Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2020.11.24 14:04:40 EET
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ

Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: Δ/νση Εταιρειών (Γενική Γραμματεία Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή)
Τηλέφωνο: 210-3893525
Fax: 210-3838981
E-mail:

Αθήνα,24/11/2020
Αριθ. Πρωτ.:2274323

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΙΝΤΡΑΚΟΜ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΛΛΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ**, το διακριτικό τίτλο **INTRAKAT** και αριθμό ΓΕΜΗ **408501000**.

Την **24/11/2020** καταχωρίσθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με κωδικό αριθμό καταχώρισης **2392002**, η από 24/11/2020 Έκθεση Εκτίμησης με σκοπό: « Διάσπαση με απορρόφηση ».

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

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελει προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 102 του ν.4635/2019 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

OLYMPIA
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Νοέμβριος 2020

intrakat

ΙΝΤΡΑΚΟΜ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΛΛΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ με δ.τ. INTRAKAT Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 000408501000

ΕΚΘΕΣΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΛΑΔΟΥ ΜΕΤΑΛΛΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30-09-2020 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 17 Ν. 4548/2018

Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ. 123514501000, Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 170, Α.Μ. Ε.Λ.Τ.Ε. 40
Πατησίων 81 και Χένδεν 8, 10434 Αθήνα, Τηλέφωνο: +30 210 8259059, Α.Φ.Μ.: 800455950,
Δ.Ο.Υ.: Φ.Α.Ε. ΑΘΗΝΩΝ

Περιεχόμενα

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ – ΣΥΝΟΨΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ 2
2. ΠΗΓΕΣ ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ 5
3. ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ 5
4. ΑΞΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΛΑΔΟΥ 7
4.1 ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΛΑΔΟΥ 30-09-2020 7
4.2 ΜΕΘΟΔΟΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΚΛΑΔΟΥ 30-09-2020 8
4.3 ΑΞΙΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΛΑΔΟΥ 30-09-2020 8
4.3.1 Ενσώματα πάγια Κλάδου 30-09-2020 9
4.3.2 Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων Κλάδου 30-09-2020 10
4.3.3 Αποθέματα Κλάδου 30-09-2020 11
4.3.4 Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία Κλάδου 30-09-2020 12
4.3.5 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις Κλάδου 30-09-2020 12
4.3.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα Κλάδου 30-09-2020 12
4.3.7 Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία Κλάδου 30-09-2020 12
4.3.8 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις Κλάδου 30-09-2020 13
4.3.9 Δάνεια Κλάδου 30-09-2020 14
4.3.10 Χρηματοοικονομική υποχρέωση μίσθωσης Κλάδου 30-09-2020 14
4.4 ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ 14
4.4.1 Προσδιορισμός της Καθαρής Θέσης του Κλάδου 14
4.4.2 Περιορισμός εργασίας και χρήσης της έκθεσης 15
5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ INTRAKAT 16
6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ FRACASSO 16
7. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΛΑΔΟΥ 17
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1 Ενσώματα πάγια Κλάδου 30-09-2020 18
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2 Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων 30-09-2020 19
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3 Αποθέματα Κλάδου 30-09-2020 20
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 4 Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία Κλάδου 30-09-2020 21
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 5 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις Κλάδου 30-09-2020 22
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 6 Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία Κλάδου 30-09-2020 23
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 7 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις Κλάδου 30-09-2020 24
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 8 Λογιστική Κατάσταση Κλάδου 30-09-2020 25

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ – ΣΥΝΟΨΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας με την επωνυμία
«ΙΝΤΡΑΚΟΜ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΛΛΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ» και Διακριτικό Τίτλο «INTRAKAT»
19 ΧΛΜ ΛΕΩΦ ΠΑΙΑΝΙΑΣ-ΜΑΡΚΟΠΟΥΛΟΥ
ΠΑΙΑΝΙΑ 19002

Αθήνα, 24 Νοεμβρίου 2020

Με την από 16/11/2020 ανάθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας με την επωνυμία «ΙΝΤΡΑΚΟΜ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΛΛΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ» και Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ) 000408501000 (εφεξής η «**INTRAKAT**» ή η «**Εισφέρουσα**») μας ανατέθηκε, μεταξύ άλλων, να ενεργήσουμε ως πρόσωπα της παραγράφου 3 του άρθρου 17 του ν. 4548/2018 προκειμένου να προβούμε στην αποτίμηση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της 30.09.2020 του Κλάδου Μεταλλικών Κατασκευών (εφεξής ο «**Κλάδος**») προκειμένου να εισφερθεί στην κατά 100% θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία «FRACASSO HELLAS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΟΔΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ» και Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ) 026985940000 (εφεξής η «**FRACASSO**» ή η «**Επωφελούμενη**») σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν 4601/2019, του Ν 4548/2018 και του άρθρου 52 του Ν. 4172/2013 (εφεξής ο «**Εταιρικός μετασχηματισμός**»).

Περιγραφή της εισφοράς

Με βάση την εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου που διενεργήσαμε βάσει του Άρθρου 17 του Ν. 4548/2018, η Καθαρή Θέση του Κλάδου στις 30.09.2020 ανέρχεται σε ευρώ 13.191.744,46 εκ των οποίων ποσό ευρώ 10.868.140,24 είναι αφορολόγητα αποθεματικά και θα αχθούν σε ειδικό λογαριασμό «Αφορολόγητα Αποθεματικά» κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν 4172/2013 και των σχετικών εγκυκλίων όπως ισχύει. Μετά την αφαίρεση των αφορολόγητων αποθεματικών του Κλάδου της 30-09-

2020, ποσού ευρώ 10.868.140,24, ποσό ευρώ 2.323.604,22 θα αποτελέσει προϊόν αύξησης κεφαλαίου μαζί με ποσό ευρώ 5,78 μετρητών που θα καταβάλει η Εισφέρουσα. Κατόπιν τούτου, το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης που θα προκύψει ως αντάλλαγμα της αξίας του Κλάδου θα ανέρχεται σε ευρώ 2.323.610,00, διαιρούμενο σε 232.361,00 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ 10,00 εκάστη και αναλύεται συνοπτικά ως κάτωθι:

Περιουσιακά στοιχεία Κλάδου Υποχρεώσεις κλάδου	32.243.563,43 19.051.818,97
Καθαρή Θέση Κλάδου 30-09-2020	**13.191.744,46**
Μείον: Αφορολόγητα αποθεματικά Κλάδου	10.868.140,24
Μετοχικό Κεφάλαιο Κλάδου	**2.323.604,22**
Πλέον: Καταβολή μετρητών λόγω στρογγυλοποίησης	5,78
Συνολικό Μετοχικό Κεφάλαιο Κλάδου	**2.323.610,00**
Ονομαστική αξία μετοχών Επωφελούμενης	10,00
Νέες εκδοθείσες μετοχές Επωφελούμενης προς απόδοση στην Εισφέρουσα	**232.361,00**

Μέθοδος Αποτίμησης

Η αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου σε εύλογες αξίες βασίστηκε αποκλειστικά στην αναπροσαρμοσμένη λογιστική αξία τους, βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), η οποία για το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ταυτίζεται με το ιστορικό τους κόστος.

Με βάση τη μέθοδο αυτή προβήκαμε σε επισκόπηση των μεγεθών επί της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου και η αξία καθενός από τα παραπάνω περιουσιακά στοιχεία αναπροσαρμόζεται αν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία αυτών δεν ανταποκρίνεται στην τρέχουσα εμπορική τους αξία κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

Δεδομένου ότι ο Εταιρικός μετασχηματισμός που θα λάβει χώρα είναι ενδοομιλικός και η Επωφελούμενη εταιρεία ανήκει άμεσα κατά 100% στην Εισφέρουσα εταιρεία η επιλογή της μεθόδου θεωρείται η πλέον κατάλληλη και δίκαιη.

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

Περιορισμός εργασίας και χρήσης της έκθεσης

Η παρούσα εργασία δεν πρέπει να χρησιμοποιηθεί για οποιονδήποτε άλλο σκοπό εκτός από αυτόν που αναφέρεται ανωτέρω και είναι εμπιστευτική σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 9 του Ν 4601/2019 καθώς περιλαμβάνει εταιρικά δεδομένα και μελλοντικούς προϋπολογισμούς.

Η παρούσα εργασία δεν εξετάζει την πλήρωση των προϋποθέσεων της κείμενης νομοθεσίας για τον χαρακτηρισμό ως κλάδου, μέρους ή τμήματος επιχείρησης.

Τα αποτελέσματα της έκθεσης μας εσωκλείονται στην παρούσα.

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Ιωάννης Α. Παπουτσής **Γεώργιος Α. Τζίφας**

Α.Μ. ΣΟΕΛ 14361 **Α.Μ. ΣΟΕΛ 46371**
ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΕ
ΠΑΤΗΣΙΩΝ 81 & ΧΕΥΔΕΝ 8-10 , 10434, ΑΘΗΝΑ
Α.Μ. Εταιρείας ΕΛΤΕ 40

2. ΠΗΓΕΣ ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

Προκειμένου να προβούμε στην αποτίμηση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της 30.09.2020 του Κλάδου τέθηκαν υπόψιν μας τα εξής:

1. Ακριβή αντίγραφα των αποφάσεων των συνεδριάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019 των Διοικητικών Συμβουλίων της Εισφέρουσας και Επωφελούμενης με τις οποίες οριοθετήθηκε η έναρξη της διαδικασίας του Εταιρικού Μετασχηματισμού.
2. Ακριβή αντίγραφα των αποφάσεων των συνεδριάσεων της 18ης Νοεμβρίου 2020 των Διοικητικών Συμβουλίων της Εισφέρουσας και Επωφελούμενης με τις οποίες τροποποιήθηκαν εν μέρει οι από 31.12.2019 αποφάσεις σε σχέση με την έναρξη της διαδικασίας του Εταιρικού Μετασχηματισμού.
3. Λογιστική Κατάσταση του Κλάδου σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς συνοδευόμενη με (α) την από 19/11/2020 Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου της Εισφέρουσας επί της Λογιστικής Κατάστασης του Κλάδου (β) τις Σημειώσεις επί της Λογιστικής Κατάστασης του Κλάδου καθώς και (γ) την από 23/11/2020 Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών της Ελεγκτικής Εταιρείας ΣΟΛ ΑΕ αναφορικά με την αξιολόγηση της ότι τα δεδομένα που περιλαμβάνονται και παρουσιάζονται στη Λογιστική Κατάσταση του Κλάδου προκύπτουν από τα Λογιστικά Αρχεία της Εισφέρουσας καθώς και ότι έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.
4. Υποστηρικτικά αρχεία που συνοδεύουν τη Λογιστική Κατάσταση του Κλάδου της 30-09-2020.
5. Επιστολή διαβεβαιώσεων της Διοίκησης της Εταιρείας αναφορικά με τα στοιχεία και τις πληροφορίες που μας παρασχέθηκαν.

3. ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

Η διενέργεια της αποτίμησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της 30.09.2020 του Κλάδου υπόκειται στους κάτωθι περιορισμούς:

- Οι οικονομικές και επιχειρηματικές πληροφορίες , τα στοιχεία, οι υποθέσεις, οι παραδοχές και οι προβλέψεις που τέθηκαν υπόψιν μας από τη διοίκηση της INTRAKAT, ιστορικά και στο μέλλον θεωρήσαμε ότι είναι ορθές πλήρεις και δε προβήκαμε σε ανεξάρτητη επαλήθευση, διερεύνηση, έλεγχο ή επιβεβαίωση αυτών, ούτε εκδώσαμε οποιοδήποτε σχετικό πιστοποιητικό ή διασφάλιση σε σχέση με το θέμα αυτό. Για την εγκυρότητα των οικονομικών και άλλων στοιχείων που τέθηκαν υπόψιν μας από τη διοίκηση της INTRAKAT, την πλήρη ευθύνη φέρει η διοίκηση αυτής.
- Δεν εγγυούμαστε για την ακρίβεια των χρησιμοποιηθέντων στοιχείων καθώς και για τις γνώμες, ενδείξεις, πληροφορίες ή στοιχεία που μας παρασχέθηκαν από τρίτους και χρησιμοποιήθηκαν για την πραγματοποίηση της εργασίας μας. Παρά το γεγονός ότι λάβαμε διαβεβαιώσεις, ότι οι χρησιμοποιηθείσες πληροφορίες δεν περιλαμβάνουν λανθασμένα ή ψευδή στοιχεία αναφορικά με ουσιώδη θέματα ούτε παραλείπουν να παρουσιάσουν κάποια σημαντικά γεγονότα, τα οποία θα μπορούσαν να καταστήσουν τις πληροφορίες που περιέχουν παραπλανητικές, δεν δίνουμε διαβεβαιώσεις ή εγγυήσεις αναφορικά με την ορθότητα ή την περιεκτικότητα ή την πληρότητα των πληροφοριών που μας δόθηκαν.

- Η διενέργεια αποτίμησης παγίων περιουσιακών στοιχείων καθώς και αναλογιστικής μελέτης εκπονήθηκαν από τρίτους επαγγελματίες εκτιμητές και αναλογιστές οι οποίοι έχουν επιλεγεί από τη διοίκηση της INTRAKAT.
- Δε προβήκαμε σε μελέτη αγορών, ανταγωνισμού ή τεχνολογίας και δε εξετάσαμε τεχνικά, εργατικά, περιβαλλοντικά, νομικά, φορολογικά και άλλα παρεμφερή θέματα.
- Όπου η εργασία μας περιλαμβάνει προβλέψεις δε παρέχουμε καμία εγγύηση για την επίτευξη των προβλέψεων αυτών ή των παραδοχών εργασίας στις οποίες αυτή βασίστηκε, ούτε διαβεβαιώνει ότι έλαβε υπόψη σημαντικά γεγονότα που ίσως προέκυπταν από εκτενέστερες διαδικασίες ελέγχου. Σημειώνεται ότι ενδέχεται να προκύψουν διαφορές μεταξύ των προβλεπόμενων και των πραγματοποιηθέντων αποτελεσμάτων στο μέλλον, εξαιτίας απρόβλεπτων και αστάθμητων παραγόντων, οι οποίες διαφορές μπορεί να είναι σημαντικές.
- Τα συμπεράσματα μας δεν είναι δυνατόν να συνεκτιμήσουν άλλους, μη χρηματοοικονομικούς παράγοντες, όπως τα αποτελέσματα ελεύθερων διαπραγματεύσεων ή άλλους «στρατηγικής» φύσεως λόγους, οι οποίοι σε περιπτώσεις εξαγοράς κάποιας εταιρείας ενδεχομένως να οδηγούσαν σε αποτίμηση εκτός του εύρους αξιών που προέκυψαν από την εργασία μας.
- Θεωρήσαμε ότι όλα τα προνόμια που είναι απαραίτητα για τη λειτουργία του Κλάδου και την επίτευξη των οικονομικών προβλέψεων του και πάνω στα οποία βασίζεται η αξία που υπολογίσαμε σε αυτή την εργασία, έχουν ήδη αποκτηθεί και υπάρχει δυνατότητα ανανέωσης τους.
- Υποθέσαμε ότι ο Κλάδος λειτουργεί σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο στις χώρες που δραστηριοποιείται, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Θεωρήσαμε ότι δεν υφίστανται εκκρεμή νομικά θέματα, αμφισβητήσεις ή άλλα ζητήματα που να εμπλέκουν τον Κλάδο και να έχουν ουσιαστική επίπτωση επί της διενεργηθείσας εργασίας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.
- Δεν αποφαινόμαστε για το εάν ο Κλάδος συνιστά από οργανωτική άποψη αυτόνομη εκμετάλλευση, δηλαδή ένα σύνολο ικανό να λειτουργήσει αυτοδύναμα.
- Η αποτίμηση διενεργήθηκε με βάση κοινούς αποδεκτούς κανόνες και την αγοραία αξία η οποία βασίστηκε κυρίως στην αναπροσαρμοσμένη λογιστική αξία του Κλάδου, βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), η οποία για τα περισσότερα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις ταυτίζεται με το ιστορικό τους κόστος.
- Θεωρήσαμε ως δεδομένο ότι ο Κλάδος διοικείται ικανοποιητικά και υπεύθυνα σύμφωνα με τις πρέπουσες επιχειρηματικές αρχές. Επίσης, λάβαμε υπόψιν ότι ο Κλάδος θα συνεχίσει κανονικά την δραστηριότητα του αυτοτελώς. Αυτή η παραδοχή προϋποθέτει α) ότι η σημερινή διοίκηση θα παραμείνει και θα εφαρμόσει εκείνες τις λειτουργικές και χρηματοοικονομικές στρατηγικές οι οποίες θα μεγιστοποιήσουν την αξία του Κλάδου και β) ότι δεν υπάρχει αβεβαιότητα για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θα μπορούσαν να αμφισβητήσουν την βασική παραδοχή ότι ο Κλάδος θα συνεχίσει κανονικά τη λειτουργία του.
- Η εργασία αποτίμησης δύναται να διαφέρει μεταξύ διαφορετικών εκτιμητών, ακόμα και αν αυτοί ελάμβαναν υπόψη τα ίδια στοιχεία, καθότι ενέχουν το στοιχείο της υποκειμενικότητας. Θεωρούμε ότι η αξία στην οποία καταλήξαμε είναι δίκαιη και λογική και τεκμηριώνεται από τα στοιχεία που τέθηκαν στην διάθεση μας.

- Όλα τα δεδομένα, οι υποθέσεις και κρίσεις που περιέχονται στην εργασία μας έχουν εγκριθεί από τη διοίκηση της INTRAKAT.
- Η εργασία μας έχει συνταχθεί μόνο για το σκοπό που αναφέρεται στην ενότητα 1 και δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κανένα άλλο σκοπό.
- Δεν αποδεχόμαστε καμία ευθύνη για τυχόν αλλαγές στις συνθήκες αγοράς και δεν έχουμε καμία υποχρέωση αναθεώρησης της βάσει των νέων συνθηκών, οι οποίες ενδεχομένως ανακύψουν μετά την παράδοση της.

4. ΑΞΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΛΑΔΟΥ

4.1 ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΛΑΔΟΥ 30-09-2020

Λάβαμε Λογιστική Κατάσταση του Κλάδου της 30-09-2020 η οποία είναι καταρτισμένη σύμφωνα με τις ίδιες μεθόδους και την ίδια διάταξη και εμφάνιση όπως οι τελευταίες νόμιμα καταρτισμένες και δημοσιευμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της INTRAKAT της 31.12.2019 και οι ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ίδιας της 30.06.2020.

Η Λογιστική Κατάσταση του Κλάδου της 30-09-2020 είναι καταρτισμένη σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, εγκρίθηκε με την από 19/11/2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της INTRAKAT και συνοδεύεται με: (α) την από 19/11/2020 Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου της Εισφέρουσας επί της Λογιστικής Κατάστασης του Κλάδου (β) τις Σημειώσεις επί της Λογιστικής Κατάστασης του Κλάδου καθώς και (γ) την από 23/11/2020 Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών της Ελεγκτικής Εταιρείας ΣΟΛ ΑΕ (εφεξής «Έκθεση ΣΟΛ») αναφορικά με την αξιολόγηση της ότι τα δεδομένα που περιλαμβάνονται και παρουσιάζονται στη Λογιστική Κατάσταση του Κλάδου προκύπτουν από τα Λογιστικά Αρχεία της Εισφέρουσας καθώς και ότι έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Η ως άνω Λογιστική Κατάσταση του Κλάδου της 30-09-2020 παρατίθεται αναλυτικά στο Παράρτημα 8 της παρούσας και συνοπτικά έχει ως ακολούθως:

Λογιστική Κατάσταση του Κλάδου της 30-09-2020	**30-09-2020**
Ενσώματα πάγια	17.293.653,75
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	23.060,75
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	28,83
Αποθέματα	6.316.244,65
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	3.099.049,64
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	5.499.730,81
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11.823,83
Περιουσιακά στοιχεία Κλάδου	**32.243.592,26**
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	322.724,95
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.653.339,45
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.316.925,28
Δάνεια	13.388.193,47
Χρηματοοικονομική υποχρέωση μίσθωσης	23.975,27
Υποχρεώσεις κλάδου	**20.705.158,42**

4.2 ΜΕΘΟΔΟΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΚΛΑΔΟΥ 30-09-2020

Η αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου σε εύλογες αξίες βασίστηκε αποκλειστικά στην αναπροσαρμοσμένη λογιστική αξία τους, βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), η οποία για το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ταυτίζεται με το ιστορικό τους κόστος.

Με βάση τη μέθοδο αυτή προβήκαμε σε επισκόπηση των μεγεθών επί της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου βασιζόμενοι στην Έκθεση ΣΟΛ και η αξία καθενός από τα παραπάνω περιουσιακά στοιχεία αναπροσαρμόζεται αν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία αυτών δεν ανταποκρίνεται στην τρέχουσα εμπορική τους αξία κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

4.3 ΑΞΙΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΛΑΔΟΥ 30-09-2020

Με βάση την επιλεγείσα μέθοδο αποτίμησης που περιγράφηκε στην προηγούμενη ενότητα προσδιορίσαμε την αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου ως εξής:

ΑΞΙΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΛΑΔΟΥ 30-09-2020 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 17 Ν 4548	**30-09-2020**
Ενσώματα πάγια	17.293.653,75
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	23.060,75
Αποθέματα	6.316.244,65
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	3.099.049,64
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	5.499.730,81
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11.823,83
Περιουσιακά στοιχεία Κλάδου	**32.243.563,43**
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	322.724,95
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.316.925,28
Δάνεια	13.388.193,47
Χρηματοοικονομική υποχρέωση μίσθωσης	23.975,27
Υποχρεώσεις κλάδου	**19.051.818,97**

Ακολουθεί η ανάλυση και η δέουσα επεξήγηση των αποτιμώμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου:

4.3.1 Ενσώματα πάγια Κλάδου 30-09-2020

Ο λογαριασμός Ενσώματα πάγια συνοψίζεται στον κάτωθι πίνακα ενώ αναλυτικά παρατίθενται στο Παράρτημα 1 της παρούσας:

Αξία ενσώματων παγίων κλάδου	**30-09-2020**
Γήπεδα	1.801.548,00
Κτίρια	7.342.178,86
Τεχνικά έργα εξυπηρέτησης μεταφορών	829.151,56
Λοιπά τεχνικά έργα	45.363,23
Διαμορφώσεις γηπέδων	618.736,40
Μηχανήματα	4.047.552,53
Τεχνικές εγκαταστάσεις	369.601,51
Εργαλεία	190,96
Μηχανολογικά όργανα	3.036,05
Λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	369.979,25
Φορτηγά-ρυμούλκες	8,00
Μέσα εσωτερικών μεταφορών	6,00
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	15.718,01
Κτίρια-Εγκαταστάσεις κτιρίων υπό εκτέλεση (UNIT 40)	1.483.160,44
Κτίρια-Εγκαταστάσεις κτιρίων υπό εκτέλεση	227.692,33
Μηχανήματα-Τεχνικές εγκαταστάσεις υπό εκτέλεση	107.908,14
Έπιπλα-λοιπός εξοπλισμός υπό εκτέλεση	31.822,48
Σύνολο	**17.293.653,75**

Λάβαμε υπόψιν την από 16-11-2020 αναλυτική έκθεση από Ορκωτό Πραγματογνώμονα Εκτιμητή Ακίνητης Περιουσίας Μέλος RICS και Πιστοποιημένο Εκτιμητή στο Μητρώο Εκτιμητών Υπουργείου Οικονομικών με ημερομηνία αναφοράς 30-09-2020 ο οποίος προσδιόρισε για τα κάτωθι στοιχεία την τρέχουσα αξία τους η οποία δεν υπολείπεται της λογιστικής τους.

Γήπεδα	1.801.548,00
Κτίρια	7.342.178,86
Τεχνικά έργα εξυπηρέτησης μεταφορών	829.151,56
Λοιπά τεχνικά έργα	45.363,23
Διαμορφώσεις γηπέδων	618.736,40
Μηχανήματα	4.047.552,53
Τεχνικές εγκαταστάσεις	369.601,51
Λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	369.979,25
Φορτηγά-ρυμούλκες	8,00
Μέσα εσωτερικών μεταφορών	6,00
Κτίρια-Εγκαταστάσεις κτιρίων υπό εκτέλεση (UNIT 40)	1.483.160,44
	16.907.285,78

Λαμβάνοντας υπόψιν τη λογιστική πολιτική της εταιρείας, την έκθεση του Ορκωτού Πραγματογνώμονα Εκτιμητή Ακίνητης Περιουσίας και την Έκθεση ΣΟΛ, τα Ενσώματα πάγια

στη λογιστική τους αξία, ήτοι σε Ευρώ 17.293.653,75 κατά τη γνώμη μας υπό τις παρούσες συνθήκες εκφράζουν τις τρέχουσες αξίες τους.

4.3.2 Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων Κλάδου 30-09-2020

Οι συμβάσεις του Κλάδου αφορούν μεταφορικά μέσα με αναπόσβεστη αξία ευρώ 23.060,75.

Μέχρι το 2018, οι μισθώσεις ταξινομούνταν ως χρηματοδοτικές ή ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές των λειτουργικών μισθώσεων (καθαρές από τυχόν κίνητρα που λαμβάνει ο μισθωτής) χρεώνονταν στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Από την 1η Ιανουαρίου 2019, οι μισθώσεις αναγνωρίζονται στον ισολογισμό ως δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεις μίσθωσης, την ημερομηνία που το μισθωμένο πάγιο καθίσταται διαθέσιμο για χρήση. Κάθε καταβολή μισθώματος κατανέμεται μεταξύ της υποχρέωσης μίσθωσης και του χρηματοοικονομικού κόστους. Οι τόκοι επί της υποχρέωσης από τη μίσθωση για κάθε περίοδο της διάρκειας της μίσθωσης ισούνται με το ποσό που προκύπτει από την εφαρμογή ενός σταθερού περιοδικού επιτοκίου επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης από τη μίσθωση. Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου του ενεργητικού αποσβένεται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου και της διάρκειας μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο.

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση αρχικά αποτιμώνται βάσει της παρούσας αξίας. Οι υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνουν την καθαρή παρούσα αξία των ακόλουθων μισθωμάτων:

- τα σταθερά μισθώματα (συμπεριλαμβανομένου και των «κατ' ουσίαν» σταθερών πληρωμών)
- τα μεταβλητά μισθώματα, που εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου
- τα ποσά που αναμένονται να καταβληθούν βάσει εγγυημένων υπολειμματικών αξιών
- την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς, εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι ο Όμιλος θα εξασκήσει αυτό το δικαίωμα, και
- την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια της μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος του Ομίλου για καταγγελία της μίσθωσης.

Οι πληρωμές μισθωμάτων προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης ή, εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να προσδιορισθεί από τη σύμβαση, με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή ("incremental borrowing rate"), δηλαδή το επιτόκιο με το οποίο θα επιβαρυνόταν ο μισθωτής για να δανειστεί το απαραίτητο κεφάλαιο, ώστε να αποκτήσει ένα στοιχείο παρόμοιας αξίας με το μισθωμένο στοιχείο ενεργητικού, για παρόμοια χρονική περίοδο, με παρόμοιες εξασφαλίσεις και σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον.

Μετά την αρχική τους επιμέτρηση, οι υποχρεώσεις μίσθωσης αυξάνονται με το χρηματοοικονομικό κόστος τους και μειώνονται με την πληρωμή των μισθωμάτων. Η υποχρέωση μίσθωσης επανεπιμετράται για να αποτυπώσει τυχόν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης.

Το κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης
- τυχόν μισθώματα που καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή πριν από αυτήν, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί
- τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε ο μισθωτής και
- εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί ο μισθωτής προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης, εκτός εάν το εν λόγω κόστος συνεπάγεται την παραγωγή αποθεμάτων. Ο μισθωτής αναλαμβάνει την υποχρέωση να επιβαρυνθεί με το εν λόγω κόστος είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε λόγω χρήσης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου για μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο.

Τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού αρχικά επιμετρούνται στο κόστος τους, και στη συνέχεια μειώνονται κατά το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσης και της απομείωσης. Τέλος, προσαρμόζονται σε συγκεκριμένες επαναμετρήσεις της αντίστοιχης υποχρέωσης μίσθωσης.

Λαμβάνοντας υπόψιν τη λογιστική πολιτική της εταιρείας και την Έκθεση ΣΟΛ, τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης στη λογιστική τους αξία, ήτοι σε Ευρώ 23.060,75 κατά τη γνώμη μας υπό τις παρούσες συνθήκες εκφράζουν τις τρέχουσες αξίες τους. Αναλυτικά παρατίθενται στο Παράρτημα 2.

4.3.3 Αποθέματα Κλάδου 30-09-2020

Ο λογαριασμός Αποθέματα συνοψίζεται στον κάτωθι πίνακα ενώ αναλυτικά παρατίθενται στο Παράρτημα 3:

Αξία αποθεμάτων κλάδου	**30-09-2020**
Εμπορεύματα	237.363,78
Έτοιμα προϊόντα και ημιτελή	1.090.579,15
Παραγωγή σε εξέλιξη	129.269,23
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	4.859.032,49
	6.316.244,65

Λαμβάνοντας υπόψιν τη λογιστική πολιτική της εταιρείας και την Έκθεση ΣΟΛ, τα Αποθέματα στη λογιστική τους αξία, ήτοι σε Ευρώ 6.316.244,65 κατά τη γνώμη μας υπό τις παρούσες συνθήκες εκφράζουν τις τρέχουσες αξίες τους.

4.3.4 Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία Κλάδου 30-09-2020

Λαμβάνοντας υπόψιν τη λογιστική πολιτική της εταιρείας και την Έκθεση ΣΟΛ, τα Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία Κλάδου στη λογιστική τους αξία, ήτοι σε Ευρώ 3.099.049,64 κατά τη γνώμη μας υπό τις παρούσες συνθήκες εκφράζουν τις τρέχουσες αξίες τους. Αναλυτικά παρατίθενται στο Παράρτημα 4.

4.3.5 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις Κλάδου 30-09-2020

Ο λογαριασμός Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις συνοψίζεται στον κάτωθι πίνακα ενώ αναλυτικά παρατίθενται στο Παράρτημα 5:

Αξία πελατών και λοιπών απαιτήσεων κλάδου	**30-09-2020**
Ανοικτά υπόλοιπα πελατών	4.479.913,31
Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων	876.299,68
Χρεώστες διάφοροι	121.097,13
Λογαριασμοί προς απόδοση	1.543,36
Έξοδα επομένων χρήσεων	20.877,33
	5.499.730,81

Λαμβάνοντας υπόψιν τη λογιστική πολιτική της εταιρείας και την Έκθεση ΣΟΛ, οι Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις στη λογιστική τους αξία, ήτοι σε Ευρώ 5.499.730,81 κατά τη γνώμη μας υπό τις παρούσες συνθήκες εκφράζουν τις τρέχουσες αξίες τους.

4.3.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα Κλάδου 30-09-2020

Ο λογαριασμός Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα συνοψίζεται στον κάτωθι πίνακα:

Αξία ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων κλάδου	**30-09-2020**
Ταμείο εις χείρας	2.344,50
Λογαριασμός όψεως ΕΤΕ αριθ. 47028676	3.912,48
Λογαριασμός όψεως ALPHA BANK (κατ. Λάρισας) αριθ. 300-002002-004810	5.566,85
	11.823,83

Λαμβάνοντας υπόψη την Έκθεση ΣΟΛ με την οποία επιβεβαιώνεται το συνολικό ύψος των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων καθώς και τις διαβεβαιώσεις της Διοίκησης σχετικά με το ύψος του ποσού που θα μεταφερθεί στον Κλάδο κατά τη γνώμη μας τα ταμειακά διαθέσιμα στη λογιστική τους αξία, ήτοι σε Ευρώ 11.823,83 εκφράζουν τις τρέχουσες αξίες τους.

4.3.7 Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία Κλάδου 30-09-2020

Κατά την 30-09-2020, και όπως παρουσιάζεται στη Λογιστική Κατάσταση, η πρόβλεψη του Κλάδου για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία ανέρχεται σε Ευρώ 322.724,95.

Η πρόβλεψη αυτή αφορά την υποχρέωση καταβολής αποζημίωσης σε περίπτωση αποχώρησης του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις

της εργατικής νομοθεσίας (Ν.2112/1920 και όπως αυτός τροποποιήθηκε από τον Ν.4093/2012) ενώ απεικονίζεται στη Λογιστική Κατάσταση βάσει του ΔΛΠ 19. Ο υπολογισμός της ανωτέρω πρόβλεψης βασίστηκε σε αναλογιστική μελέτη που εκπονήθηκε από ανεξάρτητη εταιρεία αναλογιστικών μελετών με ημερομηνία αναφοράς την 30-09-2020.

Η πρόβλεψη που καταχωρείται στη Λογιστική Κατάσταση για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών κατά την ημερομηνία της Λογιστικής Κατάστασης.

Κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν:

- ✓ προεξοφλητικό επιτόκιο 0,80%
- ✓ πληθωρισμός 1,70%
- ✓ μελλοντικές αυξήσεις μισθών 1,70%

Λαμβάνοντας υπόψη την λογιστική πολιτική της Εταιρείας, την αναλογιστική μελέτη και την Έκθεση ΣΟΛ κατά τη γνώμη μας το ύψος της υποχρέωσης για την αποζημίωση του προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία σε Ευρώ 322.724,95 εκφράζει την τρέχουσα αξία της. Αναλυτικά παρατίθενται στο Παράρτημα 6.

4.3.8 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις Κλάδου 30-09-2020

Ο λογαριασμός Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις συνοψίζεται στον κάτωθι πίνακα ενώ αναλυτικά παρατίθενται στο Παράρτημα 7:

Αξία προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων κλάδου	**30-09-2020**
Ανοικτά υπόλοιπα προμηθευτών	4.032.932,56
Προκαταβολές πελατών	1.089.111,86
Πιστωτές διάφοροι	104.633,42
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	58.670,82
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	28.641,92
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.934,70
	5.316.925,28

Λαμβάνοντας υπόψιν τη λογιστική πολιτική της εταιρείας και την Έκθεση ΣΟΛ, οι Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις στη λογιστική τους αξία, ήτοι σε Ευρώ 5.316.925,28 κατά τη γνώμη μας υπό τις παρούσες συνθήκες εκφράζουν τις τρέχουσες αξίες τους.

4.3.9 Δάνεια Κλάδου 30-09-2020

Ο λογαριασμός Δάνεια συνοψίζεται στον κάτωθι πίνακα:

ΤΡΑΠΕΖΑ	ΕΙΔΟΣ ΔΑΝΕΙΟΥ	ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ	30-09-2020
AEGEAN BALTIC BANK SA	Υπερανάληψη eur 3μ	GR6805601030000010840020032	3.036.767,67
AEGEAN BALTIC BANK SA	Υπερανάληψη eur 5μ	GR2400560103000010840020048	26.036,41
AEGEAN BALTIC BANK SA	Υπερανάληψη eur 4-5μ	GR1805601300000840020059	4.536.337,50
ΕΘΝΙΚΗ	Ανοιχτός αλληλόχρεος	974/26735-1	4.289.051,89
ΕΘΝΙΚΗ	Ανοιχτός αλληλόχρεος	974/480736-7	1.500.000,00
			13.388.193,47

Λαμβάνοντας υπόψη την Έκθεση ΣΟΛ με την οποία επιβεβαιώνεται το συνολικό ύψος των δανείων καθώς και τις διαβεβαιώσεις της Διοίκησης σχετικά με το ύψος του ποσού που θα μεταφερθεί στον Κλάδο κατά τη γνώμη μας τα Δάνεια Κλάδου στη λογιστική τους αξία, ήτοι σε Ευρώ 13.388.193,47 εκφράζουν τις τρέχουσες αξίες τους.

4.3.10 Χρηματοοικονομική υποχρέωση μίσθωσης Κλάδου 30-09-2020

Αναφορικά με την Χρηματοοικονομική υποχρέωση μίσθωσης αναλυτική αναφορά γίνεται στην ενότητα «Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων Κλάδου 30-09-2020».

Λαμβάνοντας υπόψιν τη λογιστική πολιτική της εταιρείας και την Έκθεση ΣΟΛ, η Χρηματοοικονομική υποχρέωση μίσθωσης στη λογιστική της αξία, ήτοι σε Ευρώ 23.975,27 κατά τη γνώμη μας υπό τις παρούσες συνθήκες εκφράζουν τη τρέχουσα αξία της.

4.4 ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ

4.4.1 Προσδιορισμός της Καθαρής Θέσης του Κλάδου

Με βάση την εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου που διενεργήσαμε βάσει του Άρθρου 17 του Ν. 4548/2018, η Καθαρή Θέση του Κλάδου στις 30.09.2020 ανέρχεται σε ευρώ 13.191.744,46 εκ των οποίων ποσό ευρώ 10.868.140,24 είναι αφορολόγητα αποθεματικά και θα αχθούν σε ειδικό λογαριασμό «Αφορολόγητα Αποθεματικά» κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν 4172/2013 και των σχετικών εγκυκλίων όπως ισχύει. Μετά την αφαίρεση των αφορολόγητων αποθεματικών του Κλάδου της 30-09-2020, ποσού ευρώ 10.868.140,24, ποσό ευρώ 2.323.604,22 θα αποτελέσει προϊόν αύξησης κεφαλαίου μαζί με ποσό ευρώ 5,78 μετρητών που θα καταβάλει η Εισφέρουσα. Κατόπιν τούτου, το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης που θα προκύψει ως αντάλλαγμα της αξίας του Κλάδου της Εισφέρουσας (πλέον διαθεσίμων) θα ανέρχεται σε ευρώ 2.323.610,00, διαιρούμενο σε 232.361,00 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ 10,00 εκάστη και αναλύεται συνοπτικά ως κάτωθι:

Περιουσιακά στοιχεία Κλάδου	32.243.563,43
Υποχρεώσεις κλάδου	19.051.818,97
Καθαρή Θέση Κλάδου	**13.191.744,46**
Μείον: Αφορολόγητα αποθεματικά Κλάδου	10.868.140,24
Μετοχικό Κεφάλαιο Κλάδου	2.323.604,22
Καταβολή μετρητών λόγω στρογγυλοποίησης	5,78
Συνολικό Μετοχικό Κεφάλαιο Κλάδου	**2.323.610,00**
Ονομαστική αξία μετοχών Επωφελούμενης	10,00
Νέες εκδοθείσες μετοχές Επωφελούμενης προς απόδοση στην Εισφέρουσα	**232.361,00**

Τα αφορολόγητα αποθεματικά αναλύονται ως ακολούθως:

Αφορολόγητα αποθεματικά κλάδου	**30-09-2020**
Αφορολόγητη έκπτωση Ν 4116/81	52.047,00
Αφορολόγητη έκπτωση άρ. 12 Ν 1892/90	1.089.820,00
Αφορολόγητη έκπτωση άρ. 12 Ν 1262/82	13.485,00
Αφορολόγητα αποθεματικά Ν 2601/1998	7.876.044,00
Αφορολόγητα αποθεματικά Ν 3220/04	950.000,00
Αφορολόγητο αποθεματικό Ν 3299/2004	886.744,00
	10.868.140,00

4.4.2 Περιορισμός εργασίας και χρήσης της έκθεσης

Η παρούσα εργασία δεν πρέπει να χρησιμοποιηθεί για οποιονδήποτε άλλο σκοπό εκτός από αυτόν που αναφέρεται ανωτέρω και είναι εμπιστευτική σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 9 του Ν 4601/2019 καθώς περιλαμβάνει εταιρικά δεδομένα και μελλοντικούς προϋπολογισμούς.

Η παρούσα εργασία δεν εξετάζει την πλήρωση των προϋποθέσεων της κείμενης νομοθεσίας για τον χαρακτηρισμό ως κλάδου, μέρους ή τμήματος επιχείρησης.

5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ INTRAKAT

Η INTRAKAT ιδρύθηκε το έτος 1987 και είναι Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία.

Η INTRAKAT μέσω της ίδια όσο και των θυγατρικών της, που από κοινού συνιστούν Όμιλο, δραστηριοποιείται στους τομείς των κατασκευών (συμπεριλαμβανομένων των τηλεπικοινωνιών και των δικτύων οπτικών ινών) και των μεταλλικών κατασκευών.

Η κατασκευαστική δραστηριότητα εκτείνεται σε όλους τους σύγχρονους τομείς των δημοσίων και ιδιωτικών έργων και έως σήμερα έχουν κατασκευαστεί από την INTRAKAT ή από τις από κοινού δραστηριότητες που συμμετέχει, σημαντικά έργα, όπως κτίρια γραφείων, βιομηχανικά κτίρια, νοσοκομεία, επεκτάσεις αεροδρομίων, υποδομές οδικών αξόνων, αθλητικά έργα, σιδηροδρομικά, ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις, τηλεπικοινωνιακά έργα και έργα υποδομών φυσικού αερίου.

Η INTRAKAT κατέχει εργοληπτικό πτυχίο της 7ης τάξης του Μητρώου Εργοληπτικών Επιχειρήσεων (Υπουργείο Υποδομών Μεταφορών και Δικτύων) για όλες τις κατηγορίες έργων.

Η ανάπτυξη στον τομέα των μεταλλικών κατασκευών γίνεται μέσω εργοστασιακής μονάδας της INTRAKAT, η οποία στεγάζεται σε ιδιόκτητο οικόπεδο στη Γιάννουλη Λάρισας και παρέχει ένα σύνολο υπηρεσιών που περιλαμβάνει σχεδιασμό, μελέτη, ανάπτυξη, βιομηχανοποίηση και εγκατάσταση (ανέγερση) σύνθετων μεταλλικών και ηλεκτρομηχανικών κατασκευών.

Παράλληλα ως Όμιλος INTRAKAT δραστηριοποιείται και στους τομείς των περιβαλλοντικών έργων (έργα διαχείρισης φυσικών πόρων και έργα πράσινης ανάπτυξης) και των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας (ολοκληρωμένες λύσεις μελέτης-εγκατάστασης και συντήρησης συστημάτων φωτοβολταϊκών και αιολικών πάρκων), ενώ σημαντική είναι η παρουσία στο εξωτερικό όπου μέσω θυγατρικών στη Ρουμανία και στην Κύπρο και μέσω υποκαταστημάτων στην Αλβανία, στην Πολωνία και στη Βόρεια Μακεδονία, κατασκευάζονται διάφορα κτιριακά έργα και έργα τηλεπικοινωνιακών υποδομών.

6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ FRACASSO

Η FRACASSO είναι ανώνυμη εταιρεία και αποτελεί 100% θυγατρική εταιρεία της INTRAKAT. Ιδρύθηκε το έτος 2009 με έδρα την Παιανία Αττικής στην διεύθυνση 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας- Μαρκοπούλου.

Με την από 22.01.2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου τροποποιήθηκε η επωνυμία της Εταιρείας με τη προσθήκη της ένδειξης «Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 6 παρ. 3 τουΝ.4548/2018».

Η εταιρεία FRACASSO HELLAS δραστηριοποιείται στο σχεδιασμό, την ανάπτυξη, την κατασκευή, την προώθηση, την πώληση, τη διανομή και την εγκατάσταση Συστημάτων Οδικής Ασφάλειας – Στηθαίων Ασφαλείας - καθώς και άλλων προϊόντων που σχετίζονται με

οδούς, λεωφόρους, Εθνικές οδούς, και κάθε άλλου είδος οδικό δίκτυο στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

Το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε ευρώ 160.000 και διαιρείται σε 16.000 κοινές ονομαστικές μετοχές των ευρώ 10 € έκαστη.

7. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΛΑΔΟΥ

Η ανάπτυξη στον τομέα των Μεταλλικών Κατασκευών γίνεται μέσω εργοστασιακής μονάδας της Εταιρείας, η οποία στεγάζεται σε ιδιόκτητο οικόπεδο στη Γιάννουλη Λάρισας, συνολικής έκτασης 92.425 m² (30.542 m² βιομηχανικοί χώροι).

Ο Κλάδος των Μεταλλικών Κατασκευών δραστηριοποιείται στην μελέτη, σχεδιασμό, κατασκευή ηλεκτρομηχανολογικών, βιομηχανικών – ενεργειακών έργων και έργων υποδομών (γεφυροποιίας, έργων μετρό, αθλητικών έργων, σιδηροδρομικών, τηλεπικοινωνιακών, γραμμών μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας) σύνθετων βαρέων μεταλλικών κατασκευών καθώς και στον τομέα του σχεδιασμού, κατασκευής, επιφανειακής προστασίας με επιψευδαργύρωση εν' θερμώ, σύνθετων βαριών και ελαφρών μεταλλικών κατασκευών και παραγωγής μεταλλικών εξαρτημάτων αυτών. Επιπρόσθετα δραστηριοποιείται στον σχεδιασμό, κατασκευή και εμπορία προκατασκευασμένων οικίσκων προσωρινής στέγασης, σχολικών μονάδων, αυτό-μεταφερόμενων μονάδων στήριξης (Shelters, Kitchen, WCs, Showers).

Η INTRAKAT στον ανωτέρω τομέα κατέχει ηγετική θέση καλύπτοντας ένα σημαντικό τμήμα της σχετικής αγοράς.

Σε επίπεδο οικονομικών μεγεθών η δραστηριότητα του Μεταλλικού Κλάδου κυμαίνεται ετησίως μεταξύ 7 – 12% του συνολικού κύκλου εργασιών της INTRAKAT.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1 Ενσώματα πάγια Κλάδου 30-09-2020

Το παράρτημα 1 συνοδεύει την παρούσα έκθεση σε αρχείο Microsoft Excel και περιλαμβάνει 693 κωδικούς παγίων συνολικής αξίας ευρώ 17.293.653,75 σε σύνολο σελίδων 16.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2 Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων 30-09-2020

Το παράρτημα 2 συνοδεύει την παρούσα έκθεση σε αρχείο Microsoft Excel και περιλαμβάνει 3 κωδικούς συνολικής αναπόσβεστης αξίας ευρώ 23.060,75 και υποχρέωσης ευρώ 23.975,27 σε σύνολο 1 σελίδας.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3 Αποθέματα Κλάδου 30-09-2020

Το παράρτημα 3 συνοδεύει την παρούσα έκθεση σε αρχείο Microsoft Excel και περιλαμβάνει 4.961κωδικούς αποθεμάτων καθώς και 125 κωδικούς απομειωμένων αποθεμάτων συνολικής καθαρής αξίας ευρώ 6.316.244,65 σε σύνολο σελίδων 116.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 4 Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία Κλάδου 30-09-2020

Το παράρτημα 4 συνοδεύει την παρούσα έκθεση σε αρχείο Microsoft Excel και περιλαμβάνει 3 κωδικούς έργων συνολικής αξίας ευρώ 3.099.049,64 σε σύνολο 1 σελίδας.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 5 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις Κλάδου 30-09-2020

Το παράρτημα 5 συνοδεύει την παρούσα έκθεση σε αρχείο Microsoft Excel και περιλαμβάνει 53 κωδικούς απαιτήσεων συνολικής αξίας ευρώ 5.499.730,81 σε σύνολο σελίδων 2.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 6 Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία Κλάδου 30-09-2020

Το παράρτημα 6 συνοδεύει την παρούσα έκθεση σε αρχείο Microsoft Excel και περιλαμβάνει 53 εργαζόμενους συνολικής αξίας πρόβλεψης ευρώ 322.724,95 σε σύνολο 1 σελίδας.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 7 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις Κλάδου 30-09-2020

Το παράρτημα 7 συνοδεύει την παρούσα έκθεση σε αρχείο Microsoft Excel και περιλαμβάνει 177 κωδικούς υποχρεώσεων συνολικής αξίας ευρώ 5.316.925,28 σε σύνολο σελίδων 4.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 8 Λογιστική Κατάσταση Κλάδου 30-09-2020

Το παράρτημα 8 συνοδεύει την παρούσα έκθεση και περιλαμβάνει τη «ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΛΑΔΟΥ ΜΕΤΑΛΛΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΙΝΤΡΑΚΟΜ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΛΛΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ» ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30η Σεπτεμβρίου 2020» σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς συνοδευόμενη με:

(α) την από 19/11/2020 «ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ της εταιρείας «ΙΝΤΡΑΚΟΜ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΛΛΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ» επί της Λογιστικής Κατάστασης του Κλάδου Μεταλλικών Κατασκευών της 30ης Σεπτεμβρίου 2020»

(β) τις Σημειώσεις επί της Λογιστικής Κατάστασης του Κλάδου Μεταλλικών Κατασκευών της 30ης Σεπτεμβρίου 2020 καθώς και

(γ) την από 23/11/2020 Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών της Ελεγκτικής Εταιρείας ΣΟΛ ΑΕ αναφορικά με την αξιολόγηση της ότι τα δεδομένα που περιλαμβάνονται και παρουσιάζονται στη Λογιστική Κατάσταση του Κλάδου της 30.09.2020 προκύπτουν από τα Λογιστικά Αρχεία της Εταιρείας καθώς και ότι έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.