Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2023.07.14 14:05:42 EEST
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: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
Τηλέφωνο: 2103604815-9
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,14/07/2023
Αριθ. Πρωτ.:3001817

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **VODAFONE ΠΑΝΑΦΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ**, το διακριτικό τίτλο **VODAFONE-PANAFON** και αριθμό ΓΕΜΗ **000828201000**.

Την **14/07/2023** καταχωρίσθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με κωδικό αριθμό καταχώρισης **3717363**, η από 11/07/2023 Έκθεση Εκτίμησης με σκοπό: « Διάσπαση με σύσταση νέας εταιρείας ».

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

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

Vodafone-Παναφον Ανώνυμη Ελληνική Εταιρεία Τηλεπικοινωνιών

Έκθεση Αποτίμησης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού του εισφερόμενου Κλάδου οπτικών ινών της Vodafone-Παναφον Ανώνυμη Εταιρεία της 31 Μαρτίου 2023

KPMG Ελεγκτική Α.Ε.

11 Ιουλίου 2023

Η παρούσα έκθεση περιλαμβάνει 16 σελίδες

Τα παραρτήματα περιλαμβάνουν 2 σελίδες

epl/atd/MK (1117808)

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε., Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία και μέλος του διεθνούς οργανισμού ανεξάρτητων εταιρειών-μελών της KPMG συνδεδεμένων με την KPMG International Limited, ιδιωτική Αγγλική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με εγγυητικές εισφορές. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος.

ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

Ορισμοί

ΔΠΧΑ	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
Ν.	Νόμος
παρ.	παράγραφος
χιλ.	Χιλιάδες

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

Περιεχόμενα

1 Γενικά 1
1.1 Εντολή και σκοπός αποτίμησης 1
1.2 Πηγές πληροφόρησης 1
1.3 Περιορισμοί 2

2 Περιγραφή της Εταιρείας 4
2.1 Σύντομη Περιγραφή 4
2.2 Σκοπός της Εταιρείας 4
2.3 Μετοχικό κεφάλαιο 7
2.4 Διοικητικό Συμβούλιο 7

3 Περιγραφή του Αποσχιζόμενου Κλάδου 8

4 Αποτίμηση εισφερόμενων στοιχείων του Κλάδου και μέθοδοι αποτίμησης 9
4.1 Αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων Κλάδου 10
4.1.1 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία 10
4.1.2 Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία 12
4.2 Αποτίμηση υποχρεώσεων Κλάδου 13
4.2.1 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις 13
4.2.2 Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις 14
4.3 Καθαρή θέση Κλάδου 15

5 Συμπεράσματα 16

Παράρτημα 1 - Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου 17

Παράρτημα 2 - Αποτίμηση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων 18

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

1 Γενικά

1.1 Εντολή και σκοπός αποτίμησης

Η Vodafone-Παναφον Ανώνυμη Ελληνική Εταιρία Τηλεπικοινωνιών (εφεξής «Vodafone» ή «Εταιρεία») θα προχωρήσει στη απόσχιση του κλάδου που σχετίζεται με τα δίκτυα οπτικών ινών της Εταιρείας (εφεξής «Κλάδος»), με σύσταση νέας ανώνυμης εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018, του Ν. 4172/2013 και του Ν. 4438/2016. Ο εν λόγω Κλάδος θα εισφερθεί σε μια νέα εταιρεία που θα φέρει την επωνυμία «Fiber2All Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» (εφεξής «Fiber2All» ή «Επωφελούμενη Εταιρεία»).

Για την εισφορά του Κλάδου ως ανωτέρω απαιτείται η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Κλάδου (εφεξής η «Αποτίμηση») σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 (παρ. 3,4) του Ν. 4548/2018.

Μέσα σε αυτό το πλαίσιο, η Διοίκηση της Εταιρείας ανέθεσε στην KPMG Ελεγκτική Α.Ε. (εφεξής «KPMG») την αποτίμηση των εισφερόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Κλάδου με ημερομηνία αναφοράς 31 Μαρτίου 2023 (εφεξής «Ημερομηνία Αποτίμησης») σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018 σχετικά με την εξακρίβωση της αξίας των εισφερόμενων σε είδος στοιχείων. Η Αποτίμηση πραγματοποιήθηκε με βάση την Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου (εφεξής «Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου») που συνέταξε η Διοίκηση της Εταιρείας για το σκοπό της απόσχισης. Με την ολοκλήρωση της απόσχισης, το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρείας συνίσταται στο ποσό των εισφερόμενων στοιχείων του Κλάδου.

Η παρούσα έκθεση (εφεξής η «Έκθεση») έχει σκοπό την αποτύπωση της εκτίμησης της αξίας των εισφερόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Κλάδου στην Επωφελούμενη κατά την Ημερομηνία Αποτίμησης.

1.2 Πηγές πληροφόρησης

Για την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Κλάδου έγινε χρήση των κάτωθι πληροφοριών και στοιχείων που τέθηκαν υπόψιν μας από τη Διοίκηση της Εταιρείας:

- Η Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου με ημερομηνία αναφοράς 31 Μαρτίου 2023 που καταρτίστηκε βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «ΔΠΧΑ»), δεδομένου ότι η Εταιρεία εφαρμόζει αυτά τα λογιστικά πρότυπα για την τήρηση των λογιστικών της βιβλίων και τη σύνταξη των Οικονομικών της Καταστάσεων.
- Λοιπά στοιχεία, πληροφορίες και έγγραφα σχετικά με τα οικονομικά μεγέθη και ανάλυσή τους και τις δραστηριότητες του Κλάδου.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

Σημειώνουμε ότι η Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου, δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές.

Η Αποτίμηση βασίστηκε στα προαναφερθέντα στοιχεία καθώς και σε στοιχεία και πληροφορίες που προέκυψαν από συζητήσεις και γραπτές επικοινωνίες με στελέχη της Διοίκησης της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας μας διαβεβαίωσε γραπτώς μέσω επιβεβαιωτικής επιστολής με ημερομηνία 11 Ιουλίου 2023, ότι οι πληροφορίες και τα στοιχεία που μας παρασχέθηκαν είναι ακριβή και πλήρη.

1.3 Περιορισμοί

Η παρούσα Έκθεση παραθέτει τα αποτελέσματα της Αποτίμησης. Θα θέλαμε να επιστήσουμε την προσοχή σας στις παρακάτω γενικές σημαντικές παρατηρήσεις και περιορισμούς ως προς την Έκθεση και την εργασία μας:

- Δεν έχουμε διενεργήσει κανενός είδους έλεγχο ή διασφάλιση, σχετικά με τις πληροφορίες που μας χορηγήθηκαν από τη Διοίκηση της Εταιρείας. Δεν φέρουμε καμία ευθύνη ή υποχρέωση σε περίπτωση που αποδειχτεί ότι η Διοίκηση της Εταιρείας έχει αποκρύψει σημαντικά γεγονότα ή άλλα στοιχεία.
- Η εργασία μας δεν αποτελεί σε καμία περίπτωση διενέργεια πλήρους ελέγχου (full-scope audit) της Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου και για το λόγο αυτό η Έκθεση δεν αποτελεί πιστοποιητικό ή έκθεση ελέγχου και δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για το σκοπό αυτό. Δεν εκφέρουμε γνώμη ή οποιαδήποτε άλλη μορφή διαβεβαίωσης για τις παραδοχές που έχουν υιοθετηθεί ή για το εάν η Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές.
- Η Αποτίμησή μας προϋποθέτει ότι ο Κλάδος δεν έχει άλλα περιουσιακά στοιχεία ή δικαιώματα σε αυτά ή ενδεχόμενες υποχρεώσεις πλέον των όσων παρουσιάζονται στην Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου ή ουσιώδεις δεσμεύσεις άλλες πέρα από αυτές που συνάδουν με τις συνήθεις δραστηριότητές του, ούτε υπάρχει κάποια σημαντική δικαστική υπόθεση σε εκκρεμότητα, η οποία θα είχε ουσιώδη επίπτωση στην ανάλυση που διενεργήσαμε.
- Βασική αρχή για την εργασία μας αποτελεί η παραδοχή ότι ο Κλάδος θα συνεχίσει απρόσκοπτα τις εργασίες του ως μεμονωμένη οντότητα στο απώτερο μέλλον («going concern principle»).
- Όλα τα ιστορικά στοιχεία και οι πληροφορίες σχετικά με τον Κλάδο χορηγήθηκαν από τη Διοίκηση της Εταιρείας τις οποίες θεωρήσαμε ως ακριβείς και πλήρεις, χωρίς να διενεργήσουμε ανεξάρτητο έλεγχο.
- Τα ποσά σε ορισμένες περιπτώσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί για σκοπούς απλοποίησης, με αποτέλεσμα ορισμένα από τα συγκεντρωτικά ποσά που παρουσιάζονται στο κείμενο να μη συμφωνούν απόλυτα με τα αντίστοιχα αναλυτικά ποσά που εμφανίζονται στους πίνακες. Η στρογγυλοποίηση δεν επηρεάζει σε καμία περίπτωση την ακρίβεια των υπολογισμών.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

Τέλος, επισημαίνουμε ότι η Έκθεση έχει συνταχθεί αποκλειστικά για λογαριασμό της Εταιρείας για το σκοπό της απόσχισης του Κλάδου και μεταβίβασής του στην Επωφελούμενη Εταιρεία και συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις του άρθρο 17 του Ν. 4548/2018 επί τη βάσει του οποίου και συνετάγη, δεν μπορεί δε να χρησιμοποιηθεί για οποιονδήποτε άλλο σκοπό.

Η KPMG δεν αποδέχεται ουδεμία ευθύνη για το περιεχόμενο της παρούσας σε περίπτωση που αυτή χρησιμοποιηθεί από τρίτους.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

2 Περιγραφή της Εταιρείας

2.1 Σύντομη Περιγραφή

Η Εταιρεία φέρει τη επωνυμία «Vodafone-Παναφον Ανώνυμη Ελληνική Εταιρεία Τηλεπικοινωνιών» και τον διακριτικό τίτλο «Vodafone-Panafon».

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 12 Μαρτίου 1992 και η διάρκειά της είναι πεντηκονταετής. Η έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Χαλανδρίου Αττικής.

2.2 Σκοπός της Εταιρείας

Σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας, σκοπός και αντικείμενο εργασιών της Εταιρείας είναι:

- η εγκατάσταση και λειτουργία συστημάτων κινητής τηλεφωνίας κυψελωτής μορφής, καθώς και η μελέτη, σχεδιασμός, εγκατάσταση και λειτουργία τηλεπικοινωνιακών συστημάτων
- η προμήθεια και/ή διανομή του εξοπλισμού που χρησιμοποιείται σε σχέση με τα συστήματα
- η εγκατάσταση και λειτουργία μονάδων για την υποστήριξη των συστημάτων
- η παροχή υπηρεσιών τηλεπικοινωνίας, ραδιοτηλεοπτικών υπηρεσιών και προστιθέμενης αξίας μέσω των συστημάτων, καθώς και η παροχή συμβουλευτικών και εκπαιδευτικών υπηρεσιών σχετικά με τον σχεδιασμό, εγκατάσταση και λειτουργία τηλεπικοινωνιακών συστημάτων διαφορετικών τεχνολογιών
- η προμήθεια, εμπορία και διανομή τηλεφωνικών συσκευών, παντός είδους ηλεκτρονικών υπολογιστών, τηλεπικοινωνιακού εξοπλισμού και εν γένει δικτύων μεταφοράς ήχου, εικόνας και δεδομένων, και προϊόντων επικοινωνίας, ανταλλακτικών και εξαρτημάτων αυτών, που χρησιμοποιούνται σε σχέση με την παροχή των ως άνω αναφερομένων τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών, η προμήθεια, εμπορία και διανομή ειδών που αφορούν στην προώθηση προς το κοινό των ως άνω τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών, καθώς και η ανάπτυξη, παραγωγή και διάθεση λογισμικού (software) για τη λειτουργία των ανωτέρω
- η ανάπτυξη, παραγωγή και εκμετάλλευση software (λογισμικού) σχετικού με τις τηλεπικοινωνίες
- η παροχή υπηρεσιών εγκατάστασης, επισκευής και εν γένει τεχνικής υποστήριξης των παραπάνω προϊόντων
- η παροχή πάσης φύσεως υπηρεσιών διαδικτύου, υπηρεσιών πρόσβασης στο διαδίκτυο και συναφών υπηρεσιών πολυμέσων για την μεταφορά ήχου, εικόνας και δεδομένων
- η προβολή, προώθηση και διαφήμιση των προϊόντων και των εν γένει επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της εταιρείας καθώς επίσης η ανάληψη και παραγωγή διαφημιστικών εργασιών σε σχέση με οποιονδήποτε τομέα της πληροφορικής και των επικοινωνιών, καθώς και η προβολή και διαφήμιση τρίτων

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

μέσω των τηλεπικοινωνιακών της δικτύων, προϊόντων και υπηρεσιών της ή/και του δικτύου λιανικής αυτής

- η διενέργεια πάσης φύσης πράξεων και δραστηριοτήτων με σκοπό την εκτέλεση υπηρεσιών μεταφοράς πιστώσεων είτε διασυνοριακών είτε εντός Ελλάδος, ενεργώντας ως διαμεσολαβητής ή/και πράκτορας χρηματοπιστωτικού ιδρύματος, μέσω των καταστημάτων της ή μέσω των προϊόντων και υπηρεσιών της
- η παροχή πάσης φύσεως υπηρεσιών διαχείρισης εμπορικών απαιτήσεων, που σχετίζονται με τα πιο πάνω προϊόντα και υπηρεσίες, για λογαριασμό τρίτων επιχειρήσεων ιδιωτικού και δημοσίου τομέα, συμπεριλαμβανομένων των τραπεζών και ασφαλιστικών εταιρειών
- η παραγωγή και εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας
- η ίδρυση ιδρυμάτων με κοινωφελές/φιλανθρωπικό σκοπό
- η παροχή υπηρεσιών ασφαλιστικής και αντασφαλιστικής διαμεσολάβησης σχετικά με τα προϊόντα / υπηρεσίες της
- η παροχή υπηρεσιών είσπραξης πάσης φύσεως χρηματικών απαιτήσεων τρίτων μέσω των καταστημάτων της εταιρείας
- η προμήθεια, εμπορία, διανομή και μεταπώληση παντός είδους ηλεκτρονικών υπολογιστών, ανταλλακτικών και εξαρτημάτων αυτών, και λογισμικού (software) καθώς και η προμήθεια, εμπορία, διανομή, μεταπώληση και υποστήριξη υπηρεσιών διαδικτύου και συναφούς λογισμικού
- η πώληση εμπορευσίμων ειδών πάσης φύσεως (ενδεικτικά: ρουχισμός, τσάντες, υλικοί φορείς οπτικοακουστικών έργων) με σκοπό την διάθεση των εισπράξεων ή μέρους αυτών για την ενίσχυση κοινωφελών και περιβαλλοντικών σκοπών ή νομικών προσώπων/οργανώσεων που έχουν ως σκοπό τους την εξυπηρέτηση κοινωφελών και περιβαλλοντικών σκοπών
- η δημιουργία και εκμετάλλευση ιστοσελίδας για την διαφημιστική προβολή και προώθηση πωλήσεων υπηρεσιών και προϊόντων τρίτων μέσω διαδικτύου και η διαμεσολάβηση με κέρδος στην προώθηση και πώληση υπηρεσιών και προϊόντων τρίτων μέσω διαδικτύου
- η ανάπτυξη, τεχνική υποστήριξη και διάθεση πληροφοριακών συστημάτων και η παροχή συναφών υπηρεσιών
- η παροχή πάσης φύσεως υπηρεσιών διαμεσολάβησης μέσω των καταστημάτων της Εταιρείας
- ο σχεδιασμός, η ανάπτυξη, εγκατάσταση, λειτουργία, διαχείριση, εκμετάλλευση και παροχή υπηρεσιών στους τομείς των τηλεπικοινωνιών, πληροφορικής, πολυμέσων, διαδικτύου, επιχειρησιακής συνέχειας, ενημέρωσης, ψυχαγωγίας, παιχνιδιών, διενέργειας εμπορικών συναλλαγών (αγορών, προμηθειών, παραγγελιών, πληρωμών οποιωνδήποτε προϊόντων και υπηρεσιών κλπ), ηλεκτρονικού εμπορίου, διαμεσολάβησης, πρακτόρευσης, υπηρεσιών πληρωμών (όπως ενδεικτικά έκδοσης και απόκτησης μέσων πληρωμής και εκτέλεσης πράξεων πληρωμής, έκδοσης, διανομής και εξαργύρωσης ηλεκτρονικού χρήματος, αντιπροσώπευση ημεδαπών και αλλοδαπών ιδρυμάτων πληρωμών και ηλεκτρονικού χρήματος) και άλλων λύσεων πληρωμής και είσπραξης απαιτήσεων, εξυπηρέτησης πελατών, που μπορεί να παρασχεθεί είτε μέσω του τηλεπικοινωνιακού δικτύου της Εταιρείας ή άλλων δικτύων στα οποία η Εταιρεία

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

έχει ή μπορεί να έχει πρόσβαση είτε μέσω των καταστημάτων της και του δικτύου πωλήσεών της είτε μέσω των προϊόντων και υπηρεσιών της

- η έρευνα, ο σχεδιασμός, η ανάπτυξη, η υποστήριξη και η παροχή ολοκληρωμένων λύσεων, συστημάτων και εφαρμογών Τεχνολογίας της Πληροφορικής και Επικοινωνιών (ΤΠΕ/ICT) και νέων τεχνολογιών [ενδεικτικά διαδίκτυο των πραγμάτων (internet of things), διαχείριση μεγάλων δεδομένων (big data), τεχνητή νοημοσύνη (artificial intelligence), έξυπνα δίκτυα (smart networks), αλυσίδα κοινοποιήσεων (blockchain), κλπ.], καθώς και η προμήθεια, πώληση, μίσθωση, εμπορία, εγκατάσταση, εκμετάλλευση, λειτουργία και διαχείριση κάθε είδους υποδομών, αυτοματοποιημένων συστημάτων (ή συστημάτων αυτόματου ελέγχου), ιατρικού εξοπλισμού, ηλεκτρικού και ηλεκτρομηχανικού εξοπλισμού, εγκαταστάσεων, ανταλλακτικών, εξαρτημάτων κλπ., που απαιτούνται για την ανάληψη και υλοποίηση των παραπάνω έργων ΤΠΕ/ICT σε όλους του τομείς [ενδεικτικά ενεργειακή διαχείριση, ηλεκτροφωτισμός (smart lighting), διαχείριση φυσικών πόρων, ευφυής κινητικότητα (smart mobility), έξυπνες πόλεις (smart cities), έξυπνη στάθμευση (smart parking), διαχείριση αποβλήτων και απορριμάτων, έξυπνη μάθηση (smart learning), τηλεϊατρική, ψηφιοποίηση, παραγωγή ψηφιακού υλικού (όπως εικονική πραγματικότητα - virtual reality, επαυξημένη πραγματικότητα - augmented reality κλπ), ηλεκτρική αυτοκίνηση και σταθμοί φόρτισης, συμβουλευτικές υπηρεσίες, κλπ]
- η εγκατάσταση, λειτουργία, συντήρηση, εκμετάλλευση, διαχείριση και ανάπτυξη κάθε είδους συστημάτων παραγωγής και προμήθειας ενέργειας, συμπεριλαμβανομένης και της ηλεκτρικής ενέργειας με χρήση ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και μέσω συμπαραγωγής ηλεκτρισμού και θερμότητας υψηλής απόδοσης, καθώς και η παραγωγή και προμήθεια και η παροχή υπηρεσιών πρακτορείας ή μεσιτείας συμβάσεων σχετικά με προϊόντα ηλεκτρικής ενέργειας
- η παροχή πάσης φύσεως υπηρεσιών επαγγελματικής εκπαίδευσης και κατάρτισης στους τομείς Τηλεπικοινωνιών, Πωλήσεων, IT, Λιανικών Πωλήσεων, Διοίκησης (Management), Πιστοποίησης, Ειδικών Θεμάτων, προς το ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου και άλλων επιχειρήσεων και οργανισμών καθώς και προς τρίτα πρόσωπα, με τη χρήση όλων των μέσων και μεθόδων εκπαίδευσης
- η διενέργεια κάθε άλλης δραστηριότητας που σχετίζεται άμεσα ή έμμεσα με τους παραπάνω σκοπούς της Εταιρείας

Για την πραγματοποίηση του παραπάνω σκοπού η Εταιρεία μπορεί:

- να συμμετέχει σε οποιαδήποτε εταιρία ή επιχείρηση οποιασδήποτε μορφής, υφισταμένη ή όχι, ημεδαπή ή αλλοδαπή, υπό οποιονδήποτε εταιρικό τύπο που έχει τον ίδιο, ταυτόσημο ή παρόμοιο σκοπό. Να απορροφά άλλη συναφή επιχείρηση, ατομική ή εταιρική, οποιουδήποτε εταιρικού τύπου ή να εισφέρει κλάδο σε υφιστάμενη ή συνιστώμενη νέα εταιρία,
- να συνεργάζεται με οποιοδήποτε τρόπο, με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο ημεδαπής ή αλλοδαπής, κατά οποιονδήποτε τρόπο, προς ευόδωση του εταιρικού σκοπού,
- να ιδρύει υποκαταστήματα ή γραφεία ή αντιπροσωπείες οπουδήποτε, είτε στην ημεδαπή, είτε στην αλλοδαπή
- να αντιπροσωπεύει σχετικούς με τους σκοπούς της εταιρίας εμπορικούς οίκους είτε ημεδαπούς, είτε αλλοδαπούς.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

2.3 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ορίζεται στο ποσό των ΕΥΡΩ 205,286,660.40, διαιρεμένο σε 5,132,166,510 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ΕΥΡΩ 0.04 εκάστη.

2.4 Διοικητικό Συμβούλιο

Η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, που αποτελείται από τρείς (3) κατά το ελάχιστο μέχρι έντεκα (11) κατά το ανώτατο όριο συμβούλους. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται για πενταετή θητεία.

Η τρέχουσα σύνθεση του Διοικητικού συμβουλίου είναι η ακόλουθη:

Διοικητικό Συμβούλιο	
Μέλη	**Ιδιότητα**
Χαιρέτης-Μπρουμίδης Χαράλαμπος	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Σκάγκου Μαρία	Αντιπρόεδρος
Κουκούμελης Γεώργιος	Μέλος
Μέλλιου Αργυρώ	Μέλος
Παρασκευοπούλου Χριστίνα	Μέλος

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου άρχισε στις 27 Ιανουαρίου 2022 και λήγει στις 27 Ιανουαρίου 2027.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

3 Περιγραφή του Αποσχιζόμενου Κλάδου

Ο Κλάδος αναφέρεται στην ανάπτυξη και εκμετάλλευση δικτύου οπτικών ινών και συγκεκριμένα, οπτικών ινών μέχρι το κουτί του παρόχου (Fiber to the Cabinet - FTTC) και οπτικών ινών μέχρι την κατοικία (Fiber to the Home - FTTH).

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

4 Αποτίμηση εισφερόμενων στοιχείων του Κλάδου και μέθοδοι αποτίμησης

Διενεργήσαμε σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4548/2018 αποτίμηση των εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου με ημερομηνία αναφοράς την 31 Μαρτίου 2023. Η Έκθεσή μας παραθέτει περιγραφή των εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου και τις μεθόδους αποτίμησης που εφαρμόστηκαν.

Στο πλαίσιο της εργασίας μας, εξετάσαμε τα οικονομικά μεγέθη του Κλάδου κατά την Ημερομηνία Αποτίμησης, με σκοπό να αξιολογήσουμε εάν τα στοιχεία εισφοράς είναι σε εύλογες αξίες. Ειδικότερα, η αποτίμηση των εισφερόμενων στοιχείων του Κλάδου έγινε σε εύλογες αξίες από την οποία προκύπτει και η καθαρή θέση. Η μέθοδος αυτή απαιτεί επισκόπηση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων του Κλάδου και αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας τους στην εύλογη αξία τους αν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία αυτών δεν ανταποκρίνεται στις εύλογες αξίες.

Δεδομένου ότι η Κατάσταση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου έχει συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΑ, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, για τους σκοπούς της εν λόγω απόσχισης, θεωρήσαμε ότι η λογιστική αξία των περισσότερων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεών της προσεγγίζουν, όπου προβλέπεται από τις λογιστικές αρχές, τις εύλογες αξίες.

Σημειώνεται ότι εύλογη αξία είναι το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλαγεί ή μία υποχρέωση να διακανονιστεί μεταξύ συμβαλλομένων μερών που γνωρίζουν και επιθυμούν τη συναλλαγή και η συναλλαγή γίνεται σύμφωνα με την αγοραία αξία.

Όσον αφορά τα ενσώματα πάγια, η Εταιρεία αρχικά τα- αναγνωρίζει στο κόστος και στη συνέχεια τα επιμετρά στο αποσβέσιμο κόστος (κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις καθώς και τις πιθανές σωρευμένες ζημιές απομείωσης). Ωστόσο, στο πλαίσιο της παρούσας Αποτίμησης και σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018, ο εξοπλισμός του Κλάδου της Εταιρείας αποτιμήθηκε σε όρους εύλογης αξίας από την Πιστοποιημένη Εταιρεία Εκτιμήσεων «American Appraisal Hellas Ltd» (ΑΜΕΡΙΚΑΝ ΑΠΡΕΪΖΑΛ ΕΛΛΑΣ ΕΠΕ), η οποία είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Πιστοποιημένων Εκτιμητών. Πιο συγκεκριμένα, η εύλογη αξία του εξοπλισμού των οπτικών ινών υπολογίσθηκε με τη μέθοδο Προσέγγισης του Κόστους.

Τα αποτελέσματα της Αποτίμησης αναλύονται στις υπο-ενότητες 4.1 και 4.2 και παρουσιάζονται στον πίνακα του Παραρτήματος 2.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

4.1 Αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων Κλάδου

4.1.1 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ποσά σε ευρώ	**Λογιστική αξία**	**Αναπροσαρμογές**	**Εύλογη αξία**
Ενσώματα πάγια στοιχεία	39,501,696	12,102,866	51,604,562
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	16,529,683	-	16,529,683
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	1,287,350	(1,274,701)	12,650
Σύνολο	**57,318,729**	**10,828,165**	**68,146,894**

4.1.1.1 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Ενσώματα πάγια στοιχεία			
Περιγραφή	**Λογιστική αξία**	**Αναπροσαρμογές**	**Εύλογη αξία**
Οπτικές ίνες μέχρι το κουτί του παρόχου (FTTC)	18,932,310	9,188,185	28,120,495
Οπτικές ίνες μέχρι την κατοικία (FTTH)	16,836,960	2,026,898	18,863,858
Λοιπός εξοπλισμός	3,099,533	887,782	3,987,315
Ανταλλακτικά	632,894	-	632,894
Σύνολο	**39,501,696**	**12,102,866**	**51,604,562**

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία λογιστικής αξία ΕΥΡΩ 39,502 χιλ. κατά την 31 Μαρτίου 2023 αποτελούνταν από:

- Οπτικές Ίνες μέχρι το κουτί του παρόχου (Fiber to the Cabinet - FTTC), λογιστικής αξίας ΕΥΡΩ 18,932 χιλ.
- Οπτικές Ίνες μέχρι την κατοικία (Fiber to the Home - FTTH), λογιστικής αξίας ΕΥΡΩ 16,837 χιλ.
- Λοιπό εξοπλισμό λογιστικής αξίας ΕΥΡΩ 3,100 χιλ.
- Ανταλλακτικά λογιστικής αξίας ΕΥΡΩ 633 χιλ. που αφορούν κυρίως εξοπλισμό που σχετίζεται με τη σύνδεση των FTTH πελατών (π.χ. on line cards & spf για τα OLT).

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των ενσώματων παγίων της Εταιρείας διενεργήθηκε αποτίμηση από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή («American Appraisal Hellas Ltd») με βάση Διεθνή Αναγνωρισμένα Πρότυπα Εκτιμήσεων και με ημερομηνία αποτίμησης την 30 Απριλίου 2023. Σύμφωνα με την έκθεση αποτίμησης, στην οποία χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος Προσέγγισης του Κόστους (εφαρμόζοντας συνδυαστικά τη Μεθοδολογική Προσέγγιση της Τάσης 40%, Μεθοδολογική Προσέγγιση Εκθετικής Απομείωσης της Αξίας Κτήσης 60%), η εύλογη αξία των ενσώματων παγίων, μη συμπεριλαμβανομένων των ανταλλακτικών, ανέρχεται σε ΕΥΡΩ 50,972 χιλ. Αναλυτικότερα η εύλογη αξία ανά κατηγορία έχει ως εξής:

- Οπτικές Ίνες μέχρι το κουτί του παρόχου (Fiber to the Cabinet - FTTC): ΕΥΡΩ 28,120 χιλ.
- Οπτικές Ίνες μέχρι την κατοικία (Fiber to the Home - FTTH): ΕΥΡΩ 18,864 χιλ.
- Λοιπός εξοπλισμός: ΕΥΡΩ 3,987 χιλ.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

Σημειώνεται πως τα ανταλλακτικά, λογιστικής αξίας ΕΥΡΩ 633 χιλ. που αποτελούν μέρος των ενσώματων παγίων της Εταιρείας δεν αποτιμήθηκαν από ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές. Ωστόσο, λόγω των λογιστικών αρχών και μεθόδων αποτιμήσεων που εφαρμόζει η Εταιρεία, η εύλογη αξία τους δεν διαφέρει σημαντικά από την λογιστική τους αξία, καθώς η Εταιρεία αναπροσαρμόζει τη λογιστική αξία ανταλλακτικών εάν αυτές δεν ανταποκρίνονται στις τρέχουσες αξίες.

Με βάση τα παραπάνω, η εύλογη αξία των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας εκτιμήθηκε σε ΕΥΡΩ 51,605 χιλ.

4.1.1.2 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης, λογιστικής αξίας ΕΥΡΩ 16,530 χιλ. αναφέρονται στα δικαιώματα της Εταιρείας ως μισθωτή να χρησιμοποιεί μισθωμένο εξοπλισμό ως αποτέλεσμα της σχετικής σύμβασης μίσθωσης, με βάση την οποία το δικαίωμα χρήσης των μισθίων μεταβιβάζεται στον μισθωτή. Η εν λόγω σύμβαση αφορά τη μίσθωση δικτύου οπτικών ινών (Fiber to the Home - FTTH).

Ειδικότερα, στις 27 Ιουλίου του 2021 η Εταιρεία σύναψε σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης με την Eurobank Ergasias Leasing με αρχική διάρκεια έως 30 Σεπτεμβρίου 2033.Σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης, η Eurobank Ergasias Leasing διατηρεί τα δικαιώματα ιδιοκτησίας των οπτικών ινών ενώ η Εταιρεία έχει τα δικαιώματα χρήσης και υπεκμίσθωσης. Κατά τη λήξη της σύμβασης, δίνεται το δικαίωμα εξαγοράς των οπτικών ινών ή επέκτασης της εν λόγω σύμβασης.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αναγνωρίστηκαν κατά την έναρξη της μίσθωσης και ειδικότερα κατά την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση, σε κόστος που ισούται με το ποσό της υποχρέωσης από μίσθωση που αναγνωρίστηκε συν τις αρχικές άμεσες δαπάνες και τυχόν μισθώματα, τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί. Μεταγενέστερα επιμετρήθηκαν στο κόστος, μειωμένα κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης. Οι αποσβέσεις διενεργήθηκαν με βάση τη σταθερή μέθοδο στη μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, εάν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις. Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, κατά την 31 Μαρτίου 2023 δεν υπήρχαν ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους.

Δεδομένου της φύσης των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης και ότι η Διοίκηση της Εταιρείας αναπροσαρμόζει τη λογιστική αξία των στοιχείων εάν αυτές δεν ανταποκρίνονται στην τρέχουσα αξία σε περίπτωση ενδείξεων απομείωσης, θεωρούμε ότι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης συμπίπτει με την τρέχουσα λογιστική τους αξία.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

4.1.1.3 Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ποσού ΕΥΡΩ 13 χιλ. είναι αποτέλεσμα των προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων: ΕΥΡΩ 68,146,894.

4.1.2 Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	
Ποσά σε ευρώ	**31.03.2023**
Εμπορικές απαιτήσεις	2,032,997
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	403,736
Αξία αποτίμησης	**2,436,733**

4.1.2.1 Εμπορικές απαιτήσεις

Εμπορικές απαιτήσεις	
Ποσά σε ευρώ	**31.03.2023**
Πελάτες	
OTE	1,149,190
NOVA	883,806
Αξία αποτίμησης	**2,032,997**

Οι εμπορικές απαιτήσεις, λογιστικής αξία ΕΥΡΩ 2,033 χιλ. αφορούν απαιτήσεις από πελάτες και συγκεκριμένα από άλλους παρόχους τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα. Οι απαιτήσεις αυτές προέρχονται από τη χρήση των οπτικών ινών ιδιοκτησίας της Εταιρείας.

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίστηκαν αρχικά στο κόστος που απαιτήθηκε για την απόκτησή τους, μετά από απομειώσεις για τυχόν μη εισπρακτέα ποσά. Απομείωση απαιτήσεων διενεργείται όταν δεν είναι πλέον πιθανή η είσπραξη όλου ή μέρους του οφειλόμενου ποσού.

Οι εν λόγω απαιτήσεις σχηματίστηκαν τον Μάρτιο 2023 και επομένως είναι εντός του πιστωτικού ορίου των 45 ημερών που προβλέπει η Εταιρεία.

Με βάση τα παραπάνω, η Διοίκηση θεωρεί ότι δεν υπάρχουν ενδείξεις για κίνδυνο απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων. Κατά συνέπεια, οι εμπορικές απαιτήσεις θεωρούνται πλήρως ανακτήσιμες και απεικονίζονται στην εύλογη αξία τους.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

4.1.2.2 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα ποσού ΕΥΡΩ 404 χιλ. περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα της Ελλάδας. Η εύλογη αξία των χρηματικών διαθεσίμων συμπίπτει με τη λογιστική τους αξία.

Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων: ΕΥΡΩ 2,436,733

ΣΥΝΟΛΟ ΕΙΣΦΕΡΟΜΕΝΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ: ΕΥΡΩ 70,583,626

4.2 Αποτίμηση υποχρεώσεων Κλάδου

4.2.1 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Ποσά σε ευρώ	**31.03.2023**
Μακροπρόθεσμα δάνεια	19,337,938
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	229,553
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	16,155,324
Αξία αποτίμησης	**35,722,816**

4.2.1.1 Μακροπρόθεσμα δάνεια

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια, λογιστικής αξίας ΕΥΡΩ 19,338 χιλ. αφορούν ενδοομιλικό δανεισμό που έχει ληφθεί από την Vodafone Investment Luxembourg SA. Το εν λόγω δάνειο συνάφθηκε τον Ιούλιο 2022, έχει διετή διάρκεια και σύμφωνα με πολιτική του ομίλου της Vodafone υπάρχει δυνατότητα ανανέωσης στην λήξη του, ανάλογα με τις επιχειρηματικές ανάγκες της Εταιρείας.

Το κεφάλαιο αποπληρώνεται ανά τρίμηνο ενώ οι τόκοι πληρώνονται σε μηνιαία βάση.

Τα δάνεια αρχικά αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους μείον το κόστος συναλλαγών. Μεταγενέστερα αποτιμήθηκαν στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

4.2.1.2 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία ποσού ΕΥΡΩ 230 χιλ. αναφέρονται στη νομική υποχρέωση της Εταιρείας για αποζημίωση του προσωπικού της σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας (Ν. 2112/20 και Ν. 4093/2012), στην περίπτωση απόλυσης εργαζομένων ή στην περίπτωση αποχώρησης ή απόλυσης εργαζομένων όταν έχουν συμπληρώσει τις προϋποθέσεις για σύνταξη γήρατος. Η σχετική πρόβλεψη κατά την 31 Μαρτίου 2023 έγινε με βάση την αναλογιστική μελέτη που συντάχθηκε από την εταιρεία AON Solutions SA, με βάση τα προβλεπόμενα από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 19.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

Για σκοπούς απόσχισης του Κλάδου, το ποσό της πρόβλεψης υπολογίστηκε με βάση τους 15 υπαλλήλους που εκτιμάται ότι θα συνεχίσουν να απασχολούνται στον Κλάδο.

4.2.1.3 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων ποσού ΕΥΡΩ 16,155 χιλ. αναφέρονται στο μακροπρόθεσμο μέρος των υποχρεώσεων της Εταιρείας ως μισθωτής να χρησιμοποιεί το μισθωμένο εξοπλισμό που αφορά το δίκτυο οπτικών ινών ως αποτέλεσμα της σχετικής σύμβασης μίσθωσης.

Οι υποχρεώσεις μίσθωσης αναγνωρίστηκαν κατά την έναρξη της μίσθωσης στην παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σχετικής σύμβασης μίσθωσης. Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξήθηκε με έξοδα τόκων και μειώθηκε με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν. Επιπλέον, η λογιστική αξία της υποχρέωσης από μισθώσεις επανεπιμετράται εάν υπάρχουν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις του συμβολαίου μίσθωσης.

Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων: ΕΥΡΩ 35,722,816

4.2.2 Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Ποσά σε ευρώ	**31.03.2023**
Προμηθευτές	7,246,333
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	320,518
Λοιπές υποχρεώσεις	63,960
Αξία αποτίμησης	**7,630,811**

4.2.2.1 Προμηθευτές

Ένα σημαντικό μέρος των προμηθευτών αφορά υποχρεώσεις προς εταιρεία πρακτόρευσης για υπηρεσίες αντίστροφης πρακτόρευσης (reverse factoring). Ειδικότερα, η υποχρέωση αυτή προκύπτει από ταμειακές ρυθμίσεις μέσω πράκτορα για τιμολόγια αγαθών ή υπηρεσιών της Εταιρείας.

Επίσης αφορά υποχρεώσεις προς:

- άλλους παρόχους τηλεπικοινωνιών για τέλη χρήσης υποβρόχων και λοιπά τέλη,
- προμηθευτές ενεργού εξοπλισμού FTTC (dslam, line cards και SFP) και FTTH (OLT, Line cards και gpon sfps).
- προμηθευτές καμπινών για FTTC και FTTH που στεγάζουν τον ενεργό εξοπλισμό και
- παρόχους ηλεκτρικής ενέργειας.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίστηκαν και επιμετρήθηκαν στα οφειλόμενα ποσά τους.

4.2.2.2 Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων ποσού ΕΥΡΩ 321 χιλ. αναφέρονται στο βραχυπρόθεσμο μέρος των υποχρεώσεων της Εταιρείας ως μισθωτή να χρησιμοποιεί τα μισθωμένα πάγια (βλέπε 4.2.1).

4.2.2.3 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις λογιστικής αξίας ΕΥΡΩ 64 χιλ. αφορούν:

- Αποδοχές προσωπικού του Κλάδου οι οποίες, σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας πληρώνονται την πρώτη εργάσιμη μέρα του επόμενου μήνα τον οποίον αφορούν.
- Υποχρεώσεις για φόρο μισθωτών υπηρεσιών και ασφαλιστικές εισφορές του προσωπικού του Κλάδου.
- Λοιπές υποχρεώσεις σχετικές με προβλέψεις δώρου Χριστουγέννων και δώρου Πάσχα του προσωπικού του Κλάδου.

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναγνωρίστηκαν και επιμετρήθηκαν στα οφειλόμενα ποσά τους.

Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων: ΕΥΡΩ 7,630,811

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ: ΕΥΡΩ 43,353,626

4.3 Καθαρή θέση Κλάδου

Από την Αποτίμηση των εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου όπως παρουσιάζεται στα κεφάλαια 4.1. και 4.2 προκύπτει καθαρή θέση ποσού ΕΥΡΩ 27,230,00.

Καθαρή θέση Κλάδου	
Ποσά σε ευρώ	**31.03.2023**
Εύλογη αξία συνόλου περιουσιακών στοιχείων	70,583,626
Εύλογη αξία συνόλου υποχρεώσεων	43,353,626
Διαφορά περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	**27,230,000**

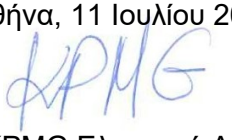
© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

5 Συμπεράσματα

Σύμφωνα με τους περιορισμούς που περιγράφονται στο κεφάλαιο 1.3, εκτιμάται ότι η καθαρή θέση του Κλάδου ανέρχεται σε ΕΥΡΩ 27,230,000 στις 31 Μαρτίου 2023. Η παραπάνω εκτίμηση προκύπτει από την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αναλύονται στην παρούσα Έκθεση Αποτίμησης συνταχθείσα σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 Ν. 4548/2018.

Αθήνα, 11 Ιουλίου 2023



KPMG Ελεγκτική Α.Ε.
Λεωφόρος Συγγρού 44
117 42 Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 186

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

Παράρτημα 1 - Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου

Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου της 31.03.2023	
Ποσά σε ευρώ	**Λογιστική αξία**
Περιουσιακά στοιχεία	
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	
Ενσώματα πάγια στοιχεία	39,501,696
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	16,529,683
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	1,287,350
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	**57,318,729**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	
Εμπορικές απαιτήσεις	2,032,997
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	403,736
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	**2,436,733**
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**59,755,462**
Υποχρεώσεις	
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Μακροπρόθεσμα δάνεια	19,337,938
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	229,553
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	16,155,324
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	**35,722,816**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Προμηθευτές	7,246,333
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	320,518
Λοιπές υποχρεώσεις	63,960
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**7,630,811**
Σύνολο υποχρεώσεων	**43,353,626**

Πηγή: Πληροφορίες της Διοίκησης

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

Παράρτημα 2 - Αποτίμηση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Αποτίμηση εισφρόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου της 31.03.2023			
Ποσά σε ευρώ	**Λογιστική αξία**	**Αναπροσαρμογές εύλογης αξίας**	**Αξία αποτίμησης**
Περιουσιακά στοιχεία			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	39,501,696	12,102,866	51,604,562
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	16,529,683	-	16,529,683
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	1,287,350	(1,274,701)	12,650
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	**57,318,729**	**10,828,165**	**68,146,894**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Εμπορικές απαιτήσεις	2,032,997	-	2,032,997
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	403,736	-	403,736
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	**2,436,733**	**-**	**2,436,733**
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**59,755,462**	**10,828,165**	**70,583,626**
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	19,337,938	-	19,337,938
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	229,553	-	229,553
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	16,155,324	-	16,155,324
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	**35,722,816**	**-**	**35,722,816**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	7,246,333	-	7,246,333
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	320,518	-	320,518
Λοιπές υποχρεώσεις	63,960	-	63,960
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**7,630,811**	**-**	**7,630,811**
Σύνολο υποχρεώσεων	**43,353,626**	**-**	**43,353,626**
Διαφορά εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	**16,401,835**	**10,828,165**	**27,230,000**

Πηγή: Πληροφορίες της Διοίκησης και ανάλυση KPMG

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

www.kpmg.com

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε., Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία και μέλος του διεθνούς οργανισμού ανεξάρτητων εταιρειών-μελών της KPMG συνδεδεμένων με την KPMG International Limited, ιδιωτική Αγγλική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με εγγυητικές εισφορές. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος.

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν είναι γενικής φύσεως και δεν έχουν σκοπό την επίλυση θεμάτων κάποιου συγκεκριμένου φυσικού προσώπου ή νομικής οντότητας. Αν και στόχος μας είναι να παρέχουμε ακριβείς και έγκαιρες πληροφορίες, δεν μπορεί να υπάρχει εγγύηση ότι πληροφορίες αυτές θα είναι ακριβείς κατά την ημερομηνία λήψης τους ή ότι θα συνεχίσουν να είναι ακριβείς στο μέλλον. Κανείς δεν πρέπει να ενεργεί βάσει αυτών των πληροφοριών χωρίς την κατάλληλη επαγγελματική συμβουλή η οποία θα παρέχεται μετά από ενδελεχή εξέταση της συγκεκριμένης περίπτωσης

Το όνομα και το λογότυπο της KPMG είναι εμπορικά σήματα που χρησιμοποιούνται με άδεια του διεθνούς οργανισμού της KPMG από τις ανεξάρτητες εταιρείες-μέλη