

Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί της Δήλωσης Επάρκειας Κεφαλαίου Κίνησης της Διοίκησης της εταιρίας «ΕΝΤΕΡΣΟΦΤ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ»

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας «ΕΝΤΕΡΣΟΦΤ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» και το Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο και το Σύμβουλο Έκδοσης «EUROXX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.»

Αξιότιμοι κύριοι,

Με την παρούσα Έκθεση θέτουμε υπόψη σας τα αποτελέσματα της εργασίας που διενεργήσαμε με βάση την από 11-07-2019 επιστολής ανάθεσης έργου, με σκοπό την εξέταση της «Δήλωσης Επάρκειας Κεφαλαίου Κίνησης» (εφεξής η «ΔΕΚΚ»), που διατυπώνεται από τη διοίκηση της εταιρίας ΕΝΤΕΡΣΟΦΤ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ (η «Διοίκηση»), στην Ενότητα 3.1.1 του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου (το «Ενημερωτικό Δελτίο»), που έχει συνταχθεί για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με δημόσια προσφορά της εταιρίας ΕΝΤΕΡΣΟΦΤ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ (η «Εταιρία» ή ο «Εκδότης») σύμφωνα με την από 11.10.2019 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της και την από 13/02/2020 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρίας.

Η εργασία μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000 «Έργα Διασφάλισης πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης» (ISAE 3000).

Ευθύνη Διοίκησης

Η Διοίκηση της Εταιρίας, αφού εξέτασε τις διαθέσιμες πηγές χρηματοδότησης, τις αναμενόμενες ταμειακές ροές της υπό εξέταση περιόδου, λαμβάνοντας υπόψη και την τρέχουσα οικονομική συγκυρία, εξέφρασε την άποψη ότι το κεφάλαιο κίνησης επαρκεί για να καλύψει τις τρέχουσες δραστηριότητες της Εταιρίας για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες, όπως αυτό προκύπτει από τις χρηματοοικονομικές εκτιμήσεις που η ίδια έχει καταρτίσει σε μηνιαία βάση.

Η σύνταξη και παρουσίαση της ΔΕΚΚ αποτελεί ευθύνη της Διοίκησης του Εκδότη, σύμφωνα με την παράγραφο 3.1 του Παραρτήματος 11 του Κανονισμού (ΕΚ) 2019/980 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως προβλέπεται από τις παραγράφους 107-126, που εμπεριέχονται στις αναθεωρημένες προτάσεις της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority «ESMA»), αναφορικά με τη συνεπή εφαρμογή του ανωτέρω κανονισμού έκδοσης Ενημερωτικού Δελτίου στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Η Διοίκηση έχει επίσης την ευθύνη για την κατάρτιση των σχετικών χρηματοοικονομικών προβλέψεων, όπως και των παραδοχών που υιοθετήθηκαν για την κατάρτιση των εν λόγω προβλέψεων.

Ευθύνη Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Η δική μας ευθύνη, είναι η διατύπωση συμπεράσματος, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000 «Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης», για την υπό εξέταση ΔΕΚΚ, την υποστήριξη των σχετικών παραδοχών και, συνεπώς, την επάρκεια κεφαλαίου κίνησης της Εταιρίας για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες, με βάση τα στοιχεία που τέθηκαν υπόψη μας. Επιπλέον, αξιολογήσαμε την εφαρμογή των «Αρχών για την προετοιμασία δηλώσεων επάρκειας κεφαλαίου κίνησης» από τη Διοίκηση, όπως περιγράφονται στις παραγράφους 107 – 126 που περιλαμβάνονται στις αναθεωρημένες προτάσεις της ESMA (ESMA update of the the CESR recommendations 20 March 2013 | ESMA/2013/319).

Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας

Σχεδιάσαμε και διενεργήσαμε την εργασία μας με σκοπό να αποκτήσουμε τις πληροφορίες, αναλύσεις και επεξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες, όπου αυτές ήταν διαθέσιμες, προκειμένου να αξιολογήσουμε κατά πόσο η ΔΕΚΚ συνάδει με τις υιοθετηθείσες παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης.

Σημειώνεται ότι η υπό εξέταση ΔΕΚΚ, οι σχετικές χρηματοοικονομικές εκτιμήσεις, καθώς και οι βασικές παραδοχές στις οποίες βασίστηκαν οι χρηματοοικονομικές εκτιμήσεις, έχουν διαμορφωθεί με βάση τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες. Συνεπώς, δεν μπορούμε να διαβεβαιώσουμε ότι η πραγματική διαμόρφωση του κεφαλαίου κίνησης θα είναι αυτή που προβλέπεται από τη Διοίκηση και σημαντικές αποκλίσεις μπορεί να προκύψουν στην επόμενη περίοδο.

Δήλωση Ανεξαρτησίας

Η ελεγκτική εταιρία «MAZARS Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι Α.Ε.», οι εταίροι και τα μέλη Διοικητικού Συμβουλίου της, ως φυσικά πρόσωπα δεν έχουν σημαντικά συμφέροντα με την Εταιρεία και τις συνδεδεμένες με αυτή εταιρείες υπό την έννοια των παρ. 156-159 του κειμένου της ESMA/2013/319, που επηρεάζουν την ιδιότητά της ως ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρία και δεν έχουν συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, που να επηρεάσουν σημαντικά τη Δημόσια Προσφορά υπό την έννοια της παρ. 166 του κειμένου της ESMA/2013/319, με εξαίρεση την αμοιβή που θα λάβει για την διενέργεια του Οικονομικού Ελέγχου για τους σκοπούς σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου που θα καταβληθεί από την Εταιρία.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας και τα στοιχεία που μας παρασχέθηκαν για την υποστήριξη των παραδοχών και, συνεπώς, της επάρκειας κεφαλαίου κίνησης, δεν περιήλθε στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας κάνει να πιστεύουμε ότι δεν έχει διατυπωθεί εύλογα από τη Διοίκηση ότι το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρίας για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες επαρκεί για να χρηματοδοτήσει τις τρέχουσες δραστηριότητές της.

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας και τα στοιχεία που μας παρασχέθηκαν, δεν περιήλθε στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας κάνει να πιστεύουμε ότι η υπό εξέταση ΔΕΚΚ δεν έχει διατυπωθεί κατάλληλα από τη Διοίκηση, όπως παρατίθεται στην Ενότητα 3.1.1 του Ενημερωτικού Δελτίου και σύμφωνα με τις προβλέψεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 και τις αναθεωρημένες προτάσεις της ESMA (ESMA update of the the CESR recommendations 20 March 2013 | ESMA/2013/319).

Περιορισμός Χρήσης

Η παρούσα έκθεση, που απαιτείται από το Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο και Σύμβουλο Έκδοσης, συντάχθηκε για να ενσωματωθεί, αυτούσια ή τμηματικά, στο Ενημερωτικό Δελτίο, να κοινοποιηθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και να αποτελεί έγγραφο στη διάθεση του επενδυτικού κοινού, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο σημείο 21.1 του Παραρτήματος 1 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980, και δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο σκοπό.

Παλαιό Φάληρο, 24/02/2020
Ο Νόμιμος Ελεγκτής

Μιχάλης Παπάζογλου
Α.Μ.ΕΛΤΕ 1642
Α.Μ. ΣΟΕΛ 22921