

Costamare Participations Plc

ΕΝΝΙΑΜΗΝΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
ΑΠΟ 1^Η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 30^Η ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ
2021

Σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν. 3556/2007 και τις επ'
αυτού εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής
Κεφαλαιαγοράς (Ελλάδα)

και

Σύμφωνα το άρθρο 10 του Περί των Προϋποθέσεων
Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε
Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007 (N190(i)/2007
(Κύπρος)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Σελίδα

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλες εταιρικές πληροφορίες.....	2
Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	3
Ενδιάμηνη Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	4
Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.....	12
Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων	13
Ενδιάμεση Συνοπτική Εταιρική Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων.....	14
Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	15
Ενδιάμεση Συνοπτική Εταιρική Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	16
Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	17
Ενδιάμεση Συνοπτική Εταιρική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	18
Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	19
Ενδιάμεση Συνοπτική Εταιρική Κατάσταση Ταμειακών Ροών	20
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	21
1. Γενικές Πληροφορίες.....	21
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	21
3. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	39
4. Πλοία.....	41
5. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις.....	42
6. Αποθέματα	42
7. Εμπορικές απαιτήσεις.....	42
8. Προπληρωμές και λοιπά περιουσιακά στοιχεία.....	42
9. Εμπορικές και λοιπές Υποχρεώσεις	42
10. Δεδουλευμένες υποχρεώσεις	43
11. Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	43
12. Μη δεδουλευμένα έσοδα	45
13. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	46
14. Μετοχικό κεφάλαιο και Διαφορά υπέρ το άρτιο	46
15. Λειτουργικά έξοδα πλοίων	47
16. Τόκοι και χρηματοοικονομικά έξοδα	47
17. Φορολογία.....	47
18. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	48
19. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς.....	51

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλες εταιρικές πληροφορίες

Διοικητικό Συμβούλιο	<ul style="list-style-type: none">- ΣΤΥΛΙΑΝΟΥ ΛΩΡΑ –Μη εκτελεστικός Σύμβουλος- ΖΗΚΟΣ ΓΡΗΓΟΡΗΣ – Εκτελεστικός σύμβουλος- ΓΑΒΡΙΗΛΙΔΗΣ ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ – Εκτελεστικός σύμβουλος- ΑΓΑΠΙΟΥ ΗΛΙΑΣ - Ανεξάρτητος Μη εκτελεστικός Σύμβουλος- ΡΑΛΛΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ - Ανεξάρτητος Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Γραμματέας Εταιρείας	- LCLAW Secretarial Limited
Ανεξάρτητοι Ελεγκτές	Ernst & Young Cyprus Limited Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές Ernst & Young House 27 Σπύρου Κυπριανού 4003 Μέσα Γειτονία Λεμεσός, Κύπρος
Εγγεγραμμένο γραφείο	Οδός Σαν Σουσί 28, 1ος Όροφος, Γραφείο 101Α, 2003 Λευκωσία, Κύπρος
Συνεργαζόμενες Τράπεζες	Alpha Bank Cyprus Ltd. Credit Suisse AG, Switzerland HSBC Bank Plc, UK
Αριθμός εγγραφής	415627

Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του Ν. 3556/2007 (Ελλάδα) και το άρθρο 10 του Περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007 (N190(i)/2007 (Κύπρος))

Δηλώνεται με την παρούσα ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

1. Οι ανέλεγκτες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Costamare Participations Plc» (εφεξής, η «Εταιρεία») για την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2021 έως την 30η Σεπτεμβρίου 2021, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34, όπως αυτό υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), και παρουσιάζονται στις σελίδες 13 μέχρι 51, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα περιόδου της Εταιρείας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 5 του ν. 3556/2007 (Ελλάδα) και το άρθρο 10, εδάφια (3)(γ) και (7) του Περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 (N190(i)/2007 (Κύπρος)).
2. Η εννιάμηνη έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 6 του άρθρου 5 του ν. 3556/2007 (Ελλάδα) και στο άρθρο 10, εδάφιο (6) του Περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 (N190(i)/2007 (Κύπρος)).

Λευκωσία, 17 Ιανουαρίου 2022

Οι βεβαιούντες

Λώρα Στυλιανού

Γρηγόρης Ζήκος

Ηλίας Αγαπίου

Πρόεδρος του
Διοικητικού Συμβουλίου

Μέλος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Μέλος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Ενδιάμνημη Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Η παρούσα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας «Costamare Participations Plc» (στο εξής η «Εταιρεία» ή «Costamare Participations») της ενδιάμνημης περιόδου που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2021, είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του νόμου 3556/2007 (Φ.Ε.Κ. 91Α/30.4.2007) και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως την Απόφαση με αριθμό 7/448/11.10.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Ελλάδα) καθώς και τις σχετικές διατάξεις του Περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007 (Ν190(ι)/2007 (Κύπρος).

Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται γενικές πληροφορίες της Costamare Participations Plc και των θυγατρικών της εταιρειών, (στο εξής, οι «Θυγατρικές» και από κοινού με την Εταιρεία, ο «Όμιλος») καθώς και χρηματοοικονομικές πληροφορίες και μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση των μετόχων και του επενδυτικού κοινού για την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία και τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής ενδιάμνημης περιόδου (01.01.2021 – 30.09.2021), καθώς και τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα και την επίδραση αυτών στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ίδιας χρήσης. Επίσης, γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει ο Όμιλος και παρατίθενται οι σημαντικότερες συναλλαγές με τα συνδεδεμένα με εκείνο πρόσωπα.

A. Κύριες δραστηριότητες και φύση εργασιών της Εταιρείας

Η Εταιρεία είναι εταιρεία χαρτοφυλακίου με αποκλειστικό σκοπό την κυριότητα, άμεσα ή έμμεσα, μετοχών εταιρειών πλοιοκτητριών πλοίων, ή μετοχών ναυλωτριών εταιρειών γυμνού πλοίου (bareboat charterers), ή μισθωτριών εταιρειών πλοίων υπό χρηματοδοτική μίσθωση, σχετικά με πλοία κάθε εθνικότητας.

Ο Όμιλος ασχολείται κυρίως με την ιδιοκτησία και την εκμετάλλευση ενός στόλου πλοίων μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων, παρέχοντας υπηρεσίες για τη μεταφορά φορτίων εμπορευματοκιβωτίων σε παγκόσμια κλίμακα.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των Θυγατρικών της, όπως αυτές παρουσιάζονται παρακάτω:

Επωνυμία Εταιρείας	Πλοίο	Έτος Κατασκευής	Χωρητικότητα (TEU)
Adele Shipping Co.	MSC Azov	2014	9.403
Bastian Shipping Co.	MSC Ajaccio	2014	9.403
Cadence Shipping Co.	MSC Amalfi	2014	9.403
Carran Shipping Co.	Michigan	2008	1.300

B. Επισκόπηση Εννιαμήνου 2021 – Επιδόσεις και Χρηματοοικονομική Θέση

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Εταιρεία απέκτησε τις θυγατρικές οι οποίες αναφέρονται στο (Α) ανωτέρω την 1^η Ιουνίου 2021 και την 2^η Ιουλίου 2021, από τη δραστηριότητα των οποίων προκύπτουν όλα τα έσοδα του Ομίλου, η εξέλιξή της μέχρι σήμερα, τα οικονομικά της αποτελέσματα και η οικονομική της θέση, όπως παρουσιάζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, θεωρούνται ικανοποιητικά.

➤ Επισκόπηση Μακροοικονομικών Συνθηκών¹ και Κλάδου

Έχοντας συμπληρώσει πάνω από ένα έτος από την ανακήρυξη από τον ΠΟΥ του COVID-19 σε πανδημία, με σημαντικές επιπτώσεις σε κοινωνικό και οικονομικό επίπεδο παγκοσμίως, η αβεβαιότητα σχετικά με την εξέλιξη της παγκόσμιας υγείας και οικονομίας είναι ακόμη έντονη. Αν και οι προοπτικές για την παγκόσμια

¹ Πηγή: ΔΝΤ, World Economic Outlook, Απρίλιος 2021 / World Economic Outlook, Οκτώβριος 2021

οικονομία έχουν βελτιωθεί σημαντικά, αυτό προκύπτει σε διαφορετικό βαθμό μεταξύ τομέων, οικονομιών και οικονομικών περιοχών. Παρόλα αυτά, με τις εξελίξεις στον τομέα των εμβολίων για την ενίσχυση της προστασίας και ανοσίας των πολιτών, καθώς και την άνευ προηγουμένου στήριξη σε ορισμένες οικονομίες (όπως στις ΗΠΑ) με στοχευμένα μέτρα δημοσιονομικής και νομισματικής πολιτικής το 2021 εκτιμάται ότι θα είναι μία χρονιά σημαντικής ανακάμψης του παγκόσμιου ΑΕΠ. Το 2020 το παγκόσμιο ΑΕΠ εμφάνισε μείωση της τάξεως του 3,1%, κυρίως λόγω της μείωσης στην παραγωγική δραστηριότητα και στις επενδύσεις. Η παγκόσμια ανάπτυξη, σύμφωνα με τις προβλέψεις του ΔΝΤ (Οκτώβριος 2021), προβλέπεται να ανέλθει στο 5,9% το 2021 και στο 4,9% για το 2022.

Αν και η πρόβλεψη του 2021 είναι ουσιαστικά αμετάβλητη από τον Απρίλιο, υπάρχουν αναθεωρήσεις για όλες τις προηγμένες οικονομίες, τις αναδύμενες αγορές και τις αναπτυσσόμενες οικονομίες που αντικατοπτρίζουν τις διαφορές στις εξελίξεις της πανδημίας καθώς και αλλαγές της ακολουθούμενης πολιτικής από τις κυβερνήσεις. Οι προοπτικές ανάπτυξης των προηγμένων οικονομιών αναθεωρήθηκαν προς τα πάνω για το 2021–2022 λόγω αναμενόμενης αύξησης της ζήτησης, με πρόβλεψη στο 5,2% το 2021 και στο 4,5% για το 2022. Στις ΗΠΑ, βάσει του ΔΝΤ, προβλέπεται μεγάλη άνοδος του ΑΕΠ στο 6% (2020: -3,4%) με τις σημαντικά βελτιωμένες προοπτικές για την αμερικανική οικονομία να απορρέουν από τον αντίκτυπο της νομοθεσίας για την ενίσχυση των επενδύσεων σε υποδομές και την αναμενόμενη νομοθεσία για την ενίσχυση της κοινωνικής ασφάλειας ύψους περίπου \$4 τρις. Η ανάπτυξη στις αναδύμενες οικονομίες προβλέπεται για το 2021 στο 6,4%, μειωμένη κατά 0,3% σε σύγκριση με την πρόβλεψη του Απριλίου λόγω της μείωσης της ανάπτυξης στις αναδύμενες ασιατικές οικονομίες και αντίστοιχα μειωμένη πρόβλεψη κατά 0,4% για την Κίνα στο 8,0% λόγω της μείωσης των δημοσίων επενδύσεων.

Από την έναρξη της πανδημίας έως το μεγαλύτερο μέρος του δεύτερου τριμήνου του 2020, οι ναύλοι για πλοία μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων σημείωσαν σημαντική πτώση. Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2020, ο δείκτης ναύλων για πλοία μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων «Containership Timecharter Index»² της εταιρείας Clarksons Research Services μειώθηκε κατά 33% στο επίπεδο των 41,26 μονάδων. Ωστόσο, κατά τη διάρκεια του δεύτερου εξαμήνου του 2020, λόγω της αυξημένης δαπάνης σε καταναλωτικά αγαθά, ιδιαίτερα από τους καταναλωτές των αναπτυσσόμενων οικονομιών σε συνδυασμό με προβλήματα στην λειτουργία της παγκόσμιας εφοδιαστικής αλυσίδας η πτωτική τάση των ναύλων ξεκίνησε να αναστρέφεται με αποτέλεσμα το Δεκέμβριο του 2020 ο εν λόγω δείκτης να ανέλθει στις 90,75 μονάδες, σημειώνοντας μία αύξηση 120% κατά τη διάρκεια του δεύτερου εξαμήνου του 2020. Ο δείκτης Containership Timecharter Index ωθούμενος από τους προαναφερθέντες παράγοντες συνέχισε την ανοδική του πορεία το 2021 και ανήλθε σε ιστορικά υψηλά επίπεδα, στις 395,33 μονάδες τον Σεπτέμβριο του 2021 σημειώνοντας μια αύξηση της τάξεως του 336% σε σχέση με τον Δεκέμβριο του 2020.

➤ Επισκόπηση Εννιάμηνου 2021 και Μέτρα Αντιμετώπισης της πανδημίας

- Η Εταιρεία, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς στις 21 Μαΐου 2021, εξέδωσε με την εγγύηση της Costamare Inc. (εφεξής, η «Μητρική»), Κοινό Ομολογιακό Δάνειο πενταετούς διάρκειας το οποίο διαιρείται σε 100.000 άυλες κοινές ανώνυμες ομολογίες με ονομαστική αξία €1.000 εκάστη (οι «Ομολογίες»). Οι Ομολογίες διατέθηκαν στο σύνολό τους και εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών ύψους €100 εκατ.. Η απόδοση των Ομολογιών ορίστηκε σε 2,70% και το επιτόκιο των Ομολογιών σε 2,70% ετησίως. Η διαπραγμάτευση των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών ξεκίνησε στις 25 Μαΐου 2021.
- Την 1 Ιουνίου 2021 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών των πλοιοκτητριών εταιρειών Adele Shipping Co., Bastian Shipping Co. και Cadence Shipping Co. ιδιοκτητριών των πλοίων μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων «MSC Azon», «MSC Ajaccio» και «MSC Amalfi» αντίστοιχα, τα οποία φέρουν σημαία Μάλτας, κατασκευάστηκαν το 2014 και έχουν χωρητικότητα 9.403 TEU έκαστο, από την Μητρική στην Εταιρεία, διαθέτοντας μέρος των αντληθέντων κεφαλαίων από την έκδοση του Κοινού Ομολογιακού Δανείου ποσού €100 εκατ. (\$122,29 εκατ.) Το συνολικό ποσό που διατέθηκε ανήλθε στο ύψος των €85,6 εκατ. (\$105,011 εκατ.).

² Πηγή: www.clarksons.net

- Στις 2 Ιουλίου του 2021, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της πλοιοκτήτριας εταιρείας Carran Shipping Co. (που έχει συσταθεί στην Δημοκρατία της Λιβερίας), ιδιοκτήτριας του πλοίου μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων «Michigan», το οποίο φέρει σημαία Μάλτας, κατασκευάστηκε το 2008 και έχει χωρητικότητα 1.300 TEU, από την Μητρική στην Εταιρεία. Σημειώνεται ότι οι μετοχές της πλοιοκτήτριας εταιρείας Carran Shipping Co. αποκτήθηκαν από την Εταιρεία έναντι τιμήματος \$14,804 εκατ., το οποίο προέκυψε από την αποτίμηση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Carran Shipping Co. κατά την 31η Μαΐου 2021. Η αποτίμηση διενεργήθηκε κατόπιν εντολής της Εταιρείας σύμφωνα με τους όρους του Κοινού Ομολογιακού Δανείου και τα προβλεπόμενα στο από 12.5.2021 Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας, και αποτυπώνεται στην από 24.6.2021 έκθεση αποτίμησης ανεξάρτητων εκτιμητών. Ειδικότερα, για την αγορά των μετοχών της Carran Shipping Co., η Εταιρεία διέθεσε σύμφωνα με τον όρο 2.1(ii) του Κοινού Ομολογιακού Δανείου, το ισόποσο σε Δολάρια των €9,8 εκατ. (\$11,957 εκατ.) και κατέβαλε το υπόλοιπο τίμημα εξ ιδίων κεφαλαίων.
- Στις 9 Σεπτεμβρίου του 2021 η Εταιρεία διέθεσε σύμφωνα με τον όρο 2.1(iii) του Κοινού Ομολογιακού Δανείου το ισόποσο σε Δολάρια των €1,5 εκατ. (\$1,8 εκατ.) για την κάλυψη κεφαλαίου κίνησης του Ομίλου μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου των θυγατρικών της (που έχουν συσταθεί στην Δημοκρατία της Λιβερίας) «Adele Shipping Co.», «Bastian Shipping Co.» και «Cadence Shipping Co.». Ειδικότερα το ισόποσο σε Δολάρια των €1,5 εκατ. (\$1,8 εκατ.) διατέθηκε στο πλαίσιο αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ποσού \$650 χιλ. για εκάστη εκ των ανωτέρω θυγατρικών. Η συνολική αύξηση μετοχικού κεφαλαίου των θυγατρικών ανήλθε σε Δολάρια ΗΠΑ \$1,95 εκατ., περιλαμβανομένου του προς διάθεση ποσού €1,5 εκατ. (ισόποσο σε Δολάρια ΗΠΑ \$1,8 εκατ.).
- Σε συνέχεια της έκδοσης του κοινού ομολογιακού δανείου της Εταιρείας, και της επικείμενης εξαγοράς των τεσσάρων πλοιοκτητριών εταιρειών, των οποίων το λειτουργικό νόμισμα είναι το Δολάριο ΗΠΑ, η Εταιρεία από τις 25 Μαΐου 2021 και εφεξής προχώρησε σε αλλαγή του λειτουργικού της νομίσματος και του νομίσματος παρουσίασης των εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων από Ευρώ σε Δολάριο ΗΠΑ. Η αλλαγή έγινε καθώς η Εταιρεία θεωρεί ότι το Δολάριο ΗΠΑ αντικατοπτρίζει καλύτερα την τρέχουσα και μελλοντική ουσία των συναλλαγών και των συνθηκών της Εταιρείας και του Ομίλου, δεδομένου ότι μετά την έκδοση του κοινού ομολογιακού δανείου το περιβάλλον της Εταιρείας ως εταιρεία χαρτοφυλακίου πλοιοκτητριών εταιρειών περιλαμβάνει κυρίως ναυτιλιακή δραστηριότητα μέσω των ακόλουθων:
 - δημιουργία εισροών μέσω ναύλωσης των πλοίων σε ναυλωτές αποκλειστικά με Δολάρια ΗΠΑ
 - πραγματοποίηση δαπανών σε Δολάρια ΗΠΑ, καθώς όλες οι μεγάλες κατηγορίες δαπανών (μισθοί πληρώματος, ασφάλειες, αγορές ανταλλακτικών, επισκευές) συνηθίζεται να τιμολογούνται / πραγματοποιούνται σε Δολάρια ΗΠΑ
 - τυχόν μερίσματα από τις θυγατρικές που αποτελούν τη σημαντικότερη εισροή σε επίπεδο Εταιρείας λαμβάνονται επίσης σε Δολάρια ΗΠΑ

Η επίδραση της αλλαγής στο νόμισμα παρουσίασης εφαρμόστηκε αναδρομικά και τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας της 31 Δεκεμβρίου 2020 μεταφράστηκαν και παρουσιάστηκαν εκ νέου σε Δολάρια ΗΠΑ χρησιμοποιώντας την ισοτιμία Δολαρίου ΗΠΑ έναντι Ευρώ της ημερομηνίας αυτής.

Παρόλο που το νόμισμα παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου είναι το Δολάριο ΗΠΑ, για λόγους συμπληρωματικής πληροφόρησης των επενδυτών, παρατίθενται και τα αντίστοιχα ποσά επιλεγμένων χρηματοοικονομικών μεγεθών σε Ευρώ. (Βλέπε επίσης Σημείωση 2.1 των εννιαμηνιαίων συνοπτικών ενοποιημένων και εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων).

- Επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Ομίλου σύμφωνα με τις ενδιάμεσες ανέλεγκτες συνοπτικές ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εννιαμήνου περιόδου που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2021.

Costamare Participations Plc
Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Έκθεση
Της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Σεπτεμβρίου 2021
(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	Συμπληρωματικές Πληροφορίες	
	<i>(Ποσά σε χιλ. \$)</i>	<i>(Ποσά σε χιλ. €^{1, 2})</i>
	01.01.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021
Έσοδα από ναυλώσεις	17.774	14.998
Λειτουργικά αποτελέσματα	8.794	7.420
Κέρδη προ φόρων	12.713	10.727
Καθαρά κέρδη	12.713	10.727

¹ Τα μεγέθη του παραπάνω πίνακα είναι εκπεφρασμένα σε Δολάρια ΗΠΑ (\$). Τα αντίστοιχα ποσά σε Ευρώ (€) έχουν συμπεριληφθεί για σκοπούς συμπληρωματικής πληροφόρησης.

² Η μετατροπή των μεγεθών της περιόδου 01.01–30.09.2021 σε Ευρώ, έχει γίνει με βάση τη μέση τιμή ισοτιμίας USD/EUR (1 USD=0,8438 EUR) για το διάστημα από 01.06 έως 30.09.2021. Πηγή στοιχείων: Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	Συμπληρωματικές Πληροφορίες	
	30.09.2021	30.09.2021
	<i>(Ποσά σε χιλ. \$)</i>	<i>(Ποσά σε χιλ. €^{1, 2})</i>
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	287.962	248.694
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	22.876	19.757
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	12.716	10.982
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	251.037	216.804
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	47.085	40.665

¹ Τα μεγέθη του παραπάνω πίνακα είναι εκπεφρασμένα σε Δολάρια ΗΠΑ (\$). Τα αντίστοιχα ποσά σε Ευρώ (€) έχουν συμπεριληφθεί για σκοπούς συμπληρωματικής πληροφόρησης.

² Η μετατροπή των μεγεθών της 30.09.2021 σε Ευρώ, έχει γίνει με βάση την ισοτιμία USD/EUR (1 USD=0,8636 EUR) τη συγκεκριμένη ημερομηνία. Πηγή στοιχείων: Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

- Παρουσίαση στόλου

Παρατίθεται πίνακας με στοιχεία της 17 Ιανουαρίου 2022 για το στόλο των τεσσάρων (4) πλοίων μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων της Εταιρείας:

Όνομα πλοίου	Πλοιοκτήτρια Εταιρεία	Ναυλωτής	Έτος ναυπήγησης	Χωρητικότητα (TEU)	Ημερήσιο έσοδο ναύλωσης σε \$ ⁽¹⁾	Ημερομηνία λήξης ναύλωσης ⁽²⁾
MSC AZOV	Adele Shipping Co.	MSC	2014	9.403	\$46.300	Δεκέμβριος 2026 ⁽³⁾
MSC AMALFI	Cadence Shipping Co.	MSC	2014	9.403	\$46.300	Μάρτιος 2027 ⁽⁴⁾
MSC AJACCIO	Bastian Shipping Co.	MSC	2014	9.403	\$46.300	Φεβρουάριος 2027 ⁽⁵⁾
MICHIGAN ⁽⁶⁾	Carran Shipping Co.	MSC	2008	1.300	\$18.700 ⁽⁷⁾	Σεπτέμβριος 2023

(1)	Τα ημερήσια έσοδα ναύλωσης είναι μικτά, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Τα ποσά που καθορίζονται για το τρέχον ημερήσιο έσοδο ναύλωσης είναι τα ποσά που περιέχονται στις συμβάσεις ναύλωσης.
(2)	Οι όροι των ναύλων και οι ημερομηνίες λήξης βασίζονται στην πιο κοντινή ημερομηνία κατά την οποία ο ναυλωτής δύναται να επαναπαραδώσει το πλοίο σύμφωνα με του όρους της εκάστοτε σύμβασης ναύλωσης.
(3)	Το ημερήσιο έσοδο ναύλωσης θα εισπράττεται από το πλοίο MSC Azon μέχρι τις 2 Δεκεμβρίου 2023. Από την προαναφερόμενη ημερομηνία μέχρι τη λήξη του ναύλου το ημερήσιο έσοδο ναύλωσης θα είναι \$35.300.
(4)	Το ημερήσιο έσοδο ναύλωσης θα εισπράττεται από το πλοίο MSC Amalfi μέχρι τις 16 Μαρτίου 2024. Από την προαναφερόμενη ημερομηνία μέχρι τη λήξη του ναύλου το ημερήσιο έσοδο ναύλωσης θα είναι \$35.300.
(5)	Το ημερήσιο έσοδο ναύλωσης θα εισπράττεται από το πλοίο MSC Ajaccio μέχρι την 1 Φεβρουαρίου 2024. Από την προαναφερόμενη ημερομηνία μέχρι τη λήξη του ναύλου το ημερήσιο έσοδο ναύλωσης θα είναι \$35.300.
(6)	Η αγορά των μετοχών της πλοιοκτήτριας εταιρείας Carran Shipping Co., ιδιοκτήτριας του πλοίου μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων Michigan από την Εταιρεία ολοκληρώθηκε στις 2 Ιουλίου 2021.
(7)	Το ημερήσιο έσοδο ναύλωσης εισπράττεται από το πλοίο Michigan από τις 15 Οκτωβρίου 2021. Μέχρι την προαναφερόμενη ημερομηνία το ημερήσιο έσοδο ναύλωσης ήταν \$5.800.

Μέτρα αντιμετώπισης της πανδημίας COVID-19

Το ξέσπασμα του ιού COVID-19 είχε αρνητικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία και, κατά το πρώτο εξάμηνο του 2020, επηρέασε αρνητικά τη διεθνή ναυτιλία εμπορευματοκιβωτίων. Από την έναρξη της πανδημίας έως το μεγαλύτερο μέρος του δεύτερου τριμήνου του 2020, οι ναύλοι για πλοία μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων σημείωσαν σημαντική πτώση. Ωστόσο, από τον Ιούνιο του 2020 μέχρι και σήμερα, οι ναύλοι για όλα τα μεγέθη των πλοίων μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων βελτιώθηκαν σημαντικά λόγω της αυξημένης ζήτησης κυρίως για καταναλωτικά αγαθά σε συνδυασμό με τη μη ομαλή λειτουργία της παγκόσμιας εφοδιαστικής αλυσίδας που προκλήθηκε από την πανδημία.

Ο Όμιλος έχει προβεί σε διάφορες δράσεις αντιμετώπισης της πανδημίας COVID-19 με πρωταρχικό στόχο τη διασφάλιση της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων του και όλων των ενδιαφερόμενων μερών, καθώς και τη διασφάλιση της ομαλής λειτουργίας των δραστηριοτήτων του. Όλες οι δράσεις που σχεδιάστηκαν για την αντιμετώπιση της πανδημίας, συνεχίζουν να τηρούνται απαρέγκλιτα προσαρμοζόμενες πάντα στις οδηγίες της πολιτείας και των αρμόδιων φορέων με στόχο τη διασφάλιση της υγείας και της εύρυθμης λειτουργίας.

Η Εταιρεία θα συνεχίσει να παρακολουθεί την εξέλιξη της πανδημίας COVID-19 και τις πιθανές άμεσες ή έμμεσες αρνητικές επιπτώσεις της στις αγορές που δραστηριοποιείται.

Γ. Κίνδυνοι και Διαχείριση Κινδύνων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις του Ομίλου αφορούν εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου αφορούν μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη. Οι δανειακές υποχρεώσεις συνήφθησαν για τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου και την απόκτηση πλοίων. Οι κύριοι κίνδυνοι που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας είναι ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας.

(α) Κίνδυνος Επιτοκίου : Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να μεταβάλλονται λόγω αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Η έκθεση του Ομίλου στον κίνδυνο αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς σχετίζεται κυρίως με τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου με κυμαινόμενα επιτόκια. (Σημείωση 11 των εννιαμηνιαίων συνοπτικών ενοποιημένων και εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων).

Costamare Participations Plc

Εννιάμηνη Χρηματοοικονομική Έκθεση

Της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Σεπτεμβρίου 2021

(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Πίνακας κινδύνου επιτοκίου

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει την επίδραση που θα είχε στα αποτελέσματα του Ομίλου μία μεταβολή των κομινόμενων επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης (ήτοι 1%):

30.09.2021	Μεταβολή μονάδων βάσης	Επίδραση στα αποτελέσματα
Libor	+100	\$ (551 χιλ.)
Libor	-100	\$ 80 χιλ.

(β) Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου: Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ο αντισυμβαλλόμενος να μην θέλει ή/και να μην μπορεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει έναντι του Ομίλου, με αποτέλεσμα ο Όμιλος να υποστεί οικονομική ζημία. Ο Όμιλος εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο από τις λειτουργικές του δραστηριότητες (κυρίως εμπορικές απαιτήσεις) και από τις χρηματοδοτικές του δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων καταθέσεων σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα .

Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Ο Όμιλος επιδιώκει να συναλλάσσεται με τρίτα μέρη τα οποία θεωρεί αξιόπιστα και με τα οποία έχει αναπτύξει μακροχρόνιες σχέσεις. Τα οποιαδήποτε υπόλοιπα προς είσπραξη παρακολουθούνται σε συνεχή βάση.

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει πληροφορίες σχετικά με τους ναυλωτές οι οποίοι μεμονωμένα, αντιπροσώπευαν περισσότερο από το 10% των εσόδων του Ομίλου για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021:

(Ποσά σε χιλ. \$)	Ποσό	%
MSC	\$17.774	100 %
ΣΥΝΟΛΟ	\$17.774	100 %

Καταθέσεις σε τράπεζες

Ο Όμιλος τοποθετεί τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά του, αποτελούμενα κυρίως από καταθέσεις, σε αξιόπιστα χρηματοοικονομικά ιδρύματα. Ο Όμιλος πραγματοποιεί περιοδικές αξιολογήσεις της σχετικής πιστοληπτικής ικανότητας αυτών των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων.

(γ) Εύλογη Αξία: Οι λογιστικές αξίες που αντικατοπτρίζονται στη συνημμένη ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους (Σημειώσεις 7 και 9 των εννιάμηνιαίων συνοπτικών ενοποιημένων και εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων). Η εύλογη αξία των μακροπρόθεσμων δανειακών τραπεζικών υποχρεώσεων με μεταβλητά επιτόκια προσεγγίζει τις λογιστικές αξίες, λόγω της μεταβλητότητας των επιτοκίων. Η εύλογη αξία του Κοινού Ομολογιακού Δανείου με σταθερό επιτόκιο στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 είναι \$117,5 εκατ. (Σημείωση 11 των εννιάμηνων συνοπτικών ενοποιημένων και εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων).

(δ) Κίνδυνος Ρευστότητας: Ο Όμιλος περιορίζει τον κίνδυνο ρευστότητας μέσω της τακτικής παρακολούθησης των εσόδων που λαμβάνει από τη ναύλωση των πλοίων του. Τα πλοία του Ομίλου απασχολούνται επί τη βάση συμβάσεων χρονοναύλωσης όπου, σύμφωνα με την πρακτική του κλάδου, ο ναυλωτής προπληρώνει για τη ναύλωση των πλοίων ανά 15 ημέρες. Οι πιθανές αγορές πλοίων αξιολογούνται προσεκτικά λαμβάνοντας υπόψη τα τεχνικά χαρακτηριστικά των εν λόγω πλοίων, την εμπορευσιμότητά τους και τις προοπτικές κερδοφορίας τους. Μέσω της ενδελεχούς αξιολόγησης μελλοντικών επενδύσεων σε πλοία, ο Όμιλος είναι σε θέση να διαπραγματευθεί με τραπεζικά ιδρύματα

Costamare Participations Plc**Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Έκθεση****Της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Σεπτεμβρίου 2021***(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)*

προκειμένου να εξασφαλίσει ευνοϊκούς και βιώσιμους όρους χρηματοδότησης. Τα υπερβάλλοντα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου επενδύονται σε τραπεζικές καταθέσεις ενίοτε σταθερής διάρκειας συνήθως όχι μεγαλύτερης από 3 μήνες. Ο Όμιλος παρακολουθεί τον κίνδυνο που σχετίζεται με την έλλειψη κεφαλαίων λαμβάνοντας υπόψη τόσο τα λειτουργικά έξοδα των πλοίων που ελέγχει όσο και του κόστους εξυπηρέτησης του δανεισμού τους.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου (μη συμπεριλαμβανομένων των μελλοντικών τόκων) στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, με την παραδοχή ότι οι δανειστές/πιστωτές δεν θα απαιτήσουν πρόωρη αποπληρωμή των δανείων πριν από τη λήξη τους, με βάση τις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

(Ποσά σε χιλ. \$)

Περίοδος που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021	Ο ΟΜΙΛΟΣ				
	Λιγότερο από 3 μήνες	3 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων	6.724	15.900	215.790	36.600	275.014
Δεδουλευμένες υποχρεώσεις	900	-	-	-	900
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	515	-	-	-	515
Σύνολο	8.139	15.900	215.790	36.600	276.429

Τα ποσά πληρωτέα στη Μητρική ύψους \$19.655 χιλ. παραχωρήθηκαν χωρίς τόκο, δεν υπάρχει προκαθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής και αναμένεται να εξοφληθούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

(ε) Διαχείριση Κεφαλαίου: Οι στόχοι του Ομίλου κατά τη διαχείριση κεφαλαίων είναι να διαφυλαχθεί η ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα και να διασφαλισθεί ότι ο Όμιλος διατηρεί μια θέση μόχλευσης που μπορεί καταρχήν να ικανοποιηθεί μέσω των συμβατικών εσόδων από την εκμετάλλευση των πλοίων του Ομίλου ή από τις εγγυήσεις που έχει δώσει η Μητρική για υποχρεώσεις του Ομίλου. Ο δείκτης μόχλευσης που παρακολουθεί ο Όμιλος ορίζεται ως οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις διαιρούμενες με το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων και τις συνολικές δανειακές υποχρεώσεις:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	30.09.2021	31.12.2020
	<i>(Ποσά σε χιλ. \$)</i>	
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων	21.200	-
Δεδουλευμένοι τόκοι	1.424	-
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	252.390	-
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού	275.014	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	12.716	3
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού και ιδίων κεφαλαίων	287.730	3
Δείκτης Μόχλευσης	95,6%	-

Costamare Participations Plc

Ενδιάμηνη Χρηματοοικονομική Έκθεση

Της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Σεπτεμβρίου 2021

(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ο Όμιλος δεν έχει ορίσει ένα συγκεκριμένο ανώτατο επίπεδο για τον δείκτη μόχλευσης καθώς όλες οι τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις του και το κοινό ομολογιακό δάνειο είναι εγγυημένες από τη Μητρική.

Δ. Μερίσματα και Έσοδα από μερίσματα

Δεν προτάθηκαν ούτε καταβλήθηκαν από την Εταιρεία μερίσματα κατά τη διάρκεια της ενδιάμηνης περιόδου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021.

Επίσης, κατά τη διάρκεια της ενδιάμηνης περιόδου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 προτάθηκαν και καταβλήθηκαν από τις θυγατρικές προς την Εταιρεία μερίσματα ύψους \$3.380 χιλ..

Ε. Μετοχικό Κεφάλαιο

Εγκεκριμένο κεφάλαιο

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της είναι 29.960 συνήθεις μετοχές και 40 εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές.

Εκδοθέν κεφάλαιο

Κατά την ημερομηνία ίδρυσής της, η Εταιρεία εξέδωσε προς τους υπογραφείς του ιδρυτικού της εγγράφου 29.960 συνήθεις μετοχές των Ευρώ 1 η καθεμιά στην ονομαστική τους αξία.

Κατά την ημερομηνία ίδρυσής της, η Εταιρεία εξέδωσε προς τους υπογραφείς του ιδρυτικού της εγγράφου 40 εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές των Ευρώ 1 η καθεμιά στην ονομαστική τους αξία.

ΣΤ. Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Δεκεμβρίου 2020 ήταν η κυρία Λώρα Στυλιανού ως μη εκτελεστικός σύμβουλος, η κυρία Δώρα Ανδρέου ως εκτελεστικός Σύμβουλος, η κυρία Μαριλένα Μελαχρινού ως εκτελεστικός σύμβουλος, ο κύριος Ηλίας Αγαπίου ως ανεξάρτητος μη εκτελεστικός σύμβουλος και ο κύριος Γεώργιος Ράλλης ως ανεξάρτητος μη εκτελεστικός σύμβουλος. Η κυρία Δώρα Ανδρέου και η κυρία Μαριλένα Μελαχρινού, οι οποίες διορίστηκαν ως εκτελεστικοί σύμβουλοι κατά την ημερομηνία ίδρυσης, παραιτήθηκαν στις 22 Φεβρουαρίου 2021 και την ίδια ημερομηνία ο κύριος Γρηγόρης Ζήκος και ο κύριος Αναστάσιος Γαβριηλίδης διορίστηκαν στη θέση τους.

Κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου παρουσιάζονται στη σελίδα 1.

Ζ. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Δεν έχουν συμβεί σημαντικά γεγονότα, μετά την ημερομηνία της 30 Σεπτεμβρίου 2021 και μέχρι σήμερα, που να χρήζουν γνωστοποίησης ή τροποποίησης των χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Λευκωσία, 17 Ιανουαρίου 2022

Η Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
της Εταιρείας «Costamare Participations Plc»

Λώρα Στυλιανού

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς τα Μέλη της Costamare Participations Plc

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Ενοποιημένης Και Εταιρικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Costamare Participations Plc και των θυγατρικών της (ο "Όμιλος"), και τις ενδιάμεσες συνοπτικές εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της Costamare Participations Plc (η "Εταιρεία"), όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 13 μέχρι 51 και οι οποίες αποτελούνται από την ενδιάμεση συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και την ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 και τις σχετικές ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες και εταιρικές καταστάσεις συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εννεάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής ενοποιημένης και εταιρικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο "ΔΛΠ34"). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής ενοποιημένης και ατομικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 "Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας". Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαστικά μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική ενοποιημένη και εταιρική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ34.

Έχουμε επισκοπήσει τη μετάφραση σε Ευρώ των οικονομικών στοιχείων που εμφανίζονται διακριτά ως συμπληρωματικές πληροφορίες, τα οποία έχουν μεταφραστεί ορθά σύμφωνα με όσα αναφέρονται στη Σημείωση 2.

Έκθεση επί άλλων Νομικών Απαιτήσεων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε ουσιαστική ασυνέπεια ή σφάλμα στις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και στις πληροφορίες της εννεάμηνης Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 5 του Ν. 3556/2007 (Ελλάδα) και το άρθρο 10 του Περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 (Ν190(ι)/2007) (Κύπρος), σε σχέση με την ενδιάμεση συνοπτική ενοποιημένη και εταιρική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Κυριάκος Χριστοδούλου
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους της

Ernst & Young Cyprus Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λεμεσός, 18 Ιανουαρίου 2022

Costamare Participations Plc**Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις****Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021***(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)***Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων**

	Σημειώσεις	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
		01.01.2021 – 30.09.2021	Συμπληρωματικές Πληροφορίες 01.01.2021 – 30.09.2021
		(Ποσά σε χιλ. \$)	(Ποσά σε χιλ. € ^{1,2})
ΕΣΟΔΑ			
Έσοδα από ναυλώσεις	2.3.4	17.774	14.998
ΕΞΟΔΑ			
Έξοδα ναυλώσεων		(70)	(59)
Έξοδα ναυλώσεων - Συνδεδεμένα Μέρη	3	(201)	(170)
Λειτουργικά έξοδα πλοίων	15	(3.302)	(2.786)
Γενικά έξοδα και έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(137)	(116)
Γενικά έξοδα και έξοδα διοικητικής λειτουργίας - Συνδεδεμένα Μέρη	3	(232)	(196)
Έξοδα διαχείρισης - Συνδεδεμένα Μέρη	3	(439)	(370)
Αποσβέσεις	4	(4.305)	(3.633)
Απόσβεση κόστους δεξαμενισμού & επισκευών και εξόδων ειδικής επιθεώρησης	4	(294)	(248)
Λειτουργικά αποτελέσματα		8.794	7.420
Τόκοι και χρηματοοικονομικά έξοδα	16	(2.562)	(2.162)
Κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές, καθαρά		6.481	5.469
Σύνολο λοιπών εσόδων, καθαρά		3.919	3.307
Κέρδη προ φόρων		12.713	10.727
Φόρος εισοδήματος	17	-	-
Καθαρά κέρδη		12.713	10.727
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα / (Ζημιές):			
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)		-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα		12.713	10.727

¹ Τα μεγέθη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων είναι εκπεφρασμένα σε Δολάρια ΗΠΑ (\$). Τα αντίστοιχα ποσά σε Ευρώ (€) έχουν συμπεριληφθεί για σκοπούς συμπληρωματικής πληροφόρησης.

² Η μετατροπή των μεγεθών της περιόδου 01.01–30.09.2021 σε Ευρώ, έχει γίνει με βάση τη μέση τιμή ισοτιμίας USD/EUR (1 USD=0,8438 EUR) για το διάστημα από 01.06 έως 30.09.2021. Πηγή στοιχείων: Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 21 έως 51, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Costamare Participations Plc

Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021

(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ενδιάμεση Συνοπτική Εταιρική Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	Σημειώσεις	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Συμπληρωματικές Πληροφορίες
		01.01.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021
ΕΣΟΔΑ		(Ποσά σε χιλ. \$)	(Ποσά σε χιλ. € ^{1,2})
Έσοδα από μερίσματα	2.3.4	3.380	2.852
ΕΞΟΔΑ			
Γενικά έξοδα και έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(135)	(114)
Γενικά έξοδα και έξοδα διοικητικής λειτουργίας - Συνδεδεμένα Μέρη	3	(20)	(17)
Λειτουργικά αποτελέσματα		3.225	2.721
Τόκοι και χρηματοοικονομικά έξοδα	16	(1.406)	(1.186)
Κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές, καθαρά		6.460	5.451
Σύνολο λοιπών εξόδων, καθαρά		5.054	4.265
Κέρδη προ φόρων		8.279	6.986
Φόρος εισοδήματος	17	-	-
Καθαρά κέρδη		8.279	6.986
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα / (Ζημιές):			
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)		-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα		8.279	6.986

¹ Τα μεγέθη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων είναι εκπεφρασμένα σε Δολάρια ΗΠΑ (\$) . Τα αντίστοιχα ποσά σε Ευρώ (€) έχουν συμπεριληφθεί για σκοπούς συμπληρωματικής πληροφόρησης.

² Η μετατροπή των μεγεθών της περιόδου 01.01–30.09.2021 σε Ευρώ, έχει γίνει με βάση τη μέση τιμή ισοτιμίας USD/EUR (1 USD=0,8438 EUR) για το διάστημα από 01.06 έως 30.09.2021. Πηγή στοιχείων: Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 21 έως 51, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Costamare Participations Plc
Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021
(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)
Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημειώσεις	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
				Συμπληρωματικές Πληροφορίες	
		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
		<i>(Ποσά σε χιλ. \$)</i>		<i>(Ποσά σε χιλ. €^{1,2})</i>	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Πλοία	4	287.886	-	248.628	-
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		76	-	66	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		287.962	-	248.694	-
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Αποθέματα	6	815	-	704	-
Εμπορικές απαιτήσεις	7	147	-	127	-
Προπληρωμές και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	8	421	-	364	-
Απαιτήσεις από ασφαλιστές		125	-	108	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	2.3.12	21.368	21	18.454	17
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		22.876	21	19.757	17
Σύνολο Ενεργητικού		310.838	21	268.451	17
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	14	36	36	31	29
Αποτελέσματα εις νέον		12.680	(33)	10.951	(27)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		12.716	3	10.982	2
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	11	248.900	-	214.958	-
Μη δεδουλευμένα Έσοδα, μακροπρόθεσμο μέρος	12	2.137	-	1.846	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		251.037	-	216.804	-
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	9	515	-	445	-
Δεδουλευμένες υποχρεώσεις	10	636	12	550	10
Μη δεδουλευμένα έσοδα, βραχυπρόθεσμο μέρος	12	827	-	714	-
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	3	22.219	6	19.189	5
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων	11	22.624	-	19.539	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		264	-	228	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		47.085	18	40.665	15
Σύνολο υποχρεώσεων		298.122	18	257.469	15
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		310.838	21	268.451	17

¹ Τα μεγέθη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων είναι εκπεφρασμένα σε Δολάρια ΗΠΑ (\$). Τα αντίστοιχα ποσά σε Ευρώ (€) έχουν συμπεριληφθεί για σκοπούς συμπληρωματικής πληροφόρησης.

² Η μετατροπή των μεγεθών της 30.09.2021 και 31.12.2020 σε Ευρώ, έχει γίνει με βάση την ισοτιμία USD/EUR (1 USD=0,8636 EUR) και (1 USD=0,8149 EUR) αντίστοιχα τις συγκεκριμένες ημερομηνίες. Πηγή στοιχείων: Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 21 έως 51, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Costamare Participations Plc

Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021

(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ενδιάμεση Συνοπτική Εταιρική Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημειώσεις	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
		30.09.2021		31.12.2020	
		(Ποσά σε χιλ. \$)		(Ποσά σε χιλ. € ^{1,2})	
				Συμπληρωματικές Πληροφορίες	
		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	5	121.765		105.160	
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		1	-	1	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		121.766	-	105.161	-
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Προπληρωμές και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	8	72	-	62	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	2.3.12	4.176	21	3.607	17
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		4.248	21	3.669	17
Σύνολο Ενεργητικού		126.014	21	108.830	17
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	14	36	36	31	29
Αποτελέσματα εις νέον		8.246	(33)	7.122	(27)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		8.282	3	7.153	2
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	11	112.300	-	96.986	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		112.300	-	96.986	-
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	9	-	-	-	-
Δεδουλευμένες υποχρεώσεις	10	56	12	48	10
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	3	4.256	6	3.676	5
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων	11	1.120	-	967	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		5.432	18	4.691	15
Σύνολο υποχρεώσεων		117.732	18	101.677	15
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		126.014	21	108.830	17

¹ Τα μεγέθη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων είναι εκπεφρασμένα σε Δολάρια ΗΠΑ (\$). Τα αντίστοιχα ποσά σε Ευρώ (€) έχουν συμπεριληφθεί για σκοπούς συμπληρωματικής πληροφόρησης.

² Η μετατροπή των μεγεθών της 30.09.2021 και 31.12.2020 σε Ευρώ, έχει γίνει με βάση την ισοτιμία USD/EUR (1 USD=0,8636 EUR) και (1 USD=0,8149 EUR) αντίστοιχα τις συγκεκριμένες ημερομηνίες. Πηγή στοιχείων: Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 21 έως 51, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Costamare Participations Plc **Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021

(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια και σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ο ΟΜΙΛΟΣ

<i>(Ποσά σε χιλ. \$)</i>	<u>Σημειώσεις</u>	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέον</u>	<u>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</u>
Υπόλοιπο 24 Νοεμβρίου 2020		-	-	-
Έκδοση μετοχών	14	36	-	36
Καθαρές ζημιές περιόδου		-	(33)	(33)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)		-	-	-
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημιές		36	(33)	3
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου, 2020		36	(33)	3
Καθαρά Κέρδη περιόδου		-	12.713	12.713
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)		-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα		-	12.713	12.713
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2021		36	12.680	12.716

Ο ΟΜΙΛΟΣ – ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

<i>(Ποσά σε χιλ. €^{1,2})</i>	<u>Σημειώσεις</u>	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέον</u>	<u>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</u>
Υπόλοιπο 24 Νοεμβρίου 2020		-	-	-
Έκδοση μετοχών	14	30	-	30
Καθαρές ζημιές περιόδου		-	(27)	(27)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)		-	-	-
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημιές		30	(27)	3
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου, 2020		30	(27)	3
Καθαρά Κέρδη περιόδου		-	10.727	10.727
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)		-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές απο μετατροπή σε Ευρώ		1	251	252
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα		1	10.978	10.979
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2021		31	10.951	10.982

¹ Τα μεγέθη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων είναι εκπεφρασμένα σε Δολάρια ΗΠΑ (\$). Τα αντίστοιχα ποσά σε Ευρώ (€) έχουν συμπεριληφθεί για σκοπούς συμπληρωματικής πληροφόρησης.

² Η μετατροπή των μεγεθών της περιόδου 01.01–30.09.2021 σε Ευρώ, έχει γίνει με βάση τη μέση τιμή ισοτιμίας USD/EUR (1 USD=0,8438 EUR) για το διάστημα από 01.06 έως 30.09.2021. Πηγή στοιχείων: Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 21 έως 51, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Costamare Participations Plc

Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021

(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ενδιάμεση Συνοπτική Εταιρική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

(Ποσά σε χιλ. \$)	Σημειώσεις	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 24 Νοεμβρίου 2020		-	-	-
Έκδοση μετοχών	14	36	-	36
Καθαρές ζημιές περιόδου		-	(33)	(33)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)		-	-	-
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημιές		36	(33)	3
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου, 2020		36	(33)	3
Καθαρά Κέρδη περιόδου		-	8.279	8.279
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)		-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα		-	8.279	8.279
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2021		36	8.246	8.282

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

(Ποσά σε χιλ. € ^{1,2})	Σημειώσεις	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 24 Νοεμβρίου 2020		-	-	-
Έκδοση μετοχών	14	30	-	36
Καθαρές ζημιές περιόδου		-	(27)	(33)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)		-	-	-
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημιές		30	(27)	3
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου, 2020		30	(27)	3
Καθαρά Κέρδη περιόδου		-	6.986	6.986
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)		-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές απο μετατροπή σε Ευρώ		1	163	164
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα		1	7.149	7.150
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2021		31	7.122	7.153

¹ Τα μεγέθη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων είναι εκπεφρασμένα σε Δολάρια ΗΠΑ (\$). Τα αντίστοιχα ποσά σε Ευρώ (€) έχουν συμπεριληφθεί για σκοπούς συμπληρωματικής πληροφόρησης.

² Η μετατροπή των μεγεθών της περιόδου 01.01–30.09.2021 σε Ευρώ, έχει γίνει με βάση τη μέση τιμή ισοτιμίας USD/EUR (1 USD=0,8438 EUR) για το διάστημα από 01.06 έως 30.09.2021. Πηγή στοιχείων: Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 21 έως 51, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Costamare Participations Plc
Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021
(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια και σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)
Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημειώσεις	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
		Συμπληρωματικές Πληροφορίες	
		01.01.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021
		(Ποσά σε χιλ. \$)	(Ποσά σε χιλ. € ^{1,2})
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές δραστηριότητες			
Αποτελέσματα προ φόρων		12.713	10.727
<i>Προσαρμογές για:</i>			
Αποσβέσεις	4	4.305	3.633
Αποσβέσεις του κόστους δεξαμενισμού & επισκευών και εξόδων ειδικής επιθεώρησης	4	294	248
Απόσβεση χρονονάυλωσης	4	(2.480)	(2.093)
Κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές		(6.500)	(5.485)
Τόκοι και χρηματοοικονομικά έξοδα	16	2.562	2.162
Λειτουργικά κέρδη προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		10.894	9.192
<i>Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης:</i>			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις		324	273
Αποθέματα		(15)	(13)
Απαιτήσεις απο ασφαλιστές		(106)	(89)
Προπληρωμές και άλλα περιουσιακά στοιχεία		157	132
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις		(14)	(12)
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη		9.628	8.124
Δεδουλευμένες υποχρεώσεις		140	118
Μη δεδουλευμένα έσοδα		(516)	(435)
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		19	16
Δεδουλευμένα έσοδα ναύλωσης		2.137	1.803
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		22.648	19.109
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών δραστηριοτήτων			
Πληρωμές για αγορές πλοίων	1, 4	(119.815)	(101.100)
Καθαρές ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες		(119.815)	(101.100)
Ταμειακές Ροές Χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων			
Ταμειακές ροές απο έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου	11	122.290	103.189
Πληρωμές χρηματοοικονομικών εξόδων	11, 16	(3.776)	(3.186)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		118.514	100.003
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		21.347	18.012
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή σε Ευρώ		-	425
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα την 1 Ιανουαρίου		21	17
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα την 30 Σεπτεμβρίου		21.368	18.454

¹ Τα μεγέθη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων είναι εκπεφρασμένα σε Δολάρια ΗΠΑ (\$).

Τα αντίστοιχα ποσά σε Ευρώ (€) έχουν συμπεριληφθεί για σκοπούς συμπληρωματικής πληροφόρησης.

² Η μετατροπή των μεγεθών της περιόδου 01.01–30.09.2021 σε Ευρώ, έχει γίνει με βάση τη μέση τιμή ισοτιμίας USD/EUR (1 USD=0,8438 EUR) για το διάστημα από 01.06 έως 30.09.2021. Πηγή στοιχείων: Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 21 έως 51, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Costamare Participations Plc

Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021

(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ενδιάμεση Συνοπτική Εταιρική Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημειώσεις	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
			Συμπληρωματικές Πληροφορίες
		01.01.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές δραστηριότητες		<i>(Ποσά σε χιλ. \$)</i>	<i>(Ποσά σε χιλ. €^{1,2})</i>
Αποτελέσματα προ φόρων		8.279	6.986
<i>Προσαρμογές για:</i>			
Κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές		(6.500)	(5.485)
Τόκοι και χρηματοοικονομικά έξοδα	16	1.406	1.186
Λειτουργικά κέρδη προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		3.185	2.687
<i>Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης:</i>			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις		(1)	(1)
Προπληρωμές και άλλα περιουσιακά στοιχεία		(72)	(61)
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη		4.250	3.586
Δεδουλευμένες υποχρεώσεις		44	37
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		7.406	6.248
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές για απόκτηση θυγατρικών	1, 5	(119.815)	(101.100)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών	14.α	(1.950)	(1.645)
Καθαρές ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες		(121.765)	(102.745)
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Ταμειακές ροές από έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου	11	122.290	103.189
Πληρωμές χρηματοοικονομικών εξόδων	11, 16	(3.776)	(3.186)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		118.514	100.003
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		4.155	3.506
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή σε Ευρώ		-	84
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα την 1 Ιανουαρίου		21	17
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα την 30 Σεπτεμβρίου		4.176	3.607

¹ Τα μεγέθη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων είναι εκπεφρασμένα σε Δολάρια ΗΠΑ (\$). Τα αντίστοιχα ποσά σε Ευρώ (€) έχουν συμπεριληφθεί για σκοπούς συμπληρωματικής πληροφόρησης.

² Η μετατροπή των μεγεθών της περιόδου 01.01–30.09.2021 σε Ευρώ, έχει γίνει με βάση τη μέση τιμή ισοτιμίας USD/EUR (1 USD=0,8438EUR) για το διάστημα από 01.06 έως 30.09.2021. Πηγή στοιχείων: Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 21 έως 51, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Costamare Participations Plc

Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021

(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές Πληροφορίες

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Costamare Participations Plc και των θυγατρικών της (συλλογικά, ο “Όμιλος”) για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 εγκρίθηκαν για δημοσίευση σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 17 Ιανουαρίου 2022.

Η Costamare Participations Plc (εφεξής η “Εταιρεία”) συστάθηκε στην Κύπρο στις 24 Νοεμβρίου 2020 ως δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην οδό Σαν Σουσί, 28, 1ος όροφος, Γραφείο 102Α, 2003, Λευκωσία, Κύπρος.

Η Εταιρεία ελέγχεται από την Costamare Inc. (“Μητρική” εταιρεία), εγγεγραμμένη στις Νήσους Μάρσαλ, η οποία κατέχει το 100% των συνήθων μετοχών της Εταιρείας και το 85% των προνομιούχων μετοχών της Εταιρείας. Οι μετοχές της Μητρικής εταιρείας αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως στο Χρηματιστήριο αξιών της Νέας Υόρκης στις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής.

Η Εταιρεία είναι εταιρεία χαρτοφυλακίου με αποκλειστικό σκοπό την κυριότητα, άμεσα ή έμμεσα, μετοχών εταιρειών πλοιοκτητριών πλοίων, ή μετοχών ναυλωτριών εταιρειών γυμνού πλοίου (bareboat charterers), ή μισθωτριών εταιρειών πλοίων υπό χρηματοδοτική μίσθωση, σχετικά με πλοία κάθε εθνικότητας.

Ο Όμιλος ασχολείται κυρίως με την ιδιοκτησία και τη λειτουργία ενός στόλου πλοίων μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων, παρέχοντας υπηρεσίες για τη μεταφορά φορτίων εμπορευματοκιβωτίων σε παγκόσμια κλίμακα.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των Θυγατρικών της, όπως αυτές παρουσιάζονται παρακάτω:

Επωνυμία Εταιρείας	Πλοίο	Έτος Κατασκευής	Χωρητικότητα (TEU)
Adele Shipping Co.	MSC Azov	2014	9.403
Bastian Shipping Co.	MSC Ajaccio	2014	9.403
Cadence Shipping Co.	MSC Amalfi	2014	9.403
Carran Shipping Co.	Michigan	2008	1.300

Σε συνέχεια της επιτυχούς ολοκλήρωσης του κοινού ομολογιακού δανείου της Εταιρείας (Σημείωση 11), η Εταιρεία προχώρησε στην εξαγορά των ανωτέρω τεσσάρων πλοιοκτητριών εταιρειών από τη Μητρική. Η Εταιρεία διενήργησε εκτίμηση σχετικά με τον αν η εξαγορά των εν λόγω πλοιοκτητριών εταιρειών συνιστά εξαγορά επιχειρήσεων ή απόκτηση περιουσιακών στοιχείων σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων. Η Διοίκηση της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη της σχετικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 3, αξιολόγησε την επένδυση στις ανωτέρω θυγατρικές εταιρείες ως απόκτηση ομάδας περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν επιχείρηση και δεν εμπίπτουν στον ορισμό της επιχειρηματικής συνένωσης. Ως εκ τούτου, και λαμβάνοντας υπόψη ότι η εν λόγω εξαγορά έχει τελεστεί μεταξύ οικονομικών οντοτήτων που τελούν υπό κοινό έλεγχο, η Εταιρεία προσδιόρισε και αναγνώρισε τα επιμέρους αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και τις επιμέρους αναγνωρίσιμες υποχρεώσεις, με βάση το κόστος του τιμήματος που καταβλήθηκε για την εξαγορά, το οποίο και κατανεμήθηκε στα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις με βάση τις σχετικές εύλογες αξίες τους, όπως προβλέπεται από τις σχετικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 3 (Σημείωση 2.1). Το συνολικό κόστος απόκτησης ανήλθε στο ποσό των \$119.815 το οποίο προέκυψε από την αποτίμηση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου των πλοιοκτητριών εταιρειών, σύμφωνα με τους όρους του Κοινού Ομολογιακού Δανείου και τα προβλεπόμενα στο από 12.5.2021 Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας, και αποτυπώνεται στις σχετικές εκθέσεις αποτίμησης ανεξάρτητων εκτιμητών.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των ενδιάμεσων ενοποιημένων και εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων παρατίθενται ακολούθως. Οι λογιστικές πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλα τα έτη / περιόδους εκτός εάν έχει δηλωθεί διαφορετικά.

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση ενοποίησης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Πλαίσιο Κατάρτισης των ανέλεγκτων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2021, έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (Δ.Λ.Π.) 34 – «Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά» και παρουσιάζουν την οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Οι πρώτες πλήρεις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Costamare Participations Plc σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφορά (“ΔΠΧΑ”), όπως όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, θα είναι αυτές για το έτος που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, και την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της επιχείρησης.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Δολάριο Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής («ΗΠΑ»). Επιπροσθέτως, το Δολάριο ΗΠΑ είναι το νόμισμα κύριου οικονομικού περιβάλλοντος και το λειτουργικό και το νόμισμα αναφοράς της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Τα ποσά στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα (\$ 000), εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Σε συνέχεια της επιτυχούς ολοκλήρωσης του κοινού ομολογιακού δανείου της Εταιρείας (Σημείωση 11), και την εξαγορά των τεσσάρων πλοιοκτητριών εταιρειών από τη μητρική εταιρεία Costamare Inc (Σημείωση 1) των οποίων το λειτουργικό νόμισμα είναι το Δολάριο ΗΠΑ, η Εταιρεία προχώρησε σε αλλαγή του λειτουργικού της νομίσματος και του νομίσματος παρουσίασης των εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων από Ευρώ σε Δολάριο ΗΠΑ. Η αλλαγή έγινε καθώς η Εταιρεία θεωρεί ότι το Δολάριο ΗΠΑ αντικατοπτρίζει καλύτερα την τρέχουσα και μελλοντική ουσία των συναλλαγών και των συνθηκών της Εταιρείας και του Ομίλου, δεδομένου ότι μετά την έκδοση του κοινού ομολογιακού δανείου το περιβάλλον της Εταιρείας ως εταιρεία χαρτοφυλακίου πλοιοκτητριών εταιρειών περιλαμβάνει κυρίως ναυτιλιακή δραστηριότητα μέσω των ακόλουθων:

- δημιουργία εισροών μέσω ναύλωσης των πλοίων σε ναυλωτές αποκλειστικά με Δολάρια ΗΠΑ
- πραγματοποίηση δαπανών σε Δολάρια ΗΠΑ, καθώς όλες οι μεγάλες κατηγορίες δαπανών (μισθοί πληρώματος, ασφάλειες, αγορές ανταλλακτικών, επισκευές) συνηθίζεται να τιμολογούνται / πραγματοποιούνται σε Δολάρια ΗΠΑ
- τυχόν μερίσματα από τις θυγατρικές που αποτελούν τη σημαντικότερη εισροή σε επίπεδο Εταιρείας λαμβάνονται επίσης σε Δολάρια ΗΠΑ

Η αλλαγή στο λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας εφαρμόστηκε από την 25 Μαΐου 2021, ημερομηνία ολοκλήρωσης του κοινού ομολογιακού δανείου της Εταιρείας.

Επιπροσθέτως και επακολούθως της αλλαγής στο λειτουργικό νόμισμα η Εταιρεία προέβη σε αλλαγή του νομίσματος παρουσίασης, αλλαγή που εφαρμόστηκε αναδρομικά και τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας της 31 Δεκεμβρίου 2020 μεταφράστηκαν και παρουσιάστηκαν εκ νέου σε Δολάρια ΗΠΑ χρησιμοποιώντας την ισοτιμία Δολαρίου ΗΠΑ έναντι Ευρώ της ημερομηνίας αυτής.

Η προετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών καθώς και την κρίση της Διοίκησης σχετικά με τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών. Περιοχές μεγάλης πολυπλοκότητας, όπως και περιοχές που απαιτούν υψηλό βαθμό κρίσης ή περιοχές, όπου οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές είναι σημαντικές για τις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, περιγράφονται στη Σημείωση 2.4.

Για σκοπούς συμπληρωματικής πληροφόρησης των επενδυτών, η ενδιάμεση ενοποιημένη και εταιρική κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, η ενδιάμεση ενοποιημένη και εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, η ενδιάμεση ενοποιημένη και εταιρική κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσης, η ενδιάμεση ενοποιημένη και εταιρική κατάσταση ταμειακών ροών παρουσιάζονται διακριτά και σε Ευρώ (€) ως συμπληρωματικές πληροφορίες. Η μετατροπή³ από Δολάριο ΗΠΑ (\$) σε Ευρώ έγινε χρησιμοποιώντας την ισοτιμία της 30 Σεπτεμβρίου 2021 (\$1 = €0,8636) και τον μέσο όρο της ισοτιμίας \$/€ της περιόδου από 1 Ιουνίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2021 (\$1 = €0,8438) καθώς την 1^η Ιουνίου αποκτήθηκαν τα τρία πρώτα πλοία του Ομίλου (Σημείωση 1).

Αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Εξετάζοντας την παραδοχή της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, η Διοίκηση εξέτασε τις μελλοντικές ταμειακές ανάγκες του Ομίλου και της Εταιρείας και τις προβλέψεις κερδοφορίας. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρείας ανήλθε σε \$22.876 και \$4.248, αντίστοιχα, ενώ οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας ανήλθαν σε \$47.085 και \$5.432, αντίστοιχα, καταλήγοντας σε αρνητικό κεφάλαιο κίνησης ύψους \$24.209 για τον Όμιλο, γεγονός που οφείλεται κατά κύριο λόγο στο βραχυπρόθεσμο μέρος του μακροπρόθεσμου δανεισμού και των υποχρεώσεων προς συνδεδεμένα μέρη του Ομίλου, και σε αρνητικό κεφάλαιο κίνησης ύψους \$1.184 για την Εταιρεία. Ειδικότερα, ο Όμιλος αξιολογεί εάν υπάρχουν συνθήκες ή γεγονότα που ενδέχεται να δημιουργούν σημαντικές αμφιβολίες για την ικανότητά του να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα για τουλάχιστον ένα έτος από την ημερομηνία έκδοσης των ενοποιημένων και εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Στο πλαίσιο της εν λόγω αξιολόγησης και λαμβάνοντας υπόψη τις μελλοντικές ταμειακές ροές του Ομίλου για τους επόμενους 12 μήνες από τη σύνταξη των συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος δεν εντόπισε συνθήκες που ενδέχεται να δημιουργούν σημαντικές αμφιβολίες ως προς την ικανότητα του να συνεχίσει τη λειτουργία του βάσει της αρχής συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Συνεπώς, η Διοίκηση θεωρεί ότι δεν υπάρχουν ουσιαστικές αβεβαιότητες που μπορεί να προκαλέσουν σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει τη λειτουργική του δραστηριότητα. Η Διοίκηση κρίνει ότι κατά την ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος διαθέτει επαρκείς πόρους και επαρκή μελλοντικά έσοδα από τις μακροχρόνιες ναυλώσεις των πλοίων που κατέχει για να συνεχίσει τη λειτουργική του δραστηριότητα στο εγγύς μέλλον, δηλαδή τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία έκδοσης αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Γι' αυτόν το λόγο, υιοθετεί την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας κατά την κατάρτιση των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Επίπτωση πανδημίας COVID-19

Το ξέσπασμα της πανδημίας του COVID-19, είχε αρνητικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία και επηρέασε αρνητικά τη διεθνή ναυτιλία. Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2020, οι ναύλοι των πλοίων μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων μειώθηκαν κατά 33%. Εν τούτοις, η σημαντική αύξηση της ζήτησης για την αγορά καταναλωτικών αγαθών και τα προβλήματα στη λειτουργία της εφοδιαστικής αλυσίδας κυρίως λόγω συνωστισμού πλοίων στα λιμάνια φόρτωσης/εκφόρτωσης οδήγησαν σε σημαντική αύξηση των ναύλων για πλοία μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων. Πιο συγκεκριμένα, στις αρχές του 2020 ο δείκτης Containership Timecharter Index⁴ ήταν στις 61,79 μονάδες, τον Ιούνιο του 2020 έπεσε στις 41,26 μονάδες και τον Σεπτέμβριο του 2021 βρισκόταν λίγο χαμηλότερα από τις 400 μονάδες. Μολαταύτα, η πανδημία συνεχίζει να εξελίσσεται σε πολλές χώρες και είναι δύσκολο να προβλεφθεί η μακροπρόθεσμη επίδρασή της στον κλάδο της ναυτιλίας και στον Όμιλο αυτή τη στιγμή.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, ο Όμιλος εξέτασε και αξιολόγησε τον πιστωτικό κίνδυνο συγκέντρωσης και την ανακτησιμότητα των απαιτήσεων του. Στο πλαίσιο αυτής της αξιολόγησης, ο Όμιλος δεν εντόπισε συνθήκες που να έχουν σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα της λειτουργίας του Ομίλου και της Εταιρείας, στις ενδιάμεσες συνοπτικές καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης και στις ενδιάμεσες συνοπτικές καταστάσεις ταμειακών ροών ή στις γνωστοποιήσεις.

³ Πηγή στοιχείων: Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα

⁴ Δημοσιεύεται από την εταιρεία Clarkson Research Services (www.clarksons.net)

Βάση Ενοποίησης

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Costamare Participations Plc και των θυγατρικών της, που αναφέρονται στη Σημείωση 1.

Θυγατρικές του Ομίλου είναι τα νομικά πρόσωπα στα οποία ο Όμιλος ασκεί έλεγχο. Ο Όμιλος ελέγχει μια εταιρεία όταν εκτίθεται ή έχει δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή του στην εταιρεία και έχει την ικανότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις μέσω του ελέγχου που ασκεί.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών καταρτίζονται την ίδια ημερομηνία και με τις ίδιες λογιστικές αρχές με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Οι θυγατρικές ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο Όμιλος αποκτά ουσιαστικό έλεγχο σε αυτές και παύουν να ενοποιούνται από την ημέρα κατά την οποία ο έλεγχος αυτός παύει να υφίσταται. Συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Ομίλου, υπόλοιπα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη που σχετίζονται με συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί τις επενδύσεις στις θυγατρικές εταιρείες εάν πληρούν τα κριτήρια του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και αποτελούν συνένωση επιχειρήσεων ή απόκτηση περιουσιακού στοιχείου ή ομάδας περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν επιχείρηση και συνεπώς οι αποκτήσεις αυτές είναι εκτός πεδίου εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3. Για απόκτηση θυγατρικών, οι οποίες δεν εμπίπτουν στον ορισμό της συνένωσης επιχειρήσεων, ο Όμιλος επιμερίζει το κόστος μεταξύ των επιμέρους αναγνωρίσιμων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της εξαγοραζόμενης επιχείρησης βάσει των εύλογων αξιών τους κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Από τέτοιου είδους συναλλαγές δεν προκύπτει υπεραξία.

Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Στις εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας, οι επενδύσεις σε θυγατρικές αποτιμώνται στο κόστος κτήσης αυτών, μειούμενο με τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης. Ο έλεγχος της απομείωσης (impairment test) διενεργείται όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης με βάση τις διατάξεις του ΔΛΠ 36 «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων», βλέπε Σημείωση 5.

2.2. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο και την Εταιρεία

Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο

Οι λογιστικές πολιτικές και οι μέθοδοι υπολογισμού βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι ενδιάμεσες συνοπτικές εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020, και έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, πλην των κάτωθι αναφερόμενων τροποποιήσεων, οι οποίες υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 1 Ιανουαρίου 2021. Οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που εφαρμόστηκαν για πρώτη φορά κατά το 2021 δεν είχαν σημαντικές επιπτώσεις στις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021.

- **ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2».** Τον Αύγουστο του 2020, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16, με τις οποίες ολοκληρώνονται οι εργασίες του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις οι οποίες αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα διατραπεζικό επιτόκιο δανεισμού αντικαθίσταται με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις προβλέπουν μια πρακτική διευκόλυνση για τη λογιστική αντιμετώπιση αλλαγών στη βάση προσδιορισμού των συμβατικών ταμειακών ροών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, απαιτώντας την προσαρμογή του πραγματικού επιτοκίου, όπως γίνεται στην περίπτωση αλλαγής στο επιτόκιο αγοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις εισάγουν διευκολύνσεις για

τη μη διακοπή των σχέσεων αντιστάθμισης, συμπεριλαμβανομένης μιας προσωρινής διευκόλυνσης από την απαίτηση διακριτής αναγνωρισιμότητας ενός εναλλακτικού επιτοκίου σχεδόν μηδενικού κινδύνου, που προσδιορίζεται ως αντιστάθμιση ενός στοιχείου κινδύνου. Ακόμη, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διαπραγματευτικών επιτοκίων δανεισμού στα χρηματοοικονομικά μέσα και στη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της οικονομικής οντότητας. Οι τροποποιήσεις δεν απαιτούν από την οντότητα να αναμορφώσει τις προηγούμενες περιόδους αναφοράς. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι κατά κύριο λόγο αναμένεται να επηρεαστούν οι δανειακές συμβάσεις, οι οποίες συνδέονται με το Libor.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον Covid-19 (Τροποποιήσεις):** Επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων και των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 28η Μαΐου 2020. Το ΣΔΛΠ τροποποίησε το πρότυπο απαλλάσσοντας τους μισθωτές από την εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16 αναφορικά με τη λογιστική τροποποίησης μίσθωσης για εκπτώσεις ενοικίου που προκύπτουν ως άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19. Η τροποποίηση παρέχει πρακτική διευκόλυνση στον μισθωτή να αντιμετωπίσει λογιστικά οποιαδήποτε αλλαγή ή έκπτωση επί μισθωμάτων ως συνέπεια του Covid-19, με τον ίδιο τρόπο βάσει των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16, εάν η αλλαγή ή έκπτωση δεν θεωρείτο τροποποίηση της μίσθωσης, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις: Η αλλαγή στις πληρωμές μισθωμάτων οδηγεί σε αναθεωρημένο αντάλλαγμα που είναι ουσιαστικά ίδιο με ή μικρότερο από το αντάλλαγμα για το μίσθωμα αμέσως πριν από την αλλαγή. Οποιαδήποτε μείωση στις πληρωμές μισθωμάτων επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Σεπτεμβρίου 2021, Δεν υπάρχει ουσιαστική αλλαγή σε άλλους όρους και προϋποθέσεις της μίσθωσης. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν υπάρχει κάποια επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον Covid-19 (Τροποποιήσεις).

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και ο Όμιλος δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα:

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχουν υιοθετήσει κάποιο από τα παρακάτω πρότυπα, διερμηνείες ή τροποποιήσεις τα οποία έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο. Επιπλέον ο Όμιλος και η Εταιρεία αξιολόγησαν όλα τα πρότυπα και τις διερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί αλλά δεν είχαν εφαρμογή στην παρούσα περίοδο και δεν αναμένουν να υπάρξει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις από την εφαρμογή τους.

- **ΔΠΧΑ 10 (Τροποποίηση) Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες:** Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του: Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια Θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε Θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης.
- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις, IAS 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και Ετήσιες Αναβαθμίσεις 2018-2020 ΔΠΧΑ (Τροποποιήσεις).** Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε, περιορισμένου πεδίου, τροποποιήσεις σε πρότυπα, ως κατωτέρω:

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων:** οι τροποποιήσεις επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για Χρηματοοικονομικές Αναφορές χωρίς αλλαγή στις λογιστικές απαιτήσεις του προτύπου για συνενώσεις επιχειρήσεων.
- **ΔΑΠ 16 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις:** οι τροποποιήσεις απαγορεύουν τη μείωση του κόστους των ενσώματων ακίνητοποιήσεων με ποσά που λαμβάνονται από την πώληση στοιχείων που παράγονται ενώ η εταιρεία προετοιμάζει το περιουσιακό στοιχείο για την προοριζόμενη χρήση του. Τα έσοδα από τις πωλήσεις και το σχετικό κόστος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.
- **ΔΑΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία:** οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν τις δαπάνες εκπλήρωσης μιας σύμβασης, στο πλαίσιο της αξιολόγησης της σύμβασης εάν είναι επαχθής.
- Μικρές τροποποιήσεις διενεργήθηκαν στις Ετήσιες Αναβαθμίσεις 2018-2020 στα πρότυπα ΔΠΧΑ 1- Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, στο ΔΠΧΑ 9- Χρηματοοικονομικά Μέσα, στο ΔΠΛ 41-Γεωργία και στα ενδεικτικά παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16-Μισθώσεις.
- **ΔΑΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής ΔΑΠΧΑ 2 Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (Τροποποιήσεις):** Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή κρίσης επί της σημαντικότητας στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- **ΔΑΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022):** Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ωστόσο, λόγω της πανδημίας Covid-19 το ΣΔΛΠ ανέβαλε την ημερομηνία εφαρμογής κατά ένα έτος, δηλαδή από την 1η Ιανουαρίου 2023, δίνοντας περισσότερο χρόνο στις εταιρείες να προσδιορίσουν τυχόν αλλαγές στην ταξινόμηση των υποχρεώσεων. Οι τροποποιήσεις έχουν στόχο την επίτευξη συνέπειας στην εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσο ο δανεισμός και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, ενώ δεν τροποποιούν τις υφιστάμενες απαιτήσεις αναφορικά με την επιμέτρηση ή το χρόνο αναγνώρισης ενός περιουσιακού στοιχείου, υποχρέωσης, εσόδου ή εξόδου ή τις γνωστοποιήσεις επί των στοιχείων αυτών. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις ταξινόμησης για το δανεισμό, τον οποίο μπορεί να διακανονήσει μία εταιρεία εκδίδοντας συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- **ΔΑΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα:** Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή και ισχύουν για αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και αλλαγές σε λογιστικές εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται κατά ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου. Οι τροποποιήσεις εισάγουν νέο ορισμό της λογιστικής εκτίμησης ως νομισματικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ποιες είναι οι αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και πώς διαφέρουν από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και τις διορθώσεις λαθών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- **ΔΑΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19 μετά την 30η Σεπτεμβρίου 2021 (Τροποποιήσεις):** Η Τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Απριλίου 2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί

για έκδοση κατά την 31η Μαρτίου 2021. Τον Μάρτιο του 2021, το ΣΔΛΠ τροποποίησε τους όρους της πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχεται στον μισθωτή να αντιμετωπίσει λογιστικά οποιαδήποτε αλλαγή ή έκπτωση επί μισθωμάτων ως συνέπεια του Covid-19, με τον ίδιο τρόπο βάσει των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16, εάν η αλλαγή ή έκπτωση δεν θεωρείτο τροποποίηση της μίσθωσης. Με βάση την τροποποίηση, η πρακτική διευκόλυνση εφαρμόζεται για μειώσεις σε πληρωμές μισθωμάτων και επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022, εφόσον πληρούνται οι υπόλοιπες προϋποθέσεις της πρακτικής διευκόλυνσης.

- **ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή:** Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Τον Μάιο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις οι οποίες περιορίζουν το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αρχικής αναγνώρισης του ΔΛΠ 12 και καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες πρέπει να αντιμετωπίσουν λογιστικά την αναβαλλόμενη φορολογία σε συναλλαγές όπως μισθώσεις και υποχρεώσεις παροπλισμού. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, η αρχική εξαίρεση αναγνώρισης δεν ισχύει για συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπεστές προσωρινές διαφορές. Ισχύει μόνο εάν η αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου μίσθωσης και υποχρέωσης μίσθωσης (ή υποχρέωσης παροπλισμού και περιουσιακού στοιχείου παροπλισμού) δημιουργεί προσωρινές διαφορές που δεν είναι ίσες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.3. Σημαντικές Λογιστικές Πολιτικές

2.3.1 Πληροφόρηση κατά τομέα

Ο Όμιλος διοικείται ως εννιαία επιχειρηματική μονάδα που ασχολείται με την ιδιοκτησία και τη λειτουργία ενός στόλου πλοίων μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων, παρέχοντας υπηρεσίες για τη μεταφορά φορτίων εμπορευματοκιβωτίων σε παγκόσμια κλίμακα. Οι πληροφορίες παρουσιάζονται μόνο για έναν λειτουργικό τομέα, ο οποίος παρακολουθείται και διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο αποτελεί το κυριότερο όργανο λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων (Chief Operating Decision Maker –CODM).

Συγκεκριμένα, ο Όμιλος συντάσσει αναφορές με χρηματοοικονομικές πληροφορίες και αξιολογεί τις δραστηριότητές του με βάση τα έσοδα από ναύλους και όχι με βάση το είδος της ναύλωσης (δηλαδή εφάπαξ ναυλώσεις ή ναυλώσεις για μεγάλο χρονικό διάστημα). Ο Όμιλος δεν χρησιμοποιεί διακριτές οικονομικές πληροφορίες για την αξιολόγηση των αποτελεσμάτων για κάθε είδος ναύλωσης. Παρόλο που τα έσοδα μπορούν να προσδιοριστούν για αυτά τα είδη ναυλώσεων, η Διοίκηση δεν μπορεί και δεν προσδιορίζει τα έσοδα, την κερδοφορία ή άλλες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για αυτά. Επιπλέον, όταν ο Όμιλος ναυλώνει ένα πλοίο σε έναν ναυλωτή, ο τελευταίος μπορεί να χρησιμοποιεί το πλοίο ελεύθερα παγκοσμίως (υπό την επιφύλαξη ορισμένων εξαιρέσεων που έχουν συμφωνηθεί) και, ως αποτέλεσμα, η πληροφόρηση κατά γεωγραφικό τομέα είναι ανέφικτη. Ως αποτέλεσμα, η Διοίκηση, ελέγχει τα λειτουργικά αποτελέσματα αποκλειστικά βάσει των εσόδων ανά ημέρα και των λειτουργικών αποτελεσμάτων του στόλου, και κατά συνέπεια ο Όμιλος έχει αποφασίσει ότι λειτουργεί μόνο σε έναν τομέα δραστηριότητας.

2.3.2 Κατηγοριοποίηση μεταξύ κυκλοφορούντων / βραχυπρόθεσμων και μη κυκλοφορούντων / μακροπρόθεσμων στοιχείων

Ο Όμιλος παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης με βάση την ταξινόμηση σε κυκλοφορούν (βραχυπρόθεσμο) / μη κυκλοφορούν (μακροπρόθεσμο).

Ο Όμιλος κατατάσσει ένα περιουσιακό στοιχείο ως κυκλοφορούν όταν:

- (α) αναμένει να ρευστοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο ή σκοπεύει να το πωλήσει ή να το αναλώσει κατά την κανονική πορεία του κύκλου εκμετάλλευσής του,
- (β) κατέχει το περιουσιακό στοιχείο κυρίως για εμπορικούς σκοπούς,
- (γ) αναμένει να ρευστοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς ή

(δ) το περιουσιακό στοιχείο αποτελείται από μετρητά ή ταμιακά ισοδύναμα εκτός αν υπάρχει περιορισμός ανταλλαγής ή χρήσης του για τον διακανονισμό υποχρέωσης για τουλάχιστον δώδεκα μήνες μετά την περίοδο αναφοράς.

Ο Όμιλος κατατάσσει όλα τα λοιπά στοιχεία ως μη κυκλοφορούντα.

Ο Όμιλος κατατάσσει μια υποχρέωση ως βραχυπρόθεσμη όταν:

- α) αναμένει να διακανονίσει την υποχρέωση κατά την κανονική πορεία του κύκλου εκμετάλλευσής του,
- β) κατέχει την υποχρέωση κυρίως για εμπορικούς σκοπούς,
- γ) η υποχρέωση αναμένεται να διακανονιστεί εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς ή
- δ) δεν υπάρχει ανεπιφύλακτο δικαίωμα αναβολής του διακανονισμού της υποχρέωσης για τουλάχιστον δώδεκα μήνες μετά την περίοδο αναφοράς.

Ο Όμιλος κατατάσσει όλες τις άλλες υποχρεώσεις ως μακροπρόθεσμες

2.3.3 Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας

Η εύλογη αξία είναι η τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας υποτίθεται ότι η συναλλαγή για την πώληση του περιουσιακού στοιχείου ή τη μεταβίβαση της υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε: α) στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση ή β) ελλείψει κύριας αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση, προσβάσιμες από τον Όμιλο.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί την ακόλουθη ιεραρχία για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων:

Επίπεδο 1: Δημοσιευμένες (χωρίς τροποποίηση ή αναπροσαρμογή) τιμές αγοράς σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2: Τεχνικές αποτίμησης βασισμένες απευθείας σε δημοσιευόμενες τιμές αγοράς (εξαιρώντας τα χρηματοοικονομικά στοιχεία εκείνα που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1) ή υπολογιζόμενες εμμέσως από δημοσιευόμενες τιμές αγοράς για παρόμοια εργαλεία.

Επίπεδο 3: Τεχνικές αποτίμησης που δεν βασίζονται σε διαθέσιμες πληροφορίες από τρέχουσες συναλλαγές σε ενεργές χρηματαγορές.

Για περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σε επαναλαμβανόμενη βάση, ο Όμιλος καθορίζει εάν έχουν πραγματοποιηθεί μεταβιβάσεις μεταξύ επιπέδων στην ιεραρχία επανεκτιμώντας την κατηγοριοποίηση (με βάση το ελάχιστο επίπεδο παρατηρήσιμων στοιχείων που είναι σημαντικά για τη μέτρηση της εύλογης αξίας συνολικά) στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς.

2.3.4 Έσοδα και Έξοδα

Τα έσοδα του Ομίλου προκύπτουν από συμβάσεις χρονοναύλωσης των πλοίων του. Τα πλοία είναι ναυλωμένα με σύμβαση, η οποία συνάπτεται για τη χρήση πλοίου για συγκεκριμένη χρονική περίοδο και καθορισμένη ημερήσια αμοιβή. Όλες οι συμβάσεις περιέχουν μια ελάχιστη μη ακυρώσιμη περίοδο και μία περίοδο παράτασης, κατ' επιλογή του ναυλωτή. Εάν υπάρχει σύμβαση χρονοναύλωσης και η είσπραξη των σχετικών εσόδων είναι εύλογα βέβαιη, τα έσοδα αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της σύμβασης. Τέτοια έσοδα αντιμετωπίζονται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 και ο Όμιλος οφείλει να γνωστοποιεί τα μισθωτικά και μη μισθωτικά στοιχεία των εσόδων. Τα συναφή έξοδα ναυλώσεων αναγνωρίζονται αναλογικά κατά τη διάρκεια της περιόδου της σύμβασης. Τα μη δεδουλευμένα έσοδα σχετίζονται με ταμειακά διαθέσιμα που εισπράχθηκαν πριν από την ημερομηνία της Κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης και σχετίζονται με τα έσοδα που αποκτήθηκαν μετά από αυτήν την ημερομηνία. Τα έσοδα από

συμβάσεις χρονοναύλωσης που προβλέπουν ποικίλες ετήσιες χρεώσεις λογίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις και έτσι αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια των μη ακυρώσιμων περιόδων ισχύος των εν λόγω συμβάσεων, κατά την παροχή της υπηρεσίας. Τα έσοδα από μεταβλητές πληρωμές αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία τα μεταβλητά γεγονότα και περιστάσεις, επί των οποίων αυτές βασίζονται, λαμβάνουν χώρα.

Για συμβάσεις χρονοναύλωσης που πληρούν τις προϋποθέσεις μισθώσεων, ο Όμιλος υποχρεούται να γνωστοποιεί τα μισθωτικά και μη μισθωτικά στοιχεία των εσόδων από ναύλα. Τα έσοδα που προκύπτουν από αυτές τις συμβάσεις δεν διαπραγματεύονται σαν δύο ξεχωριστά στοιχεία, αλλά στο σύνολό τους. Ο Όμιλος πιστεύει ότι η επιμέρους αξία πώλησης, που μπορεί να αποδοθεί στο μη μισθωτικό στοιχείο της παροχής υπηρεσίας τεχνικής διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των υπηρεσιών πληρώματος, είναι πιο εύκολα προσδιορίσιμη από την τιμή του στοιχείου της μίσθωσης και κατά συνέπεια, η τιμή του μη μισθωτικού στοιχείου εκτιμάται χρησιμοποιώντας δεδομένα που παρέχονται από το συνεργαζόμενο τεχνικό τμήμα του Ομίλου, τα οποία αποτελούνται από τα έξοδα του πληρώματος και σχετικά έξοδα, έξοδα για ανταλλακτικά και επισκευές, έξοδα για ασφάλειες και έξοδα για προμήθειες και τα οποία περίπου ανέρχονταν σε \$2.975 για την περίοδο από 1 Ιουνίου 2021 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2021. Το μισθωτικό στοιχείο που γνωστοποιείται, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του συνολικού εσόδου και του εσόδου του μη μισθωτικού στοιχείου και ανέρχονταν περίπου σε \$14.799 για την περίοδο από 1 Ιουνίου 2021 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2021.

Έσοδα από μερίσματα: Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

Κατά τη διάρκεια της εννιάμηνης περιόδου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 δηλώθηκαν και καταβλήθηκαν από τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου προς την Εταιρεία μερίσματα ύψους \$3.380.

Έξοδα ναυλώσεων: Μέσω των συμβάσεων χρονοναύλωσης, ο εκάστοτε ναυλωτής πληρώνει τέλη λιμένων και καναλιών σε τρίτους, καθώς και έξοδα καυσίμων που χρησιμοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια των συμβάσεων. Τέτοιες δαπάνες θεωρούνται άμεσες δαπάνες για τους ναυλωτές, καθώς καταβάλλονται απευθείας από τους ναυλωτές, εκτός εάν καταβάλλονται για λογαριασμό του ιδιοκτήτη, οπότε περιλαμβάνονται στα έξοδα ναυλώσεων. Επιπλέον, ο ιδιοκτήτης πληρώνει προμήθειες για την καθημερινή μίσθωση, οι οποίες είναι άμεσες δαπάνες και καταχωρούνται και αυτές στα έξοδα ναυλώσεων. Τα έξοδα ναυλώσεων λογιστικοποιούνται σε δεδουλευμένη βάση.

Συμβάσεις χρονοναύλωσης που συνοδεύουν την απόκτηση μεταχειρισμένων πλοίων: Ο Όμιλος καταγράφει αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με την απόκτηση ενός πλοίου στην εύλογη αξία, η οποία προσδιορίζεται με δεδομένα της αγοράς. Ο Όμιλος αναγνωρίζει κάθε περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση που προκύπτει από την αγοραία αξία κάθε φορά που οι ναυλώσεις που αναλαμβάνονται για ένα πλοίο αποκτώνται από εταιρείες που δεν βρίσκονται υπό κοινό έλεγχο. Το ποσό που πρέπει να καταγραφεί ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση της σύμβασης χρονοναύλωσης που αναλήφθηκε κατά την ημερομηνία παράδοσης του πλοίου, βασίζεται στη διαφορά μεταξύ της τρέχουσας αγοραίας εύλογης αξίας της σύμβασης χρονοναύλωσης και της καθαρής παρούσας αξίας των μελλοντικών συμβατικών ταμειακών ροών βάσει της εν λόγω σύμβασης όπως προκύπτουν από τις αποτιμήσεις ανεξάρτητων εκτιμητών. Όταν η παρούσα αξία των συμβατικών ταμειακών ροών των σχετικών συμβάσεων χρονοναύλωσης είναι μεγαλύτερη από την τρέχουσα εύλογη αξία τους, η διαφορά καταγράφεται ως άυλο στοιχείο ενεργητικού. Τέτοια περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται ως μείωση εσόδων κατά τη υπολειπόμενη διάρκεια της σύμβασης. Όταν η παρούσα αξία των συμβατικών ταμειακών ροών των σχετικών συμβάσεων χρονοναύλωσης είναι μικρότερη από την τρέχουσα εύλογη αξία τους, η διαφορά καταγράφεται ως άυλο στοιχείο παθητικού. Τέτοια περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται ως αύξηση εσόδων κατά τη υπολειπόμενη διάρκεια της σύμβασης.

2.3.5 Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση. Έξοδα τόκων και λοιπά κόστη δανεισμού αναγνωρίζονται επίσης σε δεδουλευμένη βάση.

2.3.6 Φόρος Εισοδήματος

Τρέχων φόρος

Ο τρέχων πληρωτέος φόρος βασίζεται στα φορολογητέα κέρδη για την περίοδο, τα οποία υπόκεινται στους φορολογικούς κανονισμούς των χωρών στις οποίες έχουν συσταθεί η Εταιρεία και οι θυγατρικές της. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το κέρδος, όπως αναφέρεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων επειδή δε συμπεριλαμβάνονται στοιχεία εσόδων ή εξόδων που φορολογούνται ή εκκρίνουν σε άλλη περίοδο και επιπλέον δε συμπεριλαμβάνονται στοιχεία που δεν είναι ποτέ φορολογητέα ή εκπεστέα. Οι φόροι εισοδήματος για την Εταιρεία λογίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς κανονισμούς της Κύπρου (Σημείωση 17). Σύμφωνα με τη νομοθεσία των χωρών σύστασης των θυγατρικών ή / και των χωρών νηολόγησης των πλοίων, οι θυγατρικές δεν υπόκεινται σε φόρο επί των διεθνών εσόδων από ναυτιλία. Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι το τέλος της περιόδου αναφοράς. Όλες οι μεταβολές στις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως φορολογικό έξοδο/ έσοδο στα αποτελέσματα.

Αναβαλλόμενος φόρος

Γίνεται πλήρης πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής υποχρέωσης, πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και των αντίστοιχων ποσών στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι φορολογικοί συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στον βαθμό που είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι επαρκές φορολογητέο κέρδος θα είναι διαθέσιμο για να επιτρέψει την αξιοποίηση της ωφέλειας μέρους ή του συνόλου αυτής της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού τρεχόντων φορολογικών στοιχείων ενεργητικού με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενες φορολογίες σχετίζονται με την ίδια φορολογική αρχή.

Φόρος χωρητικότητας

Οι πλοιοκτήτριες εταιρείες φορολογούνται με βάση τη χωρητικότητα των πλοίων τους στο κράτος νηολόγησης κάθε πλοίου καθώς και στην Ελλάδα εφόσον η διαχείρισή τους γίνεται από εταιρείες εγκατεστημένες στην Ελλάδα. Ο φόρος χωρητικότητας δεν είναι φόρος εισοδήματος όπως ορίζεται στο ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος» και επομένως περιλαμβάνεται στα λειτουργικά έξοδα πλοίων.

2.3.7 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις κάθε μιας από τις οντότητες του Ομίλου επιμετρώνται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του πρωτογενούς οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο λειτουργεί η οντότητα (το λειτουργικό νόμισμα). Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μεταφράζονται στο κατάλληλο λειτουργικό νόμισμα χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από τον διακανονισμό τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή στις συναλλαγματικές ισοτιμίες των νομισματικών

περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, εκτός εάν αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ως πράξεις αντιστάθμισης κινδύνων χρηματοροών ή πράξεις αντιστάθμισης κινδύνων καθαρών επενδύσεων. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία που προσδιορίστηκε η εύλογη αξία.

Τα αποτελέσματα και η οικονομική θέση όλων των οντοτήτων του Ομίλου που έχουν λειτουργικό νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης μεταφράζονται στο νόμισμα παρουσίασης ως εξής: τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των ξένων οντοτήτων, μεταφράζονται σε Δολάρια με συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, τα έσοδα και τα έξοδα μεταφράζονται σε Δολάρια με μέσες συναλλαγματικές ισοτιμίες, ενώ το μετοχικό κεφάλαιο και τα υπόλοιπα των ιδίων κεφαλαίων που προκύπτουν από την έκδοση μετοχών, όπως ένας λογαριασμός υπέρ το άρτιο (πρόσθετο καταβεβλημένο κεφάλαιο) μεταφράζονται χρησιμοποιώντας την ισοτιμία κλεισίματος.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή μιας επένδυσης στο εξωτερικό αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, σε διακριτό λογαριασμό των ιδίων κεφαλαίων μαζί με τις συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή δανείων και άλλων νομισματικών μέσων που χαρακτηρίζονται ως αντιστάθμιση τέτοιων επενδύσεων εκτός από συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από μετάφραση στοιχείων ιδίων κεφαλαίων, τα οποία καταγράφονται στα κέρδη εις νέον.

Κατά τη διάθεση ή εκκαθάριση μιας επένδυσης στο εξωτερικό, το σωρευτικό ποσό των συναλλαγματικών διαφορών που σχετίζονται με αυτήν τη δραστηριότητα στο εξωτερικό επαναταξινομείται από τα ίδια κεφάλαια και συμπεριλαμβάνεται στον προσδιορισμό του κέρδους ή της ζημίας που προκύπτει από τη διάθεση ή την εκκαθάριση.

2.3.8 Πλοία

Τα πλοία του Ομίλου αναφέρονται στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης.

Το κόστος περιλαμβάνει το κόστος απόκτησης ή κατασκευής του περιουσιακού στοιχείου, μετά την αφαίρεση εκπτώσεων και τυχόν εξόδων που μπορούν να αποδοθούν άμεσα κατά την απόκτηση ή την κατασκευή μέχρι τη στιγμή που το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για την προβλεπόμενη χρήση του. Κόστη άμεσα αποδιδόμενα στη μεταφορά του περιουσιακού στοιχείου στην τοποθεσία και την κατάσταση που απαιτείται για να είναι σε θέση να λειτουργήσει με τον τρόπο που επιδιώκει η Διοίκηση, κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους του πλοίου. Οι μεταγενέστερες δαπάνες για μετατροπές και σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται εφόσον επεκτείνουν αισθητά τη διάρκεια ζωής, τη δυνατότητα αύξησης των εσόδων ή βελτιώνουν την αποδοτικότητα και την ασφάλεια των πλοίων. Διαφορετικά καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά την πραγματοποίησή τους.

Το κόστος των πλοίων χωρίζεται σε τρία μέρη, στο κομμάτι που αφορά το πλοίο, το μέρος που αφορά το κόστους δεξαμενισμού & επισκευών και εξόδων ειδικής επιθεώρησης και την αξία συμβάσεων χρονοναύλωσης που συνοδεύουν την απόκτηση μεταχειρισμένων πλοίων.

Η απόσβεση για τα πλοία του Ομίλου χρεώνεται ούτως ώστε να διαγραφεί η λογιστική αξία των πλοίων, μείον της αναμενόμενης υπολειμματικής αξίας, με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά την προβλεπόμενη ωφέλιμη ζωή των πλοίων (υπολογιζόμενη από την ημερομηνία κατασκευής). Η Διοίκηση εκτιμά ότι η ωφέλιμη ζωή των νέων πλοίων είναι 30 έτη, κάτι που συνάδει με τη γενική πρακτική του κλάδου. Η υπολειμματική αξία ενός πλοίου είναι το αποτέλεσμα του γινομένου του Βάρους Κενού Σκάφους (Lightship) σε τόνους και της εκτιμώμενης υπολειμματικής αξίας ανά τόνο. Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή εκάστου πλοίου επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και προσαρμόζεται μελλοντικά. Η τιμή της εκτιμώμενης υπολειμματικής αξίας ανά τόνο χάλυβα που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των υπολειπόμενων αξιών στο το τέλος κάθε ημερομηνίας ισολογισμού ήταν \$0,300.

Κόστος δεξαμενισμού & επισκευών («dry-docking») και εξόδων ειδικής επιθεώρησης

Το Κόστος δεξαμενισμού & επισκευών και εξόδων ειδικής επιθεώρησης (επιθεώρηση ανανέωσης πιστοποιητικών αξιοπλοΐας), στο βαθμό που πραγματοποιούνται άμεσα για να πληρούν τις κανονιστικές απαιτήσεις, κεφαλαιοποιούνται ως ξεχωριστό στοιχείο του κόστους των πλοίων και αποσβένονται σε σταθερή βάση κατά την εκτιμώμενη περίοδο έως την επόμενη επιθεώρηση. Η απόσβεση του εν λόγω κεφαλαιοποιημένου ποσού περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Απόσβεση κόστους δεξαμενισμού & επισκευών και εξόδων ειδικής επιθεώρησης» στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Δαπάνες συντήρησης και επισκευών, είτε πραγματοποιούνται ως μέρος του κόστους δεξαμενισμού & επισκευών και εξόδων ειδικής επιθεώρησης είτε όχι, εξοδοποιούνται κατά την πραγματοποίησή τους.

Μετά την ολοκλήρωση της κατασκευής του, και κατά την ημερομηνία παράδοσης του κάθε πλοίο εφοδιάζεται με πιστοποιητικά που εκδίδονται από το νηογνώμονα και τη σημαία νηολόγησης του, τα οποία έχουν ισχύ για 5 έτη. Κατά τη διάρκεια κάθε 5ετούς κύκλου (οπότε τα πιστοποιητικά του πλοίου πρέπει να ανανεώνονται), κάθε πλοίο επιθεωρείται ετησίως, με την πέμπτη κατά σειρά ετήσια επιθεώρηση να είναι η πιο ενδελεχής επιθεώρηση («Ειδική επιθεώρηση»). Ο πενταετής κύκλος επιθεώρησης ανανεώνεται μετά από κάθε ειδική επιθεώρηση.

Το κόστος δεξαμενισμού & επισκευών και εξόδων ειδικής επιθεώρησης μπορεί να περιλαμβάνει το κόστος που σχετίζεται αλλά δεν περιορίζεται στις υπηρεσίες γενικής επιθεώρησης κύριας μηχανής, λεβήτων, δεξαμενών μηχανοστασίου, βοηθητικών μηχανημάτων, του συστήματος στεγανοποίησης της χούανης του τελικού άξονα, του εξοπλισμού ασφάλειας και πλοήγησης, των μηχανημάτων αγκυροβολίας και καταστρώματος, συστημάτων πηδαλιουχίας, ηλεκτρικού εξοπλισμού, χειριστηρίων και αυτοματισμών, δεξαμενών φορτίου, καυσίμου και έρματος και εφαρμογή υφαιολακτωμάτων.

Όταν ένα πλοίο αποκτάται νέο, ή κατασκευάζεται, ένα μέρος του κόστους του πλοίου κατανέμεται στα τμήματα που αναμένεται να επιθεωρηθούν στο πρώτο «dry-docking», βάσει των αναμενόμενων δαπανών τους, οι οποίες βασίζονται στην εμπειρία και σε ιστορικά στοιχεία παρόμοιων πλοίων.

Για τα μεταχειρισμένα πλοία, χρησιμοποιείται το πραγματικό κόστος του προηγούμενου «dry-docking», το οποίο αποσβένεται μέχρι την ημερομηνία απόκτησης, λαμβάνοντας υπόψη τον κύκλο του κόστους δεξαμενισμού & επισκευών και εξόδων ειδικής επιθεώρησης του πλοίου. Όπου δεν είναι γνωστό το πραγματικό κόστος του προηγούμενου, το αναμενόμενο κόστος που σχετίζεται με το πρώτο επερχόμενο «dry-docking», αποσβένεται μέχρι την ημερομηνία απόκτησης και χρησιμοποιείται ως ένδειξη του κόστους του προηγούμενου, το οποίο βασίζεται και πάλι στην εμπειρία και από ιστορικά στοιχεία παρόμοιων πλοίων.

Απομείωση πλοίων

Όλα τα πλοία ελέγχονται για απομείωση, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις υποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη. Κάθε φορά που η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, μια ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το υψηλότερο της εύλογης αξίας ενός πλοίου μείον το κόστος διάθεσης και της «αξίας χρήσης». Η εύλογη αξία μείον το κόστος διάθεσης είναι το ποσό που μπορεί να ανακτηθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου σε μια συναλλαγή μεταξύ δύο ανεξαρτήτων και μη σχετιζόμενων μερών (arm's length) μείον το κόστος διάθεσης, ενώ η «αξία χρήσης» είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της ωφέλιμης ζωής του. Τα ανακτήσιμα ποσά εκτιμώνται για μεμονωμένα περιουσιακά στοιχεία ή, εάν δεν είναι δυνατόν, για τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ). Κάθε πλοίο θεωρείται ξεχωριστή μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ). Οι εύλογες αξίες των πλοίων εκτιμώνται από στοιχεία της αγοράς μέσω αξιολόγησης που συνήθως πραγματοποιείται από ανεξάρτητους ειδικούς εκτιμητές. Μια προηγούμενη αναγνωρισμένη ζημία απομείωσης αντιστρέφεται μόνο εάν έχει υπάρξει αλλαγή στις εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού του περιουσιακού στοιχείου από τότε που αναγνωρίστηκε η τελευταία ζημία απομείωσης. Σε αυτήν την περίπτωση, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου αυξάνεται στο ανακτήσιμο ποσό του. Αυτό το αυξημένο ποσό δεν μπορεί να υπερβεί τη λογιστική

αξία που θα είχε καθοριστεί, μετά την απόσβεση, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημιά απομείωσης για το περιουσιακό στοιχείο τα προηγούμενα έτη. Αυτή η αντιστροφή αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Μετά από μια τέτοια αντιστροφή, η επιβάρυνση απόσβεσης προσαρμόζεται σε μελλοντικές περιόδους για να κατανείμει την αναθεωρημένη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου, μείον οποιαδήποτε υπολειμματική αξία, σε συστηματική βάση για την υπολειπόμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής του.

Ο Όμιλος εκτιμά τις μελλοντικές προεξοφλημένες καθαρές λειτουργικές ταμειακές ροές για κάθε πλοίο με βάση παραδοχές σχετικά με τα μελλοντικά έσοδα από χρονοναυλώσεις, τα εκτιμώμενα λειτουργικά έξοδα, τις εκτιμώμενες κεφαλαιουχικές δαπάνες, την υπολειμματική αξία, το ποσοστό χρήσης και την εκτιμώμενη υπολειπόμενη ωφέλιμη ζωή κάθε πλοίου (Σημείωση 4).

2.3.9 Μερίσματα

Τα μερίσματα για κοινές μετοχές αναγνωρίζονται ως υποχρέωση και αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια όταν εγκριθούν από τους μετόχους. Τα ενδιάμεσα μερίσματα για κοινές μετοχές αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια όταν προταθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μερίσματα για εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές αναγνωρίζονται ως υποχρέωση και αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια. Κάθε κάτοχος εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών δικαιούται καθορισμένο μερίσμα Ευρώ 0,05 ανά μετοχή από τα κεφάλαια της Εταιρείας. Μερίσματα επί αυτών αναγνωρίζονται ως τόκοι πληρωτέοι στα αποτελέσματα.

2.3.10 Μισθώσεις

Μισθώσεις - όπου η οντότητα είναι ο εκμισθωτής: Οι μισθώσεις πλοίων, όπου η οντότητα δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του πλοίου ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα έσοδα μισθώσεων από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Μισθώσεις - όπου η οντότητα είναι ο μισθωτής - Βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και μισθώσεις στοιχείων ενεργητικού χαμηλής αξίας: Η Εταιρεία έχει επιλέξει να μην αναγνωρίζει τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού και τις υποχρεώσεις μισθώσεων για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις που έχουν διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο και για μισθώσεις στοιχείων ενεργητικού με χαμηλή αξία (δηλ. για εξοπλισμό πληροφορικής, εξοπλισμό γραφείου κτλ.). Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα που σχετίζονται με αυτές τις μισθώσεις ως έξοδο με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.3.11 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας και περιλαμβάνουν καύσιμα και λιπαντικά των πλοίων. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του «first in, first out» (FIFO). Άλλα ανταλλακτικά που σχετίζονται με τη λειτουργία του πλοίου αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα και πιο συγκεκριμένα στα λειτουργικά έξοδα όταν αγοράζονται και δεν λαμβάνεται υπόψη το διαθέσιμο υπόλοιπό τους στο τέλος της περιόδου.

2.3.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ο Όμιλος ταξινομεί ως ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως καταθέσεις όψεως και προθεσμίας, περιόδου που δεν υπερβαίνει τους τρεις μήνες.

Τα ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν επίσης διάφορους τύπους λογαριασμών που έχουν τα γενικά χαρακτηριστικά των καταθέσεων, όπου ο πελάτης μπορεί να καταθέσει επιπλέον ποσά ανά πάσα στιγμή και επίσης να τα αποσύρει ανά πάσα στιγμή χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση ή ποινή.

Τα μετρητά που διακρατώνται σε τράπεζες αποφέρουν τόκους με κυμαινόμενα επιτόκια βάσει των ημερήσιων επιτοκίων των τραπεζών.

Οι λογιστικές αξίες των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων την 30 Σεπτεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020, προσεγγίζουν τις εύλογες αξίες τους λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους. Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα διακρατώνται σε αξιόπιστες τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

2.3.13 Απαιτήσεις από ασφαλιστές

Ο Όμιλος καταγράφει απαιτήσεις από ασφαλιστές για ζημιές σε πάγια περιουσιακά στοιχεία και για ιατρικά έξοδα ασφαλισμένου πληρώματος. Οι εν λόγω ασφαλιστικές απαιτήσεις καταγράφονται, μετά από τυχόν εκπεστέα ποσά, τη χρονική στιγμή που είναι σχεδόν βέβαιο ότι θα εισπραχθούν, βάσει της κρίσης της Διοίκησης ως προς το ποσό της απαίτησης.

2.3.14 Εμπορικές απαιτήσεις, καθαρές

Το ποσό που εμφανίζεται στις εμπορικές απαιτήσεις, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, περιλαμβάνει κυρίως απαιτήσεις από ναυλωτές για υπηρεσίες ναύλωσης μετά από οποιαδήποτε πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, όλες οι δυνητικά επισφαλείς απαιτήσεις αξιολογούνται μεμονωμένα για σκοπούς σχηματισμού της κατάλληλης πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων. Βλέπε Σημείωση 2.3.16.ii. Η πρόβλεψη που έχει σχηματιστεί για επισφαλείς απαιτήσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 είναι μηδενική.

2.3.15 Κόστος χρηματοδότησης

Τα κόστη που σχετίζονται με νέα δάνεια ή αναχρηματοδότηση υφιστάμενων δανείων, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που καταβάλλονται σε δανειστές ή που απαιτείται να καταβληθούν σε τρίτα μέρη εκ μέρους του δανειστή για την απόκτηση νέων δανείων ή την αναχρηματοδότηση υφιστάμενων δανείων, καταχωρούνται ως αναβαλλόμενα χρηματοοικονομικά έξοδα. Τα αναβαλλόμενα χρηματοοικονομικά έξοδα παρουσιάζονται αφαιρετικά της αντίστοιχης υποχρέωσης. Τα εν λόγω έξοδα αποσβένονται κατά την διάρκεια της αντίστοιχης υποχρέωσης βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου και καταχωρούνται στο κονδύλι «Τόκοι και χρηματοοικονομικά έξοδα». Μη αποσβεσμένα ποσά δανείων που αποπληρώθηκαν ή επαναχρηματοδοτήθηκαν, τα οποία πληρούν τα κριτήρια της αποαναγνώρισης του αρχικού δανεισμού αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης που έλαβε χώρα η αποπληρωμή ή η αναχρηματοδότηση.

2.3.16 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου όταν ο Όμιλος έχει γίνει συμβαλλόμενο μέρος των συμβατικών υποχρεώσεων του μέσου.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις αποτιμώνται αρχικά στην εύλογη αξία. Το κόστος συναλλαγής που μπορεί να αποδοθεί άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (εκτός από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων) προστίθεται ή αφαιρείται στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, κατά περίπτωση, κατά την αρχική αναγνώριση. Το κόστος συναλλαγής που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα.

Μέθοδος πραγματικού επιτοκίου

Η μέθοδος πραγματικού επιτοκίου είναι μια μέθοδος υπολογισμού του αποσβεσμένου κόστους ενός χρηματοοικονομικού μέσου και κατανομής τόκων κατά τη σχετική περίοδο. Το πραγματικό επιτόκιο («EIR») είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές μέσω της αναμενόμενης διάρκειας ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή, κατά περίπτωση, μικρότερης περιόδου, στην καθαρή λογιστική αξία του.

i. Ταξινόμηση και αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

- Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

- Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων (OCI) και στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων;
- Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από τα συμβατικά χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και το επιχειρηματικό μοντέλο του Ομίλου για τη διαχείριση τους. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος, εάν πληροί και τα δύο ακόλουθα κριτήρια, και δεν έχει ταξινομηθεί και επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:
- Διακρατείται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου στόχος είναι η κατοχή περιουσιακών στοιχείων για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών και
- Οι συμβατικοί όροι δημιουργούν ταμειακές ροές, που είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του αρχικού κεφαλαίου

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος, μεταγενέστερα αποτιμώνται με τη μέθοδο πραγματικού επιτοκίου και υπόκεινται σε απομείωση. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων όταν το περιουσιακό στοιχείο διαγραφεί, τροποποιηθεί ή απομειωθεί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνουν απαιτήσεις από ναυλωτές και τραπεζικές καταθέσεις

Ένα χρεόγραφο επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, εάν πληροί και τα δύο ακόλουθα κριτήρια, και δεν έχει ταξινομηθεί και επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:

- Διακρατείται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται με τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών και πώληση χρηματοοικονομικών μέσων; και
- Οι συμβατικοί όροι δημιουργούν ταμειακές ροές, που είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του αρχικού κεφαλαίου

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν ταξινομούνται ως αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, όπως περιγράφεται παραπάνω αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Κατά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος μπορεί να ορίσει αμετάκλητα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο το οποίο διαφορετικά πληροί τις απαιτήσεις επιμέτρησης στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, εάν αυτό εξαλείψει ή μειώσει σημαντικά μια λογιστική αναντιστοιχία που διαφορετικά θα προέκυπτε.

Ο Όμιλος δεν κατέχει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (εκτός εάν πρόκειται για εμπορική απαίτηση χωρίς σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα που αρχικά αποτιμάται στην τιμή συναλλαγής) αρχικά επιμετράται στην εύλογη αξία πλέον, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται μέσω αποτελεσμάτων, το κόστος συναλλαγής.

- Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και ίδια κεφάλαια

Ταξινόμηση ως χρεόγραφα ή ίδια κεφάλαια: Τα χρεόγραφα και τα ίδια κεφάλαια που εκδίδονται από τον Όμιλο ταξινομούνται είτε ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις είτε ως ίδια κεφάλαια σύμφωνα με τις

συμβατικές ρυθμίσεις και τον ορισμούς μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και ενός συμμετοχικού τίτλου.

Συμμετοχικοί τίτλοι: Ένας συμμετοχικός τίτλος είναι οποιοδήποτε συμβόλαιο που αποδεικνύει εναπομένον συμφέρον στα περιουσιακά στοιχεία μιας οντότητας μετά την αφαίρεση όλων των υποχρεώσεών της. Οι συμμετοχικοί τίτλοι καταχωρούνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος τιμήματος, καθαρά από το κόστος έκδοσης.

- Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση:

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δανειακές υποχρεώσεις, εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις ή ως παράγωγα που χαρακτηρίζονται ως μέσα αντιστάθμισης σε αποτελεσματική σχέση αντιστάθμισης, ανάλογα με την περίπτωση.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και, στην περίπτωση δανειακών υποχρεώσεων και λοιπών υποχρεώσεων, καθαρές από τα άμεσα καταλογιζόμενα κόστη συναλλαγών.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν εμπορικές υποχρεώσεις και, μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση:

Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται σε δύο κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος

Ο Όμιλος δεν έχει κατηγοριοποιήσει καμία χρηματοοικονομική υποχρέωση ως εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου στο αποσβεσμένο κόστος αποτελούνται από μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται καθώς και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης του πραγματικού επιτοκίου.

Το αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη αν ήταν υπό ή υπέρ το άρτιο κατά την απόκτηση και από τα τέλη ή κόστη που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της μεθόδου πραγματικού επιτοκίου. Η απόσβεση μέσω της μεθόδου πραγματικού επιτοκίου περιλαμβάνεται ως χρηματοοικονομικό κόστος στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

ii. Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Το ΔΠΧΑ 9 αντικατέστησε το μοντέλο «πραγματοποιηθεισών ζημιών» του ΔΛΠ 39 με το μοντέλο «αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών». Το νέο μοντέλο απομείωσης εφαρμόζεται σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία και τις επενδύσεις σε χρεόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών

εισοδημάτων, αλλά όχι σε επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, οι ζημιές απομειώσης αναγνωρίζονται νωρίτερα από ότι στο ΔΛΠ 39.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος αποτελούνται από εμπορικές απαιτήσεις και ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και ο Όμιλος εφαρμόζει μια απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος δεν παρακολουθεί τις αλλαγές στον πιστωτικό κίνδυνο, αλλά αντίθετα αναγνωρίζει μια πρόβλεψη ζημιών βάσει της διάρκειας ζωής των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Ο Όμιλος θεωρεί ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι σε αθέτηση όταν εσωτερικές ή εξωτερικές πληροφορίες δείχνουν ότι ο Όμιλος δεν είναι πιθανό να λάβει τα εκκρεμή ποσά στο σύνολό τους πριν λάβει υπόψη τυχόν πιστωτικές βελτιώσεις που κατέχει ο Όμιλος. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία για ανάκτηση των συμβατικών ταμειακών ροών.

Οι ζημιές για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος αφαιρούνται από την ακαθάριστη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων.

- Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή, κατά περίπτωση, μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μέρος μιας ομάδας παρόμοιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) διαγράφεται όταν:

- τα συμβατικά δικαιώματα για εισροή των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου εκπνεύσουν
- ο Όμιλος διατηρεί το δικαίωμα να λαμβάνει ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο, αλλά έχει αναλάβει την υποχρέωση να τις πληρώσει πλήρως χωρίς σημαντική καθυστέρηση σε τρίτο μέρος βάσει συμφωνίας μεταβίβασης; ή
- ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του για λήψη ταμειακών ροών από το περιουσιακό στοιχείο και είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη των περιουσιακών στοιχείων, ή (β) δεν έχει μεταβιβάσει ούτε διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου.

Όταν ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει το δικαίωμά του να λαμβάνει ταμειακές ροές από ένα περιουσιακό στοιχείο και δεν έχει μεταβιβάσει ούτε διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου ούτε μεταβιβάζει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, το περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχούς συμμετοχής του Ομίλου στο περιουσιακό στοιχείο.

Η συνεχιζόμενη συμμετοχή που λαμβάνει τη μορφή εγγύησης για το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται στο χαμηλότερο μεταξύ της αρχικής λογιστικής αξία του περιουσιακού στοιχείου και το μέγιστο ποσό ανταλλάγματος που ενδέχεται να απαιτείται από τον Όμιλο για να το αποπληρώσει.

- Διαγραφή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

- **Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων**

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και παρουσιάζονται καθαρά στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης εάν υπάρχει νόμιμο δικαίωμα να συμψηφιστούν τα ποσά που έχουν αναγνωριστεί και επιπλέον, υπάρχει πρόθεση να γίνει εκκαθάριση του καθαρού ποσού, δηλαδή πάγια και υποχρεώσεις να τακτοποιηθούν παράλληλα.

2.3.17 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα προηγούμενων γεγονότων, είναι πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της υποχρέωσης και μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού της υποχρέωσης. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και προσαρμόζονται ώστε να αντικατοπτρίζουν την παρούσα αξία των δαπανών που αναμένεται να απαιτηθούν για την εξόφληση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εκτός εάν η πιθανότητα εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι απομακρυσμένη, οπότε δεν απαιτείται γνωστοποίηση. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία δεν αναγνωρίζονται στις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται όταν είναι πιθανή η εισροή οικονομικών ωφελειών.

2.4. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές

Η προετοιμασία των ενδιάμεσων ενοποιημένων και εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαιτεί ο Όμιλος να κάνει εκτιμήσεις που επηρεάζουν τα ποσά που αναφέρονται και γνωστοποιούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και τις συνοδευτικές σημειώσεις καθώς και την γνωστοποίηση ενδεχόμενων υποχρεώσεων. Ο Όμιλος βασίζει τις εκτιμήσεις του σε παραδοχές, τόσο ιστορικές όσο και μελλοντικές, που θεωρούνται εύλογες, τα αποτελέσματα των οποίων αποτελούν τη βάση για τις κρίσεις σχετικά με τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Η αβεβαιότητα σχετικά με αυτές τις παραδοχές και εκτιμήσεις θα μπορούσε να οδηγήσει σε αποτελέσματα που απαιτούν σημαντική προσαρμογή στη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων σε μελλοντικές περιόδους.

Οι βασικές παραδοχές σχετικά με το μέλλον και άλλες βασικές πηγές αβεβαιότητας κατά την ημερομηνία αναφοράς, που πιθανόν να προκαλέσουν ουσιώδη επίδραση στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εντός του επόμενου οικονομικού έτους, περιγράφονται παρακάτω. Ο Όμιλος βάσισε τις παραδοχές και τις εκτιμήσεις του σε παραμέτρους διαθέσιμες κατά την κατάρτιση των ενδιάμεσων ενοποιημένων και εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ωστόσο, οι υπάρχουσες εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με τις μελλοντικές εξελίξεις ενδέχεται να αλλάξουν λόγω αλλαγών στην αγορά ή γεγονότων πέραν του ελέγχου του Ομίλου. Τέτοιες αλλαγές αντικατοπτρίζονται στις παραδοχές όταν συμβαίνουν.

Αναμενόμενες ωφέλιμες ζωές των πλοίων και εκτιμήσεις υπολειμματικών αξιών: Τα πλοία καταχωρούνται στο κόστος, μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις (συμπεριλαμβανομένης της απόσβεσης του κόστους δεξαμενισμού & επισκευών και εξόδων ειδικής επιθεώρησης) και τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές που έχουν τη σημαντικότερη επίδραση στη λογιστική αξία των πλοίων είναι εκτιμήσεις σε σχέση με την ωφέλιμη ζωή των πλοίων, την υπολειμματική αξία τους και τις εκτιμώμενες ημερομηνίες κόστους δεξαμενισμού & επισκευών και εξόδων ειδικής επιθεώρησης.

Απομείωση πλοίων: Η λογιστική αξία των πλοίων μπορεί να μην αντιπροσωπεύει την ανακτήσιμη αξία τους σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή. Οι τιμές της αγοράς μεταχειρισμένων πλοίων τείνουν να κυμαίνονται λόγω μεταβολών στους ναύλους καθώς και στο κόστος ναυπήγησης νέων πλοίων. Τόσο οι τιμές ναύλωσης όσο και το κόστος ναυπήγησης τείνουν να έχουν κυκλικό χαρακτήρα. Η διοίκηση εξετάζει τα πλοία για ενδείξεις απομείωσης κάθε φορά που γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις υποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία των πλοίων μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν εντοπίζονται ενδείξεις απομείωσης η διοίκηση προχωρά σε έλεγχο απομείωσης των πλοίων. Ο έλεγχος απομείωσης του Ομίλου για τα πλοία βασίζεται στην

ανακτήσιμη αξία των περιουσιακών στοιχείων, όπου η ανακτήσιμη αξία υπολογίζεται ως το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας μείον το κόστος πώλησης και της αξίας χρήσης. Ο Όμιλος προσλαμβάνει ανεξάρτητους ειδικούς εκτιμητές για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των πλοίων του. Ο υπολογισμός της αξίας χρήσης βασίζεται σε ένα μοντέλο προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Ο υπολογισμός της αξίας χρήσης επηρεάζεται περισσότερο από το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για το μοντέλο προεξοφλημένων ταμειακών ροών καθώς και από τις αναμενόμενες ταμειακές ροές.

Αποκτήσεις θυγατρικών εταιρειών που δεν ικανοποιούν τον ορισμό της «επιχείρησης»: Κατά την εκτίμηση του κατά πόσον ένα αποκτηθέν σύνολο περιουσιακών στοιχείων και δραστηριοτήτων αποτελεί επιχείρηση ή στοιχείο ενεργητικού, η διοίκηση επιλέγει εάν θα εφαρμόσει το προαιρετικό τεστ ελέγχου συγκέντρωσης της εύλογης αξίας (fair value concentration test) ώστε να απλοποιήσει την αξιολόγηση της. Όταν εφαρμόζεται ο έλεγχος συγκέντρωσης, η εξαγορά θεωρείται ως απόκτηση στοιχείου ενεργητικού εάν συγκεντρωθεί το σύνολο της εύλογης αξίας των ακαθάριστων στοιχείων ενεργητικού που αποκτώνται (εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων, αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων και σχετικής υπεραξίας) σε ένα στοιχείο ενεργητικού ή σε μια ομάδα παρόμοιων στοιχείων ενεργητικού. Αν η διοίκηση επιλέξει να μην προχωρήσει σε έλεγχο συγκέντρωσης ή μετά από εφαρμογή του ελέγχου συγκέντρωσης δεν πληρούνται τα σχετικά κριτήρια, τότε πραγματοποιεί περαιτέρω αξιολόγηση του κατά πόσον το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και δραστηριοτήτων που αποκτήθηκαν είναι επιχείρηση ή όχι.

3. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

(α) Costamare Shipping Company S.A. (“Costamare Shipping”) και Costamare Shipping Services Ltd. (“Costamare Services”):

Η Costamare Shipping, είναι εταιρεία διαχείρισης πλοίων, η οποία ανήκει εξ’ ολοκλήρου στον κ. Κωνσταντίνο Κωνσταντακόπουλο, Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Μητρικής. Η Costamare Shipping σύμφωνα με τη Συμφωνία – Πλαίσιο όπως τροποποιήθηκε και επαναδιατυπώθηκε στις 28 Ιουνίου 2021 (εφεξής η «Συμφωνία - Πλαίσιο») παρέχει, μεταξύ άλλων, υπηρεσίες τεχνικής διαχείρισης, εξεύρεσης πληρωμάτων, τροφοδοσίας, πετρέλευσης, αγοροπωλησιών, ναυλώσεων, ασφαλίσεων και λογιστικής παρακολούθησης στα πλοία του Ομίλου. Η Costamare Services είναι εταιρεία, η οποία ελέγχεται από τον Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Μητρικής και μέλη της οικογένειάς του. Η Costamare Services σύμφωνα με την Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών όπως τροποποιήθηκε και επαναδιατυπώθηκε στις 28 Ιουνίου 2021 (εφεξής η «Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών»), παρέχει, μεταξύ άλλων, στις Θυγατρικές υπηρεσίες εξεύρεσης μεσιτείας αγοροπωλησιών, ναυλώσεων, ασφαλίσεων και εκπροσώπησης. Οι Costamare Shipping και Costamare Services, δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.

Σύμφωνα με τη Συμφωνία - Πλαίσιο και τη Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών, οι Costamare Shipping και Costamare Services χρεώνουν συνολικά για τα πλοία του Ομίλου (i) ημερήσια αμοιβή \$0,956 για κάθε πλοίο (\$0,478 για κάθε τυχόν πλοίο που υπόκειται σε ναύλωση κατά παραχώρηση (Bareboat charter)), για τις ημέρες που ο Όμιλος κατείχε κάθε πλοίο και για περίοδο τριών μηνών μετά την ημερομηνία πώλησης του, (ii) σταθερή αμοιβή \$787,4 για την επίβλεψη της ναυπήγησης πλοίου, για κάθε τυχόν υπό κατασκευή πλοίο, (iii) αμοιβή ίση με το 1,25% των ακαθάριστων εσόδων, ναύλων, μισθωμάτων, σταλιών και επισταλιών και λοιπών εισοδημάτων των πλοίων του Ομίλου. Η Costamare Services λαμβάνει επίσης κάθε τρίμηνο (α) αμοιβή \$625 και (β) αμοιβή που ισούται με την τρέχουσα αξία 149.600 κοινών μετοχών της Μητρικής ή, εφόσον, το ζητήσει η Costamare Services, 149.600 μετοχές της Μητρικής. Οι υπό (α) και (β) αμοιβές επιμερίζονται σε όλα τα πλοία που κατέχουν θυγατρικές εταιρείες της Μητρικής, περιλαμβανομένων των πλοίων του Ομίλου. Οι αμοιβές υπ’ αριθμ. (i) και (ii) δύνανται να αναπροσαρμοσθούν ετησίως, ώστε να αντικατοπτρίζεται τυχόν ανατίμηση του Ευρώ έναντι του Δολαρίου ΗΠΑ.

Η Μητρική και οι Θυγατρικές της δύναται να καταγγείλουν εγγράφως τη Συμφωνία – Πλαίσιο και τη Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών αντίστοιχα, τουλάχιστον 12 μήνες πριν από το τέλος της επόμενης ετήσιας περιόδου καταβάλλοντας το τέλος καταγγελίας. Το τέλος αυτό, ισούται με (α) τον αριθμό των ετών που απομένουν μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2025, επί (β) τη συνολική αμοιβή, που οφείλεται, στην Costamare Shipping ή την Costamare Services, αντίστοιχα, κατά τη διάρκεια της δωδεκάμηνης περιόδου που λήγει την ημερομηνία τερματισμού κάθε σύμβασης. Σε κάθε περίπτωση, το τέλος καταγγελίας δεν δύναται να είναι κατώτερο από το διπλάσιο της αμοιβής για τη δωδεκάμηνη περίοδο που λήγει την ημερομηνία τερματισμού κάθε σύμβασης.

Costamare Participations Plc

Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021

(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι αμοιβές διαχείρισης που χρεώθηκαν από την Costamare Shipping κατά την εννιάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, ανήλθαν σε \$439, και απεικονίζονται ξεχωριστά στα «Έξοδα διαχείρισης - Συνδεδεμένα Μέρη» στην Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Επιπλέον, οι Costamare Shipping και Costamare Services χρέωσαν \$196 για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, που αντιπροσωπεύει αμοιβή 1,25% επί των ακαθαρίστων εσόδων των πλοίων του Ομίλου, τα οποία περιλαμβάνονται στα «Έξοδα ναυλώσεων - Συνδεδεμένα Μέρη» στην ενδιάμεση συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021. Η Costamare Services χρέωσε \$37 που αντιπροσωπεύουν το τμήμα της εννιάμηνης αμοιβής \$1.875 που επιμερίστηκε στα πλοία του Ομίλου για την περίοδο των εννέα μηνών που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 καθώς και \$175, που αντιπροσωπεύουν μέρος από το συνολικό τίμημα της εύλογης αξίας των 448.800 μετοχών που εκδόθηκαν από τη Μητρική προς την Costamare Services, που αναλογεί στα τέσσερα πλοία του Ομίλου, τα οποία περιλαμβάνονται στα «Γενικά έξοδα και έξοδα διοικητικής λειτουργίας - Συνδεδεμένα Μέρη» στην ενδιάμεση συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021.

Το οφειλόμενο ποσό στην Costamare Shipping στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 και στις 31 Δεκεμβρίου 2020, ανήλθε σε \$2.433 και μηδέν αντίστοιχα, και περιλαμβάνεται στις «Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη» στις ενοποιημένες καταστάσεις Χρηματοοικονομικής θέσης. Το οφειλόμενο ποσό στην Costamare Services στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020, ανήλθε σε \$131 και μηδέν, αντίστοιχα, και περιλαμβάνεται στις «Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη» στις ενοποιημένες καταστάσεις Χρηματοοικονομικής θέσης.

(β) Blue Net Chartering GmbH & Co. KG (“BNC”):

Η BNC, μια εταιρεία που ανήκει κατά 50% (έμμεσα) στον Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Μητρικής, παρέχει υπηρεσίες ναυλομεσιτείας έναντι ετήσιας αμοιβής €9.413 ανά πλοίο. Για ναυλώσεις που ξεκίνησαν πριν από την 1 Ιανουαρίου 2018 και συνεχίζουν έως και σήμερα η BNC χρεώνει ετήσια αμοιβή για υπηρεσίες ναυλομεσιτείας €1.281. Κατά τη διάρκεια της εννιάμηνης περιόδου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, η BNC χρέωσε τις Θυγατρικές \$5, συνολικά, χρεώσεις οι οποίες συμπεριλαμβάνονται στα «Έξοδα ναυλώσεων από συνδεδεμένα μέρη» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

(γ) Οφειλόμενα ποσά στην Μητρική:

Το οφειλόμενο ποσό στην Μητρική στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020, ανήλθε σε \$19.655 και μηδέν, αντίστοιχα, αφορά πληρωμές που πραγματοποιήθηκαν από την Μητρική για λογαριασμό των πλοιοκτητριών εταιρειών και περιλαμβάνεται στις «Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη» στις ενοποιημένες καταστάσεις Χρηματοοικονομικής θέσης.

(δ) LC LAW Stylianou & Associates LLC (“LCLAW”):

Η LCLAW είναι δικηγορική εταιρεία η οποία ανήκει 100% στην κα Λώρα Στυλιανού, η οποία είναι Πρόεδρος και μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η LCLAW παρέχει στην Εταιρεία νομικές υπηρεσίες. Κατά τη διάρκεια της εννιάμηνης περιόδου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, η LCLAW χρέωσε την Εταιρεία \$77, συνολικά, χρεώσεις από τις οποίες (i) \$20 συμπεριλαμβάνονται στα «Γενικά έξοδα και έξοδα διοικητικής λειτουργίας - Συνδεδεμένα Μέρη» στην ενδιάμεση συνοπτική ενοποιημένη και εταιρική κατάσταση συνολικών εισοδημάτων για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 και (ii) \$57 συμπεριλαμβάνονται στο Αναβαλλόμενο χρηματοδοτικό κόστος (Σημείωση 11). Το οφειλόμενο ποσό στην LCLAW στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 είναι μηδέν.

Costamare Participations Plc

Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021

(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

4. Πλοία

Τα ποσά αναλύονται ως εξής:

Κόστος	Πλοία	Διαφορές εύλογης αξίας από συμβάσεις χρονοναύλωσ ης	Κόστος δεξαμενισμ ού & επισκευών και εξόδων ειδικής επιθεώρησ ης	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Προσθήκες	323.904	(36.301)	2.402	290.005
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2021	\$ 323.904	\$ (36.301)	\$ 2.402	\$ 290.005
<u>Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομειώσεις</u>				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Αποσβέσεις περιόδου	(4.305)	2.480	(294)	(2.119)
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2021	\$ (4.305)	\$ 2.480	\$ (294)	\$ (2.119)
<u>Αναπόσβεστη Αξία</u>				
Την 1^η Ιανουαρίου 2021	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Στις 30 Σεπτεμβρίου 2021	\$ 319.599	\$ (33.821)	\$ 2.108	\$ 287.886

Κατά την εννιάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, σε κανένα πλοίο δεν διενεργήθηκε ειδική επιθεώρηση.

Τα τρία εκ των τεσσάρων πλοίων της εταιρείας (MSC Azon, MSC Ajaccio και MSC Amalfi), με συνολική λογιστική αξία \$272.705 στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, έχουν παρασχεθεί ως εγγύηση για την εξασφάλιση μακροπρόθεσμου δανεισμού, όπως αναφέρεται στη Σημείωση 11.

Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων: Την 30^η Σεπτεμβρίου 2021, ο Όμιλος διενήργησε εκτίμηση για το κατά πόσον υπήρχαν ενδείξεις ότι η αξία των πλοίων ενδέχεται να έχει απομειωθεί και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης κατά την ημερομηνία αυτή λόγω της εγγύτητας της ημερομηνίας αγοράς με την ημερομηνία εκτίμησης ενδείξεων απομείωσης καθώς και της περαιτέρω βελτίωσης του κλάδου θαλάσσιας μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων κατά τη διάρκεια του τρίτου τριμήνου του 2021. Συγκεκριμένα, οι λογιστικές αξίες των τριών πλοίων που αποκτήθηκαν την 1^η Ιουνίου 2021 και του ενός που αποκτήθηκε την 2^η Ιουλίου 2021, καθορίστηκαν με αναφορά στις εύλογες αξίες των πλοίων από ανεξάρτητους εκτιμητές.

Costamare Participations Plc**Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις****Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021***(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)***5. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις**

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις αναλύονται ως εξής:

Επωνυμία Εταιρείας	Χώρα	Ποσοστό Συμμετοχής		Ποσοστό Συμμετοχής	
		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Adele Shipping Co.	Λιβερία	100%	-	\$ 33.583	\$ -
Bastian Shipping Co.	Λιβερία	100%	-	36.701	-
Cadence Shipping Co.	Λιβερία	100%	-	36.677	-
Carran Shipping Co.	Λιβερία	100%	-	14.804	-
Σύνολο				\$121,765	\$ -

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2021, η Εταιρεία διενήργησε εκτίμηση για το κατά πόσον υπήρχαν ενδείξεις ότι η αξία των συμμετοχών σε θυγατρικές επιχειρήσεις ενδέχεται να έχει απομειωθεί και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης κατά την ημερομηνία αυτή, λόγω της εγγύτητας της ημερομηνίας αγοράς με την ημερομηνία εκτίμησης ενδείξεων απομείωσης καθώς και της περαιτέρω βελτίωσης του κλάδου θαλάσσιας μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων κατά τη διάρκεια του τρίτου τριμήνου του 2021.

6. Αποθέματα

Αποθέματα ύψους \$815 και μηδέν στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020 για τον Όμιλο, αντίστοιχα, αφορούν λιπαντικά πλοίων.

7. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020 ανήλθαν σε \$147 και μηδέν αντίστοιχα. Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι μη τοκοφόρες και ο Όμιλος δεν κατέχει εγγύηση ως εξασφάλιση.

8. Προπληρωμές και λοιπά περιουσιακά στοιχεία

Τα ποσά κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020 αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Προκαταβολές πληρώματος	\$ 183	\$ -	\$ -	\$ -
Ασφάλιστρα	44	-	-	-
Προκαταβολές σε πιστωτές	100	-	-	-
Λοιπά προπληρωμένα έξοδα	94	-	72	-
Σύνολο προπληρωμών και λοιπών περιουσιακών στοιχείων	\$ 421	\$ -	\$ 72	\$ -

9. Εμπορικές και λοιπές Υποχρεώσεις

Το κονδύλι «Εμπορικές και λοιπές Υποχρεώσεις» στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020, ανήλθε σε \$515 και μηδέν αντίστοιχα για τον Όμιλο και σε μηδέν και μηδέν αντίστοιχα για την Εταιρεία. Οι υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις είναι μη τοκοφόρες.

Costamare Participations Plc**Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις****Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021***(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)***10. Δεδουλευμένες υποχρεώσεις**

Το κονδύλι «Δεδουλευμένες υποχρεώσεις» στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020, ανήλθε σε \$636 και \$12 αντίστοιχα για τον Όμιλο και σε \$56 και \$12 αντίστοιχα για την Εταιρεία.

11. Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Τα ποσά στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020 για τον Όμιλο αναλύονται ως εξής:

	30.09.2021	31.12.2020
1. Adele Shipping Co.	\$ 56.000	\$ -
2. Bastian Shipping Co. and Cadence Shipping Co.	101.800	-
3. Κοινό ομολογιακό δάνειο	115.790	-
Σύνολο	\$ 273.590	\$ -
Μείον: Αναβαλλόμενο χρηματοδοτικό κόστος	(3.490)	-
Δεδουλευμένοι τόκοι	1.424	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων	271.524	-
Μείον: Βραχυπρόθεσμο τμήμα μακροπρόθεσμου δανεισμού	(21.200)	-
Μείον: Δεδουλευμένοι τόκοι	(1.424)	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων, καθαρά	\$ 248.900	\$ -

Τα ποσά στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020 για την Εταιρεία αναλύονται ως εξής:

	30.09.2021	31.12.2020
Κοινό ομολογιακό δάνειο	\$ 115.790	\$ -
Σύνολο	\$ 115.790	\$ -
Μείον: Αναβαλλόμενο χρηματοδοτικό κόστος	(3.490)	-
Δεδουλευμένοι τόκοι	1.120	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων	113.420	-
Μείον: Βραχυπρόθεσμο τμήμα μακροπρόθεσμου δανεισμού	-	-
Μείον: Δεδουλευμένοι τόκοι	(1.120)	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων, καθαρά	\$ 112.300	\$ -

A. Μακροπρόθεσμα δάνεια:

1. Στις 24 Ιουνίου 2019, η Adele Shipping Co. συνήψε σύμβαση δανείου με τράπεζα για ποσό έως \$ 68.000, με σκοπό τη λήψη χρηματοδότησης για την απόκτηση του πλοίου MSC Azon και για γενικούς εταιρικούς σκοπούς σχετιζόμενους με το πλοίο. Η χρηματοδότηση εκταμιεύθηκε στις 12 Ιουλίου 2019. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, το οφειλόμενο υπόλοιπο του δανείου ύψους \$ 56.000 θα αποπληρωθεί σε 20 ίσες τριμηνιαίες δόσεις ύψους \$ 1.500, από τον Οκτώβριο του 2021 έως τον Ιούνιο του 2026 και μία μεγάλη πληρωμή (balloon) ύψους \$26.000, πληρωτέα μαζί με την τελευταία δόση.
2. Στις 18 Ιουνίου 2019, οι Bastian Shipping Co. και Cadence Shipping Co. συνήψαν σύμβαση δανείου με τράπεζα για ποσό έως \$136.000, με σκοπό τη λήψη χρηματοδότησης για την απόκτηση των πλοίων MSC Ajaccio και MSC Amalfi και για γενικούς εταιρικούς σκοπούς που σχετίζονται με τα δύο πλοία. Η χρηματοδότηση εκταμιεύθηκε σε δύο ισόποσα μέρη στις 24 Ιουνίου 2019. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, το συνολικό οφειλόμενο υπόλοιπο των δύο μερών ανέρχεται στο ύψους των \$101.800 και έκαστο μέρος θα αποπληρωθεί σε 23 μεταβλητές τριμηνιαίες δόσεις, από τον Δεκέμβριο του 2021 έως τον Ιούνιο του 2027 και μία μεγάλη πληρωμή (balloon) ύψους \$14.400, πληρωτέα μαζί με την τελευταία δόση.
3. Τον Μάιο του 2021, η Εταιρεία, εξέδωσε κοινό ομολογιακό δάνειο με την εγγύηση της Μητρικής ύψους €100.000, με σκοπό την εξαγορά τριών εταιρειών της Μητρικής, την αγορά μετοχών πλοιοκτητριών εταιρειών

Costamare Participations Plc

Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021

(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ή πλοίων της Μητρικής ή και τρίτων, καθώς και για την κάλυψη κεφαλαίων κίνησης της Εταιρείας και των θυγατρικών της μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου. Η διάρκεια του ομολόγου είναι πέντε έτη, θα λήξει το Μάιο του 2026 και το σύνολο των €100.000 θα αποπληρωθεί στη λήξη του ομολόγου. Το επιτόκιο έχει προσδιοριστεί στο 2,70% ετησίως και καταβάλλεται σε εξαμηνιαία βάση. Οι ομολογίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να προβεί στη πρόωγη ολική ή μερική εξόφληση του κοινού ομολογιακού δανείου από το τέλος του δεύτερου έτους και έως και έξι μήνες πριν τη λήξη του δανείου. Το εν λόγω δικαίωμα εξασκείται στη λήξη κάθε περιόδου εκτοκισμού κατά την ανωτέρω περίοδο. Σε περίπτωση πρόωρης ολικής ή μερικής προεξόφλησης κατά τη διάρκεια του τρίτου έτους, η Εταιρεία θα καταβάλει πλέον των αναλογούντων τόκων και της ονομαστικής αξίας του προεξοφληθέντος κεφαλαίου του κοινού ομολογιακού δανείου, πρόσθετο ποσό (premium) ύψους 1,5% επί της ονομαστικής αξίας του κοινού ομολογιακού δανείου (ή μέρους αυτού) που θα προεξοφληθεί. Σε περίπτωση πρόωρης ολικής ή μερικής προεξόφλησης κατά τη διάρκεια του τέταρτου έτους, η Εταιρεία θα καταβάλει πλέον των αναλογούντων τόκων και της ονομαστικής αξίας του προεξοφληθέντος κεφαλαίου του κοινού ομολογιακού δανείου, πρόσθετο ποσό (premium) ύψους 0,5% επί της ονομαστικής αξίας του κοινού ομολογιακού δανείου (ή μέρους αυτού) που θα προεξοφληθεί. Σε περίπτωση πρόωρης ολικής ή μερικής προεξόφλησης κατά τη διάρκεια του πέμπτου έτους, η Εταιρεία θα καταβάλει μόνο τους αναλογούντες τόκους και την ονομαστική αξία του προεξοφληθέντος κεφαλαίου του κοινού ομολογιακού δανείου. Προϋπόθεση για κάθε μερική πρόωγη εξόφληση είναι η ονομαστική αξία του κοινού ομολογιακού δανείου μετά την εν λόγω πρόωγη εξόφληση να μην είναι κατώτερη των €50.000.

Στους όρους των δανείων που συζητήθηκαν παραπάνω υπό (1) και (2) συμπεριλαμβάνεται επιτόκιο (LIBOR πλέον ενός περιθωρίου επιτοκίου) και τα δάνεια εξασφαλίζονται, μεταξύ άλλων, (α) με πρώτες προτιμώμενες υποθήκες στα χρηματοδοτούμενα πλοία, (β) με γενική εκχώρηση πρώτης προτεραιότητας όλων των ασφαλίσεων και εισοδημάτων των ενυπόθηκων πλοίων και (γ) με εταιρική εγγύηση της Μητρικής. Οι δανειακές συμβάσεις περιέχουν συνήθεις ρήτρες, συμπεριλαμβανομένων περιορισμών ως προς την αλλαγή της διαχειρίστριας εταιρείας και του ιδιοκτησιακού καθεστώτος των πλοίων, ως προς το επιπλέον χρέος και ως προς την επιπρόσθετη υποθήκευση των πλοίων. Επιπροσθέτως, περιλαμβάνουν ελάχιστες απαιτήσεις σχετικά με την ρήτρα διατήρησης του λόγου της αξίας των πλοίων προς τον αντίστοιχο ενυπόθηκο δανεισμό σε επίπεδα όχι χαμηλότερα του 120%, περιορισμούς στις πληρωμές μερισμάτων σε περιπτώσεις όπου έχει επέλθει αθέτηση των υποχρεώσεων ή ενδέχεται να επέλθει συνεπεία των εν λόγω μερισμάτων, όπως ενδεχομένως και απαιτήσεις, όσον αφορά την Μητρική διατήρησης ελάχιστου επιπέδου ρευστότητας, ελάχιστου επιπέδου καθαρής θέσης, κάλυψης τόκων και των δεικτών μόχλευσης, όπως αυτά ορίζονται. Την 30^η Σεπτεμβρίου 2021 δεν υπήρξαν παραβιάσεις των χρηματοοικονομικών όρων των παραπάνω δανείων.

Οι ετήσιες αποπληρωμές που σχετίζονται με τα τοκοφόρα δάνεια μετά τις 30 Σεπτεμβρίου 2021, είναι συνολικά ως εξής:

30 Σεπτεμβρίου	Ποσό
2022	\$ 21.200
2023	21.200
2024	20.000
2025	16.400
2026	158.190
2027 και έπειτα	36.600
Σύνολο	\$ 273.590

Τα επιτόκια δανεισμού, με εξαίρεση του κοινού ομολογιακού δανείου όπως περιγράφεται παραπάνω (Σημείωση A.3)), του Ομίλου στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 κυμαίνονταν στο εύρος 2,03% - 2,17% και το μέσο σταθμικό επιτόκιο δανεισμού του Ομίλου στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 ήταν 2,1%.

Τα συνολικά ποσά τόκων του Ομίλου και της Εταιρείας που προέκυψε από το συνολικό δανεισμό για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 ανήλθαν σε \$2.276 και \$1.120, αντίστοιχα, τα οποία περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Τόκοι και χρηματοοικονομικά έξοδα» (Σημείωση 16) στην ενοποιημένη και εταιρική κατάσταση συνολικών εισοδημάτων για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021.

Costamare Participations Plc**Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις****Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021***(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)***B. Χρηματοδοτικά Κόστη**

Τα ποσά του χρηματοδοτικού κόστους που περιλαμβάνονται στα υπόλοιπα δανειακών υποχρεώσεων αναλύονται ως εξής:

	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	\$ -	\$ -
Προσθήκες	3.765	3.765
Απόσβεση και διαγραφές	(275)	(275)
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2021	<u>\$ 3.490</u>	<u>\$ 3.490</u>
Μείον: Χρηματοδοτικό κόστος, βραχυπρόθεσμο μέρος	<u>-</u>	<u>-</u>
Χρηματοδοτικό κόστος, μακροπρόθεσμο μέρος	<u>\$ 3.490</u>	<u>\$ 3.490</u>

Τα κόστη χρηματοδότησης αφορούν νομικά έξοδα και αμοιβές που καταβάλλονται στους δανειστές για την χρηματοδότηση του Ομίλου. Η απόσβεση και διαγραφή του κόστους χρηματοδότησης καταχωρείται στο κονδύλι «Τόκοι και χρηματοοικονομικά έξοδα» στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων (Σημείωση 16).

12. Μη δεδουλευμένα έσοδα

Μη δεδουλευμένα έσοδα, βραχυπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο μέρος: Τα ποσά που παρουσιάζονται ως «Μη δεδουλευμένα έσοδα» για τον Όμιλο, στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, περιλαμβάνουν τα εξής: (α) εισπράξεις πριν από την ημερομηνία αναφοράς για τις οποίες δεν πληρούνται όλα τα κριτήρια αναγνώρισης ως έσοδο και (β) τυχόν μη δεδουλευμένα έσοδα που προκύπτουν από συμβάσεις ναύλωσης που προβλέπουν διαφορετικές τιμές ναύλου σε ετήσια βάση και τα οποία έχουν αναγνωρισθεί με ένα σταθερό μέσο όρο κατά την διάρκεια της σύμβασης.

	<u>30.09.2021</u>
Ναύλα που εισπράχθηκαν προκαταβολικά	\$ 827
Έσοδα από ναύλα λόγω μεταβλητότητας τιμής στη διάρκεια της συμφωνίας	2.137
Σύνολο	<u>\$ 2.964</u>
Μείον βραχυπρόθεσμο μέρος	<u>(827)</u>
Μακροπρόθεσμο μέρος	<u>\$ 2.137</u>

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, τα έσοδα από ναύλα που προκύπτουν από διαφορετικές τιμές ναύλων, ανέρχονται συνολικά σε \$ 2.137, όπως περιγράφονται ανωτέρω και συμπεριλαμβάνονται στο κονδύλι «Μη δεδουλευμένα έσοδα» των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Η ληκτότητα των εσόδων από ναύλους, όπως προκύπτουν από διαφορετικές τιμές ναύλωσης, στις 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους παρουσιάζεται παρακάτω:

<u>30 Σεπτεμβρίου</u>	<u>Ποσό</u>
2022	\$ -
2023	-
2024	(2.137)
Σύνολο	<u>\$ (2.137)</u>

13. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

- (α) **Χρονοναυλώσεις:** Στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, ο Όμιλος έχει συνάψει συμφωνίες χρονοναύλωσης για όλα τα πλοία του που λειτουργούν, με διεθνείς μεταφορές. Οι εν λόγω συμφωνίες στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, έχουν εναπομείναντα διάρκεια έως και 66 μήνες.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, τα ελάχιστα μελλοντικά εισπρακτέα έσοδα από χρονοναυλώσεις, με την προϋπόθεση 365 ημερών εσόδων ετησίως ανά πλοίο και με βάση τις ωριότερα δυνατές ημερομηνίες επαναπαράδοσης των πλοίων από τους ναυλωτές, βάσει των μη ακυρώσιμων συμβάσεων χρονοναύλωσης πλοίων, έχουν ως εξής:

31 Δεκεμβρίου	Ποσό
2021	\$ 13.040
2022	52.451
2023	50.450
2024	45.750
2025	45.625
2026 και έπειτα	48.896
Σύνολο	\$ 256.212

- (β) **Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις:** Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν είχαν κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις στις 30 Σεπτεμβρίου 2021.

- (γ) **Λοιπά:** Λόγω της δραστηριότητας του Ομίλου, ενδέχεται να προκύψουν αξιώσεις και αγωγές έναντι του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων και εκείνων που αφορούν σε κυβερνητικούς κανονισμούς και διατάξεις περί αστικής ευθύνης. Επιπλέον, ενδέχεται να προκύψουν ζημιές από τις συναλλαγές του Ομίλου με ναυλωτές, πράκτορες, ασφαλιστές καθώς και προμηθευτές οι οποίες θα επηρεάσουν τα έσοδα από ναύλους των πλοίων του Ομίλου. Επί του παρόντος, η Διοίκηση δεν γνωρίζει να έχουν προκύψει τέτοιου είδους απαιτήσεις που να μην έχουν ασφαλιστική κάλυψη ή να υπάρχουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις, οι οποίες θα πρέπει να γνωστοποιηθούν ή να σχηματιστούν σχετικές προβλέψεις στις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη για το κόστος περιβαλλοντικών υποχρεώσεων όταν η Διοίκηση εκτιμά ότι αυτή η υποχρέωση είναι πιθανόν να υπάρξει και είναι σε θέση να εκτιμήσει εύλογα το πιθανό ποσό. Επί του παρόντος, η Διοίκηση δεν γνωρίζει να έχουν προκύψει τέτοιου είδους υποχρεώσεις που να μην έχουν ασφαλιστική κάλυψη ή να υπάρχουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις, οι οποίες θα πρέπει να γνωστοποιηθούν ή να σχηματιστεί πρόβλεψη στις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες και χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ο Όμιλος καλύπτεται για ευθύνες που σχετίζονται με τις δραστηριότητες των πλοίων μέχρι τα συνήθη όρια που προβλέπονται από τους Συλλόγους Προστασίας και Αποζημίωσης ("P&I"), μέλη του Διεθνούς Ομίλου P & I.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν είχαν ενδεχόμενες υποχρεώσεις στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020.

14. Μετοχικό κεφάλαιο

- (α) **Μετοχικό κεφάλαιο:** Στις 24 Νοεμβρίου 2020, η Εταιρεία εξέδωσε και εκχώρησε 29.960 Κοινές Μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00, η καθεμία, στη Μητρική. Στις 9 Σεπτεμβρίου του 2021 η Εταιρεία διέθεσε σύμφωνα με τον όρο 2.1(iii) του Κοινού Ομολογιακού Δανείου το ισόποσο σε Δολάρια των €1,5 εκατ. (\$1,8 εκατ.) για την κάλυψη κεφαλαίου κίνησης του Ομίλου μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου των Θυγατρικών της (που έχουν συσταθεί στην Δημοκρατία της Λιβερίας) «Adele Shipping Co.», «Bastian Shipping Co.» και «Cadence Shipping Co.». Ειδικότερα το ισόποσο σε Δολάρια των €1,5 εκατ. (\$1,8 εκατ.) διατέθηκε στο πλαίσιο αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ποσού \$650 χιλ. για εκάστη εκ των ανωτέρω Θυγατρικών. Η συνολική αύξηση μετοχικού κεφαλαίου των Θυγατρικών

Costamare Participations Plc

Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021

(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ανήλθε σε Δολάρια ΗΠΑ \$1,95 εκατ., περιλαμβανομένου του προς διάθεση ποσού €1,5 εκατ. (ισόποσο σε Δολάρια ΗΠΑ \$1,8 εκατ.).

(β) Προνομιούχες μετοχές: Στις 24 Νοεμβρίου 2020, η Εταιρεία εξέδωσε και εκχώρησε 40 εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 η καθεμία, σε 7 κατόχους (συμπεριλαμβανομένων 34 που εκχωρήθηκαν στην Μητρική).

(γ) Μερίσματα δηλωθέντα ή/και πληρωθέντα: Δεν προτάθηκαν ούτε καταβλήθηκαν από την Εταιρεία μερίσματα κατά τη διάρκεια της εννιάμηνης περιόδου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021.

15. Λειτουργικά έξοδα πλοίων

Τα ποσά των λειτουργικών εξόδων πλοίων του Ομίλου για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 αναλύονται ως εξής:

	01.01.2021 – 30.09.2021
Μισθοί πληρώματος και σχετικά έξοδα	\$ 1.654
Επισκευές, ανταλλακτικά & έξοδα συντήρησης πλοίων	811
Λιπαντικά	279
Ασφάλειες	205
Προμήθειες	305
Φόρος χωρητικότητας	10
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	38
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	\$ 3.302

Ο μέσος αριθμός υπαλλήλων που απασχολούνταν από την Εταιρεία και τις θυγατρικές της στο τέλος της περιόδου ήταν 110, που περιελάμβανε προσωπικό πλοίων 108 και προσωπικό ξηράς 2.

16. Τόκοι και χρηματοοικονομικά έξοδα

Οι τόκοι και τα χρηματοοικονομικά έξοδα για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	01.01.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021
Έξοδα Τόκων δανείων	\$ 2.276	\$ 1.120
Απόσβεση και διαγραφική κόστους χρηματοδότησης	275	275
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα (έξοδα τραπεζών)	11	11
Σύνολο	\$ 2.562	\$ 1.406

17. Φορολογία

Σύμφωνα με τη νομοθεσία των κρατών που έχουν συσταθεί οι πλοιοκτήτριες εταιρείες, δεν υπόκεινται σε φορολογία επί των εσόδων τους αλλά φορολογούνται με βάση τη χωρητικότητα των πλοίων τους στο κράτος νηολόγησης κάθε πλοίου. Οι πλοιοκτήτριες εταιρείες υπόκεινται επίσης σε φορολογία στην Ελλάδα με βάση τη χωρητικότητα των πλοίων τους εφόσον η διαχείρισή τους γίνεται από εταιρείες εγκατεστημένες στην Ελλάδα.

Costamare Participations Plc

Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021

(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι πλοιοκτήτριες εταιρείες πλοίων που έχουν επισκεφτεί τις Ηνωμένες Πολιτείες, κατά τη διάρκεια του προηγούμενου έτους είναι υποχρεωμένες να υποβάλλουν φορολογικές δηλώσεις στις ΗΠΑ. Ο συντελεστής φορολόγησης ανέρχεται στο 50% του 4% του ακαθάριστου εισοδήματος από ναύλους που σχετίζεται με τις ΗΠΑ, εκτός εάν ισχύει κάποια εξαίρεση. Η Εταιρεία πιστεύει ότι, βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας των ΗΠΑ, οι πλοιοκτήτριες εταιρείες εξαιρούνται της φορολόγησης, σύμφωνα με το Άρθρο 883 του Κώδικα Εσωτερικών Εσόδων (Internal Revenue Code) του 1986, όπως αυτός τροποποιήθηκε.

Η Εταιρεία εδρεύει στην Κύπρο και όπως όλες οι Κυπριακές εταιρείες φορολογείται με τον κανονικό συντελεστή 12,5%. Το εισόδημα από τόκους υπόκειται σε φόρο εισοδήματος με τον κανονικό συντελεστή 12,5% εάν το εισόδημα δημιουργείται κατά τη συνήθη άσκηση μιας επιχείρησης ή συνδέεται στενά με αυτήν. Εάν το εισόδημα από τόκους δεν δημιουργείται κατά τη συνήθη άσκηση μιας επιχείρησης ούτε συνδέεται στενά με αυτήν, υπόκειται σε φορολογία με συντελεστή 30%. Το εισόδημα από μερίσματα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος με τον κανονικό συντελεστή 30%. Μερίσματα που εισπράττονται από εταιρείες με έδρα σε άλλα κράτη εκτός Κύπρου (αλλοδαπές) απαλλάσσονται από την ανωτέρω φορολογία ύψους 30% εάν η εταιρεία που πληρώνει το μερίσμα αντλεί περισσότερο από το 50% του εισοδήματός της άμεσα ή έμμεσα από δραστηριότητες που δεν οδηγούν σε εισόδημα από επενδύσεις ή εάν την επιβάρυνση του αλλοδαπού φόρου εισοδήματος στο κέρδος που θα διανεμηθεί ως μερίσμα δεν ήταν σημαντικά χαμηλότερη από τον κυπριακό φορολογικό συντελεστή, στο επίπεδο της εταιρείας πληρωμής μερίσματος. Σε ορισμένες περιπτώσεις, τα μερίσματα που λαμβάνονται από το εξωτερικό ενδέχεται να υπόκεινται σε φορολογία ύψους 17%.

Ο φόρος επί των αποτελεσμάτων της Εταιρείας πριν τη φορολογία διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας ως εξής:

	01.01.2021 – 30.09.2021
Κέρδος πριν τη φορολογία	\$8.279
Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας	1.035
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν	42
Φορολογική επίδραση εσόδων που δεν φορολογούνται	(1.232)
Φορολογική επίδραση ζημιάς περιόδου	155
Χρέωση φορολογίας	\$-

Η Εταιρεία δεν έχει φορολογική υποχρέωση λόγω φορολογικής ζημιάς που πραγματοποίησε κατά την τρέχουσα περίοδο. Το υπόλοιπο των φορολογικών ζημιών που είναι διαθέσιμες για συμψηφισμό με μελλοντικά κέρδη ανέρχεται στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 στο ποσό των \$1.234 (31 Δεκεμβρίου 2020: \$27) για τις οποίες δεν έχει αναγνωρισθεί αναβαλλόμενη φορολογία στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης ως στοιχείο ενεργητικού.

Αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία ενεργητικού δεν αναγνωρίστηκαν, επειδή δεν είναι πιθανό να υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η Εταιρεία να μπορέσει να χρησιμοποιήσει τα οφέλη από αυτά.

Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος που να συνδέονται με την καταβολή μερισμάτων από την Εταιρεία στον μέτοχό της.

18. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις του Ομίλου αφορούν εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου αφορούν μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη. Οι δανειακές υποχρεώσεις συνήφθησαν για τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου και την απόκτηση πλοίων. Οι κύριοι κίνδυνοι που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας είναι ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας.

(α) Κίνδυνος Επιτοκίου: Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να μεταβάλλονται λόγω αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Η έκθεση του Ομίλου

Costamare Participations Plc

Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021

(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

στον κίνδυνο αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς σχετίζεται κυρίως με τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου με κυμαινόμενα επιτόκια (Σημείωση 11).

Πίνακας κινδύνου επιτοκίου

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει την ευαισθησία σε μια λογικά πιθανή αλλαγή στα επιτόκια, με όλες τις άλλες μεταβλητές να διατηρούνται σταθερές, στα αποτελέσματα του Ομίλου:

	Αύξηση μονάδων βάσης	Επίδραση στα αποτελέσματα
30.09.2021		
Libor	+100	\$ (551 χιλ.)
Libor	-100	\$ 80χιλ.

(β) Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου: Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ο αντισυμβαλλόμενος να μην θέλει ή/και να μην μπορεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει έναντι του Ομίλου, με αποτέλεσμα ο Όμιλος να υφίσταται οικονομική ζημία. Ο Όμιλος εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο από τις λειτουργικές του δραστηριότητες (κυρίως εμπορικές απαιτήσεις) και από τις χρηματοδοτικές του δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων καταθέσεων σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Ο Όμιλος επιδιώκει να συναλλάσσεται με τρίτα μέρη τα οποία θεωρεί αξιόπιστα και με τα οποία έχει αναπτύξει μακροχρόνιες σχέσεις. Τα οποιαδήποτε υπόλοιπα προς είσπραξη παρακολουθούνται σε συνεχή βάση.

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει πληροφορίες σχετικά με τους ναυλωτές οι οποίοι μεμονωμένα, αντιπροσώπευαν περισσότερο από το 10% των εσόδων του Ομίλου για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021:

	Ποσό	%
MSC	\$17.774	100 %
ΣΥΝΟΛΟ	\$17.774	100 %

Καταθέσεις σε τράπεζες

Ο Όμιλος τοποθετεί τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά του, αποτελούμενα κυρίως από καταθέσεις, σε αξιόπιστα χρηματοοικονομικά ιδρύματα. Ο Όμιλος πραγματοποιεί περιοδικές αξιολογήσεις της σχετικής πιστοληπτικής ικανότητας αυτών των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων.

(γ) Εύλογη Αξία: Οι λογιστικές αξίες που αντικατοπτρίζονται στη ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους (Σημειώσεις 7 και 9). Η εύλογη αξία των μακροπρόθεσμων δανειακών τραπεζικών υποχρεώσεων με μεταβλητά επιτόκια προσεγγίζει τις λογιστικές αξίες, λόγω της μεταβλητότητας των επιτοκίων. Η εύλογη αξία του Κοινού Ομολογιακού Δανείου με σταθερό επιτόκιο στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 είναι \$117,5 εκατ. (Σημείωση 11).

(δ) Κίνδυνος Ρευστότητας: Ο Όμιλος περιορίζει τον κίνδυνο ρευστότητας μέσω της τακτικής παρακολούθησης των εσόδων που λαμβάνει από τη ναύλωση των πλοίων του. Τα πλοία του Ομίλου απασχολούνται επί τη βάση συμβάσεων χρονοναύλωσης όπου, σύμφωνα με την πρακτική του κλάδου, ο ναυλωτής προπληρώνει για τη ναύλωση των πλοίων ανά 15 ημέρες. Οι πιθανές αγορές πλοίων αξιολογούνται προσεκτικά λαμβάνοντας υπόψη τα τεχνικά χαρακτηριστικά

Costamare Participations Plc

Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021

(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

των εν λόγω πλοίων, την εμπορευσιμότητά τους και τις προοπτικές κερδοφορίας τους. Μέσω της ενδεδειγμένης αξιολόγησης μελλοντικών επενδύσεων σε πλοία, ο Όμιλος είναι σε θέση να διαπραγματευθεί με τραπεζικά ιδρύματα προκειμένου να εξασφαλίσει ευνοϊκούς και βιώσιμους όρους χρηματοδότησης. Τα υπερβάλλοντα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου επενδύονται σε τραπεζικές καταθέσεις ενίοτε σταθερής διάρκειας συνήθως όχι μεγαλύτερης από 3 μήνες. Ο Όμιλος παρακολουθεί τον κίνδυνο που σχετίζεται με την έλλειψη κεφαλαίων λαμβάνοντας υπόψη τόσο τα λειτουργικά έξοδα των πλοίων που ελέγχει όσο και του κόστους εξυπηρέτησης του δανεισμού τους.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου (μη συμπεριλαμβανομένων των μελλοντικών τόκων) στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, με την παραδοχή ότι οι δανειστές δεν θα απαιτήσουν πρόωρη αποπληρωμή των δανείων πριν από τη λήξη τους, με βάση τις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

Περίοδος που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021	Ο ΟΜΙΛΟΣ				
	Λιγότερο από 3 μήνες	3 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων	\$6.724	15.900	215.790	36.600	\$275.014
Δεδουλευμένες υποχρεώσεις και λοιπές υποχρεώσεις	900	-	-	-	900
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	515	-	-	-	515
Σύνολο	\$8.139	15.900	215.790	36.600	\$276.429

Τα ποσά πληρωτέα από τον Όμιλο στη Μητρική ύψους \$19.655 χιλ. παραχωρήθηκαν χωρίς τόκο, δεν υπάρχει προκαθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής και αναμένεται να εξοφληθούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της εταιρείας (μη συμπεριλαμβανομένων των μελλοντικών τόκων) στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, με την παραδοχή ότι οι ομολογίες δεν θα αποπληρωθούν πριν από τη λήξη τους, με βάση τις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

Περίοδος που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
	Λιγότερο από 3 μήνες	3 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων	\$1.120	-	115.790	-	\$116.910
Δεδουλευμένες υποχρεώσεις και λοιπές υποχρεώσεις	56	-	-	-	56
Σύνολο	\$1.176	-	115.790	-	\$116.966

Τα ποσά πληρωτέα από την Εταιρεία στη Μητρική ύψους \$4.256 παραχωρήθηκαν χωρίς τόκο, δεν υπάρχει προκαθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής και αναμένεται να εξοφληθούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Costamare Participations Plc**Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις****Της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2021***(Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)*

(ε) Διαχείριση Κεφαλαίων: Οι στόχοι του Ομίλου κατά τη διαχείριση κεφαλαίων είναι να διαφυλάξουν την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα και να διασφαλίσουν ότι διατηρεί μια θέση μόχλευσης που μπορεί να ικανοποιηθεί καταρχήν μέσω των συμβατικών εσόδων από την εκμετάλλευση των πλοίων του Ομίλου ή από τις εγγυήσεις που έχει δώσει η Μητρική για υποχρεώσεις του Ομίλου. Ο δείκτης μόχλευσης που παρακολουθεί ο Όμιλος ορίζεται ως οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις διαιρούμενες με το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων και τις συνολικές δανειακές υποχρεώσεις:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων	\$ 21.200	\$ -	\$ -	\$ -
Δεδουλευμένοι τόκοι	1.424	-	1.120	-
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	252.390	-	115.790	-
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού	275.014	-	116.910	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	12.716	3	8.282	3
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού και ιδίων κεφαλαίων	\$ 287.730	\$ 3	\$125.192	\$ 3
Δείκτης Μόχλευσης	95,6%	-	93,4%	-

Ο Όμιλος δεν έχει ορίσει ένα συγκεκριμένο ανώτατο επίπεδο για τον δείκτη μόχλευσης καθώς όλες οι τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις του και το κοινό ομολογιακό δάνειο είναι εγγυημένες από τη Μητρική.

19. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Δεν έχουν συμβεί σημαντικά γεγονότα, μετά την ημερομηνία της 30 Σεπτεμβρίου 2021 και μέχρι σήμερα, που να χρήζουν γνωστοποίησης ή τροποποίησης των χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Λευκωσία, 17 Ιανουαρίου 2022

Λώρα Στυλιανού

Γρηγόρης Ζήκος

Ηλίας Αγαπίου

Πρόεδρος του
Διοικητικού Συμβουλίου

Μέλος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Μέλος του Διοικητικού
Συμβουλίου