



**ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ**
Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΚΕΡΚΥΡΑΣ
Τηλέφωνο: 2661039813
E-mail: info@corfucci.gr

Κέρκυρα, 08/11/2025
Αριθ. Πρωτ.: 3846826

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας με την επωνυμία **ETERON BUSINESS SOLUTIONS I.K.E.**, το διακριτικό τίτλο **ETERON BUSINESS SOLUTIONS** και αριθμό ΓΕΜΗ **175125333000**.

Την **08/11/2025** καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με κωδικό αριθμό καταχώρισης **5627600**, η από 01/09/2025 Έκθεση Εκτίμησης με σκοπό: « Συγχώνευση με απορρόφηση ».

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



Audit & Assurance - Advisory - Tax

Member of: Eurofast International and Antea Alliance of Independent Firms

ΜΕΤΑΛΛΗΝΟΣ

ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Ο.Ε.

Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.: 128341933000

Έκθεση Εκτίμησης των περιουσιακών στοιχείων (Ενεργητικό)
και των υποχρεώσεων (Παθητικό) για σκοπούς συγχώνευσης
της Εταιρείας βάσει της Λογιστικής Κατάστασης της
31^{ης} Μαρτίου 2025, σύμφωνα με τις Διατάξεις του Άρθρου 17
του Νόμου 4548/2018 και του Νόμου 4601/2019

Εf Audit Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.
01/09/2025

Περιεχόμενα

1	Γενικά στοιχεία.....	2
2	Εντολή, σκοπός και έκταση του έργου.....	4
3	Μέθοδος αποτίμησης	4
4	Εταιρεία ΜΕΤΑΛΛΗΝΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Ο.Ε.....	6
4.1	Ίδρυση – Έδρα – Διάρκεια.....	6
4.2	Σκοπός της Εταιρείας	6
4.3	Μετοχική σύνθεση Εταιρείας	6
5	Λογιστική Κατάσταση της 31 ^{ης} Μαρτίου 2025 της Απορροφώμενης Εταιρείας	7
6	Στοιχεία στα οποία στηρίχθηκε η εκτίμηση.....	7
7	Εκτίμηση της τρέχουσας αξίας της Εταιρείας κατά την 31/03/2025	8
7.1	Ενεργητικό	10
7.1.1	Ενσώματα Πάγια	10
7.1.5	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	10
7.2	Υποχρεώσεις	11
7.2.1	Εμπορικές υποχρεώσεις	11
7.2.2	Λοιπές υποχρεώσεις	11
7.2.3	Φόροι – Τέλη	12
7.2.4	Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς.....	12
7.3	Σύνολο Καθαρής Θέσης (Ιδίων Κεφαλαίων)	12
8	Εταιρεία Eteron Business Solutions Ι.Κ.Ε.....	13
8.1	Ίδρυση – Έδρα – Διάρκεια.....	13
8.2	Σκοπός της Εταιρείας	13
8.3	Λογιστική Κατάσταση της Απορροφώσας Εταιρείας 'ETERON BUSINESS SOLUTIONS' την 31/03/2025.....	14
	Εκτίμηση της τρέχουσας αξίας της Εταιρείας κατά την 31/03/2025	14
8.3.1	Ενσώματα Πάγια	15
8.3.2	Εμπορικές απαιτήσεις	15
8.3.3	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	16
8.3.4	Λοιπές υποχρεώσεις.....	16
8.3.5	Λοιπές υποχρεώσεις.....	16
8.3.6	Καθαρή Θέση.....	17
9	Σχέση ανταλλαγής μετοχών.....	17
9.1	Καθαρή Θέση- Δίκαιη και εύλογη η σχέση ανταλλαγής	17
10	Δήλωση περιορισμών στη φύση της εργασίας μας	18
11	Συμπέρασμα	20

01 Σεπτεμβρίου 2025

Προς το
Διοικητικό Συμβούλιο των Εταιρειών
ΜΕΤΑΛΛΗΝΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Ο.Ε και
ETERON BUSINESS SOLUTIONS Ι.Κ.Ε.

Αξιότιμοι κύριοι,

Εκθεση Εκτίμησης των περιουσιακών στοιχείων (Ενεργητικό) και των υποχρεώσεων (Παθητικό) της Εταιρείας “ΜΕΤΑΛΛΗΝΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Ο.Ε” (εφεξής «η Εταιρεία» ή «η Απορροφώμενη») για το σκοπό της απορρόφησής της από την Εταιρεία “ETERON BUSINESS SOLUTIONS Ι.Κ.Ε” (εφεξής «η Απορροφώσα») σύμφωνα με τις Διατάξεις του άρθρου του 17 του Ν.4548/2018, του νόμου Ν.4601/2019.

Σας αποστέλλουμε συνημμένα την ως άνω αναφερόμενη έκθεσή μας.

Με εκτίμηση,

 Ανδρέας Ανδρέου Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής Σύμβουλος- Διαχειριστής Ef Audit A.E.	
---	--

1 Γενικά στοιχεία

Οι πληροφορίες που αναφέρονται στην παρούσα έκθεση, μας παρασχέθηκαν από τη Διοίκηση της Εταιρείας ΜΕΤΑΛΛΗΝΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Ο.Ε. και της ETERON BUSINESS SOLUTIONS Ι.Κ.Ε. και τους αρμόδιους λογιστές, οι οποίοι και επιβεβαίωσαν την πληρότητα και το αληθές των πληροφοριών αυτών.

Οι αναλύσεις και τα συμπεράσματα που αναφέρονται στην παρούσα έκθεση στηρίζονται στις παραδοχές και τις εκτιμήσεις που παρατίθενται σε αυτήν, στα πλαίσια των διατάξεων του άρθρου του 17 του Ν.4548/2018, του Μέρους Β' "Συγχώνευση" του Νόμου 4601/2019. Η αποτίμηση της Πραγματικής Αξίας των δύο Εταιρειών με ημερομηνία αναφοράς την 31 Μαρτίου 2025 διενεργήθηκε βάσει των στοιχείων που λάβαμε από τις δύο Εταιρείες. Στο πλαίσιο της εργασίας μας εξετάσαμε τα Οικονομικά μεγέθη των δύο Εταιρειών κατά την ημερομηνία αναφοράς, με σκοπό να αξιολογήσουμε εάν συντρέχουν αναπροσαρμογές κονδυλίων και τον προσδιορισμό της καθαρής τους θέσης.

Η προαναφερόμενη εξακρίβωση της αξίας των Περιουσιακών στοιχείων των δύο Εταιρειών πραγματοποιήθηκε βάσει της παραγράφου 3 του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018 από την οποία ορίζεται ότι:

3. Για την εξακρίβωση της αξίας των εισφορών σε είδος κατά τη σύσταση της εταιρείας, καθώς και σε κάθε αύξηση του κεφαλαίου της, συντάσσεται έκθεση αποτίμησης από δύο ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή ελεγκτική εταιρεία ή, κατά περίπτωση, από δύο ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές. Επιτρέπεται η πρόσληψη από τους ελεγκτές ή τους πιστοποιημένους εκτιμητές ειδικών εκτιμητών, ημεδαπών ή αλλοδαπών, για την εκτίμηση περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν εξειδικευμένες γνώσεις ή διεθνή εμπειρία" («Έκθεση Αποτίμησης»).

Για το περιεχόμενο της Έκθεσης Αποτίμησης εφαρμόστηκαν οι διατάξεις των Παραγράφων 5 και 6 του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018, από τις οποίες ορίζεται ότι:

5. Η έκθεση αποτίμησης πρέπει να περιέχει την περιγραφή κάθε εισφοράς σε είδος, να αναφέρει τις μεθόδους αποτίμησης που εφαρμόστηκαν και να εκφέρει άποψη για την αξία της κάθε εισφοράς. Σε περίπτωση που η αποτίμηση καταλήγει σε εύρος τιμών, η έκθεση οφείλει να υποδεικνύει μια τελική τιμή.

6. Ειδικότερα, για την εκτίμηση των πάγιων περιουσιακών στοιχείων πρέπει να λαμβάνονται

υπόψη η πραγματική και νομική κατάσταση αυτών και τα τυχόν βάρη, καθώς και: α) προκειμένου περί ακινήτων, η αξία και οι τίτλοι κτήσης, η εμπορικότητα της περιοχής, οι προοπτικές ανάπτυξης, οι πραγματικές τρέχουσες τιμές, η άδεια οικοδομής και αντίστοιχη τεχνική έκθεση μηχανικού, β) προκειμένου περί μηχανημάτων, μεταφορικών μέσων και επίπλων, η χρονολογία και η αξία κτήσης, ο βαθμός χρησιμοποίησης, συντήρησης και εμπορευσιμότητάς τους, η ενδεχόμενη τεχνολογική απαξίωσή τους και οι τρέχουσες τιμές για ίδια ή παρεμφερή πάγια στοιχεία.

Γνωστοποιούμε επίσης πως για τον υπογράφων της παρούσας έκθεσης Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή και την Ελεγκτική Εταιρεία που εκπροσωπεί, συντρέχουν οι προϋποθέσεις ανεξαρτησίας της παραγράφου 4 του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018 όπως ορίζεται και παραθέτουμε παρακάτω:

4. Τα πρόσωπα που προβαίνουν στην εκτίμηση ως εκτιμητές ή ειδικοί εκτιμητές δεν μπορούν να είναι τα πρόσωπα που προβαίνουν στην εισφορά σε είδος, μέλη του διοικητικού συμβουλίου της εταιρείας, πρόσωπα που διατηρούν επιχειρηματική ή άλλη επαγγελματική σχέση με την εταιρεία ή τον εισφέροντα ή είναι συγγενείς με τα πρόσωπα αυτά μέχρι δεύτερου βαθμού ή σύζυγοι τούτων. Επιπλέον για τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές και για τις ελεγκτικές εταιρείες, των οποίων είναι μέλη, δεν πρέπει να συντρέχουν κωλύματα ή ασυμβίβαστα, που θα απέκλειαν τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τα πρόσωπα αυτά, ούτε τα τελευταία θα πρέπει να έχουν αναλάβει τον τακτικό έλεγχο της εταιρείας ή συνδεδεμένης με αυτήν εταιρείας κατά την έννοια του άρθρου 32 του ν. 4308/2014 κατά την τελευταία τριετία.

Κατά τη διάρκεια της εκτέλεσης του έργου μας, μας δόθηκαν όλες οι πληροφορίες και επεξηγήσεις που ζητήσαμε από τον Διοικητικό Συμβούλιο και το λογιστή των δύο Εταιρειών και ουδεμία παρέμβαση υπήρξε στο αντικείμενο και τα συμπεράσματα της εργασίας μας.

2 Εντολή, σκοπός και έκταση του έργου

Η παρούσα έκθεση συντάχθηκε βάσει της από 22 Απριλίου 2025 ανάθεσης με την Εταιρεία RAISE BUSINESS SOLUTIONS I.K.E., (η οποία εν συνεχεία ονομάστηκε σε ETERON BUSINESS SOLUTIONS I.K.E.) και την Εφ ΑUDIT ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε. (στο εφεξής η «Ελεγκτική Εταιρεία» ή Εφ Audit), βάσει της οποίας έγινε η επιλογή και ο ορισμός του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή κυρίου Ανδρέου Ανδρέα και μέλος της Επιτροπής της παρ. 3 του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018 προκειμένου να εκτιμήσει την Πραγματική Αξία της Εταιρείας “ΜΕΤΑΛΛΗΝΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Ο.Ε” (εφεξής «η Εταιρεία» ή «η Απορροφώμενη) κατά την 31 Μαρτίου 2025, στο πλαίσιο της απορρόφησης της από την Εταιρεία “ETERON BUSINESS SOLUTIONS I.K.E.” (στο εφεξής η «απορροφώσα εταιρεία»). Επίσης εκτιμήθηκε η πραγματική Αξία της Εταιρείας ETERON BUSINESS SOLUTIONS I.K.E. κατά την 31 Μαρτίου 2025.

Λόγοι Συγχώνευσης και λοιπές πληροφορίες

Η συγχώνευση δια απορροφήσεως όπως ενημερωθήκαμε κρίνεται ότι είναι προς το συμφέρον και των δύο νομικών προσώπων, καθώς και οι δύο Εταιρείες δραστηριοποιούνται στον κλάδο παροχής λογιστικών και φορολογικών υπηρεσιών. Οι υφιστάμενες συνέργειες όπως ενημερωθήκαμε θα έχουν ως αποτέλεσμα την επίτευξη μικρότερου κόστους λειτουργίας και τη βελτίωση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων.

Η αξία αποτίμησης των στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού της Εταιρείας την 31 Μαρτίου 2025 παρατίθεται αναλυτικά στην παρούσα έκθεσή μας. Η εργασία που εκπονήθηκε στα πλαίσια της σύνταξης της παρούσης Έκθεσης Εκτίμησης δεν αφορά σε τακτικό έλεγχο σύμφωνα με τα γενικά αποδεκτά ελεγκτικά πρότυπα. Δεν διενεργήσαμε έλεγχο της ακρίβειας των στοιχείων που μας δόθηκαν πέραν των ελεγκτικών διαδικασιών που περιγράφονται στην παρούσα Έκθεση Εκτίμησης.

3 Μέθοδος αποτίμησης

Για τη διαμόρφωση του συμπεράσματος μας χρησιμοποιήσαμε τη μέθοδο της αναπροσαρμοσμένης λογιστικής καθαρής θέσης ως την πιο ενδεδειγμένη για τη συγκεκριμένη περίπτωση. Η μέθοδος αυτή εκτιμά την αξία μιας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη σχετικές προσαρμογές στα οικονομικά της στοιχεία, όπως για παράδειγμα υποχρεώσεις εκτός ισολογισμού και την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων, προκειμένου να καθορίσει την πραγματική της αξία.

Η μέθοδος της Αναπροσαρμοσμένης Θέσης είναι στατική, από την άποψη πως εξετάζει μια Εταιρεία σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή, δηλαδή δε λαμβάνει υπόψη την αξία που προσδίδουν στην Εταιρεία άλλα στοιχεία πέραν αυτών που εμφανίζονται στις δημοσιευμένες καταστάσεις της, όπως η φήμη και η πελατεία της, οι ικανότητες της Διοίκησης καθώς και οι προοπτικές της Εταιρείας για πραγματοποίηση κερδών στο μέλλον. Σύμφωνα με τη μέθοδο της Αναπροσαρμοσμένης Λογιστικής Καθαρής Θέσης:

Η λογιστική καθαρή θέση όπως εμφανίζεται στον Ισολογισμό μιας Εταιρείας, αναπροσαρμόζεται με συγκεκριμένες «διορθώσεις» στα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, ως εξής:

- Προσαρμόζονται τα στοιχεία του μη κυκλοφορούντος (πάγιου) ενεργητικού σε τρέχουσες αξίες.
- Για τα κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, θεωρητικά δεν πρέπει να γίνει καμία προσαρμογή, καθώς αφορούν σε στοιχεία που αναμένεται ότι θα ρευστοποιηθούν / διευθετηθούν σε διάστημα μικρότερο του έτους, συνεπώς η λογιστική τους αξία λογικά ισούται με την πραγματική τους αξία.
- τα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία δεν απεικονίζονται σε αξία μεγαλύτερη από την ανακτήσιμή τους,
- οι υποχρεώσεις απεικονίζονται στο ποσό που απαιτείται για τη διευθέτησή τους,
- εφόσον πιθανολογείται η ύπαρξη ορισμένης ζημίας, αναγνωρίζονται οι αντίστοιχες προβλέψεις.

4 Εταιρεία ΜΕΤΑΛΛΗΝΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Ο.Ε

4.1 Ίδρυση – Έδρα – Διάρκεια

Η ΜΕΤΑΛΛΗΝΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Ο.Ε ιδρύθηκε το 2013 και είναι εταιρεία παροχής λογιστικών και φορολογικών υπηρεσιών στην Κέρκυρα.

Η έδρα της εταιρείας είναι ο Δήμος Κεντρικής Κέρκυρας και Διαποντίων Νήσων επί της οδού Ανδρέα Δενδρινού, με αριθμό 1. Η εταιρεία δύναται να μεταβάλλει την έδρα της και να ιδρύει υποκαταστήματα σε ολόκληρη την Ελληνική επικράτεια.

Η διάρκεια της εταιρείας ορίστηκε σε 5 έτη. Η 5ετής διάρκεια της εταιρείας σύμφωνα με το τροποποιημένο καταστατικό της 10^{ης} Δεκεμβρίου 2018 θα παρατείνεται αυτοδίκαια για 5 ακόμη έτη, εφ' άπαξ ή κατ' εξακολούθηση (συνεχώς), χωρίς να είναι απαραίτητη η τροποποίηση του καταστατικού.

4.2 Σκοπός της Εταιρείας

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της σκοπός της Εταιρείας είναι :

- α) Η παροχή λογιστικών υπηρεσιών,
- β) Η παροχή φορολογικών και οικονομικών συμβουλών,
- γ) Η παροχή, γενικότερα, υπηρεσιών με σκοπό τη συμβουλευτική των επιχειρήσεων σε θέματα λογιστικά, φορολογικά, εργασιακά κλπ.

4.3 Μετοχική σύνθεση Εταιρείας

Ως κεφάλαιο της εταιρείας ορίστηκε το ποσόν των τριάντα χιλιάδων ευρώ (30.000,00), το οποίο καταβλήθηκε σε μετρητά από τους εταίρους στο ταμείο της εταιρείας και ειδικότερα:

- Ο εταίρος Γεώργιος Μεταλληνός του Νικολάου συμμετέχει στην εταιρεία με εταιρικά μερίδια αξίας δεκαπέντε χιλιάδων (15.000,00) ευρώ και με ποσοστό συμμετοχής 50% στο συνολικό εταιρικό κεφάλαιο των τριάντα χιλιάδων (30.000,00) ευρώ.
- Ο εταίρος Στέφανος Μεταλληνός του Νικολάου συμμετέχει στην εταιρεία με εταιρικά μερίδια αξίας δεκαπέντε χιλιάδων (15.000,00) ευρώ και με ποσοστό συμμετοχής 50% στο συνολικό εταιρικό κεφάλαιο των τριάντα χιλιάδων (30.000,00) ευρώ.

5 Λογιστική Κατάσταση της 31^{ης} Μαρτίου 2025 της Απορροφώμενης Εταιρείας

Η Εταιρεία βάσει των διατάξεων του Ν.4308/2014 τηρεί απλογραφικά βιβλία. Για το σκοπό της απορρόφησης της Εταιρείας η Διοίκηση και ο αρμόδιος Λογιστής συνέταξαν την κάτωθι Λογιστική Κατάσταση με ημερομηνία αναφοράς την 31 Μαρτίου 2025, που έχει ως εξής:

Ποσά σε ΕΥΡΩ	
Περιγραφή	Αξία
Ενεργητικό	
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	
Ενσώματα Πάγια	67,04
Κυκλοφορούντα Περιουσιακά στοιχεία	
Εμπορικές Απαιτήσεις	64.443,51
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	21.356,01
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων	85.799,52
Σύνολο Ενεργητικού	85.866,56
Παθητικό	
Εμπορικές Υποχρεώσεις	17.160,00
Λοιπές Υποχρεώσεις	13.008,73
Φόροι – Τέλη	25.203,02
Ασφαλιστικά Ταμεία	2.994,81
Σύνολο Παθητικού	58.366,56
Καθαρή Θέση (Καθαρό Ενεργητικό)	
Εταιρικό Κεφάλαιο	30.000,00
Αποτελέσματα εις νέον	(2.500,00)
Σύνολο Καθαρής Θέσης	27.500,00
Σύνολο Παθητικού και Καθαρής θέσης	85.866,56

6 Στοιχεία στα οποία στηρίχθηκε η εκτίμηση

Βάση της εργασίας μας για την εκτίμηση της αξίας των στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού της Εταιρείας αποτέλεσαν:

α) Λογιστική Κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31 Μαρτίου 2025.

Για την εκτίμηση, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας (άρθρο 17 Ν. 4548/2018), της αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας προκειμένου αυτή να συγχωνευθεί με την απορροφώσα η Διοίκηση και ο αρμόδιος λογιστής συνέταξαν Λογιστική

Κατάσταση με ημερομηνία 31 Μαρτίου 2025 η οποία συντάχθηκε βάσει τις ισχύουσες διατάξεις του Ν. 4308/2014, και στην οποία εμφανίζεται η εν γένει περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας.

β) Φυσική απογραφή περιουσιακής κατάστασης της Εταιρείας

Για την εκτίμηση της περιουσιακής κατάστασης της Εταιρείας κατά την 31 Μαρτίου 2025, η Διοίκηση διενήργησε φυσική απογραφή περιουσιακών στοιχείων.

γ) Λογιστικά αρχεία και βιβλία καθώς σχετικά δικαιολογητικά/ παραστατικά

Συλλογή λογιστικών αρχείων και δικαιολογητικών σχετικών με τα στοιχεία του Ενεργητικού και του Παθητικού της Εταιρείας.

δ) Μεταγενέστερα της 31 Μαρτίου 2025 γεγονότα

Επισκοπήσαμε μεταγενέστερα της 31 Μαρτίου 2025 γεγονότα και εκτιμήσαμε την επίπτωση τους στην αποτίμηση της Εταιρείας και στον προσδιορισμό της καθαρής θέσης.

Επίσης επισκοπήσαμε τα υπόλοιπα του Ισοζυγίου Γενικής Λογιστικής της 31 Μαρτίου 2025, και δεν υπάρχουν γεγονότα που να επηρεάζουν την αποτίμηση της Εταιρείας κατά την 31 Μαρτίου 2025..

ε) Διάφορες πληροφορίες και συνεντεύξεις με την Διοίκηση της Εταιρείας

Συλλογή πληροφοριών σχετικά με τη δραστηριότητα της Εταιρείας και συνεντεύξεις με την Διοίκηση και τον αρμόδιο λογιστή της Εταιρείας.

στ) Διαβεβαιώσεις της Διοίκησης της Εταιρείας σχετικές με την έκθεση εκτίμησης

Η Διοίκηση της Εταιρείας αφού διάβασε το περιεχόμενο της παρούσας έκθεσης εκτίμησης, συμφώνησε με τα ευρήματα της και τα συμπεράσματα και έδωσε στα μέλη της επιτροπής επιστολή (representation letter) επιβεβαιώνοντας την ορθότητα και την πληρότητα των παραχθέντων στοιχείων και πληροφοριών.

7 Εκτίμηση της τρέχουσας αξίας της Εταιρείας κατά την 31/03/2025

Για τον προσδιορισμό της τρέχουσας αξίας της Εταιρείας εκτός από τα λογιστικά δεδομένα έγιναν εκτιμήσεις αξιών και αντίστοιχες προσαρμογές τιμών των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων όπου αυτό θεωρήθηκε σκόπιμο από τον Ελεγκτή του άρθρου 17 του ν.4548/2018 για σκοπούς της συγχώνευσης των εταιρειών.

Κατά συνέπεια, η λογιστική κατάσταση που έχει συνταχθεί από την Διοίκηση της Εταιρείας και τον

ΜΕΤΑΛΛΗΝΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Ο.Ε

Έκθεση εκτίμησης κατά την 31 Μαρτίου 2025,
βάσει του Άρθρου 17 του Ν. 4548/2018 και τις
σχετικές διατάξεις του Ν. 4601/2019

αρμόδιο λογιστή είναι για τις ανάγκες της εκτίμησης και δεν παράγει φορολογικό αποτέλεσμα, βάσει των διατάξεων του Ν.4172/2013.

Η λογιστική αξία, και η αξία αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας την 31 Μαρτίου 2025 εμφανίζονται κατωτέρω.

Ποσά σε ΕΥΡΩ	Υπόλοιπο	Προσαρμογή	Αξία
Περιγραφή		Αξίας	Αποτίμησης
Ενεργητικό			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα Πάγια	67,04		67,04
Κυκλοφορούντα Περιουσιακά στοιχεία			
Εμπορικές Απαιτήσεις	64.443,51		64.443,51
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	21.356,01		21.356,01
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων	85.799,52		85.799,52
Σύνολο Ενεργητικού	85.866,56		85.866,56
Παθητικό			
Εμπορικές Υποχρεώσεις	17.160,00		17.160,00
Λοιπές Υποχρεώσεις	13.008,73		13.008,73
Φόροι – Τέλη	25.203,02		25.203,02
Ασφαλιστικά Ταμεία	2.994,81		2.994,81
Σύνολο Παθητικού	58.366,56		58.366,56
Καθαρή Θέση (Καθαρό Ενεργητικό)			
Εταιρικό Κεφάλαιο	30.000,00		30.000,00
Αποτελέσματα εις νέον	(2.500,00)		(2.500,00)
Σύνολο Καθαρής Θέσης	27.500,00		27.500,00
Σύνολο Παθητικού και Καθαρής θέσης	85.866,56		85.866,56

Η συνολική καθαρή θέση που προέκυψε από την προσαρμογή των λογιστικών υπολοίπων των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού, εκτιμάται σε € 27.500. Η λεπτομερής παράθεση των ως άνω προσαρμογών γίνεται με την σειρά που εμφανίζονται οι αντίστοιχοι λογαριασμοί στην Λογιστική Κατάσταση που συνέταξε η Εταιρεία με 31 Μαρτίου 2025.

7.1 Ενεργητικό

7.1.1 Ενσώματα Πάγια

Στο λογιστικό αναπόσβεστο υπόλοιπο των Ενσώματων Παγίων Ευρώ 67,04, όπως αυτό εμφανίζεται στη Λογιστική Κατάσταση που συνέταξε η Εταιρεία με 31 Μαρτίου 2025, δε διενεργήθηκαν αναπροσαρμογές.

Για την επιβεβαίωση του υπολοίπου του λογαριασμού λάβαμε το μητρώο παγίων. Από τις διαδικασίες που διενεργήσαμε δεν προέκυψαν εξαιρέσεις.

7.1.5 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Το λογιστικό υπόλοιπο των ταμειακών διαθεσίμων ανέρχεται σε Ευρώ 21.356,01 και δεν αναμορφώθηκε.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Αξία
Ταμείο	4.357,87
Πειραιώς	7.236,66
ΕΤΕ	1.033,14
Alpha Bank	3.847,80
EFG Eurobank	4.739,74
Viva	140,80
Σύνολο	21.356,01

Επιβεβαιώσαμε το υπόλοιπο του ταμείου Ευρώ 4.357,87, μέσω του πρωτοκόλλου καταμέτρησης αυτού, στις 31 Μαρτίου 2025.

Επιβεβαιώθηκαν τα υπόλοιπα των τραπεζικών λογαριασμών μέσω λήψης αποσπάσματος τραπεζικού λογαριασμού (Extrait) της συνεργαζόμενης τράπεζας που μας παρέδωσε η Διοίκηση. Από τις διαδικασίες που διενεργήσαμε δεν προέκυψαν εξαιρέσεις.

7.2 Υποχρεώσεις

7.2.1 Εμπορικές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των εμπορικών υποχρεώσεων δεν αναμορφώθηκαν. Οι εμπορικές υποχρεώσεις Ευρώ 17.160 αφορούν αμοιβή για παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών προς τον Μεταλληνό Νίκο.

7.2.2 Λοιπές υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων Ευρώ 13.008,73, το οποίο και αναλύεται στον παρακάτω πίνακα δεν αναμορφώθηκε:

Λοιπές Υποχρεώσεις	Αξία
Ενοίκια κτιριακών εγκαταστάσεων	12.371,20
Ηλεκτρισμός	364,00
Τηλεπικοινωνίες	273,53
Σύνολο	13.008,73

Τα ενοίκια αφορούν την υποχρέωση που προκύπτει από τη μίσθωση ακινήτου που χρησιμοποιείται ως γραφείο της εταιρείας. Το ακίνητο ανήκει κατά 50% στον κύριο Μεταλληνό Στέφανο και κατά το υπόλοιπο 50% στον Μεταλληνό Γεώργιο. Το ποσό Ευρώ 12.371,20 αφορά τη συνολική υποχρέωση για την περίοδο από 01 Ιανουαρίου του 2022 έως και 31 Μαρτίου 2025.

Επιβεβαιώσαμε το ποσό και τη διάρκεια της μίσθωσης του ακινήτου μέσα από την υποβληθείσα τροποποιητική δήλωση πληροφοριακών στοιχείων μίσθωσης ακίνητης περιουσίας, με ημερομηνία 12 Φεβρουάριου 2022.

7.2.3 Φόροι – Τέλη

Οι υποχρεώσεις σε φόρους-τέλη Ευρώ 25.203,02 αναλύονται στον κάτωθι πίνακα:

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Αξία
Φόροι – Τέλη (54-00 ΦΠΑ 01-03/2025)	10.685,26
Φόροι – Τέλη (54 ΦΜΥ 02/2025)	345,75
Φόροι – Τέλη (54 ΦΜΥ 03/2025)	346,90
Φόροι – Τέλη (54-07 Φόρος Εισοδήματος 2024)	11.536,97
Σύνολο	22.914,88

Επιβεβαιώσαμε τα ποσά ΦΠΑ Α' τριμήνου 2025 Ευρώ 10.685,26 και Φόρος εισοδήματος 2024 Ευρώ 11.536,97 με τις δηλώσεις ΦΠΑ και Φόρου Εισοδήματος αντιστοίχως. Ενδεχομένως να υπάρξουν μελλοντικές φορολογικές επιβαρύνσεις για τις οποίες δεν έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη. Το συμπέρασμά της έκθεσής μας εμπεριέχει σχετική σημείωση.

7.2.4 Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς

Η υποχρέωση σε ασφαλιστικούς οργανισμούς Ευρώ 2.994,81 αφορά την υποχρέωση προς ΕΦΚΑ μηνός Μαρτίου 2025 (ΑΠΔ/Δ/15662). Επιβεβαιώσαμε την ανωτέρω οφειλή, καθώς και την πληρωμή αυτής, μέσα από την κατάσταση e-ΕΦΚΑ.

7.3 Σύνολο Καθαρής Θέσης (Ιδίων Κεφαλαίων)

Σύμφωνα με την Λογιστική Κατάσταση, το Σύνολο της Καθαρής Θέσης της Εταιρείας κατά την 31 Μαρτίου 2025 είναι θετικό κατά ποσό €27.500.

Η Λογιστική Κατάσταση της Εταιρείας έχει συνταχθεί με δεδομένη την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας.

Το μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε σε ευρώ τριάντα χιλιάδες Ευρώ 30.000,00 διαιρούμενο σε 30.000 μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ ένα (€ 1) εκάστη.

8 Εταιρεία Eteron Business Solutions I.K.E.

8.1 Ίδρυση – Έδρα – Διάρκεια

Η απορροφώσα είναι Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία που εδρεύει στο Δήμο Κεντρικής Κέρκυρας και Διαποντίων Νήσων με την επωνυμία «ETERON BUSINESS SOLUTIONS I.K.E.» και με διακριτικό τίτλο «ETERON BUSINESS SOLUTIONS.» με αριθμό ΓΕΜΗ 175125333000 και ΑΦΜ 802368074 της ΔΟΥ Κέρκυρας.

8.2 Σκοπός της Εταιρείας

Σύμφωνα με το καταστατικό σκοπός της Εταιρείας είναι παροχή των κάτωθι υπηρεσιών:

1. Υπηρεσίες οργανωμένων γραφείων τήρησης λογιστικών βιβλίων,
2. υπηρεσίες λογιστή για σύνταξη οικονομικών καταστάσεων και φορολογικών δηλώσεων,
3. υπηρεσίες λογιστικών αποτιμήσεων, απογραφών, βεβαιώσεων κλπ,
4. υπηρεσίες μισθολογίου,
5. υπηρεσίες οικονομοτεχνικών μελετών,
6. υπηρεσίες παροχής συμβουλών στρατηγικής διαχείρισης,
7. υπηρεσίες παροχής φορολογικών συμβουλών,
8. υπηρεσίες σύνταξης και δημοσίευσης ισολογισμών, καταστατικών, τροποποιήσεων, ανακοινώσεων κλπ.,
9. υπηρεσίες κατάρτισης προϋπολογισμού επιχείρησης και
10. υπηρεσίες σχεδιασμού διάρθρωσης ή αναδιάρθρωσης επιχείρησης.

8.3 Λογιστική Κατάσταση της Απορροφώσας Εταιρείας 'ETERON BUSINESS SOLUTIONS' την 31/03/2025

Ποσά σε ΕΥΡΩ Περιγραφή	Αξία
Ενεργητικό	
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	
Ενσώματα Πάγια	1.524,33
Κυκλοφορούντα Περιουσιακά στοιχεία	
Εμπορικές Απαιτήσεις	9.707,05
Προπληρωμένα Έξοδα	1.484,11
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.954,06
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων	13.145,22
Σύνολο Ενεργητικού	14.669,55
Παθητικό	
Λοιπές Υποχρεώσεις	155,40
Φόροι – Τέλη	2.133,28
Σύνολο Παθητικού	2.288,68
Καθαρή Θέση (Καθαρό Ενεργητικό)	
Εταιρικό Κεφάλαιο	10.000,00
Αποτελέσματα εις νέον	2.380,87
Σύνολο Καθαρής Θέσης	12.380,87
Σύνολο Παθητικού και Καθαρής θέσης	14.669,55

Εκτίμηση της τρέχουσας αξίας της Εταιρείας κατά την 31/03/2025

Για τον προσδιορισμό της τρέχουσας αξίας της Εταιρείας εκτός από τα λογιστικά δεδομένα έγιναν εκτιμήσεις αξιών και αντίστοιχες προσαρμογές τιμών των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων όπου αυτό θεωρήθηκε σκόπιμο από τον Ελεγκτή του άρθρου 17 του ν.4548/2018 για σκοπούς της συγχώνευσης των εταιρειών.

Κατά συνέπεια, η λογιστική κατάσταση που έχει συνταχθεί από την Διοίκηση της Εταιρείας και τον αρμόδιο λογιστή είναι για τις ανάγκες της εκτίμησης και δεν παράγει φορολογικό αποτέλεσμα, βάσει των διατάξεων του Ν.4172/2013.

Η λογιστική αξία, και η αξία αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας την 31 Μαρτίου 2025 εμφανίζονται κατωτέρω.

Ποσά σε ΕΥΡΩ Περιγραφή	Υπόλοιπο	Προσαρμογή Αξίας	Αξία Αποτίμησης
Ενεργητικό			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα Πάγια	1.524,33	0,00	1.524,33
Κυκλοφορούντα Περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00
Εμπορικές Απαιτήσεις	9.707,05	0,00	9.707,05
Προπληρωμένα Έξοδα	1.484,11	0,00	1.484,11
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.954,06	0,00	1.954,06
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων	13.145,22	0,00	13.145,22
Σύνολο Ενεργητικού	14.669,55	0,00	14.669,55
Παθητικό			
Λοιπές Υποχρεώσεις	155,40	0,00	155,40
Φόροι – Τέλη	2.133,28	0,00	2.133,28
Σύνολο Παθητικού	2.288,68	0,00	2.288,68
Καθαρή Θέση (Καθαρό Ενεργητικό)			
Εταιρικό Κεφάλαιο	10.000,00	0,00	10.000,00
Αποτελέσματα εις νέον	2.380,87	0,00	2.380,87
Σύνολο Καθαρής Θέσης	12.380,87	0,00	12.380,87
Σύνολο Παθητικού και Καθαρής θέσης	14.669,55	0,00	14.669,55

8.3.1 Ενσώματα Πάγια

Στο λογιστικό αναπόσβεστο υπόλοιπο Ευρώ 1.524,33 των Ενσώματων Παγίων, όπως αυτό εμφανίζεται στη Λογιστική Κατάσταση που συντάξε η Εταιρεία με 31 Μαρτίου 2025, αφορά το αναπόσβεστο υπόλοιπο επίπλων και λοιπού εξοπλισμού. Για την επιβεβαίωση του υπολοίπου του λογαριασμού λάβαμε το μητρώο παγίων. Από τις διαδικασίες που διενεργήσαμε δεν προέκυψαν εξαιρέσεις.

8.3.2 Εμπορικές απαιτήσεις

Το λογιστικό υπόλοιπο των εμπορικών απαιτήσεων Ευρώ 9.707,05 δεν αναμορφώθηκε, καθώς από την εξέταση των που διενεργήσαμε δεν προέκυψαν ανάγκες αναπροσαρμογής. Το εν λόγω υπόλοιπο αφορά απαίτηση από τον πελάτη ΣΠΥΡΙΔΩΝ Κ. ΣΠΙΓΓΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Ευρώ 5.580 και χρεωστικά υπόλοιπα προμηθευτών Ευρώ 4.127,05

8.3.3 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Το λογιστικό υπόλοιπο των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων ανέρχεται σε Ευρώ 1.954,06 και δεν αναμορφώθηκε.

Το υπόλοιπο του ταμείου είναι Ευρώ 17 , ενώ το υπόλοιπο των τραπεζικών λογαριασμών, το οποίο αφορά καταθέσεις στην τράπεζα EUROBANK είναι Ευρώ 1.937,06

Επιβεβαιώθηκε το υπόλοιπο του εν λόγω τραπεζικού λογαριασμού, μέσω λήψης αποσπάσματος τραπεζικού λογαριασμού (Extrait) της συνεργαζόμενης τράπεζας που μας παρέδωσε η Διοίκηση. Από τις διαδικασίες που διενεργήσαμε δεν προέκυψαν εξαιρέσεις.

8.3.4 Λοιπές υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο των λοιπών υποχρεώσεων Ευρώ 155,40 δεν αναμορφώθηκε, καθώς από την εξέταση των που διενεργήσαμε δεν προέκυψαν ανάγκες.

8.3.5 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις σε φόρους-τέλη Ευρώ 2.133,04 αναλύονται στον κάτωθι πίνακα:

Φόροι-Τέλη	Αξία
ΦΠΑ Α' τρίμηνο 2025	281,75
Φόρος Εισοδήματος 2024	579,79
Φόρος Εισοδήματος Α' τρίμηνο 2025	538,17
Τέλος Επιτηδεύματος	733,33
Σύνολο	2.133,04

Επιβεβαιώσαμε τα ποσά ΦΠΑ Α' τριμήνου 2025 Ευρώ 281,75 και Φόρος εισοδήματος 2024 Ευρώ 579,79 με τις δηλώσεις ΦΠΑ και Φόρου Εισοδήματος αντιστοίχως.

Ενδεχομένως να υπάρξουν μελλοντικές φορολογικές επιβαρύνσεις για τις οποίες δεν έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη. Το συμπέρασμά της έκθεσής μας εμπεριέχει σχετική σημείωση.

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται και οι φορολογικές υποχρεώσεις, Ενδεχομένως να υπάρξουν μελλοντικές φορολογικές επιβαρύνσεις για τις οποίες δεν έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη.

Το συμπέρασμά της έκθεση μας εμπεριέχει σχετική σημείωση.

8.3.6 Καθαρή Θέση

Σύμφωνα με την Λογιστική Κατάσταση, το Σύνολο της Καθαρής Θέσης της Απορροφώσας Εταιρείας κατά την 31 Μαρτίου 2025 είναι θετικό κατά ποσό € 12.380,87. Κατά την εργασία μας δεν προέκυψαν αναπροσαρμογές κονδυλίων.

9 Σχέση ανταλλαγής μετοχών

Για τον προσδιορισμό της σχέσης ανταλλαγής των νέων μετοχών της Απορροφώσας προς την μετοχική συμμετοχή ενός εκάστου των μετόχων της Απορροφώμενης Εταιρείας και με τις παλαιές μετοχές της Απορροφώσας, ελήφθη υπόψη η μέθοδος της αναπροσαρμοσμένης καθαρής θέσης της κάθε μίας, η οποία ανήλθε σε 12.380,87 € και 27.500,00 € αντίστοιχα.

ΜΕΤΑΛΛΗΝΟΣ Καθαρή θέση- αποτίμηση ΕΥΡΩ 27.500

Μετοχές 30.000

Αξία ανά μετοχή 0,9167 (27.500/30.000)

ΕΤΕΡΟΝ Καθαρή Θέση- αποτίμηση ΕΥΡΩ 12.380,87

Μετοχές 10.000

Αξία ανά μετοχή 1,2381 (12.380,87/10.000)

$0,9167 / 1,2381 = 0,7404$

1 μετοχή της Εταιρείας Μεταλληνός αντιστοιχεί σε περίπου 0,7404 μετοχές της Εταιρείας ΕΤΕΡΟΝ
 $1,2381 / 0,9167 = 1,3506$

1 μετοχή της Εταιρείας ΕΤΕΡΟΝ αντιστοιχεί σε περίπου 1,3506 μετοχές της Εταιρείας Μεταλληνός

9.1 Καθαρή Θέση- Δίκαιη και εύλογη η σχέση ανταλλαγής

Αναφορικά με το δίκαιο και λογικό της σχέσης ανταλλαγής μετοχών που διατίθεται στους μετόχους της Απορροφώμενης εταιρείας «ΜΕΤΑΛΛΗΝΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Ο.Ε (η «Απορροφώμενη») και αναφορικά με τη απορρόφησή της από την εταιρεία ΕΤΕΡΟΝ BUSINESS SOLUTIONS Ι.Κ.Ε. (ΑΒΕΑ) (εφεξής η «Απορροφώσα»), σημειώνουμε τα εξής:

- 1) Παρότι η μέθοδος της Αναπροσαρμοσμένης Καθαρής Λογιστικής Θέσης είναι στατική, από την άποψη πως εξετάζει μια εταιρεία σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή και σε κάποιες περιπτώσεις αδυνατεί να ενσωματώσει τις μελλοντικές της προοπτικές ή άλλα στοιχεία πέραν αυτών που εμφανίζονται στις δημοσιευμένες καταστάσεις της, ή τα τρέχοντα δεδομένα της αγοράς, εκτιμούμε ότι η εφαρμογή της μεθόδου της Αναπροσαρμοσμένης Λογιστικής Καθαρής Θέσης είναι κατάλληλη για τη συγκεκριμένη περίπτωση επειδή οι εταιρείες δραστηριοποιούνται στην ουσία στον ίδιο κλάδο

Στο ανωτέρω πλαίσιο οι εταιρείες αποτιμήθηκαν με βάση την επιμέρους αποτίμηση και «προσαρμογή» των περιουσιακών του στοιχείων και υποχρεώσεων.

Με βάση τα ανωτέρω σύνολο η καθαρή θέση της ETERON, με ημερομηνία αναφοράς την 31/3/2025 ανέρχεται σε ΕΥΡΩ 12.380,87, ενώ η καθαρή θέση της ΜΕΤΑΛΛΗΝΟΣ με 31/3/2025 σε ΕΥΡΩ 27.500

Κατά τη γνώμη μας και με βάση την ως άνω Έκθεσης Αποτίμησης, οι προκύπτουσες αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, όπως και η σχέση ανταλλαγής κατά την ημερομηνία αναφοράς, είναι δίκαιες και εύλογες.

10 Δήλωση περιορισμών στη φύση της εργασίας μας

Η εργασία μας δεν προτίθεται να προσδώσει διασφάλιση αναφορικά με τις πραγματικές αξίες κατά την 31 Μαρτίου 2025, σύμφωνα με τις Λογιστικές Καταστάσεις που ετοιμάσθηκαν από τους αρμόδιους Λογιστές. Επίσης δεν παρέχει τη βεβαιότητα ότι περιήλθαν στην αντίληψή μας σημαντικά θέματα τα οποία ενδέχεται να αποκαλυπτόταν από τη διενέργεια διαφορετικών διαδικασιών. Δεν υπέπεσε στην αντίληψή μας οτιδήποτε το οποίο θα μας έκανε να πιστέψουμε ότι τα στοιχεία που μας δόθηκαν και περιλαμβάνονται στην παρούσα έκθεση είναι αναληθή.

Ούτε αυτή η έκθεση ούτε οποιαδήποτε τμήματα της πρέπει να αντιγραφούν ή να διαδοθούν μέσω διαφήμισης, δημοσίων σχέσεων, ειδήσεων, πωλήσεων, οποιονδήποτε έγγραφων για χρηματιστηριακή διαφήμιση ή οποιοδήποτε άλλο δημόσιο (ή ιδιωτικό) μέσο μαζικής ενημέρωσης χωρίς την εκπεφρασμένη γραπτή έγκριση της Εταιρείας μας.

Οι προτεινόμενες αξίες οι οποίες περιγράφονται στην παρούσα έκθεση αναφέρονται στην αξία των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων μόνο κατά την ημερομηνία διενέργειας της εκτίμησής μας (31/03/2025) και δεν αναφέρονται σε καμία άλλη χρονική στιγμή. Πιθανές αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς μπορεί να επηρεάσουν τις αξίες των περιουσιακών στοιχείων και αυτές να διαφέρουν από αυτές που παρουσιάζονται κατά την ανωτέρω ημερομηνία. Η Ef Audit A.E. δε μπορεί να φέρει

καμία ευθύνη για αλλαγές σε συνθήκες της αγοράς.

Κατά τη διάρκεια της ανάλυσης του έργου, μας δόθηκαν γραπτές - προφορικές πληροφορίες και στοιχεία σε ηλεκτρονική μορφή, σχετικά με τη δομή, τη λειτουργία και την οικονομική απόδοση των Εταιρειών. Η Ef Audit A.E. βασίστηκε σε αυτές τις πληροφορίες κατά την ανάλυσή της και κατά την προετοιμασία της παρούσας έκθεσης και δεν προχώρησε σε ανεξάρτητη πιστοποίηση της ακρίβειάς τους.

Πιθανώς να υπάρχουν στρογγυλοποιημένες διαφορές στα σύνολα και στα ποσοστά που αναφέρονται στην παρούσα έκθεση.

Η παρούσα Έκθεση Αποτίμησης, δεν συνιστά έλεγχο ή/και επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή, Ελληνικά ή άλλα Λογιστικά και Ελεγκτικά Πρότυπα και δεν περιλαμβάνει αξιολόγηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου των Εταιρειών, για οποιαδήποτε χρονική περίοδο, καθώς επίσης δεν μπορεί να αποτελέσει τη βάση για την αποκάλυψη ουσιωδών αδυναμιών, λαθών, ατασθαλιών των υπό εξέταση εταιρειών εφόσον υπάρχουν.

Η αποτίμηση μια επιχειρηματικής μονάδας ή επιμέρους περιουσιακών στοιχείων αυτής δεν μπορεί να θεωρηθεί ως μια απόλυτη επιστήμη και τα αποτελέσματα αυτής σε πολλές περιπτώσεις είναι υποκειμενικά και εξαρτώμενα από τις αναλύσεις και την ανεξάρτητη κρίση του κάθε αναλυτή. Χρησιμοποιώντας τα ίδια στοιχεία και υιοθετώντας κοινές παραδοχές, η κρίση ανεξάρτητων αναλυτών μπορεί να διαφέρει λόγω μιας σειράς από ανεξάρτητες αποφάσεις.

Η παρούσα Έκθεση Αποτίμησης προορίζεται για αποκλειστική χρήση από την Διοίκηση των Εταιρειών στο πλαίσιο του άρθρου 13 και του άρθρου 17 του Ν.4548/2018, και δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί από οποιονδήποτε τρίτο ή/και για άλλους σκοπούς. Η Ef Audit A.E. δεν φέρει καμία ευθύνη για τυχόν βλάβη ή ζημιά που μπορεί να προκύψει, λόγω αποφάσεων ή πράξεων που βασίστηκαν στη συγκεκριμένη έκθεση. Η χρήση της παρούσας Έκθεσης Αποτίμησης από τρίτους, καθώς και οι αποφάσεις που βασίζονται σε αυτήν είναι ευθύνη των μερών που τη χρησιμοποιούν. Με τη χρήση της παρούσας Έκθεσης Αποτίμησης, τα μέρη αυτά αποδέχονται ότι η Ef Audit A.E. δε φέρει καμία ευθύνη αναφορικά με τη χρήση ή αποφάσεις που μπορεί να ληφθούν βασισμένες σε αυτή. Επίσης, η τυχόν παράδοση της παρούσας Έκθεσης Αποτίμησης σε οποιοδήποτε τρίτο, θα πρέπει να γίνει στο σύνολό της και όχι αποσπασματικά.

11 Συμπέρασμα

Ευθύνη της Διοίκησης των δύο Εταιρειών

Η Διοίκηση της Απορροφώμενης και Απορροφώσας Εταιρείας είναι υπεύθυνες για τη σύνταξη και σύννομη παρουσίαση του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της 31/03/2025 που περιλαμβάνεται στο σχέδιο συγχώνευσης, όπως και για τη διενέργεια και την εύλογη απεικόνιση της σχετικής απογραφής και επιμέτρησης των κονδυλίων.

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Απορροφώμενης και Απορροφώσας Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές από τη χρήση 2019 έως και την ημερομηνία της παρούσας Έκθεσης, με συνέπεια οι φορολογικές χρήσεις να μην έχουν καταστεί οριστικές για την περίοδο αυτή. Οι Εταιρείες (Απορροφώμενη και Απορροφούσα) δεν έχουν προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να καταλογισθούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχουν σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για το σκοπό αυτό. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί αξιόπιστα στα πλαίσια του συγκεκριμένου έργου και ως εκ τούτου η καθαρή θέση των δύο Εταιρειών δεν έχει μειωθεί με έκτακτους φόρους και προσαυξήσεις που ενδέχεται να προκύψουν σε μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους.

Κατά τη γνώμη μας, με εξαίρεση τις πιθανές επιπτώσεις του ανωτέρω θέματος για προσαρμογές που ενδεχόμενα θα καθίσταντο αναγκαίες αν είχαμε διασφαλίσει εύλογη βεβαιότητα σχετικά με την εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να καταλογισθούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και σύμφωνα με τις ανωτέρω εκτιμήσεις, που έχουν περιγραφεί, θεωρούμε ότι η Συνολική Καθαρή Θέση της Εταιρείας «ΜΕΤΑΛΛΗΝΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Ο.Ε» στις 31/03/2025, που προέκυψε από την προσαρμογή των λογιστικών υπολοίπων των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού, εκτιμάται σε Ευρώ 27.500 και της Εταιρείας «ETERON» σε Ευρώ 12.380,87. Η σχέση ανταλλαγής έχει προσδιοριστεί στην παράγραφο 9.

Περιορισμός Χρήσης

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία, δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα ή το Διεθνές Πρότυπο για εργασίες Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω.

Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή είχαμε εκτελέσει έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα ή το Διεθνές Πρότυπο για εργασίες Επισκόπησης, ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας και άλλα θέματα, πέραν των αναφερομένων ανωτέρω τα οποία και θα σας γνωρίζαμε.

Η παρούσα έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο των δύο Εταιρειών. και προς τις αρμόδιες αρχές, στα πλαίσια της συγχώνευσης με απορρόφηση των εταιρειών. Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς, και δεν επιτρέπεται καμιά άλλη χρήση.

Αθήνα, 01 Σεπτεμβρίου 2025



Ανδρέου Ανδρέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Σύμβουλος- Διαχειριστής
Ef Audit Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Σύμβουλοι
Επιχειρήσεων Α.Ε.

