

2019



ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

της χρήσης 01.01.2019 - 31.12.2019
σύμφωνα με το άρθρο 4 Ν. 3556/2007

Βογιατζόγλου Systems ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

της χρήσης

01.01.2019 - 31.12.2019

σύμφωνα με

το άρθρο 4 του Ν. 3556/2007

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην χρήση 2019 (01.01.2019-31.12.2019), συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3556/2007 και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές Αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και είναι εκείνη που εγκρίθηκε ομόφωνα στο σύνολό της από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**Βογιατζόγλου Systems Α.Ε**» κατά την συνεδρίαση αυτού της 26^{ης} Ιουνίου 2020, ενώ έχει δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή της στο διαδίκτυο, στη νόμιμα καταχωρημένη ηλεκτρονική διεύθυνση <http://www.voyatzoglou.gr>, όπου και θα παραμείνει στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον δέκα (10) ετών από την ημερομηνία συντάξεως και δημοσιοποίησής της.

**Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
& Διευθύνων Σύμβουλος**

**Ο Οικονομικός & Διοικητικός Διευθυντής
& Μέλος του Δ.Σ.**

Νικόλαος Δαμ. Βογιατζόγλου
ΑΔΤ : ΑΒ 557000

Ανδρέας Γεωρ. Τσέπερης
ΑΔΤ : Ξ 199068,
ΑΡ.Μ.ΟΕΕ: 9996003961

<u>Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α</u>	<u>Σελ.</u>
Δηλώσεις των Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου	4
Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	5
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	56
Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις	63-142
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	63
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	65
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	66
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	67
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	69
Α. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο	70
Β. Πλαίσιο Κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων	71
Γ. Βασικές Λογιστικές Αρχές	81
Δ. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοίκησης	100
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	103
Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης των Οικ/κών Εκθέσεων του Ομίλου και Χρημ/κής Πληροφόρησης	143
Στοιχεία και Πληροφορίες της περιόδου από 01 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019	144

Δηλώσεις των Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

(Σύμφωνα με το άρθρο 4, παρ. 2 του Νόμου 3556/2007)

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Βογιατζόγλου Systems Α.Ε. :

1. Νικόλαος Βογιατζόγλου του Δαμιανού, κάτοικος Εκάλης, **Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος**

2. Άννα Βογιατζόγλου του Νικολάου, κάτοικος Διονύσου, **Αντιπρόεδρος και Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου**

3. Ανδρέας Τσέπερης του Γεωργίου, κάτοικος Αθηνών, **Εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου**
υπό την ως άνω ιδιότητα μας σύμφωνα με τα υπό του νόμου οριζόμενα και ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Βογιατζόγλου Systems Α.Ε.» (εφεξής καλουμένης και ως η «**Εταιρεία**») δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε :

Α) Οι Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της Εταιρείας για την χρήση 01.01.2019 - 31.12.2019, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως του Ομίλου και της Εταιρείας και

Β) Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη χρήση 2019 (01.01.2019 - 31.12.2019) και την επίδρασή τους στις Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, τις σημαντικές συναλλαγές που καταρτίσθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών καθώς επίσης και την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, όπως και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μεταμόρφωση, 26 Ιουνίου 2020

Οι δηλούντες

**Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
& Διευθύνων Σύμβουλος**

Τα ορισθέντα από το Δ.Σ. μέλη

Ν. Βογιατζόγλου
ΑΔΤ : ΑΒ 557000

Α. Τσέπερης
ΑΔΤ : Ξ 199068

Α. Βογιατζόγλου
ΑΔΤ : ΑΒ 224134

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ «ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ»
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 01.01.2019 ΕΩΣ 31.12.2019

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΑ

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας και ως «Έκθεση»), αφορά στην εταιρική χρήση 2019 (01.01.2019 - 31.12.2019).

Η Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη αφενός μεν με τις σχετικές διατάξεις του νόμου 4548/2018 (ΦΕΚ Α' 104/13.06.2018), όπως ισχύει σήμερα, αφετέρου δε του νόμου 3556/2007 (ΦΕΚ Α' 91/30.04.2007) και ιδίως το άρθρο 4 αυτού καθώς και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμούς 8/754/14.04.2016 και 1/434/03.07.2007, αλλά και την με αριθμό πρωτοκόλλου 62784/06.06.2017 Εγκύκλιο της Διεύθυνσης Εταιρειών & Γ.Ε.ΜΗ. του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού.

Σημειώνεται ότι αναφορικά με τον χρόνο δημοσιοποίησης της παρούσας Εκθέσεως για την κλειόμενη εταιρική χρήση 2019, ισχύουν οι διατάξεις του Άρθρου 8^{ου} της με αριθμό 75/30.03.2020 Π.Ν.Π.

Στην παρούσα Έκθεση περιλαμβάνονται κατά τρόπο ευσύνοπτο, πλην όμως εύληπτο, ουσιαστικό και περιεκτικό όλες οι σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και απεικονίζονται κατά τρόπο σαφή, αληθή και ακριβή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ» (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία») καθώς και του Ομίλου ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ, στον οποίο Όμιλο περιλαμβάνονται, κατά το χρόνο καταρτίσεως της Έκθεσης, εκτός από την Εταιρεία και οι ακόλουθες συνδεδεμένες εταιρείες:

- «Voyatzoglou Systems Romania SRL» με έδρα το Βουκουρέστι - Ρουμανίας, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%.
- «Organizer Stores Ανώνυμος Εμπορική Εταιρεία Εξοπλισμού & Διακόσμησης Επαγγελματικών Χώρων» με έδρα τον Δήμο Μεταμόρφωσης Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%.
- «Beta Contract Ανώνυμη Τεχνική Εταιρεία Κατασκευών, Αποθήκευσης και Διανομής Εμπορευμάτων» με έδρα τον Δήμο Μεταμόρφωσης Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 99%.
- «Beta Wood Μον/πη Ανώνυμη Εμπορική Βιομηχανική Εταιρεία» με έδρα τον Δήμο Μεταμόρφωσης Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%.

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2019 (01.01.2019 - 31.12.2019) και μαζί με τα λοιπά απαιτούμενα κατά νόμο στοιχεία και δηλώσεις περιλαμβάνεται αυτούσια στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην κλειόμενη χρήση 2019.

Επίσης λόγω της σύνταξης και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων από την Εταιρεία, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία με κύριο σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας και των συνδεδεμένων προς αυτήν επιχειρήσεων και με αναφορά στα επιμέρους οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας μόνο στα σημεία όπου αυτό κρίνεται σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

Οι επιμέρους θεματικές ενότητες της παρούσας Εκθέσεως, οι οποίες έχουν τεθεί επί σκοπώ ευχερέστερης ανάγνωσης και παρακολούθησης αυτής, και το περιεχόμενο αυτών έχουν ως ακολούθως:

Ενότητα Α' : Εξέλιξη, επιδόσεις και θέση της Εταιρείας - Χρηματοοικονομικοί και μη βασικοί δείκτες επιδόσεων

Ο Όμιλος για την χρήση 2019 εμφάνισε κέρδη μετά από φόρους ύψους 1.041 χιλ. Ευρώ και αύξηση του Κύκλου Εργασιών της τάξεως του 14,27%, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 2018.

Η Εταιρεία εμφάνισε αύξηση του Κύκλου Εργασιών της τάξεως του 4,61% και τα αποτελέσματα μετά φόρων παρουσίασαν κέρδη ύψους 915 χιλ. Ευρώ έναντι κερδών ύψους 1.100 χιλ. Ευρώ κατά την χρήση του 2018.

Στις 31.12.2019 διενεργήθηκε αποτίμηση στην εύλογη αξία των ακινήτων της Εταιρείας στην Μεταμόρφωση Αττικής από τους πραγματογνώμονες εκτιμητές της εταιρείας Geoaxis Property & Valuation Services με αποτέλεσμα την αύξηση της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων κατά 279 χιλ.ευρώ για την Εταιρεία. Κατά συνέπεια και τα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας βελτιώθηκαν κατά 212 χιλ.ευρώ μετά την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου.

Από την σύνδεση με το δίκτυο της ΔΕΗ για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με φωτοβολταϊκά συστήματα ισχύος 996,48 KW στα Οινόφυτα Βοιωτίας υποστηρίχθηκαν θετικά τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι η επένδυση θα συνεχίσει να προσθέτει θετικά στην κερδοφορία της και μελλοντικά.

Η θυγατρική εταιρεία Beta Contract A.E. εμφάνισε μείωση του Κύκλου εργασιών της τάξεως του 49,85% (129 χιλ. Ευρώ το 2019 από 258 χιλ. Ευρώ το 2018) και παρουσίασε ζημιές μετά από φόρους ύψους 92 Ευρώ έναντι κερδών ύψους 18 χιλ. Ευρώ το 2018. Η μητρική Εταιρεία εισέπραξε κατά την διάρκεια της χρήσης μέρισμα ποσού ύψους 104 χιλ. Ευρώ από την θυγατρική εταιρεία Beta Contract A.E. Η θυγατρική εταιρεία εξακολουθεί να δραστηριοποιείται ως κατασκευαστική εταιρεία κυρίως στον χώρο των φαρμακείων, προσπαθώντας να παραμένει ανταγωνιστική και να εξασφαλίζει με βάση και το know how που διαθέτει τις κατασκευαστικές εργασίες φαρμακείων και λοιπών επαγγελματικών χώρων, προς τα οποία η μητρική εταιρεία προμηθεύει τον επαγγελματικό εξοπλισμό τους.

Η θυγατρική εταιρεία Organizer Stores A.E. για το 2019 παρουσίασε αύξηση του Κύκλου εργασιών της τάξεως του 23,23% (698 χιλ. Ευρώ από 566 χιλ. Ευρώ το 2018). Παρουσίασε κέρδη μετά από φόρους ύψους 83 χιλ. Ευρώ έναντι κερδών ύψους 108 χιλ. Ευρώ στην χρήση 2018. Η αύξηση των Εξόδων Διοίκησης και Διαθέσεως καθώς συνετέλεσαν στην αναλογική μείωση των κερδών.

Η θυγατρική εταιρεία Voyatzoglou Systems Romania SRL εμφάνισε σημαντική αύξηση του Κύκλου εργασιών της τάξεως 36,20% (6.947 χιλ. Ευρώ το 2019 από 5.101 χιλ. Ευρώ το 2018) και αύξηση των κερδών μετά από φόρους σε 647 χιλ. Ευρώ από 530 χιλ. Ευρώ την προηγούμενη χρήση 2018. Η μητρική Εταιρεία εισέπραξε κατά την διάρκεια της χρήσης μέρισμα ποσού ύψους 1.000.000 RON (211 χιλ. Ευρώ) από την θυγατρική εταιρεία Voyatzoglou Systems Romania SRL. Η υγιής πορεία της θυγατρικής εταιρείας συνεχίζεται και εκτιμάται ότι θα αποτελέσει σημαντικό μοχλό ανάπτυξης για τον Όμιλο στην διάρκεια των επομένων ετών.

Η θυγατρική εταιρεία Beta Wood Μον/πη Ανώνυμη Εμπορική Βιομηχανική Εταιρεία εμφάνισε αύξηση του Κύκλου εργασιών της τάξεως 66,44% (2.216 χιλ. Ευρώ το 2019 από 1.332 χιλ. Ευρώ το 2018) και μείωση των ζημιών μετά από φόρους σε (217) χιλ. Ευρώ από (284) χιλ. Ευρώ την προηγούμενη χρήση 2018. Η αύξηση του Κύκλου Εργασιών κατά το πρώτο εξάμηνο του 2019 που δεν είχε την ανάλογη αύξηση και κατά το δεύτερο

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

εξάμηνο της χρήσης είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση του κόστους παραγωγής και του κόστους διάθεσης της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου και συνέβαλαν στην δημιουργία των ζημιών στην χρήση 2019.

Οικονομικά Μεγέθη

Ο Κύκλος Εργασιών του Ομίλου Βογιατζόγλου Systems Α.Ε. για την χρήση 2019 διαμορφώθηκε στα 26.664 χιλ. Ευρώ παρουσιάζοντας αύξηση κατά 14,27% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 2018 (23.334 χιλ. Ευρώ). Τα Μικτά Κέρδη διαμορφώθηκαν στα 8.655 χιλ. Ευρώ αυξημένα κατά 8,86% έναντι της προηγούμενης χρήσης 2018 (7.951 χιλ. Ευρώ). Τα Κέρδη Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν στις 2.601 χιλ. Ευρώ (1.917 χιλ. Ευρώ το 2018). Τα Κέρδη Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων (EBIT) διαμορφώθηκαν στις 1.956 χιλ. Ευρώ (1.663 χιλ. Ευρώ το 2018).

Τα Αποτελέσματα προ φόρων εμφάνισαν κέρδη ύψους 1.600 χιλ. Ευρώ (κέρδη ύψους 1.457 χιλ. Ευρώ το 2018), ενώ τα Αποτελέσματα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας εμφάνισαν κέρδη ύψους 1.041 χιλ. Ευρώ (έναντι κερδών ύψους 1.154 χιλ. Ευρώ το 2018).

Ο Κύκλος Εργασιών της Μητρικής εταιρείας διαμορφώθηκε στα 17.528 χιλ. Ευρώ έναντι 16.755 χιλ. Ευρώ την προηγούμενη χρήση παρουσιάζοντας αύξηση κατά 4,61%. Τα Μικτά Κέρδη διαμορφώθηκαν στα 6.056 χιλ. Ευρώ αυξημένα οριακά κατά 0,29% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 2018 (6.038 χιλ. Ευρώ). Τα Αποτελέσματα Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων εμφάνισαν κέρδη ύψους 1.747 χιλ. Ευρώ (κέρδη ύψους 1.496 χιλ. Ευρώ το 2018). Τα Κέρδη Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων (EBIT) έφτασαν τις 1.215 χιλ. Ευρώ (κέρδη 1.302 χιλ. Ευρώ το 2018). Τα Αποτελέσματα προ φόρων της μητρικής εμφάνισαν κέρδη ύψους 1.216 χιλ. Ευρώ έναντι κερδών ύψους 1.458 χιλ. Ευρώ το 2018, ενώ τα αποτελέσματα μετά από φόρους της Μητρικής παρουσίασαν κέρδη ύψους 915 χιλ. Ευρώ έναντι κερδών ύψους 1.100 χιλ. Ευρώ την χρήση του 2018. Τα κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή για την εταιρεία διαμορφώνονται σε 0,1446 Ευρώ.

Τα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου αντιπροσωπεύουν το 56,53% του Παθητικού του Ομίλου, σε σύγκριση με την χρήση 2018 όπου αντιπροσώπευαν το 69,50%.

Τα Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους για την Εταιρεία ποσού 119 χιλ. Ευρώ περιλαμβάνουν αναγνωρισμένες αναλογιστικές ζημίες ποσού (18) χιλ. Ευρώ, έσοδο από αναπροσαρμογή ιδιοχρησιμοποιούμενου ακινήτου ποσού 124 χιλ. Ευρώ και έσοδο προσαρμογής αναβαλλόμενου φόρου επί αποθεματικού αναπροσαρμογής ακινήτου ποσού 13 χιλ. Ευρώ.

Τα Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους για τον Όμιλο ποσού 285 χιλ. Ευρώ περιλαμβάνουν χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές λόγω ενοποίησης ποσού (44) χιλ. Ευρώ, αναγνωρισμένες αναλογιστικές ζημίες ποσού (21) χιλ. Ευρώ, έσοδο προσαρμογής αναβαλλόμενου φόρου επί αποθεματικού αναπροσαρμογής ακινήτου ποσού 13 χιλ. Ευρώ και έσοδο από αναπροσαρμογή ιδιοχρησιμοποιούμενου ακινήτου ποσού 337 χιλ. Ευρώ.

Η υγιής Καθαρή θέση του Ομίλου, η μικρή εξάρτηση από δανειακά βάρη σε συνδυασμό με την θετική ρευστότητα εξασφαλίζουν στον Όμιλο την απρόσκοπτη λειτουργία και κάλυψη όλων των λειτουργικών εξόδων που απαιτούνται για την επίτευξη των σκοπών του.

Εξέλιξη της Εταιρείας

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ**Ετήσια Οικονομική Έκθεση****Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019**

Η πορεία των βασικών οικονομικών μεγεθών του Ομίλου κατά την διάρκεια της τελευταίας πενταετίας 2015 - 2019 έχει ως εξής:

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	1.1.2015	1.1.2016	1.1.2017	1.1.2018	1.1.2019
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Κύκλος Εργασιών	15.886	19.600	21.504	23.334	26.664
Μικτά Κέρδη	5.671	6.613	7.317	7.951	8.655
Κέρδη προ φόρων	194	862	1.461	1.457	1.600
Καθαρά Κέρδη μετά Φόρων	(18)	743	1.452	1.154	1.041

Σε επίπεδο ποσοστιαίας μεταβολής, οι επιδόσεις του Ομίλου για τις ίδιες χρήσεις, απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	2016 vs 2015	2017 vs 2016	2018 vs 2017	2019 vs 2018
Κύκλος Εργασιών	23,38	9,71	8,51	14,27
Μικτά Κέρδη	16,62	10,64	8,67	8,86
Κέρδη προ φόρων	345,48	69,41	(0,25)	9,81
Καθαρά Κέρδη μετά Φόρων	N/A	95,46	(20,54)	(9,76)

Χρηματοοικονομικοί και μη βασικοί δείκτες επιδόσεων του Ομίλου

Παρακάτω εκθέτουμε βασικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες που παρουσιάζουν την εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών του Ομίλου και με τους οποίους η Διοίκηση του Ομίλου μετράει και αξιολογεί την αποδοτικότητά της.

<u>Δείκτες Εξέλιξης</u>	31.12.2019	Επεξήγηση
Κύκλου Εργασιών	14,27%	Ο συγκεκριμένος δείκτης παρουσιάζει την μεταβολή των Πωλήσεων του Ομίλου στην τρέχουσα χρήση 2019 έναντι της προηγούμενης χρήσης 2018
Κερδών προ Φόρων	9,81%	Ο συγκεκριμένος δείκτης παρουσιάζει την μεταβολή των Κερδών προ Φόρων του Ομίλου στην τρέχουσα χρήση 2019 έναντι της προηγούμενης χρήσης 2018

<u>Δείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης</u>	31.12.2019	31.12.2018	Επεξήγηση
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	63,40%	66,45%	Ο συγκεκριμένος δείκτης παρουσιάζει το ποσοστό των στοιχείων άμεσης ρευστότητας επί του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Πάγιο Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	36,60%	33,55%	Η κατανομή του Ενεργητικού σε Πάγια Στοιχεία
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Σύνολο Παθητικού	43,47%	30,50%	Η κατανομή του Παθητικού σε Υποχρεώσεις
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Παθητικού	56,53%	69,50%	Η κατανομή του Παθητικού σε Ίδια Κεφάλαια
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	199,98%	276,10%	Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει το ποσοστό κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων με την ρευστοποίηση των άμεσα ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Ίδια Κεφάλαια	0,77	0,44	Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει την Οικονομική Αυτάρκεια της οικονομικής Μονάδας
Ενσώματα Πάγια & Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία / Ίδια Κεφάλαια	0,45	0,42	Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει την ποσοστό Παγιοποίησης των Ιδίων Κεφαλαίων

<u>Δείκτης Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων</u>	31.12.2019	31.12.2018	Επεξήγηση
Κέρδη Μετά Φόρων/ Ίδια Κεφάλαια	6,57%	7,55%	Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τα Καθαρά Αποτελέσματα χρήσης μετά φόρων ως ποσοστό επί των Ιδίων Κεφαλαίων

<u>Δείκτες Δανειακής Επιβάρυνσης</u>	31.12.2019	31.12.2018	Επεξήγηση
Ξένα Κεφάλαια / Ίδια Κεφάλαια (Με εξαίρεση τα Δικαιώματα Μειοψηφίας)	0,77	0,44	Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τα Ξένα Κεφάλαια ως ποσοστό επί των Ιδίων Κεφαλαίων
Τραπεζικές Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,22	0,18	Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τις Τραπεζικές Υποχρεώσεις ως ποσοστό επί των Ιδίων Κεφαλαίων

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

<u>Δείκτες Απόδοσης και Αποδοτικότητας</u>	31.12.2019	31.12.2018	Επεξήγηση
Κέρδη προ Φόρων / Σύνολο Κύκλου Εργασιών	6,00%	6,24%	Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τα Καθαρά Αποτελέσματα χρήσης προ φόρων ως ποσοστό επί του Κύκλου Εργασιών
Κέρδη Μετά Φόρων / Σύνολο Κύκλου Εργασιών	3,91%	4,95%	Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τα Καθαρά Αποτελέσματα χρήσης μετά φόρων ως ποσοστό επί του Κύκλου Εργασιών
Μικτά Αποτελέσματα / Σύνολο Κύκλου Εργασιών	32,46%	34,08%	Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τα Μικτά Κέρδη ως ποσοστό επί του Κύκλου Εργασιών

Ενότητα Β' : Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

Ως Εναλλακτικός Δείκτης Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) νοείται, με βάση τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών, ένας χρηματοοικονομικός δείκτης μέτρησης της ιστορικής ή μελλοντικής χρηματοοικονομικής απόδοσης, της οικονομικής θέσης ή των ταμειακών ροών, ο οποίος ωστόσο δεν ορίζεται ή προβλέπεται στο ισχύον πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης (ΔΠΧΑ). Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης δε θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα Δ.Π.Χ.Α. και για τον λόγο αυτό πρέπει ν'αξιολογούνται επικουρικά και πάντοτε σε συνδυασμό με τα αποτελέσματα που προκύπτουν και περιλαμβάνονται στα Δ.Π.Χ.Α.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί σε περιορισμένο βαθμό Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) κατά τη δημοσίευση των οικονομικών του επιδόσεων με στόχο την καλύτερη κατανόηση των λειτουργικών αποτελεσμάτων και της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου. Ο Όμιλος έχει ως γενική αρχή, η παρουσίαση των εν λόγω δεικτών μέτρησης να είναι σαφής, ώστε οι δείκτες να είναι κατάλληλοι και χρήσιμοι για τη λήψη αποφάσεων εκ μέρους των χρηστών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ο Όμιλος κατά την παρούσα οικονομική περίοδο και τη συγκριτική αυτής δεν έχει κάνει χρήση Προσαρμοσμένων ΕΔΜΑ, (δηλαδή προσαρμογές σε κονδύλια των καταστάσεων συνολικών εσόδων, των καταστάσεων οικονομικής θέσης ή των καταστάσεων ταμειακών ροών), καθώς δεν έχουν πραγματοποιηθεί έκτακτα γεγονότα και δράσεις (όπως για παράδειγμα λειτουργικές αναδιαρθρώσεις ή μη επαναλαμβανόμενα έσοδα ή έξοδα) που δεν σχετίζονται με την κύρια δραστηριότητά του και που επιφέρουν σημαντική επίδραση στο σχηματισμό των εν λόγω δεικτών.

A. Αποτελέσματα πριν από Τόκους, Φόρους, Αποσβέσεις και απομειώσεις - EBITDA :

Αποτελεί τον πλέον χρησιμοποιούμενο δείκτη παρουσίας της λειτουργικής αποδοτικότητας, γιατί λαμβάνει υπόψη μόνο τα έξοδα εκείνα που είναι απαραίτητα για να λειτουργήσει ο Όμιλος και η Εταιρεία. Υπολογίζεται ως το άθροισμα των λειτουργικών αποτελεσμάτων (Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων) των αποσβέσεων και των απομειώσεων. Το περιθώριο EBITDA (%) υπολογίζεται ως το πηλίκο του EBITDA με το σύνολο του Κύκλου Εργασιών:

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	01.01.2019	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
EBITDA – Περιθώριο EBITDA				
(Ποσά σε 000 Ευρώ)				
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.956	1.663	1.215	1.302
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων – (EBITDA) (Α)	2.601	1.917	1.747	1.496
Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις) (Β)	26.664	23.334	17.528	16.755
Περιθώριο EBITDA (Α)/(Β)	9,75%	8,22%	9,97%	8,93%

Β. Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ή Φερεγγυότητας :

Ο εν λόγω δείκτης αφορά το ποσοστό χρηματοδότησης του Ενεργητικού από τα Ίδια κεφάλαια και προκύπτει ως εξής: Ίδια κεφάλαια δια του συνόλου του Ενεργητικού χωρίς μετρητά και ισοδύναμα αυτών.

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	01.01.2019	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Ίδια κεφάλαια (Α)	15.841	15.293	14.391	14.104
Σύνολο Ενεργητικού	28.021	22.003	21.647	19.549
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.002	1.404	375	787
Υπόλοιπο (Β)	27.019	20.599	21.272	18.762
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ή φερεγγυότητας (Α) / (Β)	58,63%	74,24%	67,65%	75,17%

Γ. Καθαρός Δανεισμός (Καθαρή Ρευστότητα) :

Ο εν λόγω ΕΔΜΑ χρησιμοποιείται για να εκτιμηθεί η κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου. Υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του συνολικού δανεισμού (μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου) και του συνόλου των διαθεσίμων. Εφόσον το αποτέλεσμα της διαφοράς είναι αρνητικό, υποδηλώνει ότι η ρευστότητα της Εταιρείας υπερκαλύπτει τις συνολικές δανειακές υποχρεώσεις της.

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	01.01.2019	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
(Ποσά σε 000 Ευρώ)				
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	630	910	630	910
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	2.787	1.784	2.383	1.309
Συνολικός Δανεισμός (Α)	3.417	2.694	3.013	2.219
Μείον : Ταμειακά Διαθέσιμα & ισοδύναμα (Β)	(1.002)	(1.404)	(375)	(787)
Καθαρός Δανεισμός (Ρευστότητα) (Α)-(Β)	2.415	1.290	2.638	1.432

Ταμειακές Ροές

Οι καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες για την Εταιρεία ανήλθαν σε (31) χιλ. Ευρώ κατά τη χρήση 2019, έναντι 519 χιλ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσης. Οι ταμειακές ροές για επενδυτικές δραστηριότητες για την Εταιρεία ανήλθαν σε (255) χιλ. Ευρώ έναντι (355) χιλ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσης. Οι ταμειακές ροές για χρηματοδοτικές δραστηριότητες για την Εταιρεία ανήλθαν σε (125) χιλ. Ευρώ έναντι (842) χιλ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

Οι καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες για τον Όμιλο ανήλθαν σε 414 χιλ. Ευρώ κατά τη χρήση 2019, έναντι 439 χιλ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσης. Οι ταμειακές ροές για επενδυτικές δραστηριότητες για τον Όμιλο ανήλθαν σε (500) χιλ. Ευρώ έναντι (499) χιλ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσης. Οι ταμειακές ροές για χρηματοδοτικές δραστηριότητες για τον Όμιλο ανήλθαν σε (315) χιλ. Ευρώ έναντι (700) χιλ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

Ενότητα Γ' : Σημαντικά Γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2019

Τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα, με χρονολογική σειρά, κατά την κλειόμενη εταιρική χρήση 2019 σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας, καθώς και η όποια τυχόν επίδρασή τους στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι τα ακόλουθα:

▪ Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θυγατρικής εταιρείας «Beta Wood A.E.B.E.»

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της θυγατρικής εταιρείας «Beta Wood A.E.B.E.» της 17.01.2019 αποφασίστηκε για την περαιτέρω κεφαλαιακή ενδυνάμωση και την ενίσχυση της ρευστότητας αυτής, η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το συνολικό ποσό των 300 χιλ. Ευρώ με την καταβολή μετρητών και την συνακόλουθη έκδοση 300.000 νέων κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας 1,00 Ευρώ εκάστης, με την αυτή τιμή διάθεσης, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της Εταιρείας. Η Εταιρεία αποφάσισε την πλήρη και ολοσχερή καταβολή ολόκληρου του ποσού της αποφασισθείσας αύξησεως και τη συνακόλουθη ανάληψη του συνόλου των νέων μετοχών, με αποτέλεσμα η συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής να ανέρχεται πλέον (μετά την ολοκλήρωση της κάλυψης της αύξησης) σε ποσοστό 96,36% από ποσοστό 95,00% στο οποίο ανήρχετο.

▪ Έγκριση διανομής μερίσματος από την θυγατρική εταιρεία Voyatzoglou Systems Romania SRL

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας «Βογιατζόγλου Systems Α.Ε.» της 31^{ης} Μαΐου 2019, η οποία επικυρώθηκε και από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της «Voyatzoglou Systems Romania SRL» της 19^{ης} Ιουνίου 2019, αποφασίστηκε η διανομή μερίσματος της θυγατρικής εταιρείας «Voyatzoglou Systems Romania SRL» συνολικού ποσού ύψους 1.000.000 RON (211 χιλ. Ευρώ) στην μοναδική μέτοχο αυτής, ήτοι την «Βογιατζόγλου Systems Α.Ε.».

▪ Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση Των Μετόχων της Βογιατζόγλου Systems Α.Ε.

Την 27^η Ιουνίου 2019 πραγματοποιήθηκε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας στην έδρα αυτής στην Μεταμόρφωση Αττικής, στην οποία παρέστησαν μέτοχοι που εκπροσωπούσαν 5.376.754 κοινές ονομαστικές μετοχές και δικαιώματα ψήφου επί συνόλου 6.325.000 μετοχών, ήτοι ποσοστό 85,01% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και εγκρίθηκαν ομόφωνα τα παρακάτω:

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

- Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και οι Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εταιρικής χρήσης 2018 (01.01.2018 - 31.12.2018) μετά των Εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή.
- Εγκρίθηκε η συνολική διαχείριση της κλειόμενης εταιρικής χρήσης 2018 (01.01.2018-31.12.2018) και απαλλάγησαν οι Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για τα πεπραγμένα της εν λόγω χρήσεως.
- Εγκρίθηκε η διάθεση (διανομή) των αποτελεσμάτων της εταιρικής χρήσεως 2018 και ειδικότερα εγκρίθηκε η διανομή (καταβολή) μερίσματος συνολικού ποσού 651 χιλ. Ευρώ (μικτό ποσό), ήτοι ποσού 0,103 Ευρώ ανά μετοχή της Εταιρείας (μικτό ποσό), από το οποίο παρακρατήθηκε ο αναλογούν στο μέρισμα φόρος ποσοστού 10%. Δικαιούχοι είσπραξης του μερίσματος ήταν οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Εταιρείας την Παρασκευή, 5 Ιουλίου 2019 (Record date). Ημερομηνία αποκοπής του μερίσματος ορίστηκε η Πέμπτη, 4 Ιουλίου 2019 και η καταβολή του μερίσματος ξεκίνησε την Πέμπτη, 11 Ιουλίου 2019.
- Για τον έλεγχο των ετησίων και εξαμηνιαίων (εταιρικών και ενοποιημένων) οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας της χρήσεως 2019 καθώς επίσης για την έκδοση του αντίστοιχου ετήσιου φορολογικού πιστοποιητικού σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 65Α του ν. 4174/2013, ορίστηκε η Ελεγκτική Εταιρεία με την επωνυμία «TMS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ» με ΑΜ Σ.Ο.Ε.Λ 166 και ειδικότερα ο κος Εμμανουήλ Πετράκης του Μιχαήλ (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 18731) ως Τακτικός Ελεγκτής και η κα. Νίκη Καραχρήστου του Βασιλείου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 31011) ως Αναπληρωματικός Ελεγκτής και εγκρίθηκε η αμοιβή της εκλεγείσας Ελεγκτικής Εταιρείας για την χρήση 2019.
- Αποφασίστηκε η χορήγηση αδείας σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 98 παρ. 1 του ν. 4548/2018 στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Διευθυντές της Εταιρείας, προκειμένου να μετέχουν σε Διοικητικά Συμβούλια ή στη Διεύθυνση άλλων Εταιρειών του Ομίλου (υφιστάμενων και μελλοντικών) που επιδιώκουν όμοιους, συναφείς ή παρεμφερείς σκοπούς
- Εγκρίθηκαν οι αμοιβές, αποζημιώσεις και λοιπές εν γένει παροχές που καταβλήθηκαν προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2018 (01.01.2018 - 31.12.2018) για τις προσφερθείσες από αυτά υπηρεσίες
- Εγκρίθηκε η Πολιτική Αποδοχών, η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 110 και 111 του ν. 4548/2018, και καθορίζει το ειδικότερο πλαίσιο, τους όρους και τις βασικές αρχές που ακολουθούνται κατά τη διαδικασία διαμόρφωσης των αμοιβών και λοιπών παροχών που καταβάλλονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικά και μη), συμπεριλαμβανομένου του Διευθύνοντος Συμβούλου και η διάρκεια ισχύος της οποίας ανέρχεται σε τέσσερα (4) έτη.
- Εγκρίθηκαν οι αμοιβές και οι εν γένει αποζημιώσεις που θα καταβληθούν προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την τρέχουσα εταιρική χρήση 2019 (01.01.2019-31.12.2019), οι οποίες συνάδουν με τις αρχές και τους κανόνες της εγκριθείσας Πολιτικής Αποδοχών και παρέιχε, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 109 του ν. 4548/2018, την άδεια για την προκαταβολή των αμοιβών στα ως άνω πρόσωπα μέχρι την ημερομηνία της επόμενης ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

- Εγκρίθηκε η τροποποίηση των άρθρων 3, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52 και 53 του Καταστατικού της Εταιρείας επί σκοπώ εναρμόνισης και προσαρμογής αυτών στις νέες ρυθμίσεις του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου (ν. 4548/2018)

Έγκριση διανομής μερίσματος από την θυγατρική εταιρεία Beta Contract A.E.

Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της θυγατρικής εταιρείας Beta Contract A.E., η οποία πραγματοποιήθηκε την 10η Σεπτεμβρίου 2019, αποφασίστηκε η διανομή μερίσματος της θυγατρικής εταιρείας συνολικού ποσού ύψους 105 χιλ. Ευρώ, η μητρική Εταιρεία «Βογιατζόγλου Systems A.E» εισέπραξε το ποσό των 104 χιλ. Ευρώ.

Έκδοση Φορολογικού Πιστοποιητικού χρήσεως 2018, σύμφωνα με το αρ. 65Α του Ν. 4174/2013

Τον Οκτώβριο του 2019 η Εταιρεία έλαβε φορολογικό πιστοποιητικό για τη χρήση 2018, μετά τον έλεγχο που διενεργήθηκε από τους Νόμιμους Ελεγκτές σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013, όπως ισχύει, και εκδόθηκε αντίστοιχο Φορολογικό Πιστοποιητικό με Συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

Αλλαγή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική εταιρεία «Beta Wood A.E.B.E.»

Δυνάμει του από 05.12.2019 ιδιωτικού συμφωνητικού η Εταιρεία απέκτησε με αγορά από την κα. Ευτυχία Πενταράκη σαράντα χιλιάδες (40.000) κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές της θυγατρικής εταιρείας με την επωνυμία «Beta Wood Ανώνυμη Εμπορική Βιομηχανική Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «Beta Wood A.E.B.E.», οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό 3,64% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων αυτής, συμβαλλόμενα μέρη, με αποτέλεσμα να καταστεί μοναδική μέτοχος της εν λόγω θυγατρικής, έχουσα πλέον στην πλήρη, αποκλειστική και αδιαφιλονίκητη κυριότητα, νομή και κατοχή της ένα εκατομμύριο εκατό χιλιάδες (1.100.000) κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 100% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και ισόποσο ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου της θυγατρικής εταιρείας. Η Εταιρεία, μέσω της ενίσχυσης της συμμετοχής της στην εν λόγω θυγατρική, αποσκοπεί στην περαιτέρω επέκταση της παραγωγικής της δραστηριότητας, με στόχο την εδραίωση της παρουσίας της στα επιχειρηματικά αντικείμενα της παραγωγής, επεξεργασίας και συντήρησης πάσης φύσεως επίπλων, εξαρτημάτων και άλλων εν γένει συναφών προϊόντων, ώστε να καλύπτει με μεγαλύτερη άνεση όλο το φάσμα αναγκών της πελατειακής της βάσης.

Αλλαγή Επωνυμίας Θυγατρικής «Beta Wood A.E.B.E.»

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της θυγατρικής εταιρείας «Beta Wood A.E.B.E.» στις 24 Δεκεμβρίου 2019 αποφασίστηκε η μετατροπή της θυγατρικής σε Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία συνεπεία συγκεντρώσεως του συνόλου των μετοχών αυτής σε ένα πρόσωπο και συνακόλουθη προσαρμογή του Καταστατικού της. Την 03.02.2020 καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 2071176, η με αριθμό 415/20/30.01.2020 απόφαση της Περιφέρειας Αττικής, με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του σχετικού περί επωνυμίας άρθρου 1 του Καταστατικού της θυγατρικής εταιρείας, συνεπεία της προσθήκης της ένδειξης «Μονοπρόσωπη» στην επωνυμία και το διακριτικό τίτλο αυτής.

Ενότητα Δ': Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς) πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό

πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία του Ομίλου, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες, κατευθύνσεις και συστάσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

(α) Κίνδυνος αγοράς συναλλαγματικών ισοτιμιών

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ευρώπη και συνεπώς το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών του Ομίλου διεξάγεται σε Ευρώ, κατά συνέπεια διατρέχει μειωμένο συναλλαγματικό κίνδυνο. Οι συναλλαγές της θυγατρικής του Ομίλου στην Ρουμανία αφορούν σε ποσοστό 25,92% επί του κύκλου εργασιών και η Διοίκηση εκτιμά ότι ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι σε κάθε περίπτωση ελεγχόμενος.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα. Εκτός από δύο πελάτες, έκαστος των οποίων υπερβαίνει ποσοστό 10% του κύκλου εργασιών, κανένας άλλος πελάτης δεν ξεπερνά το 10% των πωλήσεων και επομένως ο εμπορικός πιστωτικός κίνδυνος είναι κατανεμημένος σε μεγάλο αριθμό πελατών. Οι πωλήσεις χονδρικής γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων. Από τη Διεύθυνση Πιστωτικού Ελέγχου ορίζονται πιστωτικά όρια ανά πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων. Τα πιστωτικά όρια παρακολουθούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα και επανακαθορίζονται με σκοπό την αποφυγή δημιουργίας σημαντικής εκτάσεως επισφαλειών.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, καθόσον η Εταιρεία έχει ικανά ταμειακά διαθέσιμα, ενώ έχει εξασφαλίσει επαρκή πιστωτικά όρια από τις συνεργαζόμενες με αυτήν τράπεζες, προκειμένου να αντιμετωπίσει οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων, περίπτωση πάντως η οποία δεν έχει συντρέξει μέχρι σήμερα, παρά τις εξαιρετικά δυσμενείς οικονομικές συνθήκες που έχει βιώσει η εγχώρια οικονομία. Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα του Ομίλου είναι κυρίως επενδυμένα σε αντισυμβαλλόμενους με υψηλή πιστοληπτική αξιολόγηση και για μικρό χρονικό διάστημα.

(δ) Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των μελλοντικών χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Η έκθεση του Ομίλου στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων σχετίζεται πρωταρχικά με το μακροπρόθεσμο δανεισμό του Ομίλου. Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο διακύμανσης επιτοκίων μέσω ενός συνδυασμού δανείων σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου δανεισμού.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της περιόδου καθώς και των Ιδίων Κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου της τάξης των + 0,5 % , + 1% ή - 0,5% , - 1 % .

Οι σχετικές επιδράσεις παρουσιάζονται παρακάτω :

■ **Αύξηση επιτοκίων κατά 0,5 % :**

Τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα Ίδια Κεφάλαια θα επιβαρυνθούν κατά 10 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και κατά 8 χιλ. Ευρώ για την Εταιρεία.

■ **Αύξηση επιτοκίων κατά 1 % :**

Τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα Ίδια Κεφάλαια θα επιβαρυνθούν κατά 20 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και κατά 16 χιλ. Ευρώ για την Εταιρεία.

■ **Μείωση επιτοκίων κατά 0,5 % :**

Τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα Ίδια Κεφάλαια θα αυξηθούν κατά 10 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και για κατά 8 χιλ. Ευρώ την Εταιρεία.

■ **Μείωση επιτοκίων κατά 1 % :**

Τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα Ίδια Κεφάλαια θα αυξηθούν κατά 20 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και για κατά 16 χιλ. Ευρώ την Εταιρεία.

(ε) Προμηθευτές

Ο Όμιλος έχει συνάψει συμφωνίες με Οίκους του εξωτερικού αλλά και της εγχώριας αγοράς για την προώθηση και την διανομή των προϊόντων τους στην ελληνική αγορά, ενώ παράλληλα φροντίζει, όπου είναι εφικτό, να μην υπάρχει σημαντική εξάρτηση από τους προμηθευτές, ώστε κανένας άλλος προμηθευτής, πλην ενός εξ αυτών, να μην προμηθεύει υλικά σε ποσοστό μεγαλύτερο του 15% των συνολικών αγορών του Ομίλου.

(ζ) Κίνδυνοι από μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα – Περιορισμοί στην Διακίνηση Κεφαλαίων

Η επιβολή περιορισμών και ελέγχων στην ελεύθερη κίνηση κεφαλαίων είχε εξαιρετικά αρνητικό αντίκτυπο στην ελληνική οικονομία, επηρέασε σημαντικά την ρευστότητα των επιχειρήσεων, την εν γένει συμπεριφορά των καταναλωτών και την αγοραστική τους δύναμη. Το σχετικό πλαίσιο διαρκώς βελτιωνόταν προς την κατεύθυνση της ελάφρυνσης των περιορισμών και απαγορεύσεων που επιβλήθηκαν την 28^η Ιουνίου 2015, ενώ από την 01.09.2019 επήλθε πλήρης άρση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων, ήτοι καταργήθηκε αφενός μεν η από 18.07.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου «Επείγουσες Ρυθμίσεις για τη θέσπιση περιορισμών στη ανάληψη μετρητών και τη μεταφορά κεφαλαίων» αφετέρου δε οι υπουργικές αποφάσεις που εξεδόθησαν κατ' εξουσιοδότηση των διατάξεων της ως άνω Πράξης καθώς και οι κανονιστικές αποφάσεις της συσταθείσας Επιτροπής Έγκρισης Τραπεζικών Συναλλαγών. Η αποκατάσταση της ελεύθερης κίνησης κεφαλαίων αποτέλεσε αποφασιστικό βήμα για την επιστροφή της ελληνικής οικονομίας σε συνθήκες συναλλακτικής ομαλότητας και κανονικότητας, ενώ συνέβαλε σημαντικά στην εδραίωση της εμπιστοσύνης, στην ενίσχυση της ρευστότητας, στην επιστροφή κεφαλαίων και καταθέσεων από ιδιώτες και επιχειρήσεις, στην προσέλκυση επενδύσεων και στην περαιτέρω αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης. Σε κάθε περίπτωση σημειώνεται ότι η επιβολή και διατήρηση των παραπάνω περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων και τη διενέργεια συναλλαγών δεν επηρέασε καθ' οιονδήποτε τρόπο, ούτε και αναμένεται πλέον να επηρεάσει τις δραστηριότητες του Ομίλου, καθόσον η Διοίκηση αυτής παρακολουθούσε συστηματικά και με μεγάλη προσοχή τις εξελίξεις και αξιολογούσε τα εκάστοτε δεδομένα, ώστε να διασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχιση της επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

(η) Κίνδυνοι από την εξάπλωση του κορωνοϊού COVID-19

Η ραγδαία εξάπλωση και η ταχύτατη διασπορά του νέου κορωνοϊού COVID-19, η οποία είχε ως αποτέλεσμα την κήρυξη πανδημίας από τον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας (Π.Ο.Υ.), αποτελεί μια πρωτόγνωρη δοκιμασία, που αναμένεται μετά βεβαιότητας πλέον να έχει δυσμενείς συνέπειες τόσο στη διεθνή όσο και στην εγχώρια

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ**Ετήσια Οικονομική Έκθεση****Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019**

οικονομία και αγορά. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του Δ.Ν.Τ η προοπτική για την παγκόσμια ανάπτυξη είναι αρνητική, με ύφεση ίση ή και μεγαλύτερη από αυτή στη διάρκεια της παγκόσμιας χρηματοπιστωτικής κρίσης. Η αναπτυξιακή δυναμική που εμφάνισε η ελληνική οικονομία, μετά από μια παρατεταμένη κρίση και εφαρμογή επίτιπων προγραμμάτων προσαρμογής και η βελτίωση των οικονομικών δεικτών διακόπηκαν απότομα λόγω της πρωτοφανούς υγειονομικής κρίσης.

Ήδη από τις αρχές Μαρτίου ο ΟΟΣΑ προχώρησε σε αναθεώρηση προς τα κάτω των προβλέψεων για την παγκόσμια ανάπτυξη, ενώ το Eurogroup ενέκρινε μια δέσμη δράσεων πολιτικής για την αντιμετώπιση των αρνητικών συνεπειών της πανδημίας στην οικονομική δραστηριότητα και παρέχει, επί του παρόντος, πλήρη δημοσιονομική ευελιξία στα κράτη-μέλη για την αντιμετώπιση των κοινωνικών και οικονομικών επιπτώσεων από την πανδημία. Ειδικότερα, για την Ελλάδα ο στόχος πρωτογενούς πλεονάσματος 3,5% δεν θα ισχύσει για το 2020, ενώ οι δαπάνες για τον περιορισμό της εξάπλωσης της πανδημίας και τη στήριξη της οικονομικής δραστηριότητας θα εξαιρεθούν από τον κρατικό προϋπολογισμό.

Κατά τη χρονική στιγμή σύνταξης της παρούσας Εκθέσεως δεν μπορούν να εξαχθούν με βεβαιότητα ασφαλή συμπεράσματα αναφορικά με τις επιπτώσεις από την εξάπλωση του κορωνοϊού στη δραστηριότητα, τα οικονομικά αποτελέσματα και τα μεγέθη της Εταιρείας, καθόσον δεν μπορεί να προσδιορισθεί επακριβώς η χρονική διάρκεια και η ένταση της υγειονομικής κρίσης.

Ο Όμιλος είναι πιθανό να αντιμετωπίσει επιπτώσεις από τα φαινόμενα κάμψης των αγορών καθώς και τον αντίκτυπο στο εργατικό δυναμικό του Ομίλου, εφόσον ο ιός διαδοθεί ευρέως στις αγορές όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Η επιδημία COVID-19 ενδέχεται να επιφέρει περαιτέρω αρνητικές συνέπειες στην παγκόσμια οικονομία το 2020, ενώ στο μέλλον είναι πιθανό να επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες του Ομίλου. Είναι πιθανό η συνεχιζόμενη εξάπλωση του COVID-19 να προκαλέσει οικονομική επιβράδυνση ή ύφεση ή να προκαλέσει άλλα απρόβλεπτα γεγονότα, καθένα από τα οποία μπορεί να έχει αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα αποτελέσματα λειτουργίας ή στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Ο αντίκτυπος αυτού του ξεσπάσματος είναι ένα μη διορθωτικό γεγονός μετά την κατάρτιση του ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2019. Ωστόσο, ο μελλοντικός αντίκτυπος αυτού του ξεσπάσματος πρέπει να εκτιμηθεί υπό το πρίσμα της βάσης της λογιστικής συνέχειας που χρησιμοποιήθηκε για την προετοιμασία αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σε κάθε περίπτωση, η Διοίκηση του Ομίλου, με μέγιστο αίσθημα ευθύνης, παρακολουθεί συστηματικά τις εξελίξεις και φροντίζει καθημερινά για τη λήψη των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση των διαδικασιών που κρίνονται σκόπιμες και αναγκαίες, προκειμένου να διασφαλισθεί η απρόσκοπτη παραγωγική της λειτουργία και η επιχειρηματική της συνέχεια και να σταθεροποιηθεί η εξωστρεφής της εικόνα.

Η Διοίκηση του Ομίλου ενεργώντας με πρωταρχικό γνώμονα την υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων της, αλλά και την διασφάλιση της απρόσκοπτης συνέχισης της επιχειρηματικής λειτουργίας παρακολουθεί με ιδιαίτερη προσοχή τις εξελίξεις στον τομέα ασφάλειας των εργαζομένων, λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα, σύμφωνα με τις οδηγίες των επιστημόνων, διαμορφώνει κατάλληλες συνθήκες εργασίας σε περιπτώσεις δυσχερειών φυσικής παρουσίας των εργαζομένων και μέχρι σήμερα δεν έχει προχωρήσει σε καμία μεταβολή των εργασιακών σχέσεων ή περιορισμού των θέσεων εργασίας.

Σχεδιάστηκε και άρχισε αμέσως να υλοποιείται ένα πλάνο μέτρων και ενεργειών με κύριους στόχους: τη διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας όλων των εργαζομένων παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο, την ασφάλεια και την αξιοποίηση

της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατό και με τις απαραίτητες προφυλάξεις, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων (βιντεοκλήσεων), καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ή ειδικές ανάγκες ομάδων εργαζομένων.

Περαιτέρω, έχει μεριμνήσει για την προσήκουσα και έγκυρη ενημέρωση του συνόλου του προσωπικού αναφορικά με την σχολαστική τήρηση των κανόνων ατομικής υγιεινής και των συστάσεων και οδηγιών του ΕΟΔΥ και των λοιπών αρμοδίων κρατικών φορέων, έχει συστήσει και ειδική ομάδα, η οποία παρακολουθεί την εμφάνιση ύποπτων συμπτωμάτων (πχ. βήχας, πυρετός, δύσπνοια) μεταξύ των εργαζομένων, εγκαταστάθηκαν σύγχρονα συστήματα ελέγχου της θερμοκρασίας των εισερχομένων προσώπων στις εγκαταστάσεις της Εταιρείας για τον εντοπισμό πιθανού κρούσματος και φροντίζει για την άμεση αντιμετώπιση τυχόν κρουσμάτων σύμφωνα με τις προβλεπόμενες διαδικασίες, ενώ καθημερινά προληπτικά απολυμαίνονται ευαίσθητοι και κοινόχρηστοι χώροι όλων των εγκαταστάσεων.

Παράλληλα η Οικονομική Διεύθυνση του Ομίλου μεριμνά για τη διασφάλιση της αναγκαίας ρευστότητας και την εξεύρεση των κατάλληλων χρηματοοικονομικών εργαλείων για την έγκαιρη και προσήκουσα αντιμετώπιση των συνεπειών της πρωτοφανούς υγειονομικής κρίσης, παρακολουθεί εκ του σύνεγγυς τα μέτρα στήριξης που έχει θεσπίσει η ελληνική πολιτεία για την διευκόλυνση των επιχειρήσεων (πχ. επιδότηση τόκων δανείων, παράταση καταβολής δόσεων υφιστάμενων δανείων, αναστολή καταβολής ασφαλιστικών εισφορών, βεβαιωμένων οφειλών κλπ) και συνεργασία με τα εγχώρια πιστωτικά ιδρύματα αξιολογεί όλες τις διαθέσιμες χρηματοοικονομικές επιλογές, ώστε να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο έλλειψης διαθεσίμων κεφαλαίων.

Δεδομένου ότι κατά την παρούσα στιγμή, οι ποσοτικές και ποιοτικές επιπτώσεις στη λειτουργία του Ομίλου από την εξάπλωση του κορωνοϊού, εξακολουθούν να είναι υπό αξιολόγηση, η διοίκηση του Ομίλου δεσμεύεται να ενημερώσει το επενδυτικό κοινό με τον πλέον κατάλληλο τρόπο είτε μέσω νεότερης ανακοίνωσης, είτε μέσω των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Ενότητα Ε' : Πληροφορίες σχετικά με Περιβαλλοντικά και Εργασιακά Θέματα

1. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2019 ήταν για την Εταιρεία 96 άτομα και για τον Όμιλο 165 άτομα έναντι 95 ατόμων για την Εταιρεία και 155 ατόμων για τον Όμιλο την 31.12.2018. Οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα, ενώ δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις που αφορούν σε εργατικά θέματα.

Η Διοίκηση του Ομίλου δίδει ιδιαίτερη έμφαση σε θέματα διαρκούς επιμόρφωσης, υγείας και ασφάλειας κατά την εργασία, βελτίωσης της κατάρτισης, της παραγωγικότητας αλλά και ενίσχυσης της εταιρικής συνείδησης του ανθρώπινου δυναμικού του, αναγνωρίζοντας ότι οι δεξιότητες, η κατάρτιση, η εμπειρία, η εξειδίκευση, οι ικανότητες, η αποδοτικότητα και η δημιουργικότητα των ανθρώπων του επηρεάζουν αναπόφευκτα τις επιδόσεις του Ομίλου και καθορίζουν τη μελλοντική του πορεία και την περαιτέρω ανάπτυξή του.

Ο Όμιλος γνωρίζοντας τη μέγιστη αξία των ανθρώπινων πόρων του, καταβάλλει αδιάλειπτες προσπάθειες για την σωστή ανάπτυξη και αξιοποίηση των εργαζομένων του.

Κατά την διάρκεια της εξεταζόμενης χρήσης οι εργαζόμενοι του Ομίλου συμμετείχαν σε πλήθος εξειδικευμένων σεμιναρίων, τα οποία τους κρατούν ενήμερους για τις νέες εξελίξεις και τους βοηθούν να είναι πιο αποτελεσματικοί, συνεπείς και αποδοτικοί στο αντικείμενό τους, να αναλαμβάνουν πρωτοβουλίες επ' ωφελεία του εταιρικού συμφέροντος και να διαχειρίζονται την προσωπική τους εξέλιξη με ζήλο και υπευθυνότητα.

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Βασική επιδίωξη του Ομίλου είναι ένα εργασιακό περιβάλλον που εξασφαλίζει τις αρχές της ίσης μεταχείρισης, του σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, της διαφορετικότητας και της παροχής ίσων ευκαιριών προς όλους τους εργαζόμενους ανεξαρτήτως φύλου, ηλικίας, οικογενειακής κατάστασης, θρησκείας, εθνικότητας, θρησκευτικών πεποιθήσεων, σεξουαλικών προτιμήσεων, τυχόν συμμετοχής σε συνδικαλιστικά όργανα ή οιασδήποτε άλλων ειδικότερων χαρακτηριστικών και της αποφυγής χρήσης παιδικής ή καταναγκαστικής εργασίας. Παρακολουθούνται και ελέγχονται συστηματικά όλοι οι κίνδυνοι που ενδέχεται να ανακύψουν από τις δραστηριότητες του Ομίλου και λαμβάνονται όλα τα αναγκαία προληπτικά μέτρα για την αποφυγή ατυχημάτων. Για τον λόγο αυτό έχουν διενεργηθεί εκπαιδευτικά σεμινάρια στους εργαζόμενους σε θέματα υγιεινής και ασφάλειας της εργασίας, πυροπροστασίας, πυρόσβεσης και διενέργειας ασκήσεων ετοιμότητας με σκοπό την πρόληψη και αντιμετώπιση έκτακτων γεγονότων.

Οι συνολικές δαπάνες προσωπικού του Ομίλου για την περίοδο από 01.01.2019 έως 31.12.2019 ανήλθαν σε 4.446 χιλ. Ευρώ ενώ την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο 2018 σε 3.920 χιλ. Ευρώ.

2. Ο Όμιλος συμμορφώνεται πλήρως με όλους τους υφιστάμενους περιβαλλοντολογικούς όρους και τα διεθνή πρότυπα και στοχεύει σε μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας μια πορεία βιώσιμης ανάπτυξης ο Όμιλος ασκεί τις δραστηριότητές του με τρόπο που εξασφαλίζει την προστασία του περιβάλλοντος και την ασφάλεια των εργαζομένων και της τοπικής κοινωνίας. Τα μέτρα και οι αρχές του Ομίλου για την προστασία του περιβάλλοντος βασίζονται ιδίως στις ακόλουθες αρχές:

- Συμμόρφωση με νομοθετικές και εν γένει κανονιστικές απαιτήσεις που αφορούν σε περιβαλλοντικά ζητήματα
- Έλεγχος και συνεχής μείωση των στερεών, υγρών και αερίων αποβλήτων και μέριμνα για την ορθή διαχείρισή τους σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο
- Τήρηση συμφωνιών και δεσμεύσεων και θέσπιση διαδικασιών πέραν των νομικών υποχρεώσεων
- Εξοικονόμηση ενέργειας και φυσικών πόρων, προώθηση διαδικασιών ανακύκλωσης και επαναχρησιμοποίησης υλικών
- Εκπαίδευση και πληροφόρηση προσωπικού και εμπέδωση της έννοιας της οικολογικής ευαισθησίας σε όλη την πυραμίδα των εργαζομένων

Ενότητα Ζ' : Σημαντικές Συναλλαγές Με Συνδεδεμένα Μέρη

Στην παρούσα Ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών, όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24.

Σημειώνεται ότι η αναφορά στις ως άνω συναλλαγές, η οποία ακολουθεί, περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία:

(α) το ποσό αυτών των συναλλαγών,

(β) το ανεξόφλητο υπόλοιπό τους στο τέλος της χρήσης (31.12.2019),

(γ) τη φύση της σχέσεως του συνδεδεμένου προσώπου με την Εταιρεία καθώς και

(δ) τυχόν πληροφοριακά στοιχεία για τις συναλλαγές, τα οποία είναι απαραίτητα για την κατανόηση της οικονομικής θέσης της Εταιρείας, μόνον όμως εφόσον οι συναλλαγές αυτές είναι ουσιώδεις και δεν έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως ακολούθως:

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

<u>31.12.2019</u> ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Organizer Stores A.E.	Beta Contract A.E.	Voyatzoglou Systems Romania SRL	Beta Wood Mov. AEBE	Μέλη Δ.Σ	Εταιρεία	Όμιλος
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών σε θυγατρικές	443	1	92	60	-	596	-
Έσοδα από Συμμετοχές	-	104	211	-	-	315	-
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών από θυγατρικές	-	-	31	214	-	245	-
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	-	-	-	-	585	585	681
Σύνολο	443	105	334	274	585	1.740	681

<u>31.12.2018</u> ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Organizer Stores A.E.	Beta Contract A.E.	Voyatzoglou Systems Romania SRL	Beta Wood AEBE	Μέλη Δ.Σ	Εταιρεία	Όμιλος
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών σε θυγατρικές	342	1	90	49	-	483	-
Έσοδα από Συμμετοχές	-	-	333	-	-	333	-
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών από θυγατρικές	1	-	48	152	-	200	-
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	-	-	-	-	565	565	620
Σύνολο	342	1	472	201	565	1.581	620

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

31.12.2019 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Organizer Stores Α.Ε.	Beta Contract Α.Ε.	Voyatzoglou Systems Romania SRL	Beta Wood Mov. ΑΕΒΕ	Μέλη Δ.Σ	Εταιρεία	Όμιλος
Απαιτήσεις από θυγατρικές	14	-	305	-	-	319	-
Υποχρεώσεις από θυγατρικές	11	-	-	14	-	25	-
Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-	-	-	2	2	2
Υποχρεώσεις από Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-	-	-	1	1	2
Σύνολο	25	-	305	14	3	346	4

31.12.2018 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Organizer Stores Α.Ε.	Beta Contract Α.Ε.	Voyatzoglou Systems Romania SRL	Beta Wood ΑΕΒΕ	Μέλη Δ.Σ	Εταιρεία	Όμιλος
Απαιτήσεις από θυγατρικές	5	-	-	39	-	44	-
Υποχρεώσεις από θυγατρικές	12	-	1	4	-	16	-
Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-	-	-	45	44	45
Υποχρεώσεις από Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	17	-	1	42	45	104	45

Το ποσό των 2 χιλ. Ευρώ που απεικονίζεται στις Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης προς τον Όμιλο και την Εταιρεία αφορά σε απαιτήσεις δοσοληπτικών λογαριασμών της Μητρικής από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Από τις ανωτέρω συναλλαγές, οι συναλλαγές και υπόλοιπα με τις θυγατρικές εταιρείες έχουν απαλειφθεί από τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου. Δεν υπήρχαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας για την χρήση του 2019.

Σημειώσεις :

1. Πλην των ανωτέρω αναφερομένων δεν υπάρχουν άλλα συνδεδεμένα προς την Εταιρεία μέρη.

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

2. Δεν έχουν χορηγηθεί λοιπά δάνεια ή άλλες πιστωτικές εν γένει διευκολύνσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε λοιπά Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας. Τα ποσά που αναφέρονται στον Πίνακα των Αμοιβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου & Διευθυντικού Προσωπικού αφορούν στο σύνολό τους αμοιβές που έχουν καταβληθεί προς τα Διευθυντικά Στελέχη και Μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας κατά την εν λόγω χρονική περίοδο για τις προσωπικές υπηρεσίες - εργασία που προσφέρουν στην Εταιρεία. Οι αμοιβές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν εγκριθεί δυνάμει των σχετικών αποφάσεων των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων της Εταιρείας.
3. Πλην των ως άνω αμοιβών δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των εν λόγω Διευθυντικών Στελεχών και Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Δεν υφίστανται οιαδήποτε συναλλαγή, η οποία να έχει πραγματοποιηθεί εκτός και πέραν των συνήθων όρων της αγοράς.
5. Η Εταιρεία πραγματοποιεί τις συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα μέρη, μέσα στα πλαίσια των εργασιών της και σε καθαρά εμπορική βάση.
6. Οι εν λόγω συναλλαγές δεν περιέχουν κανένα εξαιρετικό ή εξατομικευμένο γνώρισμα, το οποίο θα καθιστούσε επιβεβλημένη την περαιτέρω και ανά συνδεδεμένο πρόσωπο ανάλυση αυτών.
7. Δεν υπάρχουν επισφαλείς Απαιτήσεις ή προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων μεταξύ των συνδεδεμένων μερών του Ομίλου.
8. Δεν υφίσταται οιαδήποτε συναλλαγή, η αξία της οποίας υπερβαίνει ποσοστό 10% της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρείας, όπως αποτυπώνεται στις τελευταίες δημοσιευμένες καταστάσεις
9. Δεν υφίσταται οιαδήποτε συναλλαγή, η οποία να αξιολογείται ως σημαντική, κατά την έννοια της με αριθμό 45/2011 Εγκυκλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ενότητα Η' : Προοπτικές για το 2020

Οι προοπτικές και τα αποτελέσματα του Ομίλου για την τρέχουσα χρήση 2020 τελούν σε άμεση συνάρτηση με την κατάσταση που επικρατεί αφενός μεν στην παγκόσμια, αφετέρου δε στην εγχώρια οικονομία και αγορά. Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης η ελληνική οικονομία, μετά την επίσημη έξοδο από το πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής, κατόρθωσε να ανακάμψει και να εισέλθει σε τροχιά μεσοπρόθεσμης ανάπτυξης. Ωστόσο, η πανδημία του κορωνοϊού COVID-19, ο οποίος ανιχνεύθηκε για πρώτη φορά το Δεκέμβριο του 2019 σε περιοχή της Κίνας, ήρθε να ανακόψει τη θετική αυτή εξέλιξη και να προκαλέσει νέους κλυδωνισμούς σε ένα ευάλωτο οικονομικό σύστημα, δημιουργώντας διαταραχές προσφοράς και ζήτησης και προκαλώντας δομικές μεταβολές τόσο στην επιχειρηματική δράση όσο και στην αγορά εργασίας. Η μεγαλύτερη πρόκληση της τρέχουσας περιόδου είναι η επίτευξη της χρυσής τομής στην αντιμετώπιση της υγειονομικής και της οικονομικής κρίσης, δηλαδή της επανεκκίνησης της οικονομίας, μέσω της επιλογής των κατάλληλων στρατηγικών για την επαναλειτουργία των επιχειρήσεων, ελαχιστοποιώντας ταυτόχρονα τους κινδύνους για τη δημόσια υγεία. Η παύση της παραγωγικής δραστηριότητας σε παγκόσμιο επίπεδο κατά το πρώτο τρίμηνο της τρέχουσας χρήσεως αναμένεται να έχει ισχυρό, αρνητικό αντίκτυπο σχεδόν σε όλους τους κλάδους της οικονομίας.

Κατά τη χρονική στιγμή σύνταξης της παρούσας Εκθέσεως οιαδήποτε πρόβλεψη και εκτίμηση αναφορικά με τα αποτελέσματα, την εξέλιξη και την πορεία τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου κρίνεται επισφαλής και παρακινδυνευμένη.

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Η Διοίκηση του Ομίλου θα κινηθεί στην κατεύθυνση της διασφάλισης της βιωσιμότητας της επιχείρησης, μέσω της περαιτέρω συμπίεσης του λειτουργικού κόστους και της βελτίωσης όλων των επιμέρους διαδικασιών που ακολουθεί, έτσι ώστε να καλύψει όσο το δυνατόν περισσότερο τις απώλειες πωλήσεων που δημιουργήσαν τα μέτρα για τον περιορισμό της διασποράς της πανδημίας. Παράλληλα θα εξακολουθήσει να βρίσκεται σε κατάσταση ετοιμότητας αφενός μεν για να εκμεταλλευτεί πιθανά κενά που θα δημιουργηθούν στην αγορά από αδυναμίες του ανταγωνισμού λόγω της υγειονομικής κρίσης, αφετέρου δε για να ισχυροποιήσει την ρευστότητά της για την αντιμετώπιση των παρενεργειών της παρούσας πρωτοφανούς οικονομικής κρίσης, ενώ θα συνεχίσει τον προσεκτικό επενδυτικό σχεδιασμό, επανεξετάζοντας, ανάλογα με τις εκάστοτε διαμορφούμενες συνθήκες, τα επενδυτικά της πλάνα, τόσο εντός Ελλάδας όσο και στην ευρύτερη περιοχή των Βαλκανίων.

Η Εταιρεία για όγδοη χρονιά παραμένει συνδεδεμένη με το δίκτυο της Δ.Ε.Η., πωλώντας παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από την εκμετάλλευση Φωτοβολταϊκού Σταθμού. Οι δυσμενείς συνθήκες που επικρατούν στην Ρουμανία και στα Βαλκάνια λόγω της εξάπλωσης της πανδημίας καθιστούν δύσκολες τις προβλέψεις για την αναπτυξιακή πορεία της θυγατρικής «Voyatzoglou Systems Romania SRL», παρότι στη χρήση 2019 βελτίωσε σημαντικά το Κύκλο Εργασιών της και τα κέρδη της κυρίως λόγω της εμπορικής της ανάπτυξης στον τομέα των αυτοποιημένων ρομποτικών συστημάτων αποθήκευσης.

Παρά τις δυσμενείς συνθήκες που επικρατούν στον κλάδο των μικρών καταστημάτων λόγω και της επί δύο μηνών περίπου αναστολής των εργασιών λόγω των περιοριστικών μέτρων, ο οποίος αποτελεί το target group της θυγατρικής εταιρείας «Organizer Stores Ανώνυμος Εμπορική Εταιρεία Εξοπλισμού & Διακόσμησης Επαγγελματικών Χώρων» η Διοίκηση του Ομίλου συνεχίζει τον εμπλουτισμό του ηλεκτρονικού καταστήματος (e-shop) της εν λόγω θυγατρικής με προϊόντα που είναι ιδιαίτερα χρηστικά στους επαγγελματίες πελάτες καθώς και την προώθηση της προβολής του με σκοπό την ενίσχυση της παρουσίας του στην ελληνική επικράτεια και στην Κύπρο.

Οι τρέχουσες πρωτόγνωρες οικονομικές συνθήκες καθιστούν και για την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «Beta Wood Μον/πη Α.Ε.Β.Ε.», ιδιαίτερα επισφαλή την οποιαδήποτε πρόβλεψη. Με εφόδια το άρτια καταρτισμένο ανθρώπινο δυναμικό και τον σύγχρονο μηχανολογικό εξοπλισμό είναι σε θέση να αναλάβει οποιοδήποτε έργο ώστε να συμβάλλει στην κερδοφορία και την ανάπτυξη του Ομίλου.

Η διατήρηση της ικανοποιητικής κεφαλαιακής διάρθρωσης του Ομίλου σε συνδυασμό με τις υγιείς λειτουργικές και οργανωτικές δομές τις οποίες διαθέτει, παρέχουν στη Διοίκηση τη δυνατότητα να συνεχίσει την επιδίωξη των στρατηγικών της στόχων με γνώμονα τη βελτίωση του συνόλου των οικονομικών αποτελεσμάτων και την ενίσχυση της εσωτερικής αξίας της μετοχής της Εταιρείας.

Ενότητα Θ' : Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων σύμφωνα με την παράγραφο 7 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007.

I. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε τρία εκατομμύρια επτακόσιες ενενήντα πέντε χιλιάδες Ευρώ (3.795.000,00€), είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε έξι εκατομμύρια τριακόσιες είκοσι πέντε χιλιάδες (6.325.000) κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας εξήντα λεπτών του Ευρώ (0,60€) η κάθε μία. Οι μετοχές της Εταιρείας στο σύνολό τους είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προβλέπει ο νόμος και το Καταστατικό της Εταιρείας. Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

II. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται εκ του Καταστατικού της ή εξ οιαδήποτε άλλου συμβατικού κειμένου περιορισμοί στη μεταβίβασή τους.

III. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των άρθρων 9 έως 11 του Ν. 3556/2007

Την 31.12.2019 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και ειδικότερα :

ΜΕΤΟΧΟΣ	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό
ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΣ	3.225.750	51,00%
ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ANNA	1.009.335	15,96%
ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ NINA	1.009.335	15,96%

Οι σημαντικές συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

α) **Voyatzoglou Systems Romania SRL** (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

β) **Organizer Stores Ανώνυμος Εμπορική Εταιρεία Εξοπλισμού & Διακόσμησης Επαγγελματικών Χώρων** (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

γ) **Beta Contract Ανώνυμη Τεχνική Εταιρεία Κατασκευών, Αποθήκευσης και Διανομής Εμπορευμάτων** (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 99% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

δ) **Beta Wood Μον/πη Ανώνυμη Εμπορική Βιομηχανική Εταιρεία** (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου.

IV. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

V. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν υφίστανται γνωστοί στην Εταιρεία περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου σε κατόχους μετοχών της Εταιρείας.

VI. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

Δεν έχουν περιέλθει εις γνώση της Εταιρείας τυχόν συμφωνίες μεταξύ μετόχων, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στην μεταβίβαση μετοχών ή/και περιορισμούς στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου.

VII. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίησης Καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Ν. 4548/2018

Αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού αυτής, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο ν. 4548/2018, όπως ισχύει σήμερα.

VIII. Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν. 4548/2018

1) Σύμφωνα με το άρθρο 6 παρ. 1 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρείας το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα με απόφασή του, που λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) τουλάχιστον του συνόλου των μελών του να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών για ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το τριπλάσιο του αρχικού κεφαλαίου. Η ανωτέρω εξουσία μπορεί να χορηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο και με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία. Στην περίπτωση αυτή, το κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται κατά ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το τριπλάσιο του κεφαλαίου, που υπάρχει κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εξουσία για αύξηση του κεφαλαίου. Η εξουσία αυτή του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης για χρονικό διάστημα που δεν μπορεί να υπερβαίνει την πενταετία για κάθε χορηγούμενη ανανέωση. Η ισχύς κάθε ανανέωσης αρχίζει από την παρέλευση της διάρκειας ισχύος της προηγούμενης. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης για χορήγηση ή ανανέωση της εξουσίας αύξησης του κεφαλαίου από το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλονται σε δημοσιότητα.

2) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 113 του Ν. 4548/2018 με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, μπορεί να θεσπισθεί πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό καθώς και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών κατά τους ειδικότερους όρους της απόφασης αυτής, περίληψη της οποίας υποβάλλεται σε δημοσιότητα. Σε κάθε περίπτωση, η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να ορίζει τον ανώτατο αριθμό μετοχών που μπορεί να αποκτηθούν ή να εκδοθούν, αν οι δικαιούχοι ασκήσουν το ανωτέρω δικαίωμα, την τιμή διάθεσης ή τη μέθοδο προσδιορισμού της, τους όρους διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους και τους δικαιούχους ή τις κατηγορίες αυτών, τη διάρκεια του προγράμματος καθώς και κάθε άλλο συναφή όρο. Η συνολική ονομαστική αξία των μετοχών που διατίθενται κατά την παρούσα παράγραφο δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει συνολικά το 1/10 του κεφαλαίου που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης.

3) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 του Ν. 4548/2018, η Εταιρεία με την επιφύλαξη της αρχής της ίσης μεταχείρισης των μετόχων που βρίσκονται στην ίδια θέση και των διατάξεων για την κατάχρηση της αγοράς, μπορεί να αποκτά δικές της μετοχές μετά από έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, με την προϋπόθεση ότι η ονομαστική αξία των μετοχών που αποκτώνται, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων που είχε αποκτήσει η Εταιρεία προηγουμένως και διατηρεί, δεν υπερβαίνει το 1/10 του καταβεβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου. Η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να ορίζει επίσης τους όρους και τις προϋποθέσεις των προβλεπόμενων αποκτήσεων, τον ανώτατο αριθμό των μετοχών που είναι δυνατόν να αποκτηθούν, τη διάρκεια της χορηγούμενης έγκρισης, η οποία δεν μπορεί να υπερβαίνει τους 24 μήνες και σε περίπτωση απόκτησης από επαχθή αιτία, τα κατώτατα και τα ανώτατα όρια της αξίας απόκτησης. Η Εταιρεία δεν έχει κάνει χρήση της δυνατότητας που της παρέχει ο νόμος.

IX. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίσταται οιαδήποτε σημαντική συμφωνία συναφθείσα από την Εταιρεία, η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

X. Σημαντικές Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Εταιρείας

Δεν υφίσταται οιαδήποτε συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής ή του προσωπικού, η οποία προβλέπει την καταβολή αποζημίωσης σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας οιασδήποτε δημόσιας πρότασης.

▪ **Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων σύμφωνα με την παράγραφο 8 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007.**

Η αρίθμηση στην παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση ακολουθεί την αντίστοιχη σχετική αρίθμηση των πληροφοριών του άρθρου 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007, όπως οι πληροφορίες αυτές παρατίθενται ανωτέρω:

1. Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρατίθεται αναλυτικά στο άρθρο 5 του Καταστατικού αυτής.

Η τελευταία εγκεκριμένη τροποποίηση - κωδικοποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, επί σκοπώ εναρμονίσεως με τις διατάξεις του ν. 4548/2018 (Φ.Ε.Κ. Α' 106/13.0.62018), έλαβε χώρα την 27.06.2019, συνεπεία της απόφασης που ελήφθη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που συνήλθε την ως άνω ημερομηνία.

Η εναρμόνιση του Καταστατικού της Εταιρείας με τις διατάξεις του ν. 4548/2018 εγκρίθηκε με την με αριθμό 77590/24.07.2019 (ΑΔΑ: 9ΨΗΟ465ΧΙ8-ΚΔΧ) απόφαση του Τμήματος Εποπτείας Εισηγμένων Α.Ε. και Αθλητικών Α.Ε. της Διεύθυνσης Εταιρειών της Γενικής Διεύθυνσης Αγοράς της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 24.07.2019 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης (Κ.Α.Κ.) 1801138.

2. Ουδείς τέτοιος περιορισμός υφίσταται είτε εκ του νόμου, είτε εκ του Καταστατικού της Εταιρείας είτε από οιαδήποτε άλλη συμφωνία.

3. Τα στοιχεία σχετικά με τον αριθμό μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου των προσώπων που διαθέτουν σημαντικές συμμετοχές, έχουν αντληθεί από το τηρούμενο από την Εταιρεία μετοχολόγιο και τις γνωστοποιήσεις που έχουν περιέλθει κατά νόμο στην Εταιρεία.

4. Δεν υπάρχουν άλλες κατηγορίες μετοχών, πλην των κοινών, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών.

5. Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιοι περιορισμοί.

6. Ομοίως δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιες συμφωνίες.

7. Στα συγκεκριμένα θέματα το Καταστατικό της Εταιρείας δεν παρουσιάζει αποκλίσεις από τις προβλέψεις του ν. 4548/2018, όπως ισχύει σήμερα.

8. Δεν υφίσταται τέτοια ειδική αρμοδιότητα.

9. Ελλείπει τέτοιων συμφωνιών, παρέλκει οποιαδήποτε επεξήγηση.

10. Ομοίως, ελλείπει τέτοιων συμφωνιών παρέλκει οποιαδήποτε επεξήγηση.

Η παρούσα επεξηγηματική Έκθεση συνετάγη σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007.

Ενότητα Ι' : Λοιπές πληροφορίες – Σημαντικά Γεγονότα μετά την λήξη της περιόδου αναφοράς – Ίδιες Μετοχές

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2019 και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης και τα οποία να χρήζουν ειδικής μνείας και αναφοράς στην παρούσα, με την εξαίρεση των κατωτέρω:

Ι. Ο κορωνοϊός COVID-19, ο οποίος ανιχνεύθηκε για πρώτη φορά το Δεκέμβριο του 2019 στην Κίνα και έκτοτε εξαπλώθηκε με ταχύτατους ρυθμούς σε ολόκληρο σχεδόν τον κόσμο, έχει ήδη επιφέρει δυσμενείς συνέπειες τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική ανάπτυξη. Οι επιπτώσεις και οι κίνδυνοι από την

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

εξάπλωση του κορωνοϊού COVID-19 παρουσιάζονται αναλυτικά στην Ενότητα Δ' «Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες».

II. Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της θυγατρικής εταιρείας «Beta Wood Μον/πη Α.Ε.Β.Ε» της 05.06.2020 αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 330 χιλ. Ευρώ με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών χωρίς πραγματική επιστροφή του κεφαλαίου της μειώσεως στους μετόχους αλλά με συμψηφισμό ζημιών παρελθουσών χρήσεων. Επίσης αποφασίστηκε η ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 330 χιλ. Ευρώ με την καταβολή μετρητών και την συνακόλουθη αύξηση της ονομαστικής αξίας των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών. Η παραπάνω αύξηση προκρίνεται ως η πλέον κατάλληλη χρηματοδοτική επιλογή και λύση για την περαιτέρω προώθηση και επέκταση των σκοπών και δραστηριοτήτων της.

III. Σε εφαρμογή - εκτέλεση της αποφάσεως της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας της 28ης Ιουνίου 2018, εγκρίθηκε την 30.03.2020 από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας απόφαση για έκδοση Ομολογιακού Δανείου ύψους 2.500 χιλ. Ευρώ, η αποπληρωμή του οποίου θα γίνει σε 20 τριμηνιαίες δόσεις. Σκοπός της λήψης είναι αφενός η αποπληρωμή του μακροπρόθεσμου δανείου της Εταιρείας και αφετέρου η ενίσχυση της ρευστότητας της Εταιρείας.

2. Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019.

3. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 3.795.000,00 Ευρώ είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 6.325.000 κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,60 Ευρώ έκαστης.

4. Η Εταιρεία διατηρεί ένα υποκατάστημα στην Θεσσαλονίκη, επί της οδού 26^{ης} Οκτωβρίου 35, ένα υποκατάστημα στη Μαγούλα Αττικής, στη θέση Χάβωσι και ένα υποκατάστημα στην Αυλώνα Αττικής, στην θέση Τσούμπα.

5. Η Εταιρεία δεν διαθέτει ιδιαίτερο Τμήμα Ερευνών και Ανάπτυξης, ωστόσο μέσω της διαρκούς παρακολούθησης της αγοράς από τα εξειδικευμένα στελέχη της, αποβλέπει στην ανάπτυξη νέων προϊόντων και στην εξέλιξη των ήδη υφισταμένων καθώς και στην αναζήτηση νέων επωφελών συνεργασιών, με στόχο την πληρέστερη κάλυψη των διαρκώς μεταβαλλόμενων αναγκών της αγοράς και την προσαρμογή στις απαιτήσεις και επιθυμίες των πελατών αυτής.

Ενότητα ΙΑ' : Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής καλουμένης και ως «Δήλωση» ή «ΔΕΔ») συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 152 του ν. 4548/2018 και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης του Δ.Σ. της Εταιρείας.

Εισαγωγή

Ο όρος «εταιρική διακυβέρνηση» περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται και δομείται ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διοίκηση της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο, τους μετόχους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της Εταιρείας, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης και αξιολόγησης των στόχων αυτών, εντοπίζονται οι βασικοί κίνδυνοι που αντιμετωπίζει κατά την λειτουργία της και καθίσταται δυνατή η αποτελεσματική και παράλληλα συστηματική παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά την διαδικασία εφαρμογής των ανωτέρω.

Η αποτελεσματική και ουσιαστική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων, στη βελτίωση των λειτουργικών τους υποδομών και στην ανάπτυξη εκ μέρους τους καινοτόμων δράσεων, ενώ η αυξημένη διαφάνεια που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων οργανισμών και θεσμών, εις όφελος του συνόλου των μετόχων των εταιρειών αλλά και των συναλλασσομένων με αυτές.

Τον Οκτώβριο του έτους 2013 δημοσιοποιήθηκε ο νέος Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος συνετάγη με πρωτοβουλία του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (Σ.Ε.Β.), και κατόπιν τροποποιήθηκε στο πλαίσιο της πρώτης αναθεώρησής του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (Ε.Σ.Ε.Δ.).

Το Ε.Σ.Ε.Δ ιδρύθηκε το 2012 και είναι αποτέλεσμα της σύμπραξης των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (Ε.Χ.Α.Ε.) και του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (Σ.Ε.Β.) που αναγνώρισαν από κοινού την συμβολή της εταιρικής διακυβέρνησης στην διαρκή βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών επιχειρήσεων και έκτοτε συνεργάζεται προς την κατεύθυνση αυτή.

Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

I. Γνωστοποίηση Οικειοθελούς Συμμόρφωσης της εταιρείας με τον ΚΕΔ.

Στη χώρα μας το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων όπως ο ν. 3016/2002, όπως ισχύει μέχρι και σήμερα, που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιρειών, των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενη αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Στην συνέχεια και άλλα μεταγενέστερα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 3693/2008, ο οποίος αντικαταστάθηκε πλέον από το ν. 4449/2017, που επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας Εταιρείας και ο ν. 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος, ο ν. 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την υπ' αριθ. 2006/46/ΕΚ Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λειτουργώντας με τον τρόπο αυτό ως υπενθύμιση της ανάγκης θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποτελώντας ταυτόχρονα τον θεμέλιο λίθο του.

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων (ιδίως ν. 4548/2018, ν. 3016/2002 και ν. 4449/2017), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οιοδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνιστούν (οι εν λόγω διατάξεις) έναν άτυπο τέτοιο Κώδικα.

Σε συνέχεια των ανωτέρω η Εταιρεία δηλώνει και κατά την παρούσα χρήση ότι εξακολουθεί να υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) (διαθέσιμο στο <http://www.helex.gr/el/esed>), στον οποίο Κώδικα δηλώνει και με την παρούσα ότι υπάγεται με τις ακόλουθες αποκλίσεις και εξαιρέσεις.

II. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία βεβαιώνει κατ' αρχάς με την παρούσα δήλωση ότι ακολουθεί πιστά και απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ισχύουσας ελληνικής νομοθεσίας αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση (ν. 4548/2018, ν. 3016/2002 και ν. 4449/2017), οι οποίες διαμορφώνουν το ελάχιστο περιεχόμενο οιαδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που απευθύνεται σε εταιρείες των οποίων οι μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά.

Σημαντική προσθήκη, ωστόσο, στο νέο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που διαμορφώθηκε κατά τα ανωτέρω και στον οποίο υπάγεται η Εταιρεία, αποτελεί η υιοθέτηση του προτύπου της εξήγησης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές του Κώδικα. Αυτό σημαίνει ότι ο νέος Κώδικας ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.

Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής), για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές.

Μέρος Α' - Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

• Ρόλος και Αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί μέχρι σήμερα στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. και προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ. όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το γεγονός ότι η Διοίκηση της Εταιρείας, σε συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο που διαμορφώθηκε από το ν. 4548/2018 και ειδικότερα τα άρθρα 110 και 111 αυτού, προέβη στην κατάρτιση Πολιτικής Αποδοχών, η οποία ενεκρίθη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 27^{ης} Ιουνίου 2019 και ως εκ τούτου η σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία θα προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ. αναφορικά με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών αυτού και των λοιπών διευθυντικών στελεχών της παρέλκει κατά την παρούσα χρονική στιγμή και δε θεωρείται σκόπιμη και αναγκαία.

Η Εταιρεία υιοθέτησε μια ευέλικτη, σαφή και επαρκώς προσδιορισμένη Πολιτική Αποδοχών αναφορικά με τις αποδοχές των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, προκειμένου τα ενδιαφερόμενα μέρη να δύνανται να εντοπίζουν εύκολα και με ακρίβεια τις βασικές αρχές και τις προτεραιότητες κατά τη διαδικασία προσδιορισμού των αμοιβών.

Επισημαίνεται, για λόγους πληρότητας της παρούσας Δήλωσης, ότι οι αποδοχές των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. περιλαμβάνουν σταθερές και μεταβλητές αποδοχές, ενώ οι αμοιβές των μη εκτελεστικών μελών είναι σταθερές, καταβάλλονται αποκλειστικά τοις μετρητοίς και υπόκεινται στις προβλεπόμενες από την ισχύουσα ασφαλιστική και φορολογική νομοθεσία κρατήσεις.

Περαιτέρω, η μη ύπαρξη ξεχωριστής επιτροπής η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. εξηγείται από το γεγονός ότι τα υποψήφια προς εκλογή στο Δ.Σ. μέλη, από συστάσεως της Εταιρείας μέχρι και σήμερα, πληρούν όλες τις αναγκαίες προϋποθέσεις και παρέχουν όλα τα εχέγγυα για την απονομή σε αυτά της ιδιότητας του μέλους του Δ.Σ., διακρίνονται για την υψηλή επαγγελματική τους

κατάρτιση, τις γνώσεις, τα προσόντα και την εμπειρία τους, ξεχωρίζουν για το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα τους και ως εκ τούτου δεν έχει ανακύψει μέχρι στιγμής ανάγκη συγκρότησης τέτοιας επιτροπής.

• Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

(α) η πολιτική της ποικιλομορφίας συμπεριλαμβανομένης της ισορροπίας μεταξύ των φύλων για τα μέλη του Δ.Σ. όπως αυτή έχει υιοθετηθεί από το Δ.Σ. θα αναρτάται στον εταιρικό ιστότοπο. Στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης θα πρέπει να περιλαμβάνεται ειδική αναφορά: α) στην πολιτική ποικιλομορφίας που εφαρμόζεται από την Εταιρεία ως προς τη σύνθεση του Δ.Σ. και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών και β) το ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου αντίστοιχα.

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται κατά πλειοψηφία από άνδρες, ήτοι εκ των συνολικά επτά (7) μελών του Δ.Σ. τα πέντε (5) είναι άνδρες και τα δύο (2) είναι γυναίκες.

Η επουσιώδης αυτή απόκλιση αυτή δικαιολογείται από την αδυναμία ανευρέσεως κατά το παρόν χρονικό διάστημα στελεχών που να ανήκουν στο γυναικείο φύλο και τα οποία να ανταποκρίνονται με πληρότητα (ιδίως από πλευράς χρονικής διαθεσιμότητας, ένεκα των οικογενειακών τους υποχρεώσεων) στις αυξημένες απαιτήσεις που συνδέονται με την ιδιότητα του μέλους του Δ.Σ.

Σε κάθε περίπτωση, στις προτεραιότητες της Εταιρείας στο άμεσο μέλλον συγκαταλέγεται η εύρεση και προσθήκη και άλλων ικανών εκπροσώπων του γυναικείου φύλου μεταξύ των μελών του Δ.Σ., χωρίς, ωστόσο να μπορεί να προσδιορισθεί με απόλυτη ακρίβεια το χρονικό σημείο συμμόρφωσης της Εταιρείας με την ως άνω πρακτική που καθιερώνει ο ΚΕΔ., δεδομένου ότι η π. κατά τέτοιο αποτελεί συνάρτηση αφενός μεν της εκδήλωσης σχετικού ενδιαφέροντος και αφετέρου της εύρεσης ατόμων που πληρούν τις ως άνω προϋποθέσεις.

Το γεγονός πάντως ότι μεταξύ των μελών της διοίκησης περιλαμβάνονται σε ποσοστό 30% περίπου εκπρόσωποι του γυναικείου φύλου είναι εξόχως σημαντικό για την ενίσχυση του πλουραλισμού και της σύνθεσης διαφορετικών απόψεων κατά την λειτουργία του εν λόγω συλλογικού εταιρικού οργάνου.

• Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου:

(α) δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο ότι κατά την παρούσα χρονική στιγμή σκόπιμη και λαμβανομένου υπόψιν του μεγέθους, της οργανωτικής δομής και του τρόπου λειτουργίας της Εταιρείας, δεν κρίνεται σκόπιμη και αναγκαία η καθιέρωση της ως άνω διάκρισης ενόψει. Εφόσον η Εταιρεία ενισχύσει έτι περαιτέρω την εξωστρέφειά της, αποκτήσει εντονότερη διεθνή παρουσία και αυξήσει κατά πολύ τον όγκο των δραστηριοτήτων της, πρόκειται να αξιολογηθεί εκ νέου η αναγκαιότητα θέσπισης ρητής διάκρισης μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Πρέπει πάντως να σημειωθεί ότι ενόψει των νέων προβλέψεων του σχεδίου νόμου για την εταιρική διακυβέρνηση, η Εταιρεία εξετάζει την προοπτική μιας τέτοιας διάκρισης, ώστε να ενισχύσει ακόμη περισσότερο την θεσμική της θωράκιση, χωρίς παράλληλα ν' απωλέσει την αναγκαία ευελιξία ως προς την διοίκηση και εκπροσώπησης της.

(β) το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του.

Η απόκλιση αυτή αντισταθμίζεται από τον διορισμό εκτελεστικού Αντιπροέδρου, καθόσον κατά την παρούσα χρονική στιγμή αξιολογείται ως ιδιαίτερα αυξημένης σημασίας η καθημερινή και ουσιαστική συνδρομή και στήριξη του Προέδρου εκ μέρους της Αντιπροέδρου και η παροχή κάθε δυνατής βοήθειας προς αυτόν, προκειμένου να ασκεί αποτελεσματικά τα εκτελεστικά του καθήκοντα και τις εν γένει αρμοδιότητές του και να

συμβάλει τα μέγιστα στην επίτευξη των εταιρικών στόχων. Παράλληλα με τον τρόπο αυτό η Αντιπρόεδρος προετοιμάζεται θεσμικά και ουσιαστικά για την τυχόν μελλοντική ανάληψη εκ μέρους της προεδρίας του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σε κάθε δε περίπτωση ο μη διορισμός ανεξάρτητου Αντιπροέδρου προερχομένου από τα ανεξάρτητα μέλη του Δ.Σ., ουδόλως αποστερεί τα τελευταία από την δυνατότητα να ασκούν αποτελεσματικά και με αμεσότητα τα καθήκοντά τους, ούτε ασκεί οιαδήποτε επιρροή στην λειτουργική ανεξαρτησία την οποία απολαμβάνουν.

• Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου:

(α) το Δ.Σ. δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας πολιτικές που να εξασφαλίζουν ότι το Δ.Σ. διαθέτει επαρκή πληροφόρηση ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά με τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία. Αυτές οι πολιτικές θα πρέπει επίσης να εφαρμόζονται στις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη. Η ΔΕΔ θα πρέπει να περιλαμβάνει ειδική αναφορά στις πολιτικές που εφαρμόζονται από την Εταιρεία σε σχέση με τα παραπάνω.

Μολονότι δεν υφίσταται ειδική και συγκεκριμένη πολιτική στην κατεύθυνση αυτή, η οποία διαμορφώνει το πλαίσιο απόκτησης επαρκούς πληροφόρησης εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, το Δ.Σ. κατά την διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων και επομένως και στις συναλλαγές μεταξύ Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν μερών, καταβάλλει την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία, ώστε οι εν λόγω συναλλαγές να είναι αφενός μεν απολύτως διαφανείς και σύμφωνες με τους όρους και συνθήκες της αγοράς αφετέρου δε σε απόλυτη συμβατότητα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, όπως αυτό προσδιορίζεται από τις σχετικές διατάξεις τόσο της εταιρικής όσο και της φορολογικής νομοθεσίας. Η ίδια επιμέλεια ακολουθείται και αναφορικά με τις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη. Οι αποφάσεις από το Δ.Σ. λαμβάνονται σε συνέχεια σχετικών εισηγήσεων των αρμοδίων Διευθύνσεων και αφού προηγουμένως έχει διασφαλισθεί η πληρότητα της πληροφόρησης που παρέχεται στα μέλη αυτού.

Εφόσον κριθεί απαραίτητο, η Εταιρεία θα προχωρήσει στην συγκρότηση ομάδας εργασίας περί καθορισμού των εφαρμοστέων διαδικασιών για την απόκτηση εκ μέρους του Δ.Σ. επαρκούς πληροφόρησης, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, πάντως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ενόψει των καθετοποιημένων δομών οργάνωσης και λειτουργίας της Εταιρείας τέτοια ανάγκη δεν υφίσταται, καθόσον οιοδήποτε εκ των μελών του Δ.Σ. έχει την δυνατότητα άμεσης και απευθείας επικοινωνίας με τα αρμόδια τμήματα και διευθύνσεις της Εταιρείας για την παροχή του συνόλου των διευκρινίσεων και πληροφοριών που χρειάζεται.

(β) δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι τα μέλη του Δ.Σ. διακρίνονται για το υψηλό μορφωτικό τους επίπεδο, την επίδειξη επαγγελματισμού και έμπρακτης αφοσίωσης προς την Εταιρεία ενόψει και της πολυετούς συνδέσεώς τους με αυτή και των συνακόλουθων άρρηκτων δεσμών που έχουν αναπτυχθεί και ως εκ τούτου παρά την έλλειψη θεσμοθετημένης υποχρέωσης αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. πριν την εκλογή τους σε αυτό, θα προέβαιναν άνευ ετέρου στη σχετική

γνωστοποίηση εάν έκριναν ότι υπάρχει οποιοσδήποτε κίνδυνος σύγκρουσης συμφερόντων ή επηρεασμού ψυχολογικού, επαγγελματικού, ή οικονομικού χαρακτήρα.

• Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου:

(α) τα μέλη του Δ.Σ. δεν εκλέγονται με μέγιστη θητεία τεσσάρων (4) χρόνων.

Σύμφωνα με το άρθρο 14 παρ. 2 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρείας «τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων για πενταετή θητεία δυνάμενη να παραταθεί μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης, σε καμία περίπτωση όμως δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία».

Η παρούσα απόκλιση οφείλεται στην αναγκαιότητα αποφυγής εκλογής Διοικητικού Συμβουλίου σε συντομότερα χρονικά διαστήματα, γεγονός το οποίο συνεπάγεται την επιβάρυνση της Εταιρείας με έξοδα για την τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας και την συνεχή υποβολή νομιμοποιητικών εγγράφων ενώπιον των συνεργαζόμενων τραπεζικών, πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών ή φυσικών προσώπων.

Άλλωστε η πρόβλεψη για μέγιστη διάρκεια της θητείας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανερχόμενη σε τέσσερα (4) έτη εγκυμονεί τον κίνδυνο να μην προλάβει το εκλεγμένο Δ.Σ. να ολοκληρώσει το έργο του και να τίθεται υπό διακινδύνευση η αποτελεσματική διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων και η διαχείριση της εταιρικής περιουσίας, λόγω της συχνής εναλλαγής διοικήσεων και της ενδεχόμενης διάστασης απόψεων που ενδέχεται να υφίστανται αναφορικά με την προώθηση των συμφερόντων και δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

(β) δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το μέγεθος, την δομή και την λειτουργία της Εταιρείας κατά την παρούσα χρονική στιγμή, στοιχεία τα οποία δεν καθιστούν απαραίτητη την ύπαρξη επιτροπής ανάδειξης υποψηφιοτήτων. Εξάλλου κάθε φορά που ανακύπτει ζήτημα εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου, η Διοίκηση της Εταιρείας φροντίζει να εξασφαλίζει την ύπαρξη και εφαρμογή απόλυτα διαφανών διαδικασιών, αξιολογεί το μέγεθος και την σύνθεση του υπό εκλογή Δ.Σ., εξετάζει τα προσόντα, τις γνώσεις, τις απόψεις, τις ικανότητες, την εμπειρία, το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα των υποψηφίων μελών και ως εκ τούτου εκπληρώνεται στο ακέραιο το έργο που θα επιτελούσε η επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων εάν υφίστατο. Πρέπει πάντως να σημειωθεί ότι ενόψει των νέων προβλέψεων του σχεδίου νόμου για την εταιρική διακυβέρνηση, η Εταιρεία εξετάζει τη σύσταση και λειτουργία μιας τέτοιας Επιτροπής, ώστε να διαμορφωθεί ένα συμπαγές πλαίσιο ανάδειξης υποψηφίων μελών του Δ.Σ.

• Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου:

(α) δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας και του Εσωτερικού Κανονισμού σε συνδυασμό με το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο αξιολογούνται ως ικανοποιητικές και κατάλληλες για την οργάνωση και την εν γένει λειτουργία του Δ.Σ. και διασφαλίζουν την πλήρη, ορθή και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του και την επαρκή εξέταση όλων των θεμάτων επί των οποίων καλείται να λάβει αποφάσεις.

(β) το Δ.Σ. στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας.

Η απόκλιση αυτή γίνεται εύκολα κατανοητή από το γεγονός ότι όλα τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι κάτοικοι του νομού Αττικής και ως εκ τούτου είναι ευχερής και ευέλικτη η σύγκληση και η συνεδρίαση του Δ.Σ., κάθε φορά που το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.

(γ) *δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του Δ.Σ. κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, ο οποίος θα παρίσταται στις συνεδριάσεις του.*

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από το γεγονός της ύπαρξης άρτιας τεχνολογικής υποδομής για την άμεση και πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του Δ.Σ. Περαιτέρω, όλα τα μέλη του Δ.Σ. έχουν δυνατότητα, εφόσον παρίσταται σχετική ανάγκη, προσφυγής στις υπηρεσίες των νομικών συμβούλων της Εταιρείας προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωση του Δ.Σ. με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το νέο Κ.Ε.Δ. χρέη εταιρικού γραμματέα μπορεί να επιτελέσει είτε ένας ανώτατος υπάλληλος είτε ο νομικός σύμβουλος, ενώ έργο του εταιρικού γραμματέα είναι η παροχή πρακτικής υποστήριξης προς τον Πρόεδρο και τα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ., ατομικά και συλλογικά, με απώτερο σκοπό και στόχο την πλήρη συμμόρφωση του Δ.Σ. με τις νομικές και καταστατικές απαιτήσεις και προβλέψεις.

Η Εταιρεία προτίθεται να εξετάσει στο άμεσο μέλλον την αναγκαιότητα θεσπίσεως θέσεως εταιρικού γραμματέα με σκοπό την έτι περαιτέρω αποτελεσματική λειτουργία του Δ.Σ. και την παροχή κάθε αναγκαίας συνδρομής προς τα μέλη αυτού.

(δ) *δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη.*

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι προς εκλογή μέλη του Δ.Σ. προτείνονται πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία, υψηλό μορφωτικό επίπεδο και διαπιστωμένες οργανωτικές και διοικητικές ικανότητες. Άλλωστε βασική αρχή που διέπει την λειτουργία τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου είναι η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και των στελεχών αυτού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα μέσω της διεξαγωγής ανά τακτά χρονικά διαστήματα επιμορφωτικών σεμιναρίων ανάλογα με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται το εκάστοτε μέλος και τα καθήκοντα με τα οποία έχει επιφορτισθεί, ήτοι η διαρκής επιμόρφωση διέπει ως αρχή την όλη φιλοσοφία και λειτουργία της Εταιρείας και δεν περιορίζεται μόνο στα μέλη του Δ.Σ.

(ε) *δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Δ.Σ. για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται.*

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει και εγκρίνει ανά περίπτωση δαπάνες για την ενδεχόμενη πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων με βάση τις εκάστοτε αναφυόμενες εταιρικές ανάγκες, επί σκοπώ συγκράτησης των λειτουργικών δαπανών και εν γένει εξόδων της Εταιρείας.

• Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου:

(α) *η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των επιτροπών του δεν λαμβάνει χώρα τουλάχιστον κάθε δύο (2) χρόνια και δεν στηρίζεται σε συγκεκριμένη διαδικασία. Το Δ.Σ. δεν αξιολογεί την επίδοση του Προέδρου του σε διαδικασία στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπρόεδρου.*

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Δ.Σ.

κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της Εταιρείας, καθόσον μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν υφίστανται στεγανά και όποτε παρίσταται ανάγκη ή διαπιστώνονται αδυναμίες ή δυσλειτουργίες αναφορικά με την οργάνωση και λειτουργία του Δ.Σ., λαμβάνουν χώρα συναντήσεις και διεξοδικές συζητήσεις, στις οποίες αναλύονται τα προβλήματα που παρουσιάζονται, ασκείται κριτική σε ληφθείσες αποφάσεις και λοιπές ενέργειες ή δηλώσεις των μελών του Δ.Σ., μηδενός εξαιρουμένου. Άλλωστε το Δ.Σ. παρακολουθεί και επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την προσήκουσα υλοποίηση των ληφθεισών αποφάσεών του, με βάση τα τεθέντα χρονοδιαγράμματα, ενώ η αποτελεσματικότητα και η εν γένει απόδοση του ίδιου του Δ.Σ. αξιολογείται σε ετήσια βάση από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με τις αρχές και την διαδικασία που περιγράφεται αναλυτικά τόσο στο ν. 4548/2018, όσο και στο Καταστατικό της Εταιρείας.

Η Εταιρεία επί σκοπώ συμμορφώσεώς της με την εν λόγω πρακτική που εισάγει ο νέος ΚΕΔ βρίσκεται στην φάση εξέτασης της σκοπιμότητας θεσπίσεως συστήματος ελέγχου και αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, η ολοκλήρωση της οποίας δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με απόλυτη χρονική ακρίβεια.

(β) το Δ.Σ. δεν περιγράφει συνοπτικά στην Ετήσια Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης την διαδικασία αξιολόγησης του ίδιου καθώς και των επιτροπών του

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από την έλλειψη και την απουσία διαδικασιών ελέγχου και αξιολόγησης.

Μέρος Β΄ - Εσωτερικός έλεγχος

•Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

(α) η επιτροπή ελέγχου δεν συνέρχεται τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές τον χρόνο.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από την σύγκληση και την συνεδρίαση της Επιτροπής Ελέγχου κάθε φορά που ανακύπτουν ουσιώδη ζητήματα που άπτονται της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, της αξιοπιστίας και ακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας. Άλλωστε ζητούμενο δεν είναι η πραγματοποίηση συνεδριάσεων άνευ αντικειμένου, επί σκοπώ καλύψεως του επιβαλλομένου από τον ΚΕΔ. αριθμού συνεδριάσεων, αλλά η παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, η εξέταση σε περιοδική βάση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου αυτής, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι οι κυριότεροι κίνδυνοι προσδιορίζονται και αντιμετωπίζονται με ορθό τρόπο, η διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων κατά την διενέργεια συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη και η απόκτηση επαρκούς πληροφόρησης αναφορικά με την χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

(β) δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου περιγράφονται επαρκώς στις κείμενες νομοθετικές διατάξεις και ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν θεωρεί αναγκαία κατά την παρούσα χρονική στιγμή την κατάρτιση ειδικότερου κανονισμού λειτουργίας της ως άνω Επιτροπής, δεδομένου ότι αυτό που προέχει είναι η πιστή τήρηση και απαρέγκλιτη εφαρμογή του υφισταμένου κανονιστικού πλαισίου και όχι η επιβολή πρόσθετων υποχρεώσεων, οι οποίες ενδέχεται να μην υλοποιηθούν.

(γ) δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην επιτροπή ελέγχου για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων.

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από την παρούσα σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου, τις εξειδικευμένες γνώσεις και την εμπειρία των μελών της, οι οποίες διασφαλίζουν την ορθή και αποτελεσματική λειτουργία της Επιτροπής και την εκπλήρωση των καθηκόντων της στο ακέραιο με αποτέλεσμα να μην καθίσταται αναγκαία η χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων. Σε κάθε περίπτωση, πάντως, εάν κριθεί σκόπιμη και ενδεδειγμένη η συνδρομή εξωτερικών συμβούλων, επί σκοπώ περαιτέρω βελτίωσης της δομής και λειτουργίας της Επιτροπής, είναι αυτονόητο ότι η Εταιρεία θα θέσει στην διάθεσή της όλα τα απαραίτητα κονδύλια.

Μέρος Γ΄ - Αμοιβές

• Αμοιβές - Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών:

(α) δεν υφίσταται Επιτροπή Αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η σύσταση της εν λόγω Επιτροπής, ενόψει της δομής και της εν γένει λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα.

Έτι περαιτέρω, η Εταιρεία συμμορφούμενη με τη νομοθετική επιταγή των άρθρων 110 και 111 του ν. 4548/2018, προέβη στην κατάρτιση και θέσπιση Πολιτικής Αποδοχών, το περιεχόμενο της οποίας ενεκρίθη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 27ης Ιουνίου 2019. Ο σκοπός της Πολιτικής Αποδοχών έγκειται στη θέσπιση και τον καθορισμό των βασικών κανόνων, αρχών και κατευθυντήριων γραμμών εν γένει, τις οποίες ακολουθεί η Εταιρεία κατά τη διαδικασία διαμόρφωσης των αποδοχών, αποζημιώσεων και λοιπών παροχών που καταβάλλονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στη διασφάλιση ότι οι καταβαλλόμενες αμοιβές είναι ανάλογες με τα καθήκοντα, το βαθμό απασχόλησης, τις ευθύνες και την απόδοση των προσώπων στα οποία εφαρμόζεται, στην αποφυγή έκθεσης της Εταιρείας σε υπερβολικούς κινδύνους, λόγω της καταβολής υπέρογκων αποδοχών, οι οποίες δεν συμβαδίζουν με τις κρατούσες οικονομικές συνθήκες και το ευρύτερο χρηματοπιστωτικό περιβάλλον εντός του οποίου η Εταιρεία αναπτύσσει τη λειτουργία και τη δραστηριότητά της.

Η εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών αφενός μεν παρέχει κίνητρα για την προσέλκυση και διατήρηση ικανών συμβούλων με υψηλή θεωρητική κατάρτιση, μακροχρόνια επαγγελματική εμπειρία και αξιόλογες ικανότητες, αφετέρου δε αποσκοπεί στην ενίσχυση και μεγιστοποίηση της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας, στη διασφάλιση της κεφαλαιακής επάρκειας, της ρευστότητας και της βιωσιμότητας αυτής, στην προαγωγή των εταιρικών στόχων και συμφερόντων και στην ενίσχυση της εσωτερικής διαφάνειας.

Σύμφωνα με την εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών, οι παράμετροι που λαμβάνονται υπόψιν κατά τον προσδιορισμό και τον καθορισμό των αμοιβών, ιδίως των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, συνίστανται στο ακαδημαϊκό υπόβαθρο και την εν γένει θεωρητική κατάρτιση, την προηγούμενη επαγγελματική εμπειρία, τη βαρύτητα και το εύρος ευθύνης, τις αρμοδιότητες και τις λειτουργικές απαιτήσεις της θέσης σε συνδυασμό με το κλίμα που κρατεί στην εγχώρια αγορά και οικονομία, τον ετήσιο προϋπολογισμό της Εταιρείας και τα δεδομένα που προκύπτουν από την εφαρμογή της εργατικής νομοθεσίας. Επισημαίνεται ότι η εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών θα παραμείνει αναρτημένη στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας καθόλο το χρονικό διάστημα της διάρκειας ισχύος της.

(β) οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. δεν προβλέπουν ότι το Δ.Σ. μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω παραπτώματων ή ανακριβών οικονομικών

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι αφενός μεν τα τυχόν δικαιώματα bonus, όταν και εφόσον υφίστανται, ωριμάζουν μόνο μετά τον έλεγχο και την οριστική έγκριση των ετησίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αφετέρου δε μέχρι σήμερα λόγω της άρτιας οργάνωσης και των υφιστάμενων ελεγκτικών διαδικασιών, δεν έχει παρατηρηθεί το φαινόμενο υπολογισμού οιοδήποτε τυχόν bonus βάσει ανακριβών χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Εν τούτοις, και επί σκοπώ συμμόρφωσης με την ως άνω επιταγή του ΚΕΔ η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σοβαρά το ενδεχόμενο εισαγωγής στις σχετικές συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ., υπό την αυτονόητη προϋπόθεση ότι προβλέπεται δικαίωμα είσπραξης bonus, ειδικής ρυθμίσεως περί δικαιώματος του Δ.Σ. να απαιτεί την επιστροφή όλου ή μέρους του τυχόν bonus που έχει απονεμηθεί λόγω παραπτώματων ή εσφαλμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων.

(γ) η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ. δεν εγκρίνεται από το Δ.Σ. μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι δεν υφίσταται Επιτροπή Αμοιβών κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα. Επισημαίνεται ωστόσο, ότι η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας καταρτίσθηκε με την επιμέλεια και συνδρομή των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένων και των ανεξαρτήτων μελών αυτού, προκειμένου να διασφαλισθεί η αναλογικότητα, η καταλληλότητα και η αντικειμενικότητα των προτεινόμενων προς καταβολή αμοιβών και λοιπών εν γένει παροχών και να αποφευχθούν τυχόν συγκρούσεις συμφερόντων και επηρεασμοί ψυχολογικού περιεχομένου.

Μέρος Δ' - Σχέσεις με τους μετόχους

• Επικοινωνία με τους μετόχους

(α) η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει ειδική πρακτική αναφορικά με την επικοινωνία της με τους μετόχους, η οποία περιλαμβάνει την πολιτική της Εταιρείας σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το Δ.Σ. Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη ειδική διαδικασία σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το Διοικητικό Συμβούλιο, καθόσον οποιοσδήποτε από τους μετόχους έχει την δυνατότητα να απευθύνεται στην Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων, υποβάλλοντας αιτήματα και ερωτήσεις, τα οποία, εφόσον κριθεί ως αναγκαίο, διαβιβάζονται ομαδοποιημένα στο Διοικητικό Συμβούλιο για περαιτέρω επεξεργασία και η σχετική απάντηση ή ενημέρωση αποστέλλεται αμελλητί στον ενδιαφερόμενο.

Η απευθείας επικοινωνία των μετόχων με το Δ.Σ. θα δημιουργούσε δυσχέρειες στην απρόσκοπτη λειτουργία του Δ.Σ., καθώς θα επιβάρυνε τα μέλη αυτού με σημαντικό όγκο ατελέσφορης εν πολλοίς εργασίας, ενώ παράλληλα μια τέτοια επικοινωνία θα αξιολογείτο αρνητικά και υπό το πρίσμα της αρχής της ισοδύναμης πληροφόρησης των μετόχων της Εταιρείας. Εξάλλου η θεσμικά υφισταμένη και λειτουργούσα Υπηρεσία Εξυπηρέτησης υπηρετεί αυτόν ακριβώς τον σκοπό, είναι δε υπεύθυνη για την ροή της πληροφόρησης που διοχετεύεται στους μετόχους.

Περαιτέρω, οι διατάξεις του άρθρου 141 του ν. 4548/2018 περιγράφουν με αναλυτικό και λεπτομερή τρόπο την διαδικασία συμμετοχής των μετόχων της μειοψηφίας στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, διαδικασία η οποία τηρείται απαρέγκλιτα σε κάθε Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση, προκειμένου να εξασφαλίζεται με τον

τρόπο αυτό η προσήκουσα, έγκυρη και έγκαιρη ενημέρωση των μετόχων αναφορικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας.

Εν τούτοις και παρά την ύπαρξη των ανωτέρω αναφερομένων δικλείδων, η Εταιρεία εξετάζει το ενδεχόμενο υιοθέτησης ειδικής πολιτικής σχετικά με την αναβάθμιση της διαδικασίας υποβολής ερωτήσεων από τους μετόχους προς την Εταιρεία, μέσω της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων, πλην όμως εξακολουθεί να θεωρεί ότι η απευθείας επικοινωνία οιοδήποτε μετόχου με τα μέλη του Δ.Σ. δεν είναι ούτε αναγκαία ούτε ενδεδειγμένη.

Γενική Συνέλευση των Μετόχων

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

Γενική σημείωση αναφορικά με το χρονικό σημείο άρσης των αποκλίσεων από τις ειδικές πρακτικές που υιοθετεί ο ΚΕΔ

Όπως αναφέρθηκε στην Εισαγωγή της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης ο νέος ΚΕΔ, όπως ισχύει από τον Οκτώβριο 2013, ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν, να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.

Περαιτέρω, η σχετική εξήγηση των λόγων μη συμμόρφωσης με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές, δεν περιορίζεται μόνον σε απλή αναφορά της γενικής αρχής ή της ειδικής πρακτικής με την οποία δεν συμμορφώνεται η Εταιρεία, αλλά πρέπει, μεταξύ άλλων, να αναφέρει κατά πόσον η απόκλιση από τις διατάξεις του Κώδικα είναι χρονικά περιορισμένη και πότε η Εταιρεία προτίθεται να ευθυγραμμισθεί με τις διατάξεις αυτού.

Οι αποκλίσεις της Εταιρείας από τις πρακτικές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι υπόκεινται σε αυστηρό χρονικό περιορισμό, δεδομένου ότι οι εν λόγω πρακτικές δεν ανταποκρίνονται στην φύση, τη λειτουργία, την δομή, την οργανωτική διάρθρωση, την παράδοση, τις εταιρικές αρχές και αξίες, το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τις ανάγκες της Εταιρείας και ενδεχομένως η συμμόρφωση με αυτές να καταστήσει πιο δύσκολη την εφαρμογή της ουσίας των αρχών του Κώδικα, καθώς ενδεχόμενη προσήλωση στον τύπο (αναφορικά με τις εν λόγω αποκλίσεις) δεν θα είναι επωφελής για την Εταιρεία.

Σε κάθε περίπτωση οιοσδήποτε Κώδικας δεν μπορεί, ούτε προορίζεται να υποκαταστήσει το πλαίσιο των αρχών, αξιών και δομών οργάνωσης και λειτουργίας οιασδήποτε Εταιρείας και συνακόλουθα δεν νοείται η υιοθέτηση διατάξεων που δεν είναι συμβατές με τις αρχές αυτές.

Πάντως η Εταιρεία, εφόσον οι συνθήκες καταστήσουν τούτο επιτακτικό, κάτι το οποίο δεν ισχύει μέχρι σήμερα, θα προχωρήσει στην κατάρτιση και διαμόρφωση δικού της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η ταυτότητα και οι ρυθμίσεις του οποίου θα ανταποκρίνονται πρωτίστως στις εξατομικευμένες ανάγκες και ιδιαιτερότητες της Εταιρείας και θα ενισχύσουν μακροπρόθεσμα την ανταγωνιστικότητα και την επιτυχία αυτής.

Εφαρμοζόμενες Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης Επιπλέον των προβλέψεων του Νόμου

Η Εταιρεία εφαρμόζει πιστά τις προβλέψεις του υφιστάμενου κατά τα ανωτέρω νομοθετικού πλαισίου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση. Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίστανται εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον των ως άνω προβλέψεων.

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων

Περιγραφή Κύριων Χαρακτηριστικών Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου

Ο εσωτερικός έλεγχος διενεργείται από τον εσωτερικό Ελεγκτή της Εταιρείας και πραγματοποιείται σύμφωνα με τις ειδικότερες διατάξεις και ρυθμίσεις του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας. Ο έλεγχος στην βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική έκθεση, διενεργείται σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του παραπάνω νόμου καθώς επίσης σύμφωνα με όσα ορίζονται με την Απόφαση 5/204/14.11.2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την υπ' αριθ. 3/348/19.07.2005 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

- Κατά την άσκηση του ελέγχου η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου λαμβάνει γνώση όλων των αναγκαίων βιβλίων, εγγράφων, αρχείων, τραπεζικών λογαριασμών και χαρτοφυλακίων της Εταιρείας και ζητεί την απόλυτη και διαρκή συνεργασία της Διοίκησης, προκειμένου να της παρασχεθούν όλες οι αιτηθείσες πληροφορίες και στοιχεία με σκοπό την απόκτηση εκ μέρους της εύλογης διασφάλισης για την κατάρτιση μίας Έκθεσης η οποία θα είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες σχετικά με τις πληροφορίες και τα συμπεράσματα που περιέχονται σε αυτήν. Ο έλεγχος δεν περιλαμβάνει οιαδήποτε αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν καθώς επίσης και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς αυτά αποτελούν αντικείμενο του ελέγχου εκ μέρους του Τακτικού Ελεγκτή της Εταιρείας.
- Αντικείμενο του ελέγχου είναι η αξιολόγηση του γενικότερου επιπέδου και των διαδικασιών λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Μέσω των διαδικασιών του εσωτερικού ελέγχου παρακολουθείται η εφαρμογή και η συνεχής τήρηση του εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας, του Καταστατικού καθώς επίσης η τήρηση της νομοθεσίας στην οποία υπάγεται η Εταιρεία. Σε σταθερή και μόνιμη βάση ελέγχονται και εξετάζονται αφενός μεν η λειτουργία και οργάνωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και αφετέρου η λειτουργία της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων και της Υπηρεσίας Εταιρικών Ανακοινώσεων που λειτουργούν με βάση τις διατάξεις του ν. 3016/2002 και των αποφάσεων και των εγκυκλίων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Διαχείριση Κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων περιλαμβάνει ελεγκτικούς μηχανισμούς και δικλείδες ασφαλείας, οι οποίες εξασφαλίζουν την αξιοπιστία και εγκυρότητα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ιδίως:

- Κατάλληλη στελέχωση της Οικονομικής Υπηρεσίας με άτομα που διαθέτουν τις απαιτούμενες γνώσεις, προσόντα και εμπειρία για τις αρμοδιότητες που τους ανατίθενται. Επιπρόσθετα υπάρχει σαφής διαχωρισμός αρμοδιοτήτων και εξουσιών.
- Ύπαρξη ενιαίου λογιστικού σχεδίου, ενιαίων πολιτικών καθώς και διαδικασιών του τρόπου που παρακολουθούνται τα λογιστήρια για όλες τις εταιρείες του Ομίλου. Οι λογιστικές αρχές τηρούνται με συνέπεια και οι όλες οι διαδικασίες βάσει των οποίων γίνονται οι καταχωρήσεις των λογιστικών εγγραφών περιλαμβάνουν τα απαιτούμενα παραστατικά και τις αντίστοιχες εγκρίσεις όλων των αρμόδιων προσώπων.
- Η ενοποίηση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των εταιρειών που περιλαμβάνονται στον Όμιλο γίνεται από την Οικονομική Υπηρεσία της μητρικής Εταιρείας βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Πραγματοποιείται διασταύρωση στοιχείων και ελέγχονται τα προς απαλοιφή στοιχεία, γίνονται εγγραφές απαλοιφών και ενοποίησης και στην συνέχεια εκπονούνται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Επίσης έχουν τεθεί προθεσμίες για την λήψη των οικονομικών καταστάσεων όλων των θυγατρικών σύμφωνα με ενδεδεδειγμένο από την Εταιρεία τρόπο.

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

- Τηρείται Μητρώο Παγίων στο οποίο παρακολουθούνται οι προσθήκες και οι μειώσεις των παγίων στοιχείων, όπως επίσης καταγράφονται οι αποσβέσεις των ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων σύμφωνα με τα οριζόμενα από την φορολογική νομοθεσία και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.
- Η Εταιρεία προβαίνει σε διενέργεια προβλέψεων για πιθανούς κινδύνους και ενδεχόμενες υποχρεώσεις ώστε οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις να παρουσιάζουν εύλογα την οικονομική της θέση.
- Υπάρχει συχνή επικοινωνία με τους Ορκωτούς Ελεγκτές - Λογιστές, οι οποίοι πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας, αντικειμενικότητας και ακεραιότητας και τη Διοίκηση της Εταιρείας.
- Διενεργούνται κυλιόμενες εποχιακές απογραφές των αποθεμάτων ώστε να επιτυγχάνεται η ορθή απεικόνισή τους. Τυχόν διαφορές μεταξύ λογιστικής και φυσικής απογραφής ελέγχονται, αιτιολογούνται και στην συνέχεια καταχωρούνται στα βιβλία της Εταιρείας, ώστε να υπάρχει πλήρης συμφωνία μεταξύ λογιστικής και φυσικής απογραφής. Επιπρόσθετα πραγματοποιείται έλεγχος τυχόν απαξίωσης των αποθεμάτων καθώς και της ορθής αποτίμησής τους.
- Έγπαρξη καταγεγραμμένων εγκρίσεων και εκχωρηθείσων εξουσιών σε διάφορα στελέχη της Εταιρείας για διενέργεια συγκεκριμένων συναλλαγών και ενεργειών (πληρωμές, μεταφορά χρημάτων, παροχή εντολών προς Τράπεζες, εισπράξεις κ.τ.λ.).
- Η Διοίκηση του Ομίλου αξιολογεί σε ετήσια βάση κατ' ελάχιστον τις διαδικασίες ποιότητας της Εταιρείας βάση του Συστήματος Ποιότητας που εφαρμόζει.
- Για την διασφάλιση της ορθής απεικόνισης των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας αλλά και των εταιρειών του Ομίλου διενεργούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα συμφωνίες των υπολοίπων των λογαριασμών. Οι συμφωνίες αυτές αφορούν τα υπόλοιπα πελατών και προμηθευτών, το ταμείο, τις Τράπεζες, φορολογικές υποχρεώσεις, υποχρεώσεις ασφαλιστικών ταμείων κ.τ.λ.
- Το Τμήμα Μηχανογράφησης φέρει την ευθύνη της υποστήριξης των πληροφοριακών συστημάτων και της ασφάλειας δεδομένων του Ομίλου. Υπάρχει ολοκληρωμένη στρατηγική πρόσβασης στα προγράμματα που χρησιμοποιούνται ανάλογα με τις αρμοδιότητες και την θέση του κάθε χρήστη. Τα συστήματα πληροφορικής που χρησιμοποιούνται στις εταιρείες του Ομίλου έχουν αναπτυχθεί και προσαρμοστεί σύμφωνα με τους μακροπρόθεσμους στόχους και τις ανάγκες του Ομίλου. Στα συστήματα αυτά υπάρχει μια σειρά από δικλίδες ασφαλείας που εξασφαλίζουν την ορθή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών και ειδικότερα:
 - ✓ Erp-Crm που υποστηρίζει την Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση, Management Reporting και τις διαδικασίες των τμημάτων της Εταιρείας. Πλήθος από δικλίδες ασφαλείας που προλαμβάνουν το πιθανό ανθρώπινο λάθος. Αυτόματες ειδοποιήσεις μέσω e-mail πωλήσεων, αγορών, Edi, Mis, Supply Chain, Dashboard, Abc analysis, Timesheet, Price List κλπ.
 - ✓ Wms που υποστηρίζει θέσεις αποθηκευτικών χώρων, που τοποθετούνται τα προϊόντα και barcode για εύκολη ανεύρεση τους με ασύρματα scanner και υπηρεσίες πακετοποίησης και δρομολόγησης που αφορούν την εταιρεία αλλά και αποθέτες.
 - ✓ Web Site με e-shop και καλάθι αγοράς με όλη την διαδικασία παραγγελιοληψίας και με αυτόματες ενημερώσεις περιγραφών, τιμών, φωτογραφιών, και διαθεσιμότητας.
 - ✓ Σχεσιακές βάσεις δεδομένων που υποστηρίζουν όλα τα παραπάνω.
 - ✓ Αρχιτεκτονικό και 3d animation software που αφορά το τμήμα σχεδιαστήριου της Εταιρείας.
 - ✓ Υποστήριξη e-mail (internal, external) και αρχεία χρηστών.
 - ✓ Intranet και Library που εμπεριέχει όλες τις διαδικασίες της Εταιρείας για ενημέρωση των νέων εργαζομένων.
 - ✓ Μετοχολόγιο Εταιρείας.

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

- ✓ Απομακρυσμένη τηλε-υποστήριξη.
- ✓ Υποστήριξη και επισκευή όπου είναι δυνατόν σε PC, Servers, Laptop, Rf Scanner, οθόνες, T/K, Switch, Routers, Ups, Fax, Εκτυπωτές, Φωτοτυπικά κλπ).
- ✓ Κατάρτιση και επίβλεψη συμβολαίων συντήρησης με εξωτερικούς συνεργάτες που αφορούν κρίσιμο υλικό για την Εταιρεία και την επαναφορά της από Disaster Recovery.
- ✓ Πολιτική εβδομαδιαίας επιτήρησης κρίσιμου Hardware.
- ✓ Διαδικασία Back-up όλων των παραπάνω (καθημερινά-εβδομαδιαία-μηνιαία-ετήσια) και ελεγμένη διαδικασία επαναφοράς.
- ✓ Προστασία από όλους τους «πιθανούς εχθρούς» των πληροφοριακών συστημάτων Antivirus, Antispam, Antispyware, Firewall.
- ✓ Πολιτική και διαδικασίες πληροφοριακών συστημάτων που κοινοποιούνται σε νέους εργαζόμενους της Εταιρείας.
- ✓ Πολιτική ελέγχου περιήγησης στο διαδίκτυο.
- ✓ Πολιτική αδειών χρήσης λογισμικού ανά εργαζόμενο.

Διοικητικό Συμβούλιο

Γενικά

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά την διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων, τη διαχείριση της περιουσίας της Εταιρείας και την εν γένει επιδίωξη του σκοπού της εξαιρουμένων μόνον των θεμάτων και των αποφάσεων εκείνων, οι οποίες κατά το νόμο ή το Καταστατικό ανήκουν στην αρμοδιότητα της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων ή περί των οποίων αυτή αποφάσισε ήδη.

- Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Σύμφωνα με το άρθρο 14 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από επτά (7) έως δέκα πέντε (15) μέλη. Σήμερα το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται από επτά (7) μέλη, εκ των οποίων τρία (3) εκτελεστικά, τρία (3) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά και ένα (1) μη εκτελεστικό μέλος.
- Το μέγεθος του Διοικητικού Συμβουλίου κρίνεται ως επαρκές σε σχέση με το μέγεθος, τη λειτουργία και τις εν γένει ανάγκες της Εταιρείας. Τα εκτελεστικά μέλη της Εταιρείας απασχολούνται με τα καθημερινά θέματα της διοίκησης και της διαχείρισης της Εταιρείας. Τα μη εκτελεστικά μέλη δεν ασκούν διοικητικά καθήκοντα στην Εταιρεία και είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή όλων των εταιρικών ζητημάτων. Ο αριθμός των μη εκτελεστικών μελών δεν επιτρέπεται να είναι μικρότερος του 1/3 του συνολικού αριθμού των μελών αυτού. Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πληρούν όλες τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας σύμφωνα με τον ν. 3016/2002.
- Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δικαιούνται να λάβουν σταθερές και μεταβλητές αποδοχές καθώς και λοιπές παροχές, αμοιβές και αποζημιώσεις, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην εκάστοτε ισχύουσα πολιτική αποδοχών της Εταιρείας. Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δύναται να συνίστανται και σε συμμετοχή στα κέρδη της χρήσεως, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις του ν. 4548/2018. Αμοιβή ή παροχή που χορηγείται σε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν ρυθμίζεται στο νόμο ή στο παρόν Καταστατικό, βαρύνει την Εταιρεία μόνο αν εγκριθεί με ειδική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης

Εκλογή του Διοικητικού Συμβουλίου

- Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, για πενταετή θητεία δυνάμενη να παραταθεί μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης, σε καμία περίπτωση όμως δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι επανεκλέξιμα και ελευθέρως ανακλητά. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να εκλέγει και αναπληρωματικά μέλη.
- Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να εκλεγεί και νομικό πρόσωπο. Στην περίπτωση του νομικού προσώπου υποχρεούται να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του νομικού προσώπου ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Το φυσικό πρόσωπο είναι εις ολόκληρον συνυπεύθυνο με το νομικό πρόσωπο για την εταιρική διαχείριση.
- Επιτρέπεται προκειμένου για την εκλογή μελών, να προτείνονται υποψήφιοι βάσει καταλόγων εκ των οποίων και εκλέγονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την αναλογία ψήφων που παίρνει κάθε κατάλογος. Από τον κάθε κατάλογο εκλέγονται τα πρόσωπα που έλαβαν τις περισσότερες ψήφους.

Συγκρότηση Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα

- Το Διοικητικό Συμβούλιο αμέσως με την εκλογή του συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας τον Πρόεδρο αυτού. Μπορεί επίσης να εκλέξει ένα Αντιπρόεδρο καθώς και έναν ή περισσότερους Διευθύνοντες ή Εντεταλμένους Συμβούλους, καθορίζοντας ταυτοχρόνως και τις αρμοδιότητες τους.
- Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου διευθύνει, συγκαλεί και προεδρεύει των συνεδριάσεων αυτού. Τον Πρόεδρο, απόντα ή κωλυόμενο, αναπληρώνει σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του ο Αντιπρόεδρος και τούτου κωλυόμενου ο εκάστοτε υπό του Διοικητικού Συμβουλίου οριζόμενος Σύμβουλος. Ο Πρόεδρος και ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ως και ο Διευθύνων Σύμβουλος και Εντεταλμένος Σύμβουλος είναι πάντοτε επανεκλέξιμοι. Τα καθήκοντα του Προέδρου, του Εντεταλμένου Συμβούλου ή του Διευθύνοντος Συμβούλου της Εταιρείας δύναται να ανατεθούν σε ένα και το αυτό πρόσωπο.
- Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου έχει την γενική διεύθυνση της Εταιρείας και όλα τα δικαιώματα που του έχουν χορηγηθεί υπό του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και ο Εντεταλμένος Σύμβουλος έχουν τα δικαιώματα και τα καθήκοντα τα οποία ρητά ανατίθενται σ' αυτούς από το Διοικητικό Συμβούλιο με απόφασή του.

Αναπλήρωση μέλους Διοικητικού Συμβουλίου

- Αν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση Συμβούλου λόγω παραίτησης, θανάτου ή απώλειας της ιδιότητας του μέλους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, επιβάλλεται στους Συμβούλους που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις (3), να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται υπό την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση αυτή δεν είναι εφικτή από τα αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από την Γενική Συνέλευση. Η ανωτέρω εκλογή από το Διοικητικό Συμβούλιο γίνεται με απόφαση των απομενόντων μελών, εάν είναι τουλάχιστον τρία (3) και ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στην δημοσιότητα του άρθρου 13 του ν. 4548/2018 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή γενική συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη. Οι πράξεις των συμβούλων που έχουν εκλεγεί με τον τρόπο αυτό θεωρούνται έγκυρες, ακόμη και στην περίπτωση που η εκλογή τους δεν εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση.
- Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση

της Εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλিপτόνων μελών, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει στο ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

- Τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

Συχνότητα συνεδριάσεων και σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου

- Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει κάθε φορά που το απαιτούν ο νόμος, το Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας στην έδρα αυτής και εγκύρως εκτός αυτής, σε άλλο τόπο στην ημεδαπή ή την αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.

- Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, με πρόσκληση που γνωστοποιείται στα μέλη του δύο (2) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από την συνεδρίαση και πέντε (5) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες, αν η συνεδρίαση πρόκειται να διεξαχθεί εκτός της έδρας της Εταιρείας. Στην πρόσκληση πρέπει να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνον εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στην λήψη αποφάσεων.

- Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δυο (2) τουλάχιστον από τα μέλη του με αίτησή τους προς τον Πρόεδρο αυτού ή τον αναπληρωτή του, οι οποίοι υποχρεούνται να συγκαλέσουν το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε προθεσμία επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης. Σε περίπτωση αρνήσεως του Προέδρου να συγκαλέσει το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα στην άνω προθεσμία επιτρέπεται στα μέλη που ζήτησαν την σύγκληση να συγκαλέσουν αυτά το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε προθεσμία πέντε (5) ημερών από την λήξη της παραπάνω προθεσμίας των επτά (7) ημερών γνωστοποιώντας τη σχετική πρόσκληση στα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην άνω αίτηση πρέπει, με ποινή απαραδέκτου, να αναφέρονται με σαφήνεια και τα θέματα που θα απασχολήσουν το Διοικητικό Συμβούλιο.

- Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη ως προς ορισμένα ή και ως προς όλα τα μέλη του. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες και τεχνικές οδηγίες για την συμμετοχή αυτών στην τηλεδιάσκεψη.

Απαρτία, πλειοψηφία και λήψη αποφάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο

- Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων ή αντιπροσωπευόμενων συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3). Προς εξεύρεση του αριθμού απαρτίας παραλείπεται τυχόν προκύπτον κλάσμα.

- Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών.

- Κάθε σύμβουλος μπορεί να αντιπροσωπεύει έγκυρα μόνον έναν άλλο σύμβουλο. Η αντιπροσώπευση στο Διοικητικό Συμβούλιο δεν επιτρέπεται να ανατεθεί σε πρόσωπα που δεν αποτελούν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός αν ανατεθεί σε τυχόν αναπληρωματικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Πρακτικά συνεδριάσεων και αποφάσεων Διοικητικού Συμβουλίου

- Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο, που μπορεί να τηρείται και ηλεκτρονικά. Με αίτηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ο Πρόεδρος υποχρεούται

να καταχωρήσει στα πρακτικά περίληψη της γνώμης του μέλους αυτού. Ο Πρόεδρος δικαιούται να αρνηθεί την καταχώρηση γνώμης, η οποία αναφέρεται σε ζητήματα προφανώς εκτός ημερησίας διάταξης ή το περιεχόμενο της αντίκειται καταφανώς στα χρηστά ήθη ή το νόμο. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστώντων ή αντιπροσωπευθέντων κατά την συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

- Τα πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου υπογράφονται από τα παραστώντα μέλη. Σε περίπτωση άρνησης υπογραφής από κάποιο μέλος γίνεται σχετική μνεία στα πρακτικά.
- Αντίγραφα των πρακτικών συνεδριάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου, για τα οποία υπάρχει υποχρέωση καταχώρησής τους στο Γ.Ε.ΜΗ. σύμφωνα με το άρθρο 12 του ν. 4548/2018 ή άλλες διατάξεις υποβάλλονται στην αρμόδια υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ. μέσα σε προθεσμία είκοσι (20) ημερών από την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Αντίγραφα ή αποσπάσματα πρακτικών συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου εκδίδονται επισήμως από τον Πρόεδρο ή άλλο πρόσωπο που ορίζεται προς τούτο από το Διοικητικό Συμβούλιο χωρίς να απαιτείται άλλη επικύρωσή τους.
- Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπρόσωπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση. Η ρύθμιση αυτή ισχύει και αν όλοι οι σύμβουλοι ή οι αντιπρόσωποί τους συμφωνούν ν' αποτυπωθεί πλειοψηφική απόφασή τους σε πρακτικό χωρίς συνεδρίαση. Το σχετικό πρακτικό υπογράφεται απ' όλους τους συμβούλους. Οι υπογραφές των συμβούλων ή των αντιπροσώπων τους μπορούν ν' αντικαθίστανται με ανταλλαγή μηνυμάτων μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (email) ή με άλλα ηλεκτρονικά μέσα.

Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

- Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 22^{ας} Ιουνίου 2017 με πενταετή θητεία, ήτοι μέχρι 22.06.2022, παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και αποτελείται από επτά (7) μέλη εκ των οποίων τρία (3) εκτελεστικά, ένα (1) μη εκτελεστικό και τρία (3) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη.

Η απόφαση της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων περί εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και το πρακτικό αυτού περί συγκροτήσεως σε σώμα και καθορισμού των δικαιωμάτων δέσμευσης και εκπροσώπησης της Εταιρείας καταχωρήθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 26.06.2017 με Κωδικούς Αριθμούς Καταχώρησης (ΚΑΚ) 1096364 και 1096365 αντιστοίχως, εκδοθείσας συναφώς της με αριθμό πρωτοκόλλου 832826/26.06.2017 σχετικής ανακοινώσεως του Τμήματος Εισηγμένων Α.Ε. & Αθλητικών Α.Ε. της Διεύθυνσης Εταιρειών & Γ.Ε.ΜΗ. της Γενικής Διεύθυνσης Αγοράς της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης.

- Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίαση αυτού της 11^{ης} Ιουνίου 2018 εξέλεξε ως Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος αυτού τον κ. Δημήτριο Σκαλαίο του Ηλία σε αντικατάσταση και για το υπόλοιπο της θητείας του παραιτηθέντος Ανεξάρτητου Μη Εκτελεστικού Μέλους κ. Δημητρίου Γιαννουλόπουλου του Γεωργίου. Η εκλογή του νέου ως άνω Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ανακοινώθηκε κατά τα υπό του νόμου οριζόμενα στην επακολουθήσασα αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Η ανασυγκρότηση του Δ.Σ. σε σώμα μετά την αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 27.06.2018 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης (ΚΑΚ) 141145, εκδοθείσας συναφώς της με αριθμό πρωτοκόλλου 1199143/27.06.2018 σχετικής

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ανακοινώσεως του Τμήματος Εισηγμένων Α.Ε. & Αθλητικών Α.Ε. της Διεύθυνσης Εταιρειών & Γ.Ε.ΜΗ. της Γενικής Διεύθυνσης Αγοράς της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης.

Εντός της κλειόμενης χρήσης του 2019 πραγματοποιήθηκαν έντεκα (11) συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Άπαντα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου συμμετείχαν σε όλες τις συνεδριάσεις αυτού.

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

1. Νικόλαος Βογιατζόγλου, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος.
2. Άννα Βογιατζόγλου, Αντιπρόεδρος και εκτελεστικό μέλος.
3. Ανδρέας Τσέπερης, εκτελεστικό μέλος.
4. Νίνα Βογιατζόγλου, μη εκτελεστικό μέλος.
5. Δημήτριος Σκαλαίος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.
6. Ιωάννης Βεργίνης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.
7. Ανδρέας Σταμόπουλος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

Τα συνοπτικά Βιογραφικά στοιχεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ως ακολούθως:

Νικόλαος Βογιατζόγλου του Δαμιανού:

Γεννήθηκε στην Θεσσαλονίκη το 1955. Πτυχιούχος του Τμήματος της Διοίκησης Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου Μακεδονίας (πρώην ΑΒΣΘ) στην Θεσσαλονίκη. Έχει πολυετή εμπειρία στον χώρο του εξοπλισμού καταστημάτων και στον χώρο της επιπλοποιίας. Είναι από τους ιδρυτικούς μετόχους της Βογιατζόγλου Systems Α.Ε και κατέχει την θέση του Προέδρου της Εταιρείας από την ίδρυσή της.

Άννα Βογιατζόγλου του Νικολάου:

Γεννήθηκε στη Θεσσαλονίκη το 1982. Απόφοιτος του Emerson College Boston, κάτοχος Β.Sc. Marketing Communications και Μ.Sc. Marketing and Advertising. Ξεκίνησε να εργάζεται στην εταιρεία Βογιατζόγλου Systems Α.Ε το 2006 στον κλάδο Εξοπλισμού Καταστημάτων και Αποθηκών, αναλαμβάνοντας καίριες θέσεις στην διεύθυνση προμηθειών και πωλήσεων. Από το 2012 μέχρι και σήμερα, είναι Γενική Διευθύντρια του Κλάδου Εξοπλισμού Καταστημάτων και Αποθηκών.

Με την ίδρυση της νέας θυγατρικής του Ομίλου «Beta Wood Μον/πη Α.Ε.Β.Ε» » έχει αναλάβει επιπρόσθετα την ανάπτυξη των πωλήσεων και την λειτουργική διαχείριση της, με σκοπό την καθιέρωσή της στον Κλάδο Κατασκευής Επίπλων για οικιακούς και επαγγελματικούς χώρους. Είναι Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας Βογιατζόγλου Systems Α.Ε.

Ανδρέας Τσέπερης του Γεωργίου:

Γεννήθηκε το 1959 στην Αθήνα. Πτυχιούχος του Τμήματος Διοίκησης Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου Πειραιώς (πρώην ΑΒΣΠ). Απασχολήθηκε ως προϊστάμενος λογιστηρίου άλλων εταιρειών για 9 χρόνια. Εργάζεται στην Εταιρεία από το 1994. Είναι Οικονομικός και Διοικητικός Διευθυντής της Εταιρείας.

Νίνα Βογιατζόγλου του Νικολάου:

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1989. Απόφοιτος του Boston University, κάτοχος Β.Sc. International Business and Economics. Μετά τις σπουδές της παρέμεινε στην Αμερική και εργάστηκε στους τομείς των πωλήσεων και marketing. Επέστρεψε στην Ελλάδα τον Δεκέμβριο του 2011 και έκτοτε δραστηριοποιείται στον τομέα Εμπορίας Τεχνικών Προϊόντων της Βογιατζόγλου Systems Α.Ε. Από το 2015 μέχρι και σήμερα έχει αναλάβει τη Γενική Διεύθυνση του τμήματος, σχεδιάζοντας την πλήρη αναδιοργάνωση και τον εκσυγχρονισμό του.

Δημήτριος Σκαλαίος του Ηλία:

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ**Ετήσια Οικονομική Έκθεση****Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019**

Γεννήθηκε το 1967 στην Αθήνα. Διπλωματούχος Μηχανολόγος - Μηχανικός Ε.Μ.Π. και κάτοχος MBA με ειδίκευση στα Χρηματοοικονομικά & Διοίκηση Επιχειρήσεων από το Carnegie Mellon University (Η.Π.Α.). Διαθέτει πολυετή εμπειρία σε χρηματοοικονομική διαχείριση και εξαγορές σε Ελλάδα και εξωτερικό. Διετέλεσε Διευθυντής Ανάπτυξης Κεντρικής – ανατολικής Ευρώπης στην GE Capital Fleet Europe και στέλεχος Εταιρικού Σχεδιασμού της Daimler AG στη Στουτγάρδη. Από το 2000 ανέλαβε ανώτατες θέσεις στην Ελλάδα τόσο με εκτελεστικά όσο και συμβουλευτικά καθήκοντα, συμπεριλαμβανομένης της θητείας του ως CFO στα ΕΛ.ΤΑ. ΑΕ (2005-2010), ως ανεξάρτητου - μη εκτελεστικού μέλους Δ.Σ. της JUMBO (2003-2011) και Διευθυντής Corporate Finance στις χρηματιστηριακές εταιρείες Beta Securities και Eurofin (2000-2005). Ίδρυσε τη Sigma Catalyst Partners το 2010 για να επικεντρωθεί στη συμβουλευτική για χρηματοδότηση έργων (project finance) και συναλλαγών M&A. Η Sigma Catalyst Partners συνεργάζεται επίσης με την αγορά με διεθνείς επενδυτές που αναζητούν ευκαιρίες στην Ελλάδα και την Ανατολική Ευρώπη (υπό ελληνική ιδιοκτησία).

Ιωάννης Βεργίνης του Κων/νου:

Γεννήθηκε στην Θεσσαλονίκη το 1954. Πτυχιούχος του Οικονομικού Τμήματος της Σχολής Νομικών και Οικονομικών Επιστημών του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης. Επίτιμος Πρόξενος του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Θεσσαλονίκης και Πρόεδρος του Εμπορικού Τμήματος. Πρώην Αντιπρόεδρος και Γενικός Γραμματέας και του Συνδέσμου Βιομηχανιών Βορείου Ελλάδος και του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Θεσσαλονίκης. Έχει μεγάλη εμπειρία και εξειδίκευση στο εξωτερικό εμπόριο και στην ανάπτυξη εταιρειών καθώς υπήρξε Διευθύνων Σύμβουλος και κύριος μέτοχος σε Βιομηχανική, Εμπορική και Εξαγωγική Επιχείρηση για τρεις δεκαετίες.

Ανδρέας Σταμόπουλος του Γεωργίου:

Γεννήθηκε το 1954 στην Αθήνα. Απόφοιτος Πανεπιστημίου Ζυρίχης (1974) της Σχολής Οικονομικών, Απόφοιτος του Πανεπιστημίου Βέρνης (1979) της Σχολής Διοίκησης Επιχειρήσεων, Μεταπτυχιακές Σπουδές 1980 (MBA) στο Πανεπιστήμιο ASTON της Μ. Βρετανίας. Ξεκίνησε την καριέρα του στην Πειραιϊκή - Πατραϊκή το 1980 στο Τμήμα Marketing στην συνέχεια κατείχε διευθυντικές θέσεις στο Τμήμα Πωλήσεων των εταιρειών LEGRAND SA, LUCAS SERVICE SA, ΤΡΑΝΟΣ Α.Ε. Το 1990 ίδρυσε την ομώνυμη εταιρεία Α. ΣΤΑΜΟΠΟΥΛΟΣ & ΣΙΑ - ASIP, η οποία ασχολείται με την εμπορία βιομηχανικών υδραυλικών ειδών, και πρόσφατα με εγκαταστάσεις φυσικού αερίου και φωτοβολταϊκών συστημάτων.

Η διάρκεια της θητείας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΕΝΑΡΞΗ ΘΗΤΕΙΑΣ (πιο πρόσφατη)	ΛΗΞΗ ΘΗΤΕΙΑΣ
Νικόλαος Βογιατζόγλου	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος Εκτελεστικό μέλος	11/06/2018	22/06/2022
Άννα Βογιατζόγλου	Αντιπρόεδρος και Εκτελεστικό μέλος	11/06/2018	22/06/2022
Ανδρέας Τσέπερης	Εκτελεστικό μέλος	11/06/2018	22/06/2022
Νίνα Βογιατζόγλου	Μη εκτελεστικό μέλος	11/06/2018	22/06/2022
Δημήτριος Σκαλαίος	Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος	11/06/2018	22/06/2022
Ιωάννης Βεργίνης	Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος	11/06/2018	22/06/2022
Ανδρέας Σταμόπουλος	Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος	11/06/2018	22/06/2022

Γενική Συνέλευση των μετόχων

Γενικά

- Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με την διοίκηση της Εταιρείας μόνο μέσω της Γενικής Συνέλευσης και σύμφωνα με τα οριζόμενα από τον νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μιας (1) ψήφου.
- Η κυριότητα της μετοχής συνεπάγεται, αυτοδικαίως, την πλήρη και ανεπιφύλακτη αποδοχή του Καταστατικού της Εταιρείας και των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Αρμοδιότητα Γενικής Συνέλευσης

- Σύμφωνα με το άρθρο 25 του Καταστατικού, η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση. Οι αποφάσεις της δεσμεύουν και τους απόντες ή διαφωνούντες μετόχους.
- Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια ν' αποφασίζει για:
 - (α) τροποποιήσεις του Καταστατικού (ως τροποποιήσεις θεωρούνται και οι αυξήσεις, τακτικές ή έκτακτες, καθώς και οι μειώσεις του κεφαλαίου),
 - (β) την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Ελεγκτών,
 - (γ) την έγκριση της συνολικής διαχείρισης κατά το άρθρο 108 του ν. 4548/2018 και την απαλλαγή των Ελεγκτών,
 - (δ) την έγκριση των ετήσιων και των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων,
 - (ε) τη διάθεση των ετήσιων κερδών,
 - (στ) την έγκριση παροχής αμοιβών ή προκαταβολής αμοιβών κατά το άρθρο 109 του ν. 4548/2018,
 - (ζ) την έγκριση της πολιτικής αποδοχών του άρθρου 110 και της έκθεσης αποδοχών του άρθρου 112 του ν. 4548/2018,
 - (η) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή λύση της Εταιρείας και
 - (θ) το διορισμό εκκαθαριστών.
- Στις διατάξεις της προηγούμενης παραγράφου δεν υπάγονται:
 - (α) αυξήσεις κεφαλαίου ή πράξεις αναπροσαρμογής του κεφαλαίου που ρητά ανατίθενται από το νόμο στο Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και αυξήσεις που επιβάλλονται από διατάξεις άλλων νόμων,
 - (β) η τροποποίηση ή η προσαρμογή διατάξεων του Καταστατικού από το Διοικητικό Συμβούλιο στις περιπτώσεις που ορίζει τούτο ρητά ο νόμος,
 - (γ) ο διορισμός με το Καταστατικό του πρώτου Διοικητικού Συμβουλίου,
 - (δ) η εκλογή κατά το Καταστατικό συμβούλων σε αντικατάσταση παραιτηθέντων, αποθανόντων ή απωλεσάντων την ιδιότητά τους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο,
 - (ε) η απορρόφηση κατά τα άρθρα 35 και 36 του ν. 4601/2019 ανώνυμης εταιρείας από άλλη ανώνυμη εταιρεία που κατέχει το εκατό τοις εκατό (100%) ή το ενενήντα τοις εκατό (90%) ή περισσότερο των μετοχών της,
 - (στ) η δυνατότητα διανομής προσωρινών μερισμάτων κατά τις παραγράφους 1 και 2 του άρθρου 162 του ν. 4548/2018,
 - (ζ) η δυνατότητα διανομής κατά την παράγραφο 3 του άρθρου 162 του ν. 4548/2018 κερδών ή προαιρετικών αποθεματικών μέσα στην τρέχουσα εταιρική χρήση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, υποκείμενη σε δημοσίευση.

Σύγκληση και πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης

- Η Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός της περιφέρειας της έδρας, τουλάχιστον μια φορά κάθε εταιρική χρήση το αργότερο έως τη δέκατη (10^η) ημερολογιακή ημέρα του ένατου μήνα μετά τη λήξη της εταιρικής χρήσης. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του Δήμου όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
- Η Γενική Συνέλευση συνέρχεται εκτάκτως οποτεδήποτε άλλοτε το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει τούτο σκόπιμο ή αναγκαίο ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά νόμο και το παρόν Καταστατικό απαιτούμενο ποσοστό.
- Με εξαίρεση τις επαναληπτικές Συνελεύσεις η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να δημοσιεύεται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης. Διευκρινίζεται ότι συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης και η ημέρα της συνεδρίασης δεν υπολογίζονται.
- Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης περιλαμβάνει τουλάχιστον το οίκημα με ακριβή διεύθυνση, τη χρονολογία και την ώρα της συνεδρίασης, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στη Συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δια αντιπροσώπου, ή ενδεχομένων και από απόσταση, καθώς και τις πληροφορίες που ορίζονται στην παράγραφο 4 του άρθρου 124 του ν. 4548/2018.
- Η πρόσκληση δημοσιεύεται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 122 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει.
- Πρόσκληση για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία στη Συνέλευση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στην λήψη αποφάσεων (καθολική Γενική Συνέλευση).

Δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση

- Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα συμμετοχής, παράστασης και ψήφου στη Γενική Συνέλευση.
- Ο μέτοχος μπορεί να συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων δεν προϋποθέτει τη δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας η οποία περιορίζει τη δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής και στην Γενική Συνέλευση.
- Ο μέτοχος μπορεί να διορίσει αντιπρόσωπο για μία ή περισσότερες Γενικές Συνελεύσεις και για ορισμένο χρόνο. Ο αντιπρόσωπος ψηφίζει, σύμφωνα με τις οδηγίες του μετόχου, εφόσον υφίστανται, και υποχρεούται να αρχειοθετεί τις οδηγίες ψήφου για ένα (1) τουλάχιστον έτος, από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης ή σε περίπτωση αναβολής αυτής, της τελευταίας επαναληπτικής Συνέλευσης στην οποία έκανε χρήση του πληρεξουσίου. Τυχόν μη συμμόρφωση του αντιπροσώπου με τις οδηγίες που έχει λάβει δεν επηρεάζει το κύρος των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης, ακόμη και αν η ψήφος του αντιπροσώπου ήταν αποφασιστική για την επίτευξη της πλειοψηφίας.

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

- Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:
 - (α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,
 - (β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή εν γένει της διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
 - (γ) είναι υπάλληλος ή ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
 - (δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις περιπτώσεις α' έως γ'.
- Ο διορισμός και η ανάκληση ή αντικατάσταση του εκπροσώπου ή αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως ή με ηλεκτρονικά μέσα, ήτοι με την αποστολή του σχετικού εντύπου αντιπροσώπησης είτε με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο είτε με τηλεομοιοτυπία, και υποβάλλεται στην Εταιρεία με τους ίδιους τύπους, σαράντα οκτώ (48) τουλάχιστον ώρες πριν από την ορισθείσα ημερομηνία συνεδρίασης της Συνέλευσης.
- Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει το μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με ορισμένη Γενική Συνέλευση. Η παροχή πληρεξουσιότητας είναι ελεύθερα ανακλητή.
- Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της πέμπτης (5^{ης}) ημέρας πριν από την ημέρα της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής). Η ως άνω ημερομηνία καταγραφής ισχύει και στην περίπτωση εξ αναβολής ή επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι η εξ αναβολής ή η επαναληπτική συνεδρίαση δεν απέχει περισσότερες από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία καταγραφής. Αν αυτό δεν συμβαίνει ή αν για την περίπτωση της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης δημοσιεύεται νέα πρόσκληση, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 130 του ν. 4548/2018, στη Γενική Συνέλευση συμμετέχει το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της τρίτης (3^{ης}) ημέρας πριν από την ημέρα της εξ αναβολής ή της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρεία από το Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων, εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρώου ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση
- Στο Καταστατικό της Εταιρείας και ειδικότερα στο άρθρο 29 παρ. 1 αυτού έχει προβλεφθεί η δυνατότητα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση εξ αποστάσεως με οπτικοακουστικά ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα χωρίς τη φυσική παρουσία του μετόχου στον τόπο διεξαγωγής της. Στην περίπτωση αυτή η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα, ώστε:

(α) να είναι σε θέση να διασφαλίσει την ταυτότητα του συμμετέχοντος προσώπου, τη συμμετοχή αποκλειστικά των προσώπων που δικαιούνται να συμμετέχουν ή να παρίστανται στη Γενική Συνέλευση και την ασφάλεια της ηλεκτρονικής σύνδεσης,

(β) να παρέχεται η δυνατότητα στο συμμετέχοντα να παρακολουθεί με ηλεκτρονικά ή οπτικοακουστικά μέσα τη διεξαγωγή της Συνέλευσης και να απευθύνεται στη Συνέλευση, προφορικά ή εγγράφως κατά τη διάρκεια της, καθώς και να ψηφίζει επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης και

(γ) να είναι δυνατή η ακριβής καταγραφή της ψήφου του συμμετέχοντος από απόσταση.

Απλή απαρτία και πλειοψηφία Γενικής Συνέλευσης

- Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύτως επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπούντες τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

- Εάν δεν επιτευχθεί η απαρτία αυτή, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται εκ νέου σε είκοσι (20) ημέρες από τη ημερομηνία της ματαιωθείσας συνεδρίασης, ύστερα από πρόσκληση προ δέκα (10) τουλάχιστον πλήρων ημερών. Στην επαναληπτική αυτή συνεδρίαση η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης οποιοδήποτε και αν είναι το εκπροσωπούμενο σε αυτήν τμήμα του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται αν στην αρχική πρόσκληση είχε ήδη ορισθεί ο τόπος και ο χρόνος της επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα συνεδρίαση και την επαναληπτική.

- Οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των εκπροσωπούμενων σε αυτή ψήφων.

Εξαιρετική απαρτία και πλειοψηφία Γενικής Συνέλευσης

- Κατ' εξαίρεση, προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν:

(α) τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας,

(β) τη μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης αυτής,

(γ) την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων,

(δ) την τακτική αύξηση του κεφαλαίου, εκτός αν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών,

(ε) τη μείωση του κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται, σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 21 ή την παράγραφο 6 του άρθρου 49 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει,

(στ) τη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών,

(ζ) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας,

(η) την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 24 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει,

(θ) κάθε άλλη περίπτωση που ορίζεται στο νόμο ότι η Γενική Συνέλευση αποφασίζει με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία,

η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπούντες το ήμισυ (1/2) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

- Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου, η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται εκ νέου σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 29 του Καταστατικού, βρίσκεται δε σε απαρτία

και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, αν στην αρχική πρόσκληση είχε ήδη ορισθεί ο τόπος και ο χρόνος της επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα συνεδρίαση και την επαναληπτική.

- Οι αποφάσεις που προβλέπονται στην αρχή του παρόντος λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.

Πρόεδρος – Γραμματέας Γενικής Συνέλευσης

- Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε περίπτωση κωλύματός του, ο Σύμβουλος που ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, σε περίπτωση κωλύματος του τελευταίου ή μη ορισμού, ο μέτοχος με τον μεγαλύτερο αριθμό μετόχων με δικαίωμα ψήφου.
- Ο προσωρινώς προεδρεύων της Συνελεύσεως προσλαμβάνει έναν προσωρινό γραμματέα, μέτοχο ή μη, ο οποίος εκτελεί και χρέη ψηφοσυλλέκτη.
- Ο προσωρινώς προεδρεύων της Συνελεύσεως ελέγχει την κανονικότητα της συγκρότησης της Γενικής Συνέλευσης, την ταυτότητα και τη νομιμοποίηση των παρόντων και διαπιστώνει το σχηματισμό απαρτίας. Μετά τη διαπίστωση απαρτίας και την κήρυξη ως οριστικού του καταλόγου των μετόχων που παρίστανται, η Γενική Συνέλευση προχωρεί στην εκλογή του Προέδρου της και ενός γραμματέα, που εκτελεί και χρέη ψηφοσυλλέκτη.

Δικαιώματα μειοψηφίας μετόχων

- Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του δικαστηρίου, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη. Η απόφαση δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα.
- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη της Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δέκα πέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από την Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 122 του ν. 4548/2018, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται με τον ίδιο τρόπο όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη δέκα τρεις (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους κατά τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 123 του ν. 4548/2018. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή

της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 141 του ν. 4548/2018 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στην παρούσα παράγραφο, με δαπάνη της Εταιρείας.

- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 3 του άρθρου 123 του ν. 4548/2018, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την τυχόν αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

- Με αίτηση μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μία μόνο φορά την λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, Τακτική ή Έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης, αυτήν που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από την χρονολογία της αναβολής. Η μετά από αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων. Στη Συνέλευση αυτή μπορούν να μετέχουν και νέοι μέτοχοι τηρουμένων των σχετικών διατάξεων συμμετοχής της παραγράφου 6 του άρθρου 124 του ν. 4548/2018.

- Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από την Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι σχετικές με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται, όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, ιδίως με την μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων.

- Επίσης με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι Τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές της Εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του ν. 4548/2018. Στις περιπτώσεις της παρούσας παραγράφου το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο.

- Μετά από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του ν. 4548/2018, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

- Ύστερα από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η ψηφοφορία σε κάποιο θέμα ή θέματα της ημερήσιας διάταξης ενεργείται με φανερή ψηφοφορία.

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

- Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν έκτακτο έλεγχο της Εταιρείας από το δικαστήριο που δικάζει κατά την διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις του νόμου ή του Καταστατικού της Εταιρείας ή αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης.
- Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, δικαιούνται να ζητήσουν από το δικαστήριο τον έλεγχο της Εταιρείας, εφόσον από την όλη πορεία αυτής, αλλά και με βάση συγκεκριμένες ενδείξεις καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.

Πρακτικά Γενικής Συνέλευσης

- Οι συζητήσεις και αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης περιορίζονται στα θέματα τα οποία περιλαμβάνονται στην ημερήσια διάταξη.
- Οι συζητήσεις και αποφάσεις που λαμβάνονται κατά τη Γενική Συνέλευση καταχωρίζονται σε περίληψη σε ειδικό βιβλίο πρακτικών και υπογράφονται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα της. Στο ίδιο βιβλίο καταχωρίζεται και κατάλογος των μετόχων που παραστάθηκαν ή αντιπροσωπεύθηκαν στη Γενική Συνέλευση. Με αίτηση μετόχου ο Πρόεδρος της Γενικής Συνελεύσεως οφείλει να καταχωρήσει στα πρακτικά περίληψη της γνώμης του. Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης δικαιούται να αρνηθεί την καταχώρηση γνώμης, αν αυτή αναφέρεται σε ζητήματα προφανώς εκτός ημερησίας διάταξης ή το περιεχόμενό της αντίκειται καταφανώς στα χρηστά ήθη ή το νόμο.
- Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών επικυρώνονται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή τον αναπληρωτή του καθώς και από τον οριζόμενο για το σκοπό αυτό από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Εταιρεία υποχρεούται να χορηγεί τους μετόχους της αντίγραφα πρακτικών Γενικών Συνελεύσεων ύστερα από αίτηση τους, σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 2 του άρθρου 134 του ν. 4548/2018.

Επιτροπή Ελέγχου

- Η Εταιρεία έχει υποχρέωση να συστήσει και να διατηρήσει Επιτροπή Ελέγχου, η οποία αποτελείται από τρία (3) τουλάχιστον μέλη που ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 28^η Ιουνίου 2018, συμμορφούμενη πλήρως με τις διατάξεις του άρθρου 44 του ν. 4449/2017 (Φ.Ε.Κ. Α' 7/24.01.2017), όρισε τριμελή Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee), αποτελούμενη από τα ακόλουθα πρόσωπα:
 - 1) τον κ. Ιωάννη Βεργίνη του Κωνσταντίνου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.,
 - 2) τον κ. Ανδρέα Σταμόπουλο του Γεωργίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. και
 - 3) τον κ. Δημήτριο Σκαλαίο του Ηλία, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.
- Ως Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου ορίστηκε ο κ. Ιωάννης Βεργίνης, ενώ η θητεία της Επιτροπής Ελέγχου συμπίπτει με αυτή του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, λήγουσα την 22^α Ιουνίου 2022.
- Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα πλέον με το άρθρο 44 του νόμου 4449/2017, συνίστανται στα ακόλουθα:
 - (α) ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της ελεγχόμενης οντότητας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος αυτής στην εν λόγω διαδικασία,

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

(β) παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της,

(γ) παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της επιχείρησης και, κατά περίπτωση, του τμήματος εσωτερικού ελέγχου της, όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της ελεγχόμενης οντότητας, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της οντότητας αυτής,

(δ) παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και ιδίως την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής,

(ε) επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των Ορκωτών Ελεγκτών-Λογιστών και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην ελεγχόμενη οντότητα και τέλος

(στ) είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής Ορκωτών Ελεγκτών-Λογιστών ή ελεγκτικών εταιρειών και προτείνει τους Ορκωτούς Ελεγκτές-Λογιστές ή τις ελεγκτικές εταιρείες που θα διοριστούν.

- Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσης 2019 πραγματοποίησε τρεις (3) συνεδριάσεις.

- Στο πλαίσιο των ανωτέρω αρμοδιοτήτων της, η Επιτροπή Ελέγχου εγγυάται ότι οι εσωτερικοί κι εξωτερικοί έλεγχοι της Εταιρείας εκτελούνται με τρόπο αποτελεσματικό, ανεξάρτητο και απολύτως σύμφωνο με τις απαιτήσεις του θεσμικού πλαισίου. Επίσης, η Επιτροπή Ελέγχου μεριμνά για τη διασφάλιση της καλής επικοινωνίας των εκάστοτε Ελεγκτών με το Διοικητικό Συμβούλιο. Ακόμη, η Επιτροπή Ελέγχου επιβλέπει τον ετήσιο τακτικό έλεγχο, την εξαμηνιαία επισκόπηση καθώς επίσης και την ελεγκτική εργασία που διεξάγεται από την υπηρεσία του εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας, ενώ συγχρόνως διασφαλίζει τη συμμόρφωση της Διοίκησης της Εταιρείας με τις παρατηρήσεις τόσο των εξωτερικών όσο και των εσωτερικών ελεγκτών.

- Η Επιτροπή Ελέγχου αξιολογεί τις εκθέσεις του εσωτερικού ελέγχου καθώς και την επάρκεια του τμήματος εσωτερικού ελέγχου ως προς το ανθρώπινο δυναμικό και τον εξοπλισμό που παρέχεται. Επιπλέον, η Επιτροπή Ελέγχου αξιολογεί την καταλληλότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, των πληροφοριακών συστημάτων και των συστημάτων ασφαλείας που διαθέτει η Εταιρεία, καθώς επίσης και τις εκθέσεις των εξωτερικών ελεγκτών αναφορικά με τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Επίσης, παρακολουθεί τη διαδικασία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και την αποτελεσματική λειτουργία του συστήματος διαχείρισης κινδύνων. Τέλος, είναι αρμόδια για την υποβολή εισηγήσεως προς το Διοικητικό Συμβούλιο, προκειμένου αυτό να διαμορφώσει πρόταση προς τη Γενική Συνέλευση αναφορικά με την εκλογή Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή ή Ελεγκτικής Εταιρείας.

Ελεγκτές

- Επισημαίνεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες στην Εταιρεία ή στον Όμιλο, εκτός της διενέργειας του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών της καταστάσεων και του φορολογικού ελέγχου κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 65^Α του ν. 4174/2013, όπως ισχύει, ούτε συνδέεται με οιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία ή τον Όμιλο, ώστε να διασφαλίζεται η αμεροληψία, η ακεραιότητα, η αντικειμενικότητα και η ανεξαρτησία του.

- Η διενέργεια του τακτικού ελέγχου των ετησίων και εξαμηνιαίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων) της κλειόμενης εταιρικής χρήσεως 2019 (01.01.2019-31.12.2019), πραγματοποιήθηκε από την εγγεγραμμένη στο Δημόσιο Μητρώο του άρθρου 14 του ν. 4449/2017 Ελεγκτική Εταιρεία με την επωνυμία «TMS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ» (ΑΜ ΣΟΕΛ 166),

η οποία εδρεύει στην Αθήνα, επί της οδού Μιχαλακοπούλου αριθ. 91 και ειδικότερα από τα ακόλουθα φυσικά πρόσωπα - μέλη αυτής:

(α) τον κ. Εμμανουήλ Πετράκη του Μιχαήλ (ΑΜ ΣΟΕΛ 18731) ως Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή και

(β) την κα. Νίκη Καραχρήστου του Βασιλείου (ΑΜ ΣΟΕΛ 31011) ως Αναπληρωματική Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή. Η ως άνω Ελεγκτική Εταιρεία εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 27^{ης} Ιουνίου 2019.

Λοιπά Διαχειριστικά ή Εποπτικά Όργανα και Επιτροπές

Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή άλλα διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας.

Πληροφοριακά στοιχεία του άρθρου 10 παρ.1 της Οδηγίας 2004/25/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Απριλίου 2004

- Οι απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου γ' της παρ. 1 του άρθρου 10 της Οδηγίας 2004/25/EK εμπεριέχονται ήδη σε άλλο τμήμα της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης που αναφέρεται στις πρόσθετες πληροφορίες του άρθρου 4 παρ. 7 του ν.3556/2007.
- Σχετικά με τις απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου δ' της παρ. 1 του άρθρου 10 της Οδηγίας 2004/25/EK, δεν υφίστανται κανενός είδους τίτλοι της Εταιρείας, οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου στους κατόχους αυτών.
- Σχετικά με τις απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου στ' της παρ. 1 του άρθρου 10 της Οδηγίας 2004/25/EK, δεν υφίσταται κανενός είδους περιορισμός στα δικαιώματα ψήφου.
- Σχετικά με τις απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου η' της παρ. 1 του άρθρου 10 της Οδηγίας 2004/25/EK, οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας για τον ορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση του Καταστατικού της δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον ν. 4548/2018 (ΦΕΚ Α' 104/13.06.2018).
- Ειδικότερα, σύμφωνα με το άρθρο 14 παρ. 1 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από επτά (7) κατ' ελάχιστον έως δέκα πέντε (15) κατ' ανώτατο όριο μέλη, μετόχους ή μη, ο ακριβής αριθμός των οποίων ορίζεται πάντοτε με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πενταετής, δυνάμενη να παραταθεί μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης, σε καμία περίπτωση όμως δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πάντοτε επανεκλέξιμα και μπορούν να ανακληθούν οποτεδήποτε από την Γενική Συνέλευση των μετόχων. Η Εταιρεία δύναται επίσης, εάν για οποιοδήποτε λόγο κενωθεί θέση συμβούλου να συνεχίσει να διοικείται και να εκπροσωπείται από τα υπόλοιπα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου χωρίς να γίνει αντικατάσταση, υπό την προϋπόθεση ότι τα εναπομένοντα μέλη είναι πλέον του ημίσεος του συνόλου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου πριν την κένωση θέσεως και ποτέ λιγότερα των τριών. Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται από επτά (7) μέλη.
- Οι απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου θ' της παρ. 1 του άρθρου 10 της Οδηγίας 2004/25/EK, εμπεριέχονται ήδη σε άλλο τμήμα της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης που αναφέρεται στις πρόσθετες πληροφορίες του άρθρου 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007.

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελεί αναπόσπαστο και ειδικό τμήμα της ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Μεταμόρφωση, 26 Ιουνίου 2020

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Νικόλαος Δ. Βογιατζόγλου

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας «ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Σημαντικότερα Θέματα Ελέγχου	
Αποτίμηση αξίας οικοπέδων και κτιρίων	Αντιμετώπιση Ελεγκτικού Θέματος
Την 31.12.2019 η εύλογη αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων οικοπέδων και κτιρίων, που περιλαμβάνεται στη σημείωση (9) ανέρχεται για τον όμιλο σε € 4.913 χιλ. (€ 4.538 χιλ. κατά την 31.12.2018) και καθορίσθηκε βάσει της εκτίμησης ανεξάρτητων πιστοποιημένων επαγγελματιών εκτιμητών. Η σημαντική αξία που αντιπροσωπεύει για τον Όμιλο, ως ποσοστό επί του συνολικού ενεργητικού το ιδιοχρησιμοποιούμενο οικόπεδο και κτίριο που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό αυτό, το συνεχιζόμενο περιβάλλον ύφεσης που επικρατεί στην ελληνική αγορά ακινήτων, καθώς και η υποκειμενικότητα και οι σημαντικές κρίσεις που ασκεί η Διοίκηση και εμπεριέχεται στη διαδικασία εκτίμησης της εύλογης αξίας τους καθιστούν την αποτίμηση αυτών ένα από τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου. Όπως περιγράφεται στη σημείωση (9), η εκτίμηση της εύλογης αξίας βασίσθηκε στη Συγκριτική Μέθοδο, λαμβάνοντας υπόψη της παράγοντες που καθορίζουν την αξία του ανωτέρω ακινήτου, συμπεριλαμβανομένων των συγκριτικών τιμών πωλήσεων καθώς και τις τάσεις της οικονομίας και της αγοράς ακινήτων.	Στο πλαίσιο του ελέγχου μας ζητήσαμε και λάβαμε από τη Διοίκηση, για αξιολόγηση, την έκθεση εκτίμησης της εύλογης αξίας του ακινήτου που διενεργήθηκε από τους ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές και συζητήσαμε με τη Διοίκηση τη διαδικασία και τις μεθόδους εκτίμησης. Επιπρόσθετα, διενεργήσαμε, μεταξύ άλλων, τις κατωτέρω ελεγκτικές διαδικασίες: Αξιολόγηση της ανεξαρτησίας, της αντικειμενικότητας, της καταλληλότητας, της επάρκειας των προσόντων και της ικανότητας των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών που χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση για την εκτίμηση της εύλογης αξίας του ακινήτου κατά την 31.12.2019. Αξιολόγηση της καταλληλότητας της μεθόδου εκτίμησης της εύλογης αξίας του ακινήτου σε σχέση με τις αποδεκτές μεθόδους εκτίμησης της εύλογης αξίας, λαμβάνοντας υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του ακινήτου. Αξιολόγηση του εύλογου των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν στην μελέτη εκτίμησης των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών που χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση. Έλεγχο καταλληλότητας, πληρότητας και ακρίβειας της εισαγωγής των δεδομένων στην μελέτη εκτιμήσεως των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών. Έλεγχο των λογιστικών εγγραφών για την εξακρίβωση της ορθής καταχώρησης της εύλογης αξίας του ακινήτου. Συμφωνία των ποσών που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις με τις εύλογες αξίες στην μελέτη εκτιμήσεως των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών. Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στη σημείωση (9) των οικονομικών καταστάσεων.

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Αποτίμηση αποθεμάτων	Αντιμετώπιση Ελεγκτικού Θέματος
Την 31.12.2019, τα αποθέματα του Ομίλου ανέρχονται σε € 4.334 χιλ. (€ 3.877 χιλ. την 31.12.2018) ενώ η σχετική συσσωρευμένη απομείωση ανέρχεται σε € 1.824 χιλ. (€ 1.859 χιλ. την 31.12.2018), όπως αναφέρεται στην σημείωση (13) των οικονομικών καταστάσεων. Όπως περιγράφεται στη Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών των οικονομικών καταστάσεων, τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Ως εκ τούτου, η Διοίκηση της Εταιρείας διενεργεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό των κατάλληλων απομειώσεων για παρωχημένα αποθέματα βασιζόμενη σε λεπτομερείς αναλύσεις των βραδέως κινούμενων αποθεμάτων και σε μελλοντικά σχέδια ρευστοποίησής τους. Θεωρούμε ότι η αξιολόγηση της αποτίμησης των αποθεμάτων του Ομίλου είναι ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου αφενός γιατί τα αποθέματα αντιπροσωπεύουν σημαντικό ποσοστό επί του συνολικού ενεργητικού και αφετέρου λόγω των σημαντικών εκτιμήσεων και κρίσεων της Διοίκησης για τον προσδιορισμό της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους.	Αξιολογήσαμε το εύλογο των παραδοχών της Διοίκησης που εφαρμόστηκαν για την αποτίμηση της αξίας των αποθεμάτων από: Την παρακολούθηση της φυσικής απογραφής καθώς και την ορθή φύλαξη και χωροθέτησή τους. Την εξέταση δείγματος εμπορευμάτων με σκοπό την επιβεβαίωση του ορθού υπολογισμού του κόστους κτήσης των αποθεμάτων σύμφωνα με τα τιμολόγια αγορών και τον ορθό επιμερισμό των εξόδων αγοράς Την εξέταση της πληρότητας της αποτίμησης με την σύγκριση της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας και του κόστους κτήσης των αποθεμάτων Την εξέταση του ισοζυγίου αποθήκης για τον εντοπισμό ακίνητων και βραδέως κινούμενων αποθεμάτων. Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στη σημείωση (13) των οικονομικών καταστάσεων.

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Ανακτησιμότητα εμπορικών απαιτήσεων	Αντιμετώπιση Ελεγκτικού Θέματος
Την 31.12.2019, οι εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου ανέρχονται σε € 11.325 χιλ. (€ 8.799 χιλ. την 31.12.2018) ενώ η σχετική συσσωρευμένη απομείωση ανέρχεται σε € 155 χιλ. (€ 141 χιλ. την 31.12.2018), όπως αναφέρεται στην σημείωση (14) των οικονομικών καταστάσεων. Η σημαντική αξία που αντιπροσωπεύουν για τον Όμιλο, ως ποσοστό (περίπου 40%) επί του συνολικού ενεργητικού οι εμπορικές απαιτήσεις, το συνεχιζόμενο περιβάλλον ύφεσης που επικρατεί στην ελληνική οικονομία καθώς και ο κίνδυνος που εκτίθεται ο όμιλος από πελάτες οι οποίοι αδυνατούν να ανταπεξέλθουν στις συμβατικές τους υποχρεώσεις, καθιστούν την αποτίμηση αυτών ένα από τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου Η Διοίκηση για να εκτιμήσει το ποσό της απομείωσης των εμπορικών της απαιτήσεων, αξιολογεί την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων επισκοπώντας την ληκτότητα των υπολοίπων των πελατών, το πιστωτικό ιστορικό τους και την διευθέτηση των μεταγενέστερων πληρωμών σύμφωνα με τον εκάστοτε διακανονισμό. Επιπρόσθετα η Διοίκηση καλείται να λάβει υπόψη τις λογιστικές επιπτώσεις της πανδημίας του COVID-19 στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. Δεδομένης της σημαντικότητας του θέματος και του επιπέδου της κρίσης και των εκτιμήσεων που απαιτήθηκαν, θεωρούμε πως αυτό αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.	Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες σχετικά με την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων: Την κατανόηση και την εξέταση των διαδικασιών πιστωτικού ελέγχου της Εταιρείας. Την εκτίμηση των παραδοχών και της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε από την Εταιρεία για τον προσδιορισμό της ανακτησιμότητας των εμπορικών της απαιτήσεων ή του χαρακτηρισμού τους ως επισφαλείς. Την εξέταση των απαντητικών επιστολών των Νομικών Συμβούλων, για θέματα που χειρίστηκαν κατά τη διάρκεια του έτους για τον εντοπισμό τυχόν θεμάτων που υποδεικνύουν υπόλοιπα από εμπορικές απαιτήσεις που δεν είναι ανακτήσιμα στο μέλλον. Την εξέταση της ληκτότητας των υπολοίπων των εμπορικών απαιτήσεων στο τέλος της χρήσης. Τον επαναυπολογισμό της απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων λαμβάνοντας υπόψη συγκεκριμένες παραμέτρους για οφειλέτες, όπως την ληκτότητα υπολοίπων, τους μεγάλους οφειλέτες και τους οφειλέτες υψηλού κινδύνου. Την αξιολόγηση ανακτησιμότητας των υπολοίπων συγκρίνοντας τα ποσά του τέλους της χρήσης με μεταγενέστερες εισπράξεις/τακτοποιήσεις. Επιπρόσθετα συζητήσαμε με την Διοίκηση και λάβαμε υπόψη την θέση της, στα πλαίσια των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, ότι οι επιπτώσεις της πανδημίας του COVID-19, δεν θα αυξήσουν σημαντικά τον πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με την αρχική του αναγνώριση, με συνέπεια να μην μεταβληθεί ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στη σημείωση (14) των οικονομικών καταστάσεων.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ’ αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθρ. 44 ν.4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ’ όλη τη διάρκεια του ελέγχου.

Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.
- β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2019.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 28/06/2012 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 8 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.



TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Μιχαλακοπούλου 91, 115 28 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 166



Ανεξάρτητο μέλος της IAPA International

Αθήνα, 29 Ιουνίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Εμμανουήλ Πετράκης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 18731

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημειώσεις	31.12.2019	31.12.2018*	31.12.2019	31.12.2018*
(Ποσά σε 000 Ευρώ)					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	9	7.031	6.311	5.028	4.769
Επενδυτικά Ακίνητα	8	162	163	1.461	1.181
Αύλα Περιουσιακά Στοιχεία	10	86	126	31	43
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	29	2.316	-	828	-
Συμμετοχές σε Εταιρείες του Ομίλου	11	-	-	1.120	1.149
Αναβαλλόμενοι φόροι Ενεργητικού	6	531	649	539	477
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	12	129	135	59	96
Σύνολο Μη Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		10.256	7.383	9.066	7.715
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	13	4.334	3.877	3.582	3.294
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	14	12.429	9.340	8.623	7.754
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	1.002	1.404	375	787
Σύνολο Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		17.765	14.620	12.580	11.835
Σύνολο Ενεργητικού		28.021	22.003	21.647	19.549
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας:					
Μετοχικό κεφάλαιο	16	3.795	3.795	3.795	3.795
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	16	(63)	(63)	(63)	(63)
Αποθεματικά	17	1.872	1.852	2.122	2.274
Κέρδη εις νέον	18	10.235	9.696	8.537	8.098
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων που αναλογούν σε μετόχους της Εταιρείας		15.840	15.279	14.391	14.104
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		1	13	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		15.841	15.293	14.391	14.104

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

(Ποσά σε 000 Ευρώ)		<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Σημειώσεις	31.12.2019	31.12.2018*	31.12.2019	31.12.2018*
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	22	630	910	630	910
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	29	1.944	-	649	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6	330	187	301	183
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	19	393	319	361	304
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	20	-	-	11	11
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		3.297	1.416	1.952	1.408
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	21	5.036	2.741	2.321	2.134
Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι πληρωτέοι	6	580	771	302	594
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	22	2.787	1.784	2.383	1.309
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	29	480	-	298	-
Προβλέψεις Υποχρεώσεων	28	-	-	-	-
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		8.883	5.295	5.303	4.037
Σύνολα Υποχρεώσεων		12.180	6.711	7.256	5.446
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		28.021	22.003	21.647	19.549

* Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης. Σύμφωνα με την προσέγγιση αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01.01.2019	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2018
		31.12.2019	31.12.2018*	31.12.2019	31.12.2018*
Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις)	3	26.664	23.334	17.528	16.755
Μείον: Κόστος πωληθέντων		(18.009)	(15.383)	(11.472)	(10.717)
Μικτά Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης		8.655	7.951	6.056	6.038
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	3	150	76	126	53
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	4	(1.672)	(1.499)	(1.181)	(1.130)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	4	(5.177)	(4.865)	(3.785)	(3.659)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		1.956	1.663	1.215	1.302
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	4	-	-	-	-
Καθαρά έσοδα/έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	5	(356)	(206)	2	156
Κέρδη προ φόρων		1.600	1.457	1.216	1.458
Φόρος εισοδήματος	6	(558)	(303)	(301)	(358)
Κέρδη μετά φόρων		1.041	1.154	915	1.100
Κατανεμόμενα σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής		1.041	1.168	915	1.100
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-	(14)	-	-
Κέρδη μετά φόρων		1.041	1.154	915	1.100
Κέρδη ανά μετοχή (€ ανά μετοχή)	7	0,1645	0,1825	0,1446	0,1739

* Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης. Σύμφωνα με την προσέγγιση αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
 Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	01.01.2019	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018*	31.12.2019	31.12.2018*
Καθαρά Κέρδη Χρήσεως	1.041	1.154	915	1.100
Λοιπές Συνολικές (Ζημίες)/ Εισοδήματα που μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους				
Ζημίες από Συναλλαγματικές διαφορές	(44)	(2)	-	-
Λοιπές Συνολικές (Ζημίες)/ Εισοδήματα που δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους				
Επίπτωση λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	13	3	13	3
Αναπροσαρμογή περιουσιακών στοιχείων σε εύλογες αξίες	337	-	124	-
Αναγνωρισμένα Αναλογιστικά Κέρδη/Ζημίες	(21)	(2)	(18)	(4)
Συνολικό Εισόδημα μετά από φόρους	285	(1)	119	(1)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	1.327	1.153	1.034	1.099
Κατανεμόμενα σε:				
Ιδιοκτήτες μητρικής	1.327	1.167	1.034	1.099
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	(14)	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	1.327	1.153	1.034	1.099

* Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης. Σύμφωνα με την προσέγγιση αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
 Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Ποσά σε 000 Ευρώ)					
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Έναρξης Χρήσης 01.01.2018*	3.795	(63)	2.886	7.336	13.953
Καθαρά κέρδη περιόδου 1.1 – 31.12.2018	-	-	-	1.100	1.100
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-	-	(612)	611	(1)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα	-	-	(612)	1.711	1.099
Διανεμηθέντα Μερίσματα	-	-	-	(949)	(949)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσης 31.12.2018*	3.795	(63)	2.274	8.098	14.104
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Έναρξης Χρήσης 01.01.2019	3.795	(63)	2.274	8.098	14.104
Καθαρά κέρδη περιόδου 1.1 – 31.12.2019	-	-	-	915	915
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-	-	(152)	271	119
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα	-	-	(152)	1.186	1.034
Διανεμηθέντα Μερίσματα	-	-	-	(651)	(651)
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	-	-	-	(95)	(95)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσης 31.12.2019	3.795	(63)	2.122	8.537	14.391

* Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης. Σύμφωνα με την προσέγγιση αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται. Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Ιδιοκτητών Μητρικής	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
ΟΜΙΛΟΣ (Ποσά σε 000 Ευρώ)							
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Έναρξης Χρήσης 01.01.2018*	3.795	(63)	2.465	8.873	15.071	41	15.112
Καθαρά κέρδη περιόδου 1.1 – 31.12.2018	-	-	-	1.168	1.168	(14)	1.154
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-	-	(614)	613	(1)	-	(1)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα	-	-	(614)	1.781	1.167	(14)	1.153
Αναλογία της μη ελέγχουσας συμμετοχής στην ίδρυση εταιρείας	-	-	-	(10)	(10)	(14)	(24)
Διανεμηθέντα Μερίσματα	-	-	-	(949)	(949)	-	(949)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσης 31.12.2018*	3.795	(63)	1.852	9.696	15.279	13	15.293
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Έναρξης Χρήσης 01.01.2019	3.795	(63)	1.852	9.696	15.279	13	15.293
Καθαρά κέρδη περιόδου 1.1 – 31.12.2019	-	-	-	1.041	1.041	-	1.041
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-	-	21	265	285	-	285
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα	-	-	21	1.306	1.327	-	1.327
Αναλογία της μη ελέγχουσας συμμετοχής στην ίδρυση εταιρείας	-	-	-	1	1	(12)	(11)
Διανεμηθέντα Μερίσματα	-	-	-	(651)	(651)	-	(651)
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	-	-	-	(116)	(116)	-	(116)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσης 31.12.2019	3.795	(63)	1.872	10.235	15.840	1	15.841

* Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης. Σύμφωνα με την προσέγγιση αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται. Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Έμμεση μέθοδος (Ποσά σε 000 Ευρώ)	1.1- 31.12.2019	1.1- 31.12.2018	1.1- 31.12.2019	1.1- 31.12.2018
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	1.600	1.457	1.216	1.458
Κέρδος / Ζημία προ φόρων (Διακοπείσες δραστηριότητες)	-	-	-	-
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	757	300	533	194
Απομείωση / Αναπροσαρμογή ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	-	15	(279)	15
Προβλέψεις	9	(91)	33	(41)
Συναλλαγματικές διαφορές	(9)	(2)	-	-
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(67)	(21)	(9)	(353)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	214	202	171	171
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(428)	141	(288)	(7)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(3.389)	(803)	(834)	(564)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	2.532	(428)	187	(172)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(204)	(204)	(171)	(173)
Καταβεβλημένοι φόροι	(601)	(129)	(591)	(8)
Λειτουργικές ροές από Διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	414	439	(31)	519
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	66	-	(340)	(360)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(671)	(521)	(317)	(348)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	96	12	80	12
Τόκοι Εισπραχθέντες	8	10	8	8
Μερίσματα Εισπραχθέντα	-	-	315	333
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(500)	(499)	(255)	(355)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	(40)	(60)	-	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	2.758	1.227	2.453	1.026
Εξοφλήσεις δανείων	(2.034)	(1.061)	(1.659)	(1.061)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(410)	-	(331)	-
Μερίσματα Πληρωθέντα	(589)	(807)	(588)	(807)
Χρηματοδοτικές ροές από Διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(315)	(700)	(125)	(842)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	(402)	(760)	(412)	(678)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.404	2.164	787	1.464
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-	-	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	1.002	1.404	375	787

* Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης. Σύμφωνα με την προσέγγιση αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται. Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

A. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ετήσιες εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Βογιατζόγλου Systems A.E. (η «Εταιρεία») και τις ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της μαζί (ο «Όμιλος»).

Η Εταιρεία έχει ως αντικείμενο δραστηριότητας :

1. Την εισαγωγή – αποθήκευση – διάθεση:
 - α. Υλικών Επιπλοποιίας
 - β. Ειδών Κατηγοριοποίησης, Σήμανσης, Προβολής & Προώθησης Προϊόντων
 - γ. Ειδών Ιδιοκατασκευών (Do It Yourself)
 - δ. Ειδών μεταφοράς εμπορευμάτων
 - ε. Υλικών και ειδών εξοπλισμού αποθηκών
 - στ. Υλικών και ειδών εξοπλισμού καταστημάτων
2. Την μελέτη – σχεδιασμό – υλοποίηση έργων εφαρμογής όλων των προαναφερθέντων ειδών και εξοπλισμού σε επαγγελματικούς χώρους πελατών.
3. Την μελέτη, ανάπτυξη, κατασκευή, εγκατάσταση, διαχείριση και εν γένει εκμετάλλευση συστημάτων ή σταθμών φωτοβολταϊκών και αιολικών καθώς και η παραγωγή, εμπορία διανομή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας και θερμότητας.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και στην ευρύτερη περιοχή των Βαλκανίων. Η Εταιρεία είναι μια επιχείρηση που ιδρύθηκε βάσει των νόμων της Ελληνικής Δημοκρατίας και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1992 (ΦΕΚ 4006/11.08.1992) και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με Αρ.ΜΑΕ 27122/06/Β/92/104. Το Αυτοτελές Τμήμα ΓΕΜΗ του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων προέβη στην οριστική καταχώρηση των στοιχείων της Εταιρείας στο ΓΕΜΗ, στις 16 Ιανουαρίου 2013 και η Εταιρεία έλαβε αριθμό ΓΕΜΗ : 835301000.

Έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Μεταμορφώσεως Αττικής, 12ο χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών - Λαμίας και η διεύθυνσή της στο διαδίκτυο είναι : <https://www.voyatzoglou.gr>

Η θυγατρική εταιρεία «Organizer Stores Ανώνυμος Εμπορική Εταιρεία Εξοπλισμού & Διακόσμησης Επαγγελματικών Χώρων» με έδρα τον Δήμο Μεταμόρφωσης Αττικής δραστηριοποιείται στο χώρο των παντός είδους και τύπου εξοπλισμών και διακόσμησης επαγγελματικών και οικιακών χώρων καθώς και της εμπορίας ειδών εξοπλισμού, διακοσμήσεως, εμφάνισης, προβολής, αυτοματισμού, χωροθετικής εκμετάλλευσης και οργανώσεως επαγγελματικών και οικιακών χώρων.

Η θυγατρική εταιρεία «Beta Contract Ανώνυμη Τεχνική Εταιρεία Κατασκευών, Αποθήκευσης και Διανομής Εμπορευμάτων» με έδρα τον Δήμο Μεταμόρφωσης Αττικής, δραστηριοποιείται στην μελέτη, επίβλεψη, κατασκευή και εκτέλεση στην Ελλάδα και στο εξωτερικό πάσης φύσεως και μορφής τεχνικών έργων και στην παροχή υπηρεσιών αποθήκευσης, μεταφοράς, διανομής και τυποποίησης εμπορευμάτων.

Η θυγατρική εταιρεία «Beta Wood Μον/πη Ανώνυμη Εμπορική Βιομηχανική Εταιρεία» με έδρα τον Δήμο Μεταμόρφωσης Αττικής, δραστηριοποιείται στην παραγωγή, επεξεργασία με κάθε μέσο και τεχνική, μεταποίηση, επισκευή, μετασκευή ή/και συντήρηση πάσης φύσεως επίπλων, ραφιών, εξαρτημάτων και άλλων εν γένει συναφών ειδών και προϊόντων καθώς και στην εμπορία και διάθεση, χονδρικώς ή/και λιανικώς

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

οιωνδήποτε επίπλων, ειδών, εξαρτημάτων και προϊόντων, μεταλλικών ή/και ξυλουργικών ή/και άλλων, επαγγελματικής ή/και οικιακής επίπλωσης, διακόσμησης και γενικά εξοπλισμού.

Η θυγατρική εταιρεία «Voyatzoglou Systems Romania SRL» με έδρα το Βουκουρέστι - Ρουμανίας, δραστηριοποιείται στο εμπόριο υλικών επιπλοποιίας και ιδιοκατασκευών (Do It Yourself) και τον εξοπλισμό καταστημάτων και αποθηκών.

Οι θυγατρικές εταιρείες οι οποίες περιελήφθησαν στις επισυναπτόμενες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιγράφονται στη σημείωση 11 .

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την συνεδρίαση του, της 26^{ης} Ιουνίου 2020.

Β. Πλαίσιο κατάρτισης των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Οι ανωτέρω χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής Δ.Π.Χ.Α) του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (εφεξής Σ.Δ.Λ.Π) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Δ.Π.Χ.Α, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ισχύουν από 1^η Ιανουαρίου 2019.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί :

- ❖ βάση το ιστορικό κόστος, με εξαίρεση τα γήπεδα και κτίρια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους
- ❖ με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern) και με βάση την αρχή της αυτοτέλειας των χρήσεων

Η σύνταξη χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτεί την κρίση της Διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου. Οι περιπτώσεις οι οποίες περιλαμβάνουν μεγαλύτερο βαθμό κρίσης και πολυπλοκότητας ή οι περιπτώσεις όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, περιλαμβάνονται στη Σημείωση Δ: «Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσης της Διοίκησης».

Τα ποσά των Οικονομικών Καταστάσεων απεικονίζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ρητά αναφέρεται διαφορετικά. Τα ποσά που εμπεριέχονται σε αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε χιλιάδες. Διαφορές που τυχόν παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις. Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν παρουσιάζουν ιδιαίτερη εποχικότητα στον Κύκλο δραστηριότητάς τους.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα χρήση:

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»: Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων. Σχετικά

με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Η επίδραση από την εφαρμογή του προτύπου στον Όμιλο και στην Εταιρεία περιγράφεται παρακάτω.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης»: Η τροποποίηση παρέχει στις εταιρείες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες»: Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι οντότητες πρέπει να λογιστικοποιούν τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές τους σε μία συγγενή εταιρεία ή κοινοπραξία - στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης - με βάση το ΔΠΧΑ 9.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»: Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός»: Η τροποποίηση καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2015 (Κύκλος 2015 - 2017) (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε συγκεκριμένα ΔΠΧΑ.

- **ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»:** Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά τον έλεγχο της επιχείρησης αυτής.
- **ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες»:** Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα δεν επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά από κοινού έλεγχο στην επιχείρηση αυτή.
- **ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»:** Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα λογιστικοποιεί όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο.
- **ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»:** Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα χειρίζεται ως μέρος του γενικού δανεισμού οποιοδήποτε δάνειο αναλήφθηκε ειδικά για την ανάπτυξη ενός περιουσιακού στοιχείου όταν το στοιχείο αυτό είναι έτοιμο για τη χρήση την οποία προορίζεται ή την πώλησή του.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2020) : Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σκοπός της οποίας ήταν η ενσωμάτωση σημαντικών θεμάτων τα οποία δεν καλύπτονταν, καθώς επίσης και η επικαιροποίηση και παροχή διευκρινίσεων σε σχέση με συγκεκριμένες καθοδηγήσεις. Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει ένα νέο κεφάλαιο σχετικά με την επιμέτρηση, στο οποίο αναλύεται η έννοια της επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επιλογή μίας βάσης επιμέτρησης, θέματα σχετικά με την παρουσίαση και γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις και καθοδήγηση αναφορικά με την αποαναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις Οικονομικές Καταστάσεις. Περαιτέρω, το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει βελτιωμένους ορισμούς των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθοδήγηση που υποβοηθά την εφαρμογή των εν λόγω ορισμών, επικαιροποίηση των κριτηρίων για την αναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθώς επίσης και διευκρινίσεις σε σημαντικούς τομείς, όπως οι ρόλοι της διαχείρισης, της συντηρητικότητας και της αβεβαιότητας κατά την επιμέτρηση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2020.

Τροποποιήσεις στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2020): Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση Τροποποιήσεων στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε συνέχεια της αναθεώρησής του. Ορισμένα Πρότυπα περιλαμβάνουν ρητές αναφορές σε προγενέστερες εκδόσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η επικαιροποίηση των ως άνω αναφορών και η υποστήριξη για τη μετάβαση στο αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2020.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και στο ΔΛΠ 8: «Ορισμός του Ουσιώδους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2020) : Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στον ορισμό του ουσιώδους, προκειμένου να καταστεί ευκολότερο για τις εταιρείες να προβούν σε άσκηση κρίσης σχετικά με το ουσιώδες μέγεθος. Ο ορισμός του ουσιώδους βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν ποιες πληροφορίες θα πρέπει να περιληφθούν στις Οικονομικές τους Καταστάσεις. Ο νέος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς αυτός θα πρέπει να εφαρμοστεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση η οποία μέχρι τώρα περιλαμβανόταν σε άλλα Πρότυπα. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές

του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2020.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2020)

Τον Σεπτέμβριο του 2019, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων σε ορισμένες απαιτήσεις συγκεκριμένων λογιστικών χειρισμών αντιστάθμισης, προκειμένου να εξομαλύνει ενδεχόμενες επιπτώσεις που προκύπτουν από την αβεβαιότητα η οποία προέρχεται από την αναμόρφωση του Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου. Οι τροποποιήσεις σχεδιάστηκαν για να υποστηρίξουν την παροχή χρήσιμων χρηματοοικονομικών πληροφοριών από τις εταιρείες κατά τη διάρκεια της περιόδου αβεβαιότητας, η οποία προκύπτει από τη σταδιακή κατάργηση των σημείων αναφοράς επιτοκίου, όπως τα διατραπεζικά επιτόκια. Επιπλέον, οι εταιρείες απαιτείται να παράσχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές αναφορικά με τις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται άμεσα από τις εν λόγω συνθήκες αβεβαιότητας. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2020.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3: «Ορισμός μίας Επιχείρησης» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2020)

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 3 προκειμένου να βελτιώσει τον ορισμό μίας επιχείρησης. Οι τροποποιήσεις θα βοηθήσουν τις εταιρείες να προσδιορίσουν αν μία απόκτηση αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων ή απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού.

Ο τροποποιημένος ορισμός επισημαίνει ότι η εκροή μίας επιχείρησης είναι να παρέχει αγαθά και υπηρεσίες στους πελάτες, ενώ ο προγενέστερος ορισμός εστίαζε στις αποδόσεις υπό τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλων οικονομικών οφελών στους επενδυτές και σε τρίτους. Επιπλέον της τροποποίησης του ορισμού της επιχείρησης, το IASB μέσω της εν λόγω έκδοσης παρέχει συμπληρωματική καθοδήγηση. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2022)

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων του ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονήσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

(α) Αλλαγές σε λογιστικές πολιτικές

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ**Ετήσια Οικονομική Έκθεση****Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019**

Το ΔΠΧΑ 16 αντικαθιστά την υπάρχουσα λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων βάσει των ΔΛΠ 17 Μισθώσεις, ΕΔΔΠΧΑ 4 Προσδιορισμός των συμφωνιών που περιέχουν μίσθωση, SIC 15 Λειτουργικές Μισθώσεις – Κίνητρα και SIC 27 Αξιολόγηση συναλλαγών που έχουν τη νομική μορφή μίσθωσης. Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων και απαιτεί από τον μισθωτή να αναγνωρίζει όλες τις μισθώσεις στις οικονομικές του καταστάσεις, με ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο, με ορισμένες εξαιρέσεις.

Η λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων για τους εκμισθωτές παραμένει ίδια με αυτή του ΔΛΠ 17. Οι εκμισθωτές θα συνεχίσουν να ταξινομούν τις μισθώσεις σε λειτουργικές, ή χρηματοοικονομικές, χρησιμοποιώντας αρχές παρόμοιες με αυτές του ΔΛΠ 17.

Ο Όμιλος εφάρμοσε για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 την 1η Ιανουαρίου 2019, χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση, βάσει της οποίας η αναδρομική επίδραση της εφαρμογής του προτύπου καταχωρήθηκε την ημερομηνία αυτή. Τα συγκριτικά στοιχεία δεν έχουν αναδιατυπωθεί.

Η αλλαγή της λογιστικής πολιτικής επηρέασε τα ακόλουθα στοιχεία της κατάστασης Χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας την 1η Ιανουαρίου 2019:

	ΟΜΙΛΟΣ			
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	31.12.2018	ΔΠΧΑ 16- Προσ/γές Μετάβασης	ΔΠΧΑ 16- Απαλειφές Προσαρμογών Μετάβασης	1.1.2019 Αναπροσ/νο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	6.311	-	-	6.311
Επενδυτικά Ακίνητα	163	-	-	163
Αύλα Περιουσιακά Στοιχεία	126	-	-	126
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	-	1.749	(106)	1.643
Συμμετοχές σε Εταιρείες του Ομίλου	-	-	-	-
Αναβαλλόμενοι φόροι Ενεργητικού	649	39	(2)	686
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	135	-	-	135
Σύνολο Μη Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	7.383	1.788	(108)	9.062
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Αποθέματα	3.877	-	-	3.877
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9.340	280	(8)	9.612
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.404	-	-	1.404
Σύνολο Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	14.620	280	(8)	14.893
Σύνολο Ενεργητικού	22.003	2.068	(116)	23.955

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

	ΟΜΙΛΟΣ			
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	31.12.2018	ΔΠΧΑ 16- Προσ/γές Μετάβασης	ΔΠΧΑ 16- Απαλειφές Προσαρμογών Μετάβασης	1.1.2019 Αναπροσ/vo
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας:				
Μετοχικό κεφάλαιο	3.795	-	-	3.795
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	(63)	-	-	(63)
Αποθεματικά	1.852	-	-	1.852
Κέρδη εις νέον	9.696	(124)	8	9.579
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων που αναλογούν σε μετόχους της Εταιρείας	15.279	(124)	8	15.162
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	13	-	-	13
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	15.293	(124)	8	15.176
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	910	-	-	910
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	-	1.372	(45)	1.328
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	187	-	-	187
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	319	-	-	319
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	-	-
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	1.416	1.372	(45)	2.743
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.741	-	-	2.741
Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι πληρωτέοι	771	-	-	771
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.784	-	-	1.784
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	-	820	(79)	740
Προβλέψεις Υποχρεώσεων	-	-	-	-
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	5.295	820	(79)	6.036
Σύνολα Υποχρεώσεων	6.711	2.192	(124)	8.779
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	22.003	2.068	(116)	23.955

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	31.12.2018	ΔΠΧΑ 16- Προσ/γές Μετάβασης	1.1.2019 Αναπροσ/νο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	4.769	-	4.769
Επενδυτικά Ακίνητα	1.181	-	1.181
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	43	-	43
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	-	1.134	1.134
Συμμετοχές σε Εταιρείες του Ομίλου	1.149	-	1.149
Αναβαλλόμενοι φόροι Ενεργητικού	477	30	507
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	96	-	96
Σύνολο Μη Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	7.715	1.164	8.879
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	3.294	-	3.294
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	7.754	168	7.922
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	787	-	787
Σύνολο Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	11.835	168	12.003
Σύνολο Ενεργητικού	19.549	1.332	20.881
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας:			
Μετοχικό κεφάλαιο	3.795	-	3.795
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	(63)	-	(63)
Αποθεματικά	2.274	-	2.274
Κέρδη εις νέον	8.098	(96)	8.002
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων που αναλογούν σε μετόχους της Εταιρείας	14.104	(96)	14.008
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	14.104	(96)	14.008

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	31.12.2018	ΔΠΧΑ 16- Προσ/γές Μετάβασης	1.1.2019 Αναπροσ/νο
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	910	-	910
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	-	857	857
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	183	-	183
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	304	-	304
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11	-	11
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	1.408	857	2.265
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.134	-	2.134
Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι πληρωτέοι	594	-	594
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.309	-	1.309
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	-	571	571
Προβλέψεις Υποχρεώσεων	-	-	-
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	4.037	571	4.608
Σύνολα Υποχρεώσεων	5.447	1.428	6.873
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	19.549	1.332	20.881

Τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού κατά την 1^η Ιανουαρίου 2019 και 31^η Δεκεμβρίου 2019 αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Επίδραση εφαρμογής ΔΠΧΑ 16 - Αξία κτήσης (1 Ιανουαρίου 2019)			
Αναγνώριση δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων	1.391	251	1.643
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης την 01.01.2019	1.391	251	1.643
Προσθήκες	1.065	38	1.103
Αποσβέσεις	(298)	(132)	(430)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	2.158	158	2.316

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Επίδραση εφαρμογής ΔΠΧΑ 16 - Αξία κτήσης (1 Ιανουαρίου 2019)			
Αναγνώριση δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων	942	192	1.134
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης την 01.01.2019	942	192	1.134
Προσθήκες	-	19	19
Αποσβέσεις	(226)	(98)	(324)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	716	112	828

Κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, ο Όμιλος χρησιμοποίησε τις ακόλουθες πρακτικές διευκολύνσεις που επιτρέπονται από το πρότυπο όσον αφορά μισθώσεις οι οποίες προηγουμένως κατατάσσονταν ως λειτουργικές μισθώσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 17:

- Μισθώσεις με εναπομένονσα διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών από την 1^η Ιανουαρίου 2019, αντιμετωπίζονται σαν βραχυπρόθεσμες μισθώσεις.
- Μισθώσεις των οποίων το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μικρής αξίας θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.
- Εξαίρεση των αρχικών άμεσων δαπανών για την επιμέτρηση των δικαιωμάτων χρήσης των παγίων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία πρώτης εφαρμογής,
- Χρησιμοποίησε ένα ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο για χαρτοφυλάκια μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά
- Αξιολόγησε, με βάση την προγενέστερη εμπειρία, τη διάρκεια των μισθώσεων των οποίων η σύμβαση περιλαμβάνει όρο επέκτασης ή λύσης

Η επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 στη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, για την δωδεκάμηνη περίοδο που έληξε 31^η Δεκεμβρίου 2019 είναι:

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Μείωση στα λειτουργικά έξοδα και στο κόστος πωληθέντων	565	391
Αποσβέσεις περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	(430)	(324)
Χρηματοοικονομικό κόστος περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	(94)	(60)
Συνολική επίδραση εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16	(524)	(384)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) κερδών προ φόρων	41	7

Σημαντικότερες μισθώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας

Τα δικαιώματα χρήσης του Ομίλου αφορούν ενοίκια κτιρίων και μεταφορικών μέσων. Η υποχρέωση από μίσθωση αρχικά αποτιμάται στην παρούσα αξία των πληρωμών των εν λόγω μισθωμάτων που δεν έχουν εξοφληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης, προεξοφλημένη, χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή. Η υποχρέωση από μίσθωση αυξάνεται στη συνέχεια με το έξοδο τόκου υπολογιζόμενο επί της υποχρέωσης από μίσθωση και μειώνεται με την πληρωμή μισθωμάτων.

Γ. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν και ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι οι ακόλουθες:

1. Ενοποίηση και Συμμετοχές

Θυγατρικές Εταιρείες

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και όλων των θυγατρικών εταιρειών στις οποίες η Εταιρεία άμεσα ή έμμεσα ασκεί έλεγχο.

Ο Όμιλος ελέγχει μία εταιρεία όταν εκτίθεται σε, ή έχει δικαιώματα σε, μεταβλητές αποδόσεις της εταιρείας λόγω της συμμετοχής του στην εταιρεία αυτή και έχει την ικανότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις μέσω της εξουσίας του στην εταιρεία αυτή.

Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος μεταφέρεται στον Όμιλο και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος παύει να υφίσταται.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μέθοδο της εξαγοράς για τη λογιστικοποίηση της συνένωσης επιχειρήσεων. Το τίμημα της εξαγοράς για την απόκτηση μιας θυγατρικής εταιρείας υπολογίζεται ως το σύνολο των εύλογων αξιών των περιουσιακών στοιχείων που μεταβιβάζονται, των υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται προς τους πρώην μετόχους και των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν από τον Όμιλο. Το τίμημα της εξαγοράς περιλαμβάνει επίσης την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων ή των υποχρεώσεων που προκύπτουν από μια συμφωνία ενδεχόμενου ανταλλάγματος.

Σε μια συνένωση επιχειρήσεων οι συναφείς με την εξαγορά δαπάνες εξοδοποιούνται. Τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία που αποκτούνται, οι υποχρεώσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αναλαμβάνονται επιμετρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Εάν υπάρχει, ο Όμιλος αναγνωρίζει μη ελέγχουσα συμμετοχή στην θυγατρική είτε στην εύλογη αξία, είτε στην αξία του μεριδίου της μη ελέγχουσας συμμετοχής στην καθαρή θέση της αποκτηθείσας εταιρείας.

Στην περίπτωση που μία απόκτηση πραγματοποιείται σε επιμέρους στάδια, η τρέχουσα αξία της συμμετοχής που κατείχε ο Όμιλος στην αποκτηθείσα εταιρεία επαναμετράται στην εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την επαναμέτρηση της εύλογης αξίας αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Κάθε ενδεχόμενο τίμημα, που δίνεται από τον Όμιλο, αναγνωρίζεται στην εύλογη αξία του την ημερομηνία της εξαγοράς. Μεταγενέστερες αλλαγές στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος, που θεωρήθηκε στοιχείο του ενεργητικού ή υποχρέωση, αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 είτε στην κατάσταση των αποτελεσμάτων,

είτε ως μεταβολή στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Το ενδεχόμενο τίμημα που χαρακτηρίστηκε ως στοιχείο της καθαρής θέσης δεν επαναμετράται ως την τελική τακτοποίησή του μέσω της καθαρής θέσης.

Η υπεραξία είναι το υπερβάλλον ποσό του συνόλου του τιμήματος που καταβλήθηκε, του ποσού που αναγνωρίστηκε ως μη ελέγχουσα συμμετοχή και της εύλογης αξίας οποιασδήποτε προηγούμενης συμμετοχής στην αποκτηθείσα εταιρεία, έναντι της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής που αποκτήθηκε. Εφόσον η εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής που αποκτήθηκε είναι μεγαλύτερη του συνόλου του τιμήματος εξαγοράς, της μη ελέγχουσας συμμετοχής που αναγνωρίστηκε και της εύλογης αξίας της προηγούμενης συμμετοχής στην αποκτηθείσα εταιρεία το κέρδος από τη συναλλαγή αναγνωρίζεται άμεσα στην κατάσταση των αποτελεσμάτων.

Τυχόν κέρδος ή ζημία καθώς και κάθε στοιχείο της κατάστασης συνολικού εισοδήματος κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής και στις μη ελέγχουσες συμμετοχές, ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα το υπόλοιπο των μη ελεγχουσών συμμετοχών να καταστεί αρνητικό.

Στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας, οι συμμετοχές σε θυγατρικές εμφανίζονται στην αξία κτήσης μείον τις ζημίες απομείωσης, εφόσον υπάρχουν.

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές απομειώνονται, όταν η τρέχουσα αξία τους υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους. Η ανακτήσιμη αξία της συμμετοχής είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας της συμμετοχής μείον των εξόδων πώλησης και της αξίας χρήσης της (value in use). Οι συμμετοχές της Εταιρείας σε θυγατρικές ελέγχονται για απομείωση ετησίως.

Η αξία κτήσης προσαρμόζεται έτσι ώστε να ενσωματώνει τις αλλαγές στο τίμημα από τροποποιήσεις του ενδεχόμενου τιμήματος.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιριών συντάσσονται την ίδια ημερομηνία και χρησιμοποιούν τις ίδιες λογιστικές αρχές με την Μητρική Εταιρεία. Οι ενδοεταιρικές συναλλαγές, τα υπόλοιπα και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/ζημίες στις συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται.

Αλλαγή στα δικαιώματα ιδιοκτησίας χωρίς αλλαγή στον έλεγχο

Οι συναλλαγές με μη ελέγχουσες συμμετοχές που δεν καταλήγουν σε μεταβολή ελέγχου λογιστικοποιούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του τιμήματος που καταβλήθηκε και της λογιστικής αξίας του σχετικού ποσοστού συμμετοχής των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής που αποκτήθηκαν αναγνωρίζεται στα Ίδια Κεφάλαια. Τα κέρδη ή οι ζημίες από πωλήσεις σε μη ελέγχουσες συμμετοχές επίσης καταχωρούνται στα Ίδια Κεφάλαια στην καθαρή θέση. Τα κέρδη ή οι ζημίες από πωλήσεις σε μη ελέγχουσες συμμετοχές επίσης καταχωρούνται στα Ίδια Κεφάλαια στην καθαρή θέση.

Πώληση θυγατρικών

Όταν ο Όμιλος διαθέτει ή παύει να έχει τον έλεγχο στη θυγατρική, αυτή επιμετράται στη εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία διάθεσής της ή όταν ο έλεγχος αυτής χάνεται, με την αλλαγή στη λογιστική αξία να αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία. Η εύλογη αξία είναι η αρχική λογιστική αξία για σκοπούς μελλοντικής αναγνώρισης του εναπομείναντος ως συγγενούς ή ως χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Επιπλέον, τα ποσά που είχαν προηγουμένως αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά έσοδα σε σχέση με την εν λόγω θυγατρική μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Συγγενείς Επιχειρήσεις

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Οι συγγενείς εταιρείες είναι εκείνες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί σημαντική επιρροή, αλλά όχι έλεγχο επί της οικονομικής και επιχειρηματικής στρατηγικής τους και συνήθως κατέχεται ποσοστό συμμετοχής μεταξύ 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες στις οποίες ασκείται σημαντική επιρροή αποτιμώνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συμμετοχή αναγνωρίζεται αρχικά στην αξία κτήσης της, αυξομειούμενη με το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στα κέρδη και τις ζημιές της συμμετοχής μετά την ημερομηνία απόκτησης. Η επένδυση του Ομίλου σε συγγενείς εταιρείες περιλαμβάνει υπεραξία όπως έχει προσδιοριστεί κατά την απόκτηση.

Η συμμετοχή του Ομίλου στα κέρδη ή ζημιές μετά την απόκτηση αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και η συμμετοχή στις μεταβολές στα λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά την απόκτηση, αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

Κέρδη ή ζημιές από συναλλαγές με συγγενείς εταιρείες απαλείφονται κατά το μέρος της συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές. Μέρσματα που λαμβάνονται από αυτές τις συμμετοχές απαλείφονται μειώνοντας την αξία της συμμετοχής. Περαιτέρω, η αξία των συμμετοχών αναπροσαρμόζεται με την τυχόν σωρευτική απομείωση της αξίας τους. Όταν οι ζημιές που αναλογούν στον Όμιλο υπερβαίνουν την λογιστική αξία της συμμετοχής, η λογιστική αξία μειώνεται στο μηδέν χωρίς περαιτέρω αναγνώριση ζημιών, εκτός από την περίπτωση κατά την οποία ο Όμιλος έχει δημιουργήσει υποχρεώσεις ή έχει πραγματοποιήσει πληρωμές, για λογαριασμό της συγγενούς εταιρείας.

Συναλλαγές μεταξύ εταιρειών υπό κοινό έλεγχο

Συναλλαγές μεταξύ εταιρειών που βρίσκονται υπό κοινό έλεγχο εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3. Κατά συνέπεια ο Όμιλος (εφαρμόζοντας τις οδηγίες του ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές των Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη» για τέτοιες περιπτώσεις) λογιστικοποιεί τέτοιες συναλλαγές με τρόπο που προσομοιάζει στη μέθοδο «predecessor accounting». Με βάση αυτή τη λογιστική αρχή, ο Όμιλος ενσωματώνει τις λογιστικές αξίες των επιχειρήσεων που συνενώνονται (χωρίς την αναπροσαρμογή τους σε εύλογες αξίες). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ή της νέας οντότητας μετά τη συναλλαγή συντάσσονται στη βάση του ότι η νέα διάρθρωση ίσχυε από την αρχή της πρώτης παρουσιαζόμενης περιόδου, και κατά συνέπεια αναπροσαρμόζονται τα συγκριτικά στοιχεία. Οποιαδήποτε διαφορά προκύπτει μεταξύ του τιμήματος και της λογιστικής αξίας του ποσοστού των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Στις εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις, οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους, μειούμενο με τυχόν απομείωση της αξίας των συμμετοχών όπου αυτό απαιτείται.

2. Μετατροπή Ξένων Νομισμάτων

Λειτουργικό Νόμισμα και Νόμισμα Παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών εταιριών του Ομίλου επιμετρούνται βάσει του τοπικού νομίσματος που ισχύει στη χώρα όπου δραστηριοποιούνται, το οποίο αποτελεί και το λειτουργικό τους νόμισμα. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, το οποίο αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας και το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

Συναλλαγές και Υπόλοιπα

Συναλλαγές που γίνονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την ημέρα της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οι νομισματικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την αντίστοιχη ημερομηνία. Τα κέρδη ή οι ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μετατρέπονται με τις ισοτιμίες της ημερομηνίας που αποκτήθηκαν. Τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, μετατρέπονται με τις ισοτιμίες της ημερομηνίας προσδιορισμού των εύλογων αξιών. Στην περίπτωση αυτή οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές από τη μεταβολή της εύλογης αξίας καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ανάλογα με το είδος του στοιχείου.

Εταιρείες του Ομίλου

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της κάθε εταιρείας του Ομίλου αποτιμώνται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του πρωτογενούς οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των εταιρειών που έχουν λειτουργικό νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης, περιλαμβανομένης και της υπεραξίας και των προσαρμογών στην εύλογη αξία των λογιστικών αξιών των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που προκύπτουν κατά την εξαγορά, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει κατά την ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Τα έσοδα και έξοδα μετατρέπονται με βάση τις τιμές του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία πραγματοποίησης των αντίστοιχων συναλλαγών. Οι συνολικά προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές, αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την πώληση της ξένης δραστηριότητας.

Ένα διεταιρικό δάνειο σε θυγατρική στο εξωτερικό του οποίου ο διακανονισμός δεν έχει προγραμματιστεί ούτε αναμένεται να συμβεί στο προβλεπόμενο μέλλον, θεωρείται ως μέρος της καθαρής επένδυσης της δραστηριότητας στο εξωτερικό, και τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

3. Υπεραξία

Υπεραξία προκύπτει κατά την απόκτηση θυγατρικών εταιρειών και υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του τιμήματος και της εύλογης αξίας των μη ελεγχουσών συμμετοχών της αποκτώμενης εταιρείας από την καθαρή εύλογη αξία της συμμετοχής του Ομίλου στα αποκτώμενα καθαρά περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτούμενης εταιρείας. Αν το συνολικό τίμημα της εξαγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος κτήσης μείον τις τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης της αξίας της.

Για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης, η υπεραξία η οποία έχει αναγνωρισθεί σε μία συνένωση επιχειρήσεων, κατανέμεται, από την ημερομηνία απόκτησης, στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών του Ομίλου, οι οποίες αναμένεται να επωφεληθούν από τη συνένωση, ανεξαρτήτως εάν τα λοιπά περιουσιακά

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ**Ετήσια Οικονομική Έκθεση****Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019**

στοιχεία ή υποχρεώσεις της αποκτηθείσας εταιρείας έχουν κατανεμηθεί στις συγκεκριμένες μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Κάθε μονάδα ή ομάδα μονάδων στην οποία έχει επιμερισθεί υπεραξία, αντιπροσωπεύει το χαμηλότερο επίπεδο μέσα στην εταιρεία στο οποίο η υπεραξία παρακολουθείται για σκοπούς εσωτερικής διαχείρισης.

Ο έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας διενεργείται σε ετήσια βάση ή πιο συχνά αν γεγονότα ή αλλαγές σε περιστάσεις καταδεικνύουν ενδεχόμενη απομείωση. Η λογιστική αξία της υπεραξίας συγκρίνεται με το ανακτήσιμο ποσό, το οποίο είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της αξίας χρήσης και της εύλογης αξίας μείον τα κόστη πώλησης. Τυχόν απομείωση αναγνωρίζεται κατευθείαν ως έξοδο και δεν μπορεί να αναστραφεί μεταγενέστερα.

4. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου αποτιμώνται ανά κατηγορία ως ακολούθως:

- Τα ακίνητα (οικόπεδα και κτίρια) αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, μειωμένη κατά τις μεταγενέστερες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης.
- Οι άλλες κατηγορίες παγίων στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημίες απομείωσης. Στο κόστος κτήσης περιλαμβάνονται όλες οι άμεσες επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες είτε περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία των ενσώματων παγίων ή όταν κριθεί πιο κατάλληλο αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν θεωρείται πιθανόν πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στον Όμιλο μεγαλύτερα από αυτά που αρχικά αναμένονταν σύμφωνα με την αρχική απόδοση του στοιχείου παγίου ενεργητικού και υπό την προϋπόθεση ότι το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων όταν πραγματοποιείται. Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και αναβάθμιση του λογισμικού κεφαλαιοποιούνται.

Η γη δεν αποσβένεται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο με ισόποσες ετήσιες επιβαρύνσεις στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής του στοιχείου, έτσι ώστε να διαγραφεί το κόστος στην υπολειμματική του αξία. Η αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των στοιχείων παγίου ενεργητικού είναι ως εξής:

Κτίρια	50
Μηχανολογικός εξοπλισμός	8 - 12
Αυτοκίνητα	5 - 7
Λοιπός εξοπλισμός	3 - 10

Η εκτίμηση της εύλογης αξίας των οικοπέδων και κτιρίων προσδιορίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητές. Τα ακίνητα αναπροσαρμόζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ούτως ώστε οι αναπόσβεστες αξίες να μη διαφέρουν από τις εύλογες αξίες κατά τις ημερομηνίες κλεισίματος του ισολογισμού.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (ζημιά απομείωσης) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Κατά την πώληση ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής της αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

5. Αύλα Περιουσιακά Στοιχεία - Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις, μείον οποιαδήποτε συσσωρευμένη απομείωση. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία είναι 3 έως 5 χρόνια.

Η τεχνογνωσία αναφέρεται σε συμβάσεις πρόσβασης στην τεχνογνωσία πωλήσεων, διεύρυνση της βάσεως προμηθειών και προμηθευτών με συμφέρουσα τιμές και μεθοδολογία οργάνωσης και λειτουργίας καταστημάτων καταναλωτικών και διαρκών αγαθών. Η απόσβεση διενεργείται ανάλογα με τα χρόνια των συμβάσεων.

6. Λειτουργικοί Τομείς

Λειτουργικοί τομείς του Ομίλου είναι στρατηγικές μονάδες οι οποίες εμπορεύονται τα ίδια αγαθά αλλά δραστηριοποιούνται σε ξεχωριστές αγορές και διοικούνται ξεχωριστά από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο διαχωρίζει τους λειτουργικούς τομείς του Ομίλου σε εγχώρια αγορά (Ελλάδα) και εξωτερικό (Ρουμανία).

Στους λειτουργικούς τομείς της Ελλάδας περιλαμβάνεται εκτός από τον Τομέα της Εμπορικής Δραστηριότητας και ο Τομέας της Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας μετά την έναρξη της λειτουργίας της εγκατάστασης φωτοβολταϊκού συστήματος καθώς και ο τομέας της παραγωγής και εμπορίας επίπλων λόγω της δραστηριότητας της θυγατρικής «Beta Wood Μον/πη Α.Ε.Β.Ε»

Οι λογιστικές πολιτικές για τους λειτουργικούς τομείς είναι ίδιες με αυτές που χρησιμοποιούνται για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων. Η αποδοτικότητα των τομέων επιμετρείται στην βάση του αποτελέσματος κέρδους ή ζημίας από τις λειτουργικές δραστηριότητες προ φόρου εισοδήματος .

7. Επενδυτικά Ακίνητα

Ως επενδυτικά ακίνητα ορίζονται τα ακίνητα που προορίζονται για μακροπρόθεσμες αποδόσεις ενοικίου ή για κεφαλαιουχικά κέρδη ή και για τα δύο και δεν χρησιμοποιούνται από καμία θυγατρική εταιρεία του Ομίλου. Τα ακίνητα, που ιδιοχρησιμοποιούνται από τον Όμιλο, αξιοποιούνται για τις παραγωγικές ή διοικητικές ανάγκες του και δεν θεωρούνται επενδυτικά ακίνητα. Αυτό αποτελεί και το κριτήριο διαχωρισμού των ακινήτων μεταξύ των επενδυτικών και των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων.

Τα επενδυτικά ακίνητα απεικονίζονται αρχικά στο ιστορικό κόστος κτήσης, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών άμεσων δαπανών απόκτησης και των εξόδων δανεισμού, όπου αυτό είναι εφικτό.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα επενδυτικά ακίνητα επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία αντανakλά τις συνθήκες της αγοράς την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και καθορίζεται από τη Διοίκηση ή ανεξάρτητους εκτιμητές σε ετήσια βάση. Η καλύτερη ένδειξη της εύλογης αξίας ενός ακινήτου δίνεται από την τρέχουσα τιμή ομοειδών ακινήτων στην ίδια περιοχή και στην ίδια κατάσταση με το επενδυτικό ακίνητο, σε μία αγορά που οι συναλλαγές πραγματοποιούνται με έντονο ρυθμό, ενώ ισχύουν ίδιοι όροι μίσθωσης και οι λοιπές συνθήκες (συγκρίσιμες συναλλαγές). Όταν δεν υπάρχουν ταυτόσημες συνθήκες, ο Όμιλος συνυπολογίζει και προσμετρά τις διαφορές από τα συγκρινόμενα ακίνητα, είτε αυτές εμφανίζονται στην περιοχή, τη φύση και την κατάσταση του ακινήτου, είτε στους συμβατικούς όρους μίσθωσης και στα λοιπά συμβόλαια που σχετίζονται με το ακίνητο.

Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από τη μεταβολή της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στον λογαριασμό «Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης» ή «Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης» την περίοδο που πραγματοποιείται.

Οι μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται στην λογιστική αξία, μόνο όταν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που σχετίζονται με τις δαπάνες αυτές, θα εισέλθουν στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Όλες οι άλλες δαπάνες για επισκευές και συντηρήσεις χρεώνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, καθώς πραγματοποιούνται. Όταν μέρος ενός επενδυτικού ακινήτου αντικαθίσταται, η τρέχουσα αξία του συγκεκριμένου μέρους παύει να αναγνωρίζεται.

Η εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων δεν αντανakλά τις μελλοντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες που θα βελτιώσουν ή θα ενισχύσουν τα ακίνητα αυτά, ενώ επίσης δεν αντανakλά τα συναφή μελλοντικά οφέλη από αυτές τις δαπάνες, πέρα από αυτές τις δαπάνες ή τα οφέλη που κάθε λογικός συμμετέχων στην αγορά θα λάμβανε υπόψη του, ώστε να προσδιορίσει την αξία του ακινήτου.

Όταν ο Όμιλος εκποιεί ένα ακίνητο στην εύλογη αξία του, σύμφωνα με τους όρους που ισχύουν στην αγορά, η τρέχουσα αξία του ακινήτου προσαρμόζεται, αμέσως πριν από την εκποίηση, στην τιμή πώλησης και η διαφορά λογιστικοποιείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως καθαρό κέρδος /ζημία από την επιμέτρηση σε εύλογη αξία του επενδυτικού ακινήτου. Τα επενδυτικά ακίνητα παύουν να αναγνωρίζονται, όταν εκποιούνται.

Στην περίπτωση που ένα επενδυτικό ακίνητο ιδιοχρησιμοποιηθεί, αναταξινομείται ως ενσώματη ακινητοποίηση. Η εύλογη αξία του ακινήτου κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης αποτελεί το τεκμαρτό κόστος κτήσης για την περαιτέρω λογιστικοποίησή του.

Στην περίπτωση που μία ενσώματη ακινητοποίηση χαρακτηριστεί ως επενδυτικό ακίνητο, επειδή η χρήση του μεταβλήθηκε, εφαρμόζονται οι λογιστικές αρχές του ΔΛΠ 16 μέχρι και την ημερομηνία της μεταφοράς του σε επενδυτικό ακίνητο και έκτοτε υπολογίζεται στην εύλογη αξία του. Το επενδυτικό ακίνητο εκτιμάται στην εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία της μεταφοράς και το κέρδος ή η ζημία από την αναπροσαρμογή του στην εύλογη αξία, δηλαδή η διαφορά μεταξύ εύλογης και τρέχουσας αξίας, αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια, σύμφωνα με το ΔΛΠ 16, ως επανεκτίμηση της αξίας των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Το κέρδος της αποτίμησης αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, εκτός εάν υπάρχει προγενέστερη ζημία απομείωσης του ακινήτου. Στην περίπτωση αυτή, το κέρδος από την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στο βαθμό που αντιλογίζει μια προγενέστερη ζημία απομείωσης και οποιοδήποτε επιπλέον κέρδος από την αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Η ζημία από την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

8. Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων (εκτός υπεραξίας)

Οι λογιστικές αξίες των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου ή της Εταιρείας εξετάζονται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστικές αξίες τους δεν είναι ανακτήσιμες. Στην περίπτωση αυτή προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων και αν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απ' ευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων είναι το μεγαλύτερο μεταξύ εύλογης αξίας μείον τα απαιτούμενα για την πώληση έξοδα και αξίας χρήσης αυτών. Για την εκτίμηση της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία

τους με την χρήση ενός προ φόρου προεξοφλητικού επιτοκίου το οποίο αντανakλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία. Για ένα περιουσιακό στοιχείο που δεν δημιουργεί ανεξάρτητες ταμειακές ροές, το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται για τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών, στην οποία το περιουσιακό στοιχείο ανήκει. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων ο Όμιλος και η Εταιρεία εξετάζουν αν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι συνθήκες που οδήγησαν στην αναγνώριση της απομείωσης σε προηγούμενες περιόδους δεν συνεχίζουν να υπάρχουν. Στην περίπτωση αυτή επαναπροσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου και η ζημιά απομείωσης αντιλογίζεται επαναφέροντας τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου στο ανακτήσιμο ποσό του στην έκταση που αυτό δεν υπερβαίνει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου που θα είχε προσδιοριστεί (καθαρή από αποσβέσεις ή απομειώσεις) αν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημιά απομείωσης σε προηγούμενα έτη.

9. Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ταυτόχρονα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για μια οικονομική οντότητα και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο για μια άλλη οικονομική οντότητα.

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται, κατά την αρχική αναγνώριση, και μεταγενέστερα επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και στο επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Με εξαίρεση τις απαιτήσεις από πελάτες, ο Όμιλος αρχικά αποτιμά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία του συν το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι απαιτήσεις από πελάτες αρχικά αποτιμώνται στην αξία συναλλαγής όπως ορίζεται από το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες».

Για να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (εξαιρουμένων των μετοχικών τίτλων) στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, πρέπει να δημιουργούνται ταμειακές ροές που αποτελούν «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων» επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή είναι γνωστή ως SPPI (“solely payments of principal and interest”) κριτήριο και γίνεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού μέσου.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται σε τρεις κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν διαθέτουν περιουσιακά στοιχεία που να αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία ταξινομούνται ως αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία με τα κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση αυτών να αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη γραμμή «Κέρδη / (ζημιές) από συμμετοχές και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Απομειώσεις».

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που καταχωρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, αποτιμούνται μεταγενέστερα βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου (EIR) και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, τροποποιείται ή απομειώνεται.

Για επενδύσεις οι οποίες διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση τις τιμές προσφοράς της αγοράς. Για επενδύσεις για τις οποίες δεν υπάρχει ενεργός αγορά, η εύλογη αξία προσδιορίζεται μέσω τεχνικών αποτίμησης, εκτός εάν το εύρος των ορθολογικών εκτιμήσεων της εύλογης αξίας είναι σημαντικά μεγάλο και οι πιθανότητες των διάφορων εκτιμήσεων δεν μπορούν εύλογα να αξιολογηθούν, οπότε δεν επιτρέπεται η αποτίμηση αυτών των επενδύσεων στην εύλογη αξία. Η αγορά ή πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων που απαιτούν την παράδοση των περιουσιακών στοιχείων μέσα σε ένα χρονικό πλαίσιο που προβλέπεται από κανονισμό ή παραδοχή της αγοράς, αναγνωρίζεται κατά την ημερομηνία διακανονισμού (δηλαδή την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο μεταφέρεται ή παραδίδεται στον Όμιλο ή την Εταιρεία).

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αξιολογούν σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί ως ακολούθως:

Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, ο Όμιλος και η Εταιρεία επιμετρούν την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθούν τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή ένα μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μέρος μίας ομάδας παρόμοιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) αποαναγνωρίζεται όταν:

- τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών πόρων έχουν εκπνεύσει,
- ο Όμιλος ή η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα την υποχρέωση να τα καταβάλλει σε τρίτους πλήρως χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό τη μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης, ή
- ο Όμιλος ή η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ενώ παράλληλα, είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα

οφέλη από αυτό είτε (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου.

Όταν ο Όμιλος ή η Εταιρεία μεταβιβάζει τα δικαιώματα εισροής ταμειακών ροών από ένα περιουσιακό στοιχείο ή συνάπτει σύμβαση μεταβίβασης, αξιολογεί την έκταση κατά την οποία διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου. Όταν ο Όμιλος ούτε μεταβιβάζει ούτε διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου και διατηρεί τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου, τότε το στοιχείο αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης συμμετοχής του Ομίλου στο περιουσιακό στοιχείο αυτό. Στην περίπτωση αυτή, ο Όμιλος αναγνωρίζει παράλληλα και μια συνδεδεμένη υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η συνδεδεμένη υποχρέωση επιμετρώνται σε βάση που αντανακλά τα δικαιώματα και τις δεσμεύσεις που έχει διατηρήσει ο Όμιλος ή η Εταιρεία.

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

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

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης μόνο όταν ο Όμιλος ή η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονήσει την υποχρέωση ταυτόχρονα. Το νόμιμο δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να μπορεί να εκτελεσθεί κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών και σε περίπτωση αθέτησης, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλομένου.

10. Μισθώσεις

Κατά την έναρξη ισχύος μίας σύμβασης, ο Όμιλος εκτιμά εάν η σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση. Μια σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση εάν η σύμβαση μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός αναγνωριζόμενου περιουσιακού στοιχείου για συγκεκριμένη χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος.

Λογιστική μίσθωσης από το μισθωτή

Ο Όμιλος εφαρμόζει μια ενιαία προσέγγιση αναγνώρισης και επιμέτρησης για όλες τις μισθώσεις (συμπεριλαμβανομένων των βραχυπρόθεσμων μισθώσεων και των μισθώσεων μικρής αξίας). Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μισθώσεις για τις πληρωμές μισθώσεων και περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης που αντιπροσωπεύουν το δικαίωμα χρήσης των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.

ι. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλ. την ημερομηνία που το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι

διαθέσιμο προς χρήση). Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης επιμετρώνται στο κόστος, μειωμένα κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης και προσαρμόζονται βάσει τυχόν επανεπιμέτρησης της υποχρέωσης από μισθώσεις. Το κόστος των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις που αναγνωρίστηκε, 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. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο στη μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους.

Εάν η κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου μεταβιβάζεται στον Όμιλο ή την Εταιρεία στο τέλος της μισθωτικής περιόδου ή εάν το κόστος του αντανάκλα την άσκηση δικαιώματος αγοράς, οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του περιουσιακού στοιχείου.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν συμβάσεις μίσθωσης εδαφικών εκτάσεων και κτιρίων (που χρησιμοποιούνται ως γραφεία, καταστήματα, σταθμοί βάσης), τηλεπικοινωνιακού εξοπλισμού και μηχανημάτων, μεταφορικών μέσων καθώς και λοιπού εξοπλισμού που χρησιμοποιούνται στις δραστηριότητές τους. Οι συμβάσεις μίσθωσης μπορεί να περιέχουν μισθωτικά και μη μισθωτικά στοιχεία. Ο Όμιλος έχει επιλέξει να μη διαχωρίσει τα μέρη της σύμβασης που δεν αποτελούν μίσθωση από τα στοιχεία της μίσθωσης και επομένως αντιμετωπίζει κάθε στοιχείο της μίσθωσης και οποιαδήποτε συναφή μέρη που δεν αποτελούν μίσθωση ως μία ενιαία μίσθωση.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όπως περιγράφεται στη λογιστική πολιτική «8. Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων (εκτός υπεραξίας)».

ii. Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, ο Όμιλος και η Εταιρεία επιμετρούν την υποχρέωση από μισθώσεις στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία πρόκειται να καταβληθούν κατά τη διάρκεια μίσθωσης. Τα μισθώματα αποτελούνται από τα σταθερά μισθώματα (περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων) μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μισθώσεων, τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο και τα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας. Τα μισθώματα επίσης περιλαμβάνουν την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι ο Όμιλος ή η Εταιρεία θα ασκήσει το εν λόγω δικαίωμα και την καταβολή ρήτρης για καταγγελία της μίσθωσης εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος για καταγγελία. Για την προεξόφληση των μισθωμάτων, ο Όμιλος και η Εταιρεία χρησιμοποιούν το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του Ομίλου καθώς το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί εύκολα. Μετά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις αυξάνεται βάσει των τόκων επί της υποχρέωσης και μειώνεται με την καταβολή των μισθωμάτων. Επιπλέον, η λογιστική αξία της υποχρέωσης από μισθώσεις επανεπιμετράται εάν υπάρχουν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις του συμβολαίου μίσθωσης.

Λογιστική μίσθωσης από τον εκμισθωτή

Μισθώσεις στις οποίες ο εκμισθωτής δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη και κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Όταν τα περιουσιακά στοιχεία μισθώνονται με λειτουργική μίσθωση, το περιουσιακό στοιχείο περιλαμβάνεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης βάσει της φύσης του περιουσιακού στοιχείου. Τα

έσοδα από μισθώματα από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται κατά τους όρους της μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο.

Μια μίσθωση που μεταβιβάζει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη και κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου κατατάσσεται ως χρηματοδοτική μίσθωση.

Τα περιουσιακά στοιχεία που τελούν υπό χρηματοδοτική μίσθωση αποαναγνωρίζονται και ο εκμισθωτής αναγνωρίζει μια απαίτηση ποσού ίσου με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση. Η απαίτηση από μισθώσεις προεξοφλείται με τη μέθοδο πραγματικού επιτοκίου και η λογιστική αξία προσαρμόζεται αναλόγως. Τα εισπρακτέα μισθώματα αυξάνονται βάσει των τόκων επί της απαίτησης και μειώνονται με την είσπραξη των μισθωμάτων.

Υπομισθώσεις

Όταν ο Όμιλος είναι ο ενδιάμεσος εκμισθωτής σε μια σύμβαση υπομίσθωσης κατατάσσει την υπομίσθωση ως χρηματοδοτική ή λειτουργική μίσθωση με βάση το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης το οποίο προκύπτει από την κύρια μίσθωση και αντιμετωπίζει λογιστικά την αρχική μίσθωση και την υπομίσθωση ως δυο χωριστές συμβάσεις. Όταν η υπομίσθωση κατατάσσεται ως χρηματοδοτική μίσθωση, το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης που υπομισθώνεται αποαναγνωρίζεται και αναγνωρίζεται μια απαίτηση από μισθώσεις.

Ο Όμιλος έχει αρκετές συμβάσεις μίσθωσης καταστημάτων τις οποίες υπομισθώνει σε τρίτους και οι περισσότερες από αυτές έχουν αναταξινομηθεί από λειτουργικές μισθώσεις σε χρηματοδοτικές μισθώσεις κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της υπομίσθωσης σε σχέση με την αντίστοιχη διάρκεια της κύριας μίσθωσης.

11. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της τιμής κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η τιμή κτήσης προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μεσοσταθμικού μέσου όρου, όπου ο μέσος όρος υπολογίζεται στο τέλος κάθε χρήσης. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων, μειωμένη με το εκτιμώμενο κόστος για την ολοκλήρωση αυτών και το εκτιμώμενο για την πραγματοποίηση της πώλησης κόστος. Σε περίπτωση μεταγενέστερης αύξησης της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας αποθεμάτων που έχουν απομειωθεί, η απομείωση αυτή αντισταθμίζεται.

12. Εμπορικές Απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αποτελούν το δικαίωμα του Ομίλου ή της Εταιρείας σε αντάλλαγμα το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (δηλαδή μόνο η πάροδος του χρόνου απαιτείται προκειμένου να καταστεί απαιτητή η πληρωμή του εν λόγω ανταλλάγματος) από τη συνήθη δραστηριότητα του Ομίλου ή της Εταιρείας. Εάν η είσπραξη των υπολοίπων αυτών αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός ενός έτους ή και λιγότερο (ή και περισσότερο εάν αποτελεί το γεγονός αυτό μέρος του κανονικού λειτουργικού κύκλου της επιχειρηματικής δραστηριότητας), τότε οι απαιτήσεις ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Εάν όχι, τότε ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και ύστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης.

13. Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα Στοιχεία

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τις καταθέσεις όψεως.

14. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται από την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια.

Η διαφορά υπέρ το άρτιο περιλαμβάνει όλα τα επιπρόσθετα ποσά που λήφθηκαν κατά την έκδοση μετοχικού κεφαλαίου. Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση της διαφοράς υπέρ το άρτιο.

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσης της επιχείρησης που αποκτάται.

15. Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Στη συνέχεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν ο Όμιλος έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού. Σε αυτή την περίπτωση ταξινομούνται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι τα επιτόκια που καταβάλλονται σε σχέση με τα συναφθέντα δάνεια ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και, συνεπώς, δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές.

16. Φόρος εισοδήματος και Αναβαλλόμενος φόρος

Στο φόρο της περιόδου περιλαμβάνεται ο τρέχων φόρος εισοδήματος και οι αναβαλλόμενοι φόροι. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από τους φόρους που σχετίζονται με κονδύλια που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των ισχυουσών φορολογικών διατάξεων και συντελεστών φόρου, κατά την ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων στις χώρες όπου ο Όμιλος δραστηριοποιείται και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα. Η διοίκηση περιοδικά προβαίνει σε εκτιμήσεις κατά την υποβολή φορολογικών δηλώσεων σε περιπτώσεις που οι σχετικές φορολογικές διατάξεις επιδέχονται ερμηνείας και προβαίνει στο σχηματισμό προβλέψεων, όπου χρειάζεται, με βάση τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος, αφορά περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για σκοπούς σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και της φορολογικής τους βάσης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές εκτός από τις περιπτώσεις:

όπου η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση προκύπτει από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης σε μία συναλλαγή η οποία δεν είναι συνένωση εταιριών και κατά την στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημιά, και των προσωρινών διαφορών που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες, όπου ο χρόνος αντιστροφής των προσωρινών διαφορών μπορεί να ελεγχθεί και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών εκτός από τις περιπτώσεις:

όπου η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που σχετίζεται με τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές προκύπτει από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης σε μια συναλλαγή η οποία δεν είναι συνένωση εταιριών και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημιά, και

των προσωρινών διαφορών που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες, όπου οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον και θα υπάρξει διαθέσιμο φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των προσωρινών διαφορών.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται βάσει φορολογικών συντελεστών που αναμένεται ότι θα ισχύουν στο χρόνο που το περιουσιακό στοιχείο θα αναγνωριστεί ή η υποχρέωση θα διακανονιστεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση εν μέρει ή στο σύνολό της.

17. Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Προγράμματα Καθορισμένων Εισφορών

Ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στα πλαίσια του οποίου ο Όμιλος καταβάλλει σταθερές εισφορές σε ένα ξεχωριστό φορέα. Ο Όμιλος δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για να καταβάλλει τυχόν πρόσθετα ποσά, αν ο φορέας δεν κατέχει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να καταβάλει τις παροχές που σχετίζονται με την υπηρεσία κατά την τρέχουσα και τις προηγούμενες περιόδους. Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

Προγράμματα Καθορισμένων Παροχών

Ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα που δεν είναι πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών. Ως επί το πλείστον, τα προγράμματα καθορισμένων παροχών καθορίζουν ένα ποσό

παροχών που θα λάβει ο εργαζόμενος κατά τη συνταξιοδότησή του, συνήθως σε συνάρτηση με έναν ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια υπηρεσίας και οι αποδοχές.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών στο τέλος της περιόδου σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι υποχρεώσεις αυτές υπολογίζονται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της Προβεβλημένης Πιστωτικής Μονάδας (Projected Unit Credit Method). Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται είναι η απόδοση υψηλής ποιότητας ευρωπαϊκών εταιρικών ομολόγων που έχουν ημερομηνία λήξης που προσεγγίζει τα χρονικά όρια της σχετικής υποχρέωσης.

Το κόστος τρέχουσας υπηρεσίας του προγράμματος καθορισμένων παροχών που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στις αποδοχές προσωπικού, αντανakλά την αύξηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από υπηρεσία εργαζόμενου κατά την τρέχουσα περίοδο, αλλαγές της παροχής, περικοπές και διακανονισμούς. Το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται απευθείας στα λοιπά συνολικά έσοδα στην περίοδο κατά την οποία πραγματοποιούνται και δεν μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερη περίοδο.

Υποχρεώσεις προς εργαζομένους - Λοιπό μακροπρόθεσμο μέρος

Τα αναμενόμενα κόστη αυτών των παροχών καθίστανται δεδουλευμένα κατά τη διάρκεια της απασχόλησης, χρησιμοποιώντας την ίδια λογιστική μεθοδολογία που χρησιμοποιείται για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, με την εξαίρεση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Αυτές οι υποχρεώσεις αποτιμώνται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητους αναλογιστές.

Παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Οι παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία είναι πληρωτέες όταν η απασχόληση τερματίζεται από τον Όμιλο πριν από την κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης, ή όταν ένας υπάλληλος αποδέχεται εθελούσια έξοδο ως αντάλλαγμα για αυτές τις παροχές. Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία κατά την προγενέστερη από τις ακόλουθες ημερομηνίες: (α) όταν ο Όμιλος δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών και (β) όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει το κόστος για την αναδιάρθρωση που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 και συνεπάγεται την καταβολή παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, οι παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζονται με βάση τον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά. Παροχές που οφείλονται 12 μήνες μετά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

18. Προβλέψεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος ή η Εταιρεία έχει μια παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη), ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, και είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και το ποσό αυτής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Αν η επίπτωση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική οι προβλέψεις αναγνωρίζονται σε προεξοφλημένη βάση με την χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου που αντανakλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με την υποχρέωση. Όταν γίνεται προεξόφληση των προβλέψεων, η αύξηση της πρόβλεψης που οφείλεται στο πέρασμα του χρόνου αναγνωρίζεται ως κόστος

δανεισμού. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης, αντιλογίζονται. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

19. Κρατικές Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ο Όμιλος θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

20. Εμπορικές Υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αποτελούν υποχρεώσεις προς πληρωμή για προϊόντα ή υπηρεσίες που έχουν αποκτηθεί κατά την άσκηση της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας από προμηθευτές. Οι πληρωτέοι λογαριασμοί κατατάσσονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι υποχρεώσεις προς προμηθευτές αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

21. Διανομή Μερισμάτων

Τα μερίσματα προς τους μετόχους της εταιρείας καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ως υποχρέωση την περίοδο εκείνη στην οποία η πρόταση διανομής από την Διοίκηση εγκρίνεται από τη ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων.

22. Αναγνώριση Εσόδων - Εξόδων

Έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη, εκτός από τα ποσά που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων (φόρος προστιθέμενης αξίας, λοιποί φόροι επί των πωλήσεων κτλ). Μια οικονομική οντότητα αναγνωρίζει έσοδα όταν (ή καθώς) ικανοποιεί την υποχρέωση εκτέλεσης μιας σύμβασης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που έχει υποσχεθεί στον πελάτη. Ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο του αγαθού ή της υπηρεσίας, εάν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως με την παράδοσή του, και δεν υπάρχει καμία ανεκπλήρωτη υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Τα **έσοδα από την παροχή υπηρεσιών** αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την οποία οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρώνται σύμφωνα με τη φύση των υπηρεσιών που παρέχονται, χρησιμοποιώντας είτε μεθόδους εκροών, είτε μεθόδους εισροών. Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη. Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν ο Όμιλος (ή η Εταιρεία) έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις του προς τον πελάτη, πριν ο πελάτης πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

του Ομίλου (ή της Εταιρείας) για την έκδοση τιμολογίου. Η συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν ο Όμιλος (ή η Εταιρεία) λαμβάνει τίμημα από τον πελάτη (προπληρωμή) ή όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (αναβαλλόμενο έσοδο) πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση από-αναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα **έσοδα της μίσθωσης** από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα **έσοδα από τόκους** αναγνωρίζονται με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των δανείων ή απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται έσοδα από τόκους με το ίδιο επιτόκιο (αρχικό πραγματικό επιτόκιο) επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

Τα **έσοδα από μερίσματα** αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν το δικαίωμα είσπραξής τους έχει θεμελιωθεί.

Τα **εσοδα από την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας** αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που οι σχετικοί κίνδυνοι μεταβιβάζονται στον αγοραστή και συγκεκριμένα, σύμφωνα με τη μηνιαία παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος που παρέχεται στο ελληνικό δίκτυο και επιβεβαιώνεται από τους ΛΑΓΗΕ και ΑΔΜΗΕ.

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στο αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

23. Στρογγυλοποιήσεις

Τα ποσά που εμπεριέχονται σε αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε Ευρω. Λόγω του γεγονότος αυτού, διαφορές που ενδέχεται να υπάρχουν οφείλονται σε αυτές τις στρογγυλοποιήσεις.

Γ.1 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς) πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία του Ομίλου, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες, κατευθύνσεις και συστάσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

(α) Κίνδυνος αγοράς συναλλαγματικών ισοτιμιών

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ευρώπη και συνεπώς το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών του Ομίλου διεξάγεται σε Ευρώ, κατά συνέπεια διατρέχει μειωμένο συναλλαγματικό κίνδυνο. Οι συναλλαγές της θυγατρικής του Ομίλου στην Ρουμανία αφορούν σε ποσοστό 25,92% επί του κύκλου εργασιών και η Διοίκηση εκτιμά ότι ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι σε κάθε περίπτωση ελεγχόμενος.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα. Εκτός από δύο πελάτες, έκαστος των οποίων υπερβαίνει ποσοστό 10% του κύκλου εργασιών, κανένας άλλος πελάτης δεν ξεπερνά το 10% των πωλήσεων και επομένως ο εμπορικός πιστωτικός κίνδυνος είναι κατανεμημένος σε μεγάλο αριθμό πελατών. Οι πωλήσεις χονδρικής γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων. Από τη Διεύθυνση Πιστωτικού Ελέγχου ορίζονται πιστωτικά όρια ανά πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων. Τα πιστωτικά όρια παρακολουθούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα και επανακαθορίζονται με σκοπό την αποφυγή δημιουργίας σημαντικής εκτάσεως επισφαλειών.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, καθόσον η Εταιρεία έχει ικανά ταμειακά διαθέσιμα, ενώ έχει εξασφαλίσει επαρκή πιστωτικά όρια από τις συνεργαζόμενες με αυτήν τράπεζες, προκειμένου να αντιμετωπίσει οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων, περίπτωση πάντως η οποία δεν έχει συντρέξει μέχρι σήμερα, παρά τις εξαιρετικά δυσμενείς οικονομικές συνθήκες που έχει βιώσει η εγχώρια οικονομία. Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα του Ομίλου είναι κυρίως επενδυμένα σε αντισυμβαλλόμενους με υψηλή πιστοληπτική αξιολόγηση και για μικρό χρονικό διάστημα.

(δ) Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των μελλοντικών χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Η έκθεση του Ομίλου στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων σχετίζεται πρωταρχικά με το μακροπρόθεσμο δανεισμό του Ομίλου. Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο διακύμανσης επιτοκίων μέσω ενός συνδυασμού δανείων σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου δανεισμού.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της περιόδου καθώς και των Ιδίων Κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου της τάξης των + 0,5 % , + 1% ή - 0,5% , - 1 % .

Οι σχετικές επιδράσεις παρουσιάζονται παρακάτω :

▪ Αύξηση επιτοκίων κατά 0,5 % :

Τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα Ίδια Κεφάλαια θα επιβαρυνθούν κατά 10 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και κατά 8 χιλ. Ευρώ για την Εταιρεία.

▪ Αύξηση επιτοκίων κατά 1 % :

Τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα Ίδια Κεφάλαια θα επιβαρυνθούν κατά 20 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και κατά 16 χιλ. Ευρώ για την Εταιρεία.

▪ Μείωση επιτοκίων κατά 0,5 % :

Τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα Ίδια Κεφάλαια θα αυξηθούν κατά 10 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και για κατά 8 χιλ. Ευρώ την Εταιρεία.

▪ Μείωση επιτοκίων κατά 1 % :

Τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα Ίδια Κεφάλαια θα αυξηθούν κατά 20 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και για κατά 16 χιλ. Ευρώ την Εταιρεία.

(ε) Προμηθευτές

Ο Όμιλος έχει συνάψει συμφωνίες με Οίκους του εξωτερικού αλλά και της εγχώριας αγοράς για την προώθηση και την διανομή των προϊόντων τους στην ελληνική αγορά, ενώ παράλληλα φροντίζει, όπου είναι εφικτό, να μην υπάρχει σημαντική εξάρτηση από τους προμηθευτές, ώστε κανένας άλλος προμηθευτής, πλην ενός εξ αυτών, να μην προμηθεύει υλικά σε ποσοστό μεγαλύτερο του 15% των συνολικών αγορών του Ομίλου.

(ζ) Κίνδυνοι από μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα – Περιορισμοί στην Διακίνηση Κεφαλαίων

Η επιβολή περιορισμών και ελέγχων στην ελεύθερη κίνηση κεφαλαίων είχε εξαιρετικά αρνητικό αντίκτυπο στην ελληνική οικονομία, επηρέασε σημαντικά την ρευστότητα των επιχειρήσεων, την εν γένει συμπεριφορά των καταναλωτών και την αγοραστική τους δύναμη. Το σχετικό πλαίσιο διαρκώς βελτιωνόταν προς την κατεύθυνση της ελάφρυνσης των περιορισμών και απαγορεύσεων που επιβλήθηκαν την 28^η Ιουνίου 2015, ενώ από την 01.09.2019 επήλθε πλήρης άρση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων, ήτοι καταργήθηκε αφενός μεν η από 18.07.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου «Επείγουσες Ρυθμίσεις για τη θέσπιση περιορισμών στη ανάληψη μετρητών και τη μεταφορά κεφαλαίων» αφετέρου δε οι υπουργικές αποφάσεις που εξεδόθησαν κατ' εξουσιοδότηση των διατάξεων της ως άνω Πράξης καθώς και οι κανονιστικές αποφάσεις της συσταθείσας Επιτροπής Έγκρισης Τραπεζικών Συναλλαγών. Η αποκατάσταση της ελεύθερης κίνησης κεφαλαίων αποτέλεσε αποφασιστικό βήμα για την επιστροφή της ελληνικής οικονομίας σε συνθήκες συναλλακτικής ομαλότητας και κανονικότητας, ενώ συνέβαλε σημαντικά στην εδραίωση της εμπιστοσύνης, στην ενίσχυση της ρευστότητας, στην επιστροφή κεφαλαίων και καταθέσεων από ιδιώτες και επιχειρήσεις, στην προσέλκυση επενδύσεων και στην περαιτέρω αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης. Σε κάθε περίπτωση σημειώνεται ότι η επιβολή και διατήρηση των παραπάνω περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων και τη διενέργεια συναλλαγών δεν επηρέασε καθ' οιονδήποτε τρόπο, ούτε και αναμένεται πλέον να επηρεάσει τις δραστηριότητες του Ομίλου, καθόσον η Διοίκηση αυτής παρακολουθούσε συστηματικά και με μεγάλη προσοχή τις εξελίξεις και αξιολογούσε τα εκάστοτε δεδομένα, ώστε να διασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχιση της επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

(η) Κίνδυνοι από την εξάπλωση του κορωνοϊού COVID-19

Η ραγδαία εξάπλωση και η ταχύτατη διασπορά του νέου κορωνοϊού COVID-19, η οποία είχε ως αποτέλεσμα την κήρυξη πανδημίας από τον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας (Π.Ο.Υ.), αποτελεί μια πρωτόγνωρη δοκιμασία, που αναμένεται μετά βεβαιότητας πλέον να έχει δυσμενείς συνέπειες τόσο στη διεθνή όσο και στην εγχώρια οικονομία και αγορά. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του Δ.Ν.Τ η προοπτική για την παγκόσμια ανάπτυξη είναι αρνητική, με ύφεση ίση ή και μεγαλύτερη από αυτή στη διάρκεια της παγκόσμιας χρηματοπιστωτικής κρίσης. Η αναπτυξιακή δυναμική που εμφάνισε η ελληνική οικονομία, μετά από μια παρατεταμένη κρίση και εφαρμογή επίπονων προγραμμάτων προσαρμογής και η βελτίωση των οικονομικών δεικτών διακόπηκαν απότομα λόγω της πρωτοφανούς υγειονομικής κρίσης.

Ήδη από τις αρχές Μαρτίου ο ΟΟΣΑ προχώρησε σε αναθεώρηση προς τα κάτω των προβλέψεων για την παγκόσμια ανάπτυξη, ενώ το Eurogroup ενέκρινε μια δέσμη δράσεων πολιτικής για την αντιμετώπιση των αρνητικών συνεπειών της πανδημίας στην οικονομική δραστηριότητα και παρέχει, επί του παρόντος, πλήρη δημοσιονομική ευελιξία στα κράτη-μέλη για την αντιμετώπιση των κοινωνικών και οικονομικών επιπτώσεων από την πανδημία. Ειδικότερα, για την Ελλάδα ο στόχος πρωτογενούς πλεονάσματος 3,5% δεν θα ισχύσει για

το 2020, ενώ οι δαπάνες για τον περιορισμό της εξάπλωσης της πανδημίας και τη στήριξη της οικονομικής δραστηριότητας θα εξαιρεθούν από τον κρατικό προϋπολογισμό.

Κατά τη χρονική στιγμή σύνταξης της παρούσας Εκθέσεως δεν μπορούν να εξαχθούν με βεβαιότητα ασφαλή συμπεράσματα αναφορικά με τις επιπτώσεις από την εξάπλωση του κορωνοϊού στη δραστηριότητα, τα οικονομικά αποτελέσματα και τα μεγέθη της Εταιρείας, καθόσον δεν μπορεί να προσδιορισθεί επακριβώς η χρονική διάρκεια και η ένταση της υγειονομικής κρίσης.

Ο Όμιλος είναι πιθανό να αντιμετωπίσει επιπτώσεις από τα φαινόμενα κάμψης των αγορών καθώς και τον αντίκτυπο στο εργατικό δυναμικό του Ομίλου, εφόσον ο ιός διαδοθεί ευρέως στις αγορές όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Η επιδημία COVID-19 ενδέχεται να επιφέρει περαιτέρω αρνητικές συνέπειες στην παγκόσμια οικονομία το 2020, ενώ στο μέλλον είναι πιθανό να επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες του Ομίλου. Είναι πιθανό η συνεχιζόμενη εξάπλωση του COVID-19 να προκαλέσει οικονομική επιβράδυνση ή ύφεση ή να προκαλέσει άλλα απρόβλεπτα γεγονότα, καθένα από τα οποία μπορεί να έχει αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα αποτελέσματα λειτουργίας ή στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Ο αντίκτυπος αυτού του ξεσπάσματος είναι ένα μη διορθωτικό γεγονός μετά την κατάρτιση του ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2019. Ωστόσο, ο μελλοντικός αντίκτυπος αυτού του ξεσπάσματος πρέπει να εκτιμηθεί υπό το πρίσμα της βάσης της λογιστικής συνέχειας που χρησιμοποιήθηκε για την προετοιμασία αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σε κάθε περίπτωση, η Διοίκηση του Ομίλου, με μέγιστο αίσθημα ευθύνης, παρακολουθεί συστηματικά τις εξελίξεις και φροντίζει καθημερινά για τη λήψη των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση των διαδικασιών που κρίνονται σκόπιμες και αναγκαίες, προκειμένου να διασφαλισθεί η απρόσκοπτη παραγωγική της λειτουργία και η επιχειρηματική της συνέχεια και να σταθεροποιηθεί η εξωστρεφής της εικόνα.

Η Διοίκηση του Ομίλου ενεργώντας με πρωταρχικό γνώμονα την υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων της, αλλά και την διασφάλιση της απρόσκοπτης συνέχισης της επιχειρηματικής λειτουργίας παρακολουθεί με ιδιαίτερη προσοχή τις εξελίξεις στον τομέα ασφάλειας των εργαζομένων, λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα, σύμφωνα με τις οδηγίες των επιστημόνων, διαμορφώνει κατάλληλες συνθήκες εργασίας σε περιπτώσεις δυσχερειών φυσικής παρουσίας των εργαζομένων και μέχρι σήμερα δεν έχει προχωρήσει σε καμία μεταβολή των εργασιακών σχέσεων ή περιορισμού των θέσεων εργασίας.

Σχεδιάστηκε και άρχισε αμέσως να υλοποιείται ένα πλάνο μέτρων και ενεργειών με κύριους στόχους: τη διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας όλων των εργαζομένων παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο, την ασφάλεια και την αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατό και με τις απαραίτητες προφυλάξεις, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων (βιντεοκλήσεων), καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ή ειδικές ανάγκες ομάδων εργαζομένων.

Περαιτέρω, έχει μεριμνήσει για την προσήκουσα και έγκυρη ενημέρωση του συνόλου του προσωπικού αναφορικά με την σχολαστική τήρηση των κανόνων ατομικής υγιεινής και των συστάσεων και οδηγιών του ΕΟΔΥ και των λοιπών αρμοδίων κρατικών φορέων, έχει συστήσει και ειδική ομάδα, η οποία παρακολουθεί την εμφάνιση ύποπτων συμπτωμάτων (πχ. βήχας, πυρετός, δύσπνοια) μεταξύ των εργαζομένων, εγκαταστάθηκαν σύγχρονα συστήματα ελέγχου της θερμοκρασίας των εισερχομένων προσώπων στις εγκαταστάσεις της Εταιρείας για τον εντοπισμό πιθανού κρούσματος και φροντίζει για την άμεση αντιμετώπιση τυχόν κρουσμάτων

σύμφωνα με τις προβλεπόμενες διαδικασίες, ενώ καθημερινά προληπτικά απολυμαίνονται ευαίσθητοι και κοινόχρηστοι χώροι όλων των εγκαταστάσεων.

Παράλληλα η Οικονομική Διεύθυνση του Ομίλου μεριμνά για τη διασφάλιση της αναγκαίας ρευστότητας και την εξεύρεση των κατάλληλων χρηματοοικονομικών εργαλείων για την έγκαιρη και προσήκουσα αντιμετώπιση των συνεπειών της πρωτοφανούς υγειονομικής κρίσης, παρακολουθεί εκ του σύνεγγυς τα μέτρα στήριξης που έχει θεσπίσει η ελληνική πολιτεία για την διευκόλυνση των επιχειρήσεων (πχ. επιδότηση τόκων δανείων, παράταση καταβολής δόσεων υφιστάμενων δανείων, αναστολή καταβολής ασφαλιστικών εισφορών, βεβαιωμένων οφειλών κλπ) και συνεργασία με τα εγχώρια πιστωτικά ιδρύματα αξιολογεί όλες τις διαθέσιμες χρηματοοικονομικές επιλογές, ώστε να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο έλλειψης διαθέσιμων κεφαλαίων.

Δεδομένου ότι κατά την παρούσα στιγμή, οι ποσοτικές και ποιοτικές επιπτώσεις στη λειτουργία του Ομίλου από την εξάπλωση του κορωνοϊού, εξακολουθούν να είναι υπό αξιολόγηση, η διοίκηση του Ομίλου δεσμεύεται να ενημερώσει το επενδυτικό κοινό με τον πλέον κατάλληλο τρόπο είτε μέσω νεότερης ανακοίνωσης, είτε μέσω των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Δ. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοίκησης

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της διοίκησης, οι οποίες επηρεάζουν τις αξίες των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων, των εσόδων, των δαπανών και των γνωστοποιήσεων για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Η Διοίκηση σε συνεχή βάση αξιολογεί τις εκτιμήσεις και τις παραδοχές αυτές, οι οποίες αναλυτικά παρατίθενται στη συνέχεια της παρούσας παραγράφου. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές βασίζονται στην υπάρχουσα εμπειρία και σε διάφορους άλλους παράγοντες που θεωρούνται εύλογοι. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές είναι η βάση για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν είναι άμεσα διαθέσιμες από άλλες πηγές. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις κάτω από διαφορετικές παραδοχές ή συνθήκες.

Οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές που αφορούν σε μελλοντικές και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων μέσα στην επόμενη χρήση, έχουν ως εξής:

Απομείωση υπεραξίας

Ο Όμιλος αξιολογεί αν υπάρχει απομείωση της υπεραξίας τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Για το λόγο αυτό απαιτείται να εκτιμηθεί η αξία χρήσης κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία έχει επιμεριστεί ποσό υπεραξίας. Η εκτίμηση της αξίας χρήσης απαιτεί ο Όμιλος να εκτιμήσει τις μελλοντικές ταμειακές ροές της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών και να επιλέξει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης, με βάση το οποίο θα καθοριστεί η παρούσα αξία των ανωτέρω μελλοντικών ταμειακών ροών.

Φόρος εισοδήματος

Οι εταιρείες του Ομίλου υπόκεινται σε διαφορετικές νομοθεσίες σχετικά με τη φορολογία εισοδήματος και ως εκ τούτου απαιτείται σημαντική εκτίμηση από τη διοίκηση προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη του Ομίλου για τους φόρους εισοδήματος. Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» αφορά στα ποσά των φόρων που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και

περιλαμβάνει την πρόβλεψη για τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για τυχόν πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σαν αποτέλεσμα ελέγχου από τις φορολογικές αρχές. Οι απολογιστικοί φόροι εισοδήματος μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις, εξαιτίας μελλοντικών αλλαγών στη φορολογική νομοθεσία, σημαντικών αλλαγών στις νομοθεσίες των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος και η Εταιρεία, ή απρόβλεπτων επιπτώσεων από τον τελικό προσδιορισμό της φορολογικής υποχρέωσης κάθε χρήσης από τις φορολογικές αρχές. Αυτές οι αλλαγές μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου και της Εταιρείας. Στην περίπτωση που οι τελικοί πρόσθετοι φόροι που προκύπτουν είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους στη χρήση που πραγματοποιήθηκε ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στις περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής βάσης και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσμοθετηθεί και αναμένεται να ισχύουν στις περιόδους που οι διαφορές αυτές αναμένεται να απαλειφθούν. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει διαθέσιμο φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

Σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης απαιτούνται για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωρισθεί, με βάση τον πιθανό χρόνο και το ύψος των μελλοντικών φορολογητέων κερδών σε συνδυασμό με το φορολογικό προγραμματισμό της οντότητας.

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Ο Όμιλος απομειώνει την αξία των εμπορικών απαιτήσεων του όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη έκαστης απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η Διοίκηση του Ομίλου επανεκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Εκτίμηση ωφέλιμης ζωής περιουσιακών στοιχείων

Τα ενσώματα πάγια και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η πραγματική ωφέλιμη ζωή των αποτιμάται σε ετήσια βάση. Ο Όμιλος και η Εταιρεία εκτιμούν την ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων καθώς και των άυλων περιουσιακών στοιχείων τα οποία αναγνωρίζονται είτε μέσω απόκτησής είτε μέσω συνενώσεων επιχειρήσεων. Οι εκτιμήσεις αυτές επανεξετάζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση λαμβάνοντας υπόψη νέα δεδομένα και τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς.

Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Ο Όμιλος, με βάση το ΔΛΠ 19, προβαίνει σε εκτιμήσεις των παραδοχών βάσει των οποίων υπολογίζεται αναλογιστικά η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού. Το ύψος της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη. Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει την στοιχειοθέτηση παραδοχών σχετικών με το προεξοφλητικό επιτόκιο, το ποσοστό αύξησης των αμοιβών των εργαζομένων, την αύξηση του

δείκτη τιμών καταναλωτή και την αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή. Η Διοίκηση προσπαθεί, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς όπου η εν λόγω πρόβλεψη αναθεωρείται, να εκτιμά με όσο το δυνατό καλύτερο τρόπο τις παραμέτρους αυτές.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων και απαιτήσεων, απαιτεί από την διοίκηση την συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μην συμβούν καθώς και των πιθανών συνεπειών που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στην δραστηριότητα της Εταιρείας και του Ομίλου. Ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων και απαιτήσεων είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με μελλοντικά γεγονότα, νόμους, κανονισμούς κτλ. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας στο μέλλον. Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, η Διοίκηση του Ομίλου επανεξετάζει τα γεγονότα βάσει των οποίων μπορεί να οδηγηθεί και σε αναθεώρηση των εκτιμήσεων της

Πρόβλεψη καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας για αποθέματα

Σύμφωνα με την λογιστική αρχή του Ομίλου η πρόβλεψη για την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων, αποτελεί την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης, με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

Απομείωση συμμετοχών

Η Εταιρεία διεξάγει ελέγχους απομείωσης προκειμένου να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό των επενδύσεων. Ο έλεγχος απομείωσης είναι μια σύνθετη διαδικασία που απαιτεί σημαντική κρίση της Διοίκησης και στηρίζεται σε βασικές υποθέσεις σχετικά με τη μελλοντική κερδοφορία και τις ταμειακές ροές, δεδομένου του περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιούνται οι επενδύσεις της Εταιρείας το οποίο επηρεάζεται από το νομοθετικό πλαίσιο που διέπει το αντικείμενο των εργασιών τους, επιλέγοντας τον κατάλληλο συντελεστή προεξόφλησης και τον κατάλληλο μακροπρόθεσμο ρυθμό ανάπτυξης.

Περιεχόμενα

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	Σελ.
1. Λειτουργικοί τομείς	104
2. Κόστος Μισθοδοσίας	107
3. Πωλήσεις –Λοιπά Έσοδα	107
4. Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας - Λειτουργίας Διάθεσης & Άλλα Γενικά Έξοδα	108
5. Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα (Έξοδα)	109
6. Φόροι	109
7. Κέρδη Ανά Μετοχή	116
8. Επενδυτικά Ακίνητα	116
9. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	116
10. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	119
11. Επενδύσεις σε θυγατρικές/ Συμμετοχές σε Εταιρείες του Ομίλου	121
12. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	123
13. Αποθέματα	123
14. Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις	123
15. Χρηματικά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα	127
16. Μετοχικό Κεφάλαιο και Κεφάλαιο υπέρ το Άρτιο	127
17. Αποθεματικά	127
18. Κέρδη / Ζημιές εις νέο	128
19. Αποζημιώσεις Προσωπικού λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία	128
20. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	130
21. Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	130
22. Δάνεια	131
23. Μέρισμα	132
24. Συναλλαγές Συνδεδεμένων Μερών	132
25. Χρηματοοικονομικά μέσα και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	135
26. Αμοιβές Ελεγκτών	137
27. Συμβατικές Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	137
28. Προβλέψεις και Λοιπές Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	137
29. Δικαίωμα χρήσης και Υποχρεώσεις Μισθώσεων	140
30. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα	142

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

1. Λειτουργικοί τομείς

Λειτουργικοί τομείς του Ομίλου είναι στρατηγικές μονάδες οι οποίες παρακολουθούνται και διοικούνται ξεχωριστά από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της «Organizer Stores ΑΕΕ», «Voyatzoglou Systems Romania SRL» δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και στην Ρουμανία με το ίδιο αντικείμενο εργασιών, ενώ για την θυγατρική εταιρεία «Beta Contract Α.Ε.» τα αποτελέσματα της, το σύνολο των στοιχείων του Ενεργητικού και ο Κύκλος Εργασιών της είναι επουσιώδη σε σχέση με τον Όμιλο. Η θυγατρική εταιρεία «Beta Wood Μον/τη Α.Ε.Β.Ε» δραστηριοποιείται στην Ελλάδα με αντικείμενο την παραγωγή και την εμπορία επίπλων και άλλων συναφών ειδών και προϊόντων. Στους λειτουργικούς τομείς της Ελλάδας εκτός από τον Τομέα της Εμπορικής Δραστηριότητας περιλαμβάνεται και ο Τομέας της Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας.

31.12.2019	ΕΛΛΑΔΑ				ΡΟΥΜΑΝΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΔΡΑΣΤ/ΤΗΤΑ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΠΙΠΛΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΔΡΑΣΤ/ΤΗΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Κύκλος Εργασιών	17.160	341	2.216	19.717	6.947	26.664
Μείον: Κόστος πωλήσεων	(11.224)	-	(1.827)	(13.051)	(4.957)	(18.009)
Μικτά Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης	5.936	341	389	6.665	1.990	8.655
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	114	-	11	124	25	150
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	(1.216)	-	(210)	(1.426)	(246)	(1.672)
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	(3.827)	(81)	(287)	(4.194)	(983)	(5.177)
Μερικά Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης	1.007	260	(97)	1.169	786	1.956
Καθαρά έσοδα/έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	(294)	-	(51)	(344)	(11)	(356)
Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων	717	260	(148)	825	775	1.600
Φόρος εισοδήματος	(361)	-	(70)	(431)	(128)	(558)
Καθαρά Κέρδη (ζημιές) μετά φόρων	353	260	(218)	394	647	1.041
Δικαιώματα μειοψηφίας						-
Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου						1.041

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

31.12.2018	ΕΛΛΑΔΑ				ΡΟΥΜΑΝΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΔΡΑΣΤ/ΤΗΤΑ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΠΙΠΛΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΔΡΑΣΤ/ΤΗΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Κύκλος Εργασιών	16.571	330	1.332	18.233	5.101	23.334
Μείον: Κόστος πωλήσεων	(10.595)	-	(1.295)	(11.889)	(3.493)	(15.383)
Μικτά Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης	5.977	330	37	6.344	1.607	7.951
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	31	-	19	50	26	76
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	(1.163)	-	(135)	(1.298)	(201)	(1.499)
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	(3.665)	(89)	(289)	(4.044)	(821)	(4.865)
Μερικά Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης	1.179	241	(369)	1.052	612	1.663
Καθαρά έσοδα/έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	(180)	-	(23)	(203)	(4)	(206)
Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων	999	241	(391)	849	608	1.457
Φόρος εισοδήματος	(332)	-	107	(225)	(78)	(303)
Καθαρά Κέρδη (ζημιές) μετά φόρων	667	241	(284)	624	530	1.154
Δικαιώματα μειοψηφίας						14
Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου						1.168

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Τα σύνολα Ενεργητικού και Παθητικού του τομέα έχουν ως εξής :

ΟΜΙΛΟΣ						
31.12.2019 (Ποσά σε 000 Ευρώ)	ΕΛΛΑΔΑ			ΡΟΥΜΑΝΙΑ	ΑΠΑΛΟΙΦΗ ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ	ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΠΟΣΑ
	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΔΡΑΣΤ/ΤΗΤΑ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΠΙΠΛΩΝ			
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	5.466	876	492	283	-	7.117
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	13.507	130	499	4.789	(337)	18.587
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	828	-	411	1.077	-	2.316
Συμμετοχές	1.120	-	-	-	(1.120)	-
Σύνολο Υποχρεώσεων	(7.328)	-	(1.127)	(4.062)	337	(12.180)
Καθαρό σύνολο ενεργητικού (Ι.Κ.)	13.593	1.006	276	2.086	(1.120)	15.841

ΟΜΙΛΟΣ						
31.12.2018 (Ποσά σε 000 Ευρώ)	ΕΛΛΑΔΑ			ΡΟΥΜΑΝΙΑ	ΑΠΑΛΟΙΦΗ ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ	ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΠΟΣΑ
	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΠΙΠΛΩΝ			
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	4.926	924	500	86	-	6.437
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	12.994	83	513	2.026	(49)	15.567
Συμμετοχές	1.149	-	-	-	(1.149)	-
Σύνολο Υποχρεώσεων	(5.547)	-	(794)	(419)	49	(6.711)
Καθαρό σύνολο ενεργητικού (Ι.Κ.)	13.522	1.007	220	1.694	(1.149)	15.293

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

2. Κόστος Μισθοδοσίας

Το κόστος μισθοδοσίας που συμπεριλαμβάνεται στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Έξοδα Μισθοδοσίας	2.868	2.553	1.924	1.787
Εργοδοτικές εισφορές	572	527	500	471
Λοιπές Παροχές	193	171	145	136
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	49	47	34	29
Μισθοί στην Παροχή Υπηρεσίας	765	622	43	46
Σύνολο	4.446	3.920	2.647	2.469

Το μόνιμο απασχολούμενο προσωπικό την 31.12.2019 ήταν για την Εταιρεία 96 άτομα και για τον Όμιλο 165 άτομα έναντι της προηγούμενης χρήσης 31.12.2018 στην οποία ήταν για την Εταιρεία 95 άτομα και για τον Όμιλο 155 άτομα.

3. Πωλήσεις – Λοιπά Έσοδα

Οι πωλήσεις αναλύονται ως κάτωθι:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Έσοδα από Πωλήσεις Εμπορευμάτων	24.350	21.550	16.415	15.784
Έσοδα από Παροχή Υπηρεσιών	2.314	1.784	1.113	971
Σύνολο	26.664	23.334	17.528	16.755

Τα Λοιπά Έσοδα αναλύονται ως κάτωθι :

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ενοίκια Ακινήτων	5	1	10	6
Λοιπά Έσοδα	145	75	116	47
Σύνολο	150	76	126	53

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

4. Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας - Λειτουργίας Διάθεσης και Άλλα Γενικά Έξοδα

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και λειτουργίας διαθέσεως αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>1.1- 31.12.2019</u>	<u>1.1- 31.12.2018</u>	<u>1.1- 31.12.2019</u>	<u>1.1- 31.12.2018</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.632	3.251	2.569	2.394
Αμοιβές Τρίτων	847	782	665	638
Λοιπές Παροχές Τρίτων	234	202	154	132
Λειτουργικές μισθώσεις	145	566	31	411
Ασφάλιστρα	99	97	77	79
Επισκευές & Συντηρήσεις	122	122	66	98
Φόροι - Τέλη	152	140	124	121
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	261	241	223	191
Έξοδα ταξιδίων	134	125	116	110
Συνδρομές	9	9	8	8
Δωρεές – επιχορηγήσεις	-	2	-	2
Γραφική ύλη	56	59	12	24
Διάφορα έξοδα	78	125	38	76
Έξοδα μεταφορών	377	351	322	284
Έξοδα δημοσιεύσεων	3	3	3	3
Αποσβέσεις	645	253	533	194
Προβλέψεις	54	35	26	25
Σύνολο	6.849	6.364	4.967	4.789

5.Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα (Έξοδα)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>1.1- 31.12.2019</u>	<u>1.1- 31.12.2018</u>	<u>1.1- 31.12.2019</u>	<u>1.1- 31.12.2018</u>
Τόκοι τραπεζικών μακροπροθέσμων υποχρεώσεων	51	68	51	68
Τόκοι τραπεζικών βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων	110	87	88	68
Απομείωση από επενδυτικά ακίνητα	-	15	-	15
Διαγραφή Υπεραξίας θυγατρικής Beta Wood Mov. Α.Ε.Β.Ε	66	-	-	-
Απομείωση Beta Wood Mov. Α.Ε.Β.Ε	-	-	369	-
Χρηματοοικονομικά Μισθώματα	94	-	60	-
Προμήθειες Εγγυητικών επιστολών	1	-	1	-
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	38	44	30	35
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	361	215	600	186
Πιστωτικοί Τόκοι τραπεζών	3	4	3	6
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	2	4	5	2
Κέρδη στην εύλογη αξία Δ.Π.Χ.Α. 40	-	-	280	-
Έσοδα από μερίσματα θυγατρικών	-	-	315	333
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	5	8	602	342
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα)	(356)	(206)	2	156

6.Φόροι

6.1 Φόρος Εισοδήματος

Με βάση το άρθρο 22 του νόμου 4646/2019 που ψηφίσθηκε στις 12.12.2019, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα ορίζεται για το έτος 2019 σε 24% από 28% και για τα έτη 2020 και μετά σε 24%. Για την θυγατρική εταιρεία που δραστηριοποιείται στη Ρουμανία ο συντελεστής φόρου εισοδήματος ορίζεται σε 16%. Από τον Ιανουάριο του 2014 και μετά, τα μερίσματα που διανέμονται σε εταιρείες εντός του ίδιου Ομίλου από εταιρείες εντός Ε.Ε., εξαιρούνται τόσο από το φόρο εισοδήματος όσο και από τον παρακρατούμενο φόρο, με την προϋπόθεση μεταξύ άλλων, ότι η μητρική εταιρεία συμμετέχει στην εταιρεία που διανέμει το μέρισμα με ελάχιστο ποσοστό 10% για τουλάχιστον δύο συνεχόμενα έτη.

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας, οι εταιρείες καταβάλλουν κάθε χρόνο προκαταβολή φόρου εισοδήματος υπολογιζόμενη στο 100% επί του φόρου εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης η οποία συμψηφίζεται με τον πληρωτέο φόρο εισοδήματος της επόμενης χρήσης. Σύμφωνα με τον νόμο 4646/2019, η προκαταβολή φόρου εισοδήματος μόνο για τη χρήση του 2019 μειώθηκε κατά 5%. Οι εταιρείες του Ομίλου οι οποίες είχαν ήδη καταβάλει το σύνολο της προκαταβολής συμψήφισαν το επιστρεπτέο ποσό της προκαταβολής με άλλες φορολογικές υποχρεώσεις.

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Οι φόροι που απεικονίζονται στις Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις αναλύονται ως κάτωθι :

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Λοιποί Φόροι Πληρωτέοι				
Φ.Π.Α	345	262	210	210
Φόροι – Τέλη Αμοιβών Προσωπικού	104	137	76	121
Φόροι – Τέλη Αμοιβών Τρίτων	15	12	9	7
Φόρος Εισοδήματος	56	301	-	251
Λοιποί Φόροι – Τέλη	12	13	7	6
Πρόβλεψη Φόρων Ανέλεγκτων χρήσεων	48	47	-	-
Σύνολο φόρων που απεικονίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	580	771	302	594

Οι φόροι που απεικονίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων αναλύονται ως κάτωθι :

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	
	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Τρέχοντες φόροι εισοδήματος:		
Φόρος Εισοδήματος Χρήσεως	345	343
Πλέον:		
Πρόβλεψη φορολογίας για φορολογικές διαφορές προηγ. χρήσεων	2	(3)
Αναβαλλόμενοι Φόροι Εισοδήματος	211	(37)
Σύνολο φόρου εισοδήματος που απεικονίζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	558	303

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Τρέχοντες φόροι εισοδήματος:		
Φόρος Εισοδήματος Χρήσεως	235	252
Πλέον:		
Αναβαλλόμενοι Φόροι Εισοδήματος	66	106
Σύνολο φόρου εισοδήματος που απεικονίζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	301	358

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Η συμφωνία μεταξύ του ποσού φόρου εισοδήματος και του ποσού που προκύπτει από την εφαρμογή του ισχύοντος συντελεστή φορολογίας εισοδήματος της Εταιρείας στην Ελλάδα (24%) επί των αποτελεσμάτων προ φόρων, έχει ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Κέρδη προ φόρων	1.600	1.774	1.216	1.458
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	334	663	292	423
Προσαρμογές στο φόρο σε σχέση με:				
Έσοδα μη υποκείμενα σε φόρο	-	-	(75)	(97)
Μη φορολογικά εκπιπτόμενα έξοδα και λοιπές μόνιμες διαφορές	134	(138)	30	116
Χρησιμοποίηση ζημιών παρελθουσών χρήσεων	28	(188)	-	(97)
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή	62	(33)	54	13
Φόροι εισοδήματος	558	303	301	358

6.2 Αναβαλλόμενη Φορολογία

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Αναβαλλόμενοι φόροι ενεργητικού και παθητικού	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	531	649	539	477
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(330)	(187)	(301)	(183)
Σύνολο αναβαλλόμενων φόρων στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	202	462	238	294

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

6.2. Φόροι (συνέχεια)

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων για την χρήση 2019 (1.1.2019 - 31.12.2019) και ανά κατηγορία προσωρινής διαφοράς ήταν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ 2019

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	Αποθέματα	Προεξ/ση Εγγύησης Μισθ/των	ΔΛΠ 16	Έξοδα Ίδρυσης	Αποζ/ση Προσωπικού	Προβλέψεις Επισφ/λειών	Απομείωση θυγατρικής	Πιστ. Τζίρου- Προμ. Πωλήσεων & Λοιπά Έξοδα	Συμ/τεος Φ.Εισ/τος	Σύνολο
(Ποσά σε 000 Ευρώ)										
Υπόλοιπο την 01.01.2019	498	3	-	(10)	20	31	-	-	107	649
Χρεώσεις / Πιστώσεις στην Κατ.Αποτελεσμάτων	(75)	1	(9)	(1)	8	(4)	(2)	1	(79)	(160)
Χρεώσεις / Πιστώσεις στα Ίδια Κεφάλαια	(1)	-	36	-	7	-	-	-	-	42
Υπόλοιπο την 31.12.2019	422	4	27	(11)	35	27	(2)	1	28	531

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	Πρόσθετες Αποσβέσεις Κτιρίων	Επενδυτικό Ακίνητο Μεταμόρφωσης	Αναπροσαρμογή Αξίας Ακινήτων	Προβλέψεις Εσόδων (ΔΛΠ 15)	Σύνολο
(Ποσά σε 000 Ευρώ)					
Υπόλοιπο την 01.01.2019	(76)	4	(111)	(4)	(187)
Χρεώσεις / Πιστώσεις στην Κατ.Αποτελεσμάτων	(8)	-	-	(45)	(53)
Χρεώσεις / Πιστώσεις στα Ίδια Κεφάλαια	-	-	(90)	-	(90)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	(85)	4	(201)	(48)	(330)

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων για την χρήση 2018 (1.1.2018 - 31.12.2018) και ανά κατηγορία προσωρινής διαφοράς ήταν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ 2018

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	Έξοδα Ίδρυσης	Αποθέματα	Αποζημίωση Προσωπικού	Προβλέψεις Εγγυήσεων Μισθωμάτων	Προβλέψεις επισφαλειών	Πιστ. Τζίρου- Προμ. Πωλήσεων & Λοιπά Έξοδα	Συμ/τεος Φ.Ε.	Σύνολο
(Ποσά σε 000 Ευρώ)								
Υπόλοιπο την 01.01.2018	(8)	483	8	2	34	1	73	592
Χρεώσεις / Πιστώσεις στην Κατ.Αποτελεσμάτων	(2)	14	12	1	(2)	(1)	34	57
Χρεώσεις / Πιστώσεις στα Ίδια Κεφάλαια	-	-	1	-	-	-	-	1
Υπόλοιπο την 31.12.2018	(10)	498	20	3	31	-	107	649

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	Πρόσθετες Αποσβέσεις Κτιρίων	Επενδυτικό Ακίνητο Μεταμόρφωσης	Αναπροσαρμογή Αξίας Ακινήτων	Προβλέψεις Εσόδων (ΔΛΠ 15)	Σύνολο
(Ποσά σε 000 Ευρώ)					
Υπόλοιπο την 01.01.2018	(56)	-	(115)	-	(171)
Χρεώσεις / Πιστώσεις στην Κατ.Αποτελεσμάτων	(20)	4	-	(4)	(20)
Χρεώσεις / Πιστώσεις στα Ίδια Κεφάλαια	-	-	4	-	4
Υπόλοιπο την 31.12.2018	(76)	4	(111)	(4)	(187)

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων για την χρήση 2019 (1.1.2019 - 31.12.2019) και ανά κατηγορία προσωρινής διαφοράς ήταν ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ 2019

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	Αποθέματα	Προεξ/ση Εγγύησης Μισθ/των	ΔΛΠ 16	Έξοδα Ίδρυσης	Αποζ/ση Προσωπικού	Προβλέψεις Επισφαλειών	Απομείωση θυγατρικής	Πιστ. Τζίρου- Προμ. Πωλήσεων & Λοιπά Έξοδα	Σύνολο
(Ποσά σε 000 Ευρώ)									
Υπόλοιπο την 01.01.2019	420	2	-	(8)	18	31	13	-	477
Χρεώσεις / Πιστώσεις στην Κατ.Αποτελεσμάτων	(60)	1	(1)	(1)	5	(4)	87	-	26
Χρεώσεις / Πιστώσεις στα Ίδια Κεφάλαια	-	-	30	-	6	-	-	-	36
Υπόλοιπο την 31.12.2019	360	3	29	(8)	29	27	100	-	539

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	Πρόσθετες Αποσβέσεις Κτιρίων	Επενδυτικό Ακίνητο Μεταμόρφωσης	Αναπροσαρμογή Αξίας Ακινήτων	Προβλέψεις Εσόδων (ΔΛΠ 15)	Σύνολο
(Ποσά σε 000 Ευρώ)					
Υπόλοιπο την 01.01.2019	(76)	(13)	(94)	-	(183)
Χρεώσεις / Πιστώσεις στην Κατ.Αποτελεσμάτων	(8)	(65)	-	(19)	(92)
Χρεώσεις / Πιστώσεις στα Ίδια Κεφάλαια	-	-	(26)	-	(26)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	(85)	(78)	(119)	(19)	(301)

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων για την χρήση 2018 (1.1.2018 - 31.12.2018) και ανά κατηγορία προσωρινής διαφοράς ήταν ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ 2018

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	Αποθέματα	Προεξόφληση Εγγύησης Μισθωμάτων	Έξοδα Ίδρυσης	Αποζημίωση Προσωπικού	Προβλέψεις Επισφαλειών	Απομείωση θυγατρικής	Συμφ/στεος Φ.Ε.	Σύνολο
(Ποσά σε 000 Ευρώ)								
Υπόλοιπο την 01.01.2018	443	2	(6)	8	34	14	73	566
Χρεώσεις / Πιστώσεις στην Κατ.Αποτελεσμάτων	(23)	-	(2)	8	(2)	-	(73)	(91)
Χρεώσεις / Πιστώσεις στα Ίδια Κεφάλαια	-	-	-	2	-	-	-	2
Υπόλοιπο την 31.12.2018	420	2	(8)	18	31	13	-	477

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	Πρόσθετες Αποσβέσεις Κτιρίων	Επενδυτικό Ακίνητο Μεταμόρφωσης	Αναπροσαρμογή Αξίας Ακινήτων	Σύνολο
(Ποσά σε 000 Ευρώ)				
Υπόλοιπο την 01.01.2018	(56)	(18)	(97)	(171)
Χρεώσεις / Πιστώσεις στην Κατ.Αποτελεσμάτων	(20)	5	-	(15)
Χρεώσεις / Πιστώσεις στα Ίδια Κεφάλαια	-	-	3	3
Υπόλοιπο την 31.12.2018	(76)	(13)	(94)	(183)

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

7. Κέρδη ανά Μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με τη διαίρεση του αναλογούντος στους μετόχους της Εταιρείας κέρδους με τον σταθμισμένο μέσο όρο των σε κυκλοφορία μετοχών κατά την διάρκεια της χρήσης.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	2019	2018	2019	2018
Καθαρά κέρδη /Ζημίες	1.041	1.154	915	1.100
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	6.325	6.325	6.325	6.325
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,1645	0,1825	0,1446	0,1739

8. Επενδυτικά Ακίνητα

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	2019	2018	2019	2018
Αξία Κτήσης	163	-	1.181	1.019
Προσθήκες	-	178	-	178
Αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία	-	(15)	279	(15)
Αξία Λήξης	162	163	1.461	1.181
Έσοδα Μισθωμάτων	5	1	10	6
Κέρδη στην εύλογη αξία Δ.Π.Χ.Α. 40	-	-	280	-
Σύνολο	5	1	289	6

Στις 31.12.2019 διενεργήθηκε αποτίμηση στην εύλογη αξία των ακινήτων της Εταιρείας στην Μεταμόρφωση Αττικής από τους πραγματογνώμονες εκτιμητές της εταιρείας Geoaxis Property & Valuation Services με αποτέλεσμα την αύξηση της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων κατά 279 χιλ.ευρώ για την Εταιρεία. Κατά συνέπεια και τα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας βελτιώθηκαν κατά 212 χιλ.ευρώ μετά την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου.

9. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

Στις 31.12.2019 διενεργήθηκε αποτίμηση στην εύλογη αξία των ακινήτων της Εταιρείας στην Μεταμόρφωση Αττικής από τους πραγματογνώμονες εκτιμητές της εταιρείας Geoaxis Property & Valuation Services με αποτέλεσμα την αύξηση της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων κατά 279 χιλ.ευρώ για την Εταιρεία. Κατά συνέπεια και τα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας βελτιώθηκαν κατά 212 χιλ.ευρώ μετά την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου. Αντίστοιχα για την Εταιρεία και τον Όμιλο αυξήθηκε η εύλογη αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων οικοπέδων κατά 34 χιλ.ευρώ, των ιδιοχρησιμοποιούμενων κτιρίων κατά 129 χιλ. ευρώ και η καθαρή θέση κατά 124 χιλ.ευρώ μετά την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου.

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρείας για την χρήση 2019 και 2018 αναλύονται ως ακολούθως:

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΟΜΙΛΟΣ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Γήπεδα / οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός Εξοπλισμός	Έργα υπό κατασκευή	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01.01.2018	1.827	2.948	1.630	503	2.514	9	9.431
Προσθήκες χρήσεως	150	40	79	90	85	-	445
Πωλήσεις - Διαγραφές	-	-	(1)	(8)	(167)	-	(176)
Μεταφορές από Πάγια υπό Κατασκευή	-	-	-	-	-	(9)	(9)
Μεταφορές & Αναταξινόμηση	(138)	(25)	-	-	-	-	(163)
Αναπροσαρμογές	(13)	(2)	-	-	-	-	(15)
Σύνολο Χρεώσεων Χρήσεως	-	13	78	82	(82)	(9)	82
Υπόλοιπο την 31.12.2018	1.827	2.960	1.709	585	2.432	-	9.513
Υπόλοιπο την 01.01.2019	1.827	2.960	1.709	585	2.432	-	9.513
Προσθήκες χρήσεως	-	1	23	215	370	-	610
Πωλήσεις - Διαγραφές	-	-	-	(118)	(115)	-	(233)
Συναλλαγματικές Διαφορές	-	-	-	(1)	(3)	-	(4)
Αναπροσαρμογές	146	297	-	-	-	-	443
Σύνολο Χρεώσεων Χρήσεως	146	297	23	96	252	-	815
Υπόλοιπο την 31.12.2019	1.973	3.258	1.732	681	2.684	-	10.328
Σωρευμένες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο την 01.01.2018	-	(184)	(345)	(356)	(2.226)	-	(3.110)
Προσθήκες χρήσεως	-	(65)	(95)	(43)	(66)	-	(270)
Προσαρμογή αποσβέσεων Ομίλου	-	-	-	2	-	-	2
Πωλήσεις - Διαγραφές	-	-	-	8	167	-	175
Συναλλαγματικές Διαφορές	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Χρεώσεων Χρήσεως	-	(65)	(95)	(33)	101	-	(92)
Υπόλοιπο την 31.12.2018	-	(249)	(440)	(388)	(2.125)	-	(3.202)
Υπόλοιπο την 01.01.2019	-	(249)	(440)	(388)	(2.125)	-	(3.202)
Προσθήκες χρήσεως	-	(68)	(94)	(47)	(83)	-	(292)
Προσαρμογή αποσβέσεων Ομίλου	-	-	-	(2)	-	-	(1)
Πωλήσεις - Διαγραφές	-	-	-	95	101	-	196
Συναλλαγματικές Διαφορές	-	-	-	1	2	-	3
Σύνολο Χρεώσεων Χρήσεως	-	(68)	(94)	47	21	-	(95)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	-	(317)	(534)	(342)	(2.104)	-	(3.297)
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31.12.2018	1.827	2.711	1.269	197	307	-	6.311
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	1.973	2.940	1.198	339	580	-	7.031

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Γήπεδα / οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός Εξοπλισμός	Έργα υπό κατασκευή	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01.01.2018	1.420	2.307	1.289	384	2.034	-	7.434
Προσθήκες χρήσεως	150	40	1	90	61	-	342
Πωλήσεις - Διαγραφές	-	-	(1)	(8)	(167)	-	(176)
Μεταφορές & αναταξινόμηση	(138)	(25)	-	-	-	-	(163)
Αναπροσαρμογές	(13)	(2)	-	-	-	-	(15)
Σύνολο Χρεώσεων Χρήσεως	-	13	-	82	(106)	-	(11)
Υπόλοιπο την 31.12.2018	1.420	2.319	1.289	466	1.928	-	7.423
Υπόλοιπο την 01.01.2019	1.420	2.319	1.289	466	1.928	-	7.423
Προσθήκες χρήσεως	-	1	3	143	161	-	308
Πωλήσεις - Διαγραφές	-	-	-	(109)	(70)	-	(179)
Αναπροσαρμογές	34	129	-	-	-	-	163
Σύνολο Χρεώσεων Χρήσεως	34	129	3	34	91	-	292
Υπόλοιπο την 31.12.2019	1.455	2.448	1.292	500	2.019	-	7.714
Σωρευμένες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο την 01.01.2018	-	(137)	(313)	(319)	(1.889)	-	(2.657)
Προσθήκες χρήσεως	-	(51)	(50)	(30)	(40)	-	(172)
Πωλήσεις - Διαγραφές	-	-	-	8	167	-	175
Σύνολο Χρεώσεων Χρήσεως	-	(51)	(50)	(22)	126	-	3
Υπόλοιπο την 31.12.2018	-	(188)	(363)	(341)	(1.762)	-	(2.654)
Υπόλοιπο την 01.01.2019	-	(188)	(363)	(341)	(1.762)	-	(2.654)
Προσθήκες χρήσεως	-	(51)	(51)	(34)	(52)	-	(188)
Πωλήσεις - Διαγραφές	-	-	-	85	70	-	155
Σύνολο Χρεώσεων Χρήσεως	-	(51)	(51)	52	18	-	(32)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	-	(239)	(414)	(289)	(1.744)	-	(2.686)
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31.12.2018	1.420	2.131	926	125	166	-	4.769
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	1.455	2.210	878	211	275	-	5.028

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

10. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

ΕΤΑΙΡΕΙΑ Αξία κτήσεως ή αποτίμησης (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Έξοδα Κτήσης Λογισμικού	Σήματα & Τεχνογνωσία	Λοιπές Ασώματες Ακίνητοποιήσεις	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01.01.2018	554	484	120	1.159
Προσθήκες Χρήσεως	6	-	-	6
Σύνολα Χρεώσεων Χρήσεως	6	-	-	6
Υπόλοιπο την 31.12.2018	560	484	120	1.164
Υπόλοιπο την 01.01.2019	560	484	120	1.164
Προσθήκες Χρήσεως	9	-	-	9
Σύνολα Χρεώσεων Χρήσεως	9	-	-	9
Υπόλοιπο την 31.12.2019	569	484	120	1.173
Σωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο την 01.01.2018	(495)	(484)	(120)	(1.100)
Προσθήκες χρήσεως	(22)	-	-	(22)
Σύνολα Χρεώσεων Χρήσεως	(22)	-	-	(22)
Υπόλοιπο την 31.12.2018	(517)	(484)	(120)	(1.122)
Υπόλοιπο την 01.01.2019	(517)	(484)	(120)	(1.122)
Προσθήκες χρήσεως	(21)	-	-	(21)
Σύνολα Χρεώσεων Χρήσεως	(21)	-	-	(21)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	(538)	(484)	(120)	(1.142)
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31.12.2018	43	-	-	43
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	31	-	-	31

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΟΜΙΛΟΣ Αξία κτήσεως ή αποτίμησης (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Υπεραξία	Έξοδα Κτήσης Λογισμικού	Σήματα & Τεχνογνωσία	Λοιπές Ασώματες Ακίνητοποιήσεις	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01.01.2018	-	712	489	120	1.320
Προσθήκες χρήσεως	36	49	-	-	85
Σύνολα Χρεώσεων Χρήσεως	36	49	-	-	85
Υπόλοιπο την 31.12.2018	36	760	489	120	1.405
Υπόλοιπο την 01.01.2019	36	760	489	120	1.405
Προσθήκες χρήσεως	30	31	-	-	61
Πωλήσεις - Διαγραφές	(66)	-	-	-	(66)
Συναλλαγματικές Διαφορές	-	(2)	-	-	(2)
Σύνολα Χρεώσεων Χρήσεως	(36)	29	-	-	(8)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	-	789	489	120	1.397
Σωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπο την 01.01.2018	-	(638)	(489)	(120)	(1.247)
Προσθήκες χρήσεως	-	(31)	-	-	(32)
Προσαρμογή αποσβέσεων Ομίλου	-	(2)	-	-	(1)
Σύνολα Χρεώσεων Χρήσεως	-	(33)	-	-	(33)
Υπόλοιπο την 31.12.2018	-	(671)	(489)	(120)	(1.279)
Υπόλοιπο την 01.01.2019	-	(671)	(489)	(120)	(1.279)
Προσθήκες χρήσεως	-	(34)	-	-	(34)
Συναλλαγματικές Διαφορές	-	2	-	-	2
Προσαρμογή αποσβέσεων Ομίλου	-	-	-	-	1
Σύνολα Χρεώσεων Χρήσεως	-	(32)	-	-	(31)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	-	(702)	(489)	(120)	(1.311)
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31.12.2018	36	89	-	-	126
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	-	86	-	-	86

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

11. Επενδύσεις σε θυγατρικές / Συμμετοχές σε εταιρείες του Ομίλου

Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί αν υπάρχει απομείωση των συμμετοχών της τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Για το λόγο αυτό απαιτείται να εκτιμηθεί η αξία χρήσης κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών. Για την θυγατρική εταιρεία «Beta Wood Mon/πη Α.Ε.Β.Ε» το ανακτήσιμο ποσό των ανωτέρω μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών προσδιορίστηκε βάσει της μεθόδου της αξίας εν χρήσει, υπολογίστηκε δε χρησιμοποιώντας προβλέψεις ταμειακών ροών που βασίστηκαν στα εγκεκριμένα, από τη Διοίκηση, επιχειρηματικά σχέδια που καλύπτουν περίοδο πέντε ετών. Το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των προβλεπόμενων ταμειακών ροών είναι 8,24%, ενώ ο ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές (μετά την πάροδο των πέντε ετών) που χρησιμοποιήθηκε είναι 4%, λαμβάνοντας υπόψη τις μακροπρόθεσμες προοπτικές του Ομίλου. Από τον ανωτέρω έλεγχο απομείωσης προέκυψε για την Εταιρεία ζημία ποσού 731 χιλ. ευρώ. Για τις υπόλοιπες συμμετοχές δεν συντρέχει περίπτωση απομείωσης.

Επωνυμία (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής	Σχέση ενοποίησης	Αξία κτήσης	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Κέρδη /Ζημιές μετά φόρων
Voyatzoglou Systems Romania SRL	Βουκουρέστι Ρουμανίας	100%	Άμεση	192	6.149	4.062	6.973	647
Beta Contract Ανώνυμη Τεχνική Εταιρεία Κατασκευών, Αποθήκευσης και Διανομής Εμπορευμάτων	Δήμος Μεταμόρφωσης	99%	Άμεση	89	133	23	129	-
Organizer Stores Ανώνυμος Εμπορική Εταιρεία Εξοπλισμού & Διακόσμησης Επαγγελματικών Χώρων	Δήμος Μεταμόρφωσης	100%	Άμεση	108	484	128	699	83
Beta Wood Mon/πη Ανώνυμη Εμπορική Βιομηχανική Εταιρεία	Δήμος Μεταμόρφωσης	100%	Άμεση	731	440	1.127	2.227	(217)

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	31.12.2019	31.12.2018
(Ποσά σε 000 Ευρώ)		
Υπόλοιπο Έναρξης	1.149	789
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου Beta Wood Mov.Α.Ε.Β.Ε.	300	300
Απομείωση Beta Wood Mov. Α.Ε.Β.Ε	(369)	-
Αγορά μετοχών Beta Wood Mov. Α.Ε.Β.Ε.	40	60
Υπόλοιπο	1.120	1.149

31.12.2019

(Ποσά σε 000 Ευρώ) Ονομασία Εταιρείας	Αρχική Αξία Κτήσης	Απομείωση Αξίας Κτήσης	Αύξηση Μετ. Κεφαλαίου/Αγορά Μετοχών	Υπόλοιπο Αξία Κτήσης
Voyatzoglou Systems Romania SRL	192	-	-	192
Beta Contract A.E.	89	-	-	89
Organizer Stores A.E.E.	2.493	(2.384)	-	108
Beta Wood Mov/πη Α.Ε.Β.Ε.	760	(369)	340	731
Σύνολο	3.534	(2.753)	340	1.120

31.12.2018

(Ποσά σε 000 Ευρώ) Ονομασία Εταιρείας	Αρχική Αξία Κτήσης	Απομείωση Αξίας Κτήσης	Αύξηση Μετ. Κεφαλαίου/Αγορά Μετοχών	Υπόλοιπο Αξία Κτήσης
Voyatzoglou Systems Romania SRL	192	-	-	192
Beta Contract A.E.	89	-	-	89
Organizer Stores A.E.E.	2.493	(2.384)	-	108
Beta Wood A.E.B.E.	400	-	360	760
Σύνολο	3.174	(2.384)	360	1.149

Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

12. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αναφέρονται κυρίως σε χορηγηθείσες εγγυήσεις για λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων και επιβατικών αυτοκινήτων και αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Εγγυήσεις Λειτουργικών Μισθώσεων	102	56	50	24
Λοιπές Εγγυήσεις	27	78	9	71
Σύνολο	129	135	59	96

13. Αποθέματα

Η Διοίκηση του Ομίλου έχει προβεί σε απομείωση της αξίας των βραδέως κινούμενων αποθεμάτων της Εταιρείας κατά το πόσο των 1.500 χιλ. Ευρώ και ποσό 1.824 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο. Η εταιρεία Beta Contract Ανώνυμη Τεχνική Εταιρεία Κατασκευών, Αποθήκευσης και Διανομής Εμπορευμάτων είναι εταιρεία παροχής υπηρεσιών και στερείται αποθεμάτων.

Τα αποθέματα της Εταιρείας και του Ομίλου αναλύονται ως εξής :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Εμπορεύματα	6.158	5.736	5.082	4.794
Μείον : Προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	(1.824)	(1.859)	(1.500)	(1.500)
Σύνολο	4.334	3.877	3.582	3.294

14. Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις

Η Διοίκηση του Ομίλου έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα. Οι πωλήσεις χονδρικής γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων. Από τη Διεύθυνση Πιστωτικού Ελέγχου ορίζονται πιστωτικά όρια ανά πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων. Τα πιστωτικά όρια, ιδιαίτερα αυτήν την περίοδο της οικονομικής κρίσης, παρακολουθούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα και επανακαθορίζονται. Η μέση πιστωτική περίοδος που η Διοίκηση του Ομίλου έχει εγκρίνει ως αποδεκτή, λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά και στον κλάδο που δραστηριοποιείται είναι οι 180 ημέρες. Η Διοίκηση του Ομίλου δύναται να εγκρίνει την πίστωση άνω των 180 ημερών για μεμονωμένους μεγάλους πελάτες της, λόγω της μακροχρόνιας συνεργασίας σε συνδυασμό με την αυξημένη πιστοληπτική τους αξιοπιστία και θεωρεί ότι δεν υπάρχει περίπτωση επισφάλειας.

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	526	138	55	112
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις - Πελάτες	8.192	6.921	4.829	5.391
Επιταγές Εισπρακτέες	3.120	1.878	3.044	1.856
Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις ομίλου	-	-	319	44
Λοιπές Απαιτήσεις	50	50	50	50
Επισφαλείς επίδικοι πελάτες και χρεώστες	155	141	112	112
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(155)	(141)	(112)	(112)
Γραμμάτεια Εισπρακτέα	13	-	-	-
ΦΠΑ Εισπρακτέο	-	1	-	-
Προκαταβολές & Πιστώσεις	31	30	20	24
Προκαταβολές φόρων	8	-	-	-
Έξοδα Επομένων Χρήσεων	143	104	105	86
Χρεώστες διάφοροι	175	86	46	65
Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	172	132	157	125
Υπόλοιπο	12.429	9.340	8.623	7.754

Ανάλυση Πρόβλεψης για επισφάλειες	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	141	145	112	116
Νέα Πρόβλεψη χρήσης	14	-	-	-
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	-	(4)	-	(4)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	155	141	112	112

Πελάτες	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις - Πελάτες	8.192	6.921	4.829	5.391
Επιταγές Εισπρακτέες	3.120	1.878	3.044	1.856
Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις ομίλου	-	-	319	44
Γραμμάτεια Εισπρακτέα	13	-	-	-
Επισφαλείς επίδικοι πελάτες και χρεώστες	155	141	112	112
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(155)	(141)	(112)	(112)
Απαιτήσεις από πελάτες	11.325	8.799	8.192	7.291

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Η χρονική ενηλικίωση των απαιτήσεων από πελάτες αναλύεται ως εξής:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Μη ληξιπρόθεσμα και μη απομειωμένα έως 180 ημέρες	10.563	7.993	7.444	6.554
Ληξιπρόθεσμα και μη απομειωμένα :				
Πάνω από 180 ημέρες	762	806	747	737
Απαιτήσεις από πελάτες	11.325	8.799	8.192	7.291

Η Εταιρεία και ο Όμιλος εφάρμοσαν την απλοποιημένη προσέγγιση της παραγράφου 5.5.15 του Δ.Π.Χ.Α. 9, βάσει της οποίας ο αντίθετος λογαριασμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών από απαιτήσεις από πελάτες προσδιορίζεται στο ποσό που προκύπτει με βάση τη συνολική διάρκεια των απαιτήσεων. Για τον προσδιορισμό των εν λόγω ζημιών χρησιμοποιήθηκε πίνακας χρονολογικής ανάλυσης και ποσοστών, που αναπτύχθηκε με τη χρήση ιστορικών δεδομένων και εύλογων προβλέψεων, με βάση τον οποίο για την χρήση 2019 δεν υπήρχαν αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για την Εταιρεία, ενώ για τον Όμιλο, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ανήλθαν σε 14 χιλ. Ευρώ.

Η Διοίκηση του Ομίλου, στα πλαίσια των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, θεωρεί ότι οι επιπτώσεις της πανδημίας του COVID-19, δεν θα αυξήσουν σημαντικά τον πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με την αρχική του αναγνώριση. Κατά συνέπεια δεν μεταβλήθηκε ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>					
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	1- 30	31-60	61-90	91-180	Άνω των 180 Ημερών	Σύνολο
31.12.2019	Ημέρες	Ημέρες	Ημέρες	Ημέρες		
Απαιτήσεις	3.366	2.722	2.419	2.055	762	11.325
Ποσοστό Απωλειών	0,00%	1,10%	1,70%	2,70%	3,80%	
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	-	30	41	55	29	155
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου						(141)
Νέα Πρόβλεψη χρήσης						14

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>					
31.12.2018	1- 30 Ημέρες	31-60 Ημέρες	61-90 Ημέρες	91-180 Ημέρες	Άνω των 180 Ημερών	Σύνολο
Απαιτήσεις	2.192	1.677	1.810	2.398	722	8.799
Ποσοστό Απωλειών	0,00%	1,10%	1,70%	2,70%	3,80%	
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	-	18	31	65	27	141
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου						(145)
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη						(4)

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>					
31.12.2019	1- 30 Ημέρες	31-60 Ημέρες	61-90 Ημέρες	91-180 Ημέρες	Άνω των 180 Ημερών	Σύνολο
Απαιτήσεις	1.712	2.947	2.254	531	747	8.191
Ποσοστό Απωλειών	0,00%	1,10%	1,70%	2,70%	3,80%	
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	-	32	38	14	28	112
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου						(112)
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη						-

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>					
31.12.2018	1- 30 Ημέρες	31-60 Ημέρες	61-90 Ημέρες	91-180 Ημέρες	Άνω των 180 Ημερών	Σύνολο
Απαιτήσεις	1.838	1.577	1.778	1.361	738	7.291
Ποσοστό Απωλειών	0,00%	1,10%	1,70%	2,70%	3,80%	
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	-	17	30	37	28	112
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου						(116)
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη						(4)

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

15. Χρηματικά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο του Ομίλου και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Οι καταθέσεις τραπεζών είναι εκφρασμένες σε Ευρώ και τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια που βασίζονται στα μηνιαία επιτόκια καταθέσεων. Τα χρηματικά διαθέσιμα αναλύονται ως κάτωθι:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ταμείο	21	22	15	18
Καταθέσεις σε τράπεζες	981	1.382	360	769
Σύνολο	1.002	1.404	375	787

16. Μετοχικό Κεφάλαιο και Κεφάλαιο Υπέρ το Άρτιο

Κοινές Μετοχές & Διαφορές Υπέρ το Άρτιον (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Αριθμός Μετοχών	Αξία Κοινών Μετοχών	Αξία Διαφορών υπέρ το Άρτιον	Ονομαστική Αξία Μετοχής	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01.01.2019	6.325	3.795	(63)	0,60	3.732
Υπόλοιπο την 31.12.2019	6.325	3.795	(63)	0,60	3.732

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 3.795 χιλ. Ευρώ είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 6.325.000 κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,60 Ευρώ έκαστη. Οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019.

Με βάση το μετοχολόγιο της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, οι μέτοχοι με ποσοστό συμμετοχής στην Εταιρεία μεγαλύτερο του 2% ήταν οι εξής:

ΜΕΤΟΧΟΣ	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό συμμετοχής την 31.12.2019
ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΣ (Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος)	3.225.750	51,00%
ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ANNA (Αντιπρόεδρος & Μέλος του Δ.Σ.)	1.009.335	15,96%
ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ NINA (Μέλος του Δ.Σ.)	1.009.335	15,96%
ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ (ποσοστό μικρότερο του 2%)	1.080.580	17,08%
Σύνολο	6.325.000	100,00%

17. Αποθεματικά

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ**Ετήσια Οικονομική Έκθεση****Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019**

Σύμφωνα με την Ελληνική Νομοθεσία, οι εταιρείες είναι υποχρεωμένες να μεταφέρουν σε ετήσια βάση σε λογαριασμό τακτικού αποθεματικού ποσοστό τουλάχιστον πέντε τοις εκατό από τα ετήσια κέρδη τους (μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος), έως ότου αυτό φθάσει τουλάχιστον στο ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Την 31 Δεκεμβρίου 2019 το τακτικό αποθεματικό ανέρχεται 1.872 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και 2.122 χιλ. Ευρώ για την Εταιρεία. Το τακτικό αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους. Τα αποθεματικά του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως κάτωθι:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά Συν/κων Διαφ.	Αφορολόγητα Αποθεματικά	Αναπρο- σαρμογή Παγίων	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01.01.2019	1.057	-	976	241	2.274
Κινήσεις κατά τη Διάρκεια της Χρήσης	48	-	(337)	124	(165)
Αναβαλλόμενοι Φόροι	-	-	-	13	13
Υπόλοιπο την 31.12.2019	1.105	-	639	378	2.122

ΟΜΙΛΟΣ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά Συν/κων Διαφ.	Αφορολόγητα Αποθεματικά	Αναπρο- σαρμογή Παγίων	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01.01.2019	1.083	(455)	976	247	1.852
Συναλλαγματικές Διαφορές	-	(44)	-	-	(44)
Κινήσεις κατά τη Διάρκεια της Περιόδου	52	-	(337)	337	52
Αναβαλλόμενοι Φόροι	-	-	-	13	13
Υπόλοιπο την 31.12.2019	1.135	(499)	639	598	1.872

18. Κέρδη (Ζημιές) εις νέο

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	2019	2018	2019	2018
Κέρδη εις νέο	10.235	9.696	8.537	8.098
Κέρδη εις νέο	10.235	9.696	8.537	8.098

19. Αποζημιώσεις Προσωπικού λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία

Ο Όμιλος ανέθεσε σε αναλογιστή την εκπόνηση μελέτης προκειμένου να διερευνηθούν και υπολογιστούν τα αναλογιστικά μεγέθη, βάσει των προδιαγραφών που θέτουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ 19 αναθεωρημένο), που προβλέπουν την υποχρεωτική καταχώρησή τους στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ**Ετήσια Οικονομική Έκθεση****Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019**

και στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Κατά την αναλογιστική υποχρέωση («Actuarial Liability») ελήφθησαν υπόψη όλες οι χρηματοοικονομικές και δημογραφικές παράμετροι που σχετίζονται με τους εργαζόμενους του Ομίλου. Οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία που παρουσιάζονται στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	319	275	304	268
Πληρωθείσες εισφορές εργοδότη	(9)	(12)	(8)	(4)
Δαπάνη Κατάστασης Συνολικών Εσόδων	56	54	41	35
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημίες στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	27	3	24	6
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	393	319	361	304

Τα ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	40	40	26	27
Χρηματοοικονομικό κόστος	7	6	6	6
Κόστος προϋπηρεσίας & ζημίες περικοπών & διακανονισμών	9	8	8	2
Συνολική επιβάρυνση στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	56	54	41	35

Η κίνηση της υποχρέωσης που έχει καταχωρηθεί στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Καθαρή υποχρέωση στην αρχή της χρήσης:	319	275	304	268
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	40	40	26	27
Χρηματοοικονομικό κόστος	7	6	6	6
Κόστος προϋπηρεσίας & ζημίες περικοπών & διακανονισμών	9	8	8	2
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(9)	(12)	(8)	(4)
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημίες στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	27	3	24	6
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	393	319	361	304

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα Ίδια Κεφάλαια μέσω των Λοιπών Συνολικών Εσόδων είναι:

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημίες στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	27	3	24	6
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	27	3	24	6

Η ποσοστιαία επίδραση στην παρούσα αξία της δέσμευσης καθορισμένων παροχών όταν έχουμε μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου +/- 0,5% είναι για την 31.12.2019 +/- 8,54% για την Εταιρεία και +/- 8,62% για τον Όμιλο. Οι αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά την αναλογιστική αποτίμηση είναι οι ακόλουθες :

<u>Αναλογιστικές Παραδοχές</u>		
	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,05%	1,95%
Αναμενόμενη αύξηση αποδοχών	1,00%	0 -1,50%
Ρυθμός αύξησης Πληθωρισμού	1,00%	1,50%

20. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	11	11
Σύνολο	-	-	11	11

21. Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι συνολικές υποχρεώσεις της Εταιρείας προς προμηθευτές και λοιπούς τρίτους αναλύονται ως ακολούθως:

<u>Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις</u>	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Προμηθευτές Εξωτερικού	1.208	1.001	857	866
Υποχρεώσεις ενδοεταιρικά υπόλοιπα	-	-	13	5
Προμηθευτές Εσωτερικού	1.045	918	916	716
Γραμμάτια Πληρωτέα	-	11	-	11
Επιταγές πληρωτέες	223	236	176	160
Προκαταβολές Πελατών	2.177	242	131	128
Κοινωνικές Ασφαλίσεις	219	203	136	142

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
Μερίσματα πληρωτέα	3	3	3	3
Πιστωτές Διάφοροι	132	100	65	81
Δεδουλευμένα έξοδα	27	25	22	20
Λοιποί Μεταβατικοί λογαριασμοί Παθητικού	1	2	1	2
Σύνολο	5.036	2.741	2.321	2.134

22. Δάνεια

Τα εμπράγματα βάρη του Ομίλου αφορούν σε προσημείωση ύψους 2.220 χιλ. Ευρώ επί του ακινήτου της μητρικής Εταιρείας στο 12^ο χλμ. Ε.Ο. Αθηνών - Λαμίας στην Μεταμόρφωση Αττικής για εξασφάλιση σύμβασης μακροπρόθεσμου δανείου ύψους 1.850 χιλ. Ευρώ, το οποίο αποπληρώθηκε πλήρως τον Απρίλιο του 2020. Η ανάλυση των μακροπρόθεσμων δανείων έχει ως εξής:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
<u>Μακροπρόθεσμα Δάνεια</u>				
Τραπεζικά δάνεια	630	910	630	910
<u>Σύνολο Μακροπρόθεσμων Δανείων</u>	630	910	630	910
Μέσο σταθμισμένο επιτόκιο	4,85%	5,10%	4,85%	5,10%

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ανάλυση της ληκτότητας των μακροπρόθεσμων δανείων της Εταιρείας

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	2- 3 έτη	3- 5 έτη	Σύνολο
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	560	70	630
Σύνολο	560	70	630

Η ανάλυση των βραχυπρόθεσμων δανείων έχει ως εξής :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
<u>Βραχυπρόθεσμα Δάνεια</u>				
Τραπεζικά δάνεια	2.507	1.504	2.103	1.029
Βραχυπρόθεσμο Υπόλοιπο Μακροπρόθεσμου Δανείου	280	280	280	280
<u>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Δανείων</u>	2.787	1.784	2.383	1.309
Μέσο σταθμισμένο επιτόκιο	5,03%	5,77%	4,88%	5,79%

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ**Ετήσια Οικονομική Έκθεση****Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την συνεδρίασή του την 30^η Νοεμβρίου 2017 αποφάσισε την αύξηση της παροχής εγγύησης σε Τράπεζες της θυγατρικής εταιρείας «Beta Wood Mov/πη ΑΕΒΕ» σε κεφάλαια κίνησης για την ικανοποίηση των αναγκών της μέχρι ποσού ύψους Πεντακοσίων χιλιάδων ευρώ (500 χιλ. €)

23. Μέρισμα

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, η οποία πραγματοποιήθηκε την 27η Ιουνίου 2019, αποφάσισε την διανομή μερίσματος το οποίο προέρχονταν από Λογαριασμό Ειδικού Αποθεματικού από εισπραχθέντα μερίσματα θυγατρικών συνολικού ύψους 651 χιλ. Ευρώ (0,103 ευρώ ανά μετοχή). Στο διανεμόμενο μέρισμα έγινε παρακράτηση φόρου με συντελεστή 15%, σύμφωνα με το άρθρο 40, παρ.1 του Ν.4172/2013 και έτσι το καθαρό πληρωτέο μέρισμα ανήλθε σε 0,0927 ευρώ ανά μετοχή. Η καταβολή του εν λόγω μερίσματος άρχισε να πραγματοποιείται στους δικαιούχους μετόχους από την 11η Ιουλίου 2019.

24. Συναλλαγές Συνδεδεμένων Μερών

Σημειώνεται ότι η αναφορά στις ως άνω συναλλαγές, η οποία ακολουθεί, περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία:

(α) το ποσό αυτών των συναλλαγών,

(β) το ανεξόφλητο υπόλοιπό τους στο τέλος της χρήσης (31.12.2019),

(γ) τη φύση της σχέσεως του συνδεδεμένου προσώπου με την Εταιρεία καθώς και

(δ) τυχόν πληροφοριακά στοιχεία για τις συναλλαγές, τα οποία είναι απαραίτητα για την κατανόηση της οικονομικής θέσης της Εταιρείας, μόνον όμως εφόσον οι συναλλαγές αυτές είναι ουσιώδεις και δεν έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως ακολούθως:

31.12.2019	Organizer Stores A.E.	Beta Contract A.E.	Voyatzoglou Systems Romania SRL	Beta Wood Mov. AEBE	Μέλη Δ.Σ	Εταιρεία	Όμιλος
ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ (Ποσά σε 000 Ευρώ)							
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών σε θυγατρικές	443	1	92	60	-	596	-
Έσοδα από Συμμετοχές	-	104	211	-	-	315	-
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών από θυγατρικές	-	-	31	214	-	245	-
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	-	-	-	-	585	585	681
Σύνολο	443	105	334	274	585	1.740	681

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

31.12.2018 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Organizer Stores A.E.	Beta Contract A.E.	Voyatzoglou Systems Romania SRL	Beta Wood AEBE	Μέλη Δ.Σ	Εταιρεία	Όμιλος
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών σε θυγατρικές	342	1	90	49	-	483	-
Έσοδα από Συμμετοχές	-	-	333	-	-	333	-
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών από θυγατρικές	1	-	48	152	-	200	-
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	-	-	-	-	565	565	620
Σύνολο	342	1	472	201	565	1.581	620

31.12.2019 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Organizer Stores A.E.	Beta Contract A.E.	Voyatzoglou Systems Romania SRL	Beta Wood Mov. AEBE	Μέλη Δ.Σ	Εταιρεία	Όμιλος
Απαιτήσεις από θυγατρικές	14	-	305	-	-	319	-
Υποχρεώσεις από θυγατρικές	11	-	-	14	-	25	-
Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-	-	-	2	2	2
Υποχρεώσεις από Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-	-	-	1	1	2
Σύνολο	25	-	305	14	3	346	4

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

31.12.2018 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Organizer Stores A.E.	Beta Contract A.E.	Voyatzoglou Systems Romania SRL	Beta Wood AEBE	Μέλη Δ.Σ	Εταιρεία	Όμιλος
Απαιτήσεις από θυγατρικές	5	-	-	39	-	44	-
Υποχρεώσεις από θυγατρικές	12	-	1	4	-	16	-
Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-	-	-	45	44	45
Υποχρεώσεις από Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	17	-	1	42	45	104	45

Το ποσό των 2 χιλ. Ευρώ που απεικονίζεται στις Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης προς τον Όμιλο και την Εταιρεία αφορά σε απαιτήσεις δοσοληπτικών λογαριασμών της Μητρικής από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Από τις ανωτέρω συναλλαγές, οι συναλλαγές και υπόλοιπα με τις θυγατρικές εταιρείες έχουν απαλειφθεί από τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου. Δεν υπήρχαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας για την χρήση του 2019.

Σημειώσεις :

1. Πλην των ανωτέρω αναφερομένων δεν υπάρχουν άλλα συνδεδεμένα προς την Εταιρεία μέρη.
2. Δεν έχουν χορηγηθεί λοιπά δάνεια ή άλλες πιστωτικές εν γένει διευκολύνσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε λοιπά Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας. Τα ποσά που αναφέρονται στον Πίνακα των Αμοιβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου & Διευθυντικού Προσωπικού αφορούν στο σύνολό τους αμοιβές που έχουν καταβληθεί προς τα Διευθυντικά Στελέχη και Μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας κατά την εν λόγω χρονική περίοδο για τις προσωπικές υπηρεσίες - εργασία που προσφέρουν στην Εταιρεία. Οι αμοιβές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν εγκριθεί δυνάμει των σχετικών αποφάσεων των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων της Εταιρείας.
3. Πλην των ως άνω αμοιβών δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των εν λόγω Διευθυντικών Στελεχών και Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Δεν υφίστανται οιαδήποτε συναλλαγή, η οποία να έχει πραγματοποιηθεί εκτός και πέραν των συνήθων όρων της αγοράς.
5. Η Εταιρεία πραγματοποιεί τις συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα μέρη, μέσα στα πλαίσια των εργασιών της και σε καθαρά εμπορική βάση.
6. Οι εν λόγω συναλλαγές δεν περιέχουν κανένα εξαιρετικό ή εξατομικευμένο γνώρισμα, το οποίο θα καθιστούσε επιβεβλημένη την περαιτέρω και ανά συνδεδεμένο πρόσωπο ανάλυση αυτών.

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ**Ετήσια Οικονομική Έκθεση****Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019**

7. Δεν υπάρχουν επισφαλείς Απαιτήσεις ή προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων μεταξύ των συνδεδεμένων μερών του Ομίλου.
8. Δεν υφίσταται οιαδήποτε συναλλαγή, η αξία της οποίας υπερβαίνει ποσοστό 10% της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρείας, όπως αποτυπώνεται στις τελευταίες δημοσιευμένες καταστάσεις
9. Δεν υφίσταται οιαδήποτε συναλλαγή, η οποία να αξιολογείται ως σημαντική, κατά την έννοια της με αριθμό 45/2011 Εγκυκλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

25. Χρηματοοικονομικά μέσα και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**25.1 Διαχείριση Κεφαλαίου**

Ο πρωταρχικός στόχος του Ομίλου και της Εταιρείας σχετικά με τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι η διασφάλιση της διατήρησης ισχυρής πιστοληπτικής ικανότητας και υγιών κεφαλαιακών δεικτών με σκοπό την υποστήριξη της επιχειρησιακής λειτουργίας τους και τη μεγιστοποίηση της αξίας προς όφελος των μετόχων.

Επιπρόσθετα, παράγει υψηλές ταμειακές ροές που επιτρέπουν την καλύτερη διαχείριση των απαιτούμενων ταμειακών διαθεσίμων για την διασφάλιση της ομαλής καθημερινής του λειτουργίας, ενώ ταυτόχρονα διαφοροποιεί τα ταμειακά του διαθέσιμα ώστε να επιτύχει ευελιξία στην διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης. Ο Όμιλος διαχειρίζεται την κεφαλαιακή διάρθρωση και πραγματοποιεί τις αναγκαίες προσαρμογές προκειμένου να εναρμονίζεται με τις αλλαγές στο επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον στο οποίο λειτουργεί και επιχειρεί. Για τη βελτιστοποίηση της κεφαλαιακής διάρθρωσης, ο Όμιλος έχει τη δυνατότητα να προσαρμόσει το μέρισμα που καταβάλλεται στους μετόχους, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους ή να εκδώσει νέες μετοχές. Η κεφαλαιακή διάρθρωση για τις χρήσεις 2019 και 2018 αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	630	910
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	2.787	1.784
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις Μισθώσεων	1.944	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις Μισθώσεων	480	-
Συνολικός Δανεισμός	5.841	2.694
Μείον Χρηματικά Διαθέσιμα	(1.002)	(1.404)
Καθαρός Δανεισμός του Ομίλου	4.839	1.290
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	15.841	15.293
EBITDA Ομίλου	2.601	1.917
Συνολικός δανεισμός / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	36,87%	17,62%
Καθαρός δανεισμός / EBITDA	1,86	0,67

25.2 Εύλογη αξία

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης:

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ**Ετήσια Οικονομική Έκθεση****Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019**

Επίπεδο 1: διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2: λοιπές τεχνικές για τις οποίες όλες οι εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία είναι παρατηρήσιμες, είτε άμεσα είτε έμμεσα.

Επίπεδο 3: τεχνικές που χρησιμοποιούν εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία και δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των Επιπέδων 1, 2 και 3 για τη μέτρηση της εύλογης αξίας. Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται μια σύγκριση, των λογιστικών αξιών των χρηματοοικονομικών στοιχείων της Εταιρείας που διακρατούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τις εύλογες αξίες τους:

ΟΜΙΛΟΣ	ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ		ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	12.429	9.340	12.429	9.340
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	1.002	1.404	1.002	1.404
Σύνολο	13.431	10.744	13.431	10.744
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	2.787	1.784	2.787	1.784
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	630	910	630	910
Υποχρεώσεων Μισθώσεων	2.424	-	2.424	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.036	2.741	5.036	2.741
Σύνολο	10.877	5.435	10.877	5.435

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού προσεγγίζουν τις λογιστικές τους αξίες. Η λογιστική αξία των δανείων προσεγγίζει την εύλογη, καθώς η επίδραση της προεξόφλησης είναι επουσιώδη. Την 31^η Δεκεμβρίου 2019 η Εταιρεία κατείχε τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ		ΙΕΡΑΡΧΙΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ
	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	
Επενδυτικά Ακίνητα	1.461	1.181	Επίπεδο 3

25.3 Ανάλυση Ληκτότητας Υποχρεώσεων

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση ληκτότητας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων :

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΗΚΤΟΤΗΤΑΣ ΧΡΗΜ/ΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				
31.12.2019 ΟΜΙΛΟΣ	Αξία Ισολογισμού	Έως 6 Μήνες	Έως 6 Μήνες- 1 έτος	2- 5 έτη	Σύνολο
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	2.787	2.787	-	-	2.787
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	630	-	-	630	630
Εμπορικές υποχρεώσεις	5.036	5.036	-	-	5.036
Σύνολο	8.453	7.823	-	630	8.453

26. Αμοιβές ελεγκτών

Οι ελεγκτές της εταιρείας καθώς και των θυγατρικών της για την χρήση 2019 ήταν η ελεγκτική εταιρεία «TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών». Οι ελεγκτικές και λοιπές αμοιβές της εταιρείας και του Ομίλου αναλύονται ως εξής :

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Αμοιβές για ελεγκτικές Υπηρεσίες	37	37	37	25
Αμοιβές για Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό	9	13	9	13
Σύνολο	46	50	46	38

27. Συμβατικές Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά την 31.12.2019 έχουν καταβάλει για λειτουργικές μισθώσεις τα κάτωθι ποσά :

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Λειτουργικές μισθώσεις	145	566	31	411
Σύνολο	145	566	31	411

28. Προβλέψεις και Λοιπές Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

i. Προβλέψεις και Λοιπές Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Κατά εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α.) και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2012 έχει παραγραφεί μέχρι την 31.12.2019, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν.

Πέραν αυτών, κατά πάγια νομολογία του Συμβουλίου της Επικρατείας και των διοικητικών δικαστηρίων, ελλείπει υφιστάμενης στον Κώδικα Νόμων περί Τελών Χαρτοσήμου διατάξεως περί παραγραφής, η σχετική

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS AE**Ετήσια Οικονομική Έκθεση****Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019**

αξίωση του Δημοσίου για την επιβολή τελών χαρτοσήμου υπόκειται στην κατά το άρθρο 249 του Αστικού Κώδικα εικοσαετή παραγραφή.

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα :

Επωνυμία	Ανέλεγκτες Φορολογικές χρήσεις
Βογιατζόγλου Systems AE	2013 - 2019 ¹
Beta Contract A.E.	2013 - 2019 ¹
Organizer Stores A.E.E.	2013 - 2019 ¹
Voyatzoglou Systems Romania SRL	2004 – 2019
Beta Wood Mov/πη A.E.B.E	2016 – 2019 ²

Ο Όμιλος θεωρεί ότι για τις ανωτέρω ανέλεγκτες χρήσεις έχει σχηματίσει επαρκείς προβλέψεις έναντι των πρόσθετων φόρων που πιθανόν να προκύψουν κατά τους μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους, βάσει των ευρημάτων των φορολογικών ελέγχων προηγούμενων ετών και προγενέστερων διερμηνειών των φορολογικών νόμων.

(1) Οι Εταιρείες του Ομίλου Βογιατζόγλου Systems με έδρα στην Ελλάδα είχαν υπαχθεί στον φορολογικό έλεγχο των τακτικών Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, για την χρήση 2013 με βάση τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 Ν. 2238/ 1994 και για τις χρήσεις 2014, 2015, 2016 και 2017 με βάση τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν.4174/2013. Έλαβαν Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς προσαρμογές για τις χρήσεις 2013, 2014, 2015, 2016 και 2017.

(2) Η θυγατρική «Beta Wood Mov/πη A.E.B.E» δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για την χρήση 2016 και για την χρήση 2017 έχει λάβει Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς προσαρμογές.

Για την χρήση 2018 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Εταιρείας που διενεργήθηκε από τους Νόμιμους Ελεγκτές σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, όπως ισχύει, και εκδόθηκε Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς προσαρμογές τον Οκτώβριο του 2019. Για τη χρήση 2019 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσης 2019. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Οι φορολογικές υποχρεώσεις των Ελληνικών θυγατρικών («Beta Contract A.E.», «Beta Wood Mov/πη A.E.B.E.» και «Organizer Stores A.E.E.»), δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2018 και 2019. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Ο Όμιλος δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την πιθανή υποχρέωση. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο, δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ii. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις από Επίδικες ή υπό Διαιτησία Διαφορές

Σύμφωνα με το υπ' αριθμόν 111/2005 εκδοθέν φύλλο ελέγχου του προϊστάμενου της Δ.Ο.Υ. Θηβών καταλογίστηκαν στην Εταιρεία πρόσθετοι φόροι μεταβίβασης ακινήτου ποσού 266 χιλ. Ευρώ. Η Εταιρεία

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

άσκησε την από 20.1.2006 προσφυγή ενώπιον του αρμόδιου Διοικητικού Πρωτοδικείου Λιβαδειάς με αίτημα συμβιβαστικής επίλυσης της διαφοράς. Ο συμβιβασμός δεν επιτεύχθηκε και η προσφυγή τελικώς συζητήθηκε στις 23.10.2013 και εξεδόθη η υπ' αριθ. 3/2015 απόφαση του Διοικητικού Πρωτοδικείου Λειβαδιάς, η οποία απέρριψε την προσφυγή, με κοινοποίηση στην Εταιρεία στις 24.2.2017. Συνεπώς η Εταιρεία ορθώς είχε προβεί στον σχηματισμό ισόποσης πρόβλεψης ποσού 266 χιλ. Ευρώ (χρήση 2015), ενώ στην χρήση 2016 το ποσό μεταφέρθηκε στις υποχρεώσεις από Φόρους - Τέλη με επιβάρυνση ποσού ύψους 18 χιλ. Ευρώ λόγω προσαυξήσεων. Η Εταιρεία προέβη σε άσκηση έφεσης για την εξαφάνιση της ως άνω απόφασης στις 03.04.2017 και η δικάσιμος προσδιορίστηκε στις 11.01.2019, ημερομηνία κατά την οποία και συζητήθηκε και αναμένεται η έκδοση αποφάσεως επ' αυτής.

Σύμφωνα με τα υπ' αριθμόν 83/2008, 78/2009, 22/2009 εκδοθέντα φύλλα ελέγχου και σύμφωνα με την υπ' αριθμόν 719/2008 εκδοθείσα απόφαση πράξης επιβολής προστίμου του Δ.Ε.Κ Αθηνών καταλογίστηκαν στην Εταιρεία πρόσθετοι φόροι μεγάλης ακίνητης περιουσίας ποσού 42 χιλ. Ευρώ για τις χρήσεις 2004-2007. Η Εταιρεία υπέβαλλε κατά του Ελληνικού Δημοσίου προσφυγές/αιτήσεις συμβιβασμού, οι οποίες κατατέθηκαν ενώπιον του Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών με αίτημα να ακυρωθούν και να εξαφανιστούν τα προσβαλλόμενα φύλλα ελέγχου. Οι προσφυγές, σε συνέχεια πολλαπλών αναβολών, συζητήθηκαν τελικά κατά την δικάσιμο της 12ης Ιανουαρίου 2017 και εξεδόθη η υπ' αριθ. 10318/2018 απόφαση του Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών, η οποία απέρριψε την προσφυγή της Εταιρείας. Συνεπώς η Εταιρεία ορθώς είχε προβεί στον σχηματισμό ισόποσης πρόβλεψης ποσού 42 χιλ. Ευρώ (χρήση 2015), ενώ στην χρήση 2018 το ποσό μεταφέρθηκε στις υποχρεώσεις από Φόρους - Τέλη και καταβλήθηκε. Η Εταιρεία προέβη σε άσκηση έφεσης για την εξαφάνισή της ως άνω απόφασης του Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών στις 01-10-2018 και κατά την δικάσιμο της 04-02-2019, συζητήθηκε και εξεδόθη η υπ' αριθμ. Α3365/2019 απόφαση του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών η οποία απέρριψε αυτή.

Σύμφωνα με τις υπ' αριθμόν Μ 35/2009, Μ 100/2009, Μ 52/2009 πράξεις επιβολής εισφορών, πρόσθετης επιβάρυνσης εισφορών και επιβολής αυτοτελούς προστίμων του ΙΚΑ Οиноφύτων καταλογίστηκαν στην Εταιρεία μη καταβληθείσες ασφαλιστικές εισφορές ποσού ύψους 37 χιλ. Ευρώ πλέον προσαυξήσεων και αυτοτελούς προστίμου ύψους 11 χιλ. Ευρώ για εκπρόθεσμη δήλωση, ήτοι συνολικά 48 χιλ. Ευρώ. Η Εταιρεία έχει υποβάλλει ενώπιον της Τοπικής Διοικητικής Επιτροπής ΙΚΑ Οиноφύτων ένσταση με αριθμό Πρωτοκόλλου 3906/05.08.2009 με αίτημα την ακύρωση των παραπάνω πράξεων επιβολής εισφορών και προσαυξήσεων. Η ένσταση εκκρεμεί στην Τοπική Διοικητική Επιτροπή ΙΚΑ Οиноφύτων και μέχρι σήμερα δεν έχει συζητηθεί.

Η Διοίκηση της Εταιρείας καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι εκτιμούν με βεβαιότητα, σύμφωνα με τα στοιχεία των φακέλων, ότι οι προαναφερθείσες αιτήσεις / προσφυγές που εκκρεμούν πρόκειται να έχουν θετική έκβαση για την Εταιρεία και κατά συνέπεια οι ανωτέρω πράξεις επιβολής εισφορών αναμένονται να μην έχουν ουσιώδη αρνητική επίδραση στην ενοποιημένη χρηματοοικονομική θέση είτε του Ομίλου ή της Εταιρείας ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας τους.

Εκτός από τις ανωτέρω αναφερθείσες εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, ουδεμία άλλη επίδικη ή υπό διαιτησία διαφορά δικαστικών ή διοικητικών οργάνων υφίσταται, που ενδέχεται να έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου.

iii. Προβλέψεις & Υποχρεώσεις

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	2019	2018	2019	2018
Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις	48	47	-	-
Προβλέψεις Ενδεχόμενων Επίδικων υποχρεώσεων	-	-	-	-

31.12.2019 (Ποσά σε 000Ευρώ)	Επισφαλείς απαιτήσεις	Αποζημίωση Προσωπικού	Απαξίωση Αποθεμάτων	Προβλέψεις Πιστωτικών Τζίρου και Λοιπών Δαπανών	Σύνολο
Όμιλος	155	393	1.824	6	2.377
Εταιρεία	112	361	1.500	-	1.973

31.12.2019 (Ποσά σε 000Ευρώ)	Επισφαλείς απαιτήσεις	Αποζημίωση Προσωπικού	Απαξίωση Αποθεμάτων	Προβλέψεις Πιστωτικών Τζίρου και Λοιπών Δαπανών	Σύνολο
Όμιλος	141	319	1.859	2	2.321
Εταιρεία	112	304	1.500	-	1.916

iv. Υφιστάμενα Εμπράγματα Βάρη

Τα εμπράγματα βάρη του Ομίλου αφορούν σε προσημείωση ύψους 2.220 χιλ. Ευρώ επί του ακινήτου της μητρικής Εταιρείας στο 12^ο χλμ. Ε.Ο. Αθηνών - Λαμίας στην Μεταμόρφωση Αττικής για εξασφάλιση σύμβασης μακροπρόθεσμου δανείου ύψους 1.850 χιλ. Ευρώ (το υπόλοιπο του οποίου την 31.12.2019 ανερχόταν σε 630 χιλ. Ευρώ). Επίσης για την εξασφάλιση του τραπεζικού δανεισμού του Ομίλου έχουν συσταθεί ενέχυρα επί επιταγών εισπρακτέων συνολικού ποσού 590 χιλ. Ευρώ.

29. Δικαίωμα χρήσης και υποχρεώσεις μισθώσεων

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Επίδραση εφαρμογής ΔΠΧΑ 16 - Αξία κτήσης (1 Ιανουαρίου 2019)			
Αναγνώριση δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων	1.391	251	1.643
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης την 01.01.2019	1.391	251	1.643
Προσθήκες	1.065	38	1.103
Αποσβέσεις	(298)	(132)	(430)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	2.158	158	2.316

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Επίδραση εφαρμογής ΔΠΧΑ 16 - Αξία κτήσης (1 Ιανουαρίου 2019)			
Αναγνώριση δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων	942	192	1.134
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης την 01.01.2019	942	192	1.134
Προσθήκες	-	19	19
Αποσβέσεις	(226)	(98)	(324)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	716	112	828

Αναλυτική παρουσίαση του ΔΠΧΑ 16 παρατίθεται στη σημείωση Β.α: Αλλαγές σε λογιστικές πολιτικές.

Η ενοποιημένη και εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης 2019, περιλαμβάνει τα παρακάτω ποσά που σχετίζονται με υποχρεώσεις από μισθώσεις:

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	1.944	649
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	480	298
Σύνολο	2.424	947

Τα παρακάτω ποσά αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων:

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Αποσβέσεις περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης		
Κτίρια	298	226
Μεταφορικά μέσα	132	98
Σύνολο	430	324
Τόκοι επί της υποχρέωσης από μισθώσεις (περιλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα)	94	60
Έξοδα που σχετίζονται με βραχυπρόθεσμες μισθώσεις	145	31

Η λήξη των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις έχει ως εξής:

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>
Έως 1 έτος	480	298
Από 1 έτος έως 5 έτη	1.389	585
Περισσότερα από 5 έτη	555	64
Σύνολο συμβατικών ταμειακών ροών	2.424	947

30. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2019 και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης και τα οποία να χρήζουν ειδικής μνείας και αναφοράς στην παρούσα, με την εξαίρεση των κατωτέρω:

I. Ο κορωνοϊός COVID-19, ο οποίος ανιχνεύθηκε για πρώτη φορά το Δεκέμβριο του 2019 στην Κίνα και έκτοτε εξαπλώθηκε με ταχύτατους ρυθμούς σε ολόκληρο σχεδόν τον κόσμο, έχει ήδη επιφέρει δυσμενείς συνέπειες τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική ανάπτυξη. Οι επιπτώσεις και οι κίνδυνοι από την εξάπλωση του κορωνοϊού COVID-19 παρουσιάζονται αναλυτικά στην Ενότητα Δ' «Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες».

II. Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της θυγατρικής εταιρείας «Beta Wood Μον/πη Α.Ε.Β.Ε» της 05.06.2020 αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 330 χιλ. Ευρώ με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών χωρίς πραγματική επιστροφή του κεφαλαίου της μειώσεως στους μετόχους αλλά με συμψηφισμό ζημιών παρελθουσών χρήσεων. Επίσης αποφασίστηκε η ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 330 χιλ. Ευρώ με την καταβολή μετρητών και την συνακόλουθη αύξηση της ονομαστικής αξίας των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών. Η παραπάνω αύξηση προκρίνεται ως η πλέον κατάλληλη χρηματοδοτική επιλογή και λύση για την περαιτέρω προώθηση και επέκταση των σκοπών και δραστηριοτήτων της.

III. Σε εφαρμογή - εκτέλεση της αποφάσεως της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας της 28ης Ιουνίου 2018, εγκρίθηκε την 30.03.2020 από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας απόφαση για έκδοση Ομολογιακού Δανείου ύψους 2.500 χιλ. Ευρώ, η αποπληρωμή του οποίου θα γίνει σε 20 τριμηνιαίες δόσεις. Σκοπός της λήψης είναι αφενός η αποπληρωμή του μακροπρόθεσμου δανείου της Εταιρείας και αφετέρου η ενίσχυση της ρευστότητας της Εταιρείας.

Μεταμόρφωση, 26 Ιουνίου 2020

**Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
& Διευθύνων Σύμβουλος**

**Ο Οικονομικός & Διοικητικός
Διευθυντής & Μέλος του Δ.Σ.**

**Η Αντιπρόεδρος
& Μέλος του Δ.Σ.**

**Ο Προϊστάμενος
Λογιστηρίου**

Νικόλαος Δαμ. Βογιατζόγλου
ΑΔΤ : ΑΒ 557000

Ανδρέας Γεωρ. Τσέπερης
ΑΔΤ : Ξ 199068
ΑΡ.Μ.ΟΕΕ:9996003961

Άννα Νικ. Βογιατζόγλου
ΑΔΤ : ΑΒ 224134

Ηλίας Ιωαν. Μαρκεσίνης
ΑΔΤ : ΑΚ 094660
ΑΡ.Μ. ΟΕΕ: 9996045624

Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης των Οικονομικών εκθέσεων του Ομίλου και Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Απόφαση με αριθμό 8/754/14.04.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία γνωστοποιεί ότι η Ετήσια Οικονομική Έκθεση η οποία περιλαμβάνει τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σε ενοποιημένη και μη βάση, την Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση από 01.01.2019 έως 31.12.2019, είναι ανηρτημένη στο διαδίκτυο στην νόμιμα καταχωρημένη εταιρική της ιστοσελίδα www.voyatzoglou.gr.

Επίσης στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας www.voyatzoglou.gr θα αναρτηθούν με την δημοσίευση τους οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, τα πιστοποιητικά Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και οι Εκθέσεις Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου των θυγατρικών εταιρειών που ενσωματώνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες ,που προκύπτουν από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS Α.Ε. και του ΟΜΙΛΟΥ της. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία ή τον Όμιλο, να ανατρέξει στην διεύθυνση μας στο διαδίκτυο, όπου αναρτώνται οι ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε ,καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή ,όποτε αυτή απαιτείται.

Αρμόδια Υπηρεσία

: Υπουργείο Οικονομίας , Ανάπτυξης & Τουρισμού , Δ/νση Εταιρειών και ΓΕΜΗ

Διεύθυνση Διαδικτύου Εταιρείας

<https://www.voyatzoglou.gr>

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

: Νικόλαος Βογιατζόγλου,Πρόεδρος & Δ /νων Σύμβουλος & Εκτελεστικό Μέλος
Άννα Βογιατζόγλου, Αντιπρόεδρος & Εκτελεστικό Μέλος
Ανδρέας Τσέπερης, Εκτελεστικό Μέλος
Νίνα Βογιατζόγλου, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτρης Σκαλαίος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Βεργίνης, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ανδρέας Σταμόπουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ημερομηνία Έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

26.06.2020

Νόμιμος Ελεγκτής

: Πετράκης Εμμανουήλ, Α.Μ. ΣΟΕΛ 18731

Ελεγκτική Εταιρεία

: TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών,Α.Μ. ΣΟΕΛ 166

Τύπος Έκθεσης Ελέγχου Ελεγκτών

: Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ενοποιημένα και μη Ενοποιημένα)				
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	7.031	6.311	5.028	4.769
Επενδύσεις σε Ακίνητα	162	163	1.461	1.181
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	86	126	31	43
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	2.976	784	2.547	1.722
Αποθέματα	4.334	3.877	3.582	3.294
Απαιτήσεις από πελάτες	8.192	6.921	4.829	5.391
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	5.239	3.823	4.169	3.149
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	28.021	22.003	21.647	19.549
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό κεφάλαιο	3.795	3.795	3.795	3.795
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	12.045	11.484	10.596	10.309
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων ιδιοκτητών Μητρικής (α)	15.840	15.279	14.391	14.104
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	1	13	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ) = (α) +(β)	15.841	15.293	14.391	14.104
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	630	910	630	910
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.667	506	1.322	498
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	2.787	1.784	2.383	1.309
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.096	3.512	2.921	2.728
Υποχρεώσεις που σχετίζονται με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	-	-	-	-
Σύνολο Υποχρεώσεων (δ)	12.180	6.711	7.256	5.446
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	28.021	22.003	21.647	19.549

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (Ενοποιημένα και μη Ενοποιημένα)				
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Κύκλος εργασιών	26.664	23.334	17.528	16.755
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	8.655	7.951	6.056	6.038
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.956	1.663	1.215	1.302
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	1.600	1.457	1.216	1.458
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	1.041	1.154	915	1.100
- Ιδιοκτήτες Μητρικής	1.041	1.168	915	1.100
- Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	(14)	-	-
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους (Β)	285	(1)	119	(1)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	1.327	1.153	1.034	1.099
- Ιδιοκτήτες Μητρικής	1.327	1.167	1.034	1.099
- Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	(14)	-	-
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	0,1645	0,1825	0,1446	0,1739
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε €)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	2.601	1.917	1.747	1.496

Μεταμόρφωση , 26 Ιουνίου 2020			
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος	Η Αντιπρόεδρος & Μέλος του Δ.Σ.	Ο Οικονομικός & Διοικητικός Διευθυντής & Μέλος του Δ.Σ.	Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΔΑΜ. ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ΑΔΤ ΑΒ 557000	ΑΝΝΑ ΝΙΚ. ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ΑΔΤ ΑΒ 224134	ΑΝΔΡΕΑΣ ΓΕΩΡ. ΤΣΕΠΕΡΗΣ ΑΔΤ Ξ 199068 ΑΡ.Μ.ΟΕΕ:9996003961	ΗΛΙΑΣ Ι. ΜΑΡΚΕΣΙΝΗΣ ΑΔΤ ΑΚ 094660 ΑΡ.Μ. ΟΕΕ: 9996045624

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ: Έμμεση μέθοδος (Ενοποιημένα και μη Ενοποιημένα)				
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	1.600	1.457	1.216	1.458
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων (διακοπείσες δραστηριότητες)	-	-	-	-
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	757	300	533	194
Απομείωση/Αναπροσαρμογή ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	-	15	(279)	15
Προβλέψεις	9	(91)	33	(41)
Συναλλαγματικές διαφορές	(9)	(2)	-	-
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(67)	(21)	(9)	(353)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	214	202	171	171
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(428)	141	(288)	(7)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(3.389)	(803)	(834)	(564)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	2.532	(428)	187	(172)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	(204)	(204)	(171)	(173)
Καταβληθέντοι φόροι	(601)	(129)	(591)	(8)
Λειτουργικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	414	439	(31)	519
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	66	-	(340)	(360)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(671)	(521)	(317)	(348)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	96	12	80	12
Τόκοι εισπραχθέντες	8	10	8	8
Μερίσματα εισπραχθέντα	-	-	315	333
Επενδυτικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(500)	(499)	(255)	(355)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	(40)	(60)	-	-
Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	2.758	1.227	2.453	1.026
Εξοφλήσεις δανείων	(2.034)	(1.061)	(1.659)	(1.061)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(410)	-	(331)	-
Μερίσματα πληρωθέντα	(589)	(807)	(588)	(807)
Χρηματοδοτικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(315)	(700)	(125)	(842)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	(402)	(760)	(412)	(678)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.404	2.164	787	1.464
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	1.002	1.404	375	787

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ενοποιημένα και μη Ενοποιημένα)				
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01.01.2019 και 01.01.2018 αντίστοιχα)	15.293	15.112	14.104	13.953
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	1.327	1.153	1.034	1.099
Αύξηση/ μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
Διανεμηθέντα μερίσματα	(651)	(949)	(651)	(949)
Αναλογία της μη ελέγχουσας συμμετοχής στην ίδρυση εταιρείας	(11)	(24)	-	-
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	(116)	-	(95)	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2019 και 31.12.2018 αντίστοιχα)	15.841	15.293	14.391	14.104