

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗΣ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ
ΤΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΒΡΕΦΙΚΩΝ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ
ΕΠΩΝΥΜΙΑ «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ΣΤΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΑΠΟΣΧΙΣΗΣ ΤΟΥ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΩΝ
ΑΡΘΡΩΝ 4, 54, 57 ΠΑΡ. 3, 59-74 ΚΑΙ 83-87 ΤΟΥ Ν. 4601/2019, ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 52 ΤΟΥ
Ν. 4172/2013, ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 61 ΤΟΥ Ν. 4438/2016 ΚΑΙ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ Ν.
4548/2018**

1. Σημαντική Σημείωση

Η παρούσα έκθεση αποτίμησης (η «Έκθεση») έχει προετοιμασθεί από την TMS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ (εφεξής «TMS»), σύμφωνα με όσα αναφέρονται στην από 22/12/2023 επιστολή ανάθεσης, και σκοπός της είναι η **διαπίστωση της εύλογης αξίας των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων με ημερομηνία 31/10/2023, βάσει του ισολογισμού αναφοράς που έχει συνταχθεί κατά την ως άνω ημερομηνία** του εμπορικού κλάδου της εταιρείας με την επωνυμία «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 002052601000 (εφεξής «ΚΛΜ ΑΕ» ή η «Εταιρεία»).

Η παρούσα Έκθεση προορίζεται αποκλειστικά για χρήση από την Εταιρεία στο πλαίσιο της απόσχισης του εμπορικού κλάδου βρεφικών και παιδικών ειδών της Εταιρείας (ο «Κλάδος») που αποφασίστηκε στις 31/1/2024, με εισφορά του σε νέα θυγατρική, και μεταβίβαση σε αυτήν του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Κλάδου, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 4, 54, 57 παρ. 3, 59-74 και 83-87 του Ν. 4601/2019, του άρθρου 52 του Ν. 4172/2013, του άρθρου 61 του Ν. 4438/2016 και τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, ως ισχύουν.

Για την προετοιμασία της Έκθεσης, η TMS βασίστηκε σε πληροφορίες που έλαβε από την Εταιρεία. Η TMS υπέθεσε ότι όλες οι πληροφορίες που παρασχέθηκαν είναι πλήρεις και ακριβείς ως προς τα ουσιαστικά στοιχεία. Για την εγκυρότητα των οικονομικών και άλλων στοιχείων που τέθηκαν υπόψη μας, την πλήρη ευθύνη φέρει η ΚΛΜ ΑΕ.

Η εργασία που εκπονήθηκε στα πλαίσια της σύνταξης της παρούσης Έκθεσης δεν αφορά σε τακτικό έλεγχο σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Δεν διενεργήσαμε έλεγχο της ακρίβειας των στοιχείων που μας δόθηκαν πέραν των διαδικασιών που περιγράφονται στην παρούσα Έκθεση και η Έκθεση αυτή δεν είναι αυτή που δίδεται στις περιπτώσεις ελέγχου Λογιστικών Καταστάσεων.

Σύμφωνα με τις γενικά παραδεκτές ελεγκτικές αρχές, η εργασία μας δεν αποσκοπεί αναγκαστικά στον εντοπισμό ατασθαλιών, φορολογικών ή άλλης φύσεως παραλείψεων. Ως ελεγκτές δεν είμαστε υπεύθυνοι για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, που αποτελεί ευθύνη της Διοικήσεως της Εταιρείας και των εντεταλμένων στελεχών της. Αποτελούν επίσης αντικείμενα ευθύνης της Διοικήσεως η υιοθέτηση των κατάλληλων λογιστικών αρχών, η τήρηση των λογιστικών βιβλίων κατά τρόπο σύννομο και η διαμόρφωση και εφαρμογή ενός επαρκούς συστήματος εσωτερικού ελέγχου, το οποίο διασφαλίζει την εγκυρότητα των παρεχόμενων στοιχείων και πληροφοριών και αποκλείει τη διάπραξη ουσιαστικών λαθών ή παραλείψεων.

Στην παρούσα Έκθεση εκφράζεται η άποψή μας σχετικά με την εξακρίβωση της εύλογης αξίας των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων του Κλάδου της Εταιρείας. Οι παραδοχές, η μεθοδολογία, οι περιορισμοί και οι εξαιρέσεις της Έκθεσης αναφέρονται αναλυτικά στη συνέχεια. Η ανάγνωση των περιεχομένων της παρούσας πρέπει πάντα να διενεργείται στο σύνολό τους και λαμβάνοντας υπόψη τα αναφερόμενα σε αυτή έγγραφα και επισυναπτόμενα. Σε περίπτωση που η Έκθεση παραδοθεί σε οποιαδήποτε τρίτα πρόσωπα, θα πρέπει να παραδοθεί στο σύνολο της και όχι τμηματικά. Η TMS δεν αποδέχεται καμία ευθύνη για τυχόν ζημιές που μπορεί να προκύψουν λόγω αποφάσεων ή πράξεων που βασίστηκαν στην παρούσα Έκθεση.

Η TMS δεν αποδέχεται καμία ευθύνη για τη χρησιμοποίηση της αποτίμησης για άλλους λόγους πέραν αυτών για τους οποίους εξ' αρχής συμφωνήθηκε και οι οποίοι αναφέρονται στην ενότητα της παρούσας Έκθεσης «*Εντολή και αντικείμενο της αποτίμησης*».

2. Εντολή και αντικείμενο της αποτίμησης

Κατόπιν σχετικής εντολής που λάβαμε, ολοκληρώσαμε την εκτίμηση για τη διαπίστωση της εύλογης αξίας των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων του Κλάδου της ΚΛΜ ΑΕ διατάξεις των άρθρων 4, 54, 57 παρ. 3, 59-74 και 83-87 του Ν. 4601/2019, του άρθρου 52 του Ν. 4172/2013, του άρθρου 61 του Ν. 4438/2016 και τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, ως ισχύουν.

3. Σύντομο ιστορικό - περιγραφή της Απόσχισης

Ίδρυση - Έδρα - Σκοπός της Διασπώμενης Εταιρείας

Η Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ ιδρύθηκε τον Ιούλιο του 1986 και εδρεύει στην οδό Ομήρου & Τέω 2, στο Μοσχάτο Αττικής. Δραστηριοποιείται στην υλοποίηση σύνθετων και εξειδικευμένων ιδιωτικών τεχνικών έργων, όπως οι κατασκευές βιομηχανικών εγκαταστάσεων και γραφείων, οι ανεγέρσεις νοσοκομειακών κτιρίων, οι κατασκευές super markets, οι κατασκευές τραπεζικών καταστημάτων, οι ανακατασκευές διατηρητέων κτιρίων, οι κατασκευές σύγχρονων ολοκληρωμένων μονάδων εμπορίας αυτοκινήτων κ.α.

Το 1999 η Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ εξαγόρασε την εταιρεία «Υιοί Ευθ. Παπαγιάννη ΑΕ» (αποκλειστικό αντιπρόσωπο των Βρετανικών προϊόντων Mothercare στην Ελλάδα από το 1977) κατά 80%. Από το Νοέμβριο του 2004, η «Υιοί Ευθ. Παπαγιάννη ΑΕ» ανήκει κατά 100% στην Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ. Η διαδικασία συγχώνευσης ολοκληρώθηκε στις 18 Φεβρουαρίου 2005. Σήμερα λειτουργούν 26 καταστήματα σε όλη την Ελλάδα.

4. Στοιχεία στα οποία στηρίχθηκε ο έλεγχος και η αποτίμηση

Βάση της εργασίας μας για τη διαπίστωση της εύλογης αξίας των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων του Κλάδου αποτέλεσαν:

α) Τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας

β) Ο ισολογισμός του Κλάδου με ημερομηνία αναφοράς 31/10/2023, που συντάχθηκε για τους σκοπούς της απόσχισης:

Στο πλαίσιο της απόσχισης του Κλάδου, η Εταιρεία συνέταξε την 31/10/2023 απογραφή με όλα τα στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων του Κλάδου και στη συνέχεια, με βάση αυτή την απογραφή, προέβη στη σύνταξη Ισολογισμού Μετασηματισμού με ημερομηνία 31/10/2023, στον οποίο εμφανίζεται η εν γένει περιουσιακή κατάστασή του.

γ) Διάφορες Πληροφορίες:

Συλλογή πληροφοριών σχετικά με τα οικονομικά μεγέθη και τη δραστηριότητα της Εταιρείας βάσει των τηρούμενων λογιστικών αρχείων αυτής, τα οποία θεωρήσαμε ότι είναι ακριβή και ότι αντικατοπτρίζουν την πραγματική οικονομική θέση του Κλάδου, καθώς και έγγραφα και λοιπές πληροφορίες που τέθηκαν υπόψη μας.

δ) Μέθοδος αποτίμησης:

Η μεθοδολογία με την οποία θα προχωρήσουμε περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, επισκόπηση των βιβλίων και στοιχείων του Κλάδου της Εταιρείας.

Για τον προσδιορισμό των αναγκαίων αναπροσαρμογών της λογιστικής αξίας των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων διενεργήθηκαν τα εξής:

- Επισκόπηση των λογιστικών αξιών, βάσει των σχετικών λογιστικών αρχών.
- Αποτίμηση με βάση διεθνώς αποδεκτές μεθόδους, για τα περιουσιακά στοιχεία των οποίων η λογιστική επιμέτρηση δεν πραγματοποιείται στην εύλογη αξία τους.

Αναπροσαρμοσμένη Καθαρή Θέση

Κατά την εκτέλεση της εργασίας μας επιλέχτηκε η μέθοδος της αναπροσαρμοσμένης καθαρής θέσης, σύμφωνα με την οποία η αξία των περιουσιακών στοιχείων όπως απεικονίζεται στα λογιστικά αρχεία (Ισολογισμός Μετασηματισμού 31/10/2023) αναμορφώνεται για να απεικονίζει την τρέχουσα/ανακτήσιμη αξία, και οι υποχρεώσεις αναμορφώνονται για να απεικονίζουν την παρούσα αξία τους.

Η μέθοδος της αναπροσαρμοσμένης καθαρής θέσης έχει ως αφετηρία τον ισολογισμό αναφοράς μιας επιχείρησης. Έκαστο κονδύλι των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του εν λόγω ισολογισμού αποτιμάται στην εύλογη αξία του, και η εκτιμώμενη καθαρή θέση της επιχείρησης προκύπτει ως η διαφορά της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Η μέθοδος της αναπροσαρμοσμένης καθαρής θέσης απαιτεί επισκόπηση και διενέργεια όλων των απαραίτητων αναπροσαρμογών επί της λογιστικής αξίας εκάστου υφιστάμενου κονδυλίου του ισολογισμού αναφοράς. Η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων μιας επιχείρησης ενδέχεται να διαφέρει από την εύλογη αξία αυτών για διάφορους λόγους, λόγω π.χ. των υιοθετούμενων λογιστικών αρχών και το λογιστικό πλαίσιο, βάσει του οποίου έχουν καταρτισθεί οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων ενδέχεται να έχει διαφοροποιηθεί από το ιστορικό κόστος τους με το οποίο έχουν αρχικά καταχωρηθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, λόγω μη προσαρμογής των αναγνωρισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στην εύλογη αξία τους, κ.λπ. Συνεπώς, σύμφωνα με την εν λόγω μέθοδο αποτίμησης η λογιστική αξία εκάστου περιουσιακού στοιχείου και υποχρέωσης της εταιρείας αναπροσαρμόζεται εφόσον υφίστανται ενδείξεις ότι η λογιστική αξία του διαφέρει από την τρέχουσα/εύλογη αξία του. Επιπρόσθετα, λαμβάνονται υπ' όψιν η επίδραση τυχόν σημειώσεων της διοίκησης της επιχείρησης, τυχόν παρατηρήσεις των εξωτερικών ελεγκτών επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, εφόσον υφίσταται σχετική υποχρέωση και εφόσον υπάρχουν τέτοιες παρατηρήσεις, κ.λπ.

Κατά τη μέθοδο αυτή, οι αξίες των κυριότερων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας εκτιμώνται και προσαρμόζονται ανάλογα. Κατά συνέπεια, η μέθοδος αυτή απαιτεί τον έλεγχο και πιθανώς αναπροσαρμογές επί της λογιστικής αξίας (σε σχέση με την τρέχουσα αξία τους) των πάγιων περιουσιακών στοιχείων.

Σύμφωνα με αυτή τη μέθοδο, η αξία καθενός από τα παραπάνω περιουσιακά στοιχεία αναπροσαρμόζεται αν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία αυτών δεν ανταποκρίνεται στις τρέχουσες αξίες αγοράς.

ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΤΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ΒΑΣΗ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΩΝ ΑΡΘΡΩΝ 4, 54, 57 ΠΑΡ. 3, 59-74 ΚΑΙ 83-87 ΤΟΥ Ν. 4601/2019, ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 52 ΤΟΥ Ν. 4172/2013, ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 61 ΤΟΥ Ν. 4438/2016 ΚΑΙ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ Ν. 4548/2018

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ 31/10/2023

Η εύλογη αξία των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων του Κλάδου της Εταιρείας, αναλύεται στις επόμενες σελίδες της έκθεσης. Η παράθεση γίνεται με τη σειρά που εμφανίζονται οι αντίστοιχοι λογαριασμοί στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της 31/10/2023:

	Ισολ. Μετ. 31/10/2023	
Μη κυκλοφορούν		
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	€	474.303,68
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	€	9.985.967,57
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	€	65.385,28
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	€	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	€	55.527,47
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	€	393.594,96
Σύνολο μη κυκλοφορούν	€	10.974.778,96
Κυκλοφορούν		
Αποθέματα	€	7.948.148,08
Εμπορικές απαιτήσεις	€	455.173,34
Λοιπές απαιτήσεις	€	109.077,64
Προκαταβολές	€	194.017,31
Προπληρωμένα έξοδα	€	30.112,18
Χρηματικά διαθέσιμα	€	345.198,05
Σύνολο κυκλοφορούν	€	9.081.726,60
Σύνολο ενεργητικού	€	20.056.505,56
Ίδια κεφάλαια		
Ποσά προοριζόμενα για ΑΜΚ	€	6.117.864,52
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	€	6.117.864,52
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	€	252.397,57
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	€	8.744.103,43
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	€	100.000,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	€	9.096.501,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Εμπορικές υποχρεώσεις	€	1.624.233,89
Λοιπές υποχρεώσεις	€	1.266.792,12
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	€	1.951.114,03
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	€	4.842.140,04
Σύνολο υποχρεώσεων	€	13.938.641,04
Σύνολο υποχρεώσεων και ΙΚ	€	20.056.505,56

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Περιουσιακά Στοιχεία

1. Ενσώματα Πάγια

	Ισολ. Μετ. 31/10/2023	Εύλογη Αξία	Αναπροσαρμογές
Εγκαταστάσεις κτιρίων & καταστημάτων	€ 369.696,61	369.696,61	-
Οχήματα	€ 14.848,25	14.848,25	-
Λοιπός εξοπλισμός	€ 89.758,82	89.758,82	-
Σύνολο	€ 474.303,68	474.303,68	-

Ο Κλάδος διαθέτει ενσώματα πάγια, τα οποία περιλαμβάνουν κτίρια και καταστήματα, οχήματα και λοιπό εξοπλισμό. Η εύλογη αξία των ενσώματων παγίων του Κλάδου κατά την ημερομηνία αναφοράς 31/10/2023, εκτιμάται ίση με τη λογιστική.

2. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

	Ισολ. Μετ. 31/10/2023	Εύλογη Αξία	Αναπροσαρμογές
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	€ 9.985.967,57	9.985.967,57	-
Σύνολο	€ 9.985.967,57	9.985.967,57	-

Τα δικαιώματα χρήσης αφορούν κυρίως στη χρηματοδοτική μίσθωση των κτηρίων πχ. εμπορικών καταστημάτων, του Κλάδου αναγνωρισμένα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16. Η εύλογή τους αξία κατά την ημερομηνία αναφοράς 31/10/2023, εκτιμάται ίση με τη λογιστική.

3. Άυλα πάγια

	Ισολ. Μετ. 31/10/2023	Εύλογη Αξία	Αναπροσαρμογές
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	€ 65.385,28	65.385,28	-
Σύνολο	€ 65.385,28	65.385,28	-

Τα άυλα πάγια του Κλάδου κατά την ημερομηνία αναφοράς 31/10/2023, έχουν την ίδια λογιστική και εύλογη αξία.

4. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

	Ισολ. Μετ. 31/10/2023	Εύλογη Αξία	Αναπροσαρμογές
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	€ -	-	-
Σύνολο	€ -	-	-

Ο Κλάδος είχε συμμετοχές στις ακόλουθες θυγατρικές εταιρείες: SYSMEROM COM LTD., KLMS COM LTD., KLASER COMMERCE LTD., και KLSAI LTD. Η εύλογη και λογιστική αξία των συμμετοχών του Κλάδου σε θυγατρικές κατά την ημερομηνία αναφοράς, 31/10/2023 είναι μηδενική καθώς έχουν απομειωθεί πλήρως.

5. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

	Ισολ. Μετ. 31/10/2023	Εύλογη Αξία	Αναπροσαρμογές
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	€ 55.527,47	55.527,47	-
Σύνολο	€ 55.527,47	55.527,47	-

I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Το ποσό των € 55.527,47 όπως αυτό εμφανίζεται στον ανωτέρω πίνακα κατά την ημερομηνία αναφοράς, αφορά αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις από πρόβλεψη παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, όπως ορίζεται από το IAS 19, και η λογιστική αξία ισούται με την εύλογη.

Η Εταιρεία κατά την ημερομηνία απόσχισης του εν λόγω κλάδου δεν έχει προβεί σε αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (επί των προσωρινών διαφορών και των συσσωρευμένων φορολογικών ζημιών). Η Διοίκηση, βάσει των επιχειρηματικών σχεδίων που έχει καταρτίσει εκτιμά ότι θα ανακύψουν μεσομακροπρόθεσμα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη. Εντούτοις, και δεδομένης της υφιστάμενης δυσχερούς οικονομικής συγκυρίας και αβεβαιότητας, η μη αναγνώριση στηρίζεται στη βάση της προσέγγισης της Διοίκησης, η οποία και θα αναγνωρίσει τις εν λόγω αναβαλλόμενες απαιτήσεις όταν και τελικά θα αρχίσουν να ανακύπτουν τα εκτιμώμενα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη για τη χρησιμοποίηση των εν λόγω προσωρινών διαφορών και συσσωρευμένων φορολογικών ζημιών που έχουν δημιουργήσει την φορολογική απαίτηση, και κατά συνέπεια θα μπορεί με μεγαλύτερη αξιοπιστία να στηρίξει την ανακτησιμότητα των εν λόγω στοιχείων του ενεργητικού.

6. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	Ισολ. Μετ. 31/10/2023	Εύλογη Αξία	Αναπροσαρμογές
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	€ 393.594,96	393.594,96	-
Σύνολο	€ 393.594,96	393.594,96	-

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις του Κλάδου αφορούν σε δοσμένες εγγυήσεις, η εύλογη αξία των οποίων κατά την ημερομηνία αναφοράς 31/10/2023, ισούται με τη λογιστική.

7. Αποθέματα

	Ισολ. Μετ. 31/10/2023	Εύλογη Αξία	Αναπροσαρμογές
Αποθέματα	€ 7.948.148,08	7.948.148,08	-
Σύνολο	€ 7.948.148,08	7.948.148,08	-

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού η Εταιρεία αναγνώρισε πρόβλεψη βραδέως κινούμενων και απαξιωμένων αποθεμάτων, ποσού € 700.000 για την περίοδο 01/01/2023 – 31/10/2023. Συνεπώς, η εύλογη αξία των αποθεμάτων του Κλάδου κατά την ημερομηνία αναφοράς ισούται με τη λογιστική.

8. Εμπορικές απαιτήσεις

	Ισολ. Μετ. 31/10/2023	Εύλογη Αξία	Αναπροσαρμογές
Πελάτες τρίτοι	€ 618.471,79	618.471,79	-
Πελάτες από συνδεδεμένες	€ 2.426.132,70	2.426.132,70	-
Επισφαλείς πελάτες	€ (2.589.431,15)	(2.589.431,15)	-
Σύνολο	€ 455.173,34	455.173,34	-

Οι εμπορικές απαιτήσεις του Κλάδου απαρτίζονται από πελάτες τρίτους, πελάτες από συνδεδεμένες και από προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες. Η πλειοψηφία των επισφαλών πελατών αφορά κυρίως σε απαιτήσεις από θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες. Κατά την ημερομηνία αναφοράς 31/10/2023, όλες οι κατηγορίες των εμπορικών απαιτήσεων, έχουν την ίδια λογιστική και εύλογη αξία.

9. Λοιπές απαιτήσεις

		Ισολ. Μετ. 31/10/2023	Εύλογη Αξία	Αναπροσαρμογές
Χρεώστες διάφοροι	€	83.514,88	83.514,88	-
Επισφαλείς-Επίδικοι χρεώστες	€	18.015,57	18.015,57	-
Λογ. Διαχείρισης και προκαταβολών	€	7.547,19	7.547,19	-
Σύνολο	€	109.077,64	109.077,64	-

Οι λοιπές απαιτήσεις του Κλάδου αποτελούνται από χρεώστες διάφορους, επισφαλείς – επίδικους χρεώστες και από λογαριασμό διαχείρισης προκαταβολών. Κατά την ημερομηνία αναφοράς 31/10/2023, η εύλογη αξία των κονδυλίων ισούται με τη λογιστική.

10. Προκαταβολές

		Ισολ. Μετ. 31/10/2023	Εύλογη Αξία	Αναπροσαρμογές
Προκαταβολές	€	194.017,31	194.017,31	-
Σύνολο	€	194.017,31	194.017,31	-

Οι προκαταβολές του Κλάδου αφορούν χρεωστικά υπόλοιπα προμηθευτών, των οποίων η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία αναφοράς 31/10/2023, εκτιμάται ίση με τη λογιστική.

11. Προπληρωμένα έξοδα

		Ισολ. Μετ. 31/10/2023	Εύλογη Αξία	Αναπροσαρμογές
Προπληρωμένα έξοδα	€	30.112,18	30.112,18	-
Σύνολο	€	30.112,18	30.112,18	-

Τα προπληρωμένα έξοδα αφορούν ως επί των πλείστων ασφάλιστρα επόμενων χρήσεων. Η εύλογη αξία των προπληρωμένων εξόδων του Κλάδου κατά την ημερομηνία αναφοράς 31/10/2023, εκτιμάται ίση με τη λογιστική.

12. Χρηματικά διαθέσιμα

		Ισολ. Μετ. 31/10/2023	Εύλογη Αξία	Αναπροσαρμογές
Χρηματικά διαθέσιμα κεντρικού	€	301.817,08	301.817,08	-
Χρηματικά διαθέσιμα υποκ/των	€	43.380,97	43.380,97	-
Σύνολο	€	345.198,05	345.198,05	-

Τα χρηματικά διαθέσιμα του Κλάδου περιλαμβάνουν τα διαθέσιμα του κεντρικού και των υποκαταστημάτων. Κατά την ημερομηνία αναφοράς 31/10/2023, η εύλογη αξία των χρηματικών διαθεσίμων εκτιμάται ίση με τη λογιστική.

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Υποχρεώσεις

1. Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού

	Ισολ. Μετ. 31/10/2023	Εύλογη Αξία	Αναπροσαρμογές
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	€ 252.397,57	252.397,57	-
Σύνολο	€ 252.397,57	252.397,57	-

Οι προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού του Κλάδου κατά την ημερομηνία αναφοράς 31/10/2023, δεν παρουσιάζουν μεταβολή μεταξύ της εύλογης αξίας τους και της λογιστικής.

2. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις

	Ισολ. Μετ. 31/10/2023	Εύλογη Αξία	Αναπροσαρμογές
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	€ 8.744.103,43	8.744.103,43	-
Σύνολο	€ 8.744.103,43	8.744.103,43	-

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις του Κλάδου αφορούν σε μισθώματα κτηρίων, ενώ κατά την ημερομηνία αναφοράς 31/10/2023, εκτιμάται πως η εύλογη αξία ισούται με τη λογιστική.

3. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	Ισολ. Μετ. 31/10/2023	Εύλογη Αξία	Αναπροσαρμογές
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	€ 100.000,00	100.000,00	-
Σύνολο	€ 100.000,00	100.000,00	-

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις του Κλάδου αφορούν σε ληφθείσες εγγυήσεις ενοικίων. Η εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία αναφοράς 31/10/2023, δεν παρουσιάζει μεταβολή από τη λογιστική.

4. Εμπορικές υποχρεώσεις

	Ισολ. Μετ. 31/10/2023	Εύλογη Αξία	Αναπροσαρμογές
Εμπορικές υποχρεώσεις	€ 1.624.233,89	1.624.233,89	-
Σύνολο	€ 1.624.233,89	1.624.233,89	-

Η εύλογη αξία των εμπορικών υποχρεώσεων του Κλάδου κατά την ημερομηνία αναφοράς 31/10/2023, δεν παρουσιάζουν μεταβολή από τη λογιστική.

5. Λοιπές υποχρεώσεις

	Ισολ. Μετ. 31/10/2023	Εύλογη Αξία	Αναπροσαρμογές
Προκαταβολές πελατών	€ 375.414,26	375.414,26	-
Λοιποί πιστωτές	€ 441.118,57	441.118,57	-
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	€ 100.969,78	100.969,78	-
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	€ 349.289,51	349.289,51	-
Σύνολο	€ 1.266.792,12	1.266.792,12	-

Οι λοιπές υποχρεώσεις του Κλάδου απαρτίζονται από προκαταβολές πελατών, λοιπούς πιστωτές, υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς και από υποχρεώσεις σε φόρους και τέλη. Η κάθε

κατηγορία που εμφανίζεται στις λοιπές απαιτήσεις, κατά την ημερομηνία αναφοράς 31/10/2023, έχει την ίδια εύλογη και λογιστική αξία.

6. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις

		Ισολ. Μετ. 31/10/2023	Εύλογη Αξία	Αναπροσαρμογές
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	€	1.951.114,03	1.951.114,03	-
Σύνολο	€	1.951.114,03	1.951.114,03	-

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις του Κλάδου αφορούν σε μισθώματα κτηρίων πληρωτέα εντός της οικονομικής χρήσης, ενώ κατά την ημερομηνία αναφοράς 31/10/2023, εκτιμάται πως η εύλογη αξία ισούται με τη λογιστική.

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ

Εύλογη Αξία του Κλάδου της ΚΛΜ ΑΕ

Με βάση τα όσα αναλύθηκαν ανωτέρω, ο πίνακας που ακολουθεί συνοψίζει τα αποτελέσματα αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου της ΚΛΜ ΑΕ, καθώς και την προκύπτουσα Καθαρή Θέση.

	Ισολ. Μετ. 31/10/2023	Εύλογη Αξία	Αναπροσαρμογές
Μη κυκλοφορούν			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	€ 474.303,68	474.303,68	-
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	€ 9.985.967,57	9.985.967,57	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	€ 65.385,28	65.385,28	-
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	€ -	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	€ 55.527,47	55.527,47	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	€ 393.594,96	393.594,96	-
Σύνολο μη κυκλοφορούν	€ 10.974.778,96	10.974.778,96	-
Κυκλοφορούν			
Αποθέματα	€ 7.948.148,08	7.948.148,08	-
Εμπορικές απαιτήσεις	€ 455.173,34	455.173,34	-
Λοιπές απαιτήσεις	€ 109.077,64	109.077,64	-
Προκαταβολές	€ 194.017,31	194.017,31	-
Προπληρωμένα έξοδα	€ 30.112,18	30.112,18	-
Χρηματικά διαθέσιμα	€ 345.198,05	345.198,05	-
Σύνολο κυκλοφορούν	€ 9.081.726,60	9.081.726,60	-
Σύνολο ενεργητικού	€ 20.056.505,56	20.056.505,56	-
Ίδια κεφάλαια			
Ποσά προοριζόμενα για ΑΜΚ	€ 6.117.864,52	6.117.864,52	-
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	€ 6.117.864,52	6.117.864,52	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	€ 252.397,57	252.397,57	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	€ 8.744.103,43	8.744.103,43	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	€ 100.000,00	100.000,00	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	€ 9.096.501,00	9.096.501,00	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	€ 1.624.233,89	1.624.233,89	-
Λοιπές υποχρεώσεις	€ 1.266.792,12	1.266.792,12	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	€ 1.951.114,03	1.951.114,03	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	€ 4.842.140,04	4.842.140,04	-
Σύνολο υποχρεώσεων	€ 13.938.641,04	13.938.641,04	-
Σύνολο υποχρεώσεων και ΙΚ	€ 20.056.505,56	20.056.505,56	-

Αθήνα, 28/2/2024

Οι ορκωτοί ελεγκτές λογιστές

tms
AUDIT • TAX • ADVISORY

TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Μιχαλακοπούλου 91, 11528, Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 166



Ανεξάρτητο μέλος της IAPA International

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Θεόδωρος Ζερβός
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17591

Χάρις Αμολοχίτη
Α.Μ. ΣΟΕΛ 31291

