.208,24	78.397,07	10.969.191,43
Μείον: Αποσβέσεις πωληθέντων – αποσυρθέντων πάγιων 1/1-30/9/2011	-	-	-	1.181,40	282.794,70	-	283.976,10
Σύνολο αποσβέσεων 30/9/2011	-	1.787.917,00	120.592,21	109.238.846,12	3.096.752,27	2.514.013,82	116.758.121,42

Αναπόσβεστο υπόλοιπο

Κατά την 1/1/2010	1.797.913,00	4.406.905,57	43.497,94	438.311.134,19	676.282,67	106.093,27	445.341.826,64
Κατά την 31/12/2010	1.797.913,00	4.168.800,54	31.197,82	424.728.769,44	616.107,16	192.034,74	431.534.822,70
Κατά την 30/09/2011	1.797.913,00	3.990.221,76	24.015,97	414.206.461,71	567.725,72	379.538,81	420.965.876,97

11. Επενδύσεις σε ακίνητα

Η κίνηση των επενδύσεων σε ακίνητα παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	<u>Η Εταιρεία</u>		
	<u>Γήπεδα - Οικόπεδα</u>	<u>Κτίρια</u>	<u>Σύνολο</u>
Αξία κτήσης 1/1/2010	556.842,00	1.194.801,36	1.751.643,36
Αγορές – Προσθήκες 1/1 – 31/12/2010	-	-	-
Αξία κτήσης την 31/12/2010	556.842,00	1.194.801,36	1.751.643,36
Αξία κτήσης 1/1/2011	556.842,00	1.194.801,36	1.751.643,36
Αγορές – Προσθήκες 1/1 – 30/09/2011	-	-	-
Αξία κτήσης την 30/09/2011	556.842,00	1.194.801,36	1.751.643,36
Υπόλοιπο αποσβέσεων 1/1/2010	-	247.200,29	247.200,29
Αποσβέσεις 1/1– 31/12/2010	-	41.200,05	41.200,05
Σύνολο αποσβέσεων 31/12/2010	-	288.400,34	288.400,34
Υπόλοιπο αποσβέσεων 1/1/2011	-	288.400,34	288.400,34
Αποσβέσεις 1/1– 30/09/2011	-	30.900,04	30.900,04
Σύνολο αποσβέσεων 30/09/2011	-	319.300,38	319.300,38
<u>Αναπόσβεστο υπόλοιπο</u>			
Κατά την 1/1/2010	556.842,00	947.601,07	1.504.443,07
Κατά την 31/12/2010	556.842,00	906.401,02	1.463.243,02
Κατά την 30/09/2011	556.842,00	875.500,98	1.432.342,98

12. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες είναι οι παρακάτω.

<u>Επωνυμία</u>	<u>Αξία συμμετοχής</u>	
	<u>30/09/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Κρητική Φιλοξενία Α.Ε.	3.203.208,19	3.203.208,19
Μινωικές Αποδράσεις Α.Ε.	-	85.197,80
Minoan Italia S.p.a	120.000,00	120.000,00
Σύνολα	3.323.208,19	3.408.405,99

Στις 7/9/2011 επήλθε λύση και εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρείας Μινωικές Αποδράσεις Α.Ε και από το προϊόν της εκκαθάρισης επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα της μητρικής με ζημία ποσού € 3.677,33.

Επιπρόσθετα στις 21/9/2011 επήλθε λύση και εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρείας Μινωικές Κρουαζιέρες Α.Ν.Ε. η οποία, σε προηγούμενες χρήσεις είχε απομειωθεί πλήρως. Από το προϊόν της εκκαθάρισης προέκυψε κέρδος για τη μητρική εταιρεία ποσού € 5.574,45.

13. Λοιπές επενδύσεις

Οι λοιπές επενδύσεις, αφορούν την αξία της συμμετοχής της Εταιρείας στην εταιρεία Χελλένικ Σήγουεις Α.Ν.Ε. όπως αποτιμήθηκε στο κόστος σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39 παρ. 54, μετά την δήλωση υπαναχώρησης της Εταιρείας από την από 18/5/2009 σύμβαση πώλησης των μετοχών της παραπάνω συμμετοχής στην Ανώνυμη Ναυτιλιακή Εταιρεία Κρήτης Α.Ε.

14. Απαιτήσεις και λοιπά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού

	Απαιτήσεις			
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/09/2011	31/12/2010	30/09/2011	31/12/2010
Πελάτες – επιταγές εισπρακτέες – γραμμάτια	64.834.473,47	54.415.849,74	64.831.120,97	54.462.497,24
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	46.454,03	46.454,03	103.375,40	105.902,29
Λοιπές απαιτήσεις	4.125.298,95	2.344.171,66	4.082.638,52	2.230.766,20
Σύνολα	69.006.226,45	56.806.475,43	69.017.134,89	56.799.165,73
Λοιπά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού				
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/09/2011	31/12/2010	30/09/2011	31/12/2010
Έξοδα επόμενων χρήσεων	3.365.479,78	3.890.394,28	3.365.479,78	3.890.394,28
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	6.002.498,36	6.500.009,24	5.983.577,72	6.500.009,24
Σύνολα	9.367.978,14	10.390.403,52	9.349.057,50	10.390.403,52

15. Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση

Στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 30/09/2011, περιλαμβάνεται ακίνητο θυγατρικής εταιρείας αναπόσβεστης αξίας ποσού € 5.200.000,05 για το οποίο έχει ληφθεί σχετική απόφαση πώλησής του από τη Διοίκηση της Εταιρείας. Στο παραπάνω ακίνητο έχει εγγραφεί προσημείωση για εξασφάλιση υποχρεώσεων της μητρικής εταιρείας.

16. Δάνεια – Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις

Τα δάνεια της μητρικής εταιρείας που εμφανίζονται στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Μέσα πραγματικά επιτόκια		Μέσα πραγματικά επιτόκια	
	1/1-30/9/2011	30/9/2011	1/1-30/9/2010	31/12/2010
Ομολογιακό δάνειο-Διαχειρίστρια Τράπεζα Εθνική	3,49%	268.656.315,00	2,44%	268.656.315,00
Μείον:Αναπόσβεστο κόστος αναδιοργάνωσης δανείων		-1.117.215,80		-1.214.837,04
Υπόλοιπο δανείων		267.539.099,20		267.441.477,96
Μείον:Δάνεια-Βραχυπρόθεσμο μέρος πληρωτέο στην επόμενη χρήση		-14.045.325,00		-8.517.370,00
Δάνεια-μακροπρόθεσμο μέρος		253.493.774,20		258.924.107,96

Το ομολογιακό δάνειο της μητρικής εταιρείας έχει συναφθεί σε Ευρώ και επιβαρύνεται με κυμαινόμενο επιτόκιο (euribor), πλέον περιθωρίου κέρδους τραπεζής. Η αποπληρωμή του προβλέπεται μέχρι το 2019. Ωστόσο προγενέστερη μερική ή ολοσχερής εξόφληση είναι επιτρεπτή.

Οι τόκοι των μακροπρόθεσμων δανείων που έχουν βαρύνει τα αποτελέσματα της περιόδου από 1/1/2011-30/09/2011 ανέρχονται σε ποσό € 7.211.369,84 έναντι € 5.208.707,33 της αντίστοιχης περιόδου της προηγούμενης χρήσης.

Για την εξασφάλιση του παραπάνω ομολογιακού δανείου, έχουν εγγραφεί ναυτικές υποθήκες σε όλα τα πλοία της Εταιρείας (λογιστικής αξίας € 414.206.461,71) ποσού € 375.000.000,00.

Οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις κατά την 30/09/2011 και κατά την 31/12/2010 ποσού € 11.224.943,46 και € 23.248.082,21, καλύπτονται με μεταχρονολογημένες επιταγές εισπρακτέες. Τα μέσα πραγματικά επιτόκια, για τις υποχρεώσεις αυτές, της περιόδου 1/1-30/09/2011 ανήλθαν σε 5,66%, ενώ της περιόδου 1/1-30/09/2010 σε 3,59%.

17. Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/9/2011	31/12/2010	30/9/2011	31/12/2010
Προμηθευτές – επιταγές πληρωτέες	30.525.220,01	31.946.306,32	30.525.220,01	31.946.306,32
Υποχρεώσεις από φόρους εισοδήματος	1.475.101,27	1.964.972,97	1.458.102,78	1.940.600,89
Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη – Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	2.473.808,86	2.994.981,14	2.471.148,23	2.989.182,92
Μερίσματα πληρωτέα	125.024,75	552.202,33	125.024,75	552.202,33
Πιστωτές διάφοροι	21.384.213,90	4.647.705,15	21.380.796,81	4.643.967,86
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	7.598.754,20	3.632.068,47	7.598.754,20	3.631.778,75
Προκαταβολές πελατών	599.802,61	538.992,61	599.802,61	538.992,61
Έσοδα επόμενων χρήσεων	5.061.653,70	2.869.343,87	5.061.653,70	2.869.343,87
Σύνολα	69.243.579,30	49.146.572,86	69.220.503,09	49.112.375,55

18. Λειτουργικοί τομείς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στον κλάδο της επιβατηγού ναυτιλίας και η γεωγραφική κατατάμηση γίνεται με βάση την εκμετάλλευση των πλοίων της μητρικής που έχουν δρομολογηθεί στη γραμμή Κρήτη-Πειραιά (Ελλάδα) και στην Αδριατική (Ευρώπη).

Η Εταιρεία λόγω της φύσης των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της παρουσιάζει εποχικότητα, στους ναύλους που προέρχονται από τη μεταφορά των επιβατών και των ιδιωτικής χρήσης αυτοκινήτων που αποτελούν το 42,9% του κύκλου εργασιών, καθώς και στα έσοδα από τις καταναλώσεις των επιβατών στα εστιατόρια – bars και καταστήματα επί των πλοίων που αποτελούν το 15,5%. Τα έσοδα που προέρχονται από τη μεταφορά των φορτηγών αυτοκινήτων και αντιστοιχούν στο 34,9% του κύκλου εργασιών, δεν παρουσιάζουν εποχικότητα. Επιπρόσθετα, τα έσοδα από ναυλώσεις πλοίων αντιστοιχούν στο 6,7% του κύκλου εργασιών της τρέχουσας περιόδου.

Ο Όμιλος

	30/9/2011	Μη		
		Γραμμές	Γραμμές	καταναεμημένα
		Ελλάδας	Αδριατικής	στοιχεία
				Σύνολα
Έσοδα πωλήσεων	39.627.396,56	106.500.178,75	11.359.172,42	157.486.747,73
Μικτά κέρδη	1.529.430,14	795.149,44	3.381.882,77	5.706.462,35
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και καθαρών αποσβέσεων	4.615.798,28	-1.636.990,00	-5.602.359,21	-2.623.550,93
Καθαρές αποσβέσεις	-4.562.683,10	-3.563.763,35	-2.728.623,77	-10.855.070,22
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	53.115,18	-5.200.753,35	-8.330.982,98	-13.478.621,15
Χρηματοοικονομικά έσοδα	-	-	99.956,75	99.956,75
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-2.355.167,44	-2.110.100,14	-4.408.454,88	-8.873.722,46
Ζημίες προ φόρων	-2.302.052,26	-7.310.853,49	-12.639.481,11	-22.252.386,86
Φόροι εισοδήματος	-	-	83.638,74	83.638,74
Ζημίες μετά από φόρους	-2.302.052,26	-7.310.853,49	-12.555.842,37	-22.168.748,12
Σύνολο ενεργητικού	183.230.882,47	168.600.648,20	248.389.277,91	600.220.808,58
Σύνολο υποχρεώσεων	88.500.482,33	90.842.589,93	175.661.769,41	355.004.841,67
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	3.844,71	25.967,87	370.433,37	400.245,95

	30/9/2010	Μη		
		Γραμμές	Γραμμές	καταναεμημένα
		Ελλάδας	Αδριατικής	στοιχεία
				Σύνολα
Έσοδα πωλήσεων	37.846.229,55	96.603.956,27	1.908.656,31	136.358.842,13
Μικτά κέρδη/(ζημίες)	-242.743,05	3.447.307,73	293.467,59	3.498.032,27
Ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και καθαρών αποσβέσεων	3.184.064,31	2.208.819,18	-10.132.188,83	-4.739.305,34
Καθαρές αποσβέσεις	-4.758.198,41	-5.121.878,72	-962.093,91	-10.842.171,04
Ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	-1.574.134,11	-2.913.059,54	-11.094.282,73	-15.581.476,38
Χρηματοοικονομικά έσοδα	-	-	1.805.954,84	1.805.954,84
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-1.748.462,66	-2.094.790,17	-2.319.038,23	-6.162.291,06
Ζημίες προ φόρων	-3.322.596,77	-5.007.849,71	-11.607.366,12	-19.937.812,60
Φόροι εισοδήματος	-	-	-1.144.461,84	-1.144.461,84

Ζημίες μετά από φόρους	-3.322.596,77	-5.007.849,71	-12.751.827,96	-21.082.274,44
31/12/2010				
Σύνολο ενεργητικού	187.866.550,11	172.703.489,12	254.330.768,92	614.900.808,15
Σύνολο υποχρεώσεων	92.806.371,40	93.990.896,79	160.707.287,31	347.504.555,50
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	26.474,65	98.707,42	735.795,99	860.978,06

Τα μη καταναμεμένα στοιχεία, τα οποία παρακολουθούνται στο σύνολό τους από τη Διοίκηση της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής :

- Του συνόλου «Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και καθαρών αποσβέσεων» αφορούν κυρίως λοιπά έξοδα λειτουργίας διοίκησης και διάθεσης τα οποία δεν μπορούν να επιμεριστούν εύλογα.
- Του συνόλου «Χρηματοοικονομικά έξοδα» αφορούν τόκους και έξοδα δανείων που δεν συνδέονται με συγκεκριμένα πλοία.
- Του συνόλου Ενεργητικού αφορούν όλα τα στοιχεία ενεργητικού, εκτός από τα πλοία.
- Του συνόλου Υποχρεώσεων αφορούν όλες τις υποχρεώσεις, εκτός από τα δάνεια που συνδέονται με συγκεκριμένα πλοία.

19. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Τα συνδεδεμένα μέρη είναι ο όμιλος της υπερκείμενης μητρικής εταιρείας GRIMALDI COMPAGNIA DI NAVIGAZIONE S.p.a. με έδρα το Παλέρμο της Ιταλίας, τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Εταιρείας, και των θυγατρικών του Ομίλου, καθώς και τα οικονομικά εξαρτώμενα μέλη, σύζυγοι και συγγενείς πρώτου βαθμού αυτών, καθώς επίσης και οι συγγενείς εταιρίες.

Στους παρακάτω πίνακες, παρουσιάζονται τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων μεταξύ των συνδεδεμένων μερών κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2011 και 31 Δεκεμβρίου 2010 καθώς και το σύνολο των αγορών (λήψη υπηρεσιών) και πωλήσεων (παροχή υπηρεσιών) κατά τη διάρκεια των περιόδων 1/1 – 30/9/2011 και 1/1 – 30/9/2010.

19.1 Όμιλος υπερκείμενης μητρικής

<u>30/09/2011</u>	<u>Grimaldi</u> <u>Compagnia di</u> <u>Navigazione</u> <u>S.p.a</u>	<u>Atlantica di</u> <u>Navigazione</u> <u>S.p.a</u>	<u>Industria</u> <u>Armamento</u> <u>Meridionale</u> <u>S.p.a.</u>	<u>Finnlines</u> <u>Plc</u>	<u>Grimaldi</u> <u>Tours</u>	<u>Σύνολα</u>
<u>Εταιρεία</u>						
Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε.(απαίτηση από)	-	-	-	854,60	5.629,82	6.484,42
Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε.(υποχρέωση σε)	16.443.773,87	374.540,85	-	-	-	16.818.314,72
<u>31/12/2010</u>	<u>Grimaldi</u> <u>Compagnia di</u> <u>Navigazione</u> <u>S.p.a</u>	<u>Atlantica di</u> <u>Navigazione</u> <u>S.p.a</u>	<u>Industria</u> <u>Armamento</u> <u>Meridionale</u> <u>S.p.a.</u>	<u>Finnlines</u> <u>Plc</u>	<u>Grimaldi</u> <u>Tours</u>	<u>Σύνολα</u>
<u>Εταιρεία</u>						
Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε.(απαίτηση από)	10.194,92	1.055.395,14	-	854,60	62.879,80	1.129.324,46
Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε.(υποχρέωση σε)	-	-	2.703,53	-	-	2.703,53

1/1-30/09/2011

<u>Εταιρεία</u>	<u>Grimaldi Compagnia di Navigazione S.p.a</u>	<u>Atlantica di Navigazione S.p.a</u>	<u>Σύνολα</u>
Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε.			
Κόστος ναύλωσης πλοίων	17.085.062,08	-	17.085.062,08
Κόστος μισθοδοσίας ναυτικών ναυλωμένων πλοίων	786.917,24	-	786.917,24
Αναλογία αποτελέσματος από εμπορική εκμετάλλευση ναυλωμένων πλοίων	2.432.472,46	153.727,14	2.586.199,60
Κόστος καυσίμων ναυλωμένων πλοίων	-	417.267,05	417.267,05
Διάφορα έξοδα	152.071,58	56.816,73	208.888,31
Σύνολα	20.456.523,36	627.810,92	21.084.334,28
Έσοδα από ναυλώσεις πλοίων	-	6.460.024,70	6.460.024,70
Έσοδα από επίρριψη κόστους μισθοδοσίας και ενδιαίτησης ναυτικών ναυλωμένων πλοίων	301.382,99	249.545,17	550.928,16
Λοιπά έσοδα	52.156,00	36.610,20	88.766,20
Σύνολα	353.538,99	6.746.180,07	7.099.719,06

1/1-30/09/2010

<u>Εταιρεία</u>	<u>Grimaldi Compagnia di Navigazione S.p.a</u>	<u>Atlantica di Navigazione S.p.a</u>	<u>Σύνολα</u>
Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε.			
Κόστος ναύλωσης πλοίου	11.892.628,38	-	11.892.628,38
Κόστος μισθοδοσίας πληρωμάτων ναυλωμένου πλοίου	210.633,96	-	210.633,96
Διάφορα έξοδα	48.246,32	16.491,60	64.737,92
Σύνολα	12.151.508,66	16.491,60	12.168.000,26
Αναλογία 50% εσόδων από εμπορική εκμετάλλευση ναυλωμένου πλοίου	1.008.112,91	-	1.008.112,91
Έσοδα από ναύλωση πλοίου	-	595.000,00	595.000,00
Σύνολα	1.008.112,91	595.000,00	1.603.112,91

19.2 θυγατρικές εταιρείες

30/09/2011

<u>Εταιρεία</u>	<u>Μινωικές Αποδράσεις Α.Ε.</u>	<u>Κρητική Φιλοξενία Α.Ε.</u>	<u>Σύνολα</u>
Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε. (απαίτηση από)	-	56.921,37	56.921,37
Αθηνά Α.Β.Ε.Ε (απαίτηση από)	-	38.419,35	38.419,35

<u>31/12/2010</u>	<u>Μινωικές</u> <u>Αποδράσεις Α.Ε.</u>	<u>Κρητική Φιλοξενία</u> <u>Α.Ε.</u>	<u>Σύνολα</u>
<u>Εταιρεία</u>			
Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε. (απαίτηση από)	3.895,07	55.553,19	59.448,26
Αθηνά Α.Β.Ε.Ε (απαίτηση από)	-	35.108,74	35.108,74

<u>1/01-30/09/2011</u>	<u>Μινωικές</u> <u>Αποδράσεις</u> <u>Α.Ε.</u>	<u>Κρητική</u> <u>Φιλοξενία</u> <u>Α.Ε.</u>	<u>Μινωϊκές</u> <u>Κρουαζιέρες</u> <u>Α.Ε.</u>	<u>Σύνολα</u>
<u>Εταιρεία</u>				
Μινωϊκές Γραμμές Α.Ν.Ε.				
Έσοδα από μισθώματα	600,00	1.320,63	300,00	2.220,63
Σύνολα	600,00	1.320,63	300,00	2.220,63

<u>1/01-30/09/2010</u>	<u>Μινωϊκές Αποδράσεις</u> <u>Α.Ε.</u>	<u>Κρητική</u> <u>Φιλοξενία Α.Ε.</u>	<u>Μινωϊκές</u> <u>Κρουαζιέρες</u> <u>Α.Ε.</u>	<u>Σύνολα</u>
<u>Εταιρεία</u>				
Μινωϊκές Γραμμές Α.Ν.Ε.				
Έσοδα από ναύλους	15.256,00	-	-	15.256,00
Έσοδα από μισθώματα και λοιπά	31.516,52	1.320,63	450,00	33.287,15
Σύνολα	46.772,52	1.320,63	450,00	48.543,15

Επιπρόσθετα η θυγατρική εταιρεία Κρητική Φιλοξενία Α.Ε εισέπραξε κατά την προηγούμενη περίοδο μέρισμα από την θυγατρική της ΑΘΗΝΑ Α.Β.Ε.Ε. ποσού € 379,73.

19.3 Συγγενείς εταιρείες

<u>30/9/2011</u>	<u>Mediterranean</u> <u>Ferries S.r.l.</u>
<u>Εταιρεία</u>	
Μινωϊκές Γραμμές Α.Ν.Ε. (απαίτηση από)	<u>46.454,03</u>
<u>31/12/2010</u>	<u>Mediterranean</u> <u>Ferries S.r.l.</u>
<u>Εταιρεία</u>	
Μινωϊκές Γραμμές Α.Ν.Ε. (απαίτηση από)	<u>46.454,03</u>

Οι παραπάνω συναλλαγές (σημ.19.1 και 19.2) τιμολογούνται με τους συνήθεις όρους της αγοράς.

19.4 Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικά Στελέχη

Οι παροχές προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Διευθυντικά Στελέχη συνίστανται μόνο σε βαρυπρόθεσμες παροχές και εμφανίζονται παρακάτω:

	<u>30/9/2011</u>	<u>30/9/2010</u>
Εκτελεστικά μέλη Δ.Σ.	377.364,05	378.264,05
Μη εκτελεστικά μέλη Δ.Σ.	142.811,50	142.931,50
Διευθυντικά Στελέχη	540.076,36	626.147,42
Σύνολα	<u>1.060.251,91</u>	<u>1.147.342,97</u>

Από τις παραπάνω αμοιβές που επιβάρυναν τα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου, παρέμεινε κατά την 30/09/2011 ανεξόφλητο ποσό € 49.622,13.

Επιπρόσθετα κατά την 30/09/2011, η Εταιρεία είχε απαίτηση από μέλος του Δ.Σ. που προέρχεται από εμπορική συνεργασία ποσού € 115.012,96.

20. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν επήλθαν μεταβολές στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Εταιρείας και του Ομίλου, όπως αυτές αναφέρονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2010.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών που περιλαμβάνονται στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις, παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Επωνυμία</u>	<u>Ανέλεγκτες χρήσεις</u>
Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε.	2006 – 2010
Κρητική Φιλοξενία Α.Ε.	2007 – 2010
Αθηνά Α.Β.Ε.Ε.	2007 – 2010
Minoan Italia S.p.A.	2009 – 2010
Mediterranean Ferries S.r.l.	2002 – 2010

Σημειώνεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας και των εταιρειών του ομίλου θα οριστικοποιηθούν με τη διενέργεια των τακτικών ελέγχων από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Επιπρόσθετα σας ενημερώνουμε ότι εκκρεμούν δικαστικές υποθέσεις που αφορούν διαφορές ΦΠΑ χρήσεων 1998 έως και 2005 που προέκυψαν από τακτικό φορολογικό έλεγχο στη μητρική εταιρεία, ο οποίος ολοκληρώθηκε το 2006. Για ίδιας φύσεως διαφορές ΦΠΑ προηγούμενων της χρήσεως 1998 χρήσεων, η Εταιρεία έχει δικαιωθεί ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας και για το λόγο αυτό δεν είχε διενεργήσει σχετική πρόβλεψη.

21. Γεγονότα μεταγενέστερα των ενδιάμεσων συνοπτικών ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του Ισολογισμού της 30/09/2011 γεγονότα, που να αφορούν είτε τη μητρική εταιρεία είτε τον Όμιλο, στα οποία επιβάλλεται αναφορά σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34

Ηράκλειο, 28 Νοεμβρίου 2011

**Ο Αντιπρόεδρος
του Δ.Σ.**

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Η Επικεφαλής Λογιστηρίου

**Κωνσταντίνος Μαμαλάκης
Α.Δ.Τ. ΑΑ 367050**

**Αντώνιος Μανιαδάκης
Α.Δ.Τ. ΑΙ 944699**

**Δήμητρα Μπατσή
Α.Δ.Τ. ΑΙ 438159
Α.Μ. Ο.Ε.Ε. 23944 Α'
ΤΑΞΗΣ**