



ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

ΕΔΡΑ: ΛΥΣΙΚΡΑΤΟΥΣ 1-7 & ΕΥΡΙΠΙΔΟΥ, 17674 ΚΑΛΛΙΘΕΑ
Γ.Ε.ΜΗ 5780001000

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΓΟΡΑ ΠΟΣΟΣΤΟΥ 98,83% ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ

«ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Η ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ ΓΙΝΕΤΑΙ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ
4.1.3.12 ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΤΟΥ Χ.Α.

ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΕΧΕΙ ΣΥΝΤΑΧΘΕΙ ΜΕ ΕΥΘΥΝΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ Η
ΟΠΟΙΑ ΕΙΝΑΙ ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΚΡΙΒΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΤΗΤΑ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Η Εταιρία βεβαιώνει ρητά και ανεπιφύλακτα ότι όλα τα στοιχεία και οι πληροφορίες που αναφέρονται στο παρόν Πληροφοριακό Σημείωμα είναι απολύτως πλήρη, ακριβή και επίκαιρα. Η Εταιρία βεβαιώνει επίσης ότι το περιεχόμενο της καταχώρησης στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών είναι ταυτόσημο με το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Σημειώματος που κυκλοφορεί, οποιαδήποτε δε τυχόν τροποποίηση ή επικαιροποίηση του Πληροφοριακού Σημειώματος συνεπάγεται υποχρέωση της Εταιρίας για άμεση ενημέρωση του Χρηματιστηρίου. Το Χρηματιστήριο Αθηνών δεν έχει εγκρίνει το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Σημειώματος και δεν φέρει καμία ευθύνη για και από το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Σημειώματος το οποίο καταχώρησε στην ιστοσελίδα του όπως ακριβώς του υπεβλήθη από την Εταιρία, χωρίς να προβεί σε οποιαδήποτε διόρθωση, συμπλήρωση ή τροποποίηση.

ΙΟΥΝΙΟΣ 2018

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1.	ΓΕΝΙΚΑ	3
1.1	ΣΚΟΠΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ	3
1.2	ΥΠΕΥΘΥΝΟΙ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ	3
2.	ΕΞΑΓΟΡΑ.....	4
2.1	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΕΞΑΓΟΡΑΣ	4
2.1.1	Γενικά στοιχεία της εξαγοράς	4
2.1.2	Πληροφορίες για τα κριτήρια προσδιορισμού του τιμήματος.....	5
2.1.3	Τρόπος καταβολής του τιμήματος	7
2.1.4	Χρηματοδότηση της εξαγοράς.....	7
2.1.5	Έγκριση της εξαγοράς (συγκέντρωσης) από την Επιτροπή Ανταγωνισμού	8
2.2	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΛΟΓΟΙ ΠΟΥ ΔΙΚΑΙΟΛΟΓΟΥΝ ΤΗΝ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΕΞΑΓΟΡΑΣ – ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ ΑΤΤΙΣΑ GROUP	8
3.	ΠΡΟΫΠΑΡΧΟΝΤΕΣ ΔΕΣΜΟΙ ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ	10
3.1	ΑΝΑΦΟΡΑ ΣΤΗ ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΓΓΕΝΕΙΑ ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ	10
3.2	ΜΕΛΗ ΤΟΥ Δ.Σ. ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ ΠΟΥ ΕΙΝΑΙ ΚΟΙΝΑ ΣΤΙΣ ΔΥΟ ΕΤΑΙΡΙΕΣ.....	10
3.3	ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΔΟΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗ ΜΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΥΠΕΡ ΤΗΣ ΑΛΛΗΣ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ, ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΕΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΕΞΑΓΟΡΑΖΟΥΣΑΣ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑΖΟΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	10
3.4	ΟΙ ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΣΤΙΣ ΟΠΟΙΕΣ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΝ ΑΠΟ ΚΟΙΝΟΥ ΚΑΙ Η ΕΞΑΡΤΗΣΗ ΠΟΥ ΥΠΑΡΧΕΙ ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΣΕ ΕΠΙΠΕΔΟ ΟΜΙΛΟΥ	10
4.	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΤΤΙΣΑ GROUP	11
4.1	ΣΥΝΤΟΜΟ ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	11
4.2	ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ	12
4.3	ΔΙΟΙΚΗΣΗ	12
5.	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ «ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ Α.Ν.Ε.»	14
5.1	ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	14
5.2	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	15
5.3	ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ	15
5.4	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ.....	15
5.5	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΜΕΛΩΝ Δ.Σ. ΚΑΙ ΚΥΡΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ Ή ΚΑΙ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΛΛΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ	16
5.6	ΑΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΡΙΕΤΙΑΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ Α.Ν.Ε.....	17
5.6.1	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ Α.Ν.Ε.....	17
5.6.2	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ) ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ Α.Ν.Ε.....	19
5.7	ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ Α.Ν.Ε.	22
6.	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ	26
6.1	ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΧΡΗΣΕΩΝ 2017, 2016, 2015 ΤΗΣ ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ Α.Ν.Ε. ΚΑΙ ΕΚΘΕΣΕΙΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ	26
6.2	ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΧΡΗΣΕΩΝ 2017, 2016, 2015 ΤΗΣ ΑΤΤΙΣΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΕΚΘΕΣΕΙΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ	36

1. ΓΕΝΙΚΑ

1.1 ΣΚΟΠΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ

Το παρόν Πληροφοριακό Σημείωμα έχει ως σκοπό την πληροφόρηση του επενδυτικού κοινού αναφορικά με την απόκτηση από την «ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (εις το εξής “Attica Group” ή «Εταιρία»), ποσοστού 98,83%¹ των μετοχών της εταιρίας με την επωνυμία «ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εις το εξής «HSW»).

Η σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Σημειώματος πραγματοποιείται σύμφωνα με το άρθρο 4.1.3.12 του Κανονισμού του Χ.Α. και της Απόφασης 25 του Χ.Α. «Πρόσθετη πληροφόρηση που παρέχουν οι εκδότες με εισηγμένες στο Χ.Α. κινητές αξίες» (ΜΕΡΟΣ Γ), για εξαγορά μη εισηγμένης εταιρίας από εισηγμένη, κατά την οποία το συνολικό τίμημα εξαγοράς υπερβαίνει το 30% των ιδίων κεφαλαίων της εισηγμένης εταιρίας σύμφωνα με την πλέον πρόσφατη δημοσιευμένη, κατά το χρόνο λήψης της απόφασης εξαγοράς, οικονομική κατάσταση, και σε περίπτωση κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου.

Σημειώνεται ότι στο συνολικό τίμημα εξαγοράς περιλαμβάνεται και η έκδοση 24.145.523 νέων μετοχών της Attica Group, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 και τιμής διάθεσης Ευρώ 1,80 η κάθε μία, οι οποίες θα διατεθούν σε μετόχους της HSW, κατόπιν της έγκρισης από τη Γενική Συνέλευση της Attica Group της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης και της λήψης των σχετικών εγκρίσεων για την έκδοσή τους.

1.2 ΥΠΕΥΘΥΝΟΙ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ

Υπεύθυνοι για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Σημειώματος και για την ακρίβεια των στοιχείων που αυτό περιέχει είναι οι κ.κ.:

- 1) Σπυρίδων Πασχάλης, Διευθύνων Σύμβουλος
- 2) Παναγιώτης Δικαίος, Επιτελικός Διευθυντής Χρηματοοικονομικών
- 3) Οικονόμου Θωμάς, Διευθυντής Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η διάθεση του παρόντος Σημειώματος γίνεται από την έδρα της εταιρίας Λυσικράτους 1-7 & Ευριπίδου, 17674 Καλλιθέα, από την ιστοσελίδα του Χ.Α. www.helex.gr και από την ιστοσελίδα της Εταιρίας www.attica-group.com.

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες ή διευκρινίσεις θα μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Attica Group, Λυσικράτους 1-7 & Ευριπίδου, 17674 Καλλιθέα, Τηλ.: 210 8919180.

¹ Ποσοστό 1,61% των μετοχών της HSW αποκτήθηκε από την κατά 100% θυγατρική εταιρία Blue Star Ferries N.A.E.

Η Εταιρία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της και τα υπεύθυνα πρόσωπα που επιμελήθηκαν από πλευράς Εταιρίας τη σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Σημειώματος, είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του παρόντος.

Τα φυσικά πρόσωπα από πλευράς Εταιρίας που επιμελήθηκαν της σύνταξης του παρόντος Πληροφοριακού Σημειώματος και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του παρόντος που καθίσταται διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν είναι, καθόσον γνωρίζουν, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του.

2. ΕΞΑΓΟΡΑ

2.1 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΕΞΑΓΟΡΑΣ

2.1.1 Γενικά στοιχεία της εξαγοράς

Το συνολικό τίμημα εξαγοράς των 76.707.337 μετοχών της HSW (ποσοστό 98,83% του μετοχικού της κεφαλαίου), ανέρχεται σε Ευρώ 152,57 εκατ.

Στο πλαίσιο της εξαγοράς η Attica Group κατέβαλε συνολικά τοις μετρητοίς Ευρώ 109,11 εκατ. Το υπολειπόμενο οφειλόμενο ποσό προς τους πωλητές (Τράπεζα Πειραιώς και έτερος μέτοχος μειοψηφίας της HSW), ύψους Ευρώ 43,46 εκατ. συμφωνήθηκε ότι θα εξοφληθεί με την παράδοση σε αυτούς συνολικά 24.145.523 νέων μετοχών της Attica Group, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 και τιμής διάθεσης Ευρώ 1,80 ανά μετοχή, που θα προκύψουν από αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Attica Group με κεφαλαιοποίηση των σχετικών απαιτήσεων των ανωτέρω πωλητών και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης. Για την πραγματοποίηση της εν λόγω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου συγκλήθηκε Γενική Συνέλευση της Εταιρίας στις 26 Ιουνίου 2018.

Το τίμημα της εξαγοράς αντιστοιχεί στο 37,87% (περιλαμβανομένης και της τιμής της έκδοσης των νέων μετοχών) των Ενοποιημένων Ιδίων Κεφαλαίων της Attica Group, τα οποία σύμφωνα με τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2017 ανέρχονται σε Ευρώ 402,92 εκατ.

Το σύνολο των 76.707.337 μετοχών της HSW μεταβιβάστηκε ήδη από τους πωλητές στην Εταιρία².

Ειδικότερα, η απόκτηση του 98,83% των μετοχών της HSW συμφωνήθηκε σε δύο φάσεις κατά το 2017 και υλοποιήθηκε αντιστοίχως κατά το τρέχον έτος ως ακολούθως:

α) Τον Αύγουστο 2017 συμφωνήθηκε με την Τράπεζα Πειραιώς και άλλους μετόχους μειοψηφίας η απόκτηση συνολικά 39.039.833 μετοχών της HSW, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 50,30% του μετοχικού της κεφαλαίου. Στο πλαίσιο της συμφωνίας η Attica Group ανέλαβε την υποχρέωση πληρωμής τοις μετρητοίς Ευρώ 30,61 εκατ. και επιπλέον ανέλαβε την υποχρέωση να διαθέσει σε

² Ποσοστό 1,61% των μετοχών της HSW αποκτήθηκε από την κατά 100% θυγατρική εταιρία «Blue Star Ferries N.A.E.»

ορισμένους εκ τους εν λόγω μετόχους 24.145.523 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές, οι οποίες θα προέλθουν από αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση απαιτήσεων και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης. Εκ του ανωτέρω πλειοψηφικού πακέτου μετοχών (39.039.833 μετοχών), ολοκληρώθηκε ήδη στη φάση εκείνη η αγορά των 1.250.000 μετοχών, δια καταβολής τοις μετρητοίς.

Η εξαγορά του ως άνω πλειοψηφικού πακέτου μετοχών της HSW ολοκληρώθηκε στις 24 Μαΐου 2018. Εκκρεμεί η έκδοση και παράδοση των 24.145.523 νέων μετοχών της Attica Group στην Τράπεζα Πειραιώς και έτερο μέτοχο μειοψηφίας της HSW, ως αναφέρεται ανωτέρω. Για το σκοπό αυτό ήδη συγκλήθηκε Γενική Συνέλευση στις 26.06.2018.

β) Στις 26 Οκτωβρίου 2017 επήλθε συμφωνία με τις «Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε.» («Minoan Lines») για:

- (i) την εξαγορά από την Attica Group 37.667.504 μετοχών της HSW, ήτοι ποσοστού 48,53% του μετοχικού της κεφαλαίου, έναντι τιμήματος τοις μετρητοίς Ευρώ 78,5 εκατ.
- (ii) την πώληση του πλοίου SUPERFAST XII σε εταιρία του Ομίλου Grimaldi έναντι τιμήματος τοις μετρητοίς Ευρώ 74,5 εκατ., και
- (iii) την πώληση του πλοίου HIGHSPEED 7 στη Minoan Lines έναντι τιμήματος τοις μετρητοίς Ευρώ 25 εκατ.

Η προαναφερόμενη συμφωνία ολοκληρώθηκε στις 11 Ιουνίου 2018, με την εξαγορά από την Attica Group των 37.667.504 μετοχών της HSW, καθώς και τις πωλήσεις των πλοίων SUPERFAST XII και HIGHSPEED 7.

Η μετοχική σύνθεση της HSW πριν και μετά την εξαγορά της παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

Μέτοχος	Πριν την εξαγορά			Μέτοχος	Μετά την εξαγορά		
	Αριθμός Μετοχών	Αριθμός Ψήφων	% Συμμετοχής		Αριθμός Μετοχών	Αριθμός Ψήφων	% Συμμετοχής
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	33.746.610	33.746.610	43,48%	ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	75.457.337	75.457.337	97,22%
ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ Α.Ν.Ε.	37.667.504	37.667.504	48,53%	BLUE STAR FERRIES Ν.Α.Ε.	1.250.000	1.250.000	1,61%
ΑΛΛΟΙ ΠΩΛΗΤΕΣ	5.293.223	5.293.223	6,82%				
ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ	907.663	907.663	1,17%	ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ	907.663	907.663	1,17%
Σύνολο	77.615.000	77.615.000	100%	Σύνολο	77.615.000	77.615.000	100%

2.1.2 Πληροφορίες για τα κριτήρια προσδιορισμού του τιμήματος

Το τίμημα καθορίστηκε με ελεύθερες διαπραγματεύσεις μεταξύ των μερών. Βασικός παράγων στον καθορισμό του τιμήματος μεταξύ της Attica Group και μετόχων της HSW, ήταν η απόκτηση του ελέγχου της εταιρίας και η λειτουργική ενσωμάτωσή της στην Attica Group.

Το συνολικό τίμημα εξαγοράς των 76.707.337 μετοχών της HSW (ποσοστό 98,83% του μετοχικού κεφαλαίου) ύψους Ευρώ 152,57 εκατ. κρίνεται δίκαιο και εύλογο, ως αναφέρεται ειδικότερα κατωτέρω.

Στο προαναφερόμενο τίμημα εξαγοράς περιλαμβάνεται και οφειλόμενο ποσό ύψους Ευρώ 43,46 εκατ. προς τους πωλητές μετοχών της HSW (Τράπεζα Πειραιώς και έτερο μέτοχο μειοψηφίας). Το εν λόγω οφειλόμενο ποσό θα εξοφληθεί με την παράδοση στους δύο αυτούς μετόχους της HSW συνολικά 24.145.523 νέων μετοχών της Attica Group, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 και τιμής διάθεσης Ευρώ 1,80 ανά μετοχή, που θα προκύψουν από αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση των σχετικών απαιτήσεων των ανωτέρω πωλητών και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης. Η τιμή διάθεσης των μετοχών που ορίστηκε σε Ευρώ 1,80 είναι συμφέρουσα για την Εταιρία, διότι μεταξύ άλλων είναι πολλαπλάσια της ονομαστικής αξίας της μετοχής (Ευρώ 0,30) και ανώτερη της μέσης χρηματιστηριακής τιμής (Ευρώ 1,50) των τελευταίων έξι (6) μηνών (01.12.2017 – 31.05.2018), και της χρηματιστηριακής τιμής κατά την προηγούμενη ημέρα της Πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, (Ευρώ 1,38).

Με σκοπό την υποβοήθηση του έργου της, η Attica Group, ζήτησε από την PricewaterhouseCoopers A.E.E. (PwC), διεθνή ελεγκτικό όικο, γνώμη για την αποτίμηση της αξίας της HSW και ειδικότερα για το δίκαιο και εύλογο του τιμήματος εξαγοράς του 98,83% των μετοχών της HSW καθώς και για το δίκαιο και εύλογο της ορισθείσας τιμής διάθεσης των νέων μετοχών της Attica Group που θα προέλθουν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.

Ο διεθνής ελεγκτικός οίκος προσδιόρισε εύρος αποτίμησης της αξίας του μετοχικού κεφαλαίου της HSW, λαμβάνοντας υπόψη και τις συνέργειες της λειτουργικής ενσωμάτωσης στην Attica Group. Επίσης, προέβη και σε αποτίμηση της Attica Group στο πλαίσιο του δικαίου και ευλόγου της τιμής διάθεσης των μετοχών της τελευταίας που προσφέρθηκαν στους πωλητές (Ευρώ 1,80 ανά μετοχή).

Για την αποτίμηση της αξίας της HSW, καθώς και της Attica Group, η PwC χρησιμοποίησε τις ακόλουθες μεθόδους:

- Μέθοδος Προεξόφλησης Μελλοντικών Ταμειακών Ροών («Discounted Cash Flows»)
Η εν λόγω μέθοδος βασίστηκε στις προβλέψεις της διοίκησης της Attica Group, συμπεριλαμβανομένων και των συνεργειών/ωφελειών που προκύπτουν από την εν λόγω συναλλαγή. Ο υπολογισμός του προεξοφλητικού επιτοκίου βασίστηκε στη μεθοδολογία CAPM, αναφορικά με το κόστος των ιδίων κεφαλαίων, ενώ το κόστος δανεισμού βασίστηκε σε στοιχεία των δύο εταιριών.
- Μέθοδος Δεικτών Κεφαλαιαγοράς («Trading Multiples»)
Στο πλαίσιο της εν λόγω μεθόδου, υπολογίστηκαν οι δείκτες Αξίας Επιχείρησης (EV) / Πωλήσεις, Αξία Επιχείρησης / EBITDA, Αξία Επιχείρησης / EBIT, σε ένα διεθνές δείγμα εταιριών που έχουν ανάλογη δραστηριότητα και οι μετοχές τους διαπραγματεύονται σε οργανωμένες διεθνείς αγορές. Κατόπιν εφαρμόστηκαν στα αντίστοιχα μεγέθη των HSW, Attica Group, συνυπολογίζοντας και τις λειτουργικές συνέργειες.
- Μέθοδος Συγκρίσιμων Συναλλαγών («Transaction Multiples»)
Στο πλαίσιο της εν λόγω μεθόδου, υπολογίστηκαν οι δείκτες Αξία Επιχείρησης (EV) / Πωλήσεις, Αξία Επιχείρησης / EBITDA, Αξία Επιχείρησης / EBIT, βάσει πρόσφατων

συναλλαγών στον κλάδο ακτοπλοΐας διεθνώς. Κατόπιν εφαρμόσθηκαν στα αντίστοιχα μεγέθη των HSW, Attica Group, συνυπολογίζοντας και τις λειτουργικές συνέργειες.

- Πρόσφατες συναλλαγές μετοχών («Share Auctions») / Χρηματιστηριακή Κεφαλαιοποίηση
Αναφορικά με την HSW, υπολογίστηκε το μέσο τίμημα αναφορικά με συναλλαγές μετοχών της τελευταίας, που έλαβαν χώρα την τελευταία τριετία.

Αναφορικά με την Attica Group, και δεδομένου ότι η μετοχή της τελευταίας διαπραγματεύεται στο Χρηματιστήριο Αθηνών, χρησιμοποιήθηκαν διάφοροι μέσοι όροι της μετοχής (τρίμηνο, εξάμηνο, εννεάμηνο, έτος) προκειμένου να προσεγγισθεί η εύλογη αξία της Attica Group.

- Αναπροσαρμοσμένη Καθαρή Θέση
Βάσει της μεθόδου της Αναπροσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης, το μετοχικό κεφάλαιο μίας επιχείρησης αποτιμάται αναπροσαρμόζοντας τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού στον ισολογισμό της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη την αγοραία αξία τους. Πιο συγκεκριμένα, αναπροσαρμόστηκε η αξία του στόλου των Attica Group και HSW βάσει εκθέσεων ανεξάρτητων εκτιμητών.

Βάσει στάθμισης των ανωτέρω μεθοδολογιών, η PwC προσδιόρισε ότι το συνολικό τίμημα για την εξαγορά των μετοχών της HSW κρίνεται δίκαιο και εύλογο. Ομοίως, η τιμή διάθεσης για τις νέες μετοχές της Attica Group βρίσκεται εντός δίκαιου και εύλογου εύρους αποτίμησης.

2.1.3 Τρόπος καταβολής του τιμήματος

Η Attica Group κατέβαλε συνολικά ποσό Ευρώ 109,11 εκατ. τοις μετρητοίς για την απόκτηση των 76.707.337 μετοχών της HSW (ποσοστό 98,83% του μετοχικού της κεφαλαίου). Για το οφειλόμενο τίμημα των Ευρώ 43,46 εκατ. έχει συμφωνηθεί με τους ανωτέρω πωλητές να τους εξοφλήσει με την παράδοση σε αυτούς 24.145.523 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 και τιμής διάθεσης Ευρώ 1,80 ανά μετοχή που θα προέλθουν από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης και κεφαλαιοποίηση των σχετικών απαιτήσεων των ανωτέρω πωλητών. Ήδη για το σκοπό αυτό έχει συγκληθεί Γενική Συνέλευση στις 26 Ιουνίου 2018.

2.1.4 Χρηματοδότηση της εξαγοράς

α) Μέρος της εξαγοράς των 39.039.833 μετοχών (ποσοστό 50,30%) πραγματοποιήθηκε με καταβολή τοις μετρητοίς ποσού Ευρώ 30,61 εκατ. από τα διαθέσιμα της Attica Group. Το οφειλόμενο τίμημα των Ευρώ 43,46 εκατ. έχει συμφωνηθεί με τους πωλητές να εξοφληθεί με την παράδοση 24.145.523 νέων μετοχών της Attica Group, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 και τιμής διάθεσης Ευρώ 1,80 ανά μετοχή, που θα προκύψουν από αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της

Εταιρίας με κεφαλαιοποίηση των σχετικών απαιτήσεων των ανωτέρω πωλητών και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης.³

β) Η εξαγορά των 37.667.504 μετοχών της HSW (ποσοστό 48,53% του μετοχικού της κεφαλαίου), από τις «Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε.» έναντι τιμήματος τοις μετρητοίς Ευρώ 78,5 εκατ. χρηματοδοτήθηκε από το τίμημα της πώλησης του πλοίου SUPERFAST XII σε εταιρία του Ομίλου Grimaldi (Ευρώ 74,5 εκατ.) και το υπόλοιπο ποσό από τα διαθέσιμα της Εταιρίας.

2.1.5 Έγκριση της εξαγοράς (συγκέντρωσης) από την Επιτροπή Ανταγωνισμού

Με την υπ' αριθμ. 658/2018 ομόφωνη απόφαση της Ολομέλειας της Επιτροπής Ανταγωνισμού, αποφασίστηκε η έγκριση της γνωστοποιηθείσας συγκέντρωσης που αφορά στην απόκτηση αποκλειστικού ελέγχου από την Attica Group επί της HSW.

Η εγκριτική απόφαση περιλαμβάνει δεσμεύσεις, οι οποίες κατά την κρίση της Επιτροπής είναι κατάλληλες, επαρκείς και ανάλογες για να διασφαλίσουν συνθήκες αποτελεσματικού ανταγωνισμού στην Ελληνική Ακτοπλοΐα. Ειδικότερα, οι δεσμεύσεις που αναλήφθηκαν αφορούν μη αύξηση ναύλων και δημιουργία συνθηκών διευκόλυνσης εισόδου ανταγωνιστών στις επιμέρους επηρεαζόμενες αγορές.

Συγκεκριμένα, για ορισμένους προορισμούς νησιών των Κυκλάδων και του Βορείου Αιγαίου αναλήφθηκε δέσμευση περιορισμού της συχνότητας των προσεγγίσεων υπό την προϋπόθεση ότι ανταγωνιστές θα καλύψουν τους προορισμούς αυτούς με κατάλληλα πλοία που θα προσφέρουν επαρκή εξυπηρέτηση των συνδέσεων που θα καλύψουν. Παράλληλα η Εταιρία αναλαμβάνει την προσθήκη δρομολογίων σε νησιωτικές συνδέσεις της Ελλάδας, οι οποίες είτε δεν εξυπηρετούνται σήμερα είτε εξυπηρετούνται σποραδικά. Οι δεσμεύσεις περιγράφονται αναλυτικά στο Δελτίο Τύπου που εξέδωσε η Επιτροπή Ανταγωνισμού και έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Ανταγωνισμού www.epant.gr.

2.2 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΛΟΓΟΙ ΠΟΥ ΔΙΚΑΙΟΛΟΓΟΥΝ ΤΗΝ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΕΞΑΓΟΡΑΣ – ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ ΑΤΤΙΚΑ GROUP

Την απόφαση για την εξαγορά της HSW επέβαλαν σειρά από παράγοντες που σχετίζονται με την επίτευξη μακροχρόνιας βιωσιμότητας για τον Όμιλο Attica, σε συνδυασμό με τις επιχειρηματικές κινήσεις που συντελούνται σε Ευρωπαϊκό επίπεδο και αφορούν την επέκταση μεγάλων Ευρωπαϊκών ναυτιλιακών εταιριών. Ειδικότερα, μέσω της απόκτησης ελέγχου επί της HSW, ο Όμιλος Attica επιχειρεί να επιτύχει τα ακόλουθα:

- Σταθερότητα στην κατάσταση ρευστότητας του νέου σχήματος.
- Απόκτηση του κρίσιμου μεγέθους που απαιτείται για να ανταγωνιστεί με επιτυχία τις μεγάλες ευρωπαϊκές εταιρίες του κλάδου. Ο Όμιλος θέτει τις βάσεις για τη μακροχρόνια

³ Έχει ήδη συγκληθεί Γενική Συνέλευση της Attica Group για την έγκριση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και της έκδοσης των νέων μετοχών.

βιωσιμότητά του και την προσέλκυση κεφαλαίων αναγκαίων για νέες επενδύσεις, την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων και την ισχυροποίηση της κεφαλαιακής του δομής.

- Ενίσχυση απέναντι στον εντεινόμενο ανταγωνισμό από τις αεροπορικές εταιρίες, οι οποίες πλέον αποτελούν άμεσο ανταγωνιστή και υποκαθιστούν ευθέως τις θαλάσσιες μεταφορές λόγω της προσφοράς φθηνών αεροπορικών ναύλων καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, αλλά και από την επικείμενη έναρξη λειτουργίας των υδροπλάνων ως εναλλακτικού μέσου διασύνδεσης των νησιών.

Η εξαγορά θα επιτρέψει:

- Την αποτελεσματικότερη χρήση του στόλου των πλοίων προς όφελος του επιβατικού κοινού και τον εξορθολογισμό των δρομολογίων.
- Τη θωράκιση της Ελληνικής Σημαίας στις γραμμές του Αιγαίου και την εξασφάλιση των θέσεων εργασίας των Ελληνικών πληρωμάτων.
- Τον εκσυγχρονισμό της παρεχόμενης υπηρεσίας στο επιβατικό κοινό, μέσω της εισαγωγής νέων υπηρεσιών στην Ελληνική αγορά.
- Την αντιμετώπιση των προκλήσεων που θα προκύψουν από την εφαρμογή της νέας περιβαλλοντικής νομοθεσίας από το 2020 για τη χρήση νέου τύπου καυσίμων, η οποία θα οδηγήσει σε σημαντική αύξηση του κόστους των ακτοπλοϊκών εταιριών.

Επιπτώσεις στην Οικονομική Κατάσταση της Attica Group

Η HSW θα ενοποιείται στην Attica Group με τη μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης από 1^{ης} Ιουνίου 2018.

Παρακάτω παρατίθενται ενδεικτικά κονδύλια της Attica Group και HSW για τη χρήση 2017 (ποσά σε χιλ. Ευρώ).

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Για την περίοδο που έληξε την 31/12 2017

	ATTICA GROUP	HSW
Πωλήσεις	271.541	128.946
Μικτό Κέρδος	60.026	23.148
Κέρδη / (ζημιές) πρό φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	25.615	7.477
ΕΒΙΤΔΑ	50.359	19.459
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	1.247	9.132

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Για την περίοδο που έληξε την 31/12 2017

	ATTICA GROUP	HSW
Ενσώματα Πάγια	527.073	231.303
Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού	15.789	1.227
Σύνολο Μη Κυκλοφορούντων στοιχείων	542.862	232.530
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	47.278	7.384
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	44.099	5.269
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία	45.113	16.955
Σύνολο Κυκλοφορούντων στοιχείων	136.490	29.608
Σύνολο Ενεργητικού	679.352	262.138
Ίδια Κεφάλαια	402.915	88.872
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	214.430	131.601
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3.643	1.070
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	218.073	132.671
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	24.303	7.924
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	20.298	28.930
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	13.763	3.741
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	58.364	40.595
Σύνολο Υποχρεώσεων	276.437	173.266
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	679.352	262.138

3. ΠΡΟΫΠΑΡΧΟΝΤΕΣ ΔΕΣΜΟΙ ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ**3.1 ΑΝΑΦΟΡΑ ΣΤΗ ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΓΓΕΝΕΙΑ ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ**

Δεν υπήρχαν.

3.2 ΜΕΛΗ ΤΟΥ Δ.Σ. ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ ΠΟΥ ΕΙΝΑΙ ΚΟΙΝΑ ΣΤΙΣ ΔΥΟ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

Δεν υπήρχαν.

3.3 ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΔΟΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗ ΜΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΥΠΕΡ ΤΗΣ ΑΛΛΗΣ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ, ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΕΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΕΞΑΓΟΡΑΖΟΥΣΑΣ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑΖΟΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Δεν υπήρχαν.

3.4 ΟΙ ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΣΤΙΣ ΟΠΟΙΕΣ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΝ ΑΠΟ ΚΟΙΝΟΥ ΚΑΙ Η ΕΞΑΡΤΗΣΗ ΠΟΥ ΥΠΑΡΧΕΙ ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΣΕ ΕΠΙΠΕΔΟ ΟΜΙΛΟΥ

Δεν υπήρχαν.

4. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ATTICA GROUP

4.1 ΣΥΝΤΟΜΟ ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

Η «ATTICA A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με διακριτικό τίτλο «Attica Group» ιδρύθηκε το 1918 και η σημερινή της επωνυμία προέκυψε με την από 03.06.2004 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων (ΦΕΚ Α.Ε. & Ε.Π.Ε. 6333/18.06.2004). Η Εταιρία κατατάσσεται, σύμφωνα με την ταξινόμηση των Κλάδων Οικονομικής Δραστηριότητας (ΣΤΑΚΟΔ 2003) της Ε.Σ.Υ.Ε. στον κωδικό 741.5 περί Δραστηριοτήτων Διαχείρισης Ελεγχουσών Εταιριών.

Η έδρα της Εταιρίας είναι στο Δήμο Καλλιθέας Αττικής, Λυσικράτους 1-7 & Ευριπίδου, 17674 Καλλιθέα, Τηλ.: 210 8919500, Fax: 210 8919509.

Η Εταιρία είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 5780001000 του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 7702/06/Β/86/128). Η δραστηριοποίηση της Εταιρίας στον κλάδο της επιβατηγού ναυτιλίας μέσω θυγατρικών εταιριών άρχισε το 1993.

Οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών

Οι σημαντικότερες μεταβολές στη μετοχική σύνθεση της Εταιρίας και των θυγατρικών της έχουν ως ακολούθως:

Το 1999 η Attica Group απέκτησε το 38,8% των μετοχών της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρίας «ΓΡΑΜΜΕΣ ΣΤΡΩΤΕΡΗΣ Ν.Α.Ε.», το οποίο διέυρνε σε 48,6% το επόμενο έτος. Το έτος 2000, αλλάζει την επωνυμία της εξαγορασθείσας εταιρίας σε «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.» και δημιουργεί το εμπορικό σήμα BLUE STAR.

Στις 3 Οκτωβρίου 2007 αλλάζει το ιδιοκτησιακό καθεστώς της Attica Group με την αγορά από την «MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (MIG) άμεσα και έμμεσα, του 51,64% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου, από τους παλαιούς βασικούς μετόχους της Εταιρίας.

Στις 23 Οκτωβρίου 2007 υπεβλήθη από τη «MIG SHIPPING S.A.» (100% θυγατρική της MIG) υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Attica Group καθώς και της θυγατρικής εταιρίας «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.».

Στις 2 Ιανουαρίου 2008 έληξε η διαδικασία των Δημοσίων Προτάσεων με αποτέλεσμα η MIG και η κατά 100% θυγατρική της «MIG SHIPPING S.A.» να κατέχουν συνολικά μετοχές που αντιπροσωπεύουν το 91,1% του μετοχικού κεφαλαίου της Attica Group.

Στις 2 Δεκεμβρίου του 2008 η Γενική Συνέλευση ενέκρινε τη συγχώνευση με απορρόφηση της «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.» και της κατά 100% θυγατρικής εταιρίας «SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.» από την Attica Group.

Στις 31.05.2018, το συνολικό (άμεσο και έμμεσο) ποσοστό συμμετοχής της MIG στο μετοχικό κεφάλαιο της Attica Group ανέρχεται σε 89,38%.

Κατά τη διάρκεια του 2017 ο Όμιλος δραστηριοποιήθηκε με 11 ιδιόκτητα επιβατηγά - οχηματαγωγά πλοία, όλα εγγεγραμμένα στο ελληνικό νηολόγιο, στην Αδριατική θάλασσα, σε γραμμές Ελλάδος - Ιταλίας καθώς και σε ακτοπλοϊκές γραμμές στην Ελλάδα. Επίσης, έχει ναυλώσει με μακροχρόνια σύμβαση, το BLUE GALAXY το οποίο δρομολογεί στη γραμμή Πειραιάς-Χανιά Κρήτης.

Ειδικότερα, τα πλοία του Ομίλου δραστηριοποιήθηκαν α) στην Αδριατική θάλασσα, στις γραμμές Πάτρα - Ηγουμενίτσα - Ανκόνα και Πάτρα - Ηγουμενίτσα - Μπάρι όπου πραγματοποίησαν δρομολόγια τρία πλοία SUPERFAST και β) στην Ελληνική Ακτοπλοΐα, στις γραμμές των Κυκλάδων, της Δωδεκανήσου, της Κρήτης και του Βορείου Αιγαίου, όπου δραστηριοποιήθηκαν οκτώ πλοία.

Στα μέσα Ιουνίου 2016, η Attica Group σε συνεργασία με την Τράπεζα «BMCE Bank of Africa Group» («BMCE») του Μαρόκου, ίδρυσαν την εταιρία «AFRICA MOROCCO LINKS» - «AML» με σκοπό την εκμετάλλευση θαλασσίων γραμμών μεταξύ του Μαρόκου και της Ηπειρωτικής Ευρώπης. Η Attica Group συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της AML με ποσοστό 49,00%.

Στην παρούσα περίοδο η AML εκτελεί δρομολόγια στη γραμμή Tanger Med (Μαρόκο) – Algeciras (Ισπανία) με δύο επιβατηγά – οχηματαγωγά πλοία.

4.2 ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η υφιστάμενη Μετοχική Σύθεση και η Μετοχική Σύθεση που θα διαμορφωθεί μετά την πραγματοποίηση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με την έκδοση 24.145.523 νέων ονομαστικών μετοχών με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης και κεφαλαιοποίηση απαιτήσεων (αναφέρονται οι μέτοχοι με ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 5%).

Μέτοχος	Υφιστάμενη Μετοχική Σύθεση (31.05.2018)			Μετά την επικείμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου		
	Αριθμός Μετοχών	Αριθμός Ψήφων	% Συμμετοχής	Αριθμός Μετοχών	Αριθμός Ψήφων	% Συμμετοχής
MIG SHIPPING S.A.	149.072.510	149.072.510	77,78%	149.072.510	149.072.510	69,08%
MARFIN INVESTMENT GROUP A.E.	22.241.173	22.241.173	11,60%	22.241.173	22.241.173	10,31%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ				25.559.429	25.559.429	11,84%
ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ	20.346.637	20.346.637	10,62%	18.932.731	18.932.731	8,77%
Σύνολο	191.660.320	191.660.320	100%	215.805.843	215.805.843	100%

4.3 ΔΙΟΙΚΗΣΗ

Η Εταιρία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο αποτελούμενο, σύμφωνα με το Καταστατικό, από τρία κατ' ελάχιστο έως εννέα μέλη που εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση για δύο χρόνια.

Η εκλογή του Διοικητικού Συμβουλίου έγινε στην Τακτική Γενική Συνέλευση της 29^{ης} Ιουνίου 2016.

Η υφιστάμενη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (εφεξής το «Δ.Σ.») της Εταιρίας είναι η ακόλουθη:

Κυριάκος Μάγειρας	Πρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος
Μιχάλης Σακέλλης	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σπυρίδων Πασχάλης	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Ηρακλής Σιμιτσίδης	Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Ευστρατιάδης	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Θρουβάλας	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αναστάσιος Κυπριανίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας που θα συνέλθει στις 26.06.2018 καλείται (μεταξύ άλλων) να εκλέξει νέο Διοικητικό Συμβούλιο και να ορίσει τα Ανεξάρτητα Μέλη αυτού σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3016/2002.

Η επαγγελματική διεύθυνση των μελών του Δ.Σ. είναι η έδρα της Εταιρίας, Λυσικράτους 1-7 & Ευριπίδου, 17674 Καλλιθέα.

Μετά από κάθε εκλογή το νέο Δ.Σ. συνέρχεται αμέσως και εκλέγει από τα μέλη του για ολόκληρη τη θητεία του τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο καθώς και το Διευθύνοντα Σύμβουλο και εφόσον κριθεί απαραίτητο Εντεταλμένο Σύμβουλο. Σε περίπτωση κωλύματος του Προέδρου τον αναπληρώνει ο Αντιπρόεδρος ή ο Διευθύνων Σύμβουλος ή ο Εντεταλμένος Σύμβουλος ή ο Σύμβουλος που ορίζεται από το Δ.Σ. Ο Πρόεδρος ή ο αναπληρωτής του προΐσταται των συνεδριάσεων του Συμβουλίου και διευθύνει τις εργασίες του.

Το Δ.Σ. συνέρχεται όταν ο Πρόεδρος ή ο Αντιπρόεδρος ή ο Διευθύνων Σύμβουλος ή τυχόν ο Εντεταλμένος Σύμβουλος ή δύο άλλοι Σύμβουλοι ζητήσουν τη σύγκλησή του. Το Δ.Σ. μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη.

Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο Σύμβουλο. Κάθε Σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί ένα μόνο Σύμβουλο που απουσιάζει, εφόσον εξουσιοδοτηθεί με ειδική εντολή.

Σε περίπτωση αποχώρησης Συμβούλου πριν από τη λήξη του χρόνου της υπηρεσίας του για οποιοδήποτε λόγο, εάν οι Σύμβουλοι που απομένουν μετά την αποχώρηση αυτή είναι τουλάχιστον τρεις και ο αριθμός τους υπερβαίνει το ήμισυ των μελών όπως έχει πριν την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων, δεν είναι υποχρεωτική η αντικατάσταση του Συμβούλου που αποχώρησε αλλά αποφασίζει σχετικά το Συμβούλιο και προβαίνει σε εκλογή αντικαταστάτη όποτε κρίνει αυτό σκόπιμο.

Οι αποφάσεις του Δ.Σ. λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των μελών που είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Δ.Σ. Οι αποφάσεις του Συμβουλίου πιστοποιούνται με πρακτικά που εγγράφονται στο βιβλίο που τηρείται γι' αυτό το σκοπό και υπογράφονται από τους Συμβούλους που ήταν παρόντες στη συνεδρίαση.

5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ «ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ Α.Ν.Ε.»

Το σύνολο των πληροφοριών που παρουσιάζονται στην ΕΝΟΤΗΤΑ 5 «ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ Α.Ν.Ε.» προέρχονται από τις δημοσιευμένες Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και από πληροφορίες που έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της εταιρίας <https://hellenicseaways.gr>.

5.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η «ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ Α.Ν.Ε.» είναι ανώνυμη ναυτιλιακή εταιρία, με διακριτικό τίτλο «HELLENIC SEAWAYS», η οποία στις διεθνείς συναλλαγές φέρει την επωνυμία «HELLENIC SEAWAYS MARITIME S.A.» Η προηγούμενη ονομασία της εταιρίας ήταν «ΕΛΛΑΣ ΦΛΑΪΝΓΚ ΝΤΟΛΦΙΝΣ Α.Ν.Ε.» και η προηγούμενη αυτής ήταν «ΜΙΝΩΑΝ ΦΛΑΪΝΓΚ ΝΤΟΛΦΙΝΣ Α.Ν.Ε.».

Η HSW προήλθε από τη μετονομασία, την αλλαγή σκοπού και αντικειμένου δραστηριότητας της εταιρίας «ΣΕΡΕΣ ΕΛΛΗΝΙΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.» (ΦΕΚ 1118/26.2.1999 τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.).

Η έδρα της HSW ευρίσκεται στο δήμο Πειραιά (οδός Άστιγος 6, Πλατεία Καραϊσκάκη, Πειραιάς, Τ.Κ. 18531).

Σύμφωνα με το Καταστατικό της, η εταιρία έχει διάρκεια 50 έτη έως το Μάρτιο 2034.

Το μετοχικό κεφάλαιο της HSW ανέρχεται σε Ευρώ 194.037.500 διαιρούμενο σε 77.615.000 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 2,50 εκάστη.

Στον Όμιλο HSW, περιλαμβάνονται και οι ακόλουθες θυγατρικές εταιρίες, οι οποίες βρίσκονται όλες σε αδράνεια και ελέγχονται καθ' ολοκληρία (ποσοστό συμμετοχής 100%) από τη μητρική:

Επωνυμία	Ποσοστό Συμμετοχής Μητρικής	Έδρα
Hellenic Seaways Cargo N.E.	100%	Ελλάδα
Hellenic Seaways Management S.A.	100%	Λιβερία
World Cruises Holdings Ltd.	100%	Λιβερία
Helcat Lines S.A.	100%	Νήσοι Marshall
Alpha Ferries Ltd.	100%	Λιβερία
Betta Ferries Ltd.	100%	Λιβερία
Vertino Shipping Company Limited	100%	Κύπρος

Η συνολική αξία κτήσης των ανωτέρω συμμετοχών ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 34,8 εκατ., οι οποίες κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017 είναι πλήρως απομειωμένες.

Οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της HSW για τις χρήσεις 2015-2017 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και ελέγχθηκαν από την εταιρία KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

5.2 ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Το 2017 η HSW δραστηριοποιήθηκε με 18 πλοία κυριότητός της, εκ των οποίων τα 17 δρομολογήθηκαν στις ακτοπλοϊκές γραμμές των Κυκλάδων, του Βορείου Αιγαίου, των Σποράδων και του Σαρωνικού, ενώ 1 πλοίο ήταν ναυλωμένο σε τρίτον.

Μεταφορικό Έργο

Το 2017 διακινήθηκαν με τα πλοία της HSW 3.088.862 επιβάτες (3.098.393 το 2016), 316.833 Ι.Χ. οχήματα (309.230 το 2016) και 66.628 φορτηγά οχήματα (61.762 το 2016).

5.3 ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ

Η μετοχική σύνθεση της εξαγοραζόμενης εταιρίας πριν και μετά την εξαγορά παρατίθεται στον Πίνακα που ακολουθεί:

Μέτοχος	Πριν την εξαγορά			Μέτοχος	Μετά την εξαγορά		
	Αριθμός Μετοχών	Αριθμός Ψήφων	% Συμμετοχής		Αριθμός Μετοχών	Αριθμός Ψήφων	% Συμμετοχής
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	33.746.610	33.746.610	43,48%	ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	75.457.337	75.457.337	97,22%
ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ Α.Ν.Ε.	37.667.504	37.667.504	48,53%	BLUE STAR FERRIES Ν.Α.Ε.	1.250.000	1.250.000	1,61%
ΑΛΛΟΙ ΠΩΛΗΤΕΣ	5.293.223	5.293.223	6,82%				
ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ	907.663	907.663	1,17%	ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ	907.663	907.663	1,17%
Σύνολο	77.615.000	77.615.000	100%	Σύνολο	77.615.000	77.615.000	100%

5.4 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Σύμφωνα με το Καταστατικό της HSW, το Διοικητικό Συμβούλιο αυτής απαρτίζεται από επτά (7) έως ένδεκα (11) Μέλη. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου πριν την εξαγορά της HSW είχε ως ακολούθως:

Κωνσταντίνος Κληρονόμος	Πρόεδρος
Αντώνιος Αγαπητός	Α' Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Γεώργιος Παπαϊωάννου	Β' Αντιπρόεδρος
Σταύρος Αγγελιδάκης	Μέλος
Γεώργιος Βασιλοκωνσταντάκης	Μέλος
Αλκιβιάδης – Ιωάννης Κορές	Μέλος
Τάκης Κληρίδης	Μέλος
Κωνσταντίνος Λοϊζίδης	Μέλος
Μιχαήλ Σαρλής	Μέλος
Μιχαήλ Βαβουράκης	Μέλος
Ηλίας Τρίγκας	Μέλος

Η από 24 Μαΐου 2018 Τακτική Γενική Συνέλευση της HSW εξέλεξε νέο Διοικητικό Συμβούλιο ως ακολούθως:

Κυριάκος Μάγειρας	Πρόεδρος
Σπυρίδων Πασχάλης	Α' Αντιπρόεδρος, Διευθύνων Σύμβουλος
Νικόλαος Ταπίρης	Β' Αντιπρόεδρος
Παναγιώτης Δικαίος	Μέλος
Διονύσης Θεοδωράτος	Μέλος
Ηρακλής Σιμιτσιδέλλης	Μέλος
Θωμάς Οικονόμου	Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τριετής.

5.5 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΜΕΛΩΝ Δ.Σ. ΚΑΙ ΚΥΡΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ Ή ΚΑΙ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΛΛΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ

Δεν υπάρχουν στη διάθεσή μας πληροφορίες σχετικά με τυχόν συμμετοχές των μελών του προηγούμενου (πριν την εξαγορά), Διοικητικού Συμβουλίου, στο κεφάλαιο άλλων εταιριών. Οι κύριοι μέτοχοι της HSW πριν την εξαγορά («Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.» και «Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε.») είναι εταιρίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και οι συμμετοχές τους είναι κατάλληλα δημοσιοποιημένες.

Το νέο Διοικητικό Συμβούλιο της HSW που εξελέγη στην Τακτική Γενική Συνέλευση της 24.05.2018 απαρτίζεται από Μέλη που στο σύνολό τους είναι επίσης Μέλη των θυγατρικών εταιριών της Attica Group.

5.6 ΑΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΡΙΕΤΙΑΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ Α.Ν.Ε.

Το σύνολο των πληροφοριών που παρουσιάζονται παρακάτω έχουν αντληθεί αποκλειστικά από τις δημοσιευμένες Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της εταιρίας <https://hellenicseaways.gr>.

5.6.1 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ Α.Ν.Ε.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα Ενοποιημένα οικονομικά αποτελέσματα των χρήσεων 2015-2017 (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

	2017	2016	2015
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	128.946	131.542	131.901
Κόστος πωληθέντων	(105.798)	(111.618)	(102.118)
Μικτά κέρδη	23.148	19.924	29.783
% επί του κύκλου εργασιών	18%	15,2%	22,6%
Έξοδα Διοίκησης – Διάθεσης	(15.650)	(15.894)	(14.662)
Άλλα έσοδα / έξοδα	(21)	1.620	(1.583)
Κέρδη / (Ζημίες) – Λειτουργικό αποτέλεσμα	7.477	5.650	13.538
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(4.914)	(5.624)	(7.811)
Αποτελέσματα από πωλήσεις πλοίων	5.156	792	(820)
Απομειώσεις πλωτών μέσων	0	(134)	(800)
Αναστροφές απομειώσεων πλωτών μέσων	1.452	6.060	0
Κέρδη/ (Ζημίες) μετά από φόρους	9.132	6.700	3.878

	2017	2016	2015
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)	19.459	18.366	24.579
% επί του κύκλου εργασιών	15,1%	14,0%	18,6%

Το 2017 η HSW δραστηριοποιήθηκε με 18 πλοία κυριότητός της, εκ των οποίων τα 17 δρομολογήθηκαν στις ακτοπλοϊκές γραμμές των Κυκλάδων, του Β.Α. Αιγαίου, των Σποράδων και του Σαρωνικού, ενώ 1 πλοίο ήταν ναυλωμένο σε τρίτον.

Ο κύκλος εργασιών μειώθηκε κατά Ευρώ 2,6 εκατ. σε σχέση με το 2016 και διαμορφώθηκε στα Ευρώ 128,9 εκατ. Σημειώνεται ότι το 2017 ο Όμιλος δραστηριοποιήθηκε με 2 πλοία λιγότερα σε σχέση με το 2016, λόγω της πώλησης του ΑΠΟΛΛΩΝ ΕΛΛΑΣ τον Οκτώβριο του 2016 και του HIGHSPEED 6 τον Ιανουάριο του 2017.

Τα μικτά κέρδη σημείωσαν αύξηση κατά Ευρώ 3,2 εκατ. σε σχέση με το 2016 και διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 23,1 εκατ. Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και

αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 19,5 εκατ. αυξημένα κατά Ευρώ 1,1 εκατ. έναντι της προηγούμενης χρήσης.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν σε Ευρώ 5,2 εκατ. έναντι Ευρώ 5,8 εκατ. την προηγούμενη χρήση.

Κατά τη διάρκεια του 2017 πραγματοποιήθηκε η πώληση του πλοίου HIGHSPEED 6 (κέρδος Ευρώ 5,2 εκατ.) καθώς και η πώληση μηχανής πλοίου (ζημία Ευρώ 0,10 εκατ.).

Καθαρά Αποτελέσματα

Τα καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους του Ομίλου ανήλθαν σε Ευρώ 9,1 εκατ. έναντι Ευρώ 6,7 εκατ. το 2016. Τα καθαρά αποτελέσματα περιλαμβάνουν:

- Έκτακτα κέρδη ύψους Ευρώ 5,2 εκατ. που προήλθαν από την πώληση του πλοίου “HIGHSPEED 6” έναντι κερδών Ευρώ 0,8 εκατ. που είχαν προέλθει από την πώληση των πλοίων “FLYINGCAT 1” και “ΑΠΟΛΛΩΝ ΕΛΛΑΣ” την προηγούμενη χρήση.
- Κέρδη από αναστροφή απομείωσης παγίων περιουσιακών στοιχείων ύψους Ευρώ 1,5 εκατ. έναντι Ευρώ 5,9 εκατ. κερδών το 2016.

5.6.2 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ) ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ Α.Ν.Ε.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2017	2016	2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	231.303	238.514	230.356
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.227	718	1.221
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	232.530	239.232	231.577
Απαιτήσεις από πελάτες	7.384	8.612	9.342
Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	5.269	6.778	8.858
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	16.955	31.101	24.192
Σύνολο Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	29.608	46.491	42.392
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ)	262.138	285.723	273.969
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	194.038	194.038	194.038
Αποθεματικά	12.676	14.002	10.579
Αποτελέσματα εις νέον	(117.842)	(126.964)	(133.529)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	88.872	81.076	71.088
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	131.601	149.958	165.924
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	942	926	781
Λοιπές προβλέψεις	128	183	153
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	132.671	151.067	166.858
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	28.930	36.064	18.823
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	7.924	14.426	13.660
Δουλευμένα έξοδα χρήσης και έσοδα επόμενων χρήσεων	3.741	3.090	3.540
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	40.595	53.580	36.023
Σύνολο Υποχρεώσεων	173.266	204.647	202.881
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	262.138	285.723	273.969

Στοιχεία Ισολογισμού και Ταμιακών Ροών για τη χρήση 2017

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου ανήλθαν σε Ευρώ 88,9 εκατ. έναντι Ευρώ 81,1 εκατ. στη χρήση 2016 και το ύψος τους είναι μικρότερο του ημίσεως του μετοχικού κεφαλαίου με συνέπεια να τυγχάνει εφαρμογής το άρθρο 47 του κ.ν. 2190/1920.

Σε σχέση με το ανωτέρω θέμα, όπως προκύπτει από την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου χρήσης 2017, ήδη «από τις δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2015 (01/01/2015-31/12/2015) το σύνολο της καθαρής θέσης της εταιρίας, δηλαδή των ιδίων κεφαλαίων αυτής ανερχόταν σε Ευρώ 72,1 εκατ., ενώ το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχονταν στο ποσό των Ευρώ 194,0 εκατ., με αποτέλεσμα το ήμισυ του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου να ανέρχεται κατά την 31/12/2015 σε Ευρώ 97,0 εκατ. περίπου. Εκ της αντιπαραθέσεως αυτής, προέκυπτε ότι το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας, λόγω των κατά τα προηγούμενα έτη

συσσωρευμένων ζημιών, ανερχόταν σε Ευρώ 72,1 εκατ. και ήταν κατώτερο του ημίσεος του μετοχικού κεφαλαίου, υπολειπόμενο κατά Ευρώ 24,9 εκατ. για την εταιρία και Ευρώ 25,9 εκατ. για τον Όμιλο και κατά συνέπεια συνέτρεχε η περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 47 του νόμου 2190/1920, δηλαδή η λήψη πρόσφορου μέτρου προς αποκατάσταση των πραγμάτων. Μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου το θέμα εισήχθη στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 24^{ης} Ιουνίου 2016 και η οποία προς αντιμετώπιση του ζητήματος επέλεξε ως πλέον κατάλληλο και πρόσφορο μέτρο προς αποκατάσταση, το συμψηφισμό των ζημιών με τα καθαρά κέρδη των επομένων πέντε οικονομικών χρήσεων. Ήδη μετά από το δεύτερο χρόνο εφαρμογής του μέτρου, στη χρήση 2017 το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας κατά την 31 Δεκεμβρίου ανερχόταν σε Ευρώ 89,2 εκατ. και του Ομίλου σε Ευρώ 88,9 εκατ., που σημαίνει μείωση της διαφοράς (βελτίωση) στα πρώτα δύο χρόνια εφαρμογής για την εταιρία κατά Ευρώ 17,1 εκατ. δηλαδή από Ευρώ 24,9 εκατ. σε Ευρώ 7,8 εκατ. προτεινομένης εκ τούτου της συνέχισης ισχύος του έχοντος κατά την προηγούμενη χρήση ληφθέντος κατ' άρθρο 47 του νόμου 2190/1920 μέτρου, το οποίο, δεδομένων των σημερινών οικονομικών αποτελεσμάτων, εκτιμάται ότι θα επιφέρει την πλήρη θεραπεία του ζητήματος σε χρόνο μικρότερο του ήδη προβλεφθέντος».

Ο τραπεζικός δανεισμός το 2017 διαμορφώθηκε σε Ευρώ 139,5 εκατ. μειωμένος κατά Ευρώ 24,9 εκατ. σε σχέση με το 2016 (Ευρώ 164,4 εκατ.), κυρίως λόγω της αποπληρωμής του δανεισμού που αφορούσε το πλοίο “HIGHSPEED 6” που επωλήθη, καθώς και της αποπληρωμής των τακτικών χρεολυσίων ύψους Ευρώ 5,8 εκατ.

Διευκρινίζεται ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017, ένας από τους ετήσιους χρηματοοικονομικούς δείκτες αναφοράς (Debt Service Cover ratio) ανερχόταν αριθμητικά κάτω από ένα προκαθορισμένο περιοριστικό όριο που θέτουν οι δανειακές συμβάσεις της εταιρίας και κατά αυτόν τον τρόπο ο όρος αυτός δεν πληρούνταν κατά τη συγκεκριμένη ημερομηνία. Ωστόσο, σε μεταγενέστερη ημερομηνία (τον Μάιο 2018), οι δανείστριες τράπεζες συναίνεσαν στην άρση των υποχρεώσεων (waiver) τήρησης του συγκεκριμένου όρου για το 2017.

Τα ταμειακά διαθέσιμα στη λήξη της χρήσης ανήλθαν σε Ευρώ 5,3 εκατ. έναντι Ευρώ 6,8 εκατ. την προηγούμενη χρήση.

Στη χρήση του 2017 υπήρξαν μεταβολές στην αξία των ενσώματων παγίων λόγω των επενδύσεων που έγιναν στα πλοία “ΕΞΠΡΕΣ ΣΚΙΑΘΟΣ” και “ΝΗΣΟΣ ΡΟΔΟΣ”, την πώληση του πλοίου “HIGHSPEED 6”, της αναστροφής απομείωσης παγίων και των αποσβέσεων της χρήσης. Η καθαρή τους αξία διαμορφώθηκε σε Ευρώ 231,3 εκατ. το 2017, έναντι Ευρώ 238,5 εκατ. το 2016.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

- Ο δείκτης κεφαλαιακής μόχλευσης «Ίδια Κεφάλαια / Ξένα Κεφάλαια» ανήλθε σε 0,51 στις 31/12/2017 έναντι 0,40 στις 31/12/2016.
- Ο δείκτης γενικής ρευστότητας «Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις» στις 31/12/2017 ανήλθε στο 0,73 έναντι 0,87 στις 31/12/2016.

- Σχετικά με τους δείκτες δανειακής επιβάρυνσης, ο δείκτης «Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια» διαμορφώθηκε στις 31/12/2017 σε 1,95 έναντι 2,52 στις 31/12/2016, ενώ ο δείκτης «Τραπεζικές Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια» ανήλθε σε 1,57 στις 31/12/2017 έναντι 2,03 στις 31/12/2016.

Ταμειακές Ροές

Στη χρήση 2017 προέκυψαν θετικές ταμειακές ροές (εισροές) από τις λειτουργικές δραστηριότητες Ευρώ 6,4 εκατ. έναντι επίσης θετικών ταμειακών ροών Ευρώ 29,8 εκατ. στη χρήση 2016.

Από τις επενδυτικές δραστηριότητες προέκυψαν το 2017 εισροές Ευρώ 17,0 εκατ. έναντι εκροών Ευρώ 16,5 εκατ. το 2016.

Από τις χρηματοδοτικές δραστηριότητες, ο Όμιλος το 2017 είχε εκροές Ευρώ 24,9 εκατ. έναντι εκροών Ευρώ 15,4 εκατ. το 2016.

5.7 ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ Α.Ν.Ε.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά σε χιλ. Ευρώ)	2017	2016	2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	73	60	65
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	231.303	238.514	230.356
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες	0	0	0
Απαιτήσεις από πελάτες	0	0	1.004
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.154	658	152
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	232.530	239.232	231.577
Αποθέματα	1.641	1.215	856
Απαιτήσεις από πελάτες	7.384	8.612	9.342
Λοιπές απαιτήσεις	15.314	15.852	23.336
Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	5.269	6.778	8.858
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	0	14.034	0
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	29.608	46.491	42.392
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)	262.138	285.723	273.969
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	194.038	194.038	194.038
Διαφορά υπέρ το άρτιο	9.376	9.376	9.376
Λοιπά αποθεματικά	3.300	4.626	1.203
Αποτελέσματα εις νέο	(117.842)	(126.964)	(133.529)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	88.872	81.076	71.088
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	131.601	149.958	165.924
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	942	926	781
Λοιπές προβλέψεις	128	183	153
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	132.671	151.067	166.858
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	28.930	36.064	18.823
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	7.924	14.426	13.660
Δουλευμένα έξοδα χρήσης και έσοδα επομένων χρήσεων	3.741	3.090	3.540
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	40.595	53.580	36.023
Σύνολο Υποχρεώσεων	173.266	204.647	202.881
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	262.138	285.723	273.969

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ποσά σε χιλ. Ευρώ)	2017	2016	2015
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	128.946	131.542	131.901
Κόστος πωληθέντων	(105.798)	(111.618)	(102.118)
Μικτά κέρδη	23.148	19.924	29.783
Λοιπά έσοδα	1.130	4.694	22.583
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(7.273)	(7.128)	(6.337)
Έξοδα λειτουργίας ερευνών – ανάπτυξης	0	(6)	(2)
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	(8.377)	(8.760)	(8.323)
Λοιπά έξοδα	(1.151)	(3.074)	(24.166)
Κέρδη – Λειτουργικά αποτελέσματα	7.477	5.650	13.538
Χρηματοοικονομικά έσοδα	239	135	192
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(5.153)	(5.759)	(8.003)
Αποτελέσματα από πωλήσεις πλοίων	5.156	792	(820)
Απομειώσεις θυγατρικών	0	0	0
Απομειώσεις πλωτών μέσων	0	(134)	(800)
Αναστροφές απομειώσεων πλωτών μέσων	1.452	6.060	0
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	9.171	6.744	4.107
Φόρος εισοδήματος	(39)	(44)	(229)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	9.132	6.700	3.878
Αποδίδονται σε:			
Μετόχους της μητρικής	9.132	6.700	3.878
Δικαιώματα μειοψηφίας	0	0	0
Σύνολο	9.132	6.700	3.878
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(10)	(134)	49
Κέρδη / (Ζημίες) αποτίμησης παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(1.326)	3.423	(1.484)
Σύνολο Λοιπών Συνολικών Εσόδων	(1.336)	3.289	(1.435)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα	7.796	9.989	2.443
Αποδίδονται σε:			
Μετόχους της μητρικής	7.796	9.989	2.443
Δικαιώματα μειοψηφίας	0	0	0
ΣΥΝΟΨΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	7.796	9.989	2.443

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (έμμεση μέθοδος) (ποσά σε χιλ. Ευρώ)	2017	2016	2015
<u>Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</u>			
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	9.171	6.744	4.107
<i>Πλέον / (Μείον) προσαρμογές για:</i>			
Αποσβέσεις	11.981	12.716	11.041
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	4	103	1.410
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	56	45	62
Λοιπές προβλέψεις	0	30	69
Αντιστροφή πρόβλεψης πελατών	(38)	0	(2)
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις πελατών και αποζημίωσης προσωπικού	(50)	(34)	(27)
Απομειώσεις απαιτήσεων από θυγατρικές	0	0	0
Απομειώσεις πλοίων	0	134	800
Αναστροφές απομειώσεων πλοίων	(1.452)	(6.060)	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	4.644	5.519	7.839
Ζημία από καταστροφή παγίων	(6)	3	18.841
Πιστωτικοί τόκοι	(25)	(15)	(20)
Έσοδα από ασφαλιστική αποζημίωση καταστροφής πλοίου	0	(3.164)	(21.090)
(Κέρδη) / ζημίες από πώληση παγίων	(5.150)	(792)	820
	19.135	15.229	23.850
<i>Μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης</i>			
Αύξηση: Αποθεμάτων	(426)	(359)	(13)
(Αύξηση) / Μείωση: Απαιτήσεων από πελάτες	1.262	1.629	1.360
(Αύξηση) / Μείωση: Λοιπών απαιτήσεων	(789)	912	(5.759)
Αύξηση: Προκαταβολών	(496)	(507)	(8)
Αύξηση / (Μείωση): Προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	(8.271)	18.904	(9.291)
Αύξηση / (Μείωση): Δουλεωμένων εξόδων – εσόδων επομένων χρήσεων	805	(1.073)	712
	11.220	34.735	10.851
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(4.795)	(4.896)	(5.467)
Καταβλημένοι φόροι εισοδήματος	(59)	(27)	(243)
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	6.366	29.813	5.141
<u>Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</u>			
Αγορές ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(2.943)	(31.939)	(15.951)
Εισπράξεις από ασφαλιστική αποζημίωση καταστροφής πλοίου	0	11.676	10.059
Εισπράξεις από πωλήσεις παγίων	19.908	3.754	2.901
Τόκοι εισπραχθέντες	25	15	20
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	16.990	(16.494)	(2.971)
<u>Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>			
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	0	0	13.072
Εξοφλήσεις δανειακών υποχρεώσεων	(24.861)	(15.199)	(8.215)
Μερίσματα πληρωθέντα	(4)	(199)	(5)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(24.865)	(15.398)	4.852
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	(1.509)	(2.080)	7.022
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην έναρξη της χρήσεως	6.778	8.858	1.836
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη λήξη της χρήσεως	5.269	6.778	8.858

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ο Όμιλος (ποσά σε χιλ. Ευρώ)	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολα Ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 01.01.2016	194.038	9.376	1.203	(133.529)	71.088
Αποτελέσματα χρήσεως 01.01.2016 έως 31.12.2016	0	0	0	6.700	6.700
Αναλογιστικά κέρδη υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	0	0	0	(134)	(134)
Ζημίες από αποτίμηση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	0	0	3.423	0	3.423
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	0	0	3.423	6.566	9.989
Υπόλοιπο την 31.12.2016	194.038	9.376	4.626	(126.964)	81.076
Αποτελέσματα χρήσεως 01.01.2017 έως 31.12.2017	0	0	0	9.132	9.132
Αναλογιστικές ζημίες υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	0	0	0	(10)	(10)
Κέρδη / Ζημίες από αποτίμηση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	0	0	(1.326)	0	(1.326)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	0	0	(1.326)	9.122	7.796
Υπόλοιπο την 31.12.2017	194.038	9.376	3.300	(117.842)	88.872
Η Εταιρία					
Υπόλοιπο 01.01.2016	194.038	9.376	1.203	(132.508)	72.109
Αποτελέσματα χρήσεως 01.01.2016 έως 31.12.2016	0	0	0	6.348	6.348
Αναλογιστικά κέρδη υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών (IAS 19)	0	0	0	(124)	(124)
Κέρδη / Ζημίες από αποτίμηση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	0	0	3.423	0	3.423
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	0	0	3.423	6.223	9.646
Υπόλοιπο την 31.12.2016	194.038	9.376	4.626	(126.285)	81.755
Αποτελέσματα χρήσεως 01.01.2016 έως 31.12.2016	0	0	0	8.785	8.785
Αναλογιστικές ζημίες υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών (IAS 19)	0	0	0	(20)	(20)
Κέρδη / Ζημίες από αποτίμηση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	0	0	(1.326)	0	(1.326)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	0	0	(1.326)	8.765	7.439
Υπόλοιπο την 31.12.2017	194.038	9.376	3.300	(117.520)	89.194

6.1 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΧΡΗΣΕΩΝ 2017, 2016, 2015 ΤΗΣ ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ Α.Ν.Ε. ΚΑΙ
ΕΚΘΕΣΕΙΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

[illegible]



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάδα
Τηλέφωνο: +30 210 60 62 100
Φαξ: +30 210 60 62 111

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Ελέγχου επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με Επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις Ατομικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η «Εταιρεία») οι οποίες αποτελούνται από την Ατομική και Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2017, και τις Ατομικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που περιγράφεται στο τμήμα της έκθεσης μας «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι Ατομικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Κ.Ν. 2190/1920.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017, η Εταιρεία δεν τηρούσε συγκεκριμένο περιοριστικό δανειακό όρο, για τον οποίο έλαβε τη συναίνεση των τραπεζών για την άρση υποχρέωσης τήρησης του μεταγενέστερα του τέλους χρήσης. Η Εταιρεία δεν ταξινομήσε στις Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις ποσό ύψους ΕΥΡΩ 131 601 χιλιάδων περίπου, όπως ορίζει το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων». Κατά συνέπεια, οι Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις εμφανίζονται αυξημένες ενώ οι Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις εμφανίζονται μειωμένες κατά ΕΥΡΩ 131 601 χιλιάδες περίπου αντίστοιχα.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Ατομικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο μας επί των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες 2 δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Ατομικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι Ατομικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις στο σύνολο τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη, είτε σε λάθος, και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών που λαμβάνονται με βάση αυτές τις Ατομικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Στα πλαίσια του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

— Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις ατομικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

— Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

— Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

— Καταλήγουμε σε συμπέρασμα για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το αν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητα της. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή, αν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

— Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι Ατομικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

— Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την έκφραση γνώμης επί αυτών των Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου αυτών των Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη Διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου. Κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του Άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες απαιτήσεις του Άρθρου 43α και 107^Α του Κ.Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις Ατομικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

2. Ίδια Κεφάλαια και Σχετικές Απαιτήσεις Κ.Ν. 2190/1920

Στη Σημείωση 3 επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι την 31 Δεκεμβρίου 2017 το Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας είχε καταστεί μικρότερο του 50% του καταβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου και ως εκ τούτου συντρέχουν οι λόγοι εφαρμογής του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 14 Μαΐου 2018
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Ιωάννης Κοττίνης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 38411



ΚΡΜΓ Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ

Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάδα
Τηλέφωνο: +30 210 60 62 100
Φαξ: +30 210 60 62 111

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Ελέγχου επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ατομικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η «Εταιρεία») που αποτελούνται από την Ατομική και Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2016, τις Ατομικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές Σημειώσεις.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Ατομικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Ατομικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των Ατομικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι ατομικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις ατομικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό τον σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Ατομικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέμα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 3 επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 το Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί μικρότερο του ημίσεως του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου με συνέπεια να εξακολουθούν να συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920 και επεξηγούνται οι λόγοι σύνταξης των Ατομικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του Άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- (α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των Άρθρων 43α και 107Α του Κ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες Ατομικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016.
- (β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 14 Ιουνίου 2017
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Χαράλαμπος Συρούνης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071



Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες ατομικές και ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η «Εταιρεία») που αποτελούνται από την ατομική και ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2015, τις ατομικές και ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Ατομικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των ατομικών και ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες, που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των ατομικών και ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι ατομικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις ατομικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ατομικές και ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Άλλο Θέμα

Οι ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014 είχαν ελεγχθεί από άλλον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, ο οποίος εξέφρασε σύμφωνη γνώμη με και έθεσε θέμα έμφασης επί αυτών των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες ατομικές και ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 37, 43α και 108 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2016
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 1114

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάς
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Χαράλαμπος Συρούνης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

AP.M.A.E. 7702/06/B/86/128

AP.Г.Е.МН: 5780001000

Λυσικράτους 1-7 & Ευριπίδου, 17674, Καλλιθέα

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1 Ιανουαρίου 2017 έως 31 Δεκεμβρίου 2017

(δημοσιευόμενα βάσει του κ.ν.2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα Δ.Π.Χ.Α)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και του Ομίλου. Συνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία και τον Όμιλο, να ανατρέξει στη διεύθυνση του διαδικτύου της, όπου αναρτώνται οι ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή.

ATTICA A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ – Πληροφοριακό Σημείωμα

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους μετόχους της εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, την χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικότερο θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας

Λογιστική αξία πλοίων (ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις)

Ο Όμιλος δραστηριοποιήθηκε στη χρήση 2017 με επιβατηγά-οχηματαγωγά πλοία αναπόσβεστης αξίας € 525,2 εκ. Σύμφωνα με την λογιστική πολιτική του Ομίλου τα πλοία αυτά επιμετρώνται στο κόστος κτήσης τους, το οποίο μειώνεται κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων, ενώ μειώνεται/αυξάνεται κατά το ποσό των σωρευμένων ζημιών απομείωσης/αναστροφών ζημιών απομείωσης. Στη χρήση 2017 αναγνωρίστηκε αναστροφή απομείωσης ύψους € 2,8 εκ.. Ο Όμιλος σε

Οι γνωστοποιήσεις της Διοίκησης σχετικά με τη λογιστική πολιτική και την ανάλυση των εν λόγω στοιχείων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 2.6, 2.8, 7.5, 7.12 των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε μεταξύ άλλων τις κάτωθι διαδικασίες:

- Εξετάσαμε τις διαδικασίες εντοπισμού από τη Διοίκηση τυχόν ενδείξεων

προηγούμενες χρήσεις, έχει αναγνωρίσει σωρευτική ζημιά απομείωσης ποσού € 47,8 εκ. ενώ συμπεριλαμβανομένης της παρούσας χρήσης έχει προβεί σωρευτικά σε αναστροφή ζημιών απομείωσης ποσού € 7,9 εκ.

Η Διοίκηση του Ομίλου στο τέλος κάθε χρήσης εκτιμά την ανακτήσιμη αξία των πλοίων, η οποία προσδιορίζεται ως το υψηλότερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας μετά την αφαίρεση των εκτιμώμενων εξόδων διάθεσης και της αξίας λόγω χρήσης τους. Η εύλογη αξία των πλοίων προσδιορίζεται βάσει αποτιμήσεων που λαμβάνονται από ανεξάρτητους εκτιμητές, αφαιρώντας τα εκτιμώμενα κόστη πώλησης. Η αξία λόγω χρήσης αποτελεί την παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να αντληθούν. από τις Μονάδες Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (Μ.Δ.Τ.Ρ.) που έχει προσδιορίσει η Διοίκηση. Η εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, εξαρτάται από εκτιμήσεις της Διοίκησης κυρίως για το μεταφορικό έργο, τις διεθνείς τιμές των καυσίμων, τις κεφαλαιουχικές δαπάνες και το προεξοφλητικό επιτόκιο.

Εξαιτίας της σημαντικής αξίας των πλοίων καθώς και της σημαντικότητας των παραδοχών/λογιστικών εκτιμήσεων και χρήσης ειδικών εκτιμητών από τη Διοίκηση σχετικά με τον υπολογισμό της ανακτήσιμης αξίας των πλοίων, η περιοχή αυτή θεωρείται κρίσιμη για τον έλεγχό μας.

απομείωσης/αναστροφής απομείωσης της αξίας των πλοίων.

- Εξετάσαμε τη διαδικασία της Διοίκησης αναφορικά με την κατάρτιση επιχειρηματικών πλάνων με σκοπό τον προσδιορισμό της αξίας λόγω χρήσης.
- Εξετάσαμε τη μαθηματική ακρίβεια των μοντέλων των προεξοφλημένων ταμειακών ροών καθώς και τη λογικότητα των παραδοχών και εκτιμήσεων της Διοίκησης.
- Εξετάσαμε τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των πλοίων λαμβάνοντας υπόψη τις αποτιμήσεις που έλαβε η Διοίκηση από ανεξάρτητους εκτιμητές.
- Αξιολογήσαμε την ανεξαρτησία και επάρκεια των εκτιμητών της Διοίκησης.
- Στις ανωτέρω διαδικασίες, όπου αυτό κρίθηκε απαραίτητο, χρησιμοποιήσαμε ειδικό εμπειρογνώμονα της εταιρείας μας.
- Αξιολογήσαμε την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Λογιστική αξία επενδύσεων σε θυγατρικές (εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις)

Η μητρική εταιρεία, Attica A.E. Συμμετοχών τηρεί επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες, των οποίων η αξία την 31/12/2017 ανέρχεται σε € 508 εκ. Όπως περιγράφεται και στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις η μητρική αποτιμά τις συμμετοχές της στην εύλογη αξία με τις διαφορές αποτίμησης να αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση και όποιες διαφορές αποτελούν ζημιές μη αναστρέψιμες και μόνιμες, να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Το σύνολο των θυγατρικών εταιρειών δεν δραστηριοποιούνται σε ενεργό αγορά. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας τους, χρησιμοποιείται η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από τις θυγατρικές εταιρείες, η οποία σταθμίζεται με την αξία που προκύπτει βάσει των αναπροσαρμοσμένων (κατά την εύλογη αξία των πλοίων) καθαρών στοιχείων ενεργητικού της κάθε θυγατρικής.

Η εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, εξαρτάται από εκτιμήσεις της Διοίκησης κυρίως για το μεταφορικό έργο, τις διεθνείς τιμές των καυσίμων, τις κεφαλαιουχικές δαπάνες και το προεξοφλητικό επιτόκιο.

Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε μεταξύ άλλων τις κάτωθι διαδικασίες:

- Εξετάσαμε τη διαδικασία της Διοίκησης αναφορικά με την κατάρτιση επιχειρηματικών πλάνων.
- Εξετάσαμε τη μαθηματική ακρίβεια των μοντέλων των προεξοφλημένων ταμειακών ροών καθώς και τη λογικότητα των βασικών παραδοχών των μελλοντικών ταμειακών ροών και εκτιμήσεων της Διοίκησης.
- Εξετάσαμε τον υπολογισμό της αναπροσαρμοσμένης αξίας των καθαρών στοιχείων ενεργητικού των θυγατρικών, λαμβάνοντας υπόψη και τις αποτιμήσεις της εύλογης αξίας των πλοίων που έλαβε η Διοίκηση από ανεξάρτητους εκτιμητές.
- Αξιολογήσαμε την ανεξαρτησία και επάρκεια των εκτιμητών της Διοίκησης.
- Στις ανωτέρω διαδικασίες, όπου αυτό κρίθηκε απαραίτητο, χρησιμοποιήσαμε ειδικό εμπειρογνώμονα της εταιρείας μας.
- Αξιολογήσαμε την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις εταιρικές και

Εξαιτίας της σημαντικής αξίας των θυγατρικών καθώς και της σημαντικότητας των παραδοχών/λογιστικών εκτιμήσεων και χρήσης ανεξάρτητων εκτιμητών από τη Διοίκηση σχετικά με τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των πλοίων, η περιοχή αυτή θεωρείται κρίσιμη για τον έλεγχό μας.

Οι γνωστοποιήσεις της Διοίκησης σχετικά με τη λογιστική πολιτική, τις κρίσεις και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν και την ανάλυση των εν λόγω στοιχείων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 4.2, 7.14 των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων και οι Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και αν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους, ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθρ. 44 ν.4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας.

Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων

χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν.4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

- α. Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43ββ του κ.ν. 2190/1920.
- β. Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 43ββ του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.
- γ. Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία και στις θυγατρικές της, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017 γνωστοποιούνται στη σημείωση 7.2 των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 17/06/2008 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μία συνολική περίοδο 10 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2018
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θανάσης Ξύνας
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 34081



Grant Thornton

An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 11564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127



ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 7702/06/Β/86/128

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ: 5780001000

Λυσικράτους 1-7 & Ευριπίδου, 17674, Αθήνα

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1 Ιανουαρίου 2016 έως 31 Δεκεμβρίου 2016

(δημοσιευόμενα βάσει του κ.ν.2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, σχετίζονται σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και του Ομίλου. Συνιστάται, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση του διαδικτύου της, όπου αναρρούνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή. (Παρά κεφαλαίο σε χιλιάρια Ευρώ)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ)			
Υπουργείο Ανάπτυξης, Διεύθυνση Ακινήτων Εταιρειών & Πόσιτος www.attica-group.com Κυριάκος Μαγέρας - Πρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος, Μιχαήλ Χατζέλης - Μη Εκτελεστικό Μέλος, Σπυρίδων Πασιόλης - Διευθυντής Συμβουλίου, Εκτελεστικό Μέλος, Ηρακλής Σιαπαστάκης - Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος, Πάριος Σιάβουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος, Εμμανουήλ Σαββάνης - Σύμβουλος, Ανάδοχος Μη Εκτελεστικό Μέλος		ΕΝΟΠΙΟΜΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
1.01-31.12.2016		1.01-31.12.2015		1.01-31.12.2016	
1.01-31.12.2015		1.01-31.12.2014		1.01-31.12.2013	
Λειτουργικές δραστηριότητες		✓	✓	✓	✓
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		20.966	33.399	-1.102	1.354
Πλέον / μείον προσαρμογές για :					
Αποβλαβείς		23.808	23.931	10	23
Απομεινών ενδιάμεση και άλλων πόρων περιουσιακών στοιχείων		✓	✓	7	7
Αντιστροφή απομεινών στοιχείων ενεργητικού		✓	✓	-2.061	-3.049
Προβλέψεις		✓	✓	1.418	1.551
Ενοχλησιακές διαφορές		✓	✓	-140	9
Επενδυτικές δραστηριότητες		✓	✓	-191	-
Αποτέλεσμα (εσοδα, έξοδα, κέρδη και (ζημιές) επιπλέον της δραστηριότητας		✓	✓	4.658	4.889
Χρηματικό τόκο και συναφή έσοδα		✓	✓	22.565	21.160
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών		✓	✓	-9	-2.363
Κεφάλαια κλήσης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές		✓	✓	-	-
Μείωση / (αύξηση) απομεινών		✓	✓	-16.542	-1.854
Μείωση / (αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δικαστικών)		✓	✓	2.100	-6.697
Μείον :		✓	✓	-	-
Καταβληθέντα τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα		✓	✓	-10.113	-11.390
Σύνολο εσόδων / (εσόδων) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		✓	✓	-282	-67
Σύνολο εσόδων / (εσόδων) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		✓	✓	45.817	60.663
Επενδυτικές δραστηριότητες		✓	✓	-401	-1.079
Αποκτήσεις θυγατρικών, συγγενικών, κοινοπραξιών και		✓	✓	-	-
κοινοπραξιών		✓	✓	-	-
Αγορά ενσταντων και άλλων πόρων υποχρεώσεων		✓	✓	-4.067	-1.150
Επιδόσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις		✓	✓	-45	-
Μειωθέν / μακροπρόθεσμων απαιτήσεων		✓	✓	-7.000	-
Επενδυτική μεταβολή κεφαλαίου θυγατρικής		✓	✓	-	-
Τόκους εισπραχθέντων		✓	✓	-	22.563
Μειώματα εισπραχθέντων		✓	✓	-	214
Μειώματα εισπραχθέντων		✓	✓	-	3.658
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής		✓	✓	-11.602	-5.285
Σύνολο εσόδων / (εσόδων) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		✓	✓	-10.813	-936
Σύνολο εσόδων / (εσόδων) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		✓	✓	14.613	-2.000
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		✓	✓	-	-
Εισπραχθέν από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		✓	✓	-	-
Μειώματα πληρωθέντων		✓	✓	-	-
Επενδυτική λόγω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου στην μητρική εταιρεία		✓	✓	-13.000	-
Εισπραχθέν από εκδόσεις / αναληφθέντα δάνεια		✓	✓	8.500	-13.000
Εισπραχθέν δάνεια		✓	✓	-49.945	-11.713
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μεθόδους (χρεολύσια)		✓	✓	-880	-348
Σύνολο εσόδων / (εσόδων) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		✓	✓	-65.329	-42.661
Σύνολο εσόδων / (εσόδων) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		✓	✓	-30.321	-17.000
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		✓	✓	-1.212	-3.079
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		✓	✓	-1.212	-3.079
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		✓	✓	71.555	23.937
Συνολοαπομεινών διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		✓	✓	-14	-46
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	51.220	71.555
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		✓	✓	1.225	13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης					

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους μετόχους της εταιρίας «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β΄/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία

αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43ββ του Κωδ. Ν. 2190/1920.

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 43ββ του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

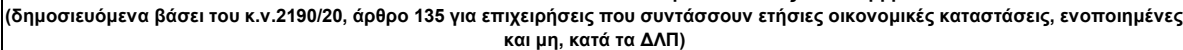
γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 11 Απριλίου 2017
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θανάσης Ξύνας
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 34081



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Πικαία Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127



Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους μετόχους της εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΑΤΤΙCΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και των θυγατρικών αυτής κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2015, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν. 2190/1920.
- β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43^α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2016
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θανάσης Ξύνας
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 34081



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Πικαία Φύλητρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127



ATTICA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

ΛΥΣΙΚΡΑΤΟΥΣ 1-7 & ΕΥΡΙΠΙΔΟΥ
17674 ΚΑΛΛΙΘΕΑ

ΤΗΛ.: 210 8919500

FAX: 210 8919509

E-mail: ir@attica-group.com

www.attica-group.com

www.attica-group.com

www.superfast.com

www.bluestarferries.com

www.hsw.gr