Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2024.11.08 09:10:07 EET
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ
Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: Δ/νση Εταιρειών (Γενική Γραμματεία Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή)
Τηλέφωνο: 210-3893525
E-mail:

Αθήνα,08/11/2024
Αριθ. Πρωτ.:3443019

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ATTICA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ**, το διακριτικό τίτλο **ATTICA GROUP** και αριθμό ΓΕΜΗ **005780001000**.

Την **08/11/2024** καταχωρίσθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με κωδικό αριθμό καταχώρισης **4570098**, η από 07/11/2024 Έκθεση Εκτίμησης με σκοπό: « Διάσπαση με απορρόφηση ».

Η έκθεση εκτίμησης είναι συν/νη στην παρούσα ανακοίνωση και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος αυτής.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελει προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

Εκτίμηση στο πλαίσιο του Άρθρου 17 Ν. 4548 / 2018

Αναφορικά με την επικείμενη διάσπαση με την μορφή απόσχισης του κλάδου θαλάσσιας μεταφοράς επιβατών, ΙΧ οχημάτων και φορτηγών της ATTICA A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και της απορρόφησής του από την κατά 100% θυγατρική BLUE STAR FERRIES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ν.Α.Ε.

7 Νοεμβρίου 2024

Πίνακας Περιεχομένων

1. Εντολή και ανάθεση εκτίμησης 3
2. Ιστορικό της Διάσπασης και Απόσχισης Κλάδου 4
3. Παρουσίαση της ATTICA 5
3.1. Σύσταση – Επωνυμία 5
3.2. Έδρα 5
3.3. Διάρκεια 5
3.4. Σκοπός 5
3.5. Μετοχικό κεφάλαιο 5
3.6. Μετοχές 5
3.7. Διοίκηση 6
4. Αποτίμηση του Κλάδου 7
4.1. Περιορισμοί 7
4.2. Στοιχεία στα οποία βασίσθηκε η αποτίμηση 8
4.3. Λογιστική κατάσταση μετασχηματισμού 30ης Ιουνίου 2024 9
5. Εκτίμηση των επιμέρους στοιχείων της Λογιστικής Κατάστασης Μετασχηματισμού 10
5.1. ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ 10
5.1.1. Μη κυκλοφορούν ενεργητικό 10
5.1.2. Κυκλοφορούν Ενεργητικό 11
5.2. ΠΑΘΗΤΙΚΟ 13
5.2.1. Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις 13
5.2.2. Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις 14
6. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ 16
6.1. Προσδιορισμός της Καθαρής Θέσης του Κλάδου 16
6.2. Μέθοδος Αποτίμησης 16
7. Παραρτήματα 17
7.1. Μεθοδολογίες αποτίμησης 17
7.1.1. Μέθοδος Αναπροσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης («Adjusted Net Asset Value») 17

1. Εντολή και ανάθεση εκτίμησης

ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ-ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ ΒΕΝΙΖΕΛΟΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 39891

ΔΕΣΠΟΙΝΑ ΜΑΡΙΝΟΥ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 17681

Προς το διοικητικό συμβούλιο, τη γενική συνέλευση μετόχων της εταιρείας

ATTICA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ
Λυσικράτους 1-7 & Ευριπίδου
176 74, Καλλιθέα

BLUE STAR FERRIES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ν.Α.Ε.
Λυσικράτους 1-7 & Ευριπίδου
176 74, Καλλιθέα

Αθήνα, 07 Νοεμβρίου 2024

Η έναρξη διαδικασίας διάσπασης με την μορφή απόσχισης του κλάδου θαλάσσιας μεταφοράς επιβατών, ΙΧ οχημάτων και φορτηγών (εφεξής ο «Κλάδος») της «ATTICA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (εφεξής η «ATTICA» ή η «Εταιρία» ή η «Διασπώμενη Εταιρία») και της απορρόφησής του από την 100% θυγατρική «BLUE STAR FERRIES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ν.Α.Ε.» (εφεξής η «Blue Star» ή η «Θυγατρική» ή η «Επωφελούμενη Εταιρία») σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4601/2019, του ν. 4548/2018 και του ν.δ. 1297/1972 αποφασίσθηκε από τα Διοικητικά Συμβούλια των μετασχηματιζομένων εταιριών σε συνεδριάσεις τους την 27η Ιουνίου 2024. Ως ημερομηνία μετασχηματισμού ορίσθηκε η 30η Ιουνίου 2024, κατά την οποία καταρτίσθηκε λογιστική κατάσταση (ισολογισμός) του αποσχιζομένου κλάδου (εφεξής «Λογιστική Κατάσταση Μετασχηματισμού»), και ορισθήκαμε βάσει του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018 να διενεργήσουμε αποτίμηση της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του προς απόσχιση Κλάδου κατά την ημερομηνία της Λογιστικής Κατάστασης Μετασχηματισμού και να συντάξουμε τη σχετική έκθεση.

Στο πρόσωπο των ορκωτών ελεγκτών που συντάσσουν την παρούσα έκθεση αποτίμησης δεν συντρέχουν κωλύματα ή ασυμβίβαστα, που θα απέκλειαν τη διενέργεια τακτικού ελέγχου, ούτε έχουν αναλάβει τον τακτικό έλεγχο της εταιρείας ή συνδεδεμένης με αυτήν εταιρείας κατά την έννοια του άρθρου 32 του ν. 4308/2014 κατά την τελευταία τριετία.

Κατόπιν των ανωτέρω διενεργήσαμε αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων του Κλάδου, σύμφωνα με την μέθοδο της αναπροσαρμοσμένης καθαρής θέσης.

Η αποτίμησή μας έχει ημερομηνία αναφοράς την 30η Ιουνίου 2024 (εφεξής «Ημερομηνία Αποτίμησης») και το αποτέλεσμα της αποτίμησής μας (εφεξής «Αποτίμηση») περιγράφεται στις κάτωθι παραγράφους.

2. Ιστορικό της Διάσπασης και Απόσχισης Κλάδου

Ο στρατηγικός σχεδιασμός της Εταιρίας, ο οποίος είχε χαραχθεί στο πλαίσιο της απόφασης για την συγχώνευση της Εταιρίας με απορρόφηση της «ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.» (εφεξής η «ΑΝΕΚ»), προβλέπει, μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, την απόσχιση των λειτουργικών εργασιών (θαλάσσιες μεταφορές επιβατών, ΙΧ οχημάτων και φορτηγών) της Εταιρίας, ούτως ώστε η Εταιρία να παραμείνει εταιρία συμμετοχών, παρέχοντας διοικητικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες στις εταιρίες του ομίλου ATTICA. Ο σχεδιασμός αυτός έχει ανακοινωθεί, μεταξύ άλλων, στο «Έντυπο Εξαίρεσης σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2021/528» της 30.11.2024.

Το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρίας, κατά την συνεδρίασή του στις 27.6.2024, αποφάσισε ομόφωνα την διάσπαση της Εταιρίας με την μορφή της απόσχισης του Κλάδου και της απορρόφησής του από την Επωφελούμενη Εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4601/2019 και του ν. 4548/2018, καθώς και την κατάρτιση σχεδίου σύμβασης διάσπασης σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 59 του Ν. 4601/2019. Το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρίας όρισε την 30η Ιουνίου 2024 ως ημερομηνία μετασχηματισμού.

Η Επωφελούμενη Εταιρία θα καταστεί αποκλειστική κυρία, νομέας, κάτοχος και δικαιούχος κάθε περιουσιακού στοιχείου του Κλάδου. Συγκεκριμένα, η απόσχιση του Κλάδου (και εν συνεχεία η απορρόφηση του) λαμβάνει χώρα στο πλαίσιο στρατηγικού σχεδιασμού της Εταιρίας με σκοπό την αναδιάρθρωση και ορθολογικότερη οργάνωση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας, που κρίνεται επωφελής για την επέκταση και περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της.

3. Παρουσίαση της ATTICA

3.1. Σύσταση – Επωνυμία

Η εταιρία ΑΤΤΙCA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και διακριτικό τίτλο «ATTICA GROUP» καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών την 27/10/1918, και είναι καταχωρημένη με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 5780001000.

3.2. Έδρα

Το γραφείο έδρας της είναι στην Λυσικράτους 1-7 & Ευριπίδου, Καλλιθέα-Αττικής.

3.3. Διάρκεια

Η διάρκεια της Εταιρίας είχε ορισθεί αρχικά σε 90 χρόνια με έναρξη την 27-10-1918 ημέρα δημοσιεύσεως στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως του Διατάγματος που ενέκρινε το Καταστατικό και με λήξη την 27 Οκτωβρίου 2008. Με την από 19-3-1992 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθ. 3526/13-7-92 φύλλο του Δελτίου Ανωνύμων Εταιριών και Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδος της Κυβερνήσεως, παρατάθηκε η διάρκεια για εκατό (100) ακόμη χρόνια και λήγει την 27-10-2108.

3.4. Σκοπός

Σκοπός της Εταιρίας είναι:

α. η συμμετοχή σε άλλες επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής, εταιρικού τύπου και σκοπού μεταξύ των οποίων και εταιριών που έχουν σκοπό και αποκλειστικό αντικείμενο την πλοιοκτησία και την εκμετάλλευση πλοίων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό,

β. η κατοχή μετοχών ελληνικών ή αλλοδαπών εταιριών, εισηγμένων και μη στο Χρηματιστήριο Αθηνών ή και σε άλλα Χρηματιστήρια εκτός Ελλάδος,

γ. η απόκτηση και πλοιοκτησία, η εκμετάλλευση ή πρακτόρευση πλοίων οποιουδήποτε τύπου στην Ελλάδα και στο εξωτερικό,

δ. η απόκτηση και εκμετάλλευση ακινήτων,

ε. η διοίκηση και διαχείριση επιχειρήσεων στις οποίες συμμετέχει η Εταιρία, ανεξαρτήτως μορφής, εταιρικού τύπου και σκοπού και

στ. η απόκτηση δανείων και πιστώσεων οποιοασδήποτε φύσεως.

Για την επίτευξη του σκοπού της η Εταιρία, δύναται να ιδρύει υποκαταστήματα στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και να καθορίζει τους όρους και τις λεπτομέρειες της διευθύνσεως και διαχειρίσεώς τους.

3.5. Μετοχικό κεφάλαιο

Κατά την 30η Ιουνίου 2024, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται συνολικά σε εβδομήντα δύο εκατομμύρια εννιακόσιες σαράντα εννέα χιλιάδες διακόσια πενήντα οκτώ ευρώ (€72.949.258), διαιρούμενο σε διακόσια σαράντα τρία εκατομμύρια εκατόν εξήντα τέσσερις χιλιάδες εκατόν ενενήντα τρεις (243.164.193) άυλες, κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του ευρώ (0,30€) έκαστη.

3.6. Μετοχές

1. Οι μετοχές της Εταιρίας είναι ονομαστικές και άυλες.
2. Έναντι της Εταιρίας θεωρείται ως μέτοχος ο εγγεγραμμένος στο Σύστημα Άυλων Τίτλων, που διαχειρίζεται η εταιρεία «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε» και ο ταυτοποιούμενος ως τέτοιος μέσω των εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών.
3. Η μεταβίβαση των μετοχών γίνεται με σχετική καταχώρηση στο σύστημα όπου τηρούνται, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες σχετικές διατάξεις.

4. Ως χρόνος εκδόσεως των μετοχών, θεωρείται ο χρόνος καταχώρησής τους στο Σύστημα Άυλων Τίτλων, που διαχειρίζεται η εταιρεία «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε».
5. Δικαίωμα ψήφου επί ενεχύρου και επικαρπίας μετοχών:
    α. Αν δεν έχει συμφωνηθεί κάτι άλλο, σε περίπτωση επικαρπίας ή ενεχύρου επί μετοχών, το δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση ασκείται από τον επικαρπωτή ή τον ενεχυραστή.
    β. Το πρόσωπο του προηγούμενου εδαφίου δικαιούται να ασκεί και τα λοιπά μη περιουσιακά δικαιώματα του μετόχου.
6. Κάθε μέτοχος, οπουδήποτε και αν κατοικεί λογίζεται ως προς τις σχέσεις του με την Εταιρία, ότι έχει νόμιμη κατοικία του την έδρα της και υπόκειται στη δικαιοδοσία των δικαστηρίων της έδρας της Εταιρίας.

3.7. Διοίκηση

Η Απορροφώμενη εταιρία βάσει του καταστατικού της διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Από τις 26 Σεπτεμβρίου 2023 η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η εξής:

Ονοματεπώνυμο	**Θέση**
Κυριάκος Μάγειρας	Πρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος
Λουκάς Παπάζογλου	Σύμβουλος – Αντιπρόεδρος – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Δικαίος	Διευθύνων Σύμβουλος και Αναπληρωτής Πρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος
Ηλίας Τρίγκας	Σύμβουλος – Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Βογιατζής	Σύμβουλος – Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ευστράτιος Χατζηγιάννης	Σύμβουλος – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Μαρία Σαρρή	Σύμβουλος – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

4. Αποτίμηση του Κλάδου

4.1. Περιορισμοί

Παρακάτω παραθέτουμε σημαντικές παρατηρήσεις και περιορισμούς που διέπουν την εργασία μας:

α. Όλα τα ιστορικά στοιχεία και οι πληροφορίες σχετικά με τον Κλάδο μας χορηγήθηκαν από τη διοίκηση της Εταιρίας (εφεξής η «Διοίκηση»), τις οποίες θεωρήσαμε ως ακριβείς και πλήρεις, χωρίς να διενεργήσουμε ανεξάρτητο έλεγχο.

β. Η PwC δεν έχει επαληθεύσει ούτε αξιολογήσει τις πληροφορίες που μας παρείχε η Διοίκηση και έχει βασιστεί στην υπογεγραμμένη βεβαιωτική επιστολή («Representation Letter») που μας παρείχε η Διοίκηση, δηλώνοντας ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στην έκθεση αποτίμησης στην οποία στηρίχθηκε η παρούσα έκθεση είναι ουσιαστικά ακριβείς και πλήρεις και ως εκ τούτου αποτελούν αξιόπιστη βάση για την διενέργεια του έργου μας. Η PwC, οι εταίροι, οι αντιπρόσωποι, τα στελέχη και οι υπάλληλοι αυτής δε δύνανται, ούτε είναι εντεταλμένοι, να αντιπροσωπεύσουν, εγγυηθούν ή αναλάβουν ευθύνη, σχετικά με τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται σε αυτήν την έκθεση και καμία ευθύνη ή υποχρέωση δεν αναλαμβάνεται για την ακρίβεια, πληρότητα ή το εύλογο των πληροφοριών αυτών. Ως εκ τούτου, η PwC δεν φέρει ευθύνη σε περίπτωση που αποδειχτεί ότι η Διοίκηση έχει αποκρύψει σημαντικά γεγονότα ή άλλα στοιχεία.

γ. Η έκθεση βασίζεται στις επιχειρηματικές, οικονομικές και άλλες συνθήκες της αγοράς που επικρατούν κατά την Ημερομηνία Αποτίμησης (30 Ιουνίου 2024). Δεν έχουμε οποιαδήποτε υποχρέωση αναθεώρησης της γνώμης μας σε περίπτωση αλλαγής των συνθηκών σε μεταγενέστερο στάδιο, εκτός αν μας ζητηθεί γραπτώς να το κάνουμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

δ. Η εργασία αποτίμησής μας προϋποθέτει ότι ο Κλάδος δεν έχει άλλα περιουσιακά στοιχεία ή δικαιώματα σε αυτά ή ενδεχόμενες υποχρεώσεις πλέον των όσων παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις ή μας επικοινωνήθηκαν από τη Διοίκηση, ή ουσιώδεις υποχρεώσεις, άλλες πέρα από αυτές που συνάδουν με τις συνήθεις δραστηριότητές της, ούτε υπάρχει κάποια σημαντική δικαστική υπόθεση σε εκκρεμότητα, η οποία θα είχε ουσιώδη επίπτωση στην ανάλυση που διενεργήσαμε.

ε. Η εργασία μας δεν αποτελεί σε καμία περίπτωση διενέργεια πλήρους λογιστικού, φορολογικού, τεχνικού ή νομικού ελέγχου ή επισκόπησης των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας ή Κλάδου και για το λόγο αυτό η παρούσα έκθεση δεν αποτελεί πιστοποιητικό ή έκθεση ελέγχου και δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για τον σκοπό αυτό. Δεν εκφέρουμε γνώμη ή οποιαδήποτε άλλη μορφή διαβεβαίωσης για τις παραδοχές που έχουν υιοθετηθεί ή για το εάν οι προβλεπόμενες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμασθεί σύμφωνα με τις γενικά αποδεκτές λογιστικές αρχές.

στ. Για τους σκοπούς της αποτίμησης του Κλάδου εφαρμόστηκε η μέθοδος της Καθαρής Αναπροσαρμοσμένης Θέσης, η οποία κρίνεται ως κατάλληλη για την συγκεκριμένη περίπτωση.

ζ. Τέλος, διευκρινίζεται ότι, οι υπογράφοντες της παρούσας έκθεσης ενεργούν ως ανεξάρτητοι εμπειρογνώμονες και πληρούν τα κριτήρια του άρθρου 17 παρ. 4 Ν. 4548/2018.

4.2. Στοιχεία στα οποία βασίσθηκε η αποτίμηση

Για την σύνταξη της παρούσας έκθεσης λήφθηκαν υπόψη τα παρακάτω οικονομικά στοιχεία του Κλάδου, τα οποία συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και χρησιμοποιήθηκαν οι παρακάτω πηγές πληροφόρησης:

α. Ανέλεγκτες αλλά επισκοπημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας (συμπεριλαμβανομένου του προς διάσπαση Κλάδου) και της Επωφελούμενης Εταιρίας κατά την 30η Ιουνίου 2024, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΑ

β. Ισοζύγια της Εταιρίας, του Κλάδου και της Επωφελούμενης Εταιρίας κατά την 30η Ιουνίου 2024

γ. Μητρώα παγίων της Εταιρίας, του Κλάδου και της Επωφελούμενης Εταιρίας κατά την 30η Ιουνίου 2024

δ. Εκθέσεις αποτίμησης της εύλογης αξίας του στόλου του Κλάδου από την Barry Rogliano Salles S.A.S. και από την Harpain Shipping GmbH κατά την 30η Ιουνίου 2024

ε. Αναλογιστική μελέτη σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 19 (Δ.Λ.Π) από την SANY Consulting κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023

στ. Ανάλυση των δανειακών υποχρεώσεων και των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων της Εταιρίας και του Κλάδου

4.3. Λογιστική κατάσταση μετασχηματισμού 30ης Ιουνίου 2024

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την Λογιστική Κατάσταση Μετασχηματισμού του Κλάδου με ημερομηνία 30 Ιουνίου 2024 (με βάση σύνταξης τα ΔΛΠ), καθώς και τις αναπροσαρμογές οι οποίες προέκυψαν από την εργασία μας:

Λογιστική Κατάσταση Μετασχηματισμού - 30/06/2024	Λογιστικά Σύνολα	Ποσό Αναπροσαρμογής	Αναπροσαρμοσμένη Λογιστική Αξία
Ποσά σε Ευρώ			
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	159.797.253,34	18.906.137,57	178.703.390,91
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3.288.498,12	-	3.288.498,12
Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού	5.899,25	-	5.899,25
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	**163.091.650,71**	**18.906.137,57**	**181.997.788,28**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	16.018.373,85	-	16.018.373,85
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	1.366.379,40	-	1.366.379,40
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	**17.384.753,25**	**-**	**17.384.753,25**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	**180.476.403,96**	**18.906.137,57**	**199.382.541,53**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	710.705,10	-	710.705,10
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	343.340,35	-	343.340,35
Μακροπρόθεσμες προβλέψεις	785.714,89	-	785.714,89
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	108.921.048,35	-	108.921.048,35
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	**110.760.808,69**	**-**	**110.760.808,69**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	12.495.299,72	-	12.495.299,72
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	9.470.492,03	-	9.470.492,03
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**21.965.791,75**	**-**	**21.965.791,75**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**132.726.600,44**	**-**	**132.726.600,44**
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	**47.749.803,52**	**18.906.137,57**	**66.655.941,09**
Η καθαρή θέση αναλύεται ως εξής:			
Υπόλοιπο καθαρής θέσης	**46.679.848,77**	**-**	**46.679.848,77**
Αποθεματικό υπεραξίας από εισφορά κλάδου	-	18.906.137,57	18.906.137,57
Αποτελέσματα εις νέον	1.069.954,75	-	1.069.954,75

Σημαντική σημείωση: Ο παραπάνω ισολογισμός παρουσιάζεται ως μέρος της εργασίας μας με αποκλειστικό σκοπό την εκτίμηση της Αναπροσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης του Κλάδου και ως εκ τούτου δεν λαμβάνεται υπόψη για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεών της Εταιρίας ή της Επωφελούμενης Εταιρίας.

5. Εκτίμηση των επιμέρους στοιχείων της Λογιστικής Κατάστασης Μετασχηματισμού

5.1. ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

5.1.1. Μη κυκλοφορούν ενεργητικό

Οι λογαριασμοί του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά την 30η Ιουνίου 2024, καθώς και η αξία τους, συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	**Λογιστικά Σύνολα**	**Ποσό Αναπροσαρμογής**	**Αναπροσαρμοσμένη Λογιστική Αξία**
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	159.797.253,34	18.906.137,57	178.703.390,91
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3.288.498,12	-	3.288.498,12
Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού	5.899,25	-	5.899,25
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	**163.091.650,71**	**18.906.137,57**	**181.997.788,28**

Οι εκτιμήσεις για την αξία και οι προκύπτουσες αναπροσαρμογές περιγράφονται κάτωθι ανά κονδύλι ισολογισμού.

1. Ενσώματα πάγια στοιχεία

Η συνολική εύλογη αξία των ενσώματων παγίων ανέρχεται σε **Ευρώ 178.703.390,91** κατά την 30η Ιουνίου 2024.

Ο στόλος του Κλάδου κατά την 30η Ιουνίου 2024 αριθμεί 7 πλοία με συνολική λογιστική αξία **Ευρώ 159.760.507,88**. Η λογιστική αξία του στόλου αυξήθηκε κατά Ευρώ 18.906.137,57, λαμβάνοντας υπόψιν τις εκτιμήσεις των δυο ανεξάρτητων εκτιμητών που παρείχε η Διοίκηση (και πιο συγκεκριμένα τον μέσο όρο αυτών).

Η λογιστική αξία του λογαριασμού «Η/Υ & ηλεκτρονικά συγκροτήματα» που περιλαμβάνεται στα ενσώματα πάγια συμπίπτει με την εύλογη αξία του.

Σημειώνεται, ότι έγινε αντιπαραβολή του υπολοίπου του λογαριασμού με το ισοζύγιο.

Οι αξίες των κονδυλίων του λογαριασμού ενσώματα πάγια συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	**Λογιστικά Σύνολα**	**Ποσό Αναπροσαρμογής**	**Αναπροσαρμοσμένη Λογιστική Αξία**
Ενσώματα πάγια			
Η/Υ & ηλεκτρονικά συγκροτήματα	36.745,46	-	36.745,46
EL Venizelos	16.581.352,94	1.017.690,53	17.599.043,47
Elyros	35.791.577,98	2.365.019,67	38.156.597,65
Hellenic Spirit	50.876.193,11	11.978.285,74	62.854.478,85
KRITI I	2.695.000,00	1.055.000,00	3.750.000,00
KRITI II	2.695.000,00	306.079,03	3.001.079,03
Prevelis	2.776.436,48	746.918,22	3.523.354,70
Superfast III (ex. Olympic Champion)	48.344.947,37	1.437.144,38	49.782.091,75
Σύνολο ενσώματων παγίων	**159.797.253,34**	**18.906.137,57**	**178.703.390,91**

2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Αφορά κυρίως το εμπορικό σήμα της ΑΝΕΚ, το οποίο αναγνωρίσθηκε κατά την απορρόφηση της τελευταίας, καθώς και λογισμικά προγράμματα ηλεκτρονικών υπολογιστών. Σημειώνεται, ότι πραγματοποιήθηκε άσκηση αποτίμησης του εμπορικού σήματος, βάσει της μεθοδολογίας Relief from Royalty, και με ημερομηνία 30 Ιουνίου 2024 ωστόσο δεν προκύπτει ένδειξη απομείωσης, και συνεπώς το εν λόγω ποσό θεωρείται ανακτήσιμο. Επίσης, προβήκαμε σε αντιπαραβολή των υπολοίπων των λογαριασμών με το ισοζύγιο του Κλάδου.

Η λογιστική αξία ανέρχεται σε **Ευρώ 3.288.498,12** και συμπίπτει με την εύλογη αξία, όπως φαίνεται και στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	**Λογιστικά Σύνολα**	**Ποσό Αναπροσαρμογής**	**Αναπροσαρμοσμένη Λογιστική Αξία**
Άυλα περιουσιακά στοιχεία			
Λογισμικά Προγράμματα Η/Υ	58.020,39	-	58.020,39
Σήματα	3.230.477,73	-	3.230.477,73
Σύνολο άυλων περιουσιακών στοιχείων	**3.288.498,12**	**-**	**3.288.498,12**

3. Λοιπα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού

Αφορά δοσμένες εγγυήσεις με λογιστική αξία **Ευρώ 5.899,25.** Σημειώνεται, ότι έγινε αντιπαραβολή του υπολοίπου του λογαριασμού με το ισοζύγιο.

Η λογιστική αξία συμπίπτει με την εύλογη αξία, όπως φαίνεται και στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	**Λογιστικά Σύνολα**	**Ποσό Αναπροσαρμογής**	**Αναπροσαρμοσμένη Λογιστική Αξία**
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού			
Εγγυήσεις ΟΛΠ	5.899,25	-	5.899,25
Σύνολο λοιπών μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού	**5.899,25**	**-**	**5.899,25**

5.1.2. Κυκλοφορούν Ενεργητικό

Οι λογαριασμοί του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά την 30η Ιουνίου 2024, καθώς και η αξία τους, συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	**Λογιστικά Σύνολα**	**Ποσό Αναπροσαρμογής**	**Αναπροσαρμοσμένη Λογιστική Αξία**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	16.018.373,85	-	16.018.373,85
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	1.366.379,40	-	1.366.379,40
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	**17.384.753,25**	**-**	**17.384.753,25**

Οι εκτιμήσεις για την αξία και οι προκύπτουσες αναπροσαρμογές περιγράφονται παρακάτω ανά κονδύλι ισολογισμού.

1. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Ο λογαριασμός πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων κατά την 30η Ιουνίου 2024 αφορά απαιτήσεις πελατών και συνδεδεμένων εταιριών της Εταιρίας και αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	**Λογιστικά Σύνολα**	**Ποσό Αναπροσαρμογής**	**Αναπροσαρμοσμένη Λογιστική Αξία**
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις			
Πράκτορες εσωτερικού	55.963,74	-	55.963,74
Απομείωση πελατών	(43.583.299,06)	-	(43.583.299,06)
Πελάτες επισφαλείς	7.845.870,81	-	7.845.870,81
Πελάτες επίδικοι	14.656.149,63	-	14.656.149,63
Συνδεδεμένοι πελάτες ομίλου Attica	15.533.968,14	-	15.533.968,14
Γραμμάτεια και επιταγές εισπρακτέες	21.002.758,36	-	21.002.758,36
Λοιπά	506.962,23	-	506.962,23
Σύνολο πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων	**16.018.373,85**	**-**	**16.018.373,85**

Κατόπιν συζήτησης με την διοίκηση της Εταιρίας, δεν υφίστανται υπερήλικα και μη ανακτήσιμα υπόλοιπα και, συνεπώς, η λογιστική αξία ύψους Ευρώ 16.018.373,85 συμπίπτει με την εύλογη αξία. Επίσης, σημειώνεται, ότι έγινε αντιπαραβολή του υπολοίπου του λογαριασμού με το ισοζύγιο.

2. Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού

Τα λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού της Εταιρίας περιλαμβάνουν απαιτήσεις από πελάτες, επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες και γραμμάτια. Κατόπιν επιβεβαίωσης της διοίκησης της Εταιρίας, δεν υφίστανται υπερήλικα και μη ανακτήσιμα υπόλοιπα και, συνεπώς, η λογιστική αξία ύψους **Ευρώ 1.366.379,40** συμπίπτει με την εύλογη αξία**.**

Το σύνολο του Ενεργητικού της εταιρίας του Κλάδου αποτιμάται συνολικά στην αξία των Ευρώ 199.382.541,53.

5.2. ΠΑΘΗΤΙΚΟ

5.2.1. Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι λογαριασμοί των Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων κατά την 30η Ιουνίου 2024, καθώς και η αξία τους, συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	**Λογιστικά Σύνολα**	**Ποσό Αναπροσαρμογής**	**Αναπροσαρμοσμένη Λογιστική Αξία**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	710.705,10	-	710.705,10
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	343.340,35	-	343.340,35
Μακροπρόθεσμες προβλέψεις	785.714,89	-	785.714,89
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	108.921.048,35	-	108.921.048,35
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	**110.760.808,69**	**-**	**110.760.808,69**

Οι εκτιμήσεις για την αξία και οι προκύπτουσες αναπροσαρμογές περιγράφονται παρακάτω ανά κονδύλι ισολογισμού.

1. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων ανέρχεται σε Ευρώ 710.705,10 κατά την 30η Ιουνίου 2024, αφορά την αναγνώριση του σήματος της ΑΝΕΚ κατά την συγχώνευση με την ATTICA και συμπίπτει με την εύλογη αξία.

Διενεργήθηκε αντιπαραβολή του υπολοίπου του λογαριασμού με το ισοζύγιο. Ο λογαριασμός και η αξία του παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	**Λογιστικά Σύνολα**	**Ποσό Αναπροσαρμογής**	**Αναπροσαρμοσμένη Λογιστική Αξία**
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	710.705,10	-	710.705,10
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	**710.705,10**	**-**	**710.705,10**

2. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η λογιστική αξία του κονδυλίου υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία ανέρχεται σε Ευρώ 343.340,35 κατά την 30η Ιουνίου 2024 και συμπίπτει με την εύλογη αξία.

Διενεργήθηκε αντιπαραβολή του υπολοίπου του λογαριασμού με το ισοζύγιο, καθώς και με την άσκηση, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19, που μας παρασχέθηκε από την Διοίκηση. Ο λογαριασμός και η αξία του παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	**Λογιστικά Σύνολα**	**Ποσό Αναπροσαρμογής**	**Αναπροσαρμοσμένη Λογιστική Αξία**
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	343.340,35	-	343.340,35
Σύνολο προβλέψεων για παροχές στους εργαζομένους	**343.340,35**	**-**	**343.340,35**

3. Μακροπρόθεσμες προβλέψεις

Οι μακροπρόθεσμες προβλέψεις αφορούν προβλέψεις πληρώματος για αγωγές. Η λογιστική αξία του λογαριασμού ανέρχεται σε **Ευρώ 785.714,89** κατά την 30η Ιουνίου 2024 και συμπίπτει με την εύλογη αξία.

Διενεργήθηκε αντιπαραβολή του υπολοίπου του λογαριασμού με το ισοζύγιο. Ο λογαριασμός και η αξία του παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	**Λογιστικά Σύνολα**	**Ποσό Αναπροσαρμογής**	**Αναπροσαρμοσμένη Λογιστική Αξία**
Προβλέψεις πληρώματος για αγωγές	785.714,89	-	785.714,89
Σύνολο μακροπρόθεσμων προβλέψεων	**785.714,89**	**-**	**785.714,89**

4. Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Αφορά ομολογιακό δάνειο που έχει εκδοθεί από την Τράπεζα Πειραιώς. Η λογιστική αξία του λογαριασμού ανέρχεται σε **Ευρώ 108.921.048,35** κατά την 30η Ιουνίου 2024 και συμπίπτει με την εύλογη αξία, δεδομένου ότι το επιτόκιο δεν είναι σταθερό αλλά μεταβλητό και συνάδει με την αγορά (Euribor based).

Διενεργήθηκε αντιπαραβολή του υπολοίπου του λογαριασμού με το ισοζύγιο. Ο λογαριασμός και η αξία του παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	**Λογιστικά Σύνολα**	**Ποσό Αναπροσαρμογής**	**Αναπροσαρμοσμένη Λογιστική Αξία**
Ομολογιακό δάνειο Πειραιώς- 130εκ.	108.921.048,35	-	108.921.048,35
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων	**108.921.048,35**	**-**	**108.921.048,35**

5.2.2. Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι λογαριασμοί των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά την 30η Ιουνίου 2024, καθώς και η αξία τους, συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	**Λογιστικά Σύνολα**	**Ποσό Αναπροσαρμογής**	**Αναπροσαρμοσμένη Λογιστική Αξία**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	12.495.299,72	-	12.495.299,72
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	9.470.492,03	-	9.470.492,03
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**21.965.791,75**	**-**	**21.965.791,75**

Οι εκτιμήσεις για την αξία και οι προκύπτουσες αναπροσαρμογές περιγράφονται παρακάτω ανά κονδύλι ισολογισμού.

1. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις απαρτίζεται από ποσά που αφορούν προμηθευτές εσωτερικού / εξωτερικού, προμηθευτές συνδεδεμένες οντότητες της Εταιρίας, προκαταβολές και ποσά που αφορούν ασφάλειες, τα οποία ανέρχονται σε λογιστική αξία ύψους **Ευρώ 12.495.299,72**, η οποία συμπίπτει με την εύλογη αξία.

Το σύνολο του κονδυλίου προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και οι αναπροσαρμογές παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	**Λογιστικά Σύνολα**	**Ποσό Αναπροσαρμογής**	**Αναπροσαρμοσμένη Λογιστική Αξία**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις			
Προμηθευτές- εσωτερικού	11.307.167,40	-	11.307.167,40
Προμηθευτές- εξωτερικού	114.700,50	-	114.700,50
Προμηθευτές- συνδεδεμένες οντότητες ομίλου Attica	185.645,72	-	185.645,72
Προκαταβολές προμηθευτών	(186.281,63)	-	(186.281,63)
Προμηθευτές ασφαλειών	(292.334,33)	-	(292.334,33)
Λοιπά	1.366.402,06	-	1.366.402,06
Σύνολο προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	**12.495.299,72**	**-**	**12.495.299,72**

2. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων περιλαμβάνει κατά κύριο λόγο προβλέψεις εξόδων πλοίων, προϋπολογισμένα έσοδα εισπράξεων επιβατών εσωτερικού, προϋπολογισμένες προμήθειες πρακτόρων πλόες ακτοπλοΐας, προβλέψεις σχετιζόμενες με το πρόγραμμα επιβράβευσης και εισφορές προς το ναυτικό απομαχικό ταμείο. Η λογιστική αξία του λογαριασμού ανέρχεται σε **Ευρώ 9.470.492,03** κατά την 30η Ιουνίου 2024 και συμπίπτει με την εύλογη αξία.

Διενεργήθηκε αντιπαραβολή του υπολοίπου του λογαριασμού με το ισοζύγιο. Ο λογαριασμός και η αξία του παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	**Λογιστικά Σύνολα**	**Ποσό Αναπροσαρμογής**	**Αναπροσαρμοσμένη Λογιστική Αξία**
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Πρόβλεψη εξόδων πλοίων	6.253.480,00	-	6.253.480,00
Προϋπολογισμένα έσοδα εισπράξεων επιβατών εσωτερικού	1.821.863,15	-	1.821.863,15
Προϋπολογισμένες προμήθειες πρακτόρων πλόες ακτοπλοΐας	888.174,01	-	888.174,01
Πρόβλεψη προγράμματος επιβράβευσης	284.428,83	-	284.428,83
Ναυτικό απομαχικό ταμείο (ΝΑΤ ΠΛΟΙΩΝ)	116.648,86	-	116.648,86
Λοιπές υποχρεώσεις	105.897,18	-	105.897,18
Σύνολο λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**9.470.492,03**	**-**	**9.470.492,03**

Έτσι το σύνολο των υποχρεώσεων του Κλάδου αποτιμάται συνολικά στην αξία των Ευρώ 132.726.600,44.

Κατόπιν των ανωτέρω η αναπροσαρμοσμένη λογιστική αξία του Κλάδου ανέρχεται σε Ευρώ 66.655.941,09 που προκύπτει ως εξής:

– **Αξία Ενεργητικού**	**199.382.541,53**
– **Μείον: Αξία Παθητικού**	**132.726.600,44**
Καθαρή θέση Εταιρίας	**66.655.941,09**

6. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ

6.1. Προσδιορισμός της Καθαρής Θέσης του Κλάδου

Γνωμοδοτούμε ομόφωνα ότι κατά την 30η Ιουνίου 2024 η Αναπροσαρμοσμένη Καθαρή Θέση του Κλάδου ανέρχεται στο ποσό των **Ευρώ 66.655.941,09.**

Παρακάτω, φαίνεται η ανάλυση της Καθαρής Θέσης όπως αναλύεται και στην σελίδα 9 της παρούσης έκθεσης:

Καθαρή Θέση – 30/06/2024

Ποσά σε Ευρώ	Λογιστικά Σύνολα	Ποσό Αναπροσαρμογής	Αναπροσαρμοσμένη Λογιστική Αξία
Καθαρή Θέση	**47.749.803,52**	**18.906.137,57**	**66.655.941,09**
Η καθαρή θέση αναλύεται ως εξής:			
Υπόλοιπο καθαρής θέσης	46.679.848,77	-	46.679.848,77
Αποθεματικό υπεραξίας από εισφορά κλάδου	-	18.906.137,57	18.906.137,57
Αποτελέσματα εις νέον	1.069.954,75	-	1.069.954,75

Όπως προαναφέρθηκε η εύλογη αξία των μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου, έχει προσδιοριστεί σύμφωνα με την μέθοδο της Αναπροσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης στο ύψος των **Ευρώ 66.655.941,09** και αφορά αποτελέσματα εις νέον ποσού ύψους Ευρώ 1.069.954,75, αποθεματικό υπεραξίας από εισφορά κλάδου ποσού ύψους Ευρώ 18.906.137,57 και υπόλοιπο καθαρής θέσης ύψους Ευρώ 46.679.848,77.

6.2. Μέθοδος Αποτίμησης

Η μέθοδος που εφαρμόστηκε για την εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων του Κλάδου βασίστηκε στην εξεύρεση και υπολογισμό των τρεχουσών αξιών των στοιχείων του Ενεργητικού και Υποχρεώσεων. Η μέθοδος αυτή κρίθηκε η πλέον κατάλληλη για την ανωτέρω εκτίμηση.

Με εκτίμηση

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ ΒΕΝΙΖΕΛΟΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 39891

ΔΕΣΠΟΙΝΑ ΜΑΡΙΝΟΥ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 17681

ΠΡΑΪΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ

Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρία

Λεωφόρος Κηφισίας 65

151 24 Μαρούσι

ΑΜ ΣΟΕΛ: 113

7. Παραρτήματα

7.1. Μεθοδολογίες αποτίμησης

7.1.1. Μέθοδος Αναπροσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης («Adjusted Net Asset Value»)

Η μεθοδολογία της Αναπροσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης («Adjusted Net Asset Value») επικεντρώνεται στα στοιχεία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης μιας εταιρίας και χρησιμοποιείται προκειμένου να εκτιμηθεί η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του ενεργητικού και των υποχρεώσεων μιας εταιρίας.

Ο αποτιμητής εφαρμόζοντας επαγγελματική κρίση, ενσωματώνει στην ανάλυσή του μια σειρά από διαδοχικές διαδικασίες αποτίμησης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού έχοντας ως αφετηρία την Καθαρή Θέση (Σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων). Το αποτέλεσμα αυτών των διαδικασιών αποτίμησης είναι μια τρέχουσα εκτίμηση αναφορικά με την αξία των Ιδίων Κεφαλαίων μιας εταιρίας λαμβάνοντας υπόψη τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων της εταιρίας που έχουν αναπροσαρμοσθεί σε εύλογες αξίες.

Κατά την διάρκεια της ανάλυσης ο αποτιμητής μπορεί να προβεί στις παρακάτω τροποποιήσεις:

α. Προσαρμογή των παγίων στοιχείων του ενεργητικού όπως εγκαταστάσεις και ακίνητα στη τρέχουσα αγοραία αξία προ φοροαπαλλαγών. Στην εν προκειμένου περίπτωση, προσαρμογή στην αξία του στόλου των πλοίων του προς απόσχιση Κλάδου

β. Παρούσα αξία των λογαριασμών αναβαλλόμενης φορολογίας

γ. Επενδύσεις / Παράγωγα αποτιμώμενα στην τιμή αγοράς («mark-to-market»)

δ. Μη καταλογισμένοι φόροι που αναλογούν σε μη πραγματοποιηθέντα κέρδη κεφαλαίου

ε. Ανακτήσιμη αξία των ασώματων ακινητοποιήσεων

στ. Μη καταγεγραμμένες υποχρεώσεις προς το προσωπικό

ζ. Κόστη/ φόροι ρευστοποίησης όπου υπάρχουν

η. Αφορολόγητα αποθεματικά/ παρακρατηθέντα κέρδη (όπου προβλέπονται)

Αξίζει να σημειωθεί ότι η εν λόγω μεθοδολογία κυρίως εφαρμόζεται σε εταιρίες οι οποίες δραστηριοποιούνται στον κλάδο ακίνητης περιουσίας, στον κλάδο της ναυτιλίας, καθώς και στον κλάδο των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών (πιστωτικά ιδρύματα/ασφαλιστικές).