



Ετήσια Οικονομική Έκθεση
της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2024
έως 31 Δεκεμβρίου 2024

VOYATZOGLOU®

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ΑΕ
Αρ. ΓΕΜΗ: 835301000
ΕΔΡΑ: 12^ο χλμ. Ε.Ο. ΑΘΗΝΩΝ-ΛΑΜΙΑΣ
14451, Μεταμόρφωση
Web: <http://www.voyatzoglou.gr>

ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ΑΕ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση
της χρήσης 2024
(01.01.2024 - 31.12.2024)



Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην χρήση 2024 (01.01.2024 - 31.12.2024), είναι εκείνη που εγκρίθηκε ομόφωνα στο σύνολό της από το Διοικητικό Συμβούλιο της **«Βογιατζόγλου Ανώνυμος Εταιρεία»** κατά την συνεδρίαση αυτού της 29^{ης} Απριλίου 2025, και η οποία έχει δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή της στο διαδίκτυο, στη νόμιμα καταχωρημένη στο Γ.Ε.Μ.Η. 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.



Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

Σελ.

Δηλώσεις των Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου	4
Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 2024	5
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	101
Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2024	107-181
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	107
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	109
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	110
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	111
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	113
Α. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο	114
Β. Πλαίσιο Κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων	115
Γ. Ουσιώδεις Λογιστικές Πολιτικές	119
Δ. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοίκησης	143
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	147
Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης των Οικ/κών Εκθέσεων του Ομίλου και Χρημ/κής Πληροφόρησης	182

Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Οι εκπρόσωποι του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας και ως «Εταιρεία») και ειδικότερα τα ακόλουθα φυσικά πρόσωπα:

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

2. Δημήτριος Σκαλαίος του Ηλία, κάτοικος Χαλανδρίου, **Αντιπρόεδρος και Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου**

3. Ανδρέας Τσέπερης του Γεωργίου, κάτοικος Αθηνών, **Εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου**

υπό την ως άνω ιδιότητά μας σύμφωνα με τα υπό του νόμου οριζόμενα (άρθρο 4 παρ. 2 περίπτωση γ' του ν. 3556/2007, ως ισχύει σήμερα σε συνέχεια της τελευταίας τροποποίησής του δυνάμει του άρθρου 16 του ν.5164/2024), αλλά και ειδικώς προς τούτο ορισθέντες δυνάμει σχετικής αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, βεβαιώνουμε και δηλώνουμε με την παρούσα ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) οι συνημμένες ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της Εταιρείας για την χρήση 2024 (01.01.2024 - 31.12.2024), οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν ειλικρινώς και επακριβώς τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 4 του ν. 3556/2007, ως ισχύει, καθώς και τις επ' αυτού εκδοθείσες αποφάσεις του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και

(β) η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει ορθά τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2024 (01.01.2024 - 31.12.2024), την επίδρασή τους στις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, την εξέλιξη των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει, τις σημαντικές συναλλαγές που καταρτίσθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών (όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24), και τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, εκλαμβανομένων ως σύνολο και τις λοιπές πληροφορίες που απαιτούνται σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 6 έως 8 του άρθρου 4 του ν. 3556/2007, ως ισχύει κατόπιν της τελευταίας τροποποίησης του σε συνέχεια του ν.5164/2024.

Μεταμόρφωση, 29 Απριλίου 2025

Οι δηλούντες

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

Τα ορισθέντα από το Δ.Σ. μέλη

**N. Βογιατζόγλου
ΑΔΤ : Α00197475**

**A.Τσέπερης
ΑΔΤ : Ξ 199068**

**Δ. Σκαλαίος
ΑΔΤ : ΑΚ 105806**



ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2024

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΑ

Η παρούσα Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας και ως «**Έκθεση**»), αφορά στην εταιρική χρήση 2024 (01.01.2024-31.12.2024).

Η Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη αφενός μεν με τις διατάξεις των άρθρων 150-154 του Ν. 4548/2018 (ΦΕΚ Α' 104/13.06.2018), όπως ισχύουν σήμερα, αφετέρου δε του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 (ΦΕΚ Α' 91/30.04.2007), όπως οι ως άνω νόμοι ισχύουν σήμερα, σε συνέχεια των τροποποιήσεων που επήλθαν εις τα ως άνω νομοθετήματα συνεπεία του ν. 5164/2024 καθώς και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμούς 1/434/03.07.2007 και 8/754/14.04.2016, όπως η τελευταία ισχύει μετά την τροποποίησή της από την με αριθμό 12Α/889/31.08.2020.

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 οι σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Εταιρείας καθώς και του Ομίλου της, στον οποίο Όμιλο περιλαμβάνονται, κατά το χρόνο καταρτίσεως της Έκθεσης, εκτός από την Εταιρεία και οι ακόλουθες συνδεδεμένες εταιρείες:

- «VOYATZOGLOU ROMANIA SRL» με έδρα το Βουκουρέστι Ρουμανίας, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%.
- «ORGANIZER STORES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΚΟΣΜΗΣΗΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΧΩΡΩΝ» με έδρα τον Δήμο Μεταμόρφωσης Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%.
- «ΒΕΤΑ CONTRACT ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ» με έδρα τον Δήμο Μεταμόρφωσης Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 99%.
- «ΒΕΤΑ WOOD ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με έδρα τον Δήμο Μεταμόρφωσης Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%.

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της χρήσεως 2024 (01.01.2024 - 31.12.2024) και μαζί με τα λοιπά απαιτούμενα κατά νόμο στοιχεία και δηλώσεις περιλαμβάνεται αυτούσια στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην κλειόμενη χρήση 2024.

Ενόψει του γεγονότος ότι η Εταιρεία συντάσσει ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία με κύριο και πρωτεύον σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας και των συνδεδεμένων προς αυτήν επιχειρήσεων. Η αναφορά σε μη ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία λαμβάνει χώρα στα συγκεκριμένα εκείνα σημεία όπου αυτό κρίνεται σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της εν λόγω Εκθέσεως και την συνακόλουθη πληρέστερη ενημέρωση του επενδυτικού κοινού.

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

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

Επιδόσεων

Το 2024 όπως και το 2023 αποτέλεσε μια ευμετάβλητη χρονιά για την παγκόσμια οικονομία. Οι διεθνείς αναταραχές τόσο στην περιοχή της Ουκρανίας, όσο και στην Λωρίδα της Γάζας και γενικά στην ευρύτερη περιοχή της Μέσης Ανατολής, είχαν σαν επακόλουθο την δημιουργία κλίματος αβεβαιότητας και αστάθειας. Οι διατηρούμενες σε υψηλά επίπεδα πληθωριστικές πιέσεις, οι σφοδρές διαταραχές της εφοδιαστικής αλυσίδας, η σοβούσα ενεργειακή κρίση, η διατήρηση σε υψηλά επίπεδα των επιτοκίων δανεισμού αποτελούν τα βασικά χαρακτηριστικά του επιχειρηματικού περιβάλλοντος που δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Αν και ο Όμιλος δεν δραστηριοποιείται κατά την παρούσα χρονική στιγμή στις εμπλεκόμενες στην πολεμική σύρραξη χώρες (Ουκρανία και Λωρίδα της Γάζας) έχει επηρεαστεί αρνητικά από τις αυξήσεις των τιμών ενέργειας, εμπορευμάτων και πρώτων υλών που επέφεραν την άνοδο των τιμών καταναλωτή, με αρνητική επίδραση στο διαθέσιμο εισόδημα και την αγοραστική δύναμη του συνόλου των πελατών του Ομίλου.

Ο Όμιλος ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ πέτυχε μέσα σε αυτό το ιδιαίτερα ευμετάβλητο, ασταθές και ρευστό οικονομικό περιβάλλον, να ανταπεξέλθει ικανοποιητικά, αυξάνοντας τον Κύκλο Εργασιών του και καταγράφοντας για άλλη μια χρονιά κερδοφόρα αποτελέσματα.

Τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου για την χρήση 2024 κρίνονται ικανοποιητικά παρά τις προαναφερόμενες ιδιαίτερα δυσμενείς εξωγενείς συνθήκες και επιβεβαιώνουν την ανθεκτικότητα και τις υγιείς του βάσεις.

Η κατάλληλη και στρατηγικώς σχεδιασμένη οργανωτική δομή και η αποδοτική λειτουργία του Ομίλου, με γνώμονα την ταχύτητα και την άμεση δράση των εταιρειών του Ομίλου σε συνάρτηση με τις άριστες μακροχρόνιες σχέσεις εμπιστοσύνης και αμοιβαίας εκτίμησης που διατηρεί με την πελατειακή του βάση και τους προμηθευτές του, κατόρθωσε στην κλειόμενη χρήση να οδηγήσει αφενός μεν στην διατήρηση στο επίπεδο του προηγούμενου έτους των πωλήσεων των Τεχνικών Εμπορευμάτων και αφετέρου σε σημαντική αύξηση των πωλήσεων Εμπορευμάτων που προορίζονται τόσο για τον Εξοπλισμό Καταστημάτων, όσο και για τον Εξοπλισμό Αποθηκευτικών Έργων (Ρομποτικών και μη), εντός και εκτός Ελλάδας.

Ο Όμιλος για την χρήση 2024 εμφάνισε κέρδη μετά από φόρους ύψους 560 χιλ. Ευρώ και αύξηση του Κύκλου Εργασιών της τάξεως του 11,09%, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 2023.

Η Εταιρεία εμφάνισε αύξηση του Κύκλου Εργασιών της τάξεως του 6,73% και τα αποτελέσματα μετά φόρων παρουσίασαν κέρδη ύψους 723 χιλ. Ευρώ έναντι κερδών ύψους 1.535 χιλ. Ευρώ κατά την χρήση του 2023.

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 και στην κλειόμενη χρήση 2024. Η Διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι η συγκεκριμένη άκρως επιτυχημένη επένδυση θα συνεχίσει να προσθέτει θετικά στην κερδοφορία της και μελλοντικά.

Η θυγατρική εταιρεία Voyatzoglou Romania SRL εμφάνισε αύξηση του Κύκλου εργασιών της τάξεως του 24,72% (9.164 χιλ. Ευρώ το 2024 από 7.348 χιλ. Ευρώ το 2023) και οριακή μείωση των κερδών της μετά από φόρους σε 215 χιλ. Ευρώ από 232 χιλ. Ευρώ την προηγούμενη χρήση 2023. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της 02^{ης} Δεκεμβρίου 2024, η οποία υλοποιήθηκε και επικυρώθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της θυγατρικής εταιρείας «Voyatzoglou Romania SRL» της 3^{ης} Δεκεμβρίου 2024, εγκρίθηκε η διανομή μερίσματος συνολικού ποσού 2.500.000 RON, ήτοι 502 χιλ. Ευρώ. Η είσπραξη του μερίσματος υλοποιήθηκε εντός της τρέχουσας χρήσης 2025.

Η θυγατρική εταιρεία Beta Contract A.E. εμφάνισε μείωση του Κύκλου εργασιών της τάξεως του 45,61% (33 χιλ. Ευρώ το 2024 από 61 χιλ. Ευρώ το 2023) και παρουσίασε ζημίες μετά φόρων ύψους (7) χιλ. Ευρώ έναντι κερδών ύψους 4 χιλ. Ευρώ την προηγούμενη χρήση 2023. Η εν λόγω θυγατρική εταιρεία εξακολουθεί



να δραστηριοποιείται ως κατασκευαστική εταιρεία κυρίως στον χώρο των φαρμακείων και λοιπών επαγγελματικών χώρων, προς τα οποία η μητρική εταιρεία προμηθεύει τον επαγγελματικό εξοπλισμό τους.

Η θυγατρική εταιρεία Organizer Stores Μον/πη Α.Ε. παρουσίασε για το 2024 μείωση του Κύκλου εργασιών της τάξεως του 24,15% (650 χιλ. Ευρώ από 857 χιλ. Ευρώ το 2023). Παρουσίασε κέρδη μετά από φόρους ύψους 52 χιλ. Ευρώ έναντι κερδών ύψους 119 χιλ. Ευρώ στην χρήση 2023.

Η θυγατρική εταιρεία Beta Wood Μον/πη Α.Ε.Β.Ε εμφάνισε αύξηση του Κύκλου εργασιών της τάξεως 15,20% (3.218 χιλ. Ευρώ το 2024 από 2.793 χιλ. Ευρώ το 2023) και κέρδη μετά από φόρους ύψους 181 χιλ. Ευρώ έναντι κερδών ύψους 195 χιλ. Ευρώ την προηγούμενη χρήση 2023.

Οικονομικά Μεγέθη

Ο Κύκλος Εργασιών του Ομίλου Βογιατζόγλου Α.Ε. για την χρήση 2024 διαμορφώθηκε στα 41.766 χιλ. Ευρώ παρουσιάζοντας αύξηση κατά 11,09% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 2023 (37.597 χιλ. Ευρώ). Τα Μικτά Κέρδη διαμορφώθηκαν στα 12.103 χιλ. Ευρώ αυξημένα κατά 6,96% έναντι της προηγούμενης χρήσης 2023 (11.316 χιλ. Ευρώ). Τα Κέρδη Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν στις 2.503 χιλ. Ευρώ (2.735 χιλ. Ευρώ το 2023). Τα Κέρδη Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων (EBIT) διαμορφώθηκαν στις 1.201 χιλ. Ευρώ (1.809 χιλ. Ευρώ το 2023).

Τα Αποτελέσματα προ φόρων εμφάνισαν κέρδη ύψους 675 χιλ. Ευρώ (κέρδη ύψους 1.846 χιλ. Ευρώ το 2023), ενώ τα Αποτελέσματα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας εμφάνισαν κέρδη ύψους 560 χιλ. Ευρώ (έναντι κερδών ύψους 1.610 χιλ. Ευρώ το 2023).

Ο Κύκλος Εργασιών της Μητρικής εταιρείας διαμορφώθηκε στα 29.278 χιλ. Ευρώ έναντι 27.431 χιλ. Ευρώ την προηγούμενη χρήση παρουσιάζοντας αύξηση κατά 6,73%. Τα Μικτά Κέρδη διαμορφώθηκαν στα 8.864 χιλ. Ευρώ παρουσιάζοντας αύξηση κατά 3,91% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 2023 (8.530 χιλ. Ευρώ). Τα Αποτελέσματα Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων εμφάνισαν κέρδη ύψους 1.515 χιλ. Ευρώ (κέρδη ύψους 1.968 χιλ. Ευρώ το 2023). Τα Κέρδη Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων (EBIT) έφτασαν τις 547 χιλ. Ευρώ (κέρδη 1.251 χιλ. Ευρώ το 2023). Τα Αποτελέσματα προ φόρων της μητρικής εμφάνισαν κέρδη ύψους 785 χιλ. Ευρώ έναντι κερδών ύψους 1.853 χιλ. Ευρώ το 2023, ενώ τα αποτελέσματα μετά από φόρους της Μητρικής παρουσίασαν κέρδη ύψους 723 χιλ. Ευρώ έναντι κερδών ύψους 1.535 χιλ. Ευρώ την χρήση του 2023. Τα κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή για την Εταιρεία διαμορφώνονται σε 0,1143 Ευρώ.

Τα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου αντιπροσωπεύουν το 46,40% του Παθητικού του Ομίλου, σε σύγκριση με την χρήση 2023 όπου αντιπροσώπευαν το 56,80%.

Τα Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους για την Εταιρεία ποσού 197 χιλ. Ευρώ περιλαμβάνουν έσοδο από την αναπροσαρμογή ιδιοχρησιμοποιούμενου ακινήτου ποσού 226 χιλ. Ευρώ και αναγνωρισμένες αναλογιστικές ζημίες ποσού (29) χιλ. Ευρώ.

Τα Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους για τον Όμιλο ποσού 269 χιλ. Ευρώ περιλαμβάνουν πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές λόγω ενοποίησης ποσού 1 χιλ. Ευρώ, αναγνωρισμένες αναλογιστικές ζημίες ποσού (29) χιλ. Ευρώ και έσοδο από αναπροσαρμογή ιδιοχρησιμοποιούμενου ακινήτου ποσού 297 χιλ. Ευρώ.

Η υγιής Καθαρή θέση του Ομίλου 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 του Ομίλου

Η πορεία των βασικών οικονομικών μεγεθών του Ομίλου κατά την διάρκεια της τελευταίας πενταετίας 2020-2024 έχει ως εξής:

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	1.1.2020	1.1.2021	1.1.2022	1.1.2023	1.1.2024
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Κύκλος Εργασιών	23.874	28.173	34.701	37.597	41.766
Μικτά Κέρδη	7.480	9.634	10.959	11.316	12.103
Κέρδη προ φόρων	504	2.675	2.109	1.846	675
Καθαρά Κέρδη μετά Φόρων	264	2.101	1.707	1.610	560

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

	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2023 vs 2022	2024 vs 2023
Κύκλος Εργασιών	18,01	23,17	8,35	11,09
Μικτά Κέρδη	28,79	13,76	3,25	6,96
Κέρδη προ φόρων	431,23	(21,16)	(12,47)	(63,42)
Καθαρά Κέρδη μετά Φόρων	695,51	(18,76)	(5,68)	(65,23)

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.

Δείκτες Εξέλιξης	31.12.2024	Επεξήγηση
Κύκλου Εργασιών	11,09%	Ο συγκεκριμένος δείκτης παρουσιάζει την μεταβολή των Πωλήσεων του Ομίλου στην τρέχουσα χρήση 2024 έναντι της προηγούμενης χρήσης 2023
Κερδών προ Φόρων	(63,42)%	Ο συγκεκριμένος δείκτης παρουσιάζει την μεταβολή των Κερδών προ Φόρων του Ομίλου στην τρέχουσα χρήση 2024 έναντι της προηγούμενης χρήσης 2023

Δείκτες Απόδοσης και Αποδοτικότητας	31.12.2024	31.12.2023	Επεξήγηση
Κέρδη προ Φόρων / Σύνολο Κύκλου Εργασιών	1,62%	4,91%	Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τα Καθαρά Αποτελέσματα χρήσης προ φόρων ως ποσοστό επί του Κύκλου Εργασιών
Κέρδη Μετά Φόρων / Σύνολο Κύκλου Εργασιών	1,34%	4,28%	Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τα Καθαρά Αποτελέσματα χρήσης μετά φόρων ως ποσοστό επί του Κύκλου Εργασιών
Μικτά Αποτελέσματα / Σύνολο Κύκλου Εργασιών	28,98%	30,10%	Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τα Μικτά Κέρδη ως ποσοστό επί του Κύκλου Εργασιών

Δείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης	31.12.2024	31.12.2023	Επεξήγηση
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	72,54%	69,62%	Ο συγκεκριμένος δείκτης παρουσιάζει το ποσοστό των στοιχείων άμεσης ρευστότητας επί του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων
Πάγιο Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	27,46%	30,38%	Η κατανομή του Ενεργητικού σε Πάγια Στοιχεία
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Σύνολο Παθητικού	53,60%	43,20%	Η κατανομή του Παθητικού σε Υποχρεώσεις
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Παθητικού	46,40%	56,80%	Η κατανομή του Παθητικού σε Ίδια Κεφάλαια
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	158,49%	203,53%	Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει το ποσοστό κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων με την ρευστοποίηση των άμεσα ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Ίδια Κεφάλαια	1,16	0,76	Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει την Οικονομική Αυτάρκεια της οικονομικής Μονάδας
Ενσώματα Πάγια & Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία / Ίδια Κεφάλαια	0,45	0,39	Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει την ποσοστό Παγιοποίησης των Ιδίων Κεφαλαίων

<u>Δείκτης Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων</u>	31.12.2024	31.12.2023	Επεξήγηση
Κέρδη Μετά Φόρων / Ίδια Κεφάλαια	2,90%	8,30%	Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τα Καθαρά Αποτελέσματα χρήσης μετά φόρων ως ποσοστό επί των Ιδίων Κεφαλαίων

<u>Δείκτες Δανειακής Επιβάρυνσης</u>	31.12.2024	31.12.2023	Επεξήγηση
Ξένα Κεφάλαια / Ίδια Κεφάλαια (Με εξαίρεση τα Δικαιώματα Μειοψηφίας)	1,16	0,76	Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τα Ξένα Κεφάλαια ως ποσοστό επί των Ιδίων Κεφαλαίων
Τραπεζικές Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,61	0,27	Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τις Τραπεζικές Υποχρεώσεις ως ποσοστό επί των Ιδίων Κεφαλαίων

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 κλειόμενη οικονομική χρήση 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.

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

Αποτελεί τον πλέον χρησιμοποιούμενο δείκτη παρουσίασης 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:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
EBITDA – Περιθώριο EBITDA (Ποσά σε 000 Ευρώ)	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.201	1.809	547	1.251
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων – (EBITDA) (A)	2.503	2.735	1.515	1.968
Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις) (B)	41.766	37.597	29.278	27.431
Περιθώριο EBITDA (A)/(B)	5,99%	7,28%	5,17%	7,18%

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>	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Ίδια κεφάλαια (A)	19.306	19.394	17.068	17.065
Σύνολο Ενεργητικού	41.610	34.143	36.564	28.894
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.032	1.379	764	289
Υπόλοιπο (B)	39.578	32.764	35.800	28.605
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ή φερεγγυότητας (A)/(B)	48,78%	59,20%	47,68%	59,66%

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.

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	1.306	998	1.306	998
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	10.480	3.653	10.480	3.653
Συνολικός Δανεισμός (A)	11.786	4.651	11.786	4.651
Μείον : Ταμειακά Διαθέσιμα & ισοδύναμα (B)	(2.032)	(1.379)	(764)	(289)
Καθαρός Δανεισμός (Ρευστότητα) (A) - (B)	9.754	3.272	11.022	4.362

Ταμειακές Ροές

Οι καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες για την Εταιρεία ανήλθαν σε (1.521) χιλ. Ευρώ κατά τη χρήση 2024, έναντι 1.456 χιλ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσης. Οι ταμειακές ροές για επενδυτικές δραστηριότητες για την Εταιρεία ανήλθαν σε (3.658) χιλ. Ευρώ έναντι (673) χιλ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσης. Οι ταμειακές ροές για χρηματοδοτικές δραστηριότητες για την Εταιρεία ανήλθαν σε 5.654 χιλ. Ευρώ έναντι (1.386) χιλ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

Οι καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες για τον Όμιλο ανήλθαν σε (537) χιλ. Ευρώ κατά τη χρήση 2024, έναντι 2.120 χιλ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσης. Οι ταμειακές ροές για επενδυτικές δραστηριότητες για τον Όμιλο ανήλθαν σε (4.238) χιλ. Ευρώ έναντι (553) χιλ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσης. Οι ταμειακές ροές για χρηματοδοτικές δραστηριότητες για τον Όμιλο ανήλθαν σε 5.429 χιλ. Ευρώ έναντι (1.725) χιλ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

Ενότητα Γ' : Σημαντικά Γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2024

Τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα, με χρονολογική σειρά, κατά την κλειόμενη εταιρική χρήση 2024 σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας, καθώς και η όποια τυχόν επίδρασή τους στις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι τα ακόλουθα:

▪ Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση Των Μετόχων

Την 26^η Ιουνίου 2024, πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας στη Μεταμόρφωση Αττικής η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της, στην οποία παρέστησαν, αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου, μέτοχοι εκπροσωπώντας 5.460.728 μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου επί συνόλου 6.325.000 μετοχών, ήτοι ισχυρό ποσοστό απαρτίας της τάξεως του 86,34% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και εγκρίθηκαν ομόφωνα τα παρακάτω:

- Οι ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) που αφορούσαν στην εταιρική χρήση 2023 και συνολικά η ετήσια Οικονομική Έκθεση για την εν λόγω χρήση, η οποία συνετάγη σύμφωνα με τις διατάξεις του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου και τις απαιτήσεις του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου (European Single Electronic Format). Επίσης εγκρίθηκε η ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή της Εταιρείας.
- Η συνολική διαχείριση που έλαβε χώρα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31.12.2023, καθώς και η απαλλαγή των Ορκωτών Ελεγκτών-Λογιστών της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα και τη διακυβέρνηση εν γένει της εταιρικής χρήσεως 2023, καθώς και για τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εν λόγω χρήσεως.
- Η διάθεση των αποτελεσμάτων της εταιρικής χρήσεως 2023 και ειδικότερα η διανομή (καταβολή) προς τους μετόχους της Εταιρείας μερίσματος συνολικού ποσού 917.125,00 Ευρώ (μικτό ποσό), , ήτοι ποσού 0,145 Ευρώ ανά μετοχή (μικτό ποσό), από το οποίο παρακρατήθηκε ο αναλογών στο μέρισμα φόρος ποσοστού 5% και συνεπώς το καταβληθέν ποσό του μερίσματος ανήλθε σε 0,13775 Ευρώ ανά μετοχή. Δικαιούχοι είσπραξης του μερίσματος ορίσθηκαν οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) μέτοχοι της Εταιρείας την Τρίτη , 16 Ιουλίου 2024 (Record date). Ως ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος μερίσματος της χρήσεως 2023 ορίσθηκε η Δευτέρα, 15 Ιουλίου 2024, ενώ η καταβολή αυτού ξεκίνησε την Δευτέρα, 22 Ιουλίου 2024 και



πραγματοποιήθηκε μέσω της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.».

- Κατόπιν σχετικής προτάσεως-εισηγήσεως της Επιτροπής Ελέγχου, η εκλογή της εγγεγραμμένης στο Δημόσιο Μητρώο του άρθρου 14 του ν. 4449/2017 Ελεγκτικής Εταιρείας με την επωνυμία «Grant Thornton ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ», για την διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου των ετήσιων και εξαμηνιαίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων) για την εταιρική χρήση 2024. Η ως άνω Ελεγκτική Εταιρεία ανέλαβε παράλληλα και την διαδικασία έκδοσης του ετησίου φορολογικού πιστοποιητικού και της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης της Εταιρείας για τη χρήση 2024, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 65Α του ν. 4174/2013.
- Οι αμοιβές, μισθοί, αποζημιώσεις και λοιπές εν γένει παροχές, οι οποίες κατεβλήθησαν, σύμφωνα με την εγκεκριμένη και ισχύουσα Πολιτική Αποδοχών, προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικά και μη), για τις υπηρεσίες που παρείχαν προς την Εταιρεία κατά την διάρκεια της εταιρικής χρήσεως 2023.
- Η Έκθεση Αποδοχών της χρήσεως 2023, η οποία συνετάγη σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 112 του ν. 4548/2018.
- Οι αμοιβές, μισθοί, αποζημιώσεις και λοιπές εν γένει παροχές, οι οποίες πρόκειται να καταβληθούν προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη διάρκεια της εταιρικής χρήσεως 2024, και οι οποίες τελούν σε εναρμόνιση και συμμόρφωση με την εγκεκριμένη και ισχύουσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας, καθώς και η χορήγηση της σχετικής αδείας για προκαταβολή των εν λόγω αμοιβών στα ως άνω πρόσωπα για το χρονικό διάστημα μέχρι την επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 109 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει.
- Η παροχή-χορήγηση αδείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 98 παρ. 1 του ν. 4548/2018, προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Διευθυντές της Εταιρείας, προκειμένου να συμμετέχουν σε Διοικητικά Συμβούλια ή στην διεύθυνση άλλων εταιρειών του Ομίλου (υφιστάμενων ή/και μελλοντικών) που επιδιώκουν όμοιους, συναφείς ή παρεμφερείς σκοπούς και να ενεργούν πράξεις που υπάγονται στους επιδιωκόμενους εκ μέρους της Εταιρείας σκοπούς.
- Η τροποποίηση του άρθρου 23 του Καταστατικού της Εταιρείας, με σκοπό την αποσαφήνιση και συμπλήρωση/επικαιροποίηση ορισμένων εξουσιών και αρμοδιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και την παροχή εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο, προκειμένου να προβεί σε όλες τις απαιτούμενες ενέργειες για την καταχώριση στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) και την τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 του ν. 4548/2018.

▪ **Ολοκλήρωση φορολογικού ελέγχου θυγατρικής «Beta Wood Mov/πη Α.Ε.Β.Ε.»**

Ολοκληρώθηκε την 28^η Ιουνίου 2024 ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2019 και 2020 της θυγατρικής εταιρείας «Beta Wood Mov/πη Α.Ε.Β.Ε.» και δεν βρέθηκαν σημαντικά ευρήματα.

▪ **Έγκριση διανομής μερίσματος από την θυγατρική εταιρεία «Organizer Stores Mov/πη Α.Ε.»**

Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της θυγατρικής εταιρείας «Organizer Stores Mov/πη Α.Ε.», η οποία πραγματοποιήθηκε την 30^η Οκτωβρίου 2024, αποφασίστηκε η διανομή μερίσματος της εν λόγω θυγατρικής εταιρείας συνολικού ποσού ύψους 109 χιλ. Ευρώ, το οποίο ποσό εισπράχθηκε από την μητρική Εταιρεία εντός της κλειόμενης χρήσεως 2024.



▪ **Έκδοση Φορολογικού Πιστοποιητικού χρήσεως 2023, σύμφωνα με το αρ. 65Α του Ν. 4174/2013**

Την 25^η Νοεμβρίου 2024, μετά την ολοκλήρωση του ειδικού φορολογικού ελέγχου για τη διαχειριστική χρήση 01.01.2023-31.12.2023 (φορολογικό έτος 2023) που διενεργήθηκε από τους Νόμιμους Ελεγκτές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013, όπως ισχύει, εξεδόθη Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης (Φορολογικό Πιστοποιητικό) με Συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

▪ **Έγκριση διανομής μερίσματος από την θυγατρική εταιρεία «Voyatzoglou Romania SRL»**

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της 02^{ης} Δεκεμβρίου 2024, η οποία υλοποιήθηκε και επικυρώθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της θυγατρικής εταιρείας «Voyatzoglou Romania SRL» της 3^{ης} Δεκεμβρίου 2024, εγκρίθηκε η διανομή μερίσματος συνολικού ποσού 2.500.000 RON, ήτοι 502 χιλ. Ευρώ προς την μοναδική μέτοχο αυτής, ήτοι την μητρική Εταιρεία.

▪ **Έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου συνολικής ονομαστικής αξίας 1.500 χιλ. Ευρώ**

Σε συνέχεια της από 24^{ης} Ιουνίου 2024 σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, υπεγράφη την 29^η Αυγούστου 2024 Σύμβαση Κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018 και του ν. 3156/2003, συνολικής ονομαστικής αξίας ενός εκατομμυρίου πεντακοσίων χιλιάδων Ευρώ (1.500.000,00 €) και διάρκειας τριών (3) ετών, με κάλυψη αυτού από την Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.». Διαχειριστής πληρωμών και Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ορίστηκε η «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.». Το προϊόν του ως άνω Κοινού Ομολογιακού Δανείου θα χρησιμοποιηθεί από την Εταιρεία για την κάλυψη αναγκών ρευστότητας και την εξυπηρέτηση των εν γένει επιχειρηματικών σκοπών και δραστηριοτήτων αυτής.

▪ **Επιχειρηματικές / Οικονομικές εξελίξεις της Εταιρείας**

Η Εταιρεία σε συνέχεια συμμετοχής της σε ανοικτό πλειοδοτικό διαγωνισμό εκποίησης ακινήτου που έλαβε χώρα την 21^η Σεπτεμβρίου 2024 ενώπιον πιστοποιημένης προς τούτο Συμβολαιογράφου Αθηνών, υπερθεμάτισε και απέκτησε από κοινού (για λόγους επιμερισμού του κόστους της επένδυσης και των συνεπαγομένων αυτής κινδύνων) με την Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία με την επωνυμία «REVON ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε.» (μοναδικός εταίρος της οποίας τυγχάνει ο κ. Νικόλαος Βογιατζόγλου), εξ αδιαρέτου σε ποσοστό πενήντα τοις εκατό (50%) εκάστη, την πλήρη κυριότητα ενός ακινήτου συνολικής επιφανείας 26.879 τ.μ. (μετά των επ' αυτού βιομηχανικών εγκαταστάσεων, του ηλεκτρομηχανολογικού εξοπλισμού του και των λοιπών κινητών πραγμάτων), που έχει ανεγερθεί επί οικοπέδου 58.314 τ.μ., ευρισκόμενου στην ανατολική πλευρά της εκτός σχεδίου περιοχής της Δημοτικής Κοινότητας Σχηματαρίου του Δήμου Τανάγρας της Περιφερειακής Ενότητας Βοιωτίας, η οποία έχει ενταχθεί από την 31^η Δεκεμβρίου 2010 σε καθεστώς Γενικού Πολεοδομικού Σχεδίου, στη θέση «ΡΑΧΙΛΗ», αντί συνολικού τιμήματος έξι εκατομμυρίων τριακοσίων εξήντα επτά χιλιάδων οκτακοσίων πενήντα οκτώ ευρώ (6.367.858 €), το οποίο τίμημα καταβλήθηκε εξ ημισείας από τα 2 προαναφερόμενα νομικά πρόσωπα. Μετά την ολοκλήρωση των σχετικών διαδικασιών παραδόσεως του ως άνω ακινήτου και ολοκλήρωσης όλων των συναφών διαδικαστικών εκκρεμοτήτων η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε την πώληση του εν λόγω ακινήτου.

Ενότητα Δ': Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνοι 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, τα αποτελέσματα και εν γένει την πορεία του Ομίλου.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία του Ομίλου, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους, οριοθετημένους και διακριτούς κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο, σε συνέχεια σχετικών εισηγήσεων και της Επιτροπής Ελέγχου, παρέχει ρητές και σαφείς οδηγίες, κατευθύνσεις συστάσεις και προτάσεις για την γενική διαχείριση του εκάστοτε 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 κατά κύριο λόγο εντός του Ευρωπαϊκού χώρου και συνεπώς το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών αυτού διεξάγεται στο νόμισμα του Ευρώ, με συνέπεια ο συναλλαγματικός κίνδυνος να θεωρείται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ελεγχόμενος και διαχειρίσιμος. Οι συναλλαγές της θυγατρικής του Ομίλου στην Ρουμανία αφορούν σε ποσοστό 21,91% επί του κύκλου εργασιών, πλην όμως ενόψει της σύνδεσης του τοπικού νομίσματος (RON) με το Ευρώ, ο σχετικός συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος. Αντιστοίχως περιορισμένες είναι και οι συναλλαγές του Ομίλου στο νόμισμα του δολαρίου των ΗΠΑ, συνεπώς ο κίνδυνος των συναλλακτικών ισοτιμιών κρίνεται περιορισμένος.

Σε κάθε περίπτωση, ωστόσο, η Διοίκηση του Ομίλου, ενόψει και των πρόσφατων εξελίξεων με τον εμπορικό (δασμολογικό) πόλεμο που έχει εκκινήσει και την συνακόλουθη αβεβαιότητα που έχει προκληθεί εξ αυτού, παρακολουθεί διαρκώς και συστηματικά τον εν λόγω κίνδυνο που ενδέχεται να προκύψει και αξιολογεί την τυχόν ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων, καθόσον η κρατούσα κατά τη χρονική στιγμή σύνταξης της παρούσας αβεβαιότητα και ανασφάλεια του παγκόσμιου χρηματοοικονομικού περιβάλλοντος, λαμβανομένης υπόψιν της παγκόσμιας χρηματοοικονομικής αστάθειας, των υφισταμένων πληθωριστικών πιέσεων, της διατήρησης σε υψηλά επίπεδα των επιτοκίων δανεισμού και της παρατηρούμενης διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών (στο πλαίσιο ιδίως της ανακοινώσεως των εκατέρωθεν μέτρων δασμολογικού χαρακτήρα), ενδέχεται να καταστήσει τον εν λόγω κίνδυνο υπαρκτό και ικανό να επηρεάσει σε ένα τουλάχιστον βαθμό τα αποτελέσματα και τις επιδόσεις του Ομίλου κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως.

(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 αξιογραφικούς τίτλους. Ο εμπορικός πιστωτικός κίνδυνος είναι κατανεμημένος σε ευρεία πελατειακή βάση, γεγονός που απομειώνει σημαντικά τον κίνδυνο αυτό. Οι πωλήσεις χονδρικής πραγματοποιούνται κυρίως προς πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων και επαρκή πιστοληπτική ικανότητα. Η Διοίκηση του Ομίλου έχει ορίσει πιστωτικά όρια ανά πελάτη και συγκεκριμένους όρους πωλήσεων και εισπράξεων, ενώ όταν παρίσταται ανάγκη επανακαθορίζονται με σκοπό την αποφυγή δημιουργίας σημαντικής έκτασης επισφαλειών. Το Τμήμα Πιστωτικού Ελέγχου, παρακολουθεί συστηματικά την εφαρμογή των πιστωτικών ορίων.

Επισημαίνεται, ωστόσο, ότι λόγω της μη πλήρους αποκατάστασης της συναλλακτικής ομαλότητας σε παγκόσμια κλίμακα και λαμβανομένων υπόψιν των κρατούσων συνθηκών της παγκόσμιας αγοράς, της ανατροπής της αναμενομένης οικονομικής ανάπτυξης συνεπεία των διεθνών εξελίξεων (έλλειψη ρευστότητας, επιδείνωση διεθνών σχέσεων συνεπεία των πολεμικών συγκρούσεων αλλά και του εν πλήρει εξελίξει διεθνούς εμπορικού πολέμου μετά από την ανακοίνωση μέτρων δασμολογικού χαρακτήρα, εκτόξευση σε δυσθεώρητα ύψη των τιμών της ενέργειας, των πρώτων υλών και των λοιπών καταναλωτικών αγαθών κ.λ.π) και των ισχυρών πληθωριστικών πιέσεων ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως

σημαντικός και ικανός να επηρεάσει σε ελεγχόμενο πάντως βαθμό τα αποτελέσματα και τις επιδόσεις εν γένει του Ομίλου.

Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου εν γένει παρακολουθεί συστηματικά και εκ του σύνεγγυς τις εξελίξεις και προβαίνει στη λήψη των αναγκαίων μέτρων, προκειμένου εάν καταστεί αναγκαίο στο πλαίσιο ανάπτυξης των εργασιών της, να έχει την δυνατότητα αξιοποίησης και λοιπών εργαλείων αντιμετώπισης του εν λόγω κινδύνου (όπως επί παραδείγματι της ασφάλισης πιστώσεων, λήψη εγγυήσεων για την αποπληρωμή του τιμήματος κ.λ.π). Περισσότερες λεπτομέρειες για τον Πιστωτικό Κίνδυνο του Ομίλου περιλαμβάνονται στην Σημείωση 14 των Ετησίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας κατά την παρούσα χρονική στιγμή, σύνταξης της παρούσας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, καθόσον ο Όμιλος διαθέτει επαρκή ταμειακά διαθέσιμα, ενώ με την διατήρηση μακροχρόνιων επικοδομητικών συνεργασιών με τις Τράπεζες έχει εξασφαλίσει επαρκή πιστωτικά όρια, 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 κατά την τελευταία δεκαετία με την πολυετή εφαρμογή επαχθών προγραμμάτων δημοσιονομικής προσαρμογής και σταθερότητας.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα του Ομίλου είναι κυρίως επενδυμένα σε αντισυμβαλλόμενους με υψηλή πιστοληπτική αξιολόγηση και με περιορισμένη χρονική διάρκεια, γεγονός που μειώνει έτι περαιτέρω την πιθανότητα επέλευσης του εν λόγω κινδύνου. Συνεκτιμώμενης, εν τούτοις, της επιδείνωσης των οικονομικών συνθηκών της παγκόσμιας αγοράς και της ανατροπής των προβλέψεων για την αναμενόμενη οικονομική ανάπτυξη, λόγω της ισχυρής γεωπολιτικής και οικονομικής διαταραχής που προκλήθηκε τόσο συνεπεία της κρατούσας έως τη χρονική στιγμή σύνταξης της παρούσας, πολεμικής σύρραξης, μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας, όσο και στην Λωρίδα της Γάζας, όσο και από τον σε εξέλιξη παγκόσμιο εμπορικό πόλεμο (μετά την ανακοίνωση των μέτρων δασμολογικού χαρακτήρα) και σε συνδυασμό με την ενεργειακή κρίση και τις καλπάζουσες πληθωριστικές πιέσεις που αυξάνουν ολοένα και περισσότερο τις τιμές των προϊόντων ενέργειας, των πρώτων υλών και των υπηρεσιών της εφοδιαστικής και μεταφορικής αλυσίδας, δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο ο εν λόγω κίνδυνος να επηρεάσει, σε ελεγχόμενο πάντως βαθμό, τη ρευστότητα της Εταιρείας και του Ομίλου.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα του Ομίλου και της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2024 ανέρχονται σε 2.032 χιλ. Ευρώ και 764 χιλ. Ευρώ αντίστοιχα ενώ τα βραχυπρόθεσμα δάνεια και το βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων τους ανέρχονται σε 10.480 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και την Εταιρεία.

Η χρονική αποπληρωμή των εμπορικών, φορολογικών, μισθώσεων και δανειακών υποχρεώσεων καθώς και εκείνες των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας κατά την 31.12.2024, αναλύεται στο παρακάτω πίνακα:

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΗΚΤΟΤΗΤΑΣ ΧΡΗΜ/ΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				
31.12.2024 ΟΜΙΛΟΣ	Αξία Ισολογισμού	Έως 1 έτος	2 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	10.480	10.480	-	-	10.480
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	1.306	-	1.306	-	1.306
Φορολογικές Υποχρεώσεις	969	969	-	-	969
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	1.692	737	876	78	1.692
Εμπορικές υποχρεώσεις	6.858	6.858	-	-	6.858
Σύνολο	21.305	19.044	2.182	78	21.305

Τα ποσά που παρουσιάζονται στους παραπάνω πίνακες είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

(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 τον υφιστάμενο βραχυπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο δανεισμό του Ομίλου.

Η ύπαρξη ισορροπημένου και ελεγχόμενου τραπεζικού δανεισμού αποτελεί κατά την παρούσα χρονική στιγμή ουσιαστικό αντιστάθμισμα στον εν λόγω κίνδυνο.

Ωστόσο, η στασιμότητα της οικονομικής ανάπτυξης στη ζώνη του Ευρώ και η αναθεώρηση προς τα κάτω των προβλέψεων για την πορεία της παγκόσμιας οικονομίας (ιδίως λόγω των μέτρων δασμολογικού χαρακτήρα που συντηρούν το καθεστώς της ρευστότητας και αβεβαιότητας) συνηγορούν στην επιβάρυνση του κόστους χρηματοδότησης του Ομίλου και για το λόγο αυτό η Διοίκηση αξιολογεί σε διαρκή βάση τις εκάστοτε διαμορφούμενες συνθήκες, προκειμένου να προβεί εγκαίρως στη λήψη των πλέον κατάλληλων και ενδεδειγμένων μέτρων.

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 39 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και για την Εταιρεία.

- **Αύξηση επιτοκίων κατά 1%:**

Τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα Ίδια Κεφάλαια θα επιβαρυνθούν κατά 77 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και για την Εταιρεία.

- **Μείωση επιτοκίων κατά 0,5 %:**

Τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα Ίδια Κεφάλαια θα αυξηθούν κατά 39 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και για την Εταιρεία.

- **Μείωση επιτοκίων κατά 1%:**

Τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα Ίδια Κεφάλαια θα αυξηθούν κατά 77 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και για την Εταιρεία.

(ε) Προμηθευτές

Ο Όμιλος έχει συνάψει συμφωνίες με οίκους τόσο του εξωτερικού όσο 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 να μην προμηθεύει υλικά σε ποσοστό μεγαλύτερο του 15% των συνολικών αγορών του Ομίλου.

Η ελεγχόμενη αυτή εξάρτηση του Ομίλου από προμηθευτές του εξωτερικού αποκτά ιδιαίτερη σημασία κατά τη χρονική στιγμή σύνταξης της παρούσας, λόγω των σοβαρών διαταραχών και των έντονων κλυδωνισμών που παρατηρούνται στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, ως απόρροια της, με μειωμένη ένταση, αλλά ακόμη κρατούσας, πολεμικής σύγκρουσης μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας και της ευρύτερης πολεμικής σύρραξης στην Λωρίδα της Γάζας, οι οποίες έχουν προκαλέσει πρωτόγνωρες για τα δεδομένα της σύγχρονης εποχής σοβαρές δυσλειτουργίες στις αλυσίδες εφοδιασμού, στις μεταφορές, το εμπόριο εν γένει και την παροχή υπηρεσιών και δυσμενείς επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην ευρωπαϊκή οικονομία, τη γεωπολιτική σταθερότητα, την ασφάλεια και τη συνεργασία σε διεθνές επίπεδο.



(ζ) Κίνδυνος αύξησης των τιμών των πρώτων υλών

Οι ευρύτερες πολεμικής συγκρούσεις και αναταραχές ανά την υφήλιο έχουν προκαλέσει σημαντική αύξηση του κόστους μεταφορών που έχει ως αποτέλεσμα την αύξηση των τιμών των πρώτων υλών.

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή ο εν λόγω κίνδυνος δεν διαφαίνεται ως ιδιαίτερα σημαντικός, καθόσον ο τρόπος λειτουργίας της Εταιρείας, προσδίδει σε αυτήν την δυνατότητα απορρόφησης και μετακύλισης των όποιων τάσεων ανατιμήσεως στους πελάτες αυτής.

Πρέπει, ωστόσο, να σημειωθεί, ότι λόγω της αναγκαιότητας διατήρησης εκ μέρους της Εταιρείας επαρκούς αποθέματος ασφαλείας σε πρώτες ύλες, προκειμένου να είναι εφικτή η εξυπηρέτηση έργων άμεσης παράδοσης, υφίσταται η πιθανότητα ένα μέρος των ανατιμήσεων να μην είναι δυνατό να μετακυλισθεί, ενώ παράλληλα η εμπόλεμη κατάσταση που επικρατεί αν και με μειωμένη ένταση μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας έχει προκαλέσει δυσμενείς επιπτώσεις στις τιμές του πετρελαίου και των παραγώγων αυτού με αρνητικά αποτελέσματα για τις τιμές των πρώτων υλών. Στην αύξηση των πρώτων υλών ενδέχεται να οδηγήσει η νομισματική πολιτική των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής, η επιβολή πρόσθετων φόρων και δασμών οι οποίες δύνανται να οδηγήσουν σε αύξηση των τιμών των εισαγωγών, σε συνδυασμό με τη μείωση της ισοτιμίας του αμερικανικού δολαρίου στην εν γένει αύξηση των τιμών των πρώτων υλών.

Για τους ως άνω λόγους ο παρών κίνδυνος αξιολογείται ως σημαντικός και ικανός να επηρεάσει τα αποτελέσματα του Ομίλου, πλην όμως κατά τον χρόνο σύνταξης της παρούσας θεωρείται ως απόλυτα διαχειρίσιμος.

Η Εταιρεία για την αποτελεσματική αντιμετώπιση του εν λόγω κινδύνου προσαρμόζει ανάλογα την πολιτική των αποθεμάτων της και προβαίνει στη λήψη των αναγκαίων και ενδεδειγμένων μέτρων, αξιολογώντας τις εκάστοτε διαμορφούμενες συνθήκες.

(η) Κίνδυνος εξάρτησης της Εταιρείας από συγκεκριμένους πελάτες

Ο συγκεκριμένος κίνδυνος, έχει αντιμετωπισθεί επιτυχώς από την Διοίκηση αυτής κατά την διάρκεια των προηγούμενων χρήσεων μέσω της άοκνης και συστηματικής προσπάθειας για την περαιτέρω διασπορά και διαφοροποίηση του πελατολογίου της και της προσπάθειας ορθολογικότερης και αποτελεσματικότερης κατανομής των πωλήσεων της τόσο ανά γεωγραφική περιοχή δραστηριότητας, όσο και ανά πελάτη.

Πλην όμως, κατά την χρονική στιγμή, σύνταξης της παρούσας Εκθέσεως ο συγκεκριμένος κίνδυνος εξακολουθεί να αξιολογείται ως υπαρκτός. Σε κάθε περίπτωση η σε διαρκή βάση αποτελεσματική αντιμετώπιση και διαχείριση του εν λόγω κινδύνου είναι εξαιρετικά κρίσιμη για την διασφάλιση της προοπτικής και εξέλιξης της Εταιρείας.

θ) Κίνδυνος ενίσχυσης του ανταγωνισμού από εγχώριες και αλλοδαπές επιχειρήσεις

Η καθετοποιημένη μορφή της Εταιρείας καθώς και οι οργανωτικές δομές που διαθέτει, της επιτρέπουν να αντιμετωπίζει με το βέλτιστο δυνατό τρόπο πιθανούς ανταγωνιστές τόσο από την εγχώρια όσο και από την αλλοδαπή αγορά. Η Εταιρεία κατορθώνει να διαφοροποιείται προϊόντικά, με έμφαση σε προϊόντα που χαρακτηρίζονται από βέλτιστη ποιότητα από τον υφιστάμενο ανταγωνισμό. Προς την κατεύθυνση της διαφοροποίησης συντελούν ιδίως η ποιότητα των παραγομένων από την Εταιρεία προϊόντων, η παραγωγική ικανότητα που διαθέτει, η αναγνωρισιμότητα του ονόματος και της καλής φήμης αυτής, η ευελιξία και η προσαρμοστικότητά της, η συνέπεια και η αξιοπιστία της, καθώς και η ανάπτυξη μακροχρόνιων σχέσεων τόσο σε επίπεδο προμηθευτών, όσο και σε επίπεδο πελατών και ως εκ τούτου ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται επι του παρόντος ως διαχειρίσιμος και ελεγχόμενος.

(ι) Κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω γενικότερης καταναλωτικής ύφεσης

Ο συγκεκριμένος κίνδυνος, παρά τη γενικότερη οικονομική ύφεση που προκάλεσε σε ολόκληρο τον πλανήτη τόσο η πρωτοφανής, για τα δεδομένα της σύγχρονης εποχής υγειονομική κρίση της πανδημίας του κορωνοϊού με τις συνακόλουθες συνέπειες κατά την τελευταία τριετία, όσο και αφενός η ακόμα

κρατούσα πολεμική σύρραξη μεταξύ Ρωσίας - Ουκρανίας, αφετέρου δε η πολεμική αναταραχή στην γεωγραφική περιοχή του Ισραήλ και οι συνεπεία αυτών δυσμενείς επιπτώσεις αξιολογείται ως αρκετά σημαντικός. Η Εταιρεία προσπαθεί να περιορίσει κατά το δυνατόν τον κίνδυνο αυτό, δίδοντας έμφαση στο γεγονός ότι δεν διανέμει συγκεκριμένο καταναλωτικό προϊόν, αλλά είναι τροφοδότης ως επί το πλείστον, άλλων επιχειρήσεων και συνακόλουθα η πορεία των πωλήσεων της εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την πορεία των πωλήσεων των εν λόγω επιχειρήσεων. Επισημαίνεται ότι η Εταιρεία λόγω της ανεπτυγμένης ευελιξίας και της προσαρμοστικότητας που την διακρίνει με βάση την γενικότερη δομή και οργάνωσή της, διαθέτει την δυνατότητα να διεισδύει, κατά περίπτωση, σε νέους τομείς μεγαλύτερου ενδιαφέροντος και καλύτερων προοπτικών, ενώ η γενικότερη δράση της στην κατεύθυνση αυτή σε συνδυασμό με τη στροφή προς εξειδικευμένες αγορές λειτουργεί ως ανασταλτικός παράγοντας στην περαιτέρω μείωση των πωλήσεων της.

Ωστόσο, οι δυσμενείς επιπτώσεις της σοβούσας ενεργειακής κρίσης στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα και στην επανεκκίνηση της οικονομικής δραστηριότητας, αλλά κυρίως ο σε πλήρη εξέλιξη εμπορικός πόλεμος μέσω της ανακοίνωσης μέτρων δασμολογικού χαρακτήρα, καθιστούν τον εν λόγω κίνδυνο κατά την παρούσα χρονική στιγμή αρκετά σημαντικό και ικανό να επηρεάσει σε ένα βαθμό τα αποτελέσματα, τις επιδόσεις και την εν γένει πορεία της Εταιρείας. Λόγω της έντονης αβεβαιότητας και μεταβλητότητας του ευρύτερου οικονομικού περιβάλλοντος, η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συστηματικά και εκ του σύνεγγυς και επαναξιολογεί περιοδικά τα δεδομένα και τις εκάστοτε διαμορφούμενες συνθήκες.

(ια) Κίνδυνοι από την κλιματική αλλαγή

Με τον όρο «κλιματική αλλαγή» νοείται η αλλαγή του παγκόσμιου κλίματος που οφείλεται στις ανθρώπινες ιδίως δραστηριότητες και προκαλείται κυρίως από την αύξηση της συγκέντρωσης αερίων θερμοκηπίου στην ατμόσφαιρα, προκαλώντας το «φαινόμενο του θερμοκηπίου» .

Η Εταιρεία, αναγνωρίζοντας τόσο τους κινδύνους που συνδέονται με το φαινόμενο της κλιματικής αλλαγής, όσο και τις υφιστάμενες υποχρεώσεις της σε σχέση με την ανάγκη συνεχούς και διαρκούς ουσιαστικής βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών της, έχει δεσμευθεί με ύψιστο αίσθημα ευθύνης και κοινωνικής υπευθυνότητας για την υιοθέτηση μιας πορείας βιώσιμης ανάπτυξης και άσκησης των δραστηριοτήτων της κατά τρόπο που διασφαλίζει την κατά το δυνατόν μεγαλύτερη προστασία του περιβάλλοντος και της τοπικής κοινωνίας εντός της οποίας αναπτύσσει τη δράση της.

Για την αντιμετώπιση των κινδύνων από την κλιματική αλλαγή, η Εταιρεία προωθεί και εφαρμόζει πολιτική, η οποία εστιάζει στους κατωτέρω άξονες:

- σύνταξη σχεδίου έκτακτης ανάγκης για την διαχείριση και την αποτελεσματική αντιμετώπιση ακραίων φυσικών φαινομένων στο σύνολο των εγκαταστάσεων της Εταιρείας,
- ορθή διαχείριση των αποβλήτων με τεχνικές επαναχρησιμοποίησης και ανακύκλωσης, όπου είναι εφικτό,
- αξιολόγηση και εκτίμηση των επιπτώσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στο περιβάλλον, καταγραφή και αξιολόγηση των πιθανών κινδύνων, λήψη των απαραίτητων προληπτικών μέτρων, διενέργεια τακτικών ελέγχων με σκοπό την επιβεβαίωση εφαρμογής και την αξιολόγηση των μέτρων,
- προμήθεια προϊόντων με βάση τις περιβαλλοντικές προδιαγραφές που πληρούν,
- αντικατάσταση ενεργοβόρου εξοπλισμού με νέο, φιλικότερο προς το περιβάλλον και χαμηλότερων ενεργειακών απαιτήσεων,
- συνεχής παρακολούθηση ενεργειακών καταναλώσεων και λήψη μέτρων για τη μείωσή τους,
- ευαισθητοποίηση και ενημέρωση των εργαζομένων της Εταιρείας σε θέματα εξοικονόμησης ενέργειας,



- ετοιμότητα και ανταπόκριση σε έκτακτα περιβαλλοντικά περιστατικά που τυχόν προκύπτουν από τις δραστηριότητες της Εταιρείας,
- διαρκής ενημέρωση, κατάλληλη εκπαίδευση και συνεχή ευαισθητοποίηση του προσωπικού ανά τομέα δραστηριότητας, κατά τρόπο προσαρμοσμένο στα καθήκοντα και στις ανάγκες κάθε εργαζόμενου για την προώθηση μιας περιβαλλοντικά υπεύθυνης κουλτούρας,
- παρακίνηση των συνεργατών (προμηθευτών, πελατών κλπ.) σε θέματα προστασίας του περιβάλλοντος και ενίσχυση της περιβαλλοντικής τους συνείδησης.
- Εγκατάσταση και Λειτουργία Φωτοβολταϊκού Σταθμού στην οροφή της έδρας της Εταιρείας για ιδιόχρηση (net metering)

(ιβ) Κίνδυνοι από τις τρέχουσες εξελίξεις στη Ρωσία και στην ευρύτερη περιοχή της Μέσης Ανατολής

Μολονότι η επιχειρηματική έκθεση της Εταιρείας στις εμπλεκόμενες σε σύρραξη χώρες είναι σχεδόν μηδενική, δεδομένου ότι κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου της χρήσεως 2024 η Εταιρεία δεν πραγματοποίησε πωλήσεις στην αγορά της Ρωσίας και της Ουκρανίας και του Ισραήλ και οι συνολικές αγορές του Ομίλου από την Ουκρανία και το Ισραήλ ανήλθαν αθροιστικά σε 2,0% επί του συνόλου των αγορών - και ως εκ τούτου ουδεμία ουσιώδης επίδραση (άμεση ή έμμεση) υφίσταται στις δραστηριότητες, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας, εν τούτοις η Διοίκηση αυτής παρακολουθεί σε συστηματική βάση τις εκάστοτε διαμορφούμενες εξελίξεις και προβαίνει στη λήψη των αναγκαίων και ενδεδειγμένων μέτρων, προκειμένου οι συνέπειες των ως άνω πολεμικών συρράξεων να μην οδηγήσουν σε περαιτέρω αύξηση των λειτουργικών εξόδων ή σε μείωση της ζήτησης των προϊόντων της Εταιρείας

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή οιαδήποτε πρόβλεψη αναφορικά με τις επιπτώσεις των εν εξελίξει πολεμικών συγκρούσεων τόσο στην περιοχή της Ουκρανίας όσο και σε αυτή του Ισραήλ καθώς και των συνακόλουθων αρνητικών συνεπειών τους είναι επισφαλής, καθόσον τελεί σε άμεση συνάρτηση με τη διάρκεια των εχθροπραξιών, το χρονικό διάστημα παραμονής σε ισχύ των οικονομικών μέτρων/κυρώσεων το εύρος της ανάφλεξης στην περιοχή της Μέσης Ανατολής, καθώς και τον τρόπο συνολικής διευθέτησης των υφιστάμενων κρίσεων, εν τούτοις όμως, η Διοίκηση της Εταιρείας λειτουργεί με υπευθυνότητα, με γνώμονα την διασφάλιση επάρκειας πρώτων υλών, την αδιάλειπτη τροφοδοσία της παραγωγικής διαδικασίας και την συγκράτηση στο μέγιστο δυνατό βαθμό της ανόδου του κόστους των υπ' αυτής παραγομένων προϊόντων.

(ιγ) Κίνδυνοι σχετικοί με την ασφάλεια στην εργασία

Η ασφάλεια στην εργασία αποτελεί μείζονα, πρωταρχική και κυρίαρχη προτεραιότητα καθώς και απαραίτητη προϋπόθεση για την εν γένει λειτουργία του συνόλου των παραγωγικών εγκαταστάσεων αυτής. Σε διαρκή και σταθερή βάση υλοποιείται ένα προσεκτικώς σχεδιασμένο και κατάλληλα εφαρμοσμένο πρόγραμμα που αποβλέπει στην εμπέδωση της κουλτούρας ασφάλειας σε όλες τις δραστηριότητες και λειτουργίες της Εταιρείας. Επιπλέον εφαρμόζονται ευρύτατα και σε τακτή βάση εκπαιδευτικά προγράμματα για την συστηματική εκπαίδευση και επιμόρφωση των εργαζομένων σε θέματα ασφάλειας και υγιεινής της εργασίας, η πιστή τήρηση και εφαρμογή των οποίων ελέγχεται αδιαλείπτως από την σχετική Διεύθυνση της Εταιρείας, με την σχετική καθοδήγηση και υποδείξεις των Τεχνικών Ασφαλείας.

(ιδ) Μακροοικονομικό περιβάλλον

Η δραστηριότητα της Εταιρείας ως είναι εύλογο επηρεάζεται από τις διακυμάνσεις των μακροοικονομικών παραγόντων τόσο της εγχωρίας όσο και της διεθνούς αγοράς, οι οποίοι δύνανται να επιδράσουν σημαντικά στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας. Ειδικότερα οι παγκόσμιες εξελίξεις όπως η αύξηση των δασμών(σύμφωνα και με τις εξαγγελίες εκ μέρους του Προέδρου των ΗΠΑ), των επιβαλλόμενων χρεώσεων



και τελών στα εισαγόμενα προϊόντα και η συνεπεία αυτών άνοδος των τιμών, οι πάσης φύσεως νομισματικές και δημοσιονομικές πολιτικές καθώς και εν γένει πάσης φύσεως μακροοικονομικός παράγοντας (όπως ο πληθωρισμός, το ΑΕΠ κ.λ.π.) σε διεθνές περιβάλλον ενδέχεται να ασκήσει μακροοικονομικές πιέσεις στο σύνολο των συναλλασσόμενων με την Εταιρεία, επηρεάζοντας εμμέσως τα αποτελέσματα αυτής. Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί συστηματικά και του σύνεγγυς τον εν λόγω κίνδυνο προκειμένου να είναι σε θέση να λάβει τα απαραίτητα μέτρα για την αντιμετώπιση των εκάστοτε εμφανιζόμενων κρίσεων.

Ενότητα Ε' : Πληροφορίες σχετικά με Περιβαλλοντικά και Εργασιακά Θέματα

1. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2024 ήταν 133 άτομα για την Εταιρεία και 207 άτομα για τον Όμιλο έναντι 120 ατόμων για την Εταιρεία και 196 ατόμων για τον Όμιλο την 31.12.2023. Οι σχέσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της εταιρειών με το προσωπικό τους είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα, ενώ δεν υπάρχουν σε επίπεδο Ομίλου εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις που αφορούν σε εργατικά θέματα.

Η Διοίκηση του Ομίλου αποδίδει ιδιαίτερη έμφαση και μέριμνα σε θέματα που άπτονται της διαρκούς επιμόρφωσης, υγείας και ασφάλειας στην 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 κλειόμενης χρήσεως οι εργαζόμενοι του Ομίλου συμμετείχαν σε πλήθος εξειδικευμένων σεμιναρίων, τα οποία τους κρατούν διαρκώς ενήμερους για τις νέες εξελίξεις και τους βοηθούν να είναι κατά το δυνατόν περισσότερο αποτελεσματικοί, συνεπείς και αποδοτικοί κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους, να αναλαμβάνουν πρωτοβουλίες επ' ωφέλεια του εταιρικού συμφέροντος και να διαχειρίζονται την προσωπική τους εξέλιξη με ζήλο και υπευθυνότητα.

Βασική επιδίωξη του Ομίλου είναι η δημιουργία και διατήρηση ενός κατάλληλου εργασιακού περιβάλλοντος 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.

Σε συστηματική βάση παρακολουθούνται και ελέγχονται όλοι οι κίνδυνοι που ενδέχεται να ανακύψουν από τις δραστηριότητες του Ομίλου και λαμβάνονται όλα τα αναγκαία προληπτικά μέτρα για την αποφυγή ατυχημάτων καθώς και μέτρα για ορθή αντιμετώπιση σε περίπτωση γενομένου ατυχήματος. 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 01.01.2024 έως 31.12.2024 ανήλθαν σε 7.375 χιλ. Ευρώ ενώ την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο 2023 σε 6.386 χιλ. Ευρώ.

2. Περιβάλλον: Ο Όμιλος συμμορφώνεται αποτελεσματικώς και προσηκόντως με 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 κατά το μεγαλύτερο εφικτό βαθμό 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 εκ του νόμου προβλεπόμενων
- 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.

Σε απόλυτη συμμόρφωση με τον Εθνικό Κλιματικό νόμο (ν.4936/2022) η εταιρεία υπέβαλλε «Έκθεση Ανθρακικού Αποτυπώματος» για την χρήση 2023, σε δημόσια προσβάσιμη ηλεκτρονική βάση δεδομένων που υλοποιεί και λειτουργεί ο Οργανισμός Φυσικού Περιβάλλοντος και Κλιματικής αλλαγής, η οποία κρίθηκε ικανοποιητική, ενώ παραμένοντας συνεπής στην ανωτέρω υποχρέωση της πρόκειται έως την 30^η Οκτωβρίου 2025 να υποβάλει την νέα Έκθεση Ανθρακικού Αποτυπώματος για την χρήση 2024.

Συγκεκριμένα εντός της χρήσεως του 2024, στην έδρα της Εταιρείας στην Μεταμόρφωση Αττικής πραγματοποιήθηκαν οι κάτωθι αναφερόμενες βελτιωτικές εργασίες με σκοπό την μείωση του ανθρακικού αποτυπώματος των εργασιών της Εταιρείας και ειδικότερα:

- Εγκατάσταση και Λειτουργία Φωτοβολταϊκού Σταθμού μέγιστης ισχύος παραγωγής 106,92 KW και μέγιστης ισχύος παραγωγής μετά από έγχυση 78,52 KW στην οροφή του κτιρίου έδρας της Εταιρείας, με αποκλειστική γραμμή διασύνδεσης με την ηλεκτρική εγκατάσταση κατανάλωσης (Net metering), με σκοπό την παραγωγή της ιδιόχρησης ενέργειας από ηλιακή ενέργεια . Η σύνδεση με το δίκτυο του ΔΕΔΔΗΕ ολοκληρώθηκε τον Μαΐου 2024.
- Αγορά σε πιλοτικό επίπεδο εταιρικού αυτοκινήτου με παραγωγή ρύπων κάτω των 50 CO, καθώς η Εταιρεία εξετάζει την πιθανή αντικατάσταση του στόλου μισθωμένων και ιδιόκτητων επιβατηγών αυτοκινήτων με ηλεκτρικά αυτοκίνητα στο εγγύς μέλλον,
- Βρίσκονται στο τελικό στάδιο οι εργασίες μικρής κλίμακας με σκοπό την αντικατάσταση των υαλοπετασμάτων πρόσοψης του κτιρίου της μητρικής Εταιρείας με διπλά ενεργειακά τζάμια και σκίαστρα, τα οποία επιτυγχάνουν καλύτερη θερμομόνωση αυτού.
- Επισημαίνεται ότι η Εταιρεία δεν υποχρεούται εισέτι με βάση το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο (αρ. 14 Ν. 5164/2024) στην σύνταξη Εκθέσεως Βιωσιμότητας (κατά τα διαλαμβανόμενα στο αρ. 154 του Ν. 4548/2018) και συνακόλουθα δεν τίθεται ζήτημα οιασδήποτε ειδικής σχετικής αναφοράς στην παρούσα Έκθεση.

3. Δράσεις Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης (ΕΚΕ): Ο Όμιλος, με συνεχόμενη και ανιδιοτελή κοινωνική προσφορά και με ύψιστο αίσθημα κοινωνικής ευθύνης, προέβη στην διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2024 στις κάτωθι κοινωνικές δράσεις:

- Δωρεές σε κοινωφελείς οργανισμούς

Στόχος του Ομίλου είναι να ενισχύει συστηματικά τις κοινωνικές του δράσεις και μέσω αυτών ν' αναβαθμίζει το επίπεδο της εταιρικής κοινωνικής του ευθύνης.

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 (ΔΛΠ) 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 χρήσεως (31.12.2024),
- (γ) τη φύση της σχέσεως του συνδεδεμένου μέρους 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:

<u>31.12.2024</u> ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Organizer Stores Mov. A.E.	Beta Contract A.E.	Voyatzoglou Romania SRL	Beta Wood Mov. AEBE	Revon Av. & Διαχ.Ακιν. Περ/σίας Mov. IKE	Μέλη Δ.Σ	Εταιρεία	Όμιλος
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών σε θυγατρικές	433	1	72	66	1	-	574	-
Έσοδα από Συμμετοχές	109	-	502	-	-	-	611	-
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών από θυγατρικές	-	-	11	80	-	-	92	-
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	-	-	-	-	-	696	696	722
Σύνολο	542	1	585	147	1	696	1.972	722



31.12.2023 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Organizer Stores Mov. A.E.	Beta Contract A.E.	Voyatzoglou Systems Romania SRL (νυν Voyatzoglou Romania SRL)	Beta Wood Mov. AEBE	Revon Av. & Διαχ.Ακιν. Περ/σίας Μον. ΙΚΕ	Μέλη Δ.Σ	Εταιρεία	Όμιλος
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών σε θυγατρικές	573	1	57	59	1	-	691	-
Έσοδα από Συμμετοχές	53	-	402	-	-	-	455	-
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών από θυγατρικές	-	-	22	262	-	-	283	-
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	-	-	-	-	-	683	683	709
Σύνολο	626	1	481	321	1	683	2.112	709

31.12.2024 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Organizer Stores Mov. A.E.	Beta Contract A.E.	Voyatzoglou Romania SRL	Beta Wood Mov. AEBE	Revon Av. & Διαχ.Ακιν. Περ/σίας Μον. ΙΚΕ	Μέλη Δ.Σ	Εταιρεία	Όμιλος
Απαιτήσεις από θυγατρικές	-	-	509	15	-	-	524	-
Υποχρεώσεις από θυγατρικές	13	-	5	-	-	-	19	-
Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-	-	-	-	-	-	5
Υποχρεώσεις από Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-	-	-	-	1	1	1
Σύνολο	13	-	513	15	-	2	544	7

31.12.2023 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Organizer Stores Mov. A.E.	Beta Contract A.E.	Voyatzoglou Systems Romania SRL (νυν Voyatzoglou Romania SRL)	Beta Wood Mov. AEBE	Revon Av. & Διαχ.Ακιν. Περ/σίας Μον. ΙΚΕ	Μέλη Δ.Σ	Εταιρεία	Όμιλος
Απαιτήσεις από θυγατρικές	28	-	402	6	-	-	436	-
Υποχρεώσεις από θυγατρικές	11	-	1	11	-	-	23	-
Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-	-	-	-	-	-	1
Υποχρεώσεις από Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-	-	-	-	-	-	1
Σύνολο	38	-	404	17	-	-	460	2

Οι συναλλαγές της Εταιρείας και τα υπόλοιπα με τις θυγατρικές αυτής έχουν απαλειφθεί από τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου. Δεν υπήρξαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την κλειόμενη χρήση 2024.

Σημειώσεις:

1. Πλην των ανωτέρω αναφερομένων, δεν υπάρχουν άλλα συνδεδεμένα προς την Εταιρεία μέρη.
2. Δεν έχουν χορηγηθεί 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 και 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 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 υφίσταται 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 της.

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 2025

Τα εν εξελίξει κατά τη χρονική στιγμή σύνταξης της παρούσας Εκθέσεως γεωπολιτικά γεγονότα τόσο στην Ουκρανία, με την συνεχιζόμενη αν και με μειωμένη ένταση πολεμική σύρραξη, όσο και στην ευρύτερη περιοχή της Μέσης Ανατολής, η εν γένει υφιστάμενη κατάσταση γεωπολιτικής αβεβαιότητας και αναταραχής που επιβαρύνεται επιπροσθέτως εφόσον εξελιχθεί ο εμπορικός πόλεμος μεταξύ των κρατών μέσω της δασμολογικής πολιτικής τους, επηρεάζουν αναπόδραστα τις παγκόσμιες αγορές ενέργειας και τις οικονομικές εξελίξεις γενικότερα.

Οι καλπάζουσες και διατηρούμενες σε διαχρονικά υψηλά επίπεδα πληθωριστικές πιέσεις, οι σφοδρές διαταραχές της εφοδιαστικής αλυσίδας, η σοβούσα ενεργειακή κρίση, ο κίνδυνος της παγκόσμιας ύφεσης, η διατήρηση σε υψηλά επίπεδα των επιτοκίων δανεισμού και οι συνακόλουθες συνθήκες αστάθειας και αβεβαιότητας αποτελούν τα κύρια χαρακτηριστικά του επιχειρηματικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Η απουσία οιασδήποτε άμεσης επιχειρηματικής έκθεσης του Ομίλου, στις γεωγραφικές περιοχές που βρίσκονται σε πολεμικό αναβρασμό (Ρωσία - Ουκρανία και Μέση Ανατολή) συνεπάγεται ότι ουδεμία ουσιώδης επίδραση (άμεση ή έμμεση) υφίσταται στην χρηματοοικονομική απόδοση και τα αποτελέσματα εν γένει του Ομίλου από τις προκύπτουσες εξελίξεις.

Οιαδήποτε επίδραση ενδέχεται να είναι μόνο έμμεση και σχετίζεται με το υψηλό ενεργειακό κόστος, τα μέτρα δασμολογικού χαρακτήρα και τις έντονες πληθωριστικές πιέσεις που προκαλεί η κρατούσα κατά την παρούσα χρονική στιγμή γεωπολιτική κρίση, οι οποίες επιδρούν αρνητικά στο διαθέσιμο εισόδημα και την αγοραστική δύναμη του συνόλου των πελατών του Ομίλου για το έτος 2025.

Εντός του ως άνω αβέβαιου, ρευστού και απαιτητικού περιβάλλοντος, η Διοίκηση του Ομίλου επικεντρώνει τις προσπάθειές της όχι μόνο στη διατήρηση και διασφάλιση της αναπτυξιακής δυναμικής και της ανταγωνιστικότητας του Ομίλου αλλά και στην προστασία των περιθωρίων κερδοφορίας αυτού.

Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι το 2025 θα συνεχίσει να είναι βελτιωμένο ως προς τα οικονομικά αποτελέσματα έναντι του 2024.

Οι εκτιμήσεις αυτές της Διοίκησης βασίζονται ως επί το πλείστον στην ανθεκτικότητα και την δυναμική που επιδεικνύει η ελληνική οικονομία, η οποία μετά δεκαετή οικονομική κρίση, κατόρθωσε να ανακάμψει και να εισέλθει σε τροχιά ανάπτυξης, παρά τη γενικότερη ύφεση και το καθεστώς αβεβαιότητας που σημειώνεται στην παγκόσμια οικονομία λαμβανομένης υπόψιν των επιδόσεων του κλάδου του τουρισμού, την υλοποίηση των εξαγγελθέντων επενδυτικών σχεδίων, τη συνέχιση με γοργούς ρυθμούς του ψηφιακού μετασχηματισμού της δημόσιας διοίκησης, καθώς και τα κυβερνητικά μέτρα στήριξης με σκοπό την ενίσχυση του διαθέσιμου εισοδήματος και της ιδιωτικής κατανάλωσης κατά συνέπεια.

Η Εταιρεία για δέκατη τρίτη συνεχή χρονιά παραμένει συνδεδεμένη με το δίκτυο της Δ.Ε.Η., πωλώντας παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από την εκμετάλλευση Φωτοβολταϊκού Σταθμού. Παρά τις δυσμενείς συνθήκες που επικρατούν κατά τη χρονική στιγμή σύνταξης της παρούσας Εκθέσεως ανά την υφήλιο εν γένει, λόγω των κρατούντων πολεμικών διεκδικήσεων και εν γένει αναταραχών, ιδίως στην περιοχή της Ρωσίας - Ουκρανίας, καθιστούν επισφαλείς τις προβλέψεις για την αναπτυξιακή πορεία της σε ποσοστό 100% θυγατρικής εταιρείας «Voyatzoglou Romania SRL» η θυγατρική στηριζόμενη στις ισχυρές οργανωτικές βάσεις και δομές της, παρουσίασε σημαντική αύξηση του κύκλου εργασιών της στην διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως, ενώ αναμένεται να αυξήσει τα μεγέθη της στην τρέχουσα χρήση.

Οι επιπτώσεις της προαναφερθείσας γεωπολιτικής κρίσης εξαιτίας των γεγονότων στην Ουκρανία που έχουν άμεση επίπτωση στο διαθέσιμο εισόδημα των καταναλωτών επηρέασαν την ανάπτυξη των μικρών καταστημάτων που αποτελεί το target group της θυγατρικής «Organizer Stores Mov. A.E.» και η θυγατρική εμφάνισε μείωση του Κύκλου Εργασιών της κατά την κλειόμενη χρήση και αναμένεται να συνεχίσει την αναπτυξιακή πορεία της στο τρέχον έτος.

Η Διοίκηση του Ομίλου προσβλέπει στην περαιτέρω ανάπτυξη και αναβάθμιση του ηλεκτρονικού καταστήματος (e-shop) της εν λόγω θυγατρικής. Για τον λόγο αυτό προχωρεί συνεχώς στον εμπλουτισμό της γκάμας των διαθεσίμων προς πώληση εμπορευμάτων με προϊόντα που είναι ιδιαίτερα χρηστικά και λειτουργικά για τους επαγγελματίες πελάτες, στοχεύοντας με τον τρόπο αυτό στην περαιτέρω ενίσχυση της παρουσίας και της ανταγωνιστικότητας της στην ελληνική επικράτεια.

Οι κρατούσες μέχρι και σήμερα συνθήκες αβεβαιότητας, αστάθειας και ρευστότητας συνεπεία των εν εξελίξει πολεμικών συγκρούσεων καθώς και της εν γένει γεωπολιτικής και οικονομικής διαταραχής που επιδεινώνεται με την αναμενόμενο διεθνή δασμολογικό εμπορικό πόλεμο, καθιστούν ιδιαίτερα επισφαλή οποιαδήποτε πρόβλεψη και για τη θυγατρική εταιρεία «Beta Wood Mov/πη Α.Ε.Β.Ε.». Με εφόδια, ωστόσο, το άρτια καταρτισμένο και διαρκώς εκπαιδευόμενο ανθρώπινο δυναμικό και τον σύγχρονο και τεχνολογικά προηγμένο μηχανολογικό εξοπλισμό της, αλλά και την βελτίωση των μεθόδων οργάνωσης και παραγωγικής της διαδικασίας, η εν λόγω θυγατρική είναι σε θέση να αναλάβει την επιτυχή και προσήκουσα υλοποίηση των πλέων απαιτητικών έργων και να συμβάλει ουσιαστικά στην περαιτέρω κερδοφορία, την ανάπτυξη και εξέλιξη του Ομίλου. Η θυγατρική παρά τις επικρατούσες δυσμενείς συνθήκες κατά την κλειόμενη χρήση 2024 αύξησε τον κύκλο εργασιών της και παρουσίασε για 2^η συνεχόμενη χρήση κερδοφόρα αποτελέσματα.

Μολονότι κατά τη χρονική στιγμή σύνταξης της παρούσας Εκθέσεως οιαδήποτε πρόβλεψη και εκτίμηση αναφορικά με τα αποτελέσματα, την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την πορεία εν γένει τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου κρίνεται επισφαλής, λόγω του κλίματος αστάθειας και αβεβαιότητας που επικρατεί διεθνώς, ο αναμενόμενος εφόσον εξελιχθεί εμπορικός πόλεμος μέσω των δασμολογικών πολιτικών τους, της παρατεινόμενης δυσλειτουργίας της παγκόσμιας εφοδιαστικής αλυσίδας, των έντονων και διαρκώς αυξανόμενων πληθωριστικών πιέσεων, ιδιαίτερα στους τομείς της ενέργειας, των πρώτων υλών και των καταναλωτικών αγαθών εν γένει καθώς και των αυξήσεων των επιτοκίων, εν τούτοις η στρατηγική της Διοίκησης τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου θα συνεχίσει να επικεντρώνεται και να κατευθύνεται προς την εφαρμογή συγκρατημένα επιθετικής πολιτικής με σκοπό την αναζήτηση νέων, κερδοφόρων πεδίων δράσης, την ανάπτυξη του εξαγωγικού προσανατολισμού του Ομίλου και την επίτευξη νέων επωφελών συνεργασιών, μέσω της αξιοποίησης της πολυετούς εμπειρίας και υψηλής τεχνογνωσίας αυτού στην παροχή ολοκληρωμένων λύσεων που ανταποκρίνονται στις σύγχρονες και ιδιαιτέρως ανταγωνιστικές συνθήκες της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται.

Ενότητα Θ' : Αναλυτικές πληροφορίες, 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 (άυλες, κοινές, ονομαστικές), 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 ή εξ οιοιδήποτε άλλου συμβατικού κειμένου περιορισμοί αναφορικά με τη μεταβίβαση αυτών.

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

Την 31.12.2024 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και ειδικότερα:

ΜΕΤΟΧΟΙ	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό
Βογιατζόγλου Νικόλαος	3.225.750	51,00%
Βογιατζόγλου Άννα	1.009.335	15,96%
Βογιατζόγλου Νίνα	1.009.335	15,96%

Οι σημαντικές συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

(α) VOYATZOGLOU ROMANIA SRL (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

(β) ORGANIZER STORES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΚΟΣΜΗΣΗΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΧΩΡΩΝ (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

(γ) BETA CONTRACT ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 99% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

(δ) BETA WOOD ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (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

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 επακριβώς 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 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 αποφάσεως 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. Η τελευταία εγκεκριμένη τροποποίηση - κωδικοποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, επί σκοπώ τροποποίησεως των προβλέψεων σχετικά με την επωνυμία και τον σκοπό της Εταιρείας, έλαβε χώρα την 20.07.2022 συνεπεία της αποφάσεως που ελήφθη από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που συνήλθε την 20.06.2022 ως άνω ημερομηνία. Η εν λόγω τροποποίηση του Καταστατικού καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 20.07.2022 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης (Κ.Α.Κ.) 2964361

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 και τη MAR (Market Abuse Regulation) στην Εταιρεία εκ μέρους των μετόχων.

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, ως ισχύει σήμερα.

Ενότητα Ι': Επιχειρηματικό Μοντέλο ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ Α.Ε.

Ι. Ιστορική αναδρομή και προφίλ Ομίλου

1. Η Εταιρεία συνεστήθη το 1992 και προήλθε από τη συγχώνευση των ακόλουθων επιχειρήσεων:

(α) της ατομικής επιχείρησης του Νικολάου Βογιατζόγλου με έδρα τις Αχαρνές Αττικής,

(β) της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΔΑΜΙΑΝΟΣ ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με έδρα τη Θεσσαλονίκη και

(γ) της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΝΙΚΟΣ ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ΣΙΔΗΡΙΚΗ ΕΠΙΠΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με έδρα τις Αχαρνές Αττικής,

οι οποίες δραστηριοποιούνταν επί σειρά ετών στο εμπόριο και τη διανομή υλικών επιπλοποιίας και στον εξοπλισμό καταστημάτων τροφίμων (super-markets).

Σκοπός της συγχώνευσης ήταν ο αποτελεσματικότερος έλεγχος και συντονισμός των εργασιών των επιμέρους επιχειρήσεων καθώς και η επίτευξη οικονομιών κλίμακας.

Σταδιακά η Εταιρεία κατόρθωσε με συστηματική προσπάθεια και συνεπή μεθοδολογία να εξελιχθεί σε μία από τις σημαντικότερες μονάδες του κλάδου, επενδύοντας σε σύγχρονα μέσα και εφαρμόζοντας σύγχρονες μεθόδους πωλήσεων, οργάνωσης και διοίκησης.

2. Το 1995 η Εταιρεία προχώρησε στην επέκταση των δραστηριοτήτων της αφενός μεν στον κλάδο των προϊόντων ιδιοκατασκευών (do it yourself), αφετέρου δε στον τομέα της παροχής ολοκληρωμένων λύσεων εξοπλισμού καταστημάτων και αποθηκών.

3. Το 1999 η Εταιρεία δρομολόγησε διαδικασίες για τον καθορισμό της στρατηγικής της ανάπτυξης και τον ανασχεδιασμό και αναδιοργάνωση των λειτουργιών της, προκειμένου να ανταπεξέλθει με το βέλτιστο δυνατό τρόπο στο διαρκώς μεταβαλλόμενο περιβάλλον και να προωθήσει έτι περαιτέρω την ανάπτυξη του κύκλου εργασιών της. Αποτέλεσμα της ανωτέρω διαδικασίας ήταν η εφαρμογή πρωτοποριακών και ευέλικτων δομών οργάνωσης.

4. Το 2000 πραγματοποιήθηκε επιτυχώς η εισαγωγή του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας στην αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών.

5. Το 2003 ολοκληρώθηκε με επιτυχία η υλοποίηση του επενδυτικού προγράμματος της Εταιρείας ύψους 8,2 εκατ. Ευρώ, μέσω των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από τη δημόσια εγγραφή), το οποίο περιελάμβανε σημαντικές επενδύσεις σε νέες κτιριακές εγκαταστάσεις, προγράμματα ERP, ίδρυση θυγατρικής στη Ρουμανία και δημιουργία νέου Business Unit (B2B), ενώ τα υπόλοιπα αντληθέντα κεφάλαια ύψους 3,2 εκ. Ευρώ διατέθηκαν για την μείωση του τραπεζικού δανεισμού και για κεφάλαιο κίνησης.

Συνεπεία των ανωτέρω συντονισμένων ενεργειών η Εταιρεία πιστοποιήθηκε κατά το πρότυπο ISO 9001 από το διεθνώς αναγνωρισμένο βρετανικό οίκο UKAS Quality.

6. Το 2005 η Εταιρεία ιδρύει την νέα θυγατρική εταιρία με την επωνυμία «Organizer Stores Ανώνυμος Εμπορική Εταιρεία Επαγγελματικού Εξοπλισμού», με σκοπό και αντικείμενο δραστηριότητας την εμπορία ειδών εξοπλισμού - διακόσμησης και προβολής εμπορευμάτων σε επαγγελματικούς χώρους.

7. Το 2016 η Εταιρεία συνέστησε την νέα θυγατρική εταιρία με την επωνυμία «Beta Wood Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «Beta Wood A.E.B.E» η οποία δραστηριοποιείται στην παραγωγή, επεξεργασία, μεταποίηση, επισκευή και συντήρηση πάσης φύσεως επίπλων, ραφιών, εξαρτημάτων και άλλων εν γένει συναφών ειδών και προϊόντων για επαγγελματική και οικιακή χρήση.

8. Το 2019 ο Όμιλος ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ, εντάσσει στις εμπορικές δραστηριότητές του τα συστήματα Αυτοματισμού Αποθηκών & Κέντρων διανομής, παρέχοντας ως πιστοποιημένος Integrator, ολοκληρωμένες και αυτοματοποιημένες λύσεις που μπορούν να ανταποκριθούν και να προσαρμοστούν απόλυτα στις σημερινές απαιτήσεις των Intralogistics.

II. Δομή Ομίλου

1. Ο Όμιλος ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ με παρουσία στην Ελλάδα και την ευρύτερη περιοχή των Βαλκανίων απαρτίζεται από τις παρακάτω εταιρείες:

Επωνυμία Εταιρείας	Έτος σύστασης	Έδρα	Είδος συμμετοχής	Ποσοστό συμμετοχής
ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ Α.Ε	1992	Μεταμόρφωση Αττικής	Μητρική	-
VOYATZOGLOU ROMANIA SRL	1999	Βουκουρέστι Ρουμανία	Θυγατρική	100%
ORGANIZER MON. STORES A.E	2005	Μεταμόρφωση Αττικής	Θυγατρική	100%
BETA CONTRACT A.E	2004	Μεταμόρφωση Αττικής	Θυγατρική	99%
BETA WOOD MON. A.E.B.E	2016	Μεταμόρφωση Αττικής	Θυγατρική	100%

III. Τομείς δραστηριότητας και προϊόντα

1. Ο Όμιλος ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ κατέχει ηγετική θέση στην παροχή ολοκληρωμένων λύσεων σε ένα ευρύ φάσμα επιχειρήσεων. Με ανθρώπινο δυναμικό άνω των 200 ατόμων μεταξύ των οποίων έμπειρα στελέχη πωλήσεων, μηχανικοί, αρχιτέκτονες και μηχανολόγοι, υποστηριζόμενοι από τα στελέχη των οικονομικών υπηρεσιών, του marketing και των logistics, ο Όμιλος καταφέρνει να βρίσκεται πάντα ένα βήμα μπροστά από τις εξελίξεις.

✓ Η μητρική Εταιρεία με την επωνυμία «ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ Α.Ε.» έχει ως αντικείμενο δραστηριότητας αφενός μεν την εισαγωγή, αποθήκευση και διάθεση υλικών επιπλοποιίας, ειδών ιδιοκατασκευών (Do It Yourself), χρωμάτων και διαλυμάτων, βερνικιών, λούστρων και άλλων χημικών προϊόντων σιλικόνης, μονωτικών και λοιπών υλικών, εργαλείων χειρός και ηλεκτρικών, κήπου, συστημάτων υδρορροής και εξαρτημάτων αυτών, ειδών και συσκευών υγιεινής, απολύμανσης και καθαρισμού, ειδών κατηγοριοποίησης, σήμανσης, προβολής και προώθησης προϊόντων, ειδών μεταφοράς εμπορευμάτων, υλικών και ειδών εξοπλισμού αποθηκών, υλικών και ειδών εξοπλισμού καταστημάτων και συστημάτων ρομποτικής, αυτοματισμού και χωροθετικής εκμετάλλευσης και οργάνωσης αποθηκών αφετέρου δε τη μελέτη, σχεδιασμό και υλοποίηση έργων εφαρμογής των ανωτέρω αναφερομένων ειδών και εξοπλισμού σε επαγγελματικούς χώρους πελατών.

Επίσης έχει σαν αντικείμενο 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.

✓ Η θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία «VOYATZOGLOU ROMANIA SRL» δραστηριοποιείται σε παντός είδους και τύπου εξοπλισμού επαγγελματικών χώρων καταστημάτων και αποθηκών.

✓ Η θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία «ORGANIZER STORES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΚΟΣΜΗΣΗΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΧΩΡΩΝ» δραστηριοποιείται στο χώρο παντός είδους και τύπου εξοπλισμών και διακόσμησης επαγγελματικών και οικιακών χώρων καθώς και στην εμπορία ειδών εξοπλισμού, διακοσμήσεως, εμφάνισης, προβολής, αυτοματισμού, χωροθετικής εκμετάλλευσης και οργάνωσης επαγγελματικών και οικιακών χώρων.



✓ Η θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία «BETA CONTRACT ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ» δραστηριοποιείται στην μελέτη, επίβλεψη, κατασκευή και εκτέλεση στην Ελλάδα πάσης φύσεως και μορφής τεχνικών έργων.

✓ Η θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία «BETA WOOD ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» 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 επίπλων, ειδών, εξαρτημάτων και προϊόντων, μεταλλικών ή/και ξυλουργικών ή/και άλλων, επαγγελματικής ή/και οικιακής επίπλωσης, διακόσμησης και γενικά εξοπλισμού.

2. Προκειμένου να καταδειχθεί η πληθώρα των προϊόντικών λύσεων της Εταιρείας (και ευρύτερα του Ομίλου) ακολουθεί σύντομη περιγραφή και παρουσίαση των προσφερόμενων εκ μέρους της προϊόντων και υπηρεσιών.

➤ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΑΠΟΘΗΚΗΣ

Η Εταιρεία απαντά στην ανάγκη των σύγχρονων επιχειρήσεων για οργανωμένους και λειτουργικούς αποθηκευτικούς χώρους σύγχρονων αποθηκευτικών κέντρων διανομής με συστήματα που καλύπτουν όλες τις ανάγκες αποθήκευσης, αλλά και με πλήρως αυτοματοποιημένες λύσεις (εγκατάστασης ρομποτικών συστημάτων) που ανταποκρίνονται στις σύγχρονες απαιτήσεις και προκλήσεις της εφοδιαστικής αλυσίδας (Intralogistics). Η Εταιρεία επενδύει συνεχώς με στόχο την καινοτομία, την αποδοτικότητα και τη βελτίωση της εφοδιαστικής εμπειρίας.

Μέσα από μακροχρόνιες και αξιόπιστες συνεργασίες με τους μεγαλύτερους ευρωπαϊούς κατασκευαστές στον κλάδο των μεταλλικών ραφιών αποθήκης, του εξοπλισμού αποθηκών και παραγωγής, προσφέρει εξειδικευμένες και αποτελεσματικές λύσεις αποθήκευσης και διαχείρισης των προϊόντων, καλύπτοντας όλο το φάσμα των αναγκών που μπορεί να έχει μια επαγγελματική αποθήκη επιχείρησης με τις υψηλότερες ευρωπαϊκές προδιαγραφές.

Το ειδικό τμήμα σχεδιασμού αποθηκών της Εταιρείας, επανδρωμένο με έμπειρα στελέχη και εξοπλισμένο με σύγχρονα σχεδιαστικά συστήματα, είναι σε θέση να προσφέρει υψηλού επιπέδου τεχνικές λύσεις εξοπλισμού αποθηκών, συνδυάζοντας την πιο αποτελεσματική και ασφαλή κάλυψη των αποθηκευτικών αναγκών των πελατών με την πιο οικονομικά προσιτή λύση.

Μεταξύ των εμπορευόμενων από την Εταιρεία συστημάτων μεταλλικών ραφιών καθώς και που μπορούν να καλύψουν τις ανάγκες μιας αποθήκης ή ενός κέντρου διανομής συγκαταλέγονται:

- | | |
|---------------------------------------|--|
| ☞ Ράφια ελαφρού φορτίου | ☞ Clad Racking |
| ☞ Παλετόραφα – Ράφια Back to back | ☞ Mobile Racking (κινητά ράφια) |
| ☞ Drive In & Push Back | ☞ Ράφια Inox - Ανοξείδωτου χάλυβα |
| ☞ Palletizer-Depalletizer | ☞ Vertical Storage (κάθετη αποθήκευση) |
| ☞ Live Storage & Goods to Person | ☞ Αντισεισμικά ράφια κεφαλών τυριού |
| ☞ Προβολικά Ράφια Cantilever | ☞ Σύστημα Click and Collect με smart lockers |
| ☞ Radio Shuttle & Isat Pallet Shuttle | ☞ Σύστημα Click and Collect με smart lockers για τρόφιμα |
| ☞ Κινητές αρχειοθήκες | ☞ Parcelcube – Αυτόματος μετρητής όγκου-βάρους |
| ☞ Ραφοπάταρα & Πατάρια Αποθήκης | ☞ Παλετο-καλαθούνες |
| ☞ Stacker Crane & Miniload | ☞ Mobile Pallet Racks |
| ☞ AGV (Automatic Guided Vehicles) | ☞ ACR Autonomous Case Handling Robots |
| ☞ Pick by Light/ Pick to Light | ☞ Vertical Storage - Vertimag |
| ☞ Sorting Systems & Conveyor Systems | ☞ Collaborative Robots (AMR) |
| ☞ Scanning & Labeling Equipment | ☞ Sorter Robots AMRs |
| ☞ Automatic Pallet Wrapping System | ☞ 3D Pallet Shuttle |
| ☞ Pallet Inspection Systems | |

➤ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ

Η Εταιρεία, ηγέτιδα στο χώρο της επίπλωσης και του εξοπλισμού καταστημάτων, διαθέτει πάνω από 30 έτη εμπειρίας και τεχνογνωσίας στον χώρο αυτό. Με αποκλειστικές συνεργασίες με διεθνείς οίκους, αποτελεί την πιο αξιόπιστη λύση για τον εξοπλισμό πολυάριθμων καταστημάτων λιανικής (πχ. supermarket, mini market, βιβλιοπωλεία, χαρτοπωλεία, κάβες, αρτοποιεία, καταστήματα καλλυντικών και περιποίησης, καταστήματα ειδών ένδυσης/υπόδησης/αξεσουάρ, καταστήματα αθλητικών ειδών, καταστήματα οπτικών, φαρμακεία, καταστήματα με είδη κατοικίας, καταστήματα παιχνιδιών, καταστήματα ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών ειδών, καταστήματα με είδη DIY και κήπου, pet shop κ.λ.π.).

Είτε πρόκειται για μερική ή ολική ανακαίνιση, είτε για δημιουργία νέου καταστήματος, η ομάδα της Εταιρείας παραμένει συνεχώς δίπλα στον επαγγελματία, προτείνοντάς του λύσεις σε κάθε στάδιο εξέλιξης του έργου μέχρι και την ολοκλήρωσή του.

Κάθε χώρος μελετάται ειδικά και οι λύσεις προσαρμόζονται αποκλειστικά στις συγκεκριμένες ανάγκες του πελάτη. Τα συστήματα εξοπλισμού που χρησιμοποιούνται είναι ευέλικτα και κατάλληλα για την αποθήκευση και προβολή κάθε τύπου εμπορεύματος, χαμηλού, μεσαίου και μεγάλου φορτίου, καλύπτουν δε, όλες τις κοινοτικές οδηγίες σχετικά με την ασφάλεια και την υγιεινή στους χώρους εργασίας.

🔗 Μελέτη και Σχεδιασμός χώρου

Από την πιο απλή κατασκευή έως και τη μερική ή ολική ανακαίνιση καταστήματος, πραγματοποιείται η μελέτη και σχεδίαση του χώρου του καταστήματος, σύμφωνα με προδιαγραφές που καλύπτουν τις ανάγκες της επιχείρησης τόσο σε αισθητικό όσο και σε λειτουργικό επίπεδο.

Η ομάδα μελέτης της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψιν της τις ιδιαίτερες ανάγκες προβολής των εκάστοτε προϊόντων, την αίσθηση οικειότητας που πρέπει να αποπνέει η επιχείρηση καθώς και την εμπορικότητα και λειτουργικότητα κάθε καταστήματος, προτείνει και εφαρμόζει τις πλέον ενδεδειγμένες λύσεις επιστρατεύοντας σύγχρονες γραμμές επίπλων, συνθήκες ιδανικού φωτισμού και πρωτότυπους συνδυασμούς ειδών και υλικών που εκφράζουν με το βέλτιστο δυνατό τρόπο το όραμα του επιχειρηματία.

🔗 3D απεικόνιση ολοκληρωμένου έργου

Χρησιμοποιούνται όλες οι τεχνολογίες αιχμής σε συστήματα 3D σχεδιασμού και παρουσιάσεων, προκειμένου σε κάθε πρόταση οι πελάτες να λαμβάνουν πλήρη και πιστή απεικόνιση σε όψεις, κατόψεις, καθώς και τρισδιάστατες φωτορεαλιστικές παρουσιάσεις των έργων που πρόκειται να υλοποιηθούν στα καταστήματα.

🔗 Κατασκευή - Υλοποίηση

Καθ' όλη τη διάρκεια των εργασιών κατασκευής ή ανακαίνισης ενός καταστήματος, η επίβλεψη και καθοδήγηση των εργασιών από εξειδικευμένα συνεργεία της Εταιρείας είναι συνεχής και ιδιαίτερα επιμελής, ώστε το έργο να παραδίδεται εμπρόθεσμα και το αποτέλεσμα να ανταποκρίνεται στη 3D απεικόνιση.

🔗 Συνεχής υποστήριξη

Μετά την ολοκλήρωση του έργου, η Εταιρεία παραμένει δίπλα στον πελάτη, ώστε να τον εξυπηρετήσει με τον καλύτερο δυνατό τρόπο σε ανάγκες που αφορούν συστήματα εξοπλισμού, συστήματα επίπλωσης ή και άλλες πρόσθετες υπηρεσίες που ενδέχεται να προκύψουν μελλοντικά.

➤ ΣΗΜΑΝΣΗ & ΠΡΟΒΟΛΗ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ

Το κλειδί της επιτυχίας στο marketing δεν είναι πλέον μόνο οι έξυπνες και ελκυστικές διαφημίσεις, αλλά τα ειδικά συστήματα οργάνωσης και προώθησης των προϊόντων στο σημείο πώλησης, καθώς και τα συστήματα σήμανσης και καθοδήγησης των πελατών σε μεγάλα καταστήματα.

Η Εταιρεία εμπορεύεται προϊόντα που αποφέρουν πολλά και σημαντικά οφέλη στο διαφημιζόμενο, καθώς του επιτρέπουν να ενισχύει την εικόνα των προϊόντων του, να αυξάνει την αναγνωρισιμότητά τους και να έχει πλήρη έλεγχο -με μία μόνο ματιά- του χώρου στο ράφι, αλλά και του stock των προϊόντων.

Η Εταιρεία είναι σε θέση να μελετήσει και να σχεδιάσει οποιαδήποτε branding ενέργεια απαιτεί το πλάνο marketing του πελάτη, με άμεσο αποτέλεσμα την αύξηση των πωλήσεων. Μέσω της αποκλειστικής συνεργασίας της με κορυφαία εταιρεία του κλάδου διαθέτει ευφυή συστήματα σήμανσης, κατηγοριοποίησης και προβολής εμπορευμάτων στα ράφια των καταστημάτων, προσφέροντας τη δυνατότητα για ολοκληρωμένη και αποτελεσματική επικοινωνία στα σημεία πώλησης.

Στα προϊόντα αυτής της κατηγορίας περιλαμβάνονται:

- | | |
|---|---|
| ☞ Συστήματα διαχείρισης ραφιών | ☞ Συστήματα μεταφοράς και εξυπηρέτησης πελατών |
| ☞ Συστήματα διαχείρισης προϊόντων | (πχ. καλάθια και καρότσια supermarket - |
| ☞ Συστήματα προβολής προϊόντων | καταστημάτων, ταμεία super market - καταστημάτων, |
| ☞ Συστήματα ηλεκτρονικής ένδειξης τιμών | πάγκοι καταστημάτων, συστήματα καθοδήγησης |
| ☞ Συστήματα φωτισμού ραφιών | πελατών, καρότσια μεταφοράς εμπορευμάτων, |
| ☞ Συστήματα σήμανσης και οργάνωσης ραφιού | καρότσια αεροδρομίου, κλωβοί μεταφοράς |
| ☞ Συστήματα επικοινωνίας και σήμανσης | εμπορευμάτων) |

➤ ΕΜΠΟΡΙΑ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ

Η Βογιατζόγλου δραστηριοποιείται στον τομέα της Εμπορίας Τεχνικών Ειδών για περισσότερες από 5 δεκαετίες. Μέσα από πολύχρονες και αποκλειστικές συνεργασίες με μεγάλους ευρωπαϊκούς οίκους αλλά και με είδη ιδιωτικής ετικέτας Ergo και Eurofit, η Εταιρεία προσφέρει μια ευρεία γκάμα προϊόντων σε Υλικά Επιπλοποίησης, προϊόντων κήπου, εργαλεία χειρός και ηλεκτρικών, βαφής, χρωμάτων και διαλυμάτων, βερνικιών, λούστρων και άλλων χημικών προϊόντων σιλικόνης, μονωτικών και λοιπών υλικών, συστημάτων υδρορροής και εξαρτημάτων αυτών, ειδών και συσκευών υγιεινής, απολύμανσης και καθαρισμού και άλλων Ειδών DIY, η οποία συνεχώς ανανεώνεται και εμπλουτίζεται στις εν λόγω κατηγορίες.

Τα κανάλια πωλήσεων της δραστηριότητας αυτής αφορούν την παραδοσιακή αγορά των αυτόνομων χρωματοπωλείων, σιδηροπωλείων, καταστημάτων κιγκαλερίας και εργοστασίων κατασκευής επίπλων αλλά και αλυσίδων DIY.

Η Εταιρεία το 2022 ανέπτυξε συνεργασία με την κορυφαία αμερικανική εταιρεία στο χώρο των χρωμάτων Benjamin Moore.

Ο καταναλωτής μπορεί να προμηθευτεί χρώματα σε πάνω από 3.500 μοναδικές αποχρώσεις μέσω του Δικτύου καταστημάτων (Color Studios) των εξουσιοδοτημένων πελατών της Εταιρείας που βρίσκονται στην Αττική, Θεσσαλονίκη, Λάρισα, Κομοτηνή, Κατερίνη, Αγρίνιο, Αργολίδα, Αλεξανδρούπολη, Κεφαλλονιά, Άρτα, Πρέβεζα, Ρόδο και Κρήτη.

Τον Οκτώβριο του 2024, η Εταιρεία λάνσαρε τη νέα, ολοκληρωμένη σειρά ηλεκτρικών εργαλείων και εργαλείων χειρός HOJITA. Μια ξεχωριστή σειρά ηλεκτρικών εργαλείων υψηλών επιδόσεων, που συνδυάζουν αρμονικά το design και τη λειτουργικότητα.

Η Εταιρεία προσφέρει στους πελάτες της ειδικά σχεδιασμένα συστήματα προβολής για την νέα προϊοντική σειρά HOJITA, που αναδεικνύουν τα προϊόντα καθώς και συνεχή υποστήριξη και καθοδήγηση στον τομέα των πωλήσεων.

Οι πελάτες της εταιρείας επιλέγουν τη Βογιατζόγλου ως κύριο προμηθευτή τους για:

Την ευρεία γκάμα προϊόντων που διαθέτει. Η Βογιατζόγλου μέσα από διαρκή έρευνα αγοράς για ανταγωνιστικές και ολοκληρωμένες προϊοντικές σειρές, επενδύει συνεχώς σε νέα προϊόντα που



ανταποκρίνονται στις τάσεις της παγκόσμιας αγοράς. Όλα τα προϊόντα που διανέμει στην ελληνική αγορά διατίθενται σε πολύ προσεγμένες συσκευασίες που φέρουν κωδικούς και barcode, για την εύκολη διαχείρισή τους αλλά και ελληνικές περιγραφές και αναλυτικές τεχνικές επεξηγήσεις για τον τελικό χρήστη. Επίσης η εταιρεία επενδύει σημαντικά στην αποτελεσματική παρουσίαση των προϊόντικών της σειρών, προσφέροντας μελετημένες λύσεις παρουσίασης ανάλογα με τον διαθέσιμο χώρο του καταστήματος.

Τη Διαρκή Διαθεσιμότητα Αποθεμάτων στο Σύγχρονο Κέντρο Διανομής της: Συστηματική οργάνωση και συνέπεια που χαρακτηρίζει όλες τις συνεργασίες της και διασφαλίζει την ομαλή ροή προϊόντων και πληροφοριών. Η Εταιρεία εξασφαλίζει στους πελάτες της έγκαιρη διανομή και παράδοση παραγγελιών καθώς μέσω του ενεργού τμήματος εξυπηρέτησης πελατών ανταποκρίνεται άμεσα στις ανάγκες κάθε συνεργάτη της.

Τη συστηματική υποστήριξη marketing: Σε κάθε συνεργασία παρέχει όλα τα απαραίτητα εφόδια αποτελεσματικής προώθησης και διαφήμισης των προϊόντων που διανέμει, προκειμένου να εξασφαλίσει στους πελάτες της γρήγορο γύρισμα των αποθεμάτων τους.

Προσφέρει προωθητικά, εποχιακά φυλλάδια, που απευθύνονται στον τελικό καταναλωτή, ποικίλες προωθητικές ενέργειες & εκπώσεις. Φωτογραφικό και οπτικοακουστικό υλικό (με ελληνικούς υπότιτλους) για όλα τα προϊόντα που διανέμει, έτοιμα templates και display banners για ηλεκτρονική διαφήμιση καθώς και τακτικές επισκέψεις στα καταστήματα συνεργατών για υπηρεσίες 'merchandizing', για να είναι πάντα τα ράφια γεμάτα και οργανωμένα.

Υπηρεσίες “Σας εξοπλίζω και σας προμηθεύω”:

Για να έχει επιτυχία ένα τεχνικό εμπορικό κατάστημα, δεν αρκεί μόνο να διαθέτει ποιοτικές προϊόντικές σειρές. Αυτό που απαιτείται επιπρόσθετα, είναι η σωστή προβολή τους, η οποία προάγει και την εμπορική αξία.

Εδώ λοιπόν, έρχεται να συνεισφέρει και ο άλλος κλάδος της Εταιρείας, αυτός του εμπορικού σχεδιασμού & εξοπλισμού καταστημάτων. Με πολυετή εμπειρία και πλήθος έργων, η Βογιατζόγλου σχεδιάζει λειτουργικά και καλαίσθητα καταστήματα που αποπνέουν τη διαφορετική εταιρική ταυτότητα που πρέπει να έχει κάθε επιχείρηση.

IV. Αρχές, φιλοσοφία και στρατηγική

1. Βασική επιδίωξη της Εταιρείας, αλλά και του Ομίλου, είναι η εξέλιξή της σε έναν αξιόπιστο, πελατοκεντρικό συνεργάτη διαρκείας, ο οποίος είναι σε θέση να παρέχει στο πελατολόγιό του προστιθέμενη αξία μέσα από ειδικά σχεδιασμένες λύσεις, οι οποίες ξεχωρίζουν για την καινοτομία τους και τις εξελιγμένες ιδιότητές τους.

Στόχος της Εταιρείας και του Ομίλου είναι η συνεχής και απόλυτη ικανοποίηση των αναγκών των πελατών της, όσο σύνθετες και αν είναι, καθώς και η σύναψη μακροχρόνιων σχέσεων συνεργασίας και εμπιστοσύνης.

2. Όραμα της Εταιρείας είναι:

- ✓ να προσφέρει ένα ευρύ φάσμα ποιοτικών, καινοτόμων και ολοκληρωμένων λύσεων, που ευρίσκονται πάντοτε στο σημείο αιχμής
- ✓ να καταστεί «one stop shop», στο οποίο ο πελάτης κάθε κλάδου θα μπορεί να καλύπτει διαρκώς και ικανοποιητικά όλες τις ανάγκες του για προϊόντα και λύσεις από μία πηγή,
- ✓ να είναι και να αναγνωρίζεται ως η μεγαλύτερη ελληνική εταιρεία εξοπλισμού επιχειρήσεων,
- ✓ να εξασφαλίζει την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της και την απόδοση των κεφαλαίων των μετόχων με υπευθυνότητα και συνέπεια απέναντι στην κοινωνία και το περιβάλλον.

3. Η φιλοσοφία της Εταιρείας συνοψίζεται στα ακόλουθα:

- ✓ η επιτυχία είναι αποτέλεσμα σωστής προετοιμασίας, αλλά και σοβαρής και τίμιας προσέγγισης του πελάτη,
- ✓ η οργάνωση και οι σωστές διαδικασίες είναι αυτές που πιστοποιούν την διαφορά. Η Εταιρεία «χρεώνεται» τις ανάγκες των πελατών της μέχρι την εξεύρεση λύσης στην ιδανική σχέση ποιότητας - τιμής,
- ✓ διαρκής επένδυση στο ανθρώπινο δυναμικό που αποτελεί ένα από τα μεγαλύτερα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας.

V. Άυλο Κεφάλαιο (Πόροι)

Το άυλο κεφάλαιο της Εταιρείας και του Ομίλου ευρύτερα περιλαμβάνει ένα εύρος θεμάτων από την έρευνα & ανάπτυξη για νέα προϊόντα, προγράμματα λογισμικού, την ενεργειακή αποδοτικότητα, την τεχνογνωσία στην βέλτιστη εφαρμογή των προϊόντων που εμπορεύεται και προωθεί ο Όμιλος, πατέντες και πάσης φύσεως δικαιώματα πνευματικής ιδιοκτησίας για διάφορες τεχνολογίες και διαδικασίες, και την υψηλή τεχνογνωσία που επιτρέπουν στην Εταιρεία να υλοποιεί σύνθετα και απαιτητικά έργα, με βάση τα πιο αυστηρά τεχνολογικά πρότυπα.

Στο πλαίσιο αυτό η Εταιρεία :

- α. Επενδύει στην απόκτηση καινοτόμων τεχνολογιών και συναφών πνευματικών δικαιωμάτων.
- β. Ενισχύει την καινοτομία και την τεχνολογική πρόοδο επενδύοντας συστηματικά στην έρευνα και ανάπτυξη.
- γ. Αναπτύσσει και διατηρεί στρατηγικές συνεργασίες με άλλες εταιρείες, και οργανισμούς, ενισχύοντας τη δικτύωση και την ανταλλαγή γνώσεων και τεχνολογιών.
- δ. Προστατεύει την τεχνογνωσία της και τα δικαιώματα πνευματικής ιδιοκτησίας.

Το επιχειρηματικό μοντέλο του Ομίλου πάντως σε κάθε περίπτωση δεν εξαρτάται θεμελιωδώς από τα άυλα περιουσιακά του στοιχεία

VI. Διακρίσεις

Αποτέλεσμα της πολυετούς εμπειρίας, της τεχνογνωσίας και της συνεπούς, συστηματικής και αδιάλειπτης παρουσίας της Εταιρείας στον κλάδο του εξοπλισμού καταστημάτων και αποθηκών είναι η επιβράβευση της με τις ακόλουθες διακρίσεις:

Έτος	Διάκριση	Σχόλια
2023	Supply Chain Awards	<u>Platinum Βραβείο</u> στην κατηγορία «Πάροχοι Υπηρεσιών Logistics / Μεταφορών / Εξοπλισμού» και <u>Gold Βραβείο</u> στην ειδική κατηγορία «Εξοπλισμός & Συστήματα Αποθήκευσης» με το σύστημα ASRS 3D Shuttle with automated infeed.
2021	Βραβεία Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας Growth Awards	Ανάδειξη της Εταιρείας μεταξύ των 250 πιο δυναμικών εταιρειών στην Ελλάδα. Η ανάδειξη έγινε βάσει του μοντέλου αξιολόγησης “Financial Growth/Health Matrix” της Grant Thornton, και η επιχείρηση διακρίθηκε ανάμεσα σε 8.000 επιχειρήσεις.
2020	Interior Awards	Χάλκινο Βραβείο για την κατασκευή φαρμακείου στο Ηράκλειο Κρήτης.



2020 Supply Chain Awards

Χρυσό Βραβείο στην Ενότητα «Αποδοτικότητα και παραγωγικότητα στα logistics» για την κατασκευή αυτοματοποιημένου συστήματος αποθήκευσης παλετών ASRS για τη νέα αποθήκη του Ομίλου Chipita στην Σλοβακία.

Χάλκινο Βραβείο στην Ενότητα «Καινοτομία στην αποθήκευση» για έργο που ανατέθηκε από την A&G PAPER.

2019 Βραβεία Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας Growth Awards

Ανάδειξη της Εταιρείας μεταξύ των 206 πιο δυναμικών εταιρειών στην Ελλάδα.

2018 Diamonds of the Greek Economy

Κατάταξη της Εταιρείας μεταξύ των δυναμικότερων επιχειρήσεων της Ελλάδος σε συγκεκριμένους δείκτες και κριτήρια (πχ. κερδοφορία, δανειακή επιβάρυνση, ρευστότητα, σχέση ιδίων προς ξένα κεφάλαια κ.λ.π).

2011 ICAP Strongest Companies in Greece

Επιβεβαίωση της παραμονής της Εταιρείας μεταξύ των εταιρειών με πολύ χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο, δυνατότητα την οποία έχει μόνο μία στις δέκα επιχειρήσεις στην Ελλάδα.

Ενότητα Κ': Σημαντικά Γεγονότα μετά την λήξη της περιόδου αναφοράς - Ίδιες Μετοχές- Λοιπές πληροφορίες

Δεν υφίστανται άλλα σημαντικά γεγονότα, τα οποία έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2024 (01.01.2024 - 31.12.2024) μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης και έγκρισης της παρούσας Έκθεσης και τα οποία χρήζουν ιδιαίτερης μνείας και αναφοράς στην παρούσα Έκθεση ή έχουν σημαντική επίπτωση στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

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 λειτουργία της και η επιχειρηματική της συνέχεια και να σταθεροποιηθεί η αναπτυξιακή δυναμική της. Η κύρια προτεραιότητα της Διοίκησης του Ομίλου είναι να συνεχίσει να ανταποκρίνεται στις μελλοντικές προκλήσεις και στη νέα πραγματικότητα που διαμορφώνεται μετά από τις αλληπάλληλες κρίσεις και τις γεωπολιτικές αναταραχές, διακρινόμενη για την υψηλή ποιότητα των προϊόντων και των υπηρεσιών της.

1. Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024.
2. 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 εκάστης.
3. Η Εταιρεία διατηρεί τέσσερα (4) υποκαταστήματα και μία (1) Αποθήκη και ειδικότερα:
 - (α) ένα (1) υποκατάστημα στην Θεσσαλονίκη, επί της οδού 26^{ης} Οκτωβρίου 35,
 - (β) ένα (1) υποκατάστημα στη Μαγούλα Αττικής, στη θέση Χάβωσι,
 - (γ) ένα (1) υποκατάστημα στην Αυλώνα Αττικής, στην θέση Τσούμπα και
 - (δ) ένα (1) υποκατάστημα - Κέντρο διανομών στα Οινόφυτα Βοιωτίας, επί του 54^{ου} χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών - Λαμίας.
 - (ε) μια Αποθήκη στον Ασπρόπυργο Αττικής, Θέση Μαύρη Ώρα.
4. Η Εταιρεία δεν διαθέτει ιδιαίτερο Τμήμα Ερευνών και Ανάπτυξης (R&D), ωστόσο μέσω της διαρκούς και μεθοδικής παρακολούθησης της αγοράς και των τάσεων στον κλάδο εντός του οποίου δραστηριοποιείται

από τα εξειδικευμένα στελέχη αυτής, αποβλέπει στην ανάπτυξη, σχεδιασμό, αντιπροσώπευση και προώθηση 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 πλέον σύγχρονες και εξειδικευμένες απαιτήσεις και επιθυμίες των πελατών αυτής.

ΕΝΟΤΗΤΑ ΚΑ΄: ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής καλουμένη χάριν συντομίας και ως «ΔΕΔ» ή «Δήλωση») συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 152 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει σήμερα, και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1. ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

1.1 Έννοια

1.2 Κανονιστικό πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης

2. ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΚΩΔΙΚΑΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

2.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

2.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής

2.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου

ΜΕΡΟΣ Α΄ - ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

III. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

IV. Πληροφορίες για το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο

ΜΕΡΟΣ Β΄ - ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ

I. Επιτροπή Ελέγχου

II. Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων

ΜΕΡΟΣ Γ΄ - ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

ΜΕΡΟΣ Δ΄ - ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

I. Εσωτερικός έλεγχος

II. Διαχείριση κινδύνων

ΜΕΡΟΣ Ε΄ - ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΜΕΡΟΣ ΣΤ΄ - ΕΙΔΙΚΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ

ΜΕΡΟΣ Ζ΄ - ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΒΙΩΣΙΜΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1. ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

1.1 Έννοια

Σύμφωνα με τις Αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ), ως εταιρική διακυβέρνηση (corporate governance) νοείται το σύστημα σχέσεων που εγκαθιδρύεται μεταξύ της Διοίκησης της Εταιρείας, των μετόχων, των εργαζομένων και κάθε άλλου ενδιαφερόμενου μέρους και αποσκοπεί στη δημιουργία, ανάπτυξη και βιωσιμότητα δυνατών, υγιών και ανταγωνιστικών επιχειρήσεων.

Ως σύνολο αρχών, η εταιρική διακυβέρνηση είναι στην πραγματικότητα ζήτημα αυτορρύθμισης, ήτοι δεν περιορίζεται στην εφαρμογή των υποχρεωτικών, από τη νομοθεσία, διατάξεων και κανονιστικών ρυθμίσεων, αλλά βασίζεται στην οικειοθελή αποδοχή και εφαρμογή κανόνων που νοούνται ως ειδικές πρακτικές.

Βάσει των κανόνων αυτών ασκείται, παρακολουθείται, οργανώνεται και ελέγχεται η διοίκηση, επιτελούνται οι εταιρικές λειτουργίες, διαμορφώνονται οι σχέσεις με τους μετόχους και τους εξωτερικούς παράγοντες (μετόχους, προμηθευτές, πελάτες, δημόσια διοίκηση κλπ.) που διασυνδέονται με την Εταιρεία, επιτυγχάνεται η επίτευξη των στόχων που έχουν τεθεί, εντοπίζονται και τίθενται υπό διαχείριση υπαρκτοί ή ενδεχόμενοι κίνδυνοι.

Η προώθηση των αρχών της εταιρικής διακυβέρνησης αποσκοπεί στην αύξηση της αξιοπιστίας της ελληνικής κεφαλαιαγοράς προς τους διεθνείς και εγχώριους επενδυτές, στην ενίσχυση της διαφάνειας, τη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών επιχειρήσεων και την ενδυνάμωση των εσωτερικών δομών λειτουργίας τους. Επιπλέον, ένα πλαίσιο καλής, επαρκούς και συνεπούς εταιρικής διακυβέρνησης δύναται, μέσω της εμπέδωσης της εμπιστοσύνης στο επιχειρηματικό περιβάλλον, να συγκεράσει, με αποτελεσματικό και ωφέλιμο τρόπο, τα συμφέροντα των επιχειρήσεων, των πολιτών και της κοινωνίας.

1.2 Κανονιστικό πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης

Στη χώρα μας το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης για ανώνυμες εταιρείες, οι κινητές αξίες των οποίων είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά, συνίσταται αφενός μεν στην υιοθέτηση αναγκαστικού δικαίου κανόνων, αφετέρου δε στην εφαρμογή των αρχών της εταιρικής διακυβέρνησης, καθώς και στην υιοθέτηση βέλτιστων πρακτικών και συστάσεων μέσω αυτορρύθμισης.

Συγκεκριμένα το εν λόγω πλαίσιο, περιλαμβάνει:

(α) το ν. 4706/2020 (ΦΕΚ Α' 136/17.07.2020), με τις διατάξεις του οποίου αναμορφώνεται ουσιαστικά και επικαιροποιείται το νομοθετικό πλαίσιο για την εταιρική διακυβέρνηση, λαμβάνοντας υπόψιν τις μεταβολές στο νομοθετικό και ρυθμιστικό πλαίσιο που διέπει τη δράση των εισηγμένων εταιρειών σε ενωσιακό επίπεδο, κατά το διάστημα που μεσολάβησε από την εισαγωγή του ν. 3016/2002 (αρχικού νομοθετήματος περί εταιρικής διακυβέρνησης) μέχρι και σήμερα, καθώς και τις σύγχρονες τάσεις στη θεματική της εταιρικής διακυβέρνησης. Ειδικότερα, με τις νέες ρυθμίσεις επιδιώκεται η ουσιαστική αναβάθμιση των απαιτούμενων οργανωτικών δομών και των διαδικασιών εταιρικής διακυβέρνησης των ανωνύμων εταιρειών, κατά τρόπον ώστε αυτές αφενός μεν να ανταποκρίνονται στις αυξημένες απαιτήσεις που θέτει η σύγχρονη αγορά κεφαλαίου, αφετέρου δε να μην θίγεται η λειτουργική και αποφασιστική αυτονομία της επιχειρηματικής οντότητας. Στόχος του νέου νομοθετήματος είναι η εμπέδωση ορθών και αποτελεσματικών πρακτικών διακυβέρνησης και η συνακόλουθη ενίσχυση της εμπιστοσύνης των μετόχων ή υποψηφίων μετόχων αυτών.

(β) τις αποφάσεις, εγκυκλίους και συστάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση του ως άνω νόμου,

(γ) ορισμένες διατάξεις του ν. 4548/2018 και

(δ) τις αρχές, βέλτιστες πρακτικές και συστάσεις αυτορρύθμισης, που ενσωματώνονται στον ισχύοντα Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ), ο οποίος καταρτίστηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) τον Ιούνιο του 2021 και αντικατέστησε τον Κώδικα που ίσχυε από τον Οκτώβριο του 2013 και ο οποίος (ΕΚΕΔ) εξακολουθεί να ισχύει και κατά τον χρόνο σύνταξης της παρούσης.

2. ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΚΩΔΙΚΑΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

2.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με το νέο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία, σε πλήρη, προσήκουσα και αποτελεσματική συμμόρφωση και εναρμόνιση με τις διατάξεις του άρθρου 17 παρ. 1 του ν. 4706/2020, προέβη δυνάμει της από 16.07.2021 σχετικής αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής στην υιοθέτηση και εφαρμογή του νέου κατά τα άνω Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (διαθέσιμος στο <https://www.esed.org.gr>), στον οποίο (Κώδικα) δηλώνει ότι εξακολουθεί να υπάγεται και κατά τον χρόνο σύνταξης της παρούσας με τις κατωτέρω αναλυτικά αναφερόμενες αποκλίσεις και εξαιρέσεις.

2.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών.

Ειδικές Πρακτικές του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής

Κεντρικός στόχος του ισχύοντος Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής καλουμένου ως «Κώδικα» ή «ΚΕΔ») είναι η δημιουργία ενός προσβάσιμου και κατανοητού οδηγού αναφοράς, που θέτει με κωδικοποιημένο τρόπο σε ενιαίο κείμενο, υψηλές (υψηλότερες των υποχρεωτικών) απαιτήσεις και προδιαγραφές εταιρικής διακυβέρνησης.

Ειδικότερα, ο Κώδικας δεν υπεισέρχεται στα θέματα που αποτελούν αναγκαστικού δικαίου ρυθμίσεις της νομοθεσίας (νόμους και κανονιστικές αποφάσεις), αντιθέτως θεσπίζει αρχές πέραν του υποχρεωτικού πλαισίου της νομοθεσίας εταιρικής διακυβέρνησης και πραγματεύεται εκείνα τα θέματα που είτε: (α) δεν ρυθμίζονται νομοθετικά, είτε (β) ρυθμίζονται, αλλά το ισχύον πλαίσιο επιτρέπει επιλογή ή παρέκκλιση, είτε (γ) ρυθμίζονται κατά το ελάχιστο περιεχόμενό τους.

Στις περιπτώσεις αυτές, ο Κώδικας είτε συμπληρώνει τις υποχρεωτικές διατάξεις, είτε εισάγει αυστηρότερες αρχές, αντλώντας εμπειρία από τις ευρωπαϊκές και διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, με γνώμονα πάντα τα χαρακτηριστικά του ελληνικού επιχειρείν και της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς.

Ο Κώδικας εφαρμόζεται με βάση την αρχή «**Συμμόρφωση ή Εξήγηση**» («**comply or explain**»). Η εν λόγω αρχή απαιτεί από τις εταιρείες που εφαρμόζουν τον Κώδικα είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των διατάξεών του, είτε να εξηγούν, αιτιολογημένα, τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με τις συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές του. Η εξήγηση των λόγων μη συμμόρφωσης δεν πρέπει να περιορίζεται μόνον σε απλή αναφορά της πρακτικής με την οποία δεν συμμορφώνεται η Εταιρεία, αλλά να αιτιολογείται με τρόπο ειδικό, ορισμένο, κατανοητό, ουσιαστικό και πειστικό.

Η Εταιρεία βεβαιώνει κατ' αρχάς με την παρούσα Δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα τις ισχύουσες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση, όπως ισχύουν σήμερα (ν. 4706/2020, ν. 4548/2018 και ν. 4449/2017).

Ωστόσο, σε σχέση με τις ειδικές πρακτικές και αρχές που καθιερώνει ο Κώδικας υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής), για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί ανάλυση και επεξήγηση των λόγων που τις δικαιολογούν.

Ειδικότερα, οι υφιστάμενες αποκλίσεις σε σχέση με τις ειδικές πρακτικές και αρχές που καθιερώνει ο Κώδικας είναι οι ακόλουθες :

➤ Τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν συνέρχονται τουλάχιστον ετησίως, ή και εκτάκτως όταν κρίνεται σκόπιμο χωρίς την παρουσία εκτελεστικών μελών, προκειμένου να συζητείται η επίδοση των τελευταίων.

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από το γεγονός ότι η Εταιρεία διαθέτει Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων, η οποία αποτελείται αμιγώς από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και μάλιστα ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία μεταξύ άλλων αρμοδιοτήτων της παρακολουθεί και αξιολογεί περιοδικά την επάρκεια, την καταλληλότητα, τις ικανότητες και δεξιότητες, την εμπειρία, την ατομική επίδοση και την αποτελεσματικότητα του συνόλου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, και ιδίως των εκτελεστικών, τα οποία στο πλαίσιο των καθηκόντων της είναι επιφορτισμένα με την υλοποίηση της στρατηγικής της Εταιρείας και την επίτευξη των στόχων της. Άλλωστε μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου υπάρχει πλήρης διαφάνεια και αμεσότητα στην επικοινωνία και όποτε παρίσταται σχετική ανάγκη ή διαπιστώνεται η ύπαρξη οιασδήποτε αδυναμίας ή τυχόν δυσλειτουργίας, λαμβάνουν χώρα διεξοδικές συζητήσεις, στις οποίες αναλύονται τα προβλήματα που παρουσιάζονται και ασκείται κριτική σε δηλώσεις, ενέργειες ή αποφάσεις των μελών αυτού, μηδενός εξαιρουμένου.

➤ Στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους, το Διοικητικό Συμβούλιο δεν υιοθετεί ένα ημερολόγιο συνεδριάσεων και ένα ετήσιο πρόγραμμα δράσης, το οποίο αναθεωρείται ανάλογα με τις εξελίξεις και τις ανάγκες της Εταιρείας.

Η απόκλιση αυτή γίνεται εύλογα κατανοητή από το γεγονός ότι η πλειονότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, πλην του κ. Βεργίνη, είναι κάτοικοι του νομού Αττικής, και ως εκ τούτου είναι ευχερής η σύγκληση και η συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου, κάθε φορά που το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου αυστηρού προγράμματος δράσεως. Έτι περαιτέρω, στο ισχύον Καταστατικό της Εταιρείας υφίσταται πλέον ρητή πρόβλεψη περί δυνατότητας συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου μέσω τηλεδιάσκεψης, ως προς ορισμένα ή/και ως προς όλα τα μέλη του, και ως εκ τούτου καθίσταται εφικτή η άμεση σύγκληση αυτού, όποτε κρίνεται αναγκαίο και ενδεχόμενο, με σκοπό την προσήκουσα αντιμετώπιση και επίλυση των ζητημάτων που ανακύπτουν και τη λήψη των κατάλληλων αποφάσεων.

➤ Οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν προβλέπουν ότι το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω παράβασης συμβατικών όρων ή ανακριβών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού.

Η παρούσα απόκλιση δικαιολογείται αφενός μεν από το γεγονός της μη καταβολής κατά παγία πρακτική μέχρι σήμερα μεταβλητών αποδοχών (bonus) προς τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ήτοι αποδοχών οι οποίες συνδέονται με την επίτευξη στόχων απόδοσης τόσο των ιδίων των μελών όσο και της Εταιρείας, αφετέρου δε από τη λήψη εκ μέρους της Οικονομικής Διεύθυνσης της Εταιρείας όλων των αναγκαίων μέτρων προκειμένου τυχόν δικαιώματα απόληψης έκτακτων αποδοχών (bonus) να ωριμάζουν και να καταβάλλονται μόνο μετά τον έλεγχο και την οριστική έγκριση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και να αποφεύγεται το φαινόμενο καταβολής bonus βάσει εσφαλμένων ή ανακριβών χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Εν τούτοις, και επί σκοπώ συμμόρφωσης με την ως άνω επιταγή του ΚΕΔ, η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει το ενδεχόμενο εισαγωγής στις υφιστάμενες συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικής συμπληρωματικής πρόβλεψης περί δικαιώματος του Διοικητικού Συμβουλίου να απαιτεί την

επιστροφή του συνόλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω παράβασης συμβατικών όρων ή ανακριβών χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εσφαλμένων οικονομικών χρηματοοικονομικών στοιχείων.

➤ Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν περιγράφει στην ετήσια Έκθεση με ποιο τρόπο έχουν ληφθεί υπόψη τα συμφέροντα των σημαντικών ενδιαφερομένων μερών στις συζητήσεις και τη λήψη αποφάσεων αυτού.

Η παρούσα απόκλιση οφείλεται στον μην εισέτι επαρκή προσδιορισμό των σημαντικών για την Εταιρεία ενδιαφερομένων μερών και των εν γένει συμφερόντων αυτών, ενώ η Εταιρεία έχει αναθέσει σε εξωτερικό σύμβουλο την εκπόνηση της συγκεκριμένης εργασίας προς άρση της εν λόγω αποκλίσεως.

Οι ανωτέρω εξαιρετικά μεμονωμένες αποκλίσεις από τις ειδικές πρακτικές που καθιερώνει ο ισχύον ΚΕΔ (και οι οποίες αποκλίσεις βαίνουν μειούμενες προϊόντος του χρόνου) δεν μπορεί να θεωρηθεί **ότι υπόκεινται σε οιοδήποτε αυστηρό χρονικό περιορισμό αναφορικά με την άρση τους**, αξιολογούνται δε ως χαμηλής σπουδαιότητας.

Η Εταιρεία εξετάζει με τη δέουσα προσοχή και επιμέλεια και με την διαρκή αρωγή των εξειδικευμένων συμβούλων της, τις ως άνω όλως μεμονωμένες αποκλίσεις από τις ειδικές πρακτικές που καθιερώνει ο ΚΕΔ και διερευνά τη δυνατότητα συμμόρφωσης με αυτές στο μέτρο και το βαθμό που η συμμόρφωση δεν έρχεται σε αντίθεση με τις αρχές, τη φιλοσοφία, την οργάνωση και τις αξίες της Εταιρείας, καθώς και την ανάγκη διασφάλισης της αποτελεσματικής λειτουργίας και προώθησης της μακροπρόθεσμης επιτυχίας αυτής.

2.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου

Η Εταιρεία εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα τις προβλέψεις του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού εν γένει πλαισίου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση, ενώ κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίστανται εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον των προβλέψεων του νόμου, καθώς βασικός σκοπός και προτεραιότητα της Διοίκησης της Εταιρείας κατά την παρούσα χρονική στιγμή είναι η πλήρης, προσήκουσα και ουσιαστική αφομοίωση και εφαρμογή των προβλέψεων που εισήχθησαν με το νεοπαγές κανονιστικό πλαίσιο (ν. 4706/2020 και συναφείς αποφάσεις και εγκύκλιοι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς) και η εξοικείωση με την εφαρμογή του εν λόγω πλαισίου.

ΜΕΡΟΣ Α΄ - ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Ι. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου, υποχρεώσεις των μελών αυτού

1.1 Η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο ως το ανώτερο διοικητικό όργανο, είναι αποκλειστικά αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά στη διοίκηση της Εταιρείας, στη διαχείριση της περιουσίας της, στη δικαστική και εξώδικη εκπροσώπησης της, στη χάραξη της επιχειρηματικής στρατηγικής και της πολιτικής ανάπτυξης της και στην εν γένει επιδίωξη του σκοπού της.

1.2 Ειδικότερα, το Διοικητικό Συμβούλιο, ως συλλογικό όργανο, είναι υπεύθυνο σχετικά με:

- τη διοίκηση, εκπροσώπηση, καθώς και τη διαχείριση της εταιρικής περιουσίας,
- τη διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων με σκοπό την προαγωγή και προάσπιση του εταιρικού συμφέροντος και των συμφερόντων των μετόχων και όλων των συμφεροντούχων (stakeholders),
- την επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας,

- τη διασφάλιση της συμμόρφωσης της Εταιρείας με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο,
- την εμπέδωση της διαφάνειας και των εταιρικών αξιών στο σύνολο των λειτουργιών και δραστηριοτήτων της Εταιρείας,
- την παρακολούθηση και επίλυση τυχόν περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, διευθυντών και μετόχων με τα συμφέροντα της Εταιρείας.
- την διασφάλιση της επαρκούς και αποτελεσματικής λειτουργίας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ), το οποίο περιλαμβάνει τις λειτουργίες του εσωτερικού ελέγχου, της κανονιστικής συμμόρφωσης και της διαχείρισης κινδύνων,
- τις λοιπές αρμοδιότητες σύμφωνα με τις διατάξεις του Καταστατικού και του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας και την κείμενη νομοθεσία.

1.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη δυνατότητα, εν γένει, να αναθέτει τις εξουσίες της διαχείρισης και εκπροσώπησης της Εταιρείας, πλην αυτών που απαιτούν συλλογική ενέργεια, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή μη, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση της ανάθεσης. Σε κάθε περίπτωση οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου τελούν υπό την επιφύλαξη των άρθρων 19 και 99-100 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει.

1.4 Υποχρεώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

1.4.1 Γενικά

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν κατά την άσκηση των καθηκόντων και των αρμοδιοτήτων τους να τηρούν και δρουν σύμφωνα με το νόμο, το Καταστατικό και τις νόμιμες αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης. Οφείλουν να καταβάλουν κάθε επιμέλεια για την εκτέλεση των καθηκόντων τους, να διαχειρίζονται τις εταιρικές υποθέσεις με σκοπό την προαγωγή του εταιρικού συμφέροντος, να εποπτεύουν την εκτέλεση των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Συνέλευσης και να ενημερώνουν τα λοιπά μέλη αυτού για τις εταιρικές υποθέσεις. Η επιμέλεια κρίνεται με βάση και την ιδιότητα κάθε μέλους και τα καθήκοντα που του έχουν ανατεθεί κατά το νόμο, το Καταστατικό ή με απόφαση των αρμόδιων εταιρικών οργάνων.

1.4.2 Υποχρέωση πίστωσης - Συγκρούσεις συμφερόντων

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν υποχρέωση πίστωσης απέναντι στην Εταιρεία. Οφείλουν ιδίως:

(α) Να μην επιδιώκουν ίδια συμφέροντα που αντιβαίνουν στα συμφέροντα της Εταιρείας.

(β) Να αποκαλύπτουν έγκαιρα και με επάρκεια στα υπόλοιπα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τα ίδια συμφέροντά τους, που ενδέχεται να ανακύψουν από συναλλαγές της Εταιρείας, οι οποίες εμπίπτουν στα καθήκοντά τους, καθώς και κάθε σύγκρουση των συμφερόντων τους με εκείνα της Εταιρείας ή συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων κατά την έννοια του άρθρου 32 του ν. 4308/2014, η οποία ανακύπτει κατά την άσκηση των καθηκόντων τους. Οφείλουν ομοίως να αποκαλύπτουν και κάθε σύγκρουση των συμφερόντων της Εταιρείας με τα συμφέροντα των προσώπων της παραγράφου 2 του άρθρου 99 του ν. 4548/2018, εφόσον έχουν σχέση με τα πρόσωπα αυτά. Ως επαρκής αποκάλυψη θεωρείται εκείνη που περιλαμβάνει περιγραφή τόσο της συναλλαγής όσο και των ιδίων συμφερόντων.

(γ) Να τηρούν αυστηρή εχεμύθεια για τις εταιρικές υποθέσεις και τα απόρρητα της Εταιρείας, τα οποία κατέστησαν γνωστά σε αυτούς λόγω της ιδιότητάς τους ως συμβούλων.

(δ) Το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου δεν δικαιούται να ψηφίζει σε θέματα στα οποία υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων με την Εταιρεία του ίδιου ή προσώπων με τα οποία συνδέεται με σχέση υπαγόμενη στην παράγραφο 2 του άρθρου 99 του ν. 4548/2018. Στις περιπτώσεις αυτές οι αποφάσεις λαμβάνονται από τα υπόλοιπα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σε περίπτωση δε που η αδυναμία ψήφου αφορά τόσα μέλη, ώστε τα υπόλοιπα να μη σχηματίζουν απαρτία, τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, οφείλουν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό τη λήψη της συγκεκριμένης απόφασης.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και διαθέτει πλαίσιο μηχανισμών, με σκοπό την πρόληψη, αναγνώριση και αποτελεσματική αντιμετώπιση και διαχείριση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων.

Ειδικότερα, σύμφωνα με τις προβλέψεις της Διαδικασίας Πρόληψης και Αντιμετώπισης Σύγκρουσης Συμφερόντων της Εταιρείας, ως σύγκρουση ή πιθανή σύγκρουση συμφερόντων δύναται να ορισθεί μια κατάσταση κατά την οποία ένα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή κάποιος από τα μέλη της οικογένειάς του έχει ή μπορεί να έχει προσωπικό ή οικονομικό συμφέρον που περιορίζει ή δύναται να περιορίσει ή να θέσει υπό διακινδύνευση την ανεξαρτησία, την αμεροληψία και την αντικειμενικότητα της κρίσης του εν λόγω μέλους κατά την άσκηση των καθηκόντων του στην Εταιρεία.

Η έννοια της σύγκρουσης ή πιθανής σύγκρουσης συμφερόντων περιλαμβάνει:

(α) οποιαδήποτε άμεση σύγκρουση συμφερόντων, ήτοι οποιαδήποτε σύγκρουση συμφερόντων του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου με τα συμφέροντα της Εταιρείας ή συνδεδεμένου με αυτή μέρους και

(β) οποιαδήποτε έμμεση σύγκρουση συμφερόντων, ήτοι οποιαδήποτε σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ των συμφερόντων της Εταιρείας και των συμφερόντων συνδεδεμένων με το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μερών (φυσικών ή νομικών προσώπων).

Ως εκ τούτου, το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλει να γνωστοποιεί συγκρούσεις ή πιθανές συγκρούσεις μεταξύ των συμφερόντων της Εταιρείας και συμφερόντων του/της συζύγου ή συντρόφου δύναμει συμφώνου συμβίωσης, ή των τέκνων του ή άλλης οντότητας ελεγχόμενης από αυτό, αμέσως μόλις περιέλθει εις γνώση του η εν λόγω σύγκρουση.

Στο πλαίσιο πρόληψης και αποτροπής περιπτώσεων συγκρούσεων συμφερόντων τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν:

(α) να γνωστοποιούν αμελλητί στον Πρόεδρο αυτού οιαδήποτε σύγκρουση συμφερόντων ή πιθανή σύγκρουση συμφερόντων μπορεί να προκύψει κατά τη διάρκεια της θητείας τους,

(β) να δηλώνουν τυχόν πρόθεσή τους να διενεργήσουν, τα ίδια ή συνδεδεμένα με αυτά φυσικά ή νομικά πρόσωπα συναλλαγή που σχετίζεται με την Εταιρεία ή βασικό πελάτη ή προμηθευτή της,

(γ) να γνωστοποιούν κάθε συμμετοχή τους σε Διοικητικά Συμβούλια ή σε εταιρικά όργανα νομικών προσώπων οιασδήποτε μορφής του δημοσίου ή ιδιωτικού τομέα, κάθε σχέση ή/και δραστηριότητα που πιθανολογούν ότι συγκρούεται με τα συμφέροντα της Εταιρείας,

(δ) τα υποψήφια μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου υποχρεούνται να γνωστοποιούν πριν την εκλογή τους στο εν λόγω εταιρικό όργανο και την καθ' οιονδήποτε τρόπο ανάληψη των καθηκόντων τους οιασδήποτε μορφής επαγγελματικές δεσμεύσεις τους σε άλλες εταιρείες, αλλά και σε οντότητες μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα.

Όπως αναφέρθηκε ανωτέρω, όταν στο πλαίσιο της εκτέλεσης των καθηκόντων του ή/και ως αποτέλεσμα των συναλλαγών που διενεργεί η Εταιρεία, οιοδήποτε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου λάβει γνώση ότι βρίσκεται σε κατάσταση (άμεσης ή έμμεσης) σύγκρουσης συμφερόντων, οφείλει να γνωστοποιήσει έγκαιρα

και εγγράφως την εν λόγω κατάσταση στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Ειδικότερα, η γνωστοποίηση πρέπει να περιλαμβάνει ακριβή, επαρκή και αναλυτική περιγραφή της κατάστασης που οδηγεί στη σύγκρουση συμφερόντων, ενημέρωση για το εάν η σύγκρουση είναι άμεση ή έμμεση, καθώς και προσδιορισμό του τυχόν συνδεδεμένου μέρους. Η περιγραφή της κατάστασης πρέπει να περιέχει όσο το δυνατόν περισσότερες λεπτομέρειες επί του θέματος και τους βασικούς όρους της συναλλαγής, συμπεριλαμβανομένου, εφόσον είναι δυνατόν, του τιμήματος ή μιας οικονομικής προσέγγισης αυτής.

Οποιοδήποτε ερώτημα ή άρση τυχόν αμφιβολίας αναφορικά με την ύπαρξη άμεσης ή έμμεσης σύγκρουσης συμφερόντων ή τον τρόπο αντιμετώπισης αυτής προωθείται στο Νομικό Τμήμα της Εταιρείας προς απάντηση και παροχή των αναγκαίων κατευθύνσεων, διευκρινίσεων και υποδείξεων για την ορθή και προσήκουσα αντιμετώπιση του ζητήματος.

Μόλις το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερωθεί, δια του Προέδρου αυτού, περί της ύπαρξης (άμεσης ή έμμεσης) σύγκρουσης συμφερόντων, υποδεικνύει στο μέλος στο πρόσωπο του οποίου συντρέχει η εν λόγω κατάσταση την υποχρέωσή του να απέχει από τις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και τη συνακόλουθη λήψη αποφάσεων που αφορούν την εν λόγω συναλλαγή και η σχετική απόφαση λαμβάνεται από τα υπόλοιπα μέλη αυτού.

Σε περίπτωση που η αδυναμία ψήφου αφορά τόσα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε τα υπόλοιπα να μη σχηματίζουν απαρτία, τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, οφείλουν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας με αποκλειστικό σκοπό τη λήψη της συγκεκριμένης απόφασης.

1.4.3 Απαγόρευση ανταγωνισμού

Απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που συμμετέχουν με οποιονδήποτε τρόπο στη διεύθυνση της Εταιρείας, καθώς και στους διευθυντές αυτής, να ενεργούν, χωρίς άδεια της Γενικής Συνέλευσης ή σχετική πρόβλεψη του Καταστατικού, για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται στους σκοπούς της Εταιρείας, καθώς και να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι ή ως μόνοι μέτοχοι ή εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.

Σε περίπτωση υπαίτιας παράβασης της απαγόρευσης της προηγούμενης παραγράφου, η Εταιρεία δικαιούται να αξιώσει αποζημίωση. Μπορεί όμως, αντί της αποζημίωσης, να απαιτήσει, προκειμένου μεν για πράξεις που έγιναν για λογαριασμό του ίδιου του συμβούλου ή του διευθυντή, να θεωρηθεί ότι οι πράξεις αυτές διενεργήθηκαν για λογαριασμό της Εταιρείας, προκειμένου δε για πράξεις που έγιναν για λογαριασμό τρίτου, να δοθεί στην Εταιρεία η αμοιβή για τη μεσολάβηση ή να εκχωρηθεί σε αυτήν η σχετική απαίτηση.

Οι απαιτήσεις αυτές παραγράφονται ύστερα από ένα (1) έτος από τότε που οι παραπάνω πράξεις ανακοινώθηκαν σε συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου ή γνωστοποιήθηκαν στην Εταιρεία. Η παραγραφή επέρχεται πάντως πέντε έτη (5) μετά την ενέργεια της απαγορευμένης πράξης.

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

2.1 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

2.1.1 Σύμφωνα με το άρθρο 14 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από επτά (7) έως δέκα πέντε (15) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.

2.1.2 Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι μέτοχοι της Εταιρείας ή μη. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι και νομικό πρόσωπο. Στην περίπτωση αυτή το νομικό πρόσωπο 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.

2.1.3 Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ελευθέρως επανεκλέξιμα.

2.1.4 Η Γενική Συνέλευση μπορεί να εκλέγει και αναπληρωματικά μέλη, ισάριθμα προς τα τακτικά.

2.1.5 Με την επιφύλαξη των διατάξεων του ν. 4706/2020 περί εταιρικής διακυβέρνησης, 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 λαμβάνει κάθε κατάλογος. Από τον κάθε κατάλογο εκλέγονται, τα πρόσωπα που έλαβαν τις περισσότερες ψήφους.

2.2 Θητεία Διοικητικού Συμβουλίου

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πενταετής, παρατεινόμενη 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 δε δύναται να υπερβεί την εξαετία.

2.3 Συμμετοχή στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου

2.3.1 Κάθε σύμβουλος οφείλει να συμμετέχει ανελλιπώς στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και να αφιερώνει το χρόνο που απαιτείται για την ικανοποιητική και αποτελεσματική εκπλήρωση των καθηκόντων του.

2.3.2 Η αδικαιολόγητη απουσία ή μη εκπροσώπηση συμβούλου κατά τις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των έξι (6) μηνών, ισοδυναμεί με παραίτηση αυτού. Η παραίτηση γίνεται οριστική από την ημέρα που το Διοικητικό Συμβούλιο θα αποφασίσει σχετικά με αυτή, η δε απόφασή του καταχωρείται στα πρακτικά και κοινοποιείται απαραίτητως στο σύμβουλο τον οποίο αφορά.

2.3.3 Σε περίπτωση αναιτιολόγητης απουσίας ανεξάρτητου μέλους σε δύο (2) τουλάχιστον συνεχόμενες συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, το μέλος αυτό λογίζεται ως παραιτηθέν. Η παραίτηση αυτή διαπιστώνεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο προβαίνει στην αντικατάσταση του μέλους, σύμφωνα με την διαδικασία της παρ. 4 του άρθρου 9 του ν. 4706/2020.

2.4 Αντικατάσταση μελών Διοικητικού Συμβουλίου

2.4.1 Με την επιφύλαξη των διατάξεων του ν. 4706/2020 περί εταιρικής διακυβέρνησης, σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, που δεν μπορεί να αναπληρωθεί από κάποιο αναπληρωματικό εκλεγμένο από τη Γενική Συνέλευση μέλος, οι απομένοντες σύμβουλοι του Διοικητικού Συμβουλίου εφ' όσον είναι τουλάχιστον τρεις μπορούν να προβούν στην εκλογή αντικαταστάτη 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. Μέχρι να συμπληρωθεί η κενωθείσα θέση Συμβούλου η Εταιρεία νομίμως διοικείται υπό των εναπομενόντων Συμβούλων εφ' όσον έχουν τη νόμιμη απαρτία.

2.4.2 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 ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την

προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει το 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).

2.4.3 Σε κάθε περίπτωση, 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.

2.5 Διάκριση μεταξύ εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

2.5.1 Τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι αρμόδια και επιφορτισμένα με την εκτέλεση των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, ασκούν την πραγματική διοίκηση, εκπροσώπηση και διαχείριση της Εταιρείας και των εταιρικών υποθέσεων κατά την υλοποίηση του σκοπού της, παρακολουθούν διαρκώς τις εργασίες της, ασχολούμενα με τα καθημερινά θέματα διοίκησής της. Τα εκτελεστικά μέλη διαβουλεύονται ανά τακτά χρονικά διαστήματα με τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με την καταλληλότητα της εφαρμοζόμενης στρατηγικής.

Σε περιπτώσεις κρίσεων ή κινδύνων, καθώς και όταν επιβάλλεται από τις συνθήκες να ληφθούν μέτρα τα οποία αναμένεται ευλόγως να επηρεάσουν σημαντικά την Εταιρεία, όπως όταν πρόκειται να ληφθούν αποφάσεις σχετικά με την εξέλιξη της επιχειρηματικής δραστηριότητας και τους κινδύνους που αναλαμβάνονται, οι οποίες αναμένεται να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, τα εκτελεστικά μέλη ενημερώνουν αμελλητί εγγράφως το Διοικητικό Συμβούλιο, είτε από κοινού είτε χωριστά, υποβάλλοντας σχετική έκθεση με τις εκτιμήσεις και τις προτάσεις τους.

2.5.2 Μη Εκτελεστικά Μέλη

Τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένων των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών, είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή των εταιρικών στόχων και ζητημάτων και τη διασφάλιση των συμφερόντων της Εταιρείας και έχουν, ιδίως, τις ακόλουθες υποχρεώσεις:

- (α)** παρακολουθούν και εξετάζουν τη στρατηγική της Εταιρείας και την υλοποίησή της, καθώς και την επίτευξη των στόχων της,
- (β)** διασφαλίζουν την αποτελεσματική εποπτεία των εκτελεστικών μελών, συμπεριλαμβανομένης της παρακολούθησης και του ελέγχου των επιδόσεών τους,
- (γ)** εξετάζουν και εκφράζουν απόψεις σχετικά με τις προτάσεις που υποβάλλουν τα εκτελεστικά μέλη, βάσει υφιστάμενων πληροφοριών,
- (δ)** συμβάλλουν, μέσω εποικοδομητικής κριτικής, στην ανάπτυξη προτάσεων στρατηγικής για το σύνολο των υποθέσεων της Εταιρείας.

2.5.3 Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πληρούν το σύνολο των τιθέμενων εκ του άρθρου 9 παρ. 1 και 2 του ν. 4706/2020 κριτηρίων και προϋποθέσεων ανεξαρτησίας καθώς:

- (α)** δεν κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου μεγαλύτερο του 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και
- (β)** είναι απαλλαγμένα από οικονομικές, επιχειρηματικές, οικογενειακές ή άλλου είδους σχέσεις εξάρτησης, οι οποίες μπορούν να επηρεάσουν τις αποφάσεις τους και την ανεξάρτητη και αντικειμενική κρίση τους.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου υποβάλλουν από κοινού ή το καθένα χωριστά, αναφορές και εκθέσεις προς την Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας ανεξάρτητα από τις εκθέσεις που υποβάλλει το Διοικητικό Συμβούλιο.

2.5.4 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σε ό,τι αφορά τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη αυτού, λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για την εξασφάλιση της πλήρους συμμόρφωσης με τα τιθέμενα εκ του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου κριτήρια ανεξαρτησίας. Με τη συνδρομή και την υποστήριξη της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων, το Διοικητικό Συμβούλιο επανεξετάζει την πλήρωση εκ μέρους των ανεξαρτήτων μη εκτελεστικών μελών των κριτηρίων ανεξαρτησίας σε ετήσια τουλάχιστον βάση ανά οικονομικό έτος και πάντως πριν από τη δημοσιοποίηση της ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης, στην οποία και συμπεριλαμβάνεται σχετική διαπίστωση.

Εντός του πλαισίου αυτού κάθε ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος συμπληρώνει και υποβάλλει ετησίως προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικό ερωτηματολόγιο και υπεύθυνη δήλωση αναφορικά με την πλήρωση εκ μέρους του των κριτηρίων ανεξαρτησίας.

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατόπιν ενδελεχούς εξετάσεως της συνδρομής στο πρόσωπο των ανεξαρτήτων μη εκτελεστικών μελών αυτού των οριζόμενων από τις διατάξεις του άρθρου 9 παρ. 1 και 2 προϋποθέσεων και κριτηρίων ανεξαρτησίας, διαπιστώνει, δηλώνει και επιβεβαιώνει ρητά και ανεπιφύλακτα ότι τόσο καθ' όλη τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2024 (01.01.2024-31.12.2024), όσο και κατά την ημερομηνία εγκρίσεως της παρούσας Εκθέσεως, **τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη αυτού, και ειδικότερα οι κ.κ.: 1) Δημήτριος Σκαλαίος, 2) Ιωάννης Βεργίνης και 3) Μιχαήλ Κατσίνας, εξακολουθούν να πληρούν στο σύνολό τους τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας που τίθενται από το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο.**

2.6 Διαδοχή μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνοντος Συμβούλου

2.6.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίαση αυτού της 19.12.2022 ενέκρινε την Πολιτική και Διαδικασία Διαδοχής Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνοντος Συμβούλου, και η οποία ισχύει και την χρονική στιγμή συντάξεως της παρούσας εκθέσεως και καταρτίσθηκε με τη συνεργασία της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και αποσκοπεί στη διασφάλιση αφενός μεν της εύρυθμης και απρόσκοπτης λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου, αφετέρου δε της ομαλής συνέχειας της οντότητας και της αποτελεσματικής υλοποίησης του επιχειρηματικού σχεδίου και της στρατηγικής αυτής.

2.6.2 Η ως άνω Πολιτική εφαρμόζεται:

- (α)** στο σύνολο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (εκτελεστικά, μη εκτελεστικά, ανεξάρτητα μη εκτελεστικά),
- (β)** στο Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας, καθώς και σε τυχόν Αναπληρωτές αυτού (έναν ή/και περισσότερους) και
- (γ)** στα μέλη των ειδικότερων Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.6.3 Η Πολιτική Διαδοχής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του Διευθύνοντος Συμβούλου περιλαμβάνει τα ακόλουθα στάδια:

- αναγνώριση της ανάγκης κάλυψης της κενής θέσεως,
- προσδιορισμός και έγκριση του προφίλ της προς κάλυψη θέσεως,
- εξέταση της δυνατότητας εσωτερικής κάλυψης της θέσεως από τον κατάλογο υποψηφίων που τηρεί και επικαιροποιεί η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων,

- ενεργοποίηση της δυνατότητας επιλογής εξωτερικού υποψηφίου, σε περίπτωση μη ύπαρξης κατάλληλου εσωτερικού υποψήφιου, είτε κατόπιν σύστασης είτε μέσω ανάθεσης σε εξωτερικό σύμβουλο,
- αξιολόγηση των βασικών χαρακτηριστικών και των προσόντων των υποψηφίων για την κάλυψη της θέσεως σύμφωνα με την διαδικασία και τα κριτήρια που περιγράφονται ειδικότερα στην Πολιτική Διαδοχής,
- ολοκλήρωση της διαδικασίας αξιολόγησης και επικοινωνία των αποτελεσμάτων στα ενδιαφερόμενα μέρη.

2.6.4 Η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων της Εταιρείας αξιολογεί την επάρκεια, καταλληλότητα και αποτελεσματικότητα της Πολιτικής, παρακολουθεί την εφαρμογή και υλοποίηση αυτής, ενώ καταγράφει τυχόν αδυναμίες και ελλείψεις που διαπιστώνονται και προβαίνει στις αναγκαίες και ενδεδειγμένες προτάσεις-συστάσεις βελτίωσης.

2.6.5 Η Πολιτική επανεξετάζεται σε ετήσια βάση και ο σχεδιασμός και η εφαρμογή της τροποποιείται και επανεξετάζεται όποτε αυτό κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο, κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων.

2.7 Αξιολόγηση Διοικητικού Συμβουλίου

2.7.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίαση αυτού της 19.12.2022 ενέκρινε την Πολιτική και Διαδικασία Αξιολόγησης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία καταρτίσθηκε με τη συνδρομή της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και αποβλέπει στη διασφάλιση της ποιοτικής και προσήκουσας στελέχωσης του εν λόγω εταιρικού οργάνου, μέσω της αδιάλειπτης συμμετοχής σε αυτό των πλέον ικανών και κατάλληλων προσώπων (fit and proper), με γνώμονα την βέλτιστη εξυπηρέτηση των εταιρικών σκοπών και δραστηριοτήτων, την προάσπιση του εταιρικού συμφέροντος και την ενίσχυση της αναπτυξιακής πορείας της Εταιρείας και του Ομίλου εν γένει.

2.7.2 Η ως άνω Διαδικασία εφαρμόζεται:

- (α)** στο σύνολο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (εκτελεστικά, μη εκτελεστικά, ανεξάρτητα μη εκτελεστικά), τόσο επί των υφιστάμενων, όσο και επί των υποψηφίων,
- (β)** στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας, καθώς και στους Αναπληρωτές αυτού (έναν ή/και περισσότερους) και
- (γ)** στα μέλη των ειδικότερων Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.7.3 Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αξιολογούνται:

- (α)** σε συλλογική βάση, η οποία λαμβάνει υπόψη τη συνολική λειτουργία και αποτελεσματικότητα του εταιρικού οργάνου και
- (β)** σε ατομική βάση που αφορά στην εκτίμηση της συμβολής και συνεισφοράς εκάστου μέλους στην επιτυχή λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.7.4 Τα κριτήρια βάσει των οποίων αξιολογείται η καταλληλότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ορίζονται στο ν. 4706/2020, τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και την ισχύουσα Πολιτική Καταλληλότητας της Εταιρείας.

2.7.5 Η αξιολόγηση της συλλογικής καταλληλότητας περιλαμβάνει το μέγεθος και τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, την ύπαρξη πολυμορφίας μεταξύ των μελών του, την επαρκή εκπροσώπηση ανά φύλο και τη μη εφαρμογή παρωχημένων κριτηρίων (πχ. φύλο, χρώμα, εθνοτική ή κοινωνική προέλευση, θρησκεία, ηλικία, γενετήσιος προσανατολισμός κλπ.), κατά τη διαδικασία στελέχωσης αυτού.

Σε κάθε περίπτωση η αξιολόγηση της συλλογικής καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου αποβλέπει στη διασφάλιση της ύπαρξης ενός οργάνου το οποίο αποτελείται από τα πλέον ικανά και κατάλληλα (fit and proper) πρόσωπα, λειτουργεί σύμφωνα με το ισχύον Καταστατικό, τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει η Εταιρεία, τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας καθώς και τις ειδικότερες Πολιτικές και Διαδικασίες της Εταιρείας, καθώς και το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και ρυθμιστικό εν γένει πλαίσιο και είναι σε θέση:

(α) να λαμβάνει τις κατάλληλες αποφάσεις συνεκτιμώντας την επιχειρηματική στρατηγική, το αναπτυξιακό επιχειρηματικό μοντέλο, το εύρος των αναλαμβανόμενων κινδύνων, καθώς και τις ιδιαίτερες συνθήκες που επικρατούν σε κάθε αγορά (ημεδαπή, ευρωπαϊκή και διεθνή) στην οποία αναπτύσσονται οι δραστηριότητες της Εταιρείας και

(β) να παρακολουθεί κατά τρόπο ουσιαστικό την υλοποίηση των αποφάσεων των ανώτατων διοικητικών στελεχών και να ασκεί εποικοδομητική κριτική στο πλαίσιο της επιτυχούς προώθησης των εταιρικών συμφερόντων.

2.7.6 Η αξιολόγηση της ατομικής καταλληλότητας εκάστου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά στην απόδοση αυτού σε ατομική βάση και στην εκτίμηση της συνεισφοράς του στην αποτελεσματική λειτουργία και στη συνολική απόδοση του εν λόγω συλλογικού οργάνου.

Κατά την αξιολόγηση της ατομικής καταλληλότητας λαμβάνεται υπόψιν η ιδιότητα του μέλους (εκτελεστικό, μη εκτελεστικό, ανεξάρτητο), η τυχόν συμμετοχή του σε ειδικότερες Επιτροπές, η ανάληψη ειδικότερων αρμοδιοτήτων, η εκ μέρους του αξιοποίηση των θεωρητικών γνώσεων και της επαγγελματικής εμπειρίας που διαθέτει προς όφελος των εταιρικών συμφερόντων και δραστηριοτήτων, ο χρόνος που αφιερώνει κατά την εκπλήρωση των καθηκόντων του, η συνολική συμπεριφορά του, η απουσία οιασδήποτε φύσεως συμβιβασμού, καθώς και η μη ύπαρξη αντικειμενικών και αποδεδειγμένων λόγων οι οποίοι υποδηλώνουν έλλειψη εντιμότητας, ακεραιότητας και καλής φήμης.

2.7.8 Αρμόδιο όργανο για την έναρξη, την παρακολούθηση, το συνολικό συντονισμό της διαδικασίας, καθώς και για τον ειδικότερο τρόπο διενέργειας αυτής (εσωτερικά ή με τη συνδρομή εξωτερικού συμβούλου), σε συλλογικό και ατομικό επίπεδο, είναι η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων της Εταιρείας.

2.7.9 Η αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου σε ατομικό και συλλογικό επίπεδο διεξάγεται βάσει ερωτηματολογίων και υπευθύνων δηλώσεων, που συμπληρώνονται από κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή των ειδικότερων Επιτροπών αυτού ξεχωριστά, ενώ στο πλαίσιο της ατομικής αξιολόγησης δύναται να πραγματοποιούνται κατ' ιδίαν συναντήσεις της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων με τα μέλη αυτού, εφόσον κρίνεται σκόπιμο ή αναγκαίο. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να απαντούν με ειλικρίνεια σε όλες τις ερωτήσεις που περιλαμβάνονται στα ερωτηματολόγια που τα αφορούν.

2.7.10 Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας, η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων διατυπώνει τα συμπεράσματα της αξιολόγησης σε συνοπτική Έκθεση, η οποία υποβάλλεται προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Η σχετική Έκθεση μπορεί να περιλαμβάνει συστάσεις και προτάσεις βελτίωσης, ενέργειες για την άρση ή τη διόρθωση τυχόν εντοπιζόμενων αδυναμιών και ελλείψεων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και σχέδιο δράσης για την υλοποίησή τους.

Σε περίπτωση διαπίστωσης χαμηλής απόδοσης κατά την αξιολόγηση της ατομικής καταλληλότητας μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων εξετάζει το ενδεχόμενο ατομικής συνάντησης με το εν λόγω μέλος για την κατ' ιδίαν ενημέρωσή του, τη συζήτηση των επιμέρους αδυναμιών ή ελλείψεων που έχουν εντοπισθεί και τον καθορισμό περαιτέρω ενεργειών ή διαδικασιών, η

υιοθέτηση των οποίων κρίνεται σκόπιμη, αναγκαία και ενδεδειγμένη (πχ. παροχή πρόσθετης ενημέρωσης, εκπαίδευσης και κατάρτισης του μέλους, αφαίρεση συγκεκριμένων αρμοδιοτήτων κλπ).

2.7.11 Η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων της Εταιρείας αξιολογεί την επάρκεια, καταλληλότητα και αποτελεσματικότητα της Πολιτικής, παρακολουθεί την εφαρμογή και υλοποίηση αυτής, ενώ καταγράφει τυχόν αδυναμίες και ελλείψεις που διαπιστώνονται και προβαίνει στις αναγκαίες και ενδεδειγμένες προτάσεις-συστάσεις βελτίωσης.

2.7.12 Η Πολιτική επανεξετάζεται σε ετήσια βάση και ο σχεδιασμός και η εφαρμογή της τροποποιείται και επανεξετάζεται όποτε αυτό κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο, κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων.

III. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

3.1 Συγκρότηση Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα

Το Διοικητικό Συμβούλιο αμέσως με την εκλογή του από τη Γενική Συνέλευση συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας τον Πρόεδρο αυτού. Μπορεί επίσης να εκλέξει έναν Αντιπρόεδρο καθώς και έναν ή περισσότερους Διευθύνοντες ή Εντεταλμένους Συμβούλους, καθορίζοντας ταυτοχρόνως και τις αρμοδιότητές τους. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου προεδρεύει των συνεδριάσεων αυτού. Τον Πρόεδρο, όταν απουσιάζει ή κωλύεται, αναπληρώνει ο Αντιπρόεδρος και αυτόν ο εκάστοτε Σύμβουλος που ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Ο Πρόεδρος και ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς 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 πρόσωπο.

3.2 Συνεδριάσεις Διοικητικού Συμβουλίου

3.2.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει κάθε φορά που το απαιτεί ο νόμος, το Καταστατικό ή οι ιδιαίτερες ανάγκες της Εταιρείας, στην έδρα αυτής είτε στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας. Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει εγκύρως εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.

3.2.2 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.

3.2.3 Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2024 (01.01.2024-31.12.2024) έλαβαν χώρα δεκατρείς (13) εν συνόλω συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου (τόσο δια ζώσης, όσο και δια τηλεδιασκέψεως) , στις οποίες συμμετείχαν άπαντα τα μέλη αυτού (καθολικές συνεδριάσεις).

Η συμμετοχή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις αυτού παρουσιάζεται αναλυτικά στον κατωτέρω πίνακα:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Συμμετοχή στις συνεδριάσεις Δ.Σ
Νικόλαος Βογιατζόγλου	Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος	13/13
Δημήτριος Σκαλαίος	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	13/13
Άννα Βογιατζόγλου	Α΄ Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος	13/13
Νίνα Βογιατζόγλου	Β΄ Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος	13/13
Ανδρέας Τσέπερης	Εκτελεστικό Μέλος	13/13
Ιωάννης Βεργίνης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	13/13
Μιχαήλ Κασίνας	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	13/13

3.3 Σύγκληση Διοικητικού Συμβουλίου

3.3.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον Πρόεδρο αυτού ή τον αναπληρωτή του με πρόσκληση που γνωστοποιείται στα μέλη του, στην οποία πρέπει να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερησίας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στην λήψη αποφάσεων.

3.3.2 Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν και δύο (2) τουλάχιστον από τα μέλη του με αίτησή τους προς τον Πρόεδρο αυτού ή τον αναπληρωτή του, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 91 παρ. 3 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει.

3.4 Απαρτία - Λήψη αποφάσεων Διοικητικού Συμβουλίου

3.4.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρίσταται ή αντιπροσωπεύεται σε αυτό το ήμισυ (1/2) πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων ή αντιπροσωπευομένων συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3). Για την εξεύρεση του αριθμού απαρτίας παραλείπεται τυχόν προκύπτον κλάσμα.

3.4.2 Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται έγκυρα με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων ή αντιπροσωπευομένων μελών. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου. Κάθε σύμβουλος μπορεί να αντιπροσωπεύει έγκυρα ένα μόνον σύμβουλο. Η αντιπροσώπευση δεν μπορεί να ανατεθεί σε πρόσωπα που δεν αποτελούν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός αν ανατεθεί σε τυχόν αναπληρωματικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

3.5 Πρακτικά Διοικητικού Συμβουλίου

3.5.1 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 αυτού. Ο Πρόεδρος δικαιούται να αρνηθεί την καταχώρηση γνώμης, η οποία αναφέρεται σε ζητήματα προφανώς εκτός ημερησίας διάταξης

ή το περιεχόμενό της αντίκειται καταφανώς στα χρηστά ήθη ή το νόμο. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστάντων ή αντιπροσωπευθέντων κατά την συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου υπογράφονται από τα παραστάντα μέλη. Σε περίπτωση άρνησης υπογραφής από κάποιο μέλος γίνεται σχετική μνεία στα πρακτικά.

3.5.2 Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου εκδίδονται από τον Πρόεδρο ή άλλο πρόσωπο που ορίζεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

3.5.3 Αντίγραφα πρακτικών συνεδριάσεων 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.

3.5.4 Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού απ' όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους 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 η πλειοψηφική απόφασή τους σε πρακτικό χωρίς συνεδρίαση. Το σχετικό πρακτικό υπογράφεται από όλους τους Συμβούλους. Οι υπογραφές των συμβούλων ή των αντιπροσώπων τους μπορούν ν' αντικαθίστανται με ανταλλαγή μηνυμάτων μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (e-mail) ή με άλλα ηλεκτρονικά μέσα.

IV. Πληροφορίες για το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο και τις Επιτροπές της Εταιρείας

4.1 Στο πλαίσιο της πλήρους, ουσιαστικής και αποτελεσματικής συμμόρφωσης και προσαρμογής της Εταιρείας στις επιταγές και ρυθμίσεις του νόμου 4706/2020 (ΦΕΚ Α' 136/17.07.2020) περί εταιρικής διακυβέρνησης, ως ισχύει σήμερα, η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 30^{ης} Ιουνίου 2021 εξέλεξε νέο επταμελές (7μελές) Διοικητικό Συμβούλιο με πενταετή θητεία, ήτοι μέχρι την 30^η Ιουνίου 2026, παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη σχετικής αποφάσεως, αποτελούμενο από τα ακόλουθα μέλη:

- 1) Νικόλαο Βογιατζόγλου του Δαμιανού,
- 2) Δημήτριο Σκαλαίο του Ηλία,
- 3) Άννα Βογιατζόγλου του Νικολάου,
- 4) Νίνα Βογιατζόγλου του Νικολάου,
- 5) Ανδρέα Τσέπερη του Γεωργίου,
- 6) Ιωάννη Βεργίνη του Κωνσταντίνου και
- 7) Μιχαήλ Κατσίνα του Αναστασίου.

4.2 Ταυτόχρονα με την αυτή ομόφωνη απόφασή της η ως άνω Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων όρισε ως ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας τους κ.κ.: 1) Δημήτριο Σκαλαίο του Ηλία, 2) Ιωάννη Βεργίνη του Κωνσταντίνου και 3) Μιχαήλ Κατσίνα του Αναστασίου, οι οποίοι πληρούν στο σύνολό τους τις τασσόμενες από το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό εν γένει πλαίσιο προϋποθέσεις και κριτήρια ανεξαρτησίας (άρθρο 9 παρ. 1 και 2 του ν. 4706/2020), ήτοι:

(α) δεν κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου μεγαλύτερο του 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και

(β) είναι απαλλαγμένα από οιαδήποτε σχέση εξάρτησης με την Εταιρεία ή συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα και ουδεμία οικονομική, επιχειρηματική, οικογενειακή ή άλλου είδους σχέση διατηρούν, η οποία δύναται να επηρεάσει τις αποφάσεις και την ανεξάρτητη, αντικειμενική και αμερόληπτη κρίση τους.

4.3 Το εκλεγέν ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε σε σώμα ως ακολούθως:

1) Νικόλαος Βογιατζόγλου του Δαμιανού, **Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος).**

2) Δημήτριος Σκαλαίος του Ηλία, **Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος).**

3) Άννα Βογιατζόγλου του Νικολάου, **Α΄ Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος).**

4) Νίνα Βογιατζόγλου του Νικολάου, **Β΄ Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος).**

5) Ανδρέας Τσέπερης του Γεωργίου, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (Εκτελεστικό Μέλος).**

6) Ιωάννης Βεργίνης του Κωνσταντίνου, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος).**

7) Μιχαήλ Κατσίνας του Αναστασίου, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος).**

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καλύπτει απόλυτα και με τη δέουσα πληρότητα την εύρυθμη, αποτελεσματική και προσήκουσα εκπλήρωση των καθηκόντων και των αρμοδιοτήτων του, αντανακλά το μέγεθος, την οργάνωση και τον τρόπο λειτουργίας της Εταιρείας που απαιτεί ταχύτητα και ευελιξία, λόγω και του έντονα εξαγωγικού προσανατολισμού και του ιδιαίτερα υψηλού ποσοστού εξωστρέφειάς της, επιτυγχάνει την επαρκή στελέχωση των υφιστάμενων Επιτροπών που έχουν θεσμοθετηθεί προς ενίσχυση του εποπτικού ρόλου του Διοικητικού Συμβουλίου, και διακρίνεται για την ποικιλομορφία γνώσεων, δεξιοτήτων, προσόντων και εμπειρίας, στοιχεία τα οποία δύναται να συμβάλουν αποφασιστικά και ουσιαδώς στην προώθηση και επίτευξη των επιχειρηματικών σκοπών και σχεδίων της Εταιρείας.

Ειδικότερα και σύμφωνα με τα ανωτέρω διαλαμβανόμενα, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται από:

- 3/7 (42,8%) μη εκτελεστικά μέλη
- 3/7 (42,8%) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη
- 2/7 (28,5%) γυναίκες

4.4 Το από 30.06.2021 πρακτικό της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας περί εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και το από 30.06.2021 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου περί συγκρότησης αυτού σε σώμα και χορήγησης δικαιωμάτων δέσμευσης και εκπροσώπησης της Εταιρείας καταχωρήθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 26.07.2021 με Κωδικούς Αριθμούς Καταχώρησης 2590357 και 2590358, αντιστοίχως, εκδοθείσας συναφώς της με αριθμό πρωτοκόλλου 2407510/26.07.2021 σχετικής ανακοινώσεως του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων (Γενική Γραμματεία Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή, Γενική Διεύθυνση Αγοράς, Διεύθυνση Εταιρειών, Τμήμα Εποπτείας Εισηγμένων Α.Ε. & Αθλητικών Α.Ε.).

4.5 Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024 καθώς και κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας Έκθεσης, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως ακολούθως:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Ημερομηνία τελευταίας εκλογής/ επανεκλογής	Λήξη θητείας
Νικόλαος Βογιατζόγλου	Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	30.06.2021	30.06.2026
Δημήτριος Σκαλαίος	Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	30.06.2021	30.06.2026
Άννα Βογιατζόγλου	Α΄ Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	30.06.2021	30.06.2026
Νίνα Βογιατζόγλου	Β΄ Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	30.06.2021	30.06.2026
Ανδρέας Τσέπερης	Εκτελεστικό Μέλος	30.06.2021	30.06.2026
Ιωάννης Βεργίνης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	30.06.2021	30.06.2026
Μιχαήλ Κατσίνας	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	30.06.2021	30.06.2026

4.6 Σε ό,τι αφορά στην ορθή λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου και στην καθημερινή διαχείριση και έλεγχο των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, υφίσταται διαχωρισμός των αρμοδιοτήτων σε επίπεδο διοίκησης, ενώ σε πλήρη συμμόρφωση με τη διάταξη της παρ. 2 του άρθρου 8 του ν. 4706/2020 και λαμβανομένου υπόψιν του γεγονότος ότι ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι εκτελεστικό μέλος, ο Αντιπρόεδρος του ως άνω εταιρικού οργάνου προέρχεται εκ των μη εκτελεστικών μελών αυτού. Ειδικότερα και σύμφωνα με τις προβλέψεις του ισχύοντος Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας:

4.6.1 Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας συντονίζει τη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου και συγκαλεί τις συνεδριάσεις καθορίζοντας τα θέματα της ημερήσιας διατάξεως. Στα καθήκοντά του εντάσσεται η διασφάλιση της προσήκουσας οργάνωσης των εργασιών του και της αποτελεσματικής διεξαγωγής των συνεδριάσεων, καθώς και η έγκαιρη και ορθή πληροφόρηση των λοιπών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, επί σκοπώ νόμιμης, δίκαιης και ισότιμης μεταχείρισης των συμφερόντων όλων των μετόχων και βεβαίως η βέλτιστη προώθηση και προάσπιση του εταιρικού συμφέροντος.

Διευκρινίζεται, χάριν πληρότητας, σύμφωνα και με τα ειδικότερον διαλαμβανόμενα στην με αριθμό πρωτοκόλλου 1591/05.07.2021 Εγκύκλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ότι τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνοντα Σύμβουλό της Εταιρείας, κ. Νικόλαο Βογιατζόγλου του Δαμιανού, αναπληρώνει, σε περίπτωση κωλύματος ή απουσίας του, ως προς το σύνολο των εκτελεστικών καθηκόντων αυτού η Α΄ Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος της Εταιρείας, κα. Άννα Βογιατζόγλου του Νικολάου, επίσης εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

4.6.2 Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος ασκεί τα διαχειριστικά του καθήκοντα και μεριμνά για την εκπλήρωση του σκοπού για τον οποίο συνεστήθη η Εταιρεία, σύμφωνα με την ισχύουσα εθνική και ευρωπαϊκή νομοθεσία.

Προϊσταται όλων των Διευθύνσεων Τμημάτων της Εταιρείας, διευθύνει το έργο τους, λαμβάνει τις αναγκαίες αποφάσεις μέσα στο πλαίσιο του εγκεκριμένου επιχειρησιακού σχεδίου και του προϋπολογισμού, τις αποφάσεις των αρμοδίων εταιρικών οργάνων, και είναι υπεύθυνος για τη διασφάλιση της ομαλής, εύρυθμης και αποτελεσματικής λειτουργίας της Εταιρείας.

Εκ των βασικότερων αρμοδιοτήτων που έχουν ανατεθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στο Διευθύνοντα Σύμβουλο, είναι:

- ο σχεδιασμός της στρατηγικής της Εταιρείας και η εποπτεία της υλοποίησής της,
- η εξειδίκευση των στόχων και της πολιτικής της Εταιρείας συμπεριλαμβανομένης της εξέτασης των εναλλακτικών δράσεων,
- η λήψη αποφάσεων επί προτάσεων και η εποπτεία της εφαρμογής τους και
- η αξιολόγηση των αποτελεσμάτων και η ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου για τα πεπραγμένα.

4.6.3 Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου) προϊσταται της αξιολόγησης του Προέδρου που διενεργείται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οφείλει να είναι παρών κατά τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρείας στο μέτρο που τα υπό συζήτηση θέματα ημερησίας διατάξεως αφορούν σε ζητήματα εταιρικής διακυβέρνησης.

4.6.4 Εταιρικός Γραμματέας

Σύμφωνα με τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελεί όργανο υποστήριξης του Διοικητικού Συμβουλίου. Διορίζεται και ανακαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και υποστηρίζει τον Πρόεδρο και τα λοιπά μέλη αυτού. Σημειώνεται πως η Εταιρεία με την από 19.12.2022 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου προέβη στον ορισμό Εταιρικού Γραμματέα (αίροντας με τον τρόπο αυτό την μέχρι το χρονικό σημείο αυτό απόκλιση από τον ΚΕΔ), που υποστηρίζει έκτοτε το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τις συνεδριάσεις του.

4.7 Βιογραφικά μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Τα βιογραφικά των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ως ακολούθως:

• Νικόλαος Βογιατζόγλου

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος)

Εκ των ιδρυτών της ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ Α.Ε. Γεννήθηκε στην Θεσσαλονίκη το 1955 και είναι πτυχιούχος του τμήματος της Διοίκησης Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου Μακεδονίας (πρώην ΑΒΣΘ) με έδρα τη Θεσσαλονίκη. Διαθέτει πολυετή εμπειρία στον χώρο του εξοπλισμού καταστημάτων και στον χώρο της επιπλοποιίας. Κατέχει την θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας από την ίδρυσή της.

• Δημήτριος Σκαλαίος

Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Γεννήθηκε το 1967 στην Αθήνα. Είναι 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 στην Ελλάδα και στο 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 με συμβουλευτικά καθήκοντα, συμπεριλαμβανομένης της θητείας

του ως Γενικός Διευθυντής Οικονομικών (CFO) στα ΕΛ.ΤΑ. ΑΕ (2005-2010), ως ανεξάρτητου - μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου 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 συναλλαγές M&A, αναδιαρθρώσεις/εξυγιάνσεις επιχειρήσεων και χρηματοδότηση έργων (Project finance). Η Sigma Catalyst Partners είναι μέλος και representative του παγκόσμιου δικτύου M&A WORLDWIDE και συνεργάζεται με διεθνείς επενδυτές που αναζητούν ευκαιρίες σε Ελλάδα και Νοτιοανατολική Ευρώπη.

• **Άννα Βογιατζόγλου**

Α΄ Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος & Εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε στη Θεσσαλονίκη το 1982. Απόφοιτος του Emerson College Boston, κάτοχος B.Sc. Marketing Communications και M.Sc. Marketing and Advertising. Ξεκίνησε να εργάζεται στην Βογιατζόγλου 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.

• **Νίνα Βογιατζόγλου**

Β΄ Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος & Εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1989. Είναι απόφοιτος του Boston University, κάτοχος B.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 Α.Ε. Από το 2015 μέχρι και σήμερα έχει αναλάβει τη Γενική Διεύθυνση του τμήματος, σχεδιάζοντας την πλήρη αναδιοργάνωση και τον εκσυγχρονισμό του.

• **Ανδρέας Τσέπερης**

Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Γεννήθηκε το 1959 στην Αθήνα. Είναι πτυχιούχος του Τμήματος Διοίκησης Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου Πειραιώς (πρώην ΑΒΣΠ). Απασχολήθηκε ως προϊστάμενος λογιστηρίου διαφόρων εταιρειών για 9 χρόνια. Εργάζεται στην Εταιρεία από το 1994. Κατέχει τη θέση του Οικονομικού και Διοικητικού Διευθυντή της Εταιρείας.

• **Ιωάννης Βεργίνης**

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε στην Θεσσαλονίκη το 1954. Είναι πτυχιούχος του Οικονομικού Τμήματος της Σχολής Νομικών και Οικονομικών Επιστημών του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης, Επίτιμος Πρόξενος από το 2005 του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου στην Βόρεια Ελλάδα, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Θεσσαλονίκης. Τον Ιούνιο του 2022 εξελέγη μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Αραβο-Ελληνικού Επιμελητηρίου Εμπορίου και Αναπτύξεως. Έχει διατελέσει Αντιπρόεδρος και Γενικός Γραμματέας και του Συνδέσμου Βιομηχανιών Βορείου Ελλάδος και του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Θεσσαλονίκης. Διαθέτει 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 καθώς και εκκαθαριστής σε μεγάλη βιομηχανία Χάλυβος, Υπεύθυνος Ανάπτυξης σε βιομηχανία Αλουμινίου, σε εταιρεία Εκθεσιακών δραστηριοτήτων, σε εταιρεία εμπορίας Ασφαλικών χημικών προϊόντων, καθώς και διαχειριστής εταιρείας Ακινήτων. Υπήρξε Εντεταλμένος Σύμβουλος σε Εταιρεία παροχής εξειδικευμένων υπηρεσιών προηγμένης πληροφορικής τεχνολογίας στον τομέα των Αστικών και Υπεραστικών Συγκοινωνιών και ειδικότερα της Τηλεματικής, Global Brand Ambassador σε Start-up εταιρεία στον χώρο της τεχνολογίας H.R που προσφέρει μέσω ψηφιακής πλατφόρμας ολοκληρωμένες λύσεις για την πρόσληψη, ανάπτυξη και διατήρηση ταλαντούχων ανθρώπων. Σύμβουλος Διοίκησης σε όμιλο Τεχνολογίας και Πληροφορικής παροχής λύσεων στον Τομέα IT Infrastructure και Services - IT & Software, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου σε Βιομηχανία παραγωγής Επίπλων Γραφείου. Τέλος είναι μέλος του Τμήματος Επιχειρησιακής Ανάπτυξης και Σύμβουλος Προβολής σε Εταιρεία Μελετών έργων Υποδομής με ειδίκευση στον χώρο της Γεωπληροφορικής του Ψηφιακού Πολιτισμού και των ψηφιοποιήσεων εγχάρτου υλικού και αντικειμένων και Head of Business Development start-up Εταιρείας στον χώρο του e sports-gaming.

•Μιχαήλ Κατσίνας

Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε το 1968 στην Αθήνα. Είναι κάτοχος τίτλου BSc Marketing Management από το Αμερικάνικο Κολέγιο Ελλάδος καθώς και κάτοχος MBA από το Strathclyde Graduate Business School στην Σκωτία. Από το 1996 έως σήμερα εργάστηκε με επιτυχία και συνεχή εξέλιξη σε διάφορες διοικητικές θέσεις marketing και πωλήσεων στην εταιρεία UNILEVER, διετέλεσε διευθυντής διαφήμισης στην TOYOTA Ελλάς, εμπορικός διευθυντής στην DHL, καθώς και διευθυντής marketing στην εταιρεία Praktiker. Από το 2009 έως το 2017 διετέλεσε Εμπορικός Διευθυντής της εταιρείας «Βογιατζόγλου Α.Ε.», ενώ από τον Απρίλιο του 2017 έως τον Οκτώβριο του 2020 ίδρυσε και διεύθυνε την εταιρεία Fair Air. Από το Σεπτέμβριο του 2019 έως και τον Μάρτιο του 2020 διετέλεσε Σύμβουλος Διοίκησης στην εταιρεία PrimeCo LLC (Dubai UAE). Τον Ιούλιο του 2023 ίδρυσε ατομική επιχείρηση με αντικείμενο δραστηριότητας την εκμετάλλευση και διαμόρφωση κτισμάτων.

4.8 Επαγγελματικές δεσμεύσεις μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμφωνα με τις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία οι ακόλουθες λοιπές επαγγελματικές δεσμεύσεις αυτών, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικούς οργανισμούς:

Μέλος Δ.Σ.	Επαγγελματική δέσμευση
Νικόλαος Βογιατζόγλου	- Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της «ORGANIZER STORES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΚΟΣΜΗΣΗΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΧΩΡΩΝ» - Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της «BETA CONTRACT ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ», Κάτοχος 1% του Μετοχικού της Κεφαλαίου - Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της «BETA WOOD ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» - Διαχειριστής, Εταίρος, Κάτοχος 100% των εταιρικών μεριδίων της «REVON ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΜΟΝ. Ι.Κ.Ε. »
Δημήτριος Σκαλαίος	- Ομόρρυθμος εταίρος της «ΔΗΜΗΤΡΗΣ ΣΚΑΛΑΙΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΕΕ » - Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. της «ΔΕΠΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΑΕ» - Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. στην «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.»

Άννα Βογιατζόγλου	- Αντιπρόεδρος και εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της «ORGANIZER STORES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΚΟΣΜΗΣΗΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΧΩΡΩΝ» - Αντιπρόεδρος και εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της «BETA WOOD ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»
Νίνα Βογιατζόγλου	Αντιπρόεδρος και εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της «BETA CONTRACT ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ»
Ανδρέας Τσέπερης	- Μέλος του Δ.Σ. και Οικονομικός Διευθυντής της «ORGANIZER STORES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΚΟΣΜΗΣΗΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΧΩΡΩΝ» - Μέλος του Δ.Σ. και Λογιστής της «BETA CONTRACT ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ» , - Μέλος του Δ.Σ. και Οικονομικός Διευθυντής της «BETA WOOD ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» - Ατομική Επιχείρηση Παροχής Οικονομικών- Φορολογικών και Λογιστικών Υπηρεσιών.
Ιωάννης Βεργίνης	- Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. της «THERMI AE» - Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. της «THERMI SOLAR AE» - Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. της «INDEV AE» - Μη Εκτελεστικό Μέλος του ΔΣ της «DIGICUBE AE»
Μιχαήλ Κατσίνας	Ατομική Επιχείρηση Εργασιών και Διαμόρφωσης Κτισμάτων

Σημειώνεται ότι κανένα από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας δεν συμμετέχει σε Διοικητικά Συμβούλια περισσότερων των πέντε (5) εισηγμένων εταιρειών.

4.9 Πολιτική Καταλληλότητας Διοικητικού Συμβουλίου

4.9.1 Δεδομένου ότι το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτερο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, το οποίο είναι επιφορτισμένο με την χάραξη της στρατηγικής, του προσανατολισμού και του επιχειρηματικού σχεδίου της Εταιρείας, την προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος και την ενίσχυση της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας αυτής, είναι απολύτως αναγκαίο η σύνθεση αυτού να αντικατοπτρίζει τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την πείρα που απαιτούνται για την άσκηση των αρμοδιοτήτων του, σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο και την στρατηγική της Εταιρείας, το μέγεθος, τη δομή, τις δραστηριότητες και το περιβάλλον δραστηριοποίησής της, την πολυπλοκότητα των λειτουργιών της και τον ιδιαίτερο θεσμικό της ρόλο και χαρακτήρα.

4.9.2 Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 30^{ης} Ιουνίου 2021 ενέκρινε την καταρτισθείσα εκ μέρους της Διοικήσεως Πολιτική Καταλληλότητας, η οποία αποβλέπει στη διασφάλιση της ποιοτικής και κατάλληλης στελέχωσης, της εύρυθμης λειτουργίας και της αποτελεσματικής εκπλήρωσης του ρόλου του Διοικητικού Συμβουλίου, ως συλλογικού οργάνου της Εταιρείας, επί σκοπώ προαγωγής του εταιρικού σκοπού και προάσπισης του εταιρικού συμφέροντος.

Η Πολιτική Καταλληλότητας έχει σχεδιασθεί κατά τρόπο σαφή και ορισμένο και περιλαμβάνει τόσο τις αρχές οι οποίες διέπουν την επιλογή, την αντικατάσταση ή/και την ανανέωση της θητείας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, όσο και τα κριτήρια για την αξιολόγηση της καταλληλότητας αυτών, συμπεριλαμβανομένων κριτηρίων τα οποία διασφαλίζουν σε ικανοποιητικό βαθμό την πολυμορφία (diversity) της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, και είναι εναρμονισμένα με την λειτουργική οργάνωση της Εταιρείας και ιδίως τον έντονα εξωστρεφή χαρακτήρα αυτής και του Ομίλου ευρύτερα, λαμβανομένου υπόψιν ότι οι δραστηριότητές του εκτείνονται, πλην της

ευρωπαϊκής, και σε διεθνείς αγορές στις οποίες ο Όμιλος έχει επιτύχει σημαντικό βαθμό διείσδυσης και δημιουργία ανταγωνιστικής θέσης.

4.9.3 Σύμφωνα με την εγκριθείσα και ισχύουσα Καταλληλότητα, τόσο κατά την εκλογή νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, όσο και σε περίπτωση αντικατάστασης ή αναπλήρωσης ή ανανέωσης της θητείας υφιστάμενων μελών, η Επιτροπή Αμοιβών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων λαμβάνει υπόψη τα κριτήρια που άπτονται της ατομικής και της συλλογικής καταλληλότητας πάντοτε υπό το πρίσμα των εταιρικών αξιών, της στρατηγικής και του επιχειρηματικού μοντέλου εν γένει το οποίο έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει η Εταιρεία.

I. Ατομική καταλληλότητα

Ειδικότερα η ατομική καταλληλότητα αξιολογείται επί τη βάσει των ακόλουθων κριτηρίων:

(α) Επάρκεια γνώσεων και δεξιοτήτων

Η ιδιότητα του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου είναι άμεσα συνυφασμένη με την εκτέλεση καθηκόντων διοίκησης, τα οποία υπαγορεύουν:

- (α)** κατάλληλο και επαρκές υπόβαθρο ακαδημαϊκής εκπαίδευσης και κατάρτισης και
- (β)** προηγούμενη συναφή επαγγελματική εμπειρία.

Ειδικότερα λαμβάνεται υπόψη:

- η περιγραφή των ειδικότερων αρμοδιοτήτων και καθηκόντων που συνδέονται με τη θέση του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου,
- οι αποκτηθείσες γνώσεις και δεξιότητες σε ακαδημαϊκό και εν γένει θεωρητικό επίπεδο,
- οι απαιτούμενες ικανότητες εν σχέσει με τα προς εκτέλεση καθήκοντα (hard and soft skills),
- η συναφής πρακτική και επαγγελματική εμπειρία, η οποία ειδικά για τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνυφασμένη είτε με την κατοχή θέσης ευθύνης, είτε με την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας για ικανό χρονικό διάστημα,
- η επαρκής γνώση και κατανόηση των δραστηριοτήτων, του επιχειρηματικού μοντέλου, της στρατηγικής και των κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία και ευρύτερα ο Όμιλος,
- η επαρκής γνώση και κατανόηση του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, τον οποίο εφαρμόζει η Εταιρεία.

(β) Εχέγγυα ήθους και φήμης

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να διαθέτουν αποδεδειγμένα αξιοπιστία, καλή φήμη και ήθος, το οποίο προσδιορίζεται κυρίως από την εντιμότητα και την ακεραιότητα αυτών.

Ειδικότερα, για την πλήρωση του εν λόγω κριτηρίου λαμβάνεται υπόψη:

- η μη ύπαρξη αντικειμενικών και αποδεδειγμένων λόγων οι οποίοι υποδηλώνουν έλλειψη εντιμότητας και καλής φήμης όπως, ενδεικτικώς, τελεσίδικες διοικητικές και δικαστικές αποφάσεις, ιδίως για αδικήματα που συνδέονται με την ιδιότητα του μέλους Διοικητικού Συμβουλίου, τη μη συμμόρφωση με τη νομοθεσία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή με τη διάπραξη οικονομικών και συναφών εγκλημάτων εν γένει,
- η συνάφεια τυχόν αδικημάτων με το ρόλο του μέλους, ο βαθμός σοβαρότητας αυτών, οι γενικότερες συνθήκες τέλεσης συμπεριλαμβανομένων τυχόν ελαφρυντικών παραγόντων και του ρόλου του εμπλεκόμενου προσώπου, η επιβληθείσα ποινή και τυχόν μέτρα αποκατάστασης,
- η ύπαρξη απόφασης εκ μέρους οποιασδήποτε αρμόδιας ρυθμιστικής αρχής περί αποκλεισμού του μέλους από την άσκηση καθηκόντων ως μέλος Διοικητικού Συμβουλίου,



- ο χρόνος που έχει παρέλθει από τη διάπραξη του αδικήματος,
- η εν γένει συμπεριφορά του προσώπου μετά την τέλεση του αδικήματος.

(γ) Σύγκρουση συμφερόντων

Προκειμένου ένα πρόσωπο να αποκτήσει ή να διατηρήσει την ιδιότητα του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλει να τηρεί απαρέγκλιτα τις προβλέψεις και ρυθμίσεις της Πολιτικής και Διαδικασίας Πρόληψης & Αντιμετώπισης Καταστάσεων Σύγκρουσης Συμφερόντων που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία.

Σύμφωνα με την Διαδικασία Πρόληψης και Αντιμετώπισης Σύγκρουσης Συμφερόντων που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία, ως σύγκρουση συμφερόντων ορίζεται οποιαδήποτε πραγματική ή δυνητική κατάσταση (επαγγελματική, προσωπική ή άλλη κατάσταση ή σχέση), κατά την οποία τα ιδιωτικά συμφέροντα του υπόχρεου προσώπου δύναται να έρχονται σε αντίθεση με τα συμφέροντα της Εταιρείας ή δύναται να επηρεάσουν την ικανότητα του υπόχρεου προσώπου να εκτιμήσει μια κατάσταση ή την κρίση του για τη λήψη μιας απόφασης με τρόπο ανεξάρτητο, αμερόληπτο και με γνώμονα το εταιρικό συμφέρον και η οποία έχει ως πιθανό αποτέλεσμα να τεθούν τα συμφέροντα της Εταιρείας σε κίνδυνο.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να ακολουθούν και να εφαρμόζουν απαρέγκλιτα το πλαίσιο των πολιτικών, μηχανισμών και διαδικασιών επί σκοπώ πρόληψης, αναγνώρισης και αποτελεσματικής αντιμετώπισης και διαχείρισης καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, σύμφωνα με τα ειδικότερον διαλαμβανόμενα αφενός μεν στην ως άνω Διαδικασία αφετέρου δε στον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.

(δ) Ανεξαρτησία κρίσης

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να ενεργούν με ανεξάρτητη κρίση, η οποία δεν διασφαλίζεται μόνο από την απουσία σύγκρουσης συμφερόντων και την πλήρωση των προϋποθέσεων ανεξαρτησίας σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες νομοθετικές διατάξεις, αλλά προϋποθέτει ενεργό συμμετοχή των μελών στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και εκφορά ανεξάρτητων και αντικειμενικών κρίσεων. Ειδικότερα πρέπει να διασφαλίζεται:

- η απουσία οποιασδήποτε φύσεως συμβιβασμού κατά την άσκηση των καθηκόντων τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου,
- η ικανότητα ενεργού συμμετοχής στις συνεδριάσεις και η λήψη αντικειμενικών και ανεξάρτητων αποφάσεων,
- η απαλλαγή από συνθήκες που εμποδίζουν το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου να ασκεί τα καθήκοντά του κατά τρόπο ανεξάρτητο και αμερόληπτο,
- η συνδρομή δεξιοτήτων συμπεριφοράς (όπως ενδεικτικώς η αποφασιστικότητα, το σθένος, η ικανότητα ανταλλαγής γνώσεων και εμπειριών, η ικανότητα συναινετικής προσέγγισης), επί σκοπώ ουσιαστικής αξιολόγησης των προτάσεων και απόψεων των λοιπών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τρόπο ο οποίος προάγει την εποικοδομητική λήψη αποφάσεων,
- η ικανότητα διατύπωσης ερωτήσεων και υποστήριξης της προσωπικής άποψης και
- η αποφυγή άκριτης ή μαζικής υιοθέτησης θέσεων που ενδεχομένως εκφράζουν τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (groupthinking).

(ε) Διάθεση επαρκούς χρόνου

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να διαθέτουν τον απαιτούμενο χρόνο για την εύρυθμη και αποτελεσματική άσκηση των συνδεόμενων με τη θέση τους καθηκόντων. Ειδικότερα, για τον προσδιορισμό της επάρκειας του προς διάθεση χρόνου λαμβάνεται υπόψη:



- η ιδιότητα του μέλους (εκτελεστικό, μη εκτελεστικό ή ανεξάρτητο μη εκτελεστικό),
- οι ειδικότερες αρμοδιότητες και καθήκοντα που συνδέονται με τη θέση του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου,
- η τυχόν συμμετοχή σε επιμέρους Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου,
- η τυχόν κατοχή θέσης και αρμοδιότητες σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων νομικών προσώπων ή/και νομικών οντοτήτων,
- οι λοιπές επαγγελματικές υποχρεώσεις,
- οι προσωπικές δεσμεύσεις και ιδιαίτερες προσωπικές συνθήκες εκάστου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου,
- η ηλικία.

Τα εκτελεστικά, ιδίως, μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα καθήκοντα των οποίων είναι άμεσα συνυφασμένα με την προαγωγή των εταιρικών δραστηριοτήτων και την βέλτιστη δυνατή προώθηση του εταιρικού σκοπού οφείλουν να διαθέτουν επαρκή χρόνο για την εκπλήρωση όλων των συναφών υποχρεώσεων. Για το σκοπό αυτό η Εταιρεία παρέχει ενημέρωση σε κάθε υποψήφιο μέλος σχετικά με τον αναμενόμενο χρόνο, ο οποίος απαιτείται για την προσήκουσα εκπλήρωση των καθηκόντων του τόσο κατά τις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, όσο και κατά τις συνεδριάσεις των επιμέρους Επιτροπών, των οποίων ενδεχομένως τυγχάνει μέλος.

II. Συλλογική καταλληλότητα

Το Διοικητικό Συμβούλιο στο πλαίσιο της λειτουργίας του ως συλλογικού οργάνου οφείλει να είναι σε θέση:

(α) να λαμβάνει κατάλληλες αποφάσεις συνεκτιμώντας την επιχειρηματική στρατηγική, το αναπτυξιακό επιχειρηματικό μοντέλο, το εύρος των αναλαμβανόμενων κινδύνων, καθώς και τις ιδιαίτερες συνθήκες που επικρατούν σε κάθε αγορά (ημεδαπή, ευρωπαϊκή και διεθνή) στην οποία αναπτύσσονται οι εταιρικές δραστηριότητες, και

(β) να παρακολουθεί κατά τρόπο ουσιαστικό τις αποφάσεις των ανώτατων διοικητικών στελεχών και να ασκεί εποικοδομητική και ουσιαστική κριτική με γνώμονα πάντοτε το εταιρικό συμφέρον.

Στο πλαίσιο της ως άνω διττής αποστολής του, το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να διαθέτει επαρκή αριθμό μελών, τα οποία διαθέτουν τις κατάλληλες εκείνες γνώσεις και επαγγελματική εμπειρία σε κάθε τομέα που άπτεται της συλλογικής υπευθυνότητας, ώστε το όργανο διοίκησης της Εταιρείας να ασκεί εν τοις πράγμασι ουσιαστική διαχείριση, εποπτεία και επίβλεψη των εταιρικών υποθέσεων.

Οι κύριοι τομείς συλλογικής υπευθυνότητας μεταξύ άλλων αφορούν:

- στον εν γένει επιχειρηματικό/στρατηγικό σχεδιασμό και οργάνωση,
- στους συνδεόμενους με την ασκούμενη επιχειρηματική δραστηριότητα βασικούς κινδύνους και την ικανότητα αποτελεσματικής διαχείρισης αυτών,
- στο εφαρμοζόμενο πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και αναφορών,
- στην επαρκή γνώση και κατανόηση ζητημάτων που άπτονται της εταιρικής διακυβέρνησης,
- στη συμμόρφωση με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό, κανονιστικό και εν γένει ρυθμιστικό πλαίσιο.

III. Κριτήρια πολυμορφίας

Η Πολιτική Καταλληλότητας, την οποία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει η Εταιρεία στο πλαίσιο της προώθησης ενός αποτελεσματικού μοντέλου εταιρικής διακυβέρνησης, προάγει τα κριτήρια πολυμορφίας (diversity) κατά τη διαδικασία επιλογής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε το εταιρικό όργανο να απαρτίζεται από μία πολυσυλλεκτική ομάδα βάσει ικανού ποσοστού διαφοροποίησης. Η υιοθέτηση

κριτηρίων πολυμορφίας και η αξιολόγηση των ειδικότερων προσόντων και εμπειριών εκάστου μέλους σχετίζεται ιδίως με την αποφυγή παρωχημένων και αναχρονιστικών κοινωνικών στερεοτύπων ως προς την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών, την προώθηση διαφορετικών απόψεων εντός του οργάνου επί σκοπώ αποτελεσματικότερης λειτουργίας του κατά τη λήψη αποφάσεων, και την επιδίωξη ενσωμάτωσης καινοτόμων προσεγγίσεων και ιδεών κατά τη διαδικασία λήψης αποφάσεων.

Πιο συγκεκριμένα τα βασικά κριτήρια της σκοπούμενης πολυμορφίας της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ως ακολούθως:

- η κατ' ελάχιστο ποσοστό (25% επί του συνόλου των μελών) εκπροσώπηση ανά φύλο,
- η απαγόρευση αποκλεισμού υποψήφιου ή ενεργού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου λόγω διαφορετικού φύλου, φυλής, χρώματος, εθνικής ή κοινωνικής προέλευσης, θρησκείας ή πεποιθήσεων, περιουσίας, γέννησης, αναπηρίας, ηλικίας ή γενετήσιου προσανατολισμού.

Τα μέλη του υφιστάμενου Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καλύπτουν ένα ευρύ ηλικιακό φάσμα (μεταξύ 34 και 69 ετών), συνδυάζουν τη δυναμική και την εμπειρία, διακρίνονται για το ήθος, τη φήμη, την αξιοπιστία και την ακεραιότητα του χαρακτήρα τους, έχουν εργασθεί σε υψηλόβαθμες θέσεις και έχουν διατελέσει ανώτατα διοικητικά στελέχη σημαντικών εταιρειών, με συνέπεια να διαθέτουν πλούσια εμπειρία στον επιχειρηματικό χώρο και να είναι σε θέση να συμβάλουν ενεργά και ουσιαδώς στις αναπτυξιακές προοπτικές του Ομίλου στις γεωγραφικές περιοχές δραστηριοποίησης αυτού.

Η παρούσα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αυξάνει τη δεξαμενή ικανοτήτων, εμπειρίας και οπτικής που διαθέτει η Εταιρεία, σε επίπεδο ανωτάτων διοικητικών στελεχών, συμβάλλοντας με τον τρόπο αυτό στην περαιτέρω ενίσχυση της παραγωγικότητας, της ανταγωνιστικότητας και της καινοτομίας της.

4.9.4 Το πλήρες κείμενο της Πολιτικής Καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας: <https://voyatzoglou.gr>

4.10 Αποδοχές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

4.10.1 Ουσιώδης προϋπόθεση για τη μακροπρόθεσμη ανάπτυξη και τη διασφάλιση της σταθερής παρουσίας της Εταιρείας στην αγορά, εντός της οποίας δραστηριοποιείται, είναι η εναρμόνιση και ευθυγράμμιση των αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου με την κερδοφορία, την επάρκεια κεφαλαίων, την ανταγωνιστικότητα και τη διατηρήσιμη ανάπτυξη της Εταιρείας.

Στο πλαίσιο αυτό η Εταιρεία έχει θεσπίσει, διατηρεί και εφαρμόζει βασικές αρχές και κανόνες σχετικά με τις αποδοχές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (εφεξής «Πολιτική Αποδοχών») που συνεισφέρουν στη διατήρηση της ανταγωνιστικότητας της Εταιρείας, την μεγιστοποίηση της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της και την αποφυγή ανάληψης υπερβολικών κινδύνων, λόγω καταβολής υπέρογκων αποδοχών, οι οποίες δεν συμβαδίζουν με τις κρατούσες οικονομικές συνθήκες και το ευρύτερο χρηματοπιστωτικό περιβάλλον.

4.10.2 Ειδικότερα, η Πολιτική Αποδοχών:

- παρέχει κίνητρα για την προσέλκυση νέων καθώς και τη διατήρηση ικανών στελεχών με υψηλή θεωρητική κατάρτιση, μακροχρόνια επαγγελματική εμπειρία και αποτελεσματικότητα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, επί σκοπώ ενίσχυσης και μεγιστοποίησης της οικονομικής αξίας της Εταιρείας,
- διασφαλίζει την παροχή ανταγωνιστικού πακέτου αποδοχών, προσαρμοσμένων στις συνθήκες της αγοράς εντός της οποίας δραστηριοποιείται η Εταιρεία,
- συμβάλλει στη διασφάλιση της κεφαλαιακής επάρκειας και της ρευστότητας της Εταιρείας,
- προάγει την επιχειρηματική στρατηγική, τους μακροπρόθεσμους στόχους, τις αξίες και τα συμφέροντα της Εταιρείας,
- ενισχύει την εσωτερική διαφάνεια,

- ευθυγραμμίζει τους στόχους της Εταιρείας με τους στόχους των μετόχων και ενδιαφερομένων μερών (stakeholders) και
- συμβάλλει στη συμμόρφωση της Εταιρείας με το υφιστάμενο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

4.10.3 Η ισχύουσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας εγκρίθηκε, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 110 του ν. 4548/2018, από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 22^{ας} Ιουνίου 2023, καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 10^η Ιουλίου 2023 και η διάρκεια ισχύος της ανέρχεται σε τέσσερα (4) έτη, εκτός εάν η Γενική Συνέλευση στο χρονικό αυτό διάστημα αποφασίσει την τροποποίησή της.

Η Πολιτική Αποδοχών εφαρμόζεται στο σύνολο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικών και μη με τις αναγκαίες και επιβεβλημένες διαφοροποιήσεις), συμπεριλαμβανομένου του Διευθύνοντος Συμβούλου (ενός ή/και περισσοτέρων, εφόσον υφίστανται), των Εντεταλμένων Συμβούλων και του τυχόν Αναπληρωτή τους, ενώ δεν τυγχάνει εφαρμογής σε ανώτερα ή ανώτατα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας. Τέλος, εφαρμόζεται και σε μη μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που συμμετέχουν σε Επιτροπές της Εταιρείας.

Το πλήρες κείμενο της ισχύουσας Πολιτικής Αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των λοιπών προσώπων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής αυτής είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας: <https://voyatzoglou.gr>

4.10.4 Σύμφωνα με τα ειδικότερα διαλαμβανόμενα στην ισχύουσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας, στα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καταβάλλονται:

(α) σταθερές αποδοχές και

(β) μεταβλητές αποδοχές.

4.10.4.1 Στις σταθερές αποδοχές των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνονται:

(α) οι αμοιβές που καταβάλλονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λόγω σύμβασης εξαρτημένης εργασίας (ορισμένου ή αορίστου χρόνου) ή σύμβασης παροχής υπηρεσιών ή σύμβασης έμμισθης εντολής (ετήσιες σταθερές αποδοχές),

(β) οι αποζημιώσεις για την συμμετοχή στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου,

(γ) οι παροχές σε είδος καταβαλλόμενες από ελευθεριότητα της Εταιρείας (ενδεικτικώς χρήση εταιρικού οχήματος/κινητού τηλεφώνου/φορητού ηλεκτρονικού υπολογιστή/εταιρικής πιστωτικής ή χρεωστικής κάρτας/κάρτας καυσίμων, παροχή ιδιωτικής ασφάλισης υγείας ή/και ζωής, δαπάνες μετακίνησης, διαμονής και σίτισης σε σχέση με την εκπλήρωση των καθηκόντων αυτών ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το ύψος του ετήσιου κόστους των παροχών σε είδος ανέρχεται κατ' ανώτατο όριο σε ποσοστό 25,00% των ετήσιων σταθερών αποδοχών εκάστου εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Εταιρεία δεν έχει θεσπίσει και ως εκ τούτου δεν τυγχάνουν εφαρμογής στα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

(α) προγράμματα συνταξιοδοτικών παροχών, πλην της καλύψεως των προβλεπόμενων από το νόμο εισφορών κοινωνικής ασφάλισης,

(β) προγράμματα πρόωρης συνταξιοδότησης ή συμπληρωματικής σύνταξης,

(γ) προγράμματα διάθεσης μετοχών με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών,

(δ) λοιπά προγράμματα παροχής κινήτρων.

4.10.4.2 Μεταβλητές θεωρούνται οι αποδοχές οι οποίες συνδέονται με την επίτευξη των στόχων τόσο του εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, όσο και της ίδιας της Εταιρείας και αποτελούν βασικό συστατικό της πολιτικής της, η οποία προσανατολίζεται στην απόδοση.

Υπό την προϋπόθεση επίτευξης συγκεκριμένων εταιρικών στόχων κερδοφορίας, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να προτείνει την καταβολή μεταβλητών αποδοχών ως παρακίνηση για υψηλότερες επιδόσεις. Οι αναφερόμενοι στόχοι καθορίζονται και αναθεωρούνται κάθε έτος σε συνάρτηση πάντοτε με τον ετήσιο προϋπολογισμό και το επιχειρηματικό πλάνο της Εταιρείας. Η καταβολή μεταβλητών αποδοχών εναπόκειται στη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας.

Για την επίτευξη των στόχων του εκάστοτε εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνεται υπόψιν η ανάληψη επιχειρηματικών πρωτοβουλιών, η αποτελεσματική οργάνωση και ο προγραμματισμός των εργασιών, η ικανότητα ορθής προτεραιοποίησης, η εξεύρεση κατάλληλων, αποτελεσματικών, ή/και καινοτόμων λύσεων, η άμεση διαχείριση κρίσεων, η ακριβόχρονη τήρηση χρονοδιαγραμμάτων, η συνέπεια, η αποτελεσματικότητα, το πνεύμα συνεργασίας και η ευελιξία κατά την άσκηση των καθηκόντων του.

Η καταβολή των μεταβλητών αποδοχών πραγματοποιείται σε χρήμα και αποτυπώνονται ως ποσοστό επί των ετήσιων σταθερών αποδοχών. Οι μεταβλητές αποδοχές δύνανται να συνίστανται και σε συμμετοχή στα κέρδη της Εταιρείας. Σε καμία περίπτωση, ωστόσο, το ύψος των μεταβλητών αποδοχών δεν μπορεί να υπερβαίνει ποσοστό 20,00% των ετήσιων σταθερών αποδοχών ενός εκάστου των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι στόχοι απόδοσης της Εταιρείας τίθενται στην έναρξη εκάστης εταιρικής χρήσεως με συνεργασία μεταξύ της Διοίκησης και της Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών. Στο τέλος του οικονομικού έτους αξιολογείται η απόδοση των εκτελεστικών μελών αυτού και εξετάζεται η επίτευξη των τεθέντων στόχων, λαμβανομένου πάντοτε υπόψιν του διαμορφωθέντος οικονομικού περιβάλλοντος καθώς και των συνθηκών της αγοράς.

Για την καταβολή των μεταβλητών αποδοχών και το ύψος αυτών αποφασίζει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σε ειδική συνεδρίαση στην οποία δε μετέχουν τα εκτελεστικά μέλη αυτού.

Η Εταιρεία δεν μπορεί να ζητήσει την επιστροφή μεταβλητών αποδοχών που έχουν καταβληθεί.

4.10.5 Τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν αποζημίωση για την συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Για την καταβολή αμοιβών σε μη εκτελεστικά μέλη λαμβάνεται υπόψιν η πολυπλοκότητα/ευρύτητα του έργου τους, ο βαθμός της εμπειρίας και των ειδικών γνώσεων που διαθέτουν, ο χρόνος απασχόλησης τους, η τυχόν συμμετοχή τους σε ειδικότερες Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου (πχ. Επιτροπή Ελέγχου), ο αριθμός των συνεδριάσεων στις οποίες συμμετέχουν κλπ.

Οι αμοιβές των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καταβάλλονται σε μετρητά και υπόκεινται στις προβλεπόμενες από την ισχύουσα φορολογική και ασφαλιστική νομοθεσία κρατήσεις. Οι αμοιβές των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίνονται με ειδική απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

Τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν συμμετέχουν σε κανένα καθεστώς συντάξεων, επιδομάτων ή μακροπρόθεσμων κινήτρων και δεν τους χορηγούνται πρόσθετες αμοιβές (bonus), δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock option) ή αποζημιώσεις συναρτώμενες με την απόδοση.

Τυχόν δαπάνες για έξοδα παράστασης, μετακίνησης, διαμονής και σίτισης σε σχέση με την εκπλήρωση των καθηκόντων των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίνονται από τον Πρόεδρο αυτού.

4.10.6 Κατά την κλειόμενη εταιρική χρήση 2024 (01.01.2024 - 31.12.2024) κατεβλήθησαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και στα μέλη των υφιστάμενων Επιτροπών, αποδοχές που αναφέρονται αναλυτικά στην οικεία Έκθεση Αποδοχών, οι οποίες (αποδοχές) τελούν σε συμφωνία και εναρμόνιση με τις

προβλέψεις και ρυθμίσεις της ισχύουσας Πολιτικής Αποδοχών, την οποία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει η Εταιρεία καθώς και τις σχετικές αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της.

Σημείωση 1: Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 26ης Ιουνίου 2024 ενέκρινε για την εταιρική χρήση 2024 (01.01.2024-31.12.2024), για την προσωπική εργασία και τις υπηρεσίες εν γένει των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η οποία (εργασία) παρέχεται με βάση εγκριθείσες από τα αρμόδια εταιρικά όργανα συμβάσεις (εργασίας/έργου/παροχής υπηρεσιών/έμμισθης εντολής), καθώς και για τις αποζημιώσεις που οφείλονται για τη συμμετοχή αυτών στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και τις ειδικότερες Επιτροπές αυτού τα ακόλουθα χρηματικά ποσά και ειδικότερα:

1. Νικόλαος Βογιατζόγλου	Μέχρι του ποσού των 230.000,00 Ευρώ ετησίως
2. Δημήτριος Σκαλαίος	Μέχρι του ποσού των 10.000,00 Ευρώ ετησίως
3. Άννα Βογιατζόγλου	Μέχρι του ποσού των 210.000,00 Ευρώ ετησίως
4. Ανδρέας Τσέπερης	Μέχρι του ποσού των 110.000,00 Ευρώ ετησίως
5. Νίνα Βογιατζόγλου	Μέχρι του ποσού των 130.000,00 Ευρώ ετησίως
6. Ιωάννης Βεργίνης	Μέχρι του ποσού των 10.000,00 Ευρώ ετησίως
7. Μιχαήλ Κασίνας	Μέχρι του ποσού των 10.000,00 Ευρώ ετησίως

Τα ανωτέρω αναφερόμενα ποσά αφενός μεν τελούν σε ευθυγράμμιση και συμμόρφωση με τις ρυθμίσεις και προβλέψεις της εγκεκριμένης και ισχύουσας Πολιτικής Αποδοχών, αφετέρου δε συναρτώνται με τον αναβαθμισμένο ρόλο του Διοικητικού Συμβουλίου στο πλαίσιο του νέου νόμου περί εταιρικής διακυβέρνησης.

Σημείωση 2: η Έκθεση Αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την κλειόμενη εταιρική χρήση 2024 (01.01.2024-31.12.2024) πρόκειται να αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.voyatzoglou.gr>), αμέσως μετά την υποβολή της προς συζήτηση στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

4.10.7 Αριθμός μετοχών μελών Διοικητικού Συμβουλίου και κύριων διευθυντικών στελεχών την 31.12.2024

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 18 παρ. 3 του ν. 4706/2020 παρατίθεται ακολούθως πίνακας με τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα κύρια διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας.

Ονοματεπώνυμο	Θέση μέλους Δ.Σ./ Ιδιότητα	Αριθμός μετοχών
Νικόλαος Βογιατζόγλου	Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος	3.225.750
Δημήτριος Σκαλαίος	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	-
Άννα Βογιατζόγλου	Α΄ Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος	1.009.335
Νίνα Βογιατζόγλου	Β΄ Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος	1.009.335

Ανδρέας Τσέπερης	Εκτελεστικό Μέλος	70
Ιωάννης Βεργίνης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	-
Μιχαήλ Κατσίνας	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	-
Γεώργιος Χαραμαράς	Διευθυντής Logistics	-
Κουράνος Αλέξανδρος	Διευθυντής Μηχανογράφησης	-
Ηλίας Μαρκεσίνης	Προϊστάμενος Λογιστηρίου	-
Μαριάνθη Λάππα	Υπεύθυνη Εσωτερικού Ελέγχου	-
Αφροδίτη Περάκη	Υπεύθυνη Επενδυτικών Σχέσεων	-

4.10.8 Βιογραφικά κύριων Διευθυντικών Στελεχών της Εταιρείας

Τα βιογραφικά των κύριων Διευθυντικών Στελεχών της Εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

• Γεώργιος Χαραμαράς - Διευθυντής Logistics

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1970. Απόφοιτος του ΙΕΚ ΩΜΕΓΑ του Τμήματος Διοίκησης Επιχειρήσεων. Κάτοχος μεταπτυχιακού διπλώματος στα «LOGISTICS» από τη ΕΕΔΕ. Διαθέτει προϋπηρεσία 4 χρόνια στην εταιρεία «ΕΛΑΙΣ» στο τμήμα παραγωγής και 10 χρόνια σε εταιρεία 3PL ως υπεύθυνος αποθήκης. Εργάζεται στην Εταιρεία από το 2002 και από το 2014 ως σήμερα κατέχει τη θέση του Διευθυντή Logistics.

• Αλέξανδρος Κουράνος - Διευθυντής Μηχανογράφησης

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1972 και έχει MBA με ειδίκευση στο Information Technology Management από το University of Leicester. Έχει προϋπηρεσία 30 ετών σε μεγάλες Πολυεθνικές και Ελληνικές εταιρείες διαφόρων κλάδων όπως ο Τραπεζικός, Τηλεπικοινωνίες και FMCG. Εργάζεται στην εταιρεία από το 2023 έχοντας την θέση του Διευθυντή Πληροφορικής.

• Ηλίας Μαρκεσίνης - Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1965 και είναι πτυχιούχος του Τμήματος Οικονομικών Επιστημών του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών πρώην Ανώτατη Σχολή Οικονομικών και Εμπορικών Επιστημών (ΑΣΟΕΕ). Έχει εργαστεί ως βοηθός λογιστηρίου σε άλλες εταιρείες για 4 χρόνια. Εργάζεται στην Εταιρεία από το 1996. Από το 2001 έως σήμερα κατέχει τη θέση του Προϊσταμένου λογιστηρίου της εταιρείας.

• Μαριάνθη Λάππα - Υπεύθυνη Εσωτερικού Ελέγχου

Γεννήθηκε στην Ξάνθη το 1961 και είναι πτυχιούχος του Τμήματος Λογιστικής του ΤΕΙ ΠΕΙΡΑΙΑ. Έχει εργαστεί ως βοηθός λογιστηρίου σε άλλες εταιρείες για 8 χρόνια. Εργάζεται στην Εταιρεία από το 1993. Ανέλαβε τα καθήκοντα της Υπεύθυνης Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας το 2005.

• Αφροδίτη Περάκη - Υπεύθυνη Επενδυτικών Σχέσεων

Γεννήθηκε στο Ρέθυμνο Κρήτης το 1978 και είναι πτυχιούχος του Τμήματος Οικονομικών Επιστημών του Εθνικού Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών. Εργάζεται στην Εταιρεία από το 2005. Από το 2007 έως σήμερα κατέχει τη θέση της Υπεύθυνης της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων της Εταιρείας.

ΜΕΡΟΣ Β΄ - ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ

Ι. Επιτροπή Ελέγχου

1.1 Εκλογή και θητεία Επιτροπής Ελέγχου

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 30^{ης} Ιουνίου 2021 αποφάσισε τον ορισμό/εκλογή νέας Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 του ν. 4449/2017, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή του από το άρθρο 74 του ν. 4706/2021, η οποία συνιστά ειδικότερη Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου, αποτελείται από τα τρία (3) Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και η θητεία της οποίας είναι πενταετής, λήγουσα την 30^η Ιουνίου 2026, παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση, σε καμία περίπτωση, ωστόσο, δε μπορεί να υπερβεί την εξαετία.

1.2 Μέλη Επιτροπής Ελέγχου

1.2.1 Ειδικότερα ως μέλη της Επιτροπής Ελέγχου ορίσθηκαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 13^{ης} Ιουλίου 2021 τα ακόλουθα πρόσωπα:

- 1)** Δημήτριος Σκαλαίος του Ηλία, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- 2)** Ιωάννης Βεργίνης του Κωνσταντίνου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και
- 3)** Μιχαήλ Κατσίνας του Αναστασίου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ακολούθως, η Επιτροπή Ελέγχου κατά τη συνεδρίαση αυτής της 13^{ης} Ιουλίου 2021 εξέλεξε, μεταξύ των μελών της, ως Πρόεδρο αυτής τον κ. Δημήτριο Σκαλαίο του Ηλία.

1.2.2 Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου πληρούν το σύνολο των κριτηρίων και προϋποθέσεων που τίθενται από τις διατάξεις του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού εν γένει πλαισίου, ήτοι:

(α) είναι στο σύνολό τους ανεξάρτητα από την ελεγχόμενη οντότητα, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 1 και 2 του άρθρου 9 του ν. 4706/2020 και ειδικότερα:

(i) δεν κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου μεγαλύτερο του 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και

(ii) είναι απαλλαγμένα από οιαδήποτε σχέση εξάρτησης, όπως αυτή (σχέση εξάρτησης) εξειδικεύεται στην παρ. 2 του άρθρου 9 του ν. 4706/2020, με την Εταιρεία ή συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα και ουδεμία οικονομική, επιχειρηματική, οικογενειακή ή άλλου είδους σχέση διατηρούν, η οποία δύναται να επηρεάσει τις αποφάσεις τους και την ανεξάρτητη, αντικειμενική και αμερόληπτη κρίση τους,

(β) διαθέτουν στο σύνολό τους επαρκή γνώση του τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η οντότητα και

(γ) ένα τουλάχιστον μέλος της Επιτροπής που είναι ανεξάρτητο από την ελεγχόμενη οντότητα, διαθέτει επαρκή γνώση και εμπειρία στην ελεγκτική ή λογιστική και παρίσταται υποχρεωτικώς στις συνεδριάσεις της Επιτροπής που αφορούν στην έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

1.3 Λειτουργία Επιτροπής Ελέγχου

1.3.1 Η Επιτροπή Ελέγχου διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίαση αυτού της 15^{ης} Ιουλίου 2021.

Ο Κανονισμός καταγράφει, μεταξύ άλλων, τις αρμοδιότητες, τα καθήκοντα και τις υποχρεώσεις των μελών της Επιτροπής και είναι αναρτημένος στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας (<https://www.voyatzoglou.gr>), σύμφωνα με τη ρητή νομοθετική επιταγή του άρθρου 10 παρ. 4 του ν. 4706/2020.

1.3.2 Σύμφωνα με τον ισχύοντα Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου και λαμβανομένου υπόψιν του μεγέθους, του επιχειρηματικού μοντέλου και της έκτασης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα και εκτάκτως όταν απαιτηθεί.

Σε κάθε περίπτωση, η Επιτροπή Ελέγχου συνέρχεται τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές το χρόνο, ενώ τουλάχιστον δύο (2) φορές το χρόνο συναντά το νόμιμο Ελεγκτή της Εταιρείας, χωρίς την παρουσία των μελών της Διοίκησης.

Οι συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου μπορούν να διεξάγονται και με τηλεδιάσκεψη, ως προς ορισμένα ή/και ως προς όλα τα μέλη αυτής, με την αξιοποίηση οιασδήποτε σχετικής προς τούτο ηλεκτρονικής ή ψηφιακής πλατφόρμας. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες και τεχνικές οδηγίες για τη συμμετοχή τους στη συνεδρίαση.

Σε κάθε περίπτωση, κάθε μέλος της Επιτροπής Ελέγχου μπορεί να αξιώσει να διεξαχθεί η συνεδρίαση με τηλεδιάσκεψη ως προς αυτό, αν συντρέχει σπουδαίος λόγος, ιδίως ασθένεια ή αναπηρία.

1.3.3 Στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου συμμετέχει αυτοπροσώπως το σύνολο των μελών της.

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει τη διακριτική ευχέρεια να καλεί, όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή ενδεδειγμένο, βασικά διευθυντικά στελέχη που εμπλέκονται στη διακυβέρνηση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου του Διευθύνοντος Συμβούλου (CEO), του Οικονομικού Διευθυντή και Διοικητικού Διευθυντή (CFO) και του επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, να παρακολουθούν συγκεκριμένες συνεδριάσεις ή συγκεκριμένα θέματα της ημερήσιας διάταξης και να παρέχουν τυχόν αναγκαίες διευκρινίσεις ή επεξηγήσεις.

1.3.4. Η Επιτροπή Ελέγχου συγκαλείται από τον Πρόεδρο αυτής με πρόσκληση που γνωστοποιείται με οιονδήποτε πρόσφορο τρόπο στα λοιπά μέλη αυτής, δύο (2) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη συνεδρίαση. Η πρόσκληση πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον την ημερομηνία, την ώρα και τα θέματα της ημερησίας διατάξεως με σαφήνεια, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται όλα τα μέλη της Επιτροπής και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.

1.3.5 Οι αποφάσεις της Επιτροπής Ελέγχου λαμβάνονται έγκυρα με απόλυτη πλειοψηφία των μελών της. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου της Επιτροπής (casting vote).

1.3.6 Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Επιτροπής Ελέγχου καταχωρούνται σε πρακτικά, τα οποία υπογράφονται από τα παραστάντα μέλη, σύμφωνα με το άρθρο 93 του ν. 4548/2018. Τα πρακτικά βρίσκονται στην διάθεση όλων των μελών της Επιτροπής Ελέγχου και του Διοικητικού Συμβουλίου.

1.3.7 Η Επιτροπή δύναται να εκλέγει Γραμματέα για την τήρηση των πρακτικών των συνεδριάσεων αυτής και την εν γένει υποστήριξη του έργου της.

1.4 Αρμοδιότητες Επιτροπής Ελέγχου

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 του ν. 4449/2017, όπως ισχύει, οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

(α) ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και, κατά περίπτωση, για το αποτέλεσμα της διασφάλισης των εκθέσεων βιωσιμότητας και επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της Επιτροπής Ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία,

β) παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και, κατά περίπτωση, τη διαδικασία των εκθέσεων βιωσιμότητας, συμπεριλαμβανομένων της διαδικασίας ηλεκτρονικής υποβολής εκθέσεων όπως αναφέρεται στο άρθρο 154B του ν. 4548/2018, και της διαδικασίας που διενεργεί η επιχείρηση για τον προσδιορισμό των πληροφοριών που υποβάλλονται σύμφωνα με τα πρότυπα υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας που έχουν

εγκριθεί δυνάμει του άρθρου 154Α του ν.4548/2018, 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, της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου της, όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της ελεγχόμενης οντότητας και, κατά περίπτωση, την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας της επιχείρησης, συμπεριλαμβανομένης της οικείας διαδικασίας ηλεκτρονικής υποβολής εκθέσεων που αναφέρεται στο άρθρο 154Β του ν. 4548/2018, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της οντότητας αυτής,

δ) παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων και των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και, κατά περίπτωση, της διασφάλισης της ετήσιας και της ενοποιημένης έκθεσης βιωσιμότητας και, ιδίως, την απόδοσή της, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 26 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014,

(ε) επισκοπεί και παρακολουθεί σε διαρκή βάση την ανεξαρτησία των Ορκωτών Ελεγκτών - Λογιστών ή των Ελεγκτικών Εταιρειών σύμφωνα με τα άρθρα 21, 22, 23, 26 και 27, καθώς και το άρθρο 6 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014 και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014,

(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,

(ζ) υποβάλλει ετήσια έκθεση πεπραγμένων προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

1.5 Αριθμός συνεδριάσεων Επιτροπής Ελέγχου

1.5.1 Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2024 (01.01.2024 - 31.12.2024) η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε επτά (7) φορές, ενώ από την έναρξη της τρέχουσας χρήσης 2025 (01.01.2025) και μέχρι την σύνταξη της παρούσας Έκθεσης, η Επιτροπή συνεδρίασε δύο (2) φορές. Όλες οι ως άνω συνεδριάσεις έλαβαν χώρα με τη συμμετοχή του συνόλου των μελών της και όλες οι αποφάσεις της ελήφθησαν ομόφωνα.

Κατά τη διάρκεια εκάστης συνεδρίασης, ολοκληρώθηκε η εξέταση του συνόλου των θεμάτων της ημερήσιας διατάξεως, αφού προηγουμένως είχαν διανεμηθεί τα απαιτούμενα πληροφοριακά σημειώματα και οι σχετικές εισηγήσεις, και είχαν κληθεί να συμμετάσχουν, κατά περίπτωση, τα αρμόδια διευθυντικά στελέχη, οι Ορκωτοί Ελεγκτές - Λογιστές και άλλα πρόσωπα προκειμένου να παράσχουν τυχόν αναγκαίες διευκρινίσεις ή/και επεξηγήσεις.

1.5.2 Διευκρινίζεται ότι ο Ορκωτός Ελεγκτής-Λογιστής της Εταιρείας, που διενεργεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετησίων και των εξαμηνιαίων (ενδιάμεσων) χρηματοοικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία, προκειμένου να τηρούνται οι διατάξεις του ν. 4449/2017 και να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία, η ακεραιότητα και η ανεξαρτησία του, με την εξαίρεση των υπηρεσιών διασφάλισης που αφορούν στην διενέργεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου που απαιτείται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013, συνεπεία του οποίου (ελέγχου) εκδίδεται το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό».

1.6 Πεπραγμένα Επιτροπής Ελέγχου

Τα θέματα που απασχόλησαν την Επιτροπή Ελέγχου κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2024 (01.01.2024 - 31.12.2024), αλλά και από την έναρξη της χρήσης 2025 μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας ήταν τα ακόλουθα:

A. Διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης - Εξωτερικός Έλεγχος

Στον τομέα της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και του εξωτερικού ελέγχου η Επιτροπή προέβη στις ακόλουθες ενέργειες:

- πραγματοποίησε συναντήσεις με τη Διοίκηση της Εταιρείας και ενημερώθηκε για τη διαδικασία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και την ροή αυτής,
- πραγματοποίησε συναντήσεις με τους Ορκωτούς Ελεγκτές - Λογιστές της εγγεγραμμένης στο Δημόσιο Μητρώο του άρθρου 14 του ν. 4449/2017 Ελεγκτικής Εταιρείας με την επωνυμία «Grant Thornton ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ» στο στάδιο προγραμματισμού του ελέγχου και κατάρτισης χρονοδιαγράμματος ενεργειών, κατά τη διάρκεια εκτέλεσής του, καθώς και κατά το στάδιο προετοιμασίας των Εκθέσεων Ελέγχου,
- ενημερώθηκε αναφορικά με τη διαδικασία, τη μεθοδολογία και την προσέγγιση που επρόκειτο να ακολουθηθεί εκ μέρους της Ελεγκτικής Εταιρείας κατά τη διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου των ετησίων και εξαμηνιαίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων) της χρήσεως 2024,
- προέβη σε αξιολόγηση του προγράμματος υποχρεωτικού ελέγχου και επιβεβαίωσε ότι θα καλύψει τα σημαντικότερα πεδία ελέγχου και θα λάβει υπόψιν τους κύριους τομείς επιχειρηματικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων της Εταιρείας,
- ενημερώθηκε από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή για τα σημαντικότερα θέματα και πεδία του ελέγχου της χρήσεως 2024, τους κινδύνους που εκτιμήθηκαν ως περισσότερο σημαντικοί και τον τρόπο αντιμετώπισής τους και έλαβε γνώση για το τελικό σχέδιο της Έκθεσης Ελέγχου για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024,
- επισκόπησε την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσεως 2023 (01.01.2023-31.12.2023) και την Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση του πρώτου (Α') εξαμήνου της χρήσεως 2024 (01.01.2024-30.06.2024), προ της εγκρίσεώς τους από το Διοικητικό Συμβούλιο και αξιολόγησε την επάρκεια και την πληρότητα του περιεχομένου αυτών,
- διακρίβωσε την τήρηση των κανόνων δημοσιότητας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, καθώς και τη δυνατότητα άμεσης, διαρκούς και άνευ οιασδήποτε χρεώσεως πρόσβασης σε αυτές,
- αξιολόγησε την ακρίβεια, ορθότητα, πληρότητα και συνέπεια των ετησίων και εξαμηνιαίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων) σε σχέση με την πληροφόρηση που τέθηκε υπόψιν της και με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζει η Εταιρεία καθώς και τη συμμόρφωση αυτών με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και ενημέρωσε σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο,
- υπέβαλε εισήγηση-πρόταση προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 26^{ης} Ιουνίου 2024 αναφορικά με την εκλογή της Ελεγκτικής Εταιρείας με την επωνυμία «Grant Thornton ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ», για την διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου των ετήσιων και εξαμηνιαίων (εταιρικών και ενοποιημένων) χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2024, αφού αξιολόγησε προηγουμένως το είδος και τη φύση των παραδοτέων εκ μέρους της Ελεγκτικής Εταιρείας έργων και υπηρεσιών, το απαιτούμενο χρονικό πλαίσιο για την προσήκουσα ολοκλήρωση του ελέγχου, το ύψος της αμοιβής της Ελεγκτικής Εταιρείας, η οποία κρίνεται ως δίκαιη, εύλογη, ανταγωνιστική και ανταποκρινόμενη τόσο στις κρατούσες οικονομικές

συνθήκες, όσο και στις δυνατότητες της Εταιρείας, την προγενέστερη απρόσκοπτη συνεργασία με την εν λόγω Ελεγκτική Εταιρεία, την εμπειρία, εξειδίκευση και την προϋπηρεσία αυτής ως προς τον έλεγχο οντοτήτων αντιστοίχου μεγέθους ή/και οντοτήτων που δραστηριοποιούνται σε συναφείς κλάδους, την απουσία οιασδήποτε μορφής οικονομικής, επιχειρηματικής, οικογενειακής ή άλλου είδους σχέσεως εξάρτησης μεταξύ της Εταιρείας και της εν λόγω Ελεγκτικής Εταιρείας, καθώς και τη συμμόρφωσή της με το ισχύον νομοθετικό και εν γένει κανονιστικό πλαίσιο,

- εξέτασε το σύνολο των παρασχεθεισών εκ μέρους της Ελεγκτικής Εταιρείας υπηρεσιών, αξιολόγησε την απόδοσή τους και επιβεβαίωσε ότι δεν έχουν παρασχεθεί άλλες υπηρεσίες, πλην των υποχρεωτικών στα πλαίσια των λογιστικών και φορολογικών ελέγχων,
- έλαβε γνώση της συμπληρωματικής Έκθεσης, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 11 του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) 537/2014 για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου,
- επιβεβαίωσε την αμεροληψία, αντικειμενικότητα, ανεξαρτησία και ακεραιότητα των Ορκωτών Ελεγκτών-Λογιστών, καθώς και τη μη παροχή οιασδήποτε εξωτερικής κατεύθυνσης, οδηγίας, υπόδειξης ή σύστασης εκ μέρους της Διοίκησης της Εταιρείας,
- αξιολόγησε τον τρόπο κατάρτισης των ετησίων και εξαμηνιαίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και το εύρος της συμμετοχής του εσωτερικού και εξωτερικού ελέγχου στην διαδικασία αυτή,
- επέβλεψε την ορθή και έγκαιρη δημοσιοποίηση προς το επενδυτικό κοινό των εταιρικών ανακοινώσεων που αφορούσαν στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.
- υπέβαλε πρόταση – εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αναφορικά με τη σύναψη σύμβασης με Ελεγκτική Εταιρεία για την παροχή υπηρεσιών εκπαίδευσης για τον Κλιματικό Νόμο και το αποτύπωμα άνθρακα.
- υπέβαλε πρόταση – εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αναφορικά με τη σύναψη σύμβασης με Ελεγκτική Εταιρεία για την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών σχετικά με την υποβολή των ετήσιων Οικονομικών Εκθέσεων σύμφωνα με το Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF).

B. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

- ενημερώθηκε από την επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου αναφορικά με το καταρτισθέν πρόγραμμα εσωτερικού ελέγχου, προέβη σε αξιολόγηση αυτού και αφού διαπίστωσε ότι έχει καταρτισθεί με βάση την αξιολόγηση των κυριότερων τομέων επιχειρηματικού και χρηματοοικονομικού κινδύνου της Εταιρείας, το ενέκρινε στο σύνολό του,
- διασφάλισε ότι η Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου έχει διαρκή και απρόσκοπτη πρόσβαση σε όλες τις οργανωτικές μονάδες, διευθύνσεις και τμήματα της Εταιρείας και λαμβάνει γνώση όλων των απαιτούμενων για την προσήκουσα άσκηση του έργου της εγγράφων, βιβλίων, στοιχείων και πληροφοριών,
- αξιολόγησε το έργο, την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, χωρίς ωστόσο να επηρεάσει καθ' οιονδήποτε τρόπο την ανεξαρτησία της,
- επισκόπησε τη δημοσιοποιηθείσα πληροφόρηση ως προς τον εσωτερικό έλεγχο και τους κυριότερους κινδύνους και αβεβαιότητες της Εταιρείας σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση,
- πραγματοποίησε συναντήσεις με την Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου για τη συζήτηση θεμάτων της αρμοδιότητάς της, καθώς και προβλημάτων που, ενδεχομένως, προκύπτουν κατά τη

διαδικασία των εσωτερικών ελέγχων, επί σκοπώ διασφάλισης ιδίως της απρόσκοπτης υλοποίησης της διαδικασίας του εσωτερικού ελέγχου ιδίως μετά την έναρξη ισχύος των διατάξεων του ν. 4706/2020,

- έλαβε γνώση των εκθέσεων της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου προς τις ελεγχόμενες μονάδες της Εταιρείας, καθώς και των τυχόν ευρημάτων αναφορικά με την εφαρμογή του Κανονισμού Λειτουργίας και του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ιδίως ως προς την ορθότητα της χρηματοοικονομικής και μη πληροφόρησης, της διαχείρισης κινδύνων, της κανονιστικής συμμόρφωσης και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει Εταιρεία), τους κινδύνους που τυχόν απορρέουν από τα ανωτέρω ευρήματα καθώς και τις προτεινόμενες βελτιωτικές ενέργειες,
- έλαβε γνώση των τριμηνιαίων αναφορών της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου οι οποίες περιλαμβάνουν τα σημαντικότερα θέματα και προτάσεις εν σχέσει με τα ευρήματα του ελέγχου, τα οποία αξιολόγησε και εν συνεχεία υπέβαλε μαζί με τις σχετικές παρατηρήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας,
- επιβεβαίωσε ότι η Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης υπάλληλος, προσωπικά και λειτουργικά ανεξάρτητη κατά την άσκηση των καθηκόντων της, διαθέτει το κατάλληλο γνωστικό υπόβαθρο και την απαιτούμενη επαγγελματική εμπειρία και δεν συντρέχει στο πρόσωπο αυτής οιοδήποτε κώλυμα ή ασυμβίβαστο εκ των προβλεπόμενων στο ισχύον νομοθετικό πλαίσιο.
- πραγματοποίησε συνάντηση με την Ελεγκτική Εταιρεία (Αξιολογητή) στην οποία ανατέθηκε η υλοποίηση της διαδικασίας αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας προκειμένου να διαπιστωθεί ο βαθμός συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις ρυθμίσεις του ν. 4706/2020 καθώς και τυχόν αδυναμίες ή/και ελλείψεις του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

Γ. Λοιπά

- παρείχε προς τη Διοίκηση της Εταιρείας την αναγκαία συνδρομή για τη συμμόρφωση με τις διατάξεις του ν. 4706/2020, προκειμένου να ολοκληρωθεί προσηκόντως και εντός του τιθέμενου χρονικού πλαισίου η διαδικασία πλήρους εναρμόνισης με τις προβλέψεις και ρυθμίσεις του εν λόγω νομοθετήματος,
- ενέκρινε το περιεχόμενο της παρασχεθείσας προς τους μετόχους της Εταιρείας ενημέρωσης κατά την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της 26^{ης} Ιουνίου 2024 αναφορικά με τα πεπραγμένα της για την χρήση 2023 (01.01.2023-31.12.2023).
- παρακολούθησε και εξέτασε την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2023 και γνωστοποίηση των αποτελεσμάτων της εργασίας στο Δ.Σ.

II. Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων

2.1 Σύσταση, θητεία και μέλη της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων

2.1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στο πλαίσιο της άμεσης, ουσιαστικής, πλήρους και αποτελεσματικής συμμόρφωσης με τις επιταγές και τις εν γένει ρυθμίσεις των άρθρων 10-12 του νόμου 4706/2020 (ΦΕΚ Α' 136/17.07.20201), καθώς και της υιοθέτησης των βέλτιστων πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης, προέβη κατά τη συνεδρίαση αυτού της 14^{ης} Ιουλίου 2021 στην σύσταση ενιαίας τριμελούς Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων, με σκοπό την παροχή της αναγκαίας συνδρομής και υποστήριξης στο Διοικητικό Συμβούλιο αφενός μεν κατά τη διαδικασία εντοπισμού και ανάδειξης των πλέον κατάλληλων και ικανών προσώπων (fit and proper) για τη στελέχωση του Διοικητικού Συμβουλίου, βάσει της υφιστάμενης Πολιτικής Καταλληλότητας, αφετέρου δε κατά τη διαδικασία κατάρτισης, αξιολόγησης και αναθεώρησης της Πολιτικής Αποδοχών, με στόχο την προσέλκυση και διατήρηση ικανών στελεχών.

Ως μέλη της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων ορίσθηκαν τα ακόλουθα πρόσωπα:

- 1) Δημήτριος Σκαλαίος του Ηλία, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- 2) Ιωάννης Βεργίνης του Κωνσταντίνου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και
- 3) Μιχαήλ Κασίνας του Αναστασίου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων κατά τη συνεδρίαση αυτής της 14^{ης} Ιουλίου 2021 εξέλεξε, μεταξύ των μελών της, ως Πρόεδρο αυτής τον κ. Δημήτριο Σκαλαίο του Ηλία.

2.1.2 Η θητεία της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων είναι πενταετής, λήγουσα την 30^η Ιουνίου 2026, παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση, σε καμία περίπτωση, ωστόσο, δε μπορεί να υπερβεί την εξαετία.

2.2 Λειτουργία Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων

2.2.1 Η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων (ΕΑΑΥ) διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίαση αυτού της 16^{ης} Ιουλίου 2021. Ο εν λόγω Κανονισμός καταγράφει την οργάνωση και τη λειτουργία της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων, ρυθμίζει τα καθήκοντα, τις αρμοδιότητες και τις υποχρεώσεις αυτής και των μελών της και είναι αναρτημένος στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας (<https://www.voyatzoglou.gr>), σύμφωνα με τη ρητή νομοθετική πρόβλεψη του άρθρου 10 παρ. 4 του ν. 4706/2020.

2.2.2 Σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων συνεδριάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα, τουλάχιστον δύο (2) φορές το χρόνο, και εκτάκτως, όταν το απαιτούν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ζητηθεί από τα μέλη της .

2.2.3 Η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων οφείλει να συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση, συνεδριάζει έγκυρα εκτός της έδρας της Εταιρείας, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται όλα τα μέλη της και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.

2.2.4 Η συνεδρίαση της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων μπορεί να διεξαχθεί με τηλεδιάσκεψη ως προς ορισμένα ή και ως προς όλα τα μέλη της, με την αξιοποίηση οιασδήποτε ευρέως αποδεκτής ηλεκτρονικής ή ψηφιακής πλατφόρμας. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη της Επιτροπής περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες και τεχνικές οδηγίες για τη συμμετοχή τους στη συνεδρίαση. Σε κάθε περίπτωση, κάθε μέλος της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων μπορεί να αξιώσει να διεξαχθεί η συνεδρίαση με τηλεδιάσκεψη ως προς αυτό, αν συντρέχει σπουδαίος λόγος (πχ. ασθένεια, αναπηρία, απουσία στο εξωτερικό κλπ.).

2.2.5 Στις συνεδριάσεις της Επιτροπής συμμετέχει αυτοπροσώπως το σύνολο των μελών της. Η Επιτροπή έχει τη διακριτική ευχέρεια να καλεί, όποτε κρίνεται ενδεδειγμένο ή επιβεβλημένο, διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας (όπως ενδεικτικώς το Διευθύνοντα Σύμβουλο, Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών, Διευθυντή Ανθρώπινου Δυναμικού) ή λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου να παρακολουθούν συγκεκριμένες συνεδριάσεις ή συγκεκριμένα θέματα της ημερήσιας διάταξης και να παρέχουν τυχόν αναγκαίες διευκρινίσεις ή επεξηγήσεις.

2.2.6 Η Επιτροπή συγκαλείται από τον Πρόεδρό της με πρόσκληση που γνωστοποιείται με οποιονδήποτε πρόσφορο τρόπο στα λοιπά μέλη τουλάχιστον δύο (2) ημέρες πριν από τη συνεδρίαση. Η πρόσκληση περιλαμβάνει τουλάχιστον την ημερομηνία, την ώρα και τα θέματα της ημερησίας διατάξεως.

2.2.7 Οι αποφάσεις της Επιτροπής λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των μελών της. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου .

2.2.8 Οι συζητήσεις και αποφάσεις της Επιτροπής καταχωρούνται σε πρακτικό το οποίο υπογράφεται από τα παριστάμενα στη συνεδρίαση μέλη. Με αίτηση μέλους της Επιτροπής ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά περίληψη της γνώμης του μέλους αυτού. Σε περίπτωση άρνησης υπογραφής από κάποιο μέλος γίνεται σχετική μνεία στο πρακτικό. Οι υπογραφές των μελών της Επιτροπής μπορούν να αντικαθίστανται με ανταλλαγή μηνυμάτων μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (e-mail). Τα πρακτικά παραμένουν στη διάθεση των μελών της Επιτροπής και των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.2.9 Σημειώνεται ότι η Επιτροπή οφείλει να διαθέτει πάντοτε τα απαιτούμενα μέσα, τους κατάλληλους πόρους και την αναγκαία υλικοτεχνική υποδομή για την προσήκουσα και αποτελεσματική εκπλήρωση του σκοπού της. Στο πλαίσιο αυτό το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να της παρέχει τους πόρους και μέσα που κρίνονται πρόσφοροι για την απρόσκοπτη και ακώλυτη λειτουργία της.

2.2.10 Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων της η Επιτροπή δύναται να χρησιμοποιεί τις υπηρεσίες εξωτερικών συμβούλων ή άλλων τρίτων φορέων. Στην περίπτωση πρόσληψης εξωτερικού συμβούλου η Επιτροπή είναι αρμόδια για την παρακολούθηση του έργου του.

2.3 Αρμοδιότητες Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων

2.3.1 Στο πλαίσιο συμμόρφωσης με τις διατάξεις του άρθρου 11 του ν. 4706/2020 η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων:

(α) διατυπώνει προτάσεις - εισηγήσεις προς το Δ.Σ. αναφορικά με την Πολιτική Αποδοχών που υποβάλλεται προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 110 του ν. 4548/2018,

(β) διατυπώνει προτάσεις - εισηγήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τις αποδοχές των προσώπων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών, σύμφωνα με το άρθρο 110 του ν. 4548/2018,

(γ) διατυπώνει προτάσεις - εισηγήσεις σχετικά με τις αποδοχές των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας, ιδίως του επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου,

(δ) επανεξετάζει σε ετήσια βάση το επίπεδο των καταβαλλομένων προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών), αποζημιώσεων και λοιπών παροχών επί σκοπώ διασφάλισης ότι οι καταβαλλόμενες αμοιβές είναι ανάλογες με τα καθήκοντα, το βαθμό απασχόλησης, τις ευθύνες και την απόδοση των εν λόγω προσώπων, συμβαδίζουν τις κρατούσες χρηματοοικονομικές συνθήκες και τις συνθήκες της αγοράς εντός της οποίας δραστηριοποιείται η Εταιρεία, και προτείνει, εφόσον απαιτηθεί, τις απαιτούμενες μεταβολές και τροποποιήσεις ως προς το ύψος των καταβαλλόμενων αμοιβών και εν γένει παροχών,

(ε) διατυπώνει και εισηγείται στόχους απόδοσης αναφορικά με τις τυχόν καταβαλλόμενες μεταβλητές αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου,

(στ) παρακολουθεί την εφαρμογή και υλοποίηση της εγκεκριμένης από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων Πολιτικής Αποδοχών,

(ζ) διατυπώνει προτάσεις - εισηγήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με την αναγκαιότητα τροποποίησης, επικαιροποίησης ή/και αναθεώρησης της ισχύουσας Πολιτικής Αποδοχών και παρέχει την απαιτούμενη συνδρομή προς το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την διαδικασία κατάρτισης, τροποποίησης ή/και αναθεώρησης αυτής,

(η) διασφαλίζει ότι η εκάστοτε ισχύουσα Πολιτική Αποδοχών είναι σύμφωνη με τον επιχειρηματικό σχεδιασμό και την εν γένει στρατηγική της Εταιρείας, τους επιδιωκόμενους στόχους, τις αρχές, τις αξίες και την κουλτούρα της Εταιρείας καθώς και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας,

(θ) εξετάζει τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο τελικό σχέδιο της ετήσιας Έκθεσης Αποδοχών και παρέχει γνώμη προς το Διοικητικό Συμβούλιο, πριν από την υποβολή της ως άνω Έκθεσης στη Γενική Συνέλευση,

2.3.2 Στο πλαίσιο συμμόρφωσης με τις διατάξεις του άρθρου 12 του ν. 4706/2020 στα καθήκοντα της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων περιλαμβάνονται τα εξής:

(α) διαμορφώνει, επικαιροποιεί και αναθεωρεί, εφόσον κρίνεται σκόπιμο και αναγκαίο, τα κριτήρια επιλογής των υποψηφίων μελών του Δ.Σ. και υποβάλλει προς αυτό σχετικές προτάσεις - εισηγήσεις επί σκοπώ επικαιροποίησης του προφίλ του Δ.Σ. σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις και τις επιθυμητές ιδιότητες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου,

(β) διαμορφώνει και επισκοπεί ανά τακτά χρονικά διαστήματα την Πολιτική Καταλληλότητας και υποβάλλει προτάσεις - εισηγήσεις σχετικά με τις τυχόν απαιτούμενες τροποποιήσεις, λαμβάνοντας υπόψιν τις εξελίξεις αναφορικά με τις επιδιωκόμενες δραστηριότητες, τον στρατηγικό σχεδιασμό, τους κινδύνους και το εφαρμοστέο νομικό και εν γένει κανονιστικό πλαίσιο,

(γ) αξιολογεί τη δομή, τη σύνθεση και το μέγεθος του Διοικητικού Συμβουλίου και υποβάλλει προτάσεις ως προς τις κατάλληλες κι ενδεδειγμένες μεταβολές,

(δ) ελέγχει την τήρηση και εφαρμογή των αρχών της ισχύουσας Πολιτικής Καταλληλότητας και διασφαλίζει ότι τα υποψήφια προς εκλογή μέλη πληρούν τις προϋποθέσεις και τα κριτήρια που τίθενται σε αυτή,

(ε) συντονίζει την διαδικασία επιλογής των υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το Καταστατικό, τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, την Πολιτική Καταλληλότητας και τα διαλαμβανόμενα στον παρόντα Κανονισμό,

(στ) παρακολουθεί και αξιολογεί περιοδικά την ατομική και συλλογική επίδοση και αποτελεσματικότητα του Δ.Σ.,

(ζ) συντονίζει την διαδικασία περιοδικής αυτοαξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου,

(η) εξετάζει την πλήρωση και συνδρομή των κριτηρίων και προϋποθέσεων ανεξαρτησίας στο πρόσωπο των ανεξαρτήτων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. σύμφωνα με τις ισχύουσες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις,

(θ) ανευρίσκει και προτείνει υποψηφίους προς πλήρωση των κενών θέσεων των μελών του Δ.Σ. της Εταιρείας και επιμέρους Επιτροπών αυτού σύμφωνα με τη διαδικασία ανάδειξης υποψηφίων μελών του Δ.Σ. που προβλέπεται στον παρόντα Κανονισμό,

(ι) εισηγείται την επανεκλογή ή μη των υφιστάμενων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη λήξη της θητείας τους,

(ια) σχεδιάζει πλάνο διαδοχής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των Επιτροπών και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών,

(ιβ) υποβάλλει προτάσεις για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης των νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και προγραμμάτων συνεχούς επιμόρφωσης και ανάπτυξης των υφιστάμενων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στο πλαίσιο εκπλήρωσης των καθηκόντων τους σύμφωνα με τις εκάστοτε διαπιστούμενες ανάγκες,

(ιγ) αναθέτει και παρακολουθεί το έργο εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που αυτό κρίνεται σκόπιμο και αναγκαίο,

(ιδ) μεριμνά με την υποστήριξη του εταιρικού γραμματέα αναφορικά με την ανάρτηση και διατήρηση στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας των επικαιροποιημένων βιογραφικών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθ' όλη τη διάρκεια της θητείας τους.

2.4 Αριθμός συνεδριάσεων Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων

Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2024 (01.01.2024-31.12.2024) η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων συνεδρίασε δύο (2) φορές, ενώ κατά τη διάρκεια της τρέχουσα χρήσεως 2025 έλαβαν χώρα επιπλέον δύο (2) συνεδριάσεις αυτής, με τη συμμετοχή του συνόλου των μελών της και όλες οι αποφάσεις της ελήφθησαν ομόφωνα.

2.5 Πεπραγμένα Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων

Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2024 (01.01.2024-31.12.2024), η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων:

(α) προέβη στην ετήσια αξιολόγηση της καταλληλότητας και της αποτελεσματικότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών αυτού, καθώς και στην αξιολόγηση της πλήρωσης των κριτηρίων ανεξαρτησίας των ανεξαρτήτων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, επί τη βάσει συγκεκριμένου ερωτηματολογίου.

(β) εξέτασε και αξιολόγησε από πλευράς επάρκειας, αναλογικότητας και καταλληλότητας, το επίπεδο των αποδοχών του συνόλου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, οι οποίες εγκρίθηκαν από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 26^{ης} Ιουνίου 2024 αφενός μεν για την χρήση 2023 (01.01.2023-31.12.2023) αφετέρου δε για τη χρήση 2024 (01.01.2024-31.12.2024), προκειμένου να διαπιστώσει κατά πόσο οι καταβαλλόμενες αμοιβές είναι ανάλογες με τα καθήκοντα, το βαθμό απασχόλησης, το εύρος των αρμοδιοτήτων, της ευθύνες και την απόδοση των εν λόγω προσώπων, καθώς και ότι συνάδουν με της κρατούσες οικονομικές συνθήκες και το ευρύτερο χρηματοπιστωτικό περιβάλλον εντός του οποίου η Εταιρεία αναπτύσσει τη λειτουργία και τη δραστηριότητά της, ώστε να αποφεύγονται φαινόμενα καταβολής υπέρογκων αμοιβών και η συνακόλουθη έκθεση της Εταιρείας σε υπερβολικούς κινδύνους,

(γ) παρείχε την αναγκαία συνδρομή για την κατάρτιση της Έκθεσης Αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των λοιπών προσώπων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών για την χρήση 2024, προκειμένου το περιεχόμενο αυτής να συμμορφώνεται πλήρως τόσο με τις διατάξεις του άρθρου 112 του ν. 4548/2018 όσο και με τις από 01.03.2019 Κατευθυντήριες Οδηγίες της Ευρωπαϊκής Επιτροπής αναφορικά με την τυποποιημένη παρουσίαση της Έκθεσης Αποδοχών σύμφωνα με την Οδηγία 2007/36/EK, όπως έχει τροποποιηθεί με την Οδηγία (ΕΕ) 2017/828 για τα δικαιώματα των μετόχων,

(δ) παρείχε στη Διοίκηση της Εταιρείας την απαιτούμενη συνδρομή κατά την επανεξέταση και αξιολόγηση της Πολιτικής και Διαδικασίας Διαδοχής Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνοντος Συμβούλου, η οποία επανεξετάζεται ετησίως, με σκοπό τη διασφάλιση αφενός μεν της εύρυθμης, αποτελεσματικής και απρόσκοπτης λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και της ποιοτικής και κατάλληλης στελέχωσης αυτού, αφετέρου δε της ομαλής συνέχειας της οντότητας και την υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου και της στρατηγικής αυτής.

(ε) προέβη στην επισκόπηση - επανεξέταση του περιεχομένου της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας καθώς και της Πολιτικής Καταλληλότητας αυτής και υπέβαλε εισήγηση- πρόταση προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με την ανάγκη επικαιροποίησης αυτών.

(στ) προέβη στην επισκόπηση και αξιολόγηση του περιεχομένου της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΔΕΔ) της Εταιρείας, (που αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα της Έκθεσης Διαχείρισης του Δ.Σ. της Εταιρείας) καθ' ό μέρος ενέπιπτε στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της.

ΜΕΡΟΣ Γ΄ - ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

I. Η Γενική Συνέλευση

1.1 Εισαγωγικά

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.

1.2 Αποκλειστική αρμοδιότητα Γενικής Συνέλευσης

1.2.1 Σύμφωνα με το άρθρο 25 παρ. 1 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρείας η Γενική Συνέλευση είναι αποκλειστικώς αρμόδια να 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.

1.2.2 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.

1.3 Σύγκληση Γενικής Συνέλευσης

1.3.1 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.

1.3.2 Η Γενική Συνέλευση συνέρχεται εκτάκτως οποτεδήποτε άλλοτε το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει τούτο σκόπιμο ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το απαιτούμενο κατά το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας ποσοστό.

1.3.3 Οι διαδικασίες και οι κανόνες σύγκλησης, συμμετοχής και λήψης αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, ρυθμίζονται αναλυτικά από τις διατάξεις του ν. 4548/2018 και του Καταστατικού της Εταιρείας

1.3.4 Από τις διαδικασίες, τις προβλέψεις και τις εν γένει ρυθμίσεις που αναφέρονται κατωτέρω προκύπτει κατηγορηματικά ότι το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας περιλαμβάνει επαρκείς και αποτελεσματικούς μηχανισμούς επικοινωνίας με τους μετόχους, ώστε να διευκολύνονται η άσκηση των δικαιωμάτων τους και ο ενεργός διάλογος με αυτούς (shareholder engagement).

1.3.5 Το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει ότι η προετοιμασία και η διεξαγωγή της Γενικής Συνέλευσης διευκολύνει την αποτελεσματική άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων, οι οποίοι ενημερώνονται για όλα τα θέματα που σχετίζονται με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση, συμπεριλαμβανομένων των θεμάτων ημερήσιας διάταξης και των δικαιωμάτων τους κατά τη Γενική Συνέλευση. Ειδικότερα, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018, η Εταιρεία αναρτά στο διαδικτυακό της τόπο είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, τόσο στην ελληνική όσο και στην αγγλική γλώσσα:

- την πρόσκληση για τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης,
- το συνολικό αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου που οι μετοχές ενσωματώνουν κατά την ημερομηνία της πρόσκλησης,
- τα έντυπα που πρέπει να χρησιμοποιηθούν για την ψήφο μέσω εκπροσώπου ή αντιπροσώπου ή, εφόσον συντρέχει σχετική περίπτωση, για την ψήφο με ηλεκτρονικά μέσα,
- τα έγγραφα που πρόκειται να υποβληθούν στη Γενική Συνέλευση,
- σχέδιο απόφασης για κάθε θέμα της προτεινόμενης ημερήσιας διάταξης ή, εφόσον καμία απόφαση δεν έχει προταθεί προς έγκριση, σχόλιο του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και
- τα σχέδια αποφάσεων που έχουν προτείνει οι μέτοχοι, σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 141 του ν. 4548/2018, αμέσως μετά την παραλαβή τους από την Εταιρεία.

1.4 Συμμετοχή στη Γενική Συνέλευση

1.4.1 Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετέχει και να ψηφίζει το φυσικό ή νομικό πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της πέμπτης (5^{ης}) ημέρας πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης («ημερομηνία καταγραφής»). Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας (1) ψήφου.

1.4.2 Έναντι της Εταιρείας θεωρείται ως μέτοχος που δικαιούται να συμμετάσχει στη Γενική Συνέλευση και να ασκήσει το δικαίωμα ψήφου ο εγγεγραμμένος κατά την ημερομηνία καταγραφής στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΛ.Κ.Α.Τ.) ή ο ταυτοποιούμενος ως τέτοιος βάσει της σχετικής ημερομηνίας μέσω εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών ή άλλων διαμεσολαβητών τηρουμένων των διατάξεων της νομοθεσίας (ν. 4548/2018, ν. 4569/2018, ν. 4706/2020 και Κανονισμός (ΕΕ) 2018/1212) ως και του Κανονισμού Λειτουργίας της Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (ΦΕΚ Β' 1007/16.03.2021).

1.4.3 Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρεία μέχρι και πριν την έναρξη διεξαγωγής της Γενικής Συνέλευσης από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση.

1.4.4 Η άσκηση των δικαιωμάτων συμμετοχής και ψήφου δεν προϋποθέτει την δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει την δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής και στην ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

1.4.5 Η 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.

1.4.6 Στο άρθρο 29 παρ.1 του Καταστατικού της Εταιρείας έχει προβλεφθεί η δυνατότητα συμμετοχής των μετόχων στη Γενική Συνέλευση από απόσταση σε πραγματικό χρόνο με οπτικοακουστικά ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα, χωρίς τη φυσική παρουσία των μετόχων στον τόπο διεξαγωγής της. Οι μέτοχοι που συμμετέχουν στη Γενική Συνέλευση μέσω τηλεδιάσκεψης σε πραγματικό χρόνο, λαμβάνονται υπόψη για το σχηματισμό της απαρτίας και της πλειοψηφίας και μπορούν να ασκούν αποτελεσματικά τα δικαιώματά τους κατά τη διάρκεια της Γενικής Συνέλευσης. Έτσι οι μέτοχοι έχουν τη δυνατότητα:

- (α)** να παρακολουθούν με ηλεκτρονικά ή οπτικοακουστικά μέσα τη διεξαγωγή της Γενικής Συνέλευσης,
- (β)** να λαμβάνουν το λόγο και να απευθύνονται στη Γενική Συνέλευση προφορικά κατά τη διάρκεια της Γενικής Συνέλευσης,
- (γ)** να ψηφίζουν σε πραγματικό χρόνο κατά την διάρκεια της Γενικής Συνέλευσης επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης και
- (δ)** να λαμβάνουν ενημέρωση για την καταγραφή της ψήφου τους.

1.5 Αντιπροσώπευση στη Γενική Συνέλευση

1.5.1 Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα.

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.

1.5.2 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 ανωτέρω περιπτώσεις (α) έως (γ).

1.5.3 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 αντιπροσώπευσης 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.

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

1.6.2 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

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

1.6.4 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.

1.6.5 Αν δεν επιτευχθεί η ανωτέρω απαρτία, η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται εκ νέου σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 29 του παρόντος 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.

1.7 Δικαιώματα μειοψηφίας

Οι μέτοχοι της Εταιρείας έχουν, μεταξύ άλλων, τα δικαιώματα που προβλέπονται στις παραγράφους 1, 2, 3, 5, 6 και 7 του άρθρου 141 του ν. 4548/2018: Ειδικότερα:

(α) 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.

(β) 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.

(γ) Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στην 26 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.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν είναι υποχρεωμένο να προβαίνει στην εγγραφή θεμάτων στην ημερήσια διάταξη ούτε στη δημοσίευση ή γνωστοποίηση αυτών μαζί με αιτιολόγηση και σχέδια αποφάσεων που υποβάλλονται από τους μετόχους σύμφωνα με τις παραγράφους 2 και 3 αντίστοιχα, αν το περιεχόμενο αυτών έρχεται προφανώς σε αντίθεση με το νόμο και τα χρηστά ήθη.

(δ) 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.

(ε) Ύστερα από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη 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 τη μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων. Επίσης με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου 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 παραπάνω 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.

(στ) Ύστερα από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου 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.

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

1.8 Λοιπά δικαιώματα των μετόχων

Πλην του δικαιώματος συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση, οι μέτοχοι της Εταιρείας διαθέτουν, σύμφωνα με το ισχύον Καταστατικό και τις διατάξεις του ν. 4548/218, και τα ακόλουθα δικαιώματα:

(α) δικαίωμα απόληψης μερίσματος

Το ελάχιστο μέρισμα ορίζεται σε ποσοστό τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) επί των καθαρών κερδών, ύστερα από αφαίρεση της κράτησης για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού και των λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν προέρχονται από πραγματοποιημένα κέρδη. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία μπορεί να μειωθεί το ως άνω ποσοστό, όχι όμως κάτω του δέκα τοις εκατό (10%). Μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος επιτρέπεται μόνο με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνεται με την αυξημένη απαρτία των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 130 του ν. 4548/2018 και πλειοψηφία ογδόντα τοις εκατό (80%) του εκπροσωπούμενου στη Συνέλευση κεφαλαίου. Το προς διανομή ποσό καταβάλλεται στους μετόχους μέσα σε δύο (2) μήνες από την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και αποφάσισε τη διανομή. Η ημερομηνία και ο τρόπος καταβολής του μερίσματος γνωστοποιείται μέσω σχετικών ανακοινώσεων στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και στο ΗΔΤ του ΧΑ. Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία τα μερίσματα που δεν αναζητούνται για περίοδο πέντε (5) ετών από την ημερομηνία κατά την οποία έγιναν απαιτητά παραγράφονται και τα σχετικά ποσά περιέρχονται οριστικά στο Ελληνικό Δημόσιο.

(β) δικαίωμα πληροφόρησης

Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση, η Εταιρεία υποχρεούται να αναρτά στον διαδικτυακό της τόπο τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της, καθώς και τις σχετικές Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών.

(γ) δικαίωμα προτίμησης

Σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος ή έκδοσης ομολογίων με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές, παρέχεται δικαίωμα προτίμησης, σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο, υπέρ των μετόχων που υφίστανται κατά το χρόνο της έκδοσης, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο.

(δ) δικαίωμα συμμετοχής στο προϊόν της εκκαθάρισης

1.9 Τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων

Η Εταιρεία, ως έχουσα μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά, διαθέτει ενιαίο Τμήμα (Μονάδα) Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων, το οποίο:

(α) προβαίνει στις αναγκαίες και επιβεβλημένες ανακοινώσεις που αφορούν ρυθμιζόμενες πληροφορίες, σύμφωνα με τις διατάξεις ν. 3556/2007, όπως ισχύει, καθώς και εταιρικά γεγονότα σύμφωνα με τις διατάξεις ν. 4548/2018 με σκοπό την ενημέρωση των μετόχων ή δικαιούχων άλλων κινητών αξιών της Εταιρείας

(β) είναι αρμόδιο για τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στο άρθρο 17 του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014, αναφορικά με τη δημοσιοποίηση προνομιακών πληροφοριών, και στις λοιπές εφαρμοστέες διατάξεις και

(γ) έχει την ευθύνη της τήρησης και ενημέρωσης του μετοχολογίου της Εταιρείας και είναι επιφορτισμένο με την άμεση, ακριβή, ακριβή και ισότιμη πληροφόρηση των μετόχων και την υποστήριξή τους αναφορικά την άσκηση των δικαιωμάτων τους.

Η δημοσίευση των σχετικών πληροφοριών γίνεται με τρόπο που διασφαλίζει την ταχεία και ισότιμη πρόσβαση των μετόχων και του επενδυτικού κοινού εν γένει στο σύνολο της πληροφόρησης, χρηματοοικονομικής και μη.

ΜΕΡΟΣ Δ΄ - ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

I. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

1.1 Εισαγωγικά

Ως Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) ορίζεται το σύνολο των εσωτερικών ελεγκτικών μηχανισμών που διαθέτει η Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης κινδύνων, του εσωτερικού ελέγχου και της κανονιστικής συμμόρφωσης. Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου καλύπτει σε συνεχή βάση το σύνολο των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και συμβάλει στην ασφαλή και αποτελεσματική λειτουργία της, και ιδίως στην άμεση και αποτελεσματική διαχείριση και σταδιακή εξάλειψη των συνδεόμενων με την δραστηριότητα της Εταιρείας κινδύνων.

1.2 Η θέσπιση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) αποσκοπεί ιδίως:

- στη συνεπή υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής της Εταιρείας με αποτελεσματική χρήση των εκάστοτε διαθέσιμων πόρων,
- στην αναγνώριση και διαχείριση των αναλαμβανομένων ή δυνητικών κινδύνων,
- στη διασφάλιση της πληρότητας, της ακεραιότητας και της αξιοπιστίας των στοιχείων και πληροφοριών, τα οποία είναι απαραίτητα για τη σύνταξη αξιόπιστων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), και εν γένει για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής κατάστασης, των αποτελεσμάτων και των επιδόσεων της Εταιρείας,
- στη συμμόρφωση της λειτουργίας της Εταιρείας με τις εκάστοτε ισχύουσες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις, καθώς και με τις διατάξεις των εκάστοτε θεσπιζόμενων πολιτικών και διαδικασιών της,
- στη διαφύλαξη των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και στη διασφάλιση των συμφερόντων τόσο της Εταιρείας όσο και των μετόχων και των λοιπών συναλλασσομένων με αυτή,
- στο διαρκή έλεγχο των εργασιών και δραστηριοτήτων, των οποίων η διεκπεραίωση ανατίθεται σε τρίτους.

1.3 Τα κύρια στοιχεία του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) είναι τα ακόλουθα:

1.3.1 Περιβάλλον Ελέγχου (Control Environment)

Το Περιβάλλον Ελέγχου αποτελείται από το σύνολο των δομών, των πολιτικών και των διαδικασιών οι οποίες παρέχουν τη βάση για την ανάπτυξη ενός αποτελεσματικού Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου καθώς παρέχει το πλαίσιο και τη δομή για την επίτευξη των θεμελιωδών αντικειμενικών σκοπών του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου. Το Περιβάλλον Ελέγχου αποτελείται από το άθροισμα πολλών επιμέρους στοιχείων που καθορίζουν τη συνολική οργάνωση και τον τρόπο διοίκησης και εν γένει λειτουργίας της Εταιρείας.

1.3.2 Διαχείριση Κινδύνων (Risk Management)

Η Διαχείριση Κινδύνων περιλαμβάνει την επισκόπηση της διαδικασίας αναγνώρισης και αξιολόγησης των κινδύνων (risk assessment), τις διαδικασίες διαχείρισης και απόκρισης της Εταιρείας σε αυτούς (risk response) και τις διαδικασίες παρακολούθησης της εξέλιξης των κινδύνων (risk monitoring).

1.3.3 Ελεγκτικοί Μηχανισμοί και Δικλείδες Ασφαλείας (Control Activities)

Οι Ελεγκτικοί Μηχανισμοί και Δικλείδες Ασφαλείας περιλαμβάνουν την επισκόπηση των μηχανισμών ελέγχου και των κρίσιμων δικλείδων ασφαλείας, με έμφαση στις δικλείδες που σχετίζονται με θέματα

σύγκρουσης συμφερόντων, διαχωρισμό καθηκόντων καθώς και τη διακυβέρνηση και ασφάλεια των πληροφοριακών συστημάτων της Εταιρείας.

1.3.4 Σύστημα Πληροφόρησης και Επικοινωνίας (Information and Communication)

Το Σύστημα Πληροφόρησης και Επικοινωνίας αφορά την επισκόπηση της διαδικασίας ανάπτυξης της χρηματοοικονομικής, συμπεριλαμβανομένων των εκθέσεων ελεγκτικών μηχανισμών (π.χ. Εποπτικών, Ρυθμιστικών και Κανονιστικών Αρχών, Ορκωτών ελεγκτών κ.λπ.) και μη χρηματοοικονομικής πληροφόρησης (π.χ. την Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης, τα περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εργασιακά θέματα, το σεβασμό των δικαιωμάτων του ανθρώπου, την καταπολέμηση της διαφθοράς, τα θέματα σχετικά με τη δωροδοκία, όπως προβλέπονται από το άρθρο 151 ν. 4548/2018), καθώς και την επισκόπηση των διαδικασιών κρίσιμης εσωτερικής και εξωτερικής επικοινωνίας της Εταιρείας.

Η Εταιρεία διαθέτει κατάλληλα κανάλια εσωτερικής και εξωτερικής επικοινωνίας, όπως επικοινωνίας με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τους μετόχους και τους επενδυτές, επικοινωνίας με τις υφιστάμενες Επιτροπές της Εταιρείας, καταγγελίας πληροφοριών (whistleblowing) καθώς και επικοινωνίας με τις αρμόδιες Εποπτικές Αρχές.

1.3.5 Παρακολούθηση του ΣΕΕ (Monitoring)

Αφορά την επισκόπηση δομών και μηχανισμών της Εταιρείας που έχουν επιφορτισθεί με την διαρκή αξιολόγηση στοιχείων του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) και την αναφορά ευρημάτων προς διόρθωση ή βελτίωση και ειδικότερα της Επιτροπής Ελέγχου και της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου (ΜΕΕ).

1.4 Αρμόδια για την συστηματική παρακολούθηση, τον έλεγχο και την περιοδική αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ), ιδίως ως προς την επάρκεια και την ορθότητα της παρεχόμενης χρηματοοικονομικής και μη πληροφόρησης, της διαχείρισης κινδύνων, της κανονιστικής συμμόρφωσης και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία, είναι η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου (ΜΕΕ), η οποία συνιστά ανεξάρτητη οργανωτική Μονάδα εντός της Εταιρείας. Επιπροσθέτως περιοδική αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου διενεργείται ανά τρία (3) έτη από ανεξάρτητο και αντικειμενικό αξιολογητή, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην με αριθμό 1/891/30.09.2020 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την με αριθμό 2/917/17.06.2021 (ΦΕΚ Β΄ 3040/2021) Απόφαση του Δ.Σ. αυτής.

1.5 Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου (ΜΕΕ) της Εταιρείας:

(α) παρακολουθεί, ελέγχει και αξιολογεί την εφαρμογή του Κανονισμού Λειτουργίας και το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ), ιδίως ως προς την επάρκεια και την ορθότητα της παρεχόμενης χρηματοοικονομικής και μη πληροφόρησης, της διαχείρισης κινδύνων, της κανονιστικής συμμόρφωσης και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει η Εταιρεία,

(β) παρακολουθεί, ελέγχει και αξιολογεί τους μηχανισμούς διασφάλισης ποιότητας,

(γ) παρακολουθεί, ελέγχει και αξιολογεί τους μηχανισμούς εταιρικής διακυβέρνησης,

(δ) παρακολουθεί, ελέγχει και αξιολογεί την τήρηση των δεσμεύσεων που περιέχονται σε ενημερωτικά δελτία και τα επιχειρηματικά σχέδια της Εταιρείας σχετικά με τη χρήση των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από τη ρυθμιζόμενη αγορά,

(ε) συντάσσει εκθέσεις προς τις ελεγχόμενες μονάδες με ευρήματα αναφορικά με τα ανωτέρω, τους κινδύνους που απορρέουν από αυτά και τις προτάσεις βελτίωσης, εάν υπάρχουν, οι οποίες εκθέσεις μετά από την ενσωμάτωση των σχετικών απόψεων από τις ελεγχόμενες μονάδες, τις συμφωνημένες δράσεις, αν υπάρχουν, ή την αποδοχή του κινδύνου της μη ανάληψης δράσης από αυτές, τους περιορισμούς στο

εύρος ελέγχου της, αν υπάρχουν, τις τελικές προτάσεις εσωτερικού ελέγχου και τα αποτελέσματα της ανταπόκρισης των ελεγχόμενων μονάδων στις προτάσεις της, υποβάλλονται ανά τρίμηνο στην Επιτροπή Ελέγχου και

(στ) υποβάλλει κάθε τρεις (3) τουλάχιστον μήνες στην Επιτροπή Ελέγχου αναφορές, στις οποίες περιλαμβάνονται τα σημαντικότερα θέματα και οι προτάσεις της, σχετικά με τις τα ανωτέρω καθήκοντα τις οποίες η Επιτροπή Ελέγχου παρουσιάζει και υποβάλλει μαζί με τις παρατηρήσεις της στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Ο αριθμός των εσωτερικών ελεγκτών της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου (ΜΕΕ) πρέπει να είναι ανάλογος με το μέγεθος της Εταιρείας, τη φύση, την κλίμακα, το εύρος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων αυτής, τον αριθμό των υπαλλήλων της, τα γεωγραφικά σημεία δραστηριότητάς της, τον αριθμό των λειτουργικών και των επιτελικών μονάδων της καθώς και των ελεγκτέων οντοτήτων εν γένει.

1.6 Ο Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου (ΜΕΕ):

(α) ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, έπειτα από πρόταση της Επιτροπής Ελέγχου,

(β) είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης υπάλληλος, προσωπικά και λειτουργικά ανεξάρτητος και αντικειμενικός κατά την άσκηση των καθηκόντων του,

(γ) διαθέτει τις κατάλληλες γνώσεις και σχετική επαγγελματική εμπειρία και

(δ) υπάγεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου.

Σημειώνεται, χάριν πληρότητας, ότι δε δύναται να ορισθεί ως επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου (ΜΕΕ) μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή μέλος με δικαίωμα ψήφου σε Επιτροπές διαρκούς χαρακτήρα της Εταιρείας, που έχει στενούς δεσμούς με οιονδήποτε κατέχει μία από τις παραπάνω ιδιότητες στην Εταιρεία ή σε εταιρεία του Ομίλου.

(ε) παρίσταται στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων,

(στ) παρέχει εγγράφως οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, συνεργάζεται με αυτήν και διευκολύνει με κάθε δυνατό τρόπο το έργο της παρακολούθησης, του ελέγχου και της εποπτείας από την αρμόδια Εποπτεύουσα Αρχή,

(ζ) υποβάλλει στην Επιτροπή Ελέγχου ετήσιο πρόγραμμα ελέγχων και τις απαιτήσεις των απαραίτητων πόρων, καθώς και τις επιπτώσεις του περιορισμού των πόρων ή του ελεγκτικού έργου της Μονάδας εν γένει. Το ετήσιο πρόγραμμα ελέγχων καταρτίζεται με βάση την αξιολόγηση των κινδύνων της Εταιρείας, αφού προηγουμένως ληφθεί υπόψη η γνώμη της Επιτροπής Ελέγχου.

1.7 Τα στελέχη της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου (ΜΕΕ) οφείλουν να συμμορφώνονται με:

(α) το Πλαίσιο Επαγγελματικής Εφαρμογής του Εσωτερικού Ελέγχου (International Professional Practices Framework),

(β) τα Διεθνή Πρότυπα για την Επαγγελματική Εφαρμογή του Εσωτερικού Ελέγχου (IIA Standards),

(γ) τον Κώδικα Δεοντολογίας (IIA Code of Ethics),

(δ) το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό εν γένει πλαίσιο,

(ε) τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.

1.8 Τα στελέχη της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου (ΜΕΕ) κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους οφείλουν να εφαρμόζουν τις ακόλουθες αρχές:

(α) ακεραιότητα (επίδειξη ειλικρίνειας, επιμέλειας, συνέπειας και υπευθυνότητας κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους, τήρηση του νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου και των εσωτερικών διαδικασιών της Εταιρείας),

(β) αντικειμενικότητα (επίδειξη της μεγαλύτερης δυνατής αμεροληψίας στη συγκέντρωση, αξιολόγηση και επικοινωνία των στοιχείων που αφορούν στους διενεργούμενους ελέγχους, μη αποδοχή δώρων που μπορούν να επηρεάσουν την επαγγελματική τους κρίση, άμεση γνωστοποίηση κάθε γεγονότος που θα μπορούσε να θεωρηθεί αντίθετο στην ανεξαρτησία τους),

(γ) εμπιστευτικότητα (σεβασμός και διαχείριση των πληροφοριών που αποκτούν κατά την άσκηση των καθηκόντων τους με τη δέουσα επιμέλεια, αποφυγή χρήσης των εν λόγω πληροφοριών για προσωπικό όφελος ή κατά τρόπο επιβλαβή για την Εταιρεία, λήψη των κατάλληλων μέτρων για την προστασία των πληροφοριών αυτών),

(δ) επάρκεια ικανοτήτων (κατοχή των γνώσεων, δεξιοτήτων και εμπειριών που απαιτούνται για την παροχή των υπηρεσιών εσωτερικού ελέγχου, διαρκής βελτίωση της επάρκειας, αποτελεσματικότητας και αποδοτικότητας των υπηρεσιών τους, άσκηση της κατάλληλης επαγγελματικής κρίσης).

1.9 Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου (ΜΕΕ) διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος στην ισχύουσα επικαιροποιημένη μορφή του εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ δυνάμει της από 19 Δεκεμβρίου 2022 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας έπειτα από πρόταση της Επιτροπής Ελέγχου, προκειμένου να εναρμονίζεται πλήρως με τις διατάξεις των άρθρων 15 και 16 του ν. 4706/2020 (ΦΕΚ Α' 136/17.07.2020). Ο κατά τα ανωτέρω Κανονισμός προσδιορίζει τις αρχές και το βασικό πλαίσιο λειτουργίας της Μονάδας καθορίζει τις θεμελιώδεις αρχές και τους κανόνες που οφείλουν να ακολουθούν οι Εσωτερικοί Ελεγκτές κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους, περιγράφει τις αρμοδιότητες, τα καθήκοντα και τις υποχρεώσεις της Μονάδας και ρυθμίζει τις σχέσεις αυτής με όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη (Διοικητικό Συμβούλιο, Επιτροπή Ελέγχου, Διευθύνοντα Σύμβουλο, Νόμιμοι Ελεγκτές).

II. Διαχείριση κινδύνων

1.1 Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασία διαχείρισης κινδύνων, η οποία στοχεύει στην έγκαιρη και αποτελεσματική αντιμετώπιση των κινδύνων που μπορεί να έχουν αρνητική επίδραση στην επίτευξη των στόχων της. Πρόκειται για μια συστηματική διαδικασία που έχει ως στόχο τον έγκαιρο και αποτελεσματικό προσδιορισμό, ανάλυση, έλεγχο, διαχείριση και παρακολούθηση κάθε μορφής κινδύνου που ενέχει η λειτουργία της Εταιρείας.

1.2 Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζει η Εταιρεία βασίζεται στους εξής άξονες:

- αναγνώριση των κινδύνων (risk identification),
- αξιολόγηση των κινδύνων (risk assessment),
- ανταπόκριση στους ενδεχόμενους κινδύνους (risk management) και
- παρακολούθηση και αναφορά κινδύνων.

1.3 Σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (ετησίων και εξαμηνιαίων), το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) και Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας περιλαμβάνει ελεγκτικούς μηχανισμούς και δικλίδες ασφαλείας, οι οποίες εξασφαλίζουν την αξιοπιστία και εγκυρότητα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και συνίστανται ιδίως στα ακόλουθα:



- κατάλληλη στελέχωση της Οικονομικής Υπηρεσίας με άτομα που διαθέτουν τις απαιτούμενες γνώσεις, προσόντα και εμπειρία για τις αρμοδιότητες που τους ανατίθενται και ύπαρξη σαφούς διαχωρισμού αρμοδιοτήτων και εξουσιών,
- ύπαρξη ενιαίου λογιστικού σχεδίου, ενιαίων πολιτικών καθώς και διαδικασιών του τρόπου παρακολούθησης των Λογιστηρίων 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 ενδεδειγμένο από την Εταιρεία τρόπο,
- τήρηση Μητρώου 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,
- διενέργεια προβλέψεων για πιθανούς κινδύνους και ενδεχόμενες υποχρεώσεις, ώστε οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις να παρουσιάζουν εύλογα την οικονομική θέση της Εταιρείας,
- ύπαρξη συχνής και συστηματικής επικοινωνίας με τους Ορκωτούς Ελεγκτές - Λογιστές, οι οποίοι πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας, αντικειμενικότητας και ακεραιότητας,
- διενέργεια κυλιόμενων εποχιακών απογραφών 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.
- έλεγχος τυχόν απαξίωσης των αποθεμάτων καθώς και της ορθής αποτίμησής τους.
- ύπαρξη καταγεγραμμένων εγκρίσεων και εκχωρηθείσων εξουσιών σε διάφορα στελέχη της Εταιρείας για διενέργεια συγκεκριμένων συναλλαγών και ενεργειών (πληρωμές, μεταφορά χρημάτων, παροχή εντολών προς Τράπεζες, εισπράξεις κλπ),
- αξιολόγηση σε ετήσια βάση κατ' ελάχιστον των διαδικασιών ποιότητας της Εταιρείας βάσει του Συστήματος Ποιότητας που εφαρμόζει,
- διενέργεια σε τακτά χρονικά διαστήματα συμφωνιών των υπολοίπων των λογαριασμών, για την διασφάλιση της ορθής απεικόνισης των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας αλλά και των εταιρειών του Ομίλου. Οι συμφωνίες αυτές αφορούν τα υπόλοιπα πελατών και προμηθευτών, το ταμείο, τις τράπεζες, φορολογικές υποχρεώσεις, υποχρεώσεις ασφαλιστικών ταμείων κλπ.
- Το Τμήμα Πληροφορικής σε συνεργασία με την Διοίκηση του Ομίλου έχουν θεσπίσει την στρατηγική και εργάζονται συνεχώς πάνω στην εξέλιξη, υλοποίηση και ανανέωση στο πεδίο ευθύνης του, ώστε να μπορεί να διασφαλίσει, ανταπεξέλθει, καλύψει και εξελίξει την υποδομή σύμφωνα με τις επιχειρηματικές ανάγκες μιας συνεχώς εξελισσόμενης και δυναμικής εταιρείας καθώς και τις προκλήσεις, ευκαιρίες και κινδύνους τόσο από εσωτερικούς όσο και από εξωγενείς παράγοντες.



Υπάρχουν συγκεκριμένες και εγκεκριμένες διαδικασίες και πολιτικές που καλύπτουν όλο το φάσμα των διαδικασιών οι οποίες αναθεωρούνται ετησίως ή νωρίτερα αν αυτό κριθεί απαραίτητο ώστε να είναι πάντα έγκυρες, σύγχρονες αλλά και να συμβαδίζουν με τις εξελίξεις, τις ανάγκες και τους κινδύνους.

Η ασφάλεια των πληροφοριών και των συστημάτων, αποτελεί μια από τις υψηλότερες προτεραιότητες του Ομίλου και γίνονται συνεχώς μελέτες, κινήσεις και επενδύσεις για την επίτευξη της. Στα συστήματα αυτά υπάρχει μια σειρά από δικλείδες 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 δικλείδες 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.
- ✓ 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.

Κατά το 2024, πραγματοποιήθηκαν οι παρακάτω ενέργειες:

- ✓ Ολοκληρώθηκε η αναβάθμιση των ταχυτήτων των γραμμών διασύνδεσης στα σημεία παρουσίας του ομίλου στην Ελλάδα καθώς και την επίτευξη αδιάλειπτης λειτουργίας μέσω σύγχρονων τεχνολογιών SDWAN.
- ✓ Η αντικατάσταση των υπολογιστικών συστημάτων που δεν επιδέχονται αναβάθμιση στις τελευταίες εκδόσεις των λειτουργικών συστημάτων της Microsoft βρίσκεται στα τελευταία της στάδια.
- ✓ Ολοκληρώθηκε η μετάβαση σε Microsoft 365 με ολοκληρωμένες λύσεις συνεργασίας, διαθεσιμότητας, ασφάλειας πληροφοριών, προστασία από απειλές στον κυβερνοχώρο, προηγμένη

διαχείριση προσβάσεων. Θα ακολουθήσει η σταδιακή παραμετροποίηση, εξέλιξη και εκμετάλλευση των εργαλείων της πλατφόρμας ανάλογα με τις ανάγκες του Ομίλου.

- ✓ Έγιναν όλες οι διαθέσιμες αναβαθμίσεις των εφαρμογών ERP, CRM & WMS με τις τελευταίες εκδόσεις των Vendors για την διασφάλιση της συμμόρφωσης με όλες τις φορολογικές απαιτήσεις. Παράλληλα έγινε εκτίμηση νέων δυνατοτήτων των εκδόσεων αυτών και η δυνατότητα επανασχεδιασμού των διαδικασιών σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές του χώρου.
- ✓ Επανέλεγχος και αναθεώρηση των προσβάσεων στα κρίσιμα συστήματα.
- ✓ Έλεγχος, προμήθεια νέων αδειών καθώς και ανανέωση της αδειοδότησης όλων των προγραμμάτων που χρησιμοποιεί ο Όμιλος.
- ✓ Είναι σε εξέλιξη ο επανασχεδιασμός του κεντρικού καταλόγου (Active Directory) για να διευκολυνθεί η πιο σωστή εφαρμογή και έλεγχος των πολιτικών ασφαλείας καθώς και οι ίδιες πολιτικές ασφαλείας ώστε να καλύπτουν τις νέες ανάγκες
- ✓ Ανανέωση των συμβολαίων συντήρησης και υποστήριξης όλου του κρίσιμου εξοπλισμού και εφαρμογών
- ✓ Ολοκληρώθηκαν τα πρώτα στάδια εξέλιξης του πλάνου Αποκατάστασης Καταστροφών (Disaster Recovery plan). Η ολοκλήρωση αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί πριν το τέλος του 2025 και θα δώσει την ευκαιρία στον Όμιλο να προβεί στο επόμενο βήμα, ήτοι την κατάρτιση και υιοθέτηση νέου πλάνου Διαχείρισης Κινδύνου και Επιχειρηματικής Συνέχειας.

1.4 Αξιολόγηση Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ)

1.4.1 Η Εταιρεία διαθέτει συγκεκριμένη Διαδικασία αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) από αντικειμενικό, ανεξάρτητο, πιστοποιημένο και έμπειρο Αξιολογητή, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 9 και 14 του ν. 4706/2020 καθώς και της με αριθμό 1/891/30.9.2020 Απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

1.4.2 Σύμφωνα με τα ειδικότερον διαλαμβανόμενα στην με αριθμό 1/891/30.09.2020 (ΦΕΚ Β΄ 4556/2020) απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την με αριθμό 2/917/17.06.2021 (ΦΕΚ Β΄ 3040/2021) Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής, η πρώτη αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) υποχρεωτικά ολοκληρώθηκε έως την 31^η Μαρτίου 2023 με ημερομηνία αναφοράς την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και περίοδο αναφοράς από την έναρξη ισχύος του άρθρου 14 του ν. 4706/2020, ήτοι από την 17^η Ιουλίου 2021.

1.4.3 Σε συνέχεια των ανωτέρω και σε πλήρη συμμόρφωση με τις ως άνω διατάξεις καθώς και τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο αυτής, κατόπιν σχετικής εισηγήσεως – προτάσεως της Επιτροπής Ελέγχου, ανέθεσε στην Ελεγκτική Εταιρεία με την επωνυμία «TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» (ΑΜ ΣΟΕΛ 166), η οποία εδρεύει στην Αθήνα, επί της οδού Μιχαλακοπούλου αριθ. 91, την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου («ΣΕΕ») της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022, σύμφωνα με τις διατάξεις της περ. ι΄ της παρ. 3 και της παρ. 4 του άρθρου 14 του ν. 4706/2020 και την Απόφαση 1/891/30.09.2020 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει.

1.4.4 Η αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ), πραγματοποιήθηκε από τον κ. Εμμανουήλ Πετράκη, Ορκωτή Ελεγκτή-Λογιστή (ΑΜ ΣΟΕΛ 18731), Μέλος της ως άνω Ελεγκτικής Εταιρείας, και διεξήχθη στο διάστημα μεταξύ 01-12-2022 έως 17-03-2023, σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμα που είχε συμφωνηθεί με την Εταιρεία.

Σκοπός της διαδικασίας αξιολόγησης υπήρξε ο εντοπισμός τυχόν ουσιωδών αδυναμιών του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ), ήτοι μιας ανεπάρκειας ή ενός συνδυασμού ανεπαρκειών των δικλίδων του

ΣΕΕ, η οποία αφορά στη σχεδιαστική τους επάρκεια ή στην αποτελεσματικότητά τους, ώστε να υπάρξει εύλογη πιθανότητα να μην αποτραπεί ή να μην εντοπιστεί εγκαίρως ένας σημαντικός κίνδυνος που έχει αναγνωριστεί από τη Διοίκηση της Εταιρείας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου και σχετίζεται με τη λειτουργία αυτής.

1.4.5 Μετά την ολοκλήρωση της εργασίας του, ο ως άνω Αξιολογητής χορήγησε την με ημερομηνία 31.03.2023 Έκθεση Αποτελεσμάτων Αξιολόγησης, το συμπέρασμα της οποίας συνίσταται στο ότι **«με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας, καθώς και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, σχετικά με την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ της Εταιρείας και της σημαντικής θυγατρικής της, με ημερομηνία αναφοράς την 31^η Δεκεμβρίου 2022, δεν έχει υποπέσει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μπορούσε να θεωρηθεί ως ουσιώδης αδυναμία του ΣΕΕ της Εταιρείας και της σημαντικής θυγατρικής της, σύμφωνα με το Κανονιστικό Πλαίσιο».**

1.4.6 Ωστόσο αναφορικά με τις επουσιώδεις ελλείψεις ο οποίες διαπιστώθηκαν κατά τη διάρκεια του ως άνω ελέγχου η Εταιρεία με γνώμονα την πληρέστερη δυνατή συμμόρφωση με τις αρχές της χρήστης Εταιρικής Διακυβέρνησης και την αποτελεσματικότερη λειτουργία του ΣΕΕ πραγματοποίησε τις ακόλουθες ενέργειες:

- Η θυγατρική της Εταιρείας με την επωνυμία «Voyatzoglou Romania SRL», προέβη στην θέσπιση Κανονισμού Λειτουργίας της σε απόλυτη συνάρτηση και συμβατότητα με τις προβλέψεις του Κανονισμού Λειτουργίας που έχει θεσπίσει και εφαρμόζει η Εταιρεία, με σκοπό την ύπαρξη της απαραίτητης ομοιομορφίας και ομοιογένειας μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου.

- Η διαχείριση κινδύνων αναφορικά με τη ρευστότητα, αβεβαιότητα και αστάθεια του ευρύτερου χρηματοοικονομικού περιβάλλοντος διεκπεραιώνονται κατά πάγια πρακτική από την κεντρική οικονομική υπηρεσία του Ομίλου, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους, οριοθετημένους και διακριτούς κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο σε συνέχεια και των σχετικών εισηγήσεων της Επιτροπής Ελέγχου, παρακολουθεί διαρκώς και παρέχει τις αναγκαίες οδηγίες, κατευθύνσεις, προτάσεις και συστάσεις για τους ανωτέρω αναφερόμενους κινδύνους. Σε κάθε περίπτωση το Διοικητικό Συμβούλιο υπέβαλλε την σύσταση για την ενίσχυση των διενεργούμενων εκ μέρους του Υπευθύνου Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Officer) ελέγχων, με σκοπό την εξασφάλιση της αποτελεσματικής αναγνώρισης των δυνητικών κινδύνων αναφορικά με τους συγκεκριμένους ως άνω κινδύνους καθόλη την διάρκεια εκάστης χρήσεως. Στην Ετήσια, καθώς και στην Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση εκάστης χρήσεως υφίσταται ειδική αναφορά σχετικά με την αξιολόγηση των εν λόγω κινδύνων.

- Το Διοικητικό Συμβούλιο προέβη δυνάμει της από 11.12.2023 αποφάσεως του στην κατάρτιση και έγκριση Πολιτικής και Διαδικασίας Διαχείρισης Αναφορών και Καταγγελιών (Whistleblowing Policy) καθώς και στον ορισμό Υπευθύνου Παραλαβής και Παρακολούθησης Αναφορών της Εταιρείας, σε απόλυτη και αναγκαία συνάρτηση με τα υπό του ν. ν.4990/2022 (ΦΕΚ Α' 210/11.11.2022) και της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 1937/2019 για την Προστασία των Μαρτύρων Δημοσίου Συμφέροντος.

- Με σκοπό την ενίσχυση των ελεγκτικών μηχανισμών, όπως περιγράφεται και ανωτέρω στην ενότητα 1.3 για την ασφάλεια των πληροφοριακών συστημάτων κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2024:

1. Άρχισε ο παροπλισμός και η αντικατάσταση των υπολογιστικών συστημάτων που δεν επιδέχονται αναβάθμιση του λειτουργικού συστήματος από Windows 7 σε Windows 11.

2. Ξεκίνησε η μετάβαση σε Microsoft 365 με ολοκληρωμένες λύσεις συνεργασίας, διαθεσιμότητας, ασφάλειας πληροφοριών, προστασία από απειλές στον κυβερνοχώρο, προηγμένη διαχείριση προσβάσεων.
3. Έλαβαν χώρα αναβαθμίσεις των εφαρμογών ERP, CRM & WMS με τις τελευταίες εκδόσεις των Vendors για την διασφάλιση της συμμόρφωσης με όλες τις φορολογικές απαιτήσεις.
4. Επανελέγχθηκε και αναθεωρήθηκε η πρόσβαση στα κρίσιμα συστήματα της Εταιρείας.
5. Έλαβε χώρα έλεγχος, εξ ορθολογισμός, προμήθεια νέων αδειών καθώς και ανανέωση της αδειοδότησης όλων των προγραμμάτων που χρησιμοποιεί ο Όμιλος.
6. Άρχισε ο επανασχεδιασμός του κεντρικού καταλόγου (Active Directory) για να διευκολυνθεί η πιο σωστή εφαρμογή και έλεγχος των πολιτικών ασφαλείας καθώς και οι ίδιες πολιτικές ασφαλείας ώστε να καλύπτουν τις νέες ανάγκες.
7. Ανανεώθηκε στο σύνολο των συμβολαίων συντήρησης και υποστήριξης όλου του κρίσιμου εξοπλισμού και των εφαρμογών.
8. Ολοκληρώθηκαν τα πρώτα στάδια εξέλιξης του πλάνου Αποκατάστασης Καταστροφών (Disaster Recovery plan).

1.4.7 Το ως άνω συμπέρασμα αποτελεί μία ακόμη επιβεβαίωση ότι η Εταιρεία βρίσκεται σε διαρκή συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό εν γένει πλαίσιο που διέπει το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) και υιοθετεί τις βέλτιστες πρακτικές και διαδικασίες, με σκοπό τη σύννομη και εύρυθμη λειτουργία του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) αυτής.

ΜΕΡΟΣ Ε΄ - ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

1.1 Η Εταιρεία σε συμμόρφωση με το άρθρο 13 του ν.4706/2020 έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει από την έναρξη ισχύος και εφαρμογής του εν λόγω νόμου Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΔ) σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 1 έως 24 του εν λόγω νόμου, λαμβάνοντας υπόψιν όπως το μέγεθος, τη φύση, το εύρος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων όπως.

1.2 Το Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης αναλυτικότερα αποτελείται από:

α) Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου το οποίο περικλείει και συμπεριλαμβάνει το σύστημα διαχείρισης κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης, όπως αυτά αναλύονται ανωτέρω,

β) Διαδικασίες για την πρόληψη, τον εντοπισμό και την καταστολή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων (conflict of interest) , σύμφωνα με τα αναλυτικώς οριζόμενα στην ενότητα 1.4.2 του Μέρους Α όπως παρούσας,

γ) Μηχανισμούς επικοινωνίας με όπως μετόχους, ώστε να διευκολύνονται η άσκηση των δικαιωμάτων όπως και ο ενεργός διάλογος με όπως (Shareholder engagement) και τέλος,

δ) Πολιτική αποδοχών, η οποία συνεισφέρει στην επιχειρηματική στρατηγική, στα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και στη βιωσιμότητα όπως Εταιρείας.

1.3 Σύμφωνα δε με το άρθρο 4 του ν.4706/2020 ως ισχύει σήμερα , το Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης αξιολογείται περιοδικά ανά τρία (3) τουλάχιστον οικονομικά έτη ως όπως την εφαρμογή, την αποτελεσματικότητα του ώστε να πραγματοποιούνται οι δέουσες ενέργειες για την αντιμετώπιση των ελλείψεων που διαπιστώνονται.

1.4 Η Εταιρεία με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου όπως, σε πλήρη αποτελεσματική και προσήκουσα συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, ανέθεσε στην «Εταιρεία Δικηγόρων Δ.Ι. Πάσχος και Συνεργάτες» το έργο «Παροχή Υπηρεσιών αξιολόγησης Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης», με σκοπό την αξιολόγηση όπως επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης («ΣΕΔ») της Εταιρείας, με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2023, σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο (άρθρο 4 ν.4706/2020).

1.5 Η εν λόγω αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου ολοκληρώθηκε με επιτυχία τον Απρίλιο του 2024, ενώ αντικείμενο της αποτελέσαν:

α) Η επάρκεια και αποτελεσματικότητα του ΣΕΔ συμπεριλαμβανομένων των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης,

β) Η επάρκεια και αποτελεσματικότητα των διαδικασιών για την πρόληψη, τον εντοπισμό και την καταστολή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων,

γ) Η επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των μηχανισμών επικοινωνίας με τους μετόχους, ώστε να καθίσταται ευχερέστερη η άσκηση των δικαιωμάτων όπως και ο ενεργός – εποικοδομητικός διάλογος,

δ) Η πολιτική αποδοχών ώστε να διαπιστωθεί εάν πράγματι εξυπηρετεί την επιχειρηματική στρατηγική, τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας και τη βιωσιμότητα της,

ε) Η επάρκεια του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 14 του ν.4706/2020,

στ) Τυχόν αποκλίσεις από τη χρήση αντληθέντων κεφαλαίων σύμφωνα με το άρθρο 22 του ν.4706/2020 (εφόσον βέβαια υφίσταται τέτοια περίπτωση),

ζ) Η διάθεση τυχόν περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 23 του ν.4706/2020 και τέλος

η) Ο βαθμός συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ) του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει η Εταιρεία.

1.6 Τα συμπεράσματα εκ της ως άνω αξιολόγησης διατυπωμένα ευσύνοπτα ανά θεματική ενότητα έχουν ως ακολούθως :

1.Ως προς το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου τα όποια ευρήματα (με βάση και τα αναφερόμενα στο Μέρος Δ όπως παρούσας ΔΕΔ) αξιολογούνται ως εξαιρετικά χαμηλής σπουδαιότητας και σημαντικότητας, τα οποία δεν δύνανται να παρακωλύσουν την λειτουργία αυτού. Επιπλέον με βάση την έμπρακτη βούληση της Εταιρείας για την άρση ακόμα και αυτών των ευρημάτων ουδέν έτερο περιστατικό διαπιστώθηκε το οποίο θα μπορούσε να αποτελέσει σημαντικής σπουδαιότητας αδυναμία του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

2.Ως προς τις διαδικασίες για την πρόληψη, τον εντοπισμό και την καταστολή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων διαπιστώθηκε η επάρκεια και η αποτελεσματικότητα της Πολιτικής και Διαδικασίας Πρόληψης & αντιμετώπισης καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων (conflict of interests) και η οποία ενσωματώνεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας (ως έχει εγκριθεί και ισχύει από την 29.09.2021).

3.Ως προς την επικοινωνία , άσκηση δικαιωμάτων και ενεργού διαλόγου με τους μετόχους (Shareholder engagement) διαπιστώθηκε πως εκ της δράσης του Τμήματος Εξυπηρέτησης Μετόχων και του Τμήματος Εταιρικών Ανακοινώσεων, έχει δημιουργηθεί ένας ασφαλής διάυλος επικοινωνίας με τους μετόχους που

εξασφαλίζει την ευχερέστερη άσκηση των δικαιωμάτων τους και την προώθηση του ενεργού διαλόγου με αυτούς.

4.Ως προς την Πολιτική αποδοχών την οποία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει η Εταιρεία διαπιστώθηκε η ικανότητα της στο μέγιστο δυνατό βαθμό την ορθότητα, την καταλληλότητα, το εύλογο, το δίκαιο και το αναλογικό των καταβαλλόμενων αμοιβών και λοιπών παροχών καθώς και την ευθυγράμμιση αυτών με την κερδοφορία, την επάρκεια των κεφαλαίων, την ανταγωνιστικότητα και τη διατηρήσιμη ανάπτυξη της Εταιρείας με πρωτεύοντα γνώμονα τη μεγιστοποίηση της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας και την βέλτιστη προάσπιση και επέκταση του εταιρικού συμφέροντος.

5.Ως προς τις αποκλίσεις από την χρήση αντληθέντων κεφαλαίων διαπιστώθηκε πως δεν έχει λάβει ουδεμία περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 22 του ν.4706/2020 και συνακόλουθα δεν υφίσταται αντικείμενο προς αξιολόγηση.

6.Ως προς την διάθεση περιουσιακών στοιχείων όπως Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 23 του ν.4706/2020 διαπιστώθηκε πως ουδεμία συναλλαγή εμπίπτουσα στο ανωτέρω ρυθμιστικό πεδίο έχει λάβει χώρα και συνακόλουθα δεν υφίσταται αντικείμενο προς αξιολόγηση.

7.Και τέλος ως προς τη συμμόρφωση όπως Εταιρείας με τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ) του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης διαπιστώθηκε πως οι αποκλίσεις από αυτόν όπως αυτές αποτυπώνονται στην παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης συνοδεύονται από πλήρη, ειδική και αιτιολογημένη επεξήγηση, επιβεβαιώνοντας την συμμόρφωση της Εταιρείας με την θεμελιώδη αρχή του ΕΚΕΔ « comply or explain»

Το αποτέλεσμα της αξιολόγησης πιστοποιεί ότι η Εταιρεία συμμορφούται με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει το Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης και υιοθετεί βέλτιστες πρακτικές με σκοπό τη σύννομη, αποτελεσματική και εύρυθμη λειτουργία του ΣΕΔ και με στόχο την διαρκή βελτίωση αυτού.

ΜΕΡΟΣ ΣΤ΄ - ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

1.1 Εισαγωγικά

Το άρθρο 10 παρ. 1 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Απριλίου 2004, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς, προβλέπει τα ακόλουθα σχετικά με τις εταιρείες, το σύνολο των τίτλων των οποίων είναι εισηγμένο για διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη, κατά την ορολογία του ν. 4548/2018, αγορά:

«1. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι οι εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 δημοσιεύουν αναλυτικές πληροφορίες ως προς τα εξής:

(α) διάρθρωση του κεφαλαίου τους, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγοριών μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν,

(β) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων, όπως τους περιορισμούς στην κατοχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από την εταιρεία ή από άλλους κατόχους τίτλων, με την επιφύλαξη του άρθρου 46 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

(γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθρου 85 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

(δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων,

(ε) τον μηχανισμό ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους,

(στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,

(ζ) τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην εταιρεία και δύνανται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων ή/και στα δικαιώματα ψήφου, κατά την έννοια της οδηγίας 2001/34/EK,

(η) τους κανόνες όσον αφορά τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του συμβουλίου καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταστατικού,

(θ) τις εξουσίες των μελών του συμβουλίου, ιδίως όσον αφορά τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών,

(ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει η εταιρεία και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας προσφοράς εξαγοράς και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η κοινολόγησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην εταιρεία. Η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η εταιρεία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων,

(ια) κάθε συμφωνία που έχει συνάψει η εταιρεία με τα μέλη του συμβουλίου της ή του προσωπικού της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή εάν τερματισθεί η απασχόλησή τους εξαιτίας της δημόσιας προσφοράς εξαγοράς».

1.2 Αναφορικά με τα σημεία α' και β' της παρ. 1 του άρθρου 10, σχετικά στοιχεία έχουν παρασχεθεί στο κεφάλαιο «Επεξηγηματική Έκθεση». Η Εταιρεία δεν έχει άλλου είδους μετοχές, ει μη μόνο άυλες, κοινές, ονομαστικές μετοχές, εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά.

1.3 Σχετικά με τα σημεία γ', δ', στ', η' και θ' της παρ. 1 του άρθρου 10, η Εταιρεία δηλώνει τα ακόλουθα:

• ως προς το σημείο γ': οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

(α) «VOYATZOGLOU ROMANIA SRL» (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

(β) «ORGANIZER STORES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΚΑΙΔΙΑΚΟΣΜΗΣΗΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΧΩΡΩΝ» (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

(γ) «BETA CONTRACT ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ» (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 99% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

(δ) «BETA WOOD ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου.

Περαιτέρω οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθες:



- Βογιατζόγλου Νικόλαος: 3.225.750 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 51,00%)
- Βογιατζόγλου Άννα: 1.009.335 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 15,96%)
- Βογιατζόγλου Νίνα: 1.009.335 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 15,96%)

• **ως προς το σημείο δ΄:** δεν υφίστανται οιοδήποτε είδους τίτλοι (συμπεριλαμβανομένων των μετοχών), οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

• **ως προς το σημείο στ΄:** δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου (όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων). Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά τη Γενική Συνέλευση, εκτενής αναφορά πραγματοποιείται στο Μέρος Γ΄ της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.

• **ως προς το σημείο η΄:** αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο ν. 4548/2018, όπως ισχύει σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στο Μέρος Α΄ (Ενότητα II) της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.

• **ως προς το σημείο θ΄:** δεν υφίστανται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

Τα σημεία ε΄, ζ΄, ι΄ και ια΄ δεν τυγχάνουν εφαρμογής.

ΜΕΡΟΣ Ζ΄ - ΕΙΔΙΚΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ

1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο προέβη κατά τη διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής χρήσεως 2024 (01.01.2024-31.12.2024) σε ετήσια επανεξέταση της εταιρικής στρατηγικής, των κυριότερων επιχειρηματικών κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, στον κλάδο εντός του οποίου αναπτύσσει τη δραστηριότητά της, καθώς και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου που εφαρμόζει η Εταιρεία και διεπίστωσε τα ακόλουθα:

- ✓ η εταιρική στρατηγική υλοποιείται προσηκόντως και σύμφωνα με τον προγραμματισμό των αρμοδίων Διευθύνσεων, προκειμένου η Εταιρεία να συνεχίσει να διακρίνεται για την προώθηση καινοτόμων προϊόντων και υπηρεσιών, τη διατήρηση ανταγωνιστικών τιμών, την ταχύτητα στις συναλλαγές, την θεμελίωση μακροχρόνιων σχέσεων εμπιστοσύνης και τη δημιουργία αισθήματος οικειότητας στον πελάτη, εξελίσσοντας έτι περαιτέρω το πρωτοποριακό επιχειρηματικό μοντέλο αυτής,
- ✓ οι κύριοι τομείς επιχειρηματικού και χρηματοοικονομικού κινδύνου της Εταιρείας καθώς και τα ζητήματα που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αυτής, σύμφωνα με το μέγεθος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της περιλαμβάνονται και έχουν τύχει αναλυτικής αναφοράς και αντιμετώπισης στην οικεία Ενότητα της Εκθέσεως Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και τέλος
- ✓ ο εσωτερικός έλεγχος διεξάγεται σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό εν γένει πλαίσιο και τις αρχές του Κώδικα Δεοντολογίας Εσωτερικού Ελέγχου (Code of Ethics), και καλύπτει τις κυριότερες δραστηριότητες της επιχείρησης, προκειμένου να διαπιστωθεί η επάρκεια των συστημάτων διοίκησης και οργάνωσης της ελεγχόμενης οντότητας, να διαγνωσθούν τυχόν ατασθαλίες, λάθη, αδυναμίες και ενδεχόμενα απάτης που δύνανται να έχουν ως αποτέλεσμα την κακή διαχείριση ή/και την απώλεια περιουσιακών στοιχείων και να επαληθευτεί η αξιοπιστία της μέτρησης και παρουσίασης των χρηματοοικονομικών μεγεθών που συνιστούν την εικόνα της οικονομικής μονάδας.

1.2 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δηλώνει και επιβεβαιώνει με την παρούσα ότι η Ελεγκτική Εταιρεία, η οποία είναι επιφορτισμένη με τη διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου των ετησίων και εξαμηνιαίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων), καθώς και την έκδοση του ετήσιου φορολογικού πιστοποιητικού και της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης, δεν παρέχει οιασδήποτε άλλης φύσεως μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου ουδεμία επίπτωση, άμεση ή έμμεση, υφίσταται στην αντικειμενικότητα, ακεραιότητα, αξιοπιστία και αποτελεσματικότητα του υποχρεωτικού ελέγχου.

ΜΕΡΟΣ Η΄ - ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΒΙΩΣΙΜΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

1.1. Εισαγωγικά

Η Εταιρεία, αναγνωρίζοντας την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής της επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης, στοχεύει διαρκώς σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία και συμβατότητα πάντοτε με το φυσικό περιβάλλον και ασκεί τις δραστηριότητές της με τρόπο που εξασφαλίζει την κατά το δυνατόν μεγαλύτερη προστασία και τον σεβασμό του περιβάλλοντος, του συνόλου των εργαζομένων, της τοπικής κοινωνίας και του κοινού.

Ο σεβασμός και η προστασία του περιβάλλοντος αποτελεί προτεραιότητα ίσης αξίας και σημασίας με την ασφάλεια του προσωπικού, την ποιότητα των εμπορευόμενων προϊόντων και παρεχόμενων υπηρεσιών, τις οικονομικές επιδόσεις και την ικανοποίηση των πελατών της Εταιρείας.

1.2 Αρχές για τη συνεχή βελτίωση των περιβαλλοντικών επιδόσεων της Εταιρείας

Οι βασικοί άξονες της δράσης της Εταιρείας για την διασφάλιση της προστασίας του περιβάλλοντος στηρίζονται στις ακόλουθες αρχές:

- τήρηση των επιβαλλομένων από το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο απαιτήσεων, καθώς και των συμφωνιών και των δεσμεύσεων, τις οποίες εκούσια έχει αναλάβει η Εταιρεία,
- εκτίμηση των επιπτώσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στο περιβάλλον, καταγραφή των κινδύνων και εκτίμηση του κινδύνου πρόκλησης τυχόν σοβαρών ατυχημάτων από τις υφιστάμενες και τις μελλοντικές δραστηριότητες της Εταιρείας,
- παρακίνηση των συνεργατών της Εταιρείας (εργολάβων, προμηθευτών, πελατών) για σεβασμό της πολιτικής προστασίας του περιβάλλοντος,
- εξοικονόμηση ενέργειας και φυσικών πόρων, με αξιοποίηση σύγχρονων τεχνολογιών, όπως:
 - περιορισμός της χρήσης κλιματισμού σε χώρους που δεν χρησιμοποιούνται, ρύθμιση του θερμοστάτη στους 26°C το καλοκαίρι και στους 20°C το χειμώνα, θερμοκρασίες που αποτελούν τις αποδεκτές τιμές της θερμικής άνεσης, σύμφωνα με διεθνή πρότυπα,
 - αντικατάσταση φωτιστικών σωμάτων με φωτιστικά σώματα LED που έχουν έως και κατά 75% μικρότερη κατανάλωση ρεύματος σε σχέση με τις κλασσικές λάμπες πυρακτώσεως και άριστη φωτεινότητα, ακόμα και σε απαιτήσεις αρκετά μεγάλων επιπέδων φωτεινότητας,
 - εκμετάλλευση σε όσο το δυνατόν μεγαλύτερο βαθμό του φυσικού φωτισμού,
 - χρήση ροοστατών στα φωτιστικά έτσι, ώστε να ρυθμίζεται το επίπεδο φωτεινότητας του χώρου και να αποφεύγεται η σπατάλη σε περιπτώσεις αυξημένου εξωτερικού φωτισμού ή όταν είναι επιθυμητό χαμηλότερο επίπεδο φωτισμού.
 - ύπαρξη ολοκληρωμένων συστημάτων εξοικονόμησης ενέργειας φωτισμού, με χρήση αισθητήρων παρουσίας στο χώρο, χρονοδιακοπών και αυτομάτου συστήματος ρύθμισης φωτεινότητας με αισθητήρες μέτρησης φωτός (εσωτερικά και εξωτερικά του κτιρίου).



- Λειτουργία Φωτοβολταϊκού Σταθμού μέγιστης ισχύος παραγωγής 106,92 KW και μέγιστης ισχύος παραγωγής μετά από έγχυση 78,52 KW στην οροφή του κτιρίου έδρας της Εταιρείας, με αποκλειστική γραμμή διασύνδεσης με την ηλεκτρική εγκατάσταση κατανάλωσης (Net metering), με σκοπό την παραγωγή της ιδιόχρησης ενέργειας από ηλιακή ενέργεια.
- Τοποθέτηση θερμομόνωσης σε όλη την επιφάνεια της ταράτσας του κτιρίου της έδρας της Εταιρείας.
- Μίσθωση σε πιλοτικό επίπεδο εταιρικών αυτοκινήτων με παραγωγή ρύπων κάτω των 50 CO,
- Βρίσκονται στο τελικό στάδιο οι εργασίες μικρής κλίμακας με σκοπό την αντικατάσταση των υαλοπετασμάτων πρόσοψης του κτιρίου της μητρικής Εταιρείας με διπλά ενεργειακά τζάμια και σκίαστρα , τα οποία επιτυγχάνουν καλύτερη θερμομόνωση αυτού.
- αποτελεσματική διαχείριση των παραγομένων στερεών αποβλήτων (πχ. εφαρμογή προγραμμάτων ανακύκλωσης, παράδοση του εξοπλισμού, όταν καταστεί απαξιωμένος, σε πιστοποιημένους φορείς για την περαιτέρω διαχείριση αυτού κλπ.),
- συμμόρφωση με νομοθετικές απαιτήσεις και επιταγές που αφορούν σε περιβαλλοντικά ζητήματα (πχ. αποφυγή χρήσης επικίνδυνων ουσιών ή/και επιβλαβών υλικών, σύνταξη και ανάρτηση στην ειδική προς τούτο πλατφόρμα Έκθεσης Ανθρακικού Αποτυπώματος),
- εφαρμογή της δια βίου εκπαίδευσης και ενημέρωσης του προσωπικού σε θέματα περιβάλλοντος, εκπαίδευση, ευαισθητοποίηση και ενημέρωση του προσωπικού για θέματα προστασίας του περιβάλλοντος κατά τρόπο προσαρμοσμένο στα καθήκοντα και τις αρμοδιότητες εκάστου εργαζομένου,
- εδραίωση της έννοιας της οικολογικής ευαισθησίας σε όλη την πυραμίδα των εργαζομένων την Εταιρεία.

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

Μεταμόρφωση, 29 Απριλίου 2025

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Νικόλαος Δ. Βογιατζόγλου

Δημήτριος Ηλ. Σκαλαίος

**Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
και Δ/νων Σύμβουλος**

Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας «ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση ελέγχου επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2024, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων, που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό 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 εκφέραμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικότερο θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας
Ανακτησιμότητα εμπορικών απαιτήσεων	
Την 31 Δεκεμβρίου 2024, οι εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας ανέρχονται σε € 14.467 χιλ. (€ 13.283 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2023) και € 12.161 χιλ. (€ 11.462 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2023), ενώ η σχετική συσσωρευμένη απομείωση ανέρχεται σε € 351 χιλ. (€ 290 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2023) για τον Όμιλο και € 252 χιλ. (€ 215 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2023) για την Εταιρεία. Η διοίκηση αξιολογεί στη λήξη κάθε περιόδου αναφοράς την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων του Ομίλου και της Εταιρείας, προκειμένου αυτές να απεικονίζονται στο ανακτήσιμο ποσό τους, αναγνωρίζοντας τις απαιτούμενες προβλέψεις ζημιάς απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές. Η αξιολόγηση της απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων απαιτεί σημαντικό βαθμό κρίσης και εκτιμήσεων και σε συνδυασμό με τη σημαντικότητα του κονδυλίου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αξιολογήσαμε την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων ως ένα εκ των σημαντικότερων θεμάτων ελέγχου.	Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε μεταξύ άλλων τις κάτωθι διαδικασίες: • Την αξιολόγηση των εκτιμήσεων και της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε από την διοίκηση για τον προσδιορισμό της ανακτησιμότητας των εμπορικών απαιτήσεων. • Την εξέταση των απαντητικών επιστολών των νομικών συμβούλων, για τον εντοπισμό τυχόν θεμάτων που υποδεικνύουν υπόλοιπα από εμπορικές απαιτήσεις που δεν είναι ανακτήσιμα στο μέλλον. • Την εξέταση της ενηλικίωσης των υπολοίπων των εμπορικών απαιτήσεων στο τέλος της χρήσης και την αξιολόγηση του ύψους της απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων.

Οι γνωστοποιήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας σχετικά με τις απαιτήσεις από πελάτες, τη λογιστική πολιτική, τις παραδοχές και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν κατά την αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των εμπορικών απαιτήσεων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 12,14 και Δ των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

- Την αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των εμπορικών απαιτήσεων σε δειγματοληπτική βάση, συμπεριλαμβανομένης της επανεξέτασης των μεταγενέστερων εισπράξεων.
- Αξιολόγηση της εφαρμογής της μεθοδολογίας σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΔΠΧΑ 9, καθώς και της ακρίβειας και πληρότητας των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση στο μοντέλο υπολογισμού.
- Αξιολόγηση της επάρκειας των σχετικών γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στις συνημμένες σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις απαιτήσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αποτίμηση αποθεμάτων

Την 31 Δεκεμβρίου 2024, το ύψος των αποθεμάτων του Ομίλου και της Εταιρείας ανέρχονται σε € 10.470 χιλ. (€ 8.835 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2023) και € 8.981 χιλ. (€ 7.129 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2023) αντίστοιχα, ενώ η σχετική συσσωρευμένη απομείωση ανέρχεται σε € 1.383 χιλ. (€ 1.513 την 31 Δεκεμβρίου 2023) για τον Όμιλο και € 1.246 χιλ. (€ 1.365 την 31 Δεκεμβρίου 2023) για την Εταιρεία.

Όπως αναφέρεται και στη σημείωση 11 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Ως εκ τούτου η Διοίκηση της εταιρείας διενεργεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό των κατάλληλων απομειώσεων βασιζόμενη σε λεπτομερείς αναλύσεις της διοίκησης για τις οποίες λαμβάνονται υπόψη η κίνηση των αποθεμάτων στη διάρκεια της χρήσης, η διάρκεια ζωής τους, η δυνατότητα επαναχρησιμοποίησης ή ρευστοποίησης των βραδώς κινούμενων αποθεμάτων κ.α.

Θεωρούμε ότι η αξιολόγηση της αποτίμησης των αποθεμάτων του Ομίλου και της Εταιρείας είναι ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου αφενός λόγω της σημαντικότητας του κονδυλίου και αφετέρου λόγω των σημαντικών εκτιμήσεων και κρίσεων της διοίκησης για τον προσδιορισμό της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους.

Οι γνωστοποιήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας σχετικά με τη λογιστική πολιτική, τις παραδοχές και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον έλεγχο της αποτίμησης των αποθεμάτων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 11 και Δ των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε μεταξύ άλλων τις κάτωθι διαδικασίες:

- Την κατανόηση και καταγραφή των διαδικασιών που εφαρμόζει η Διοίκηση για τον εντοπισμό βραδώς κινούμενων/απαξιωμένων αποθεμάτων και τον προσδιορισμό της ρευστοποιήσιμης αξίας τους.
- Την αξιολόγηση των παραδοχών και της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε από την διοίκηση για την αποτίμηση των αποθεμάτων.
- Την εξέταση της πληρότητας της αποτίμησης με την σύγκριση μεταξύ της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας και του κόστους κτήσης των αποθεμάτων.
- Την εξέταση του ισοζυγίου αποθήκης για τον εντοπισμό ακίνητων και βραδώς κινούμενων αποθεμάτων.
- Τη συμμετοχή σε μέρος της διαδικασίας των φυσικών απογραφών για τον εντοπισμό αποθεμάτων με ενδείξεις απαξίωσης.
- Αξιολόγηση της επάρκειας των σχετικών γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στις συνημμένες σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις απαιτήσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε σχέση με το θέμα αυτό.

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 χρηματοοικονομικών 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 φείλεται 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 (άρθ. 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 χρηματοοικονομικών 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 τη 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 τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών 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.

- Σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο του Ομίλου με σκοπό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών μονάδων εντός του Ομίλου ως βάση για τη διαμόρφωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την επισκόπηση της διενεργούμενης ελεγκτικής εργασίας για σκοπούς ελέγχου του Ομίλου. 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 απαιτήσεων της παραγράφου 1, περιπτώσεις αα', αβ' και β', του άρθρου 154Γ του Ν.4548/2018, 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 του Ν.4548/2018 εξαιρουμένης της απαίτησης υποβολής έκθεσης βιωσιμότητας της παραγράφου 5^Α του άρθρου 150 του ίδιου νόμου, και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2024.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ 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 (Ε.Ε.) 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 (Ε.Ε.) 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 01/09/2020 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 4 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

5. Κανονισμός Λειτουργίας

Η Εταιρεία διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας σύμφωνα με το περιεχόμενο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020

6. Έκθεση Διασφάλισης επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς

Υποκείμενο Θέμα

Αναλάβαμε την ανάθεση εύλογης διασφάλισης με σκοπό να εξετάσουμε τα ψηφιακά αρχεία της εταιρείας ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής Εταιρεία ή/και Όμιλος), τα οποία καταρτίστηκαν σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF), και τα οποία περιλαμβάνουν τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, σε μορφή XHTML, καθώς και το προβλεπόμενο αρχείο XBRL («213800TDV8XOTDHCPV33-2024-12-31-el.xhtml») με την κατάλληλη σήμανση, επί των προαναφερόμενων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των λοιπών επεξηγηματικών πληροφοριών (Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων), (εφεξής «Υποκείμενο θέμα»), προκειμένου να διαπιστώσουμε ότι καταρτίστηκε σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται στην ενότητα Εφαρμοστέα Κριτήρια.

Εφαρμοστέα κριτήρια

Τα Εφαρμοστέα κριτήρια για το Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF) ορίζονται από τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Ε.Ε) 2019/815, όπως τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό (Ε.Ε.) 2020/1989 (εφεξής Κανονισμός ESEF) και την 2020/C 379/01 Ερμηνευτική Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 10^{ης} Νοεμβρίου 2020, όπως προβλέπεται από το Ν. 3556/2007 και τις σχετικές ανακοινώσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Συνοπτικά τα κριτήρια αυτά προβλέπουν, μεταξύ άλλων, ότι:

- Όλες οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις θα πρέπει να συντάσσονται σε μορφότυπο XHTML.
- Όσον αφορά τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, η χρηματοοικονομική πληροφόρηση, που περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών, καθώς επίσης και η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που περιλαμβάνεται στις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες, θα πρέπει να επισημαίνεται με επικέτες XBRL (XBRL 'tags' και 'block tag'), σύμφωνα με την Ταξινόμια του ESEF (ESEF Taxonomy), όπως ισχύει. Οι τεχνικές προδιαγραφές για τον ESEF, συμπεριλαμβανομένης και της σχετικής ταξινόμιας, παρατίθενται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα (Regulatory Technical Standards) του ESEF.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και υποβολή των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, σύμφωνα με τα Εφαρμοστέα Κριτήρια, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των ψηφιακών αρχείων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι η έκδοση της παρούσας Έκθεσης αναφορικά με την αξιολόγηση του Υποκείμενου Θέματος, με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας, η οποία περιγράφεται παρακάτω στην ενότητα «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας».

Η εργασία μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης 3000 (Αναθεωρημένο) "Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης" (εφεξής "ΔΠΑΔ 3000").

Το ΔΠΑΔ 3000 απαιτεί να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε την εργασία μας έτσι ώστε να αποκτήσουμε εύλογη η διασφάλιση για την αξιολόγηση του Υποκείμενου Θέματος σύμφωνα με τα Εφαρμοστέα Κριτήρια. Στο πλαίσιο των διενεργούμενων διαδικασιών εκτιμούμε τον κίνδυνο ουσιώδους σφάλματος των πληροφοριών που σχετίζονται με το Υποκείμενο Θέμα.

Θεωρούμε ότι τα στοιχεία που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα και υποστηρίζουν το συμπέρασμα που διατυπώνεται στην παρούσα έκθεση διασφάλισης.

Επαγγελματική δεοντολογία και διαχείριση ποιότητας

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τον Όμιλο, καθ' όλη τη διάρκεια της παρούσας ανάθεσης και έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις του Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), τις απαιτήσεις δεοντολογίας και ανεξαρτησίας του Ν. 4449/2017 καθώς και του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014.

Η ελεγκτική μας εταιρεία εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο για τη Διαχείριση Ποιότητας (ISQM) 1 «Διαχείριση Ποιότητας για εταιρείες που διενεργούν ελέγχους ή επισκοπήσεις οικονομικών καταστάσεων ή λοιπές αναθέσεις διασφάλισης ή συναφών υπηρεσιών» και κατά συνέπεια διατηρεί ένα

ολοκληρωμένο σύστημα διαχείρισης ποιότητας που περιλαμβάνει τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη συμμόρφωση με απαιτήσεις δεοντολογίας, επαγγελματικά πρότυπα και ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Εύρος διενεργηθείσας εργασίας

Η εργασία διασφάλισης που διενεργήσαμε καλύπτει περιοριστικά τα αντικείμενα που περιλαμβάνονται στην υπ' αρ. 214/4/11-02-2022 Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) και στις «Κατευθυντήριες οδηγίες σε σχέση με την εργασία και την έκθεση διασφάλισης των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF) των εκδοτών με κινητές αξίες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ελλάδα», όπως εκδόθηκαν από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών την 14/02/2022, έτσι ώστε να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που καταρτίστηκαν από τη διοίκηση συμμορφώνονται από κάθε ουσιώδη άποψη με τα Εφαρμοστέα Κριτήρια

Εγγενείς περιορισμοί

Η εργασία μας κάλυψε τα αντικείμενα που αναφέρονται στην ενότητα «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας» για την απόκτηση εύλογης διασφάλισης με βάση τις διαδικασίες που περιγράφονται. Στο πλαίσιο αυτό, η εργασία που διενεργήσαμε δεν θα μπορούσε να διασφαλίσει απόλυτα ότι θα αποκαλυφθούν όλα τα θέματα που θα μπορούσαν να θεωρηθούν ως ουσιώδεις αδυναμίες.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, διατυπώνουμε το συμπέρασμα ότι οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, σε μορφή αρχείου XHTML, καθώς και το προβλεπόμενο αρχείο XBRL («213800TDV8XOTDHCPV33-2024-12-31-el.xhtml») με την κατάλληλη σήμανση, επί των προαναφερόμενων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των λιπών επεξηγηματικών πληροφοριών, έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τα οριζόμενα στα Εφαρμοστέα Κριτήρια.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μαρία Δρακοπούλου
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 58711



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 68, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημειώσεις	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
(Ποσά σε 000 Ευρώ)					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	9	8.538	7.344	7.084	5.860
Επενδυτικά Ακίνητα	8	413	377	1.356	1.229
Αυλα Περιουσιακά Στοιχεία	10	176	219	70	101
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	29	1.591	1.723	847	811
Συμμετοχές σε Εταιρείες του Ομίλου	11	-	-	1.708	1.708
Αναβαλλόμενοι φόροι Ενεργητικού	6	571	579	384	397
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	12	139	129	95	79
Σύνολο Μη Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		11.427	10.371	11.545	10.184
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	13	9.087	7.322	7.734	5.764
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	14	16.152	15.070	13.608	12.658
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	2.032	1.379	764	289
Περιουσιακά στοιχεία Ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση	30	2.912	-	2.912	-
Σύνολο Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		30.183	23.771	25.018	18.711
Σύνολο Ενεργητικού		41.610	34.143	36.564	28.894
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	2.851	2.391	3.372	2.989
Κέρδη εις νέον	18	12.722	13.270	9.964	10.343
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων που αναλογούν σε μετόχους της Εταιρείας		19.305	19.393	17.068	17.065
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		1	1	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		19.306	19.394	17.068	17.065

(Ποσά σε 000 Ευρώ)		<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Σημειώσεις	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	22	1.306	998	1.306	998
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	29	955	1.161	424	421
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6	629	525	629	525
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	19	229	191	206	173
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	21	142	194	154	205
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		3.261	3.068	2.718	2.322
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	20	6.858	5.617	5.132	3.917
Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι πληρωτέοι	6	969	1.754	709	1.521
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	22	10.480	3.653	10.480	3.653
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	29	737	656	457	417
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		19.043	11.680	16.778	9.508
Σύνολα Υποχρεώσεων		22.304	14.748	19.496	11.830
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		41.610	34.143	36.564	28.894

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01.01.2024	01.01.2023	01.01.2024	01.01.2023
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις)	3	41.766	37.597	29.278	27.431
Μείον: Κόστος πωληθέντων		(29.662)	(26.281)	(20.414)	(18.901)
Μικτά Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης		12.103	11.316	8.864	8.530
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	3	219	297	248	209
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	4	(2.259)	(1.982)	(1.601)	(1.365)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	4	(8.863)	(7.822)	(6.964)	(6.124)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		1.201	1.809	547	1.251
Καθαρά έσοδα/έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	5	(526)	37	238	603
Κέρδη προ φόρων		675	1.846	785	1.853
Φόρος εισοδήματος	6	(116)	(236)	(61)	(318)
Κέρδη μετά φόρων		560	1.610	723	1.535
Κατανεμόμενα σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής		560	1.610	723	1.535
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-	-	-	-
Κέρδη μετά φόρων		560	1.610	723	1.535
Κέρδη ανά μετοχή (€ ανά μετοχή)	7	0,0885	0,2545	0,1143	0,2427

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Καθαρά Κέρδη Χρήσεως	560	1.610	723	1.535
Λοιπές Συνολικές (Ζημίες)/ Εισοδήματα που μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους				
Ζημίες από Συναλλαγματικές διαφορές	1	(18)	-	-
Λοιπές Συνολικές (Ζημίες)/ Εισοδήματα που δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους				
Αναπροσαρμογή περιουσιακών στοιχείων σε εύλογες αξίες	297	32	226	19
Αναγνωρισμένα Αναλογιστικά Κέρδη/Ζημίες	(29)	-	(29)	1
Συνολικό Εισόδημα μετά από φόρους	269	14	197	20
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	828	1.623	920	1.555
Κατανεμόμενα σε:				
Ιδιοκτήτες μητρικής	828	1.623	920	1.555
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	828	1.623	920	1.555

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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 01.01.2023	3.795	(63)	2.951	9.795	16.477
Καθαρά κέρδη περιόδου 1.1 - 31.12.2023	-	-	-	1.535	1.535
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-	-	39	(19)	20
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα	-	-	39	1.516	1.555
Διανεμηθέντα Μέρισματα	-	-	-	(968)	(968)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσης 31.12.2023	3.795	(63)	2.989	10.343	17.065
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Έναρξης Χρήσης 01.01.2024	3.795	(63)	2.989	10.343	17.065
Καθαρά κέρδη περιόδου 1.1 - 31.12.2024	-	-	-	723	723
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-	-	382	(186)	197
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα	-	-	382	538	920
Διανεμηθέντα Μέρισματα	-	-	-	(917)	(917)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσης 31.12.2024	3.795	(63)	3.372	9.964	17.068

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Αποθ/κά	Αποτ/τα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Ιδιοκτητών Μητρικής	Μη ελέγχ/σες συμ/χές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
ΟΜΙΛΟΣ (Ποσά σε 000 Ευρώ)							
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Έναρξης Χρήσης 01.01.2023	3.795	(63)	2.334	12.625	18.691	1	18.692
Καθαρά κέρδη περιόδου 1.1 - 31.12.2023	-	-	-	1.610	1.610	-	1.610
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-	-	57	(43)	14	-	14
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα	-	-	57	1.566	1.623	-	1.623
Λοιπές Κινήσεις Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης	-	-	-	46	46	-	46
Διανεμηθέντα Μερίσματα	-	-	-	(968)	(968)	-	(968)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσης 31.12.2023	3.795	(63)	2.391	13.270	19.393	1	19.394
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Έναρξης Χρήσης 01.01.2024	3.795	(63)	2.391	13.270	19.393	1	19.394
Καθαρά κέρδη περιόδου 1.1 - 31.12.2024	-	-	-	560	560	-	560
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-	-	460	(191)	269	-	269
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα	-	-	460	369	829	-	828
Διανεμηθέντα Μερίσματα	-	-	-	(917)	(917)	-	(917)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσης 31.12.2024	3.795	(63)	2.851	12.722	19.305	1	19.306

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 31.12.2024	1.1- 31.12.2023	1.1- 31.12.2024	1.1- 31.12.2023
Έμμεση μέθοδος (Ποσά σε 000 Ευρώ)				
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	675	1.846	785	1.853
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.448	1.086	967	718
Απομείωση / Αναπροσαρμογή ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(36)	(387)	(127)	(404)
Προβλέψεις	32	388	(87)	356
Συναλλαγματικές διαφορές	-	(4)	-	-
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(47)	1	(653)	(54)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	516	313	459	225
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(1.732)	718	(1.852)	822
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(1.154)	(2.944)	(903)	(3.093)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	1.154	1.202	1.177	985
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(486)	(330)	(429)	(245)
Καταβεβλημένοι φόροι	(908)	233	(857)	293
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(537)	2.120	(1.521)	1.456
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-	-	-	(407)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(4.329)	(564)	(4.251)	(330)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	89	10	79	10
Τόκοι Εισπραχθέντες	2	1	2	1
Μερίσματα Εισπραχθέντα	-	-	511	53
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(4.238)	(553)	(3.658)	(673)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	15.493	5.108	15.493	5.108
Εξοφλήσεις δανείων	(8.358)	(5.592)	(8.358)	(5.172)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(834)	(320)	(609)	(401)
Μερίσματα Πληρωθέντα	(872)	(920)	(872)	(920)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	5.429	(1.725)	5.654	(1.386)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	653	(158)	475	(603)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.379	1.537	289	892
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-	-	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	2.032	1.379	764	289

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 Ανώνυμος Εταιρεία (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:

- Υλικών Επιπλοποίησης
- Ειδών Ιδιοκατασκευών (Do It Yourself)
- Χρωμάτων και διαλυμάτων, βερνικιών, λούστρων και άλλων χημικών προϊόντων σιλικόνης, μονοτικών και λοιπών υλικών.
- Εργαλείων Χειρός και ηλεκτρικών, κήπου, συστημάτων υδρορροής και εξαρτημάτων αυτών.
- Ειδών και Συσκευών υγιεινής, απολύμανσης και καθαρισμού.
- Ειδών Κατηγοριοποίησης, Σήμανσης, Προβολής & Προώθησης Προϊόντων
- Ειδών μεταφοράς εμπορευμάτων
- Υλικών και ειδών εξοπλισμού αποθηκών
- Υλικών και ειδών εξοπλισμού καταστημάτων
- Συστημάτων ρομποτικής, αυτοματισμού και χωροθετικής εκμετάλλευσης και οργάνωσης αποθηκών.

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 και λειτουργεί βάσει των νόμων της Ελληνικής Δημοκρατίας και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στην οργανωμένη αγορά του Χρηματιστηρίου 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 και απογραφή 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 Μον/πη 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 οργάνωσης 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.

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, χονδρικής ή/και λιανικής οινωδήποτε 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 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 παρούσες 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 29^{ης} Απριλίου 2025.

B. Πλαίσιο κατάρτισης των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι εταιρικές και ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ (ΕΔ ΔΠΧΑ) και ισχύουν από 1 Ιανουαρίου 2024.

Οι εταιρικές και ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τα γήπεδα και κτίρια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Επιπλέον, οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τη λογιστική αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Η χρήση αυτής της λογιστικής βάσης λαμβάνει υπόψη την τρέχουσα και την προβλεπόμενη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

Οι ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση των οικονομικών πληροφοριών της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023.

Η σύνταξη χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα 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 Κρίσεις της Διοίκησης».

Τα ποσά των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων απεικονίζονται σε χιλιάδες ευρώ, εκτός αν ρητά αναφέρεται διαφορετικά. Διαφορές που τυχόν παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01.01.2024 ή μεταγενέστερα.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε μία Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2024)**

Τον Σεπτέμβριο του 2022, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με τις οποίες προστίθενται απαιτήσεις για τον τρόπο με τον οποίο μια εταιρεία λογιστικοποιεί

μία πώληση και επαναμίσθωση (“sale and leaseback”) μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Η πώληση και επαναμίσθωση είναι μια συναλλαγή κατά την οποία, μια εταιρεία πουλά ένα περιουσιακό στοιχείο και μισθώνει το ίδιο περιουσιακό στοιχείο πίσω για μια χρονική περίοδο από τον νέο ιδιοκτήτη. Το ΔΠΧΑ 16 περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό μίας πώλησης και επαναμίσθωσης κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή. Ωστόσο, το Πρότυπο δεν είχε προσδιορίσει τον τρόπο επιμέτρησης της συναλλαγής μετά την ημερομηνία αυτής, ειδικότερα όταν ορισμένες ή όλες οι πληρωμές είναι μεταβλητές πληρωμές που δεν εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο. Οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προστίθενται στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με την πώληση και επαναμίσθωση, υποστηρίζοντας με τον τρόπο αυτό τη συνεπή εφαρμογή του λογιστικού προτύπου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα αλλάξουν τον λογιστικό χειρισμό για μισθώσεις εκτός από αυτές που προκύπτουν από μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2024.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2024)**

Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1 για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες. Με τις τροποποιήσεις διευκρινίζεται η έννοια του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού μιας υποχρέωσης, θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η πρόθεση της Διοίκησης ή το δικαίωμα του αντισυμβαλλόμενου για διακανονισμό της υποχρέωσης μέσω μεταβίβασης συμμετοχικών τίτλων δεν επηρεάζουν την βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη ταξινόμηση. Επιπλέον, διευκρινίζεται ότι μόνο οι ρήτρες με τις οποίες μια οικονομική οντότητα πρέπει να συμμορφώνεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς επηρεάζει την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης. Με τις τροποποιήσεις του προτύπου απαιτείται να γνωστοποιούνται οι πληροφορίες σχετικά με αυτές τις ρήτρες στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2024.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών ροών» και στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2024)**

Τον Μάιο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις (“Supplier Finance Arrangements”), οι οποίες τροποποίησαν το ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και το ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις». Με τις νέες τροποποιήσεις απαιτείται από μια οικονομική οντότητα να παρέχει επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με τις ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή. Οι εν λόγω γνωστοποιήσεις έχουν ως σκοπό να βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων α) να αξιολογήσουν τον τρόπο που οι ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή επηρεάζουν τις υποχρεώσεις και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας, και β) να κατανοήσουν την επίδραση των ρυθμίσεων χρηματοδότησης προμηθευτή στους κινδύνους ρευστότητας και πώς θα μπορούσε να επηρεαστεί η οικονομική οντότητα εάν τα εν λόγω χρηματοοικονομικά εργαλεία δεν είναι πλέον διαθέσιμα. Οι τροποποιήσεις στο IAS 7 και το IFRS 7 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2024.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος»: Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2025)**

Τον Αύγουστο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» με τις οποίες απαιτείται από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις οικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν μπορεί να ανταλλαχθεί σε ένα άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν την εισαγωγή του ορισμού της ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος, καθώς και τη διαδικασία με την οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογεί αυτήν την ανταλλαξιμότητα. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση αναφορικά με το πώς πρέπει η οικονομική οντότητα να υπολογίζει την συναλλαγματική ισοτιμία (spot rate) στις περιπτώσεις όπου το νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει υπολογίσει μια συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης ανταλλαξιμότητας. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2025

- **ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 7 «Τροποποιήσεις στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2026)**

Το Μάιο του 2024, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις για τις απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και αντίστοιχες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Ειδικότερα, με τις νέες τροποποιήσεις διευκρινίζεται πότε πρέπει να αποαναγνωρίζεται μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η εξόφλησή της γίνεται μέσω ηλεκτρονικής πληρωμής. Επίσης, παρέχεται επιπλέον καθοδήγηση για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συνδεδεμένα με κριτήρια ESG (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης). Επιπλέον, τροποποιήθηκαν οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων σχετικά με τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και προστέθηκαν απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά μέσα με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά μη σχετιζόμενα άμεσα με βασικούς κινδύνους και κόστη δανεισμού. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ - Τόμος 11 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2026)**

Τον Ιούλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ, στις οποίες περιλαμβάνονται ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στα εξής λογιστικά Πρότυπα: ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών». Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις σε ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 – «Συμβάσεις Αναφοράς σε Ηλεκτρική Ενέργεια εξαρτώμενης από τη Φύση (Nature-dependent Electricity)» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2026)**

Στις 18 Δεκεμβρίου 2024, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», με σκοπό να βοηθηθούν οι εταιρείες να αναφέρουν καλύτερα τις χρηματοοικονομικές επιπτώσεις των συμβάσεων αναφοράς σε ηλεκτρική ενέργεια εξαρτώμενων από τη φύση, γνωστές και ως Συμφωνίες Αγοράς Ενέργειας (Power Purchase Agreements - PPAs). Οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται από τις εταιρείες για την εξασφάλιση της προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, όπως η αιολική και η ηλιακή ενέργεια. Ωστόσο, η ποσότητα ενέργειας που παράγεται μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εξωγενών παραγόντων, όπως οι καιρικές συνθήκες. Οι τροποποιήσεις στοχεύουν στη βέλτιστη αποτύπωση αυτών των συμβάσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις: α) διευκρινίζοντας τις απαιτήσεις εφαρμογής της έννοιας της «ιδιοχρησιμοποίησης» (own-use), β) επιτρέποντας τη λογιστική αντιστάθμισης (hedge accounting) στις περιπτώσεις που οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης κινδύνου και γ) προσθέτοντας νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, προκειμένου οι επενδυτές να κατανοούν καλύτερα την επίδραση αυτών των συμβάσεων στα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές των εταιρειών. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν από την 1η Ιανουαρίου 2026, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2027)**

Τον Απρίλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 18 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Σκοπός του Προτύπου είναι να βελτιώσει τον τρόπο που παρέχονται οι πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των γνωστοποιήσεων επί των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο θα βελτιώσει την ποιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης λόγω: α) της απαίτησης καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων, β) της απαίτησης να γνωστοποιούνται σε ξεχωριστή σημείωση των οικονομικών καταστάσεων οι δείκτες απόδοσης που έχουν καθοριστεί από τη διοίκηση της επιχείρησης (Management-defined Performance Measures) γ) των νέων αρχών για ομαδοποίηση/διαχωρισμό της πληροφορίας (aggregation – disaggregation). Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2027)**

Το Μάιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις». Το νέο πρότυπο επιτρέπει στις επιλέξιμες οικονομικές οντότητες που πληρούν τις προϋποθέσεις του, να επιλέξουν να εφαρμόσουν τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 19 αντί των απαιτήσεων γνωστοποίησης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ. Το ΔΠΧΑ 19 λειτουργεί παράλληλα με τα άλλα ΔΠΧΑ, καθώς οι θυγατρικές θα πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις επιμέτρησης, αναγνώρισης και παρουσίασης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ και τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που περιγράφονται στο ΔΠΧΑ 19. Απλοποιείται έτσι η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων για τις θυγατρικές που πληρούν τις προϋποθέσεις εφαρμογής αυτού του προτύπου ενώ ταυτόχρονα διατηρείται η χρησιμότητά τους για τους χρήστες. Το ΔΠΧΑ 19 ισχύει για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την

επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Γ. Ουσιώδεις Λογιστικές Πολιτικές

Οι ουσιώδεις 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.

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 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 (λογιστική) 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 καταχωρείται στην καθαρή θέση. Τα κέρδη ή οι ζημίες από πωλήσεις σε μη ελέγχουσες συμμετοχές επίσης καταχωρούνται 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 αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα σε σχέση με την εν λόγω θυγατρική μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Συγγενείς Επιχειρήσεις

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 ζημίες 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 ζημίες 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. Μερίσματα 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. Ωστόσο, όταν η συναλλαγή δεν συνεπάγεται την ίδρυση μιας νέας οντότητας που αποκτά μια υφιστάμενη δραστηριότητα, αλλά τη μεταβίβαση της δραστηριότητας μιας θυγατρικής στη μητρική της ή σε μία άλλη θυγατρική, οι λογιστικές αξίες δεν αντικατοπτρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναδρομικά, δηλαδή αποτυπώνονται από την ημερομηνία της εν λόγω συνένωσης χωρίς προσαρμογές στα συγκριτικά ποσά. 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής εταιρείας και όλων των θυγατρικών της.

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.

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 αναγνωριστεί 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 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 ζημιές 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 αναμενόταν 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.

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 τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

5. Άυλα 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. Η πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα προσδιορίζεται βάσει των εσωτερικών αναφορών και της πληροφόρησης που παρέχεται στους επικεφαλής λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων, όπως ορίζεται και

από το ΔΠΧΑ 8. 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η αποδοτικότητα των τομέων επιμετράται 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 /ζημιά 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 ζημιά 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 ζημιά απομείωσης του ακινήτου. Στην περίπτωση αυτή, το κέρδος από την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στο βαθμό που αντιλογίζει μια προγενέστερη ζημιά απομείωσης και οποιοδήποτε επιπλέον κέρδος από την αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Η ζημιά 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 ζημιά 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 αντανάκλα 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 2024.

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, αποτιμώνται 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 και αναγνωρίζουν πρόβλεψη ζημιάς όταν απαιτείται έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές σύμφωνα με τη σύμβαση και όλες τις ταμειακές ροές που ο Όμιλος ή η Εταιρεία προσδοκούν να εισπράξουν, προεξοφλημένες με βάση το κατά προσέγγιση αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται σε δύο στάδια. Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των επόμενων 12 μηνών. Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος του χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής, ανεξάρτητα από το πότε προέκυψε η αθέτηση.

Για τις απαιτήσεις από πελάτες, τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία και τις απαιτήσεις από μισθώσεις, 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.

Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, ο Όμιλος χρησιμοποιεί πίνακα προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων, βασιζόμενο στα ιστορικά στοιχεία του Ομίλου για πιστωτικές ζημιές, προσαρμοσμένο για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον. Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών αναφορικά με τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, λαμβάνεται υπόψη ο εκτιμώμενος ρυθμός πρόωρης διακοπής συμβάσεων, το ύψος των ρητρών σε περίπτωση πρόωρης διακοπής καθώς και το σχετικό ποσοστό εισπραξιμότητας.

Για τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιείται η γενική προσέγγιση. Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρείται ότι έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο και η τυχόν πρόβλεψη ζημιάς περιορίζεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των επόμενων 12 μηνών.

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.

Η συνεχιζόμενη συμμετοχή που λαμβάνει τη μορφή της εγγύησης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και του μέγιστου ποσού του ληφθέντος ανταλλάγματος που ο Όμιλος θα μπορούσε να υποχρεωθεί να επιστρέψει.

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. Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος ή ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

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.

i. 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 κτιρίων (που χρησιμοποιούνται ως γραφεία, καταστήματα) και μεταφορικών μέσων 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 ρήτρας 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.

Υπομίσθωσης

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.

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 αντιστοιχίζεται.

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 και προθεσμίας. Για σκοπούς κατάρτισης της κατάστασης ταμειακών ροών, οι προθεσμιακές καταθέσεις θεωρούνται ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

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 των κερδών εις νέον.

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

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 χρήσης 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 εταιρειών 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 υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων 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 εταιρειών 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 υπάρχει 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 τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

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 Προβλεβλημένης 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 μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 και 4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εν λόγω αποζημιώσεις κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit plan) με βάση το τροποποιημένο Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές στους εργαζόμενους». Οι εν λόγω υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (projected unit credit method). Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές.

Οι προβλέψεις που αφορούν την περίοδο περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στις συνημμένες απλές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις. Αναφορικά με τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές, ακολουθείται το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 19, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά από τροποποιήσεις στην λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μεταξύ άλλων:

1. την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών /ζημιών στα λοιπά συνολικά έσοδα και την οριστική εξαίρεση τους από τα αποτελέσματα της χρήσης,

2. τη μη αναγνώριση πλέον των αναμενόμενων αποδόσεων των επενδύσεων του προγράμματος στα αποτελέσματα της χρήσης αλλά την αναγνώριση του σχετικού τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) της παροχής υπολογιζόμενου βάσει του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών,
3. την αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα της χρήσης την νωρίτερη εκ των ημερομηνιών τροποποίησης του προγράμματος ή όταν αναγνωρίζεται η σχετική αναδιάρθρωση ή η τερματική παροχή,
4. λοιπές αλλαγές περιλαμβάνουν νέες γνωστοποιήσεις, όπως ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας.

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, αντλιογίζονται. 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

Ο Όμιλος αναγνωρίζει κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες πληρούν σωρευτικά τα ακόλουθα κριτήρια : α) έχει καταλήξει με βεβαιότητα στο ότι η εταιρεία έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης, β) το ποσό της επιχορήγησης έχει ληφθεί ή πιθανολογείται ότι θα ληφθεί. Οι επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται συστηματικά ως έσοδο, βάσει της αρχής συσχέτισης της επιχορήγησης με το κόστος που επιχορηγούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

20. Προμηθευτές και Λοιπές υποχρεώσεις

Οι Προμηθευτές και Λοιπές 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 κ.τ.λ.). 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 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 **έσοδα 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 ΔΑΠΕΕΠ 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. Αναταξινομήσεις Κονδυλίων

Στα παρουσιαζόμενα στοιχεία της προηγούμενης χρήσης έγιναν περιορισμένου μεγέθους αναταξινομήσεις για λόγους συγκρισιμότητας, χωρίς σημαντική επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στον κύκλο εργασιών και στα αποτελέσματα μετά από φόρους της προηγούμενης χρήσης του Ομίλου και της Εταιρείας.

24. Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις (ή ομάδες στοιχείων) των οποίων η λογιστική αξία πρόκειται να ανακτηθεί κατά το μεγαλύτερο μέρος της μέσω πώλησης παρά μέσω συνεχόμενης χρήσης τους, καταχωρούνται ως στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση.

Για να ταξινομηθούν ως τέτοια, τα περιουσιακά στοιχεία (ή ομάδες στοιχείων) θα πρέπει να είναι διαθέσιμα για άμεση πώληση στην τρέχουσα κατάσταση τους και η πώληση τους πρέπει να είναι πολύ πιθανή.

Η Διοίκηση πρέπει να έχει δεσμευτεί για την πώληση, η οποία θα πρέπει να έχει ολοκληρωθεί εντός έτους από την ημερομηνία ταξινόμησης των περιουσιακών στοιχείων (ή ομάδων στοιχείων) ως στοιχείων διακρατούμενων προς πώληση, υπό τις εξαιρέσεις του ΔΠΧΑ 5, και οι ενέργειες που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης θα πρέπει να υποδεικνύουν ότι δεν είναι πιθανό να γίνουν σημαντικές μεταβολές στο πρόγραμμα ή το πρόγραμμα να ανακληθεί.

Κατά την αρχική καταχώρηση τους ως μη κυκλοφορούντα στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση, η αξία τους προσδιορίζεται ως η χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και εύλογης αξίας αφαιρούμενων των εξόδων της πώλησης και απεικονίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ξεχωριστά από τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία. Οι επενδύσεις σε ακίνητα που ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση επιμετρούνται στην εύλογη αξία.

Κατά την αρχική καταχώρηση των διακρατούμενων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων, οποιαδήποτε απομείωση της αξίας τους περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, ακόμα και στην περίπτωση της αναπροσαρμογής. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση κερδών ή ζημιών που προκύπτουν από μεταγενέστερες επανεκτιμήσεις.

25. Στρογγυλοποιήσεις

Τα ποσά που εμπεριέχονται σε αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε χιλιάδες Ευρώ. 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 κίνδυνοι 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, τα αποτελέσματα και εν γένει την πορεία του Ομίλου.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία του Ομίλου, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους, οριοθετημένους και διακριτούς κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο, σε συνέχεια σχετικών εισηγήσεων και της Επιτροπής Ελέγχου, παρέχει ρητές και σαφείς οδηγίες, κατευθύνσεις συστάσεις και προτάσεις για την γενική διαχείριση του εκάστοτε 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 κατά κύριο λόγο εντός του Ευρωπαϊκού χώρου και συνεπώς το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών αυτού διεξάγεται στο νόμισμα του Ευρώ, με συνέπεια ο συναλλαγματικός κίνδυνος να θεωρείται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ελεγχόμενος και διαχειρίσιμος. Οι συναλλαγές της θυγατρικής του Ομίλου στην Ρουμανία αφορούν σε ποσοστό 21,91% επί του κύκλου εργασιών, πλην όμως ενόψει της σύνδεσης του τοπικού νομίσματος (RON) με το Ευρώ, ο σχετικός συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος. Αντιστοίχως περιορισμένες είναι και οι συναλλαγές του Ομίλου στο νόμισμα του δολαρίου των ΗΠΑ, συνεπώς ο κίνδυνος των συναλλακτικών ισοτιμιών κρίνεται περιορισμένος.

Σε κάθε περίπτωση, ωστόσο, η Διοίκηση του Ομίλου, ενόψει και των πρόσφατων εξελίξεων με τον εμπορικό (δασμολογικό) πόλεμο που έχει εκκινήσει και την συνακόλουθη αβεβαιότητα που έχει προκληθεί εξ αυτού, παρακολουθεί διαρκώς και συστηματικά τον εν λόγω κίνδυνο που ενδέχεται να προκύψει και αξιολογεί την τυχόν ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων, καθόσον η κρατούσα κατά τη χρονική στιγμή σύνταξης της παρούσας αβεβαιότητα και ανασφάλεια του παγκόσμιου χρηματοοικονομικού περιβάλλοντος, λαμβανομένης υπόψιν της παγκόσμιας χρηματοοικονομικής αστάθειας, των υφισταμένων πληθωριστικών πιέσεων, της διατήρησης σε υψηλά επίπεδα των επιτοκίων δανεισμού και της παρατηρούμενης διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών (στο πλαίσιο ιδίως της ανακοινώσεως των εκατέρωθεν μέτρων δασμολογικού χαρακτήρα), ενδέχεται να καταστήσει τον εν λόγω κίνδυνο υπαρκτό και ικανό να επηρεάσει σε ένα τουλάχιστον βαθμό τα αποτελέσματα και τις επιδόσεις του Ομίλου κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως.

(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 αξιογραφικούς τίτλους. Ο εμπορικός πιστωτικός κίνδυνος είναι κατανεμημένος σε ευρεία πελατειακή βάση, γεγονός που απομειώνει σημαντικά τον κίνδυνο αυτό. Οι πωλήσεις χονδρικής πραγματοποιούνται κυρίως προς πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων και επαρκή πιστοληπτική ικανότητα. Η Διοίκηση του Ομίλου έχει ορίσει πιστωτικά όρια ανά πελάτη και συγκεκριμένους όρους πωλήσεων και εισπράξεων, ενώ όταν παρίσταται ανάγκη επανακαθορίζονται με σκοπό την αποφυγή δημιουργίας σημαντικής έκτασης επισφαλειών. Το Τμήμα Πιστωτικού Ελέγχου, παρακολουθεί συστηματικά την εφαρμογή των πιστωτικών ορίων.

Επισημαίνεται, ωστόσο, ότι λόγω της μη πλήρους αποκατάστασης της συναλλακτικής ομαλότητας σε παγκόσμια κλίμακα και λαμβανομένων υπόψιν των κρατουσών συνθηκών της παγκόσμιας αγοράς, της ανατροπής της αναμενομένης οικονομικής ανάπτυξης συνεπεία των διεθνών εξελίξεων (έλλειψη ρευστότητας, επιδείνωση διεθνών σχέσεων συνεπεία των πολεμικών συγκρούσεων αλλά και του εν πλήρει εξελίξει διεθνούς εμπορικού πολέμου μετά από την ανακοίνωση μέτρων δασμολογικού χαρακτήρα, εκτόξευση σε δυσθεώρητα ύψη των τιμών της ενέργειας, των πρώτων υλών και των λοιπών καταναλωτικών αγαθών κ.λ.π) και των ισχυρών πληθωριστικών πιέσεων ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως σημαντικός και ικανός να επηρεάσει σε ελεγχόμενο πάντως βαθμό τα αποτελέσματα και τις επιδόσεις εν γένει του Ομίλου.

Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου εν γένει παρακολουθεί συστηματικά και εκ του σύνεγγυς τις εξελίξεις και προβαίνει στη λήψη των αναγκαίων μέτρων, προκειμένου εάν καταστεί αναγκαίο στο πλαίσιο ανάπτυξης των εργασιών της, να έχει την δυνατότητα αξιοποίησης και λοιπών εργαλείων αντιμετώπισης του εν λόγω κινδύνου (όπως επί παραδείγματι της ασφάλισης πιστώσεων, λήψη εγγυήσεων για την αποπληρωμή του τιμήματος κλπ). Περισσότερες λεπτομέρειες για τον Πιστωτικό Κίνδυνο του Ομίλου περιλαμβάνονται στην Σημείωση 14 των Ετησίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας κατά την παρούσα χρονική στιγμή, σύνταξης της παρούσας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, καθόσον ο Όμιλος διαθέτει επαρκή ταμειακά διαθέσιμα, ενώ με την διατήρηση μακροχρόνιων εποικοδομητικών συνεργασιών με τις Τράπεζες έχει εξασφαλίσει επαρκή πιστωτικά όρια, 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 κατά την τελευταία δεκαετία με την πολυετή εφαρμογή επαχθών προγραμμάτων δημοσιονομικής προσαρμογής και σταθερότητας.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα του Ομίλου είναι κυρίως επενδυμένα σε αντισυμβαλλόμενους με υψηλή πιστοληπτική αξιολόγηση και με περιορισμένη χρονική διάρκεια, γεγονός που μειώνει έτι περαιτέρω την πιθανότητα επέλευσης του εν λόγω κινδύνου.

Συνεκτιμώμενης, εν τούτοις, της επιδείνωσης των οικονομικών συνθηκών της παγκόσμιας αγοράς και της ανατροπής των προβλέψεων για την αναμενόμενη οικονομική ανάπτυξη, λόγω της ισχυρής γεωπολιτικής και οικονομικής διαταραχής που προκλήθηκε τόσο συνεπεία της κρατούσας έως τη χρονική στιγμή σύνταξης της παρούσας, πολεμικής σύρραξης, μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας, όσο και στην Λωρίδα της Γάζας, όσο και από τον σε εξέλιξη παγκόσμιο εμπορικό πόλεμο (μετά την ανακοίνωση των μέτρων δασμολογικού χαρακτήρα) και σε συνδυασμό με την ενεργειακή κρίση και τις καλπάζουσες πληθωριστικές πιέσεις που αυξάνουν ολοένα και περισσότερο τις τιμές των προϊόντων ενέργειας, των πρώτων υλών και των υπηρεσιών της εφοδιαστικής και μεταφορικής αλυσίδας, δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο ο εν λόγω κίνδυνος να επηρεάσει, σε ελεγχόμενο πάντως βαθμό, τη ρευστότητα της Εταιρείας και του Ομίλου. Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα του Ομίλου και της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανέρχονται σε 2.032 χιλ. Ευρώ και 764 χιλ. Ευρώ αντίστοιχα ενώ τα βραχυπρόθεσμα δάνεια και το βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων τους ανέρχονται σε 10.480 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και την Εταιρεία.

Η χρονική αποπληρωμή των εμπορικών, φορολογικών, μισθώσεων και δανειακών υποχρεώσεων καθώς και εκείνες των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας κατά την 31.12.2024, αναλύεται στο παρακάτω πίνακα:

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΗΚΤΟΤΗΤΑΣ ΧΡΗΜ/ΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				
31.12.2024 ΟΜΙΛΟΣ	Αξία Ισολογισμού	Έως 1 έτος	2 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	10.480	10.480	-	-	10.480
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	1.306	-	1.306	-	1.306
Φορολογικές Υποχρεώσεις	969	969	-	-	969
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	1.692	737	876	78	1.692
Εμπορικές υποχρεώσεις	6.858	6.858	-	-	6.858
Σύνολο	21.305	19.044	2.182	78	21.305

Τα ποσά που παρουσιάζονται στους παραπάνω πίνακες είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

(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 τον υφιστάμενο βραχυπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο δανεισμό του Ομίλου.

Η ύπαρξη ισορροπημένου και ελεγχόμενου τραπεζικού δανεισμού αποτελεί κατά την παρούσα χρονική στιγμή ουσιαστικό αντιστάθμισμα στον εν λόγω κίνδυνο.

Ωστόσο, η στασιμότητα της οικονομικής ανάπτυξης στη ζώνη του Ευρώ και η αναθεώρηση προς τα κάτω των προβλέψεων για την πορεία της παγκόσμιας οικονομίας (ιδίως λόγω των μέτρων δασμολογικού χαρακτήρα που συντηρούν το καθεστώς της ρευστότητας και αβεβαιότητας) συνηγορούν στην επιβάρυνση του κόστους χρηματοδότησης του Ομίλου και για το λόγο αυτό η Διοίκηση αξιολογεί σε διαρκή βάση τις εκάστοτε διαμορφούμενες συνθήκες, προκειμένου να προβεί εγκαίρως στη λήψη των πλέον κατάλληλων και ενδεδειγμένων μέτρων.

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 39 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και για την Εταιρεία.

- **Αύξηση επιτοκίων κατά 1%:**

Τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα Ίδια Κεφάλαια θα επιβαρυνθούν κατά 77 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και για την Εταιρεία.

- **Μείωση επιτοκίων κατά 0,5 %:**

Τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα Ίδια Κεφάλαια θα αυξηθούν κατά 39 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και για την Εταιρεία.

- **Μείωση επιτοκίων κατά 1%:**

Τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα Ίδια Κεφάλαια θα αυξηθούν κατά 77 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και για την Εταιρεία.

(ε) Προμηθευτές

Ο Όμιλος έχει συνάψει συμφωνίες με οίκους τόσο του εξωτερικού όσο 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 να μην προμηθεύει υλικά σε ποσοστό μεγαλύτερο του 15% των συνολικών αγορών του Ομίλου.

Η ελεγχόμενη αυτή εξάρτηση του Ομίλου από προμηθευτές του εξωτερικού αποκτά ιδιαίτερη σημασία κατά τη χρονική στιγμή σύνταξης της παρούσας, λόγω των σοβαρών διαταραχών και των έντονων κλυδωνισμών που παρατηρούνται στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, ως απόρροια της, με μειωμένη ένταση, αλλά ακόμη κρατούσας, πολεμικής σύγκρουσης μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας και της ευρύτερης πολεμικής σύρραξης στην Λωρίδα της Γάζας, οι οποίες έχουν προκαλέσει πρωτόγνωρες για τα δεδομένα της σύγχρονης εποχής σοβαρές δυσλειτουργίες στις αλυσίδες εφοδιασμού, στις μεταφορές, το εμπόριο εν γένει και την παροχή υπηρεσιών και

δυσμενείς επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην ευρωπαϊκή οικονομία, τη γεωπολιτική σταθερότητα, την ασφάλεια και τη συνεργασία σε διεθνές επίπεδο.

(ζ) Κίνδυνος αύξησης των τιμών των πρώτων υλών

Οι ευρύτερες πολεμικές συγκρούσεις και αναταραχές ανά την υφήλιο έχουν προκαλέσει σημαντική αύξηση του κόστους μεταφορών που έχει ως αποτέλεσμα την αύξηση των τιμών των πρώτων υλών.

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή ο εν λόγω κίνδυνος δεν διαφαίνεται ως ιδιαίτερα σημαντικός, καθόσον ο τρόπος λειτουργίας της Εταιρείας, προσδίδει σε αυτήν την δυνατότητα απορρόφησης και μετακύλισης των όποιων τάσεων ανατιμήσεως στους πελάτες αυτής.

Πρέπει, ωστόσο, να σημειωθεί, ότι λόγω της αναγκαιότητας διατήρησης εκ μέρους της Εταιρείας επαρκούς αποθέματος ασφαλείας σε πρώτες ύλες, προκειμένου να είναι εφικτή η εξυπηρέτηση έργων άμεσης παράδοσης, υφίσταται η πιθανότητα ένα μέρος των ανατιμήσεων να μην είναι δυνατό να μετακυλισθεί, ενώ παράλληλα η εμπολέμη κατάσταση που επικρατεί αν και με μειωμένη ένταση μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας έχει προκαλέσει δυσμενείς επιπτώσεις στις τιμές του πετρελαίου και των παραγώγων αυτού με αρνητικά αποτελέσματα για τις τιμές των πρώτων υλών. Στην αύξηση των τιμών των πρώτων υλών ενδέχεται να οδηγήσει η νομισματική πολιτική των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής, η επιβολή πρόσθετων φόρων και δασμών οι οποίες δύνανται να οδηγήσουν σε αύξηση των τιμών των εισαγωγών, σε συνδυασμό με τη μείωση της ισοτιμίας του αμερικανικού δολαρίου στην εν γένει αύξηση των τιμών των πρώτων υλών.

Για τους ως άνω λόγους ο παρών κίνδυνος αξιολογείται ως σημαντικός και ικανός να επηρεάσει τα αποτελέσματα του Ομίλου, πλην όμως κατά τον χρόνο σύνταξης της παρούσας θεωρείται ως απόλυτα διαχειρίσιμος.

Η Εταιρεία για την αποτελεσματική αντιμετώπιση του εν λόγω κινδύνου προσαρμόζει ανάλογα την πολιτική των αποθεμάτων της και προβαίνει στη λήψη των αναγκαίων και ενδεδειγμένων μέτρων, αξιολογώντας τις εκάστοτε διαμορφούμενες συνθήκες.

(η) Κίνδυνος εξάρτησης της Εταιρείας από συγκεκριμένους πελάτες

Ο συγκεκριμένος κίνδυνος, έχει αντιμετωπισθεί επιτυχώς από την Διοίκηση αυτής κατά την διάρκεια των προηγούμενων χρήσεων μέσω της άσκησης και συστηματικής προσπάθειας για την περαιτέρω διασπορά και διαφοροποίηση του πελατολογίου της και της προσπάθειας ορθολογικότερης και αποτελεσματικότερης κατανομής των πωλήσεων της τόσο ανά γεωγραφική περιοχή δραστηριότητας, όσο και ανά πελάτη.

Πλην όμως, κατά την χρονική στιγμή, σύνταξης της παρούσας Εκθέσεως ο συγκεκριμένος κίνδυνος εξακολουθεί να αξιολογείται ως υπαρκτός. Σε κάθε περίπτωση η σε διαρκή βάση αποτελεσματική αντιμετώπιση και διαχείριση του εν λόγω κινδύνου είναι εξαιρετικά κρίσιμη για την διασφάλιση της προοπτικής και εξέλιξης της Εταιρείας.

θ) Κίνδυνος ενίσχυσης του ανταγωνισμού από εγχώριες και αλλοδαπές επιχειρήσεις

Η καθετοποιημένη μορφή της Εταιρείας καθώς και οι οργανωτικές δομές που διαθέτει, της επιτρέπουν να αντιμετωπίζει με το βέλτιστο δυνατό τρόπο πιθανούς ανταγωνιστές τόσο από την εγχώρια όσο και από την αλλοδαπή αγορά. Η Εταιρεία κατορθώνει να διαφοροποιείται προϊόντικά, με έμφαση σε προϊόντα που χαρακτηρίζονται από βέλτιστη ποιότητα από τον υφιστάμενο ανταγωνισμό. Προς την κατεύθυνση της διαφοροποίησης συντελούν ιδίως η ποιότητα των παραγομένων από την Εταιρεία προϊόντων, η παραγωγική ικανότητα που διαθέτει, η αναγνωρισιμότητα του ονόματος και της καλής φήμης αυτής, η ευελιξία και η προσαρμοστικότητά της, η συνέπεια και η αξιοπιστία της, καθώς και η ανάπτυξη μακροχρόνιων σχέσεων τόσο

σε επίπεδο προμηθευτών, όσο και σε επίπεδο πελατών και ως εκ τούτου ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται επι του παρόντος ως διαχειρίσιμος και ελεγχόμενος.

(i) Κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω γενικότερης καταναλωτικής ύφεσης

Ο συγκεκριμένος κίνδυνος, παρά τη γενικότερη οικονομική ύφεση που προκάλεσε σε ολόκληρο τον πλανήτη τόσο η πρωτοφανής, για τα δεδομένα της σύγχρονης εποχής υγειονομική κρίση της πανδημίας του κορωνοϊού με τις συνακόλουθες συνέπειες κατά την τελευταία τριετία, όσο και αφενός η ακόμα κρατούσα πολεμική σύρραξη μεταξύ Ρωσίας - Ουκρανίας, αφετέρου δε η πολεμική αναταραχή στην γεωγραφική περιοχή του Ισραήλ και οι συνεπεία αυτών δυσμενείς επιπτώσεις αξιολογείται ως αρκετά σημαντικός. Η Εταιρεία προσπαθεί να περιορίσει κατά το δυνατόν τον κίνδυνο αυτό, δίδοντας έμφαση στο γεγονός ότι δεν διανέμει συγκεκριμένο καταναλωτικό προϊόν, αλλά είναι τροφοδότης ως επί το πλείστον, άλλων επιχειρήσεων και συνακόλουθα η πορεία των πωλήσεων της εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την πορεία των πωλήσεων των εν λόγω επιχειρήσεων. Επισημαίνεται ότι η Εταιρεία λόγω της ανεπτυγμένης ευελιξίας και της προσαρμοστικότητας που την διακρίνει με βάση την γενικότερη δομή και οργάνωσή της, διαθέτει την δυνατότητα να διεισδύει, κατά περίπτωση, σε νέους τομείς μεγαλύτερου ενδιαφέροντος και καλύτερων προοπτικών, ενώ η γενικότερη δράση της στην κατεύθυνση αυτή σε συνδυασμό με τη στροφή προς εξειδικευμένες αγορές λειτουργεί ως ανασταλτικός παράγοντας στην περαιτέρω μείωση των πωλήσεων της.

Ωστόσο, οι δυσμενείς επιπτώσεις της σοβούσας ενεργειακής κρίσης στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα και στην επανεκκίνηση της οικονομικής δραστηριότητας, αλλά κυρίως ο σε πλήρη εξέλιξη εμπορικός πόλεμος μέσω της ανακοίνωσης μέτρων δασμολογικού χαρακτήρα, καθιστούν τον εν λόγω κίνδυνο κατά την παρούσα χρονική στιγμή αρκετά σημαντικό και ικανό να επηρεάσει σε ένα βαθμό τα αποτελέσματα, τις επιδόσεις και την εν γένει πορεία της Εταιρείας. Λόγω της έντονης αβεβαιότητας και μεταβλητότητας του ευρύτερου οικονομικού περιβάλλοντος, η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συστηματικά και εκ του σύνεγγυς και επαναξιολογεί περιοδικά τα δεδομένα και τις εκάστοτε διαμορφούμενες συνθήκες.

(ια) Κίνδυνοι από την κλιματική αλλαγή

Με τον όρο «κλιματική αλλαγή» νοείται η αλλαγή του παγκόσμιου κλίματος που οφείλεται στις ανθρώπινες ιδίως δραστηριότητες και προκαλείται κυρίως από την αύξηση της συγκέντρωσης αερίων θερμοκηπίου στην ατμόσφαιρα, προκαλώντας το «φαινόμενο του θερμοκηπίου» .

Η Εταιρεία, αναγνωρίζοντας τόσο τους κινδύνους που συνδέονται με το φαινόμενο της κλιματικής αλλαγής, όσο και τις υφιστάμενες υποχρεώσεις της σε σχέση με την ανάγκη συνεχούς και διαρκούς ουσιαστικής βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών της, έχει δεσμευθεί με ύψιστο αίσθημα ευθύνης και κοινωνικής υπευθυνότητας για την υιοθέτηση μιας πορείας βιώσιμης ανάπτυξης και άσκησης των δραστηριοτήτων της κατά τρόπο που διασφαλίζει την κατά το δυνατόν μεγαλύτερη προστασία του περιβάλλοντος και της τοπικής κοινωνίας εντός της οποίας αναπτύσσει τη δράση της.

Για την αντιμετώπιση των κινδύνων από την κλιματική αλλαγή, η Εταιρεία προωθεί και εφαρμόζει πολιτική, η οποία εστιάζει στους κατωτέρω άξονες:

- σύνταξη σχεδίου έκτακτης ανάγκης για την διαχείριση και την αποτελεσματική αντιμετώπιση ακραίων φυσικών φαινομένων στο σύνολο των εγκαταστάσεων της Εταιρείας,
- ορθή διαχείριση των αποβλήτων με τεχνικές επαναχρησιμοποίησης και ανακύκλωσης, όπου είναι εφικτό,



- αξιολόγηση και εκτίμηση των επιπτώσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στο περιβάλλον, καταγραφή και αξιολόγηση των πιθανών κινδύνων, λήψη των απαραίτητων προληπτικών μέτρων, διενέργεια τακτικών ελέγχων με σκοπό την επιβεβαίωση εφαρμογής και την αξιολόγηση των μέτρων,
- προμήθεια προϊόντων με βάση τις περιβαλλοντικές προδιαγραφές που πληρούν,
- αντικατάσταση ενεργοβόρου εξοπλισμού με νέο, φιλικότερο προς το περιβάλλον και χαμηλότερων ενεργειακών απαιτήσεων,
- συνεχής παρακολούθηση ενεργειακών καταναλώσεων και λήψη μέτρων για τη μείωσή τους,
- ευαισθητοποίηση και ενημέρωση των εργαζομένων της Εταιρείας σε θέματα εξοικονόμησης ενέργειας,
- ετοιμότητα και ανταπόκριση σε έκτακτα περιβαλλοντικά περιστατικά που τυχόν προκύπτουν από τις δραστηριότητες της Εταιρείας,
- διαρκής ενημέρωση, κατάλληλη εκπαίδευση και συνεχή ευαισθητοποίηση του προσωπικού ανά τομέα δραστηριότητας, κατά τρόπο προσαρμοσμένο στα καθήκοντα και στις ανάγκες κάθε εργαζόμενου για την προώθηση μιας περιβαλλοντικά υπεύθυνης κουλτούρας,
- παρακίνηση των συνεργατών (προμηθευτών, πελατών κλπ.) σε θέματα προστασίας του περιβάλλοντος και ενίσχυση της περιβαλλοντικής τους συνείδησης.
- Εγκατάσταση και Λειτουργία Φωτοβολταϊκού Σταθμού στην οροφή της έδρας της Εταιρείας για ιδιοχρηση (net metering)

(ιβ) Κίνδυνοι από τις τρέχουσες εξελίξεις στη Ρωσία και στην ευρύτερη περιοχή της Μέσης Ανατολής

Μολονότι η επιχειρηματική έκθεση της Εταιρείας στις εμπλεκόμενες σε σύρραξη χώρες είναι σχεδόν μηδενική, δεδομένου ότι κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου της χρήσεως 2024 η Εταιρεία δεν πραγματοποίησε πωλήσεις στην αγορά της Ρωσίας και της Ουκρανίας και του Ισραήλ και οι συνολικές αγορές του Ομίλου από την Ουκρανία και το Ισραήλ ανήλθαν αθροιστικά σε 2,0% επί του συνόλου των αγορών - και ως εκ τούτου ουδεμία ουσιαστική επίδραση (άμεση ή έμμεση) υφίσταται στις δραστηριότητες, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας, εν τούτοις η Διοίκηση αυτής παρακολουθεί σε συστηματική βάση τις εκάστοτε διαμορφούμενες εξελίξεις και προβαίνει στη λήψη των αναγκαίων και ενδεχόμενων μέτρων, προκειμένου οι συνέπειες των ως άνω πολεμικών συρράξεων να μην οδηγήσουν σε περαιτέρω αύξηση των λειτουργικών εξόδων ή σε μείωση της ζήτησης των προϊόντων της Εταιρείας. Κατά την παρούσα χρονική στιγμή οιαδήποτε πρόβλεψη αναφορικά με τις επιπτώσεις των εν εξελίξει πολεμικών συγκρούσεων τόσο στην περιοχή της Ουκρανίας όσο και σε αυτή του Ισραήλ καθώς και των συνακόλουθων αρνητικών συνεπειών τους είναι επισφαλής, καθόσον τελεί σε άμεση συνάρτηση με τη διάρκεια των εχθροπραξιών, το χρονικό διάστημα παραμονής σε ισχύ των οικονομικών μέτρων/κυρώσεων το εύρος της ανάφλεξης στην περιοχή της Μέσης Ανατολής, καθώς και τον τρόπο συνολικής διευθέτησης των υφιστάμενων κρίσεων, εν τούτοις όμως, η Διοίκηση της Εταιρείας λειτουργεί με υπευθυνότητα, με γνώμονα την διασφάλιση επάρκειας πρώτων υλών, την αδιάλειπτη τροφοδοσία της παραγωγικής διαδικασίας και την συγκράτηση στο μέγιστο δυνατό βαθμό της ανόδου του κόστους των υπ' αυτής παραγομένων προϊόντων.

(ιγ) Κίνδυνοι σχετικοί με την ασφάλεια στην εργασία

Η ασφάλεια στην εργασία αποτελεί μείζονα, πρωταρχική και κυρίαρχη προτεραιότητα καθώς και απαραίτητη προϋπόθεση για την εν γένει λειτουργία του συνόλου των παραγωγικών εγκαταστάσεων αυτής. Σε διαρκή και σταθερή βάση υλοποιείται ένα προσεκτικώς σχεδιασμένο και κατάλληλα εφαρμοσμένο πρόγραμμα που αποβλέπει στην εμπέδωση της κουλτούρας ασφάλειας σε όλες τις δραστηριότητες και λειτουργίες της Εταιρείας. Επιπλέον εφαρμόζονται ευρύτατα και σε τακτή βάση εκπαιδευτικά προγράμματα για την



συστηματική εκπαίδευση και επιμόρφωση των εργαζομένων σε θέματα ασφάλειας και υγιεινής της εργασίας, η πιστή τήρηση και εφαρμογή των οποίων ελέγχεται αδιαλείπτως από την σχετική Διεύθυνση της Εταιρείας, με την σχετική καθοδήγηση και υποδείξεις των Τεχνικών Ασφαλείας.

(ιδ) Μακροοικονομικό περιβάλλον

Η δραστηριότητα της Εταιρείας ως είναι εύλογο επηρεάζεται από τις διακυμάνσεις των μακροοικονομικών παραγόντων τόσο της εγχωρίας όσο και της διεθνούς αγοράς, οι οποίοι δύνανται να επιδράσουν σημαντικά στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας. Ειδικότερα οι παγκόσμιες εξελίξεις όπως η αύξηση των δασμών (σύμφωνα και με τις εξαγγελίες εκ μέρους του Προέδρου των ΗΠΑ), των επιβαλλόμενων χρεώσεων και τελών στα εισαγόμενα προϊόντα και η συνεπεία αυτών άνοδος των τιμών, οι πάσης φύσεως νομισματικές και δημοσιονομικές πολιτικές καθώς και εν γένει πάσης φύσεως μακροοικονομικός παράγοντας (όπως ο πληθωρισμός, το ΑΕΠ κ.λ.π.) σε διεθνές περιβάλλον ενδέχεται να ασκήσει μακροοικονομικές πιέσεις στο σύνολο των συναλλασσόμενων με την Εταιρεία, επηρεάζοντας εμμέσως τα αποτελέσματα αυτής. Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί συστηματικά και του σύνεγγυς τον εν λόγω κίνδυνο προκειμένου να είναι σε θέση να λάβει τα απαραίτητα μέτρα για την αντιμετώπιση των εκάστοτε εμφανιζόμενων κρίσεων.

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:

Προσδιορισμός εύλογης αξίας

Στο πλαίσιο της εφαρμογής των ΔΠΧΑ, ο Όμιλος έχει υποχρέωση ή επιλογή να αποτιμήσει περιουσιακά στοιχεία του και υποχρεώσεις του στην εύλογη αξία τους.

Η εύλογη αξία αποτελεί επιμέτρηση που βασίζεται στην αγορά και δεν αφορά μια συγκεκριμένη οντότητα. Για ορισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, δύναται να υπάρχουν διαθέσιμες παρατηρήσιμες συναλλαγές στην αγορά ή πληροφορίες της αγοράς. Για άλλα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, δύναται να μην υπάρχουν διαθέσιμες παρατηρήσιμες συναλλαγές στην αγορά ή πληροφορίες της αγοράς. Ωστόσο, ο στόχος της επιμέτρησης της εύλογης αξίας είναι ο ίδιος και στις δύο περιπτώσεις να εκτιμηθεί η τιμή στην οποία θα λάμβανε χώρα μια κανονική συναλλαγή για την πώληση του περιουσιακού στοιχείου ή τη μεταβίβαση της υποχρέωσης μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης υπό τις τρέχουσες

συνθήκες της αγοράς (ήτοι μια τιμή εξόδου κατά την ημερομηνία επιμέτρησης από την οπτική ενός συμμετέχοντα στην αγορά που κατέχει το περιουσιακό στοιχείο ή οφείλει την υποχρέωση).

Ακόμα και όταν δεν υφίσταται παρατηρήσιμη αγορά για την παροχή πληροφοριών τιμολόγησης σχετικά με την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, η επιμέτρηση της εύλογης αξίας πρέπει να θεωρεί ότι μια συναλλαγή λαμβάνει χώρα κατά την ημερομηνία αυτή, εξετάζοντας τη συναλλαγή από την οπτική ενός συμμετέχοντα στην αγορά που κατέχει το περιουσιακό στοιχείο ή οφείλει την υποχρέωση. Αυτή η υποτιθέμενη συναλλαγή αποτελεί τη βάση εκτίμησης της τιμής πώλησης του περιουσιακού στοιχείου ή μεταβίβασης της υποχρέωσης. Ειδικά για τις υποχρεώσεις εάν δεν υπάρχει παρατηρήσιμη αγορά για την παροχή πληροφοριών αποτίμησης σχετικά με τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης (π.χ. όταν οι συμβατικοί και άλλοι νομικοί περιορισμοί εμποδίζουν τη μεταβίβαση των εν λόγω στοιχείων), δύναται να υπάρχει παρατηρήσιμη αγορά για την εν λόγω υποχρέωση εάν την κατέχει άλλο μέρος ως περιουσιακό στοιχείο (π.χ. εταιρική ομολογία).

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που ο Όμιλος επιμετρά στην εύλογη αξία αφορούν κυρίως μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και συγκεκριμένα τα ακίνητα που διαθέτει και χρησιμοποιεί ο Όμιλος (ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά) τα οποία παρακολουθεί στην εύλογη αξία τους.

Για τη βελτίωση της συνέπειας και της συγκρισιμότητας στις επιμετρήσεις εύλογης αξίας και τις συναφείς γνωστοποιήσεις, ο Όμιλος υιοθετώντας σχετικές απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 13 έχει καθορίσει ιεραρχία εύλογης αξίας που κατηγοριοποιεί σε τρία επίπεδα τις εισροές στις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Η ιεράρχηση εύλογης αξίας δίνει μέγιστη προτεραιότητα στις επίσημες τιμές (χωρίς προσαρμογές) σε αγορές με σημαντικό όγκο συναλλαγών για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις (εισροές 1ου επιπέδου) και ελάχιστη προτεραιότητα σε μη παρατηρήσιμες εισροές (εισροές 3ου επιπέδου).

Οι εισροές 1ου επιπέδου είναι οι επίσημες χρηματιστηριακές τιμές (χωρίς προσαρμογή) στις αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις στις οποίες έχει πρόσβαση η οντότητα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Οι εισροές 2ου επιπέδου είναι εισροές πέραν των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο 1ο επίπεδο, οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση είτε άμεσα είτε έμμεσα. Εάν το περιουσιακό στοιχείο ή η υποχρέωση διαθέτει προκαθορισμένη (συμβατική) διάρκεια, μια εισροή 2ου επιπέδου πρέπει να είναι παρατηρήσιμη για την πλήρη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης.

Οι εισροές 3ου επιπέδου είναι τεχνικές που χρησιμοποιούν εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία και δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις υποθέσεις που γίνονται σχετικά με τον υπολογισμό των εύλογων αξιών περιλαμβάνονται στις εξής σημειώσεις:

- Σημείωση 8 Επενδυτικά ακίνητα
- Σημείωση 9 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

Η εύλογη αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων και επενδυτικών ακινήτων προσδιορίζεται από εξωτερικούς, ανεξάρτητους εκτιμητές, οι οποίοι διαθέτουν αναγνωρισμένα επαγγελματικά προσόντα και πρόσφατη εμπειρία στον τόπο και στην κατηγορία του ακινήτου που εκτιμάται. Οι ανεξάρτητοι εκτιμητές παρέχουν ή εκτιμούν την εύλογη αξία των ακινήτων του Ομίλου.

Με βάση τα δεδομένα που λαμβάνονται υπόψη κατά την τεχνική αποτίμησης, η επιμέτρηση της εύλογης αξίας για τα παραπάνω ακίνητα κατατάσσεται στο επίπεδο 3.

Φόρος 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 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. 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 και υποχρεώσεις

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 αναγνωριστεί, με βάση τον πιθανό χρόνο και το ύψος των μελλοντικών φορολογητέων κερδών σε συνδυασμό με το φορολογικό προγραμματισμό της οντότητας.

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις και αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές

Ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία η πρόβλεψη ζημίας επιμετράται πάντα σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για όλες τις εμπορικές απαιτήσεις. Η Διοίκηση του Ομίλου επανεκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις σε τακτά χρονικά διαστήματα. Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών χρησιμοποιείται πίνακας χρονολογικής ανάλυσης και ποσοστών με τη χρήση ιστορικών δεδομένων και εύλογων προβλέψεων.

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 και του Ομίλου στο μέλλον. Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, η Διοίκηση του Ομίλου επανεξετάζει τα γεγονότα βάσει των οποίων μπορεί να οδηγηθεί και σε αναθεώρηση των εκτιμήσεών 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	148
2.	Κόστος Μισθοδοσίας	151
3.	Πωλήσεις –Λοιπά Έσοδα	151
4.	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας - Λειτουργίας Διάθεσης & Άλλα Γενικά Έξοδα	152
5.	Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα (Έξοδα)	153
6.	Φόροι	153
7.	Κέρδη Ανά Μετοχή	158
8.	Επενδυτικά Ακίνητα	158
9.	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	158
10.	Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	161
11.	Επενδύσεις σε θυγατρικές/ Συμμετοχές σε Εταιρείες του Ομίλου	163
12.	Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	165
13.	Αποθέματα	165
14.	Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις	165
15.	Χρηματικά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα	168
16.	Μετοχικό Κεφάλαιο και Κεφάλαιο υπέρ το Άρτιο	169
17.	Αποθεματικά	169
18.	Κέρδη / Ζημιές εις νέο	170
19.	Αποζημιώσεις Προσωπικού λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία	170
20.	Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	172
21.	Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	172
22.	Δάνεια	172
23.	Συναλλαγές Συνδεδεμένων Μερών	173
24.	Χρηματοοικονομικά μέσα και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	176
25.	Αμοιβές Ελεγκτών	177
26.	Μέρισμα	178
27.	Συμβατικές Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	178
28.	Προβλέψεις και Λοιπές Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	178
29.	Δικαίωμα χρήσης και Υποχρεώσεις Μισθώσεων	180
30.	Περιουσιακά στοιχεία Ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση	181
31.	Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα	181



1.Λειτουργικοί τομείς

Λειτουργικοί τομείς του Ομίλου είναι στρατηγικές μονάδες οι οποίες παρακολουθούνται και διοικούνται ξεχωριστά από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Εταιρεία καθώς και οι θυγατρικές της «Organizer Stores Mov/πη ΑΕ», «Voyatzoglou 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 Mov/πη 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.

31.12.2024	ΕΛΛΑΔΑ				ΡΟΥΜΑΝΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΔΡΑΣΤ/ΤΗΤΑ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΠΙΠΛΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΔΡΑΣΤ/ΤΗΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Κύκλος Εργασιών	29.052	332	3.218	32.602	9.164	41.766
Μείον: Κόστος πωλήσεων	(20.175)	-	(2.567)	(22.741)	(6.921)	(29.662)
Μικτά Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης	8.877	332	651	9.860	2.243	12.103
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	167	-	10	177	42	219
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	(1.623)	-	(247)	(1.870)	(388)	(2.259)
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	(7.144)	79	(214)	(7.279)	(1.584)	(8.863)
Μερικά Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης	276	412	200	888	313	1.201
Καθαρά έσοδα/έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	(467)	-	(10)	(477)	(49)	(526)
Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων	(191)	412	191	411	264	675
Φόρος εισοδήματος	(57)	-	(10)	(67)	(49)	(116)
Καθαρά Κέρδη (ζημιές) μετά φόρων	(248)	412	181	344	215	560
Δικαιώματα μειοψηφίας						-
Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου						560



31.12.2023	ΕΛΛΑΔΑ				ΡΟΥΜΑΝΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΔΡΑΣΤ/ΤΗΤΑ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΠΙΠΛΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΔΡΑΣΤ/ΤΗΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Κύκλος Εργασιών	27.128	328	2.793	30.249	7.348	37.597
Μείον: Κόστος πωλήσεων	(18.733)	-	(2.278)	(21.011)	(5.270)	(26.281)
Μικτά Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης	8.395	328	515	9.238	2.078	11.316
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	161	-	86	247	50	297
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	(1.376)	-	(251)	(1.626)	(355)	(1.982)
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	(6.114)	(78)	(184)	(6.377)	(1.446)	(7.822)
Μερικά Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης	1.066	250	166	1.482	327	1.809
Καθαρά έσοδα/έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	130	-	(39)	91	(53)	37
Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων	1.195	250	127	1.573	273	1.846
Φόρος εισοδήματος	(262)	-	68	(195)	(41)	(236)
Καθαρά Κέρδη (ζημιές) μετά φόρων	933	250	195	1.378	232	1.610
Δικαιώματα μειοψηφίας						-
Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου						1.610



Τα σύνολα Ενεργητικού και Παθητικού του τομέα έχουν ως εξής :

ΟΜΙΛΟΣ						
31.12.2024 (Ποσά σε 000 Ευρώ)	ΕΛΛΑΔΑ			ΡΟΥΜΑΝΙΑ	ΑΠΑΛΟΙΦΗ ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ	ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΠΟΣΑ
	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΔΡΑΣΤ/ΤΗΤΑ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΠΙΠΛΩΝ			
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	7.351	638	382	343	-	8.714
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	26.052	70	1.576	4.151	(544)	31.305
Περιοριστικά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	842	-	92	658	-	1.591
Συμμετοχές	1.708	-	-	-	(1.708)	-
Σύνολο Υποχρεώσεων	(19.534)	-	(793)	(2.521)	544	(22.304)
Καθαρό σύνολο ενεργητικού (Ι.Κ.)	16.418	708	1.257	2.631	(1.708)	19.306

ΟΜΙΛΟΣ						
31.12.2023 (Ποσά σε 000 Ευρώ)	ΕΛΛΑΔΑ			ΡΟΥΜΑΝΙΑ	ΑΠΑΛΟΙΦΗ ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ	ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΠΟΣΑ
	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΔΡΑΣΤ/ΤΗΤΑ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΠΙΠΛΩΝ			
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	6.033	687	447	395	-	7.563
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	19.751	45	1.044	4.477	(461)	24.856
Περιοριστικά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	799	-	126	798	-	1.723
Συμμετοχές	1.708	-	-	-	(1.708)	-
Σύνολο Υποχρεώσεων	(11.917)	-	(539)	(2.753)	461	(14.748)
Καθαρό σύνολο ενεργητικού (Ι.Κ.)	16.375	732	1.078	2.917	(1.708)	19.394

2.Κόστος Μισθοδοσίας

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

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Έξοδα Μισθοδοσίας	4.928	4.302	3.525	3.018
Εργοδοτικές εισφορές	879	758	791	684
Λοιπές Παροχές	283	251	234	195
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	58	67	52	56
Μισθοί στην Παροχή Υπηρεσίας	1.226	1.008	139	110
Σύνολο	7.375	6.386	4.740	4.063

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2024 ήταν 133 άτομα για την Εταιρεία και 207 άτομα για τον Όμιλο έναντι 120 ατόμων για την Εταιρεία και 196 ατόμων για τον Όμιλο την 31.12.2023.

3.Πωλήσεις - Λοιπά Έσοδα

Οι πωλήσεις αναλύονται ως κάτωθι:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Έσοδα από Πωλήσεις Εμπορευμάτων	38.414	34.364	27.985	25.761
Έσοδα από Παροχή Υπηρεσιών	3.352	3.233	1.293	1.670
Σύνολο	41.766	37.597	29.278	27.431

Τα Λοιπά Έσοδα αναλύονται ως κάτωθι :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ενοίκια Ακινήτων	31	29	104	101
Επιδότησεις - Επιχορηγήσεις	9	25	8	25
Λοιπά Έσοδα	179	243	136	83
Σύνολο	219	297	248	209

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- 31.12.2024</u>	<u>1.1- 31.12.2023</u>	<u>1.1- 31.12.2024</u>	<u>1.1- 31.12.2023</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	6.091	5.310	4.549	3.898
Αμοιβές Τρίτων	974	990	770	814
Λοιπές Παροχές Τρίτων	256	242	183	181
Λειτουργικές μισθώσεις	126	219	76	107
Ασφάλιστρα	134	128	117	115
Επισκευές & Συντηρήσεις	148	152	115	127
Φόροι - Τέλη	229	195	207	169
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	535	398	477	354
Έξοδα ταξιδίων	266	256	246	238
Συνδρομές	12	8	11	7
Δωρεές - επιχορηγήσεις	7	4	7	4
Γραφική ύλη	101	83	20	18
Διάφορα έξοδα	219	223	188	128
Έξοδα μεταφορών	670	640	603	579
Έξοδα δημοσιεύσεων	1	1	-	-
Αποσβέσεις	1.303	926	967	718
Προβλέψεις	51	28	27	32
Σύνολο	11.122	9.804	8.564	7.489

5.Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα (Έξοδα)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>1.1- 31.12.2024</u>	<u>1.1- 31.12.2023</u>	<u>1.1- 31.12.2024</u>	<u>1.1- 31.12.2023</u>
Τόκοι τραπεζικών μακροπροθέσμων υποχρεώσεων	94	80	94	80
Τόκοι τραπεζικών βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων	333	150	333	123
Χρηματοοικονομικά Μισθώματα	96	89	45	33
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	42	32	32	21
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	564	351	503	257
Πιστωτικοί Τόκοι τραπεζών	2	1	2	1
Κέρδη στην εύλογη αξία Δ.Π.Χ.Α. 40	36	387	127	404
Έσοδα από μερίσματα θυγατρικών	-	-	611	455
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	39	389	741	860
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα)	(526)	37	238	603

6.Φόροι

6.1 Φόρος Εισοδήματος

Ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα μετά την ψήφιση του Ν. 4799/2021 με τον οποίο τροποποιήθηκε η παρ. 1 του αρ. 58 του Ν. 4172/2013 ορίζεται για το 2023 και 2022 σε 22%

Για την θυγατρική εταιρεία που δραστηριοποιείται στη Ρουμανία ο συντελεστής φόρου εισοδήματος ανέρχεται 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.

Οι φόροι που απεικονίζονται στις Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις αναλύονται ως κάτωθι :

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Λοιποί Φόροι Πληρωτέοι				
Φ.Π.Α	645	1.221	463	1.064
Φόροι - Τέλη Αμοιβών Προσωπικού	188	153	146	126
Φόροι - Τέλη Αμοιβών Τρίτων	13	10	12	9
Φόρος Εισοδήματος	101	354	75	312
Λοιποί Φόροι - Τέλη	22	16	14	11
Σύνολο φόρων που απεικονίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	969	1.754	709	1.521

Στον Όμιλο και στην Εταιρεία δεν υφίσταται ληξιπρόθεσμες οφειλές από Φόρους - Τέλη. Οι φόροι που απεικονίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων αναλύονται ως κάτωθι :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Τρέχοντες φόροι εισοδήματος:		
Φόρος Εισοδήματος Χρήσεως	78	372
Πλέον:		
Πρόβλεψη φορολογίας για φορολογικές διαφορές προηγ. χρήσεων	-	-
Αναβαλλόμενοι Φόροι Εισοδήματος	37	(135)
Σύνολο φόρου εισοδήματος που απεικονίζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	116	236

	<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Τρέχοντες φόροι εισοδήματος:		
Φόρος Εισοδήματος Χρήσεως	-	289
Πλέον:		
Αναβαλλόμενοι Φόροι Εισοδήματος	61	29
Σύνολο φόρου εισοδήματος που απεικονίζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	61	318

Η συμφωνία μεταξύ του ποσού φόρου εισοδήματος και του ποσού που προκύπτει από την εφαρμογή του ισχύοντος συντελεστή φορολογίας εισοδήματος της Εταιρείας στην Ελλάδα (22% τόσο το 2024 όσο και το 2023) επί των αποτελεσμάτων προ φόρων, έχει ως ακολούθως:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Κέρδη προ φόρων	675	1.846	785	1.853
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	136	414	173	408
Προσαρμογές στο φόρο σε σχέση με:				
Έσοδα μη υποκείμενα σε φόρο	-	-	(134)	(100)
Μη φορολογικά εκπιπτόμενα έξοδα και λοιπές μόνιμες διαφορές	16	(80)	23	9
Χρησιμοποίηση ζημιών παρελθουσών χρήσεων	(38)	(13)	-	-
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή	1	(85)	-	2
Φόροι εισοδήματος	116	236	61	318

6.2 Αναβαλλόμενη Φορολογία

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Αναβαλλόμενοι φόροι ενεργητικού και παθητικού				
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	571	579	384	397
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(629)	(525)	(629)	(525)
Σύνολο αναβαλλόμενων φόρων στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	(57)	54	(245)	(128)

6.2. Φόροι (συνέχεια)

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων για την χρήση 2024 (1.1.2024 - 31.12.2024) και ανά κατηγορία προσωρινής διαφοράς ήταν ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ 2024

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	Αποθέματα	Προεξ/ση Εγγύησης Μισθ/των	ΔΛΠ 16	Συμ/τεος Φ.Εισ/τος	Έξοδα Ίδρυσης	Αποζ/ση Προσωπικού	Προβλέψεις Επισφ/λειών	Απομείωση θυγατρικής	Πιστ. Τζίρου- Προμ. Πωλήσεων & Λοιπά Έξοδα	Σύνολο
(Ποσά σε 000 Ευρώ)										
Υπόλοιπο την 01.01.2024	300	4	6	-	(12)	(15)	47	64	2	397
Χρεώσεις / Πιστώσεις στην Κατ.Αποτελεσμάτων	(26)	-	1	6	-	(1)	-	-	(1)	(21)
Χρεώσεις / Πιστώσεις στα Ίδια Κεφάλαια	-	-	-	-	-	8	-	-	-	8
Υπόλοιπο την 31.12.2024	274	4	7	6	(13)	(8)	47	64	1	384

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	Πρόσθετες Αποσβέσεις Κτιρίων	Επενδυτικό Ακίνητο Μεταμόρφωσης	Αναπροσαρμογή Αξίας Ακινήτων	Σύνολο
(Ποσά σε 000 Ευρώ)				
Υπόλοιπο την 01.01.2024	(138)	(58)	(327)	(525)
Χρεώσεις / Πιστώσεις στην Κατ.Αποτελεσμάτων	(13)	(28)	-	(41)
Χρεώσεις / Πιστώσεις στα Ίδια Κεφάλαια	-	-	(64)	(64)
Υπόλοιπο την 31.12.2024	(151)	(88)	(391)	(629)



6.2. Φόροι (συνέχεια)

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων για την χρήση 2024 (1.1.2024 - 31.12.2024) και ανά κατηγορία προσωρινής διαφοράς ήταν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ 2024

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 01.01.2024	333	7	16	(21)	(12)	96	-	2	158	579
Χρεώσεις / Πιστώσεις στην Κατ.Αποτελεσμάτων	(29)	-	1	-	-	10	-	(1)	2	(17)
Χρεώσεις / Πιστώσεις στα Ίδια Κεφάλαια	-	-	-	-	8	-	-	-	-	8
Υπόλοιπο την 31.12.2024	304	8	17	(21)	(4)	106	-	1	159	571

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	Πρόσθετες Αποσβέσεις Κτιρίων	Επενδυτικό Ακίνητο Μεταμόρφωσης	Αναπροσαρμογή Αξίας Ακινήτων	Σύνολο
(Ποσά σε 000 Ευρώ)				
Υπόλοιπο την 01.01.2024	(138)	(83)	(303)	(525)
Χρεώσεις / Πιστώσεις στην Κατ.Αποτελεσμάτων	(13)	(8)	-	(21)
Χρεώσεις / Πιστώσεις στα Ίδια Κεφάλαια	-	-	(84)	(84)
Υπόλοιπο την 31.12.2024	(151)	(91)	(387)	(629)

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.

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Καθαρά κέρδη /Ζημίες	560	1.610	723	1.535
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	6.325	6.325	6.325	6.325
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,0885	0,2545	0,1143	0,2427

8. Επενδυτικά Ακίνητα

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Αξία Κτήσης	377	167	1.229	1.002
Αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία	36	377	127	394
Προσθήκες	-	(167)	-	(167)
Αξία Λήξης	413	377	1.356	1.229
Έσοδα Μισθωμάτων	31	29	104	101
Κέρδη στην εύλογη αξία Δ.Π.Χ.Α. 40	36	377	127	404
Σύνολο	68	406	232	505

Στις 31.12.2024 διενεργήθηκε αποτίμηση της αξίας των επενδυτικών ακινήτων της Εταιρείας στην Μεταμόρφωση Αττικής με την μέθοδο εισοδήματος με προεξόφληση χρηματοροών (Discounted Cash Flow) από τους πραγματογνώμονες εκτιμητές της εταιρείας Geoaxis Property & Valuation Services με αποτέλεσμα την αύξηση της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων κατά 127 χιλ. Ευρώ με ισόποση θετική επίδραση των αποτελεσμάτων προ φόρων Εταιρείας.

9. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

Στις 31.12.2024 διενεργήθηκε αποτίμηση στην εύλογη αξία του ακινήτου της Εταιρείας στην Μεταμόρφωση Αττικής από τους ανεξάρτητους πραγματογνώμονες εκτιμητές της εταιρείας «Geoaxis Property & Valuation Services». Η εκτίμηση της εύλογης αξίας πραγματοποιήθηκε με εφαρμογή της Συγκριτικής Μεθόδου. Κατά συνέπεια, στην χρήση 2024 για την Εταιρεία αυξήθηκε η αξία του ιδιοχρησιμοποιούμενου κτιρίου κατά 197 χιλ. Ευρώ και η αξία του ιδιοχρησιμοποιούμενου οικοπέδου κατά 93 χιλ. Ευρώ.

ΟΜΙΛΟΣ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Γήπεδα / οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός Εξοπλισμός	Έργα υπό κατασκευή	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01.01.2023	2.025	3.782	1.797	780	2.859	65	11.309
Προσθήκες χρήσεως	-	130	236	10	143	(38)	482
Πωλήσεις – Διαγραφές	-	-	-	(10)	(53)	-	(63)
Μεταφορές από Πάγια υπό Κατασκευή	-	-	-	-	-	(27)	(27)
Συναλλαγματικές Διαφορές	-	-	-	(1)	(3)	-	(3)
Αναπροσαρμογές	(31)	249	-	-	-	-	219
Σύνολο Χρεώσεων Χρήσεως	(31)	380	236	(1)	88	(65)	608
Υπόλοιπο την 31.12.2023	1.995	4.162	2.033	780	2.947	-	11.916
Υπόλοιπο την 01.01.2024	1.995	4.162	2.033	780	2.947	-	11.916
Προσθήκες χρήσεως	-	46	904	199	201	46	1.396
Πωλήσεις – Διαγραφές	-	-	(17)	(128)	(43)	-	(187)
Αναπροσαρμογές	124	257	-	-	-	-	381
Σύνολο Χρεώσεων Χρήσεως	124	303	887	72	158	46	1.590
Υπόλοιπο την 31.12.2024	2.118	4.465	2.920	852	3.105	46	13.507
Σωρευμένες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο την 01.01.2023	-	(560)	(826)	(521)	(2.256)	-	(4.163)
Προσθήκες χρήσεως	-	(88)	(99)	(73)	(199)	-	(459)
Προσαρμογή αποσβέσεων Ομίλου	-	-	-	2	(4)	-	(2)
Συναλλαγματικές Διαφορές	-	-	-	-	1	-	1
Πωλήσεις - Διαγραφές	-	-	-	-	50	-	50
Σύνολο Χρεώσεων Χρήσεως	-	(88)	(99)	(70)	(152)	-	(409)
Υπόλοιπο την 31.12.2023	-	(648)	(925)	(591)	(2.408)	-	(4.572)
Υπόλοιπο την 01.01.2024	-	(648)	(925)	(591)	(2.408)	-	(4.572)
Προσθήκες χρήσεως	-	(94)	(123)	(66)	(250)	-	(533)
Προσαρμογή αποσβέσεων Ομίλου	-	-	-	(5)	(2)	-	(6)
Πωλήσεις - Διαγραφές	-	-	12	88	43	-	143
Σύνολο Χρεώσεων Χρήσεως	-	(94)	(111)	17	(209)	-	(396)
Υπόλοιπο την 31.12.2024	-	(741)	(1.036)	(574)	(2.617)	-	(4.969)
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31.12.2023	1.995	3.514	1.108	189	539	-	7.344
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31.12.2024	2.118	3.724	1.884	278	488	46	8.538

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρείας για την χρήση 2024 και 2023 αναλύονται ως ακολούθως:



Ετήσια Οικονομική Έκθεση
της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2024
έως 31 Δεκεμβρίου 2024

VOYATZOGLOU®

ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Γήπεδα / οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός Εξοπλισμός	Έργα υπό κατασκευή	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01.01.2023	1.708	3.208	1.298	603	1.972	27	8.815
Προσθήκες χρήσεως	-	130	69	10	126	-	336
Πωλήσεις - Διαγραφές	-	-	-	(10)	-	-	(10)
Μεταφορές από Πάγια υπό Κατασκευή	-	-	-	-	-	(27)	(27)
Αναπροσαρμογές	(3)	205	-	-	-	-	202
Σύνολο Χρεώσεων Χρήσεως	(3)	335	69	-	126	(27)	500
Υπόλοιπο την 31.12.2023	1.705	3.543	1.367	603	2.098	-	9.316
Υπόλοιπο την 01.01.2024	1.705	3.543	1.367	603	2.098	-	9.316
Προσθήκες χρήσεως	-	46	875	199	170	46	1.336
Πωλήσεις - Διαγραφές	-	-	-	(128)	(41)	-	(169)
Αναπροσαρμογές	93	197	-	-	-	-	290
Σύνολο Χρεώσεων Χρήσεως	93	243	875	71	128	46	1.457
Υπόλοιπο την 31.12.2024	1.797	3.787	2.242	674	2.226	46	10.772
Σωρευμένες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο την 01.01.2023	-	(415)	(565)	(424)	(1.737)	-	(3.141)
Προσθήκες χρήσεως	-	(75)	(51)	(56)	(132)	-	(314)
Σύνολο Χρεώσεων Χρήσεως	-	(75)	(51)	(56)	(132)	-	(314)
Υπόλοιπο την 31.12.2023	-	(490)	(616)	(480)	(1.869)	-	(3.455)
Υπόλοιπο την 01.01.2024	-	(490)	(616)	(480)	(1.869)	-	(3.455)
Προσθήκες χρήσεως	-	(77)	(56)	(56)	(174)	-	(363)
Πωλήσεις - Διαγραφές	-	-	-	88	41	-	130
Σύνολο Χρεώσεων Χρήσεως	-	(77)	(56)	32	(133)	-	(233)
Υπόλοιπο την 31.12.2024	-	(567)	(672)	(447)	(2.002)	-	(3.688)
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31.12.2023	1.705	3.053	751	123	228	-	5.860
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31.12.2024	1.797	3.219	1.570	227	224	46	7.084

10. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

ΟΜΙΛΟΣ Αξία κτήσεως ή αποτίμησης (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Έξοδα Κτήσης Λογισμικού	Σήματα & Τεχνογνωσία	Λοιπές Ασώματες Ακίνητοποιήσεις	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01.01.2023	990	489	120	1.599
Προσθήκες χρήσεως	109	-	-	109
Πωλήσεις - Διαγραφές	(90)	-	-	(90)
Συναλλαγματικές Διαφορές	(1)	-	-	(1)
Σύνολα Χρεώσεων Χρήσεως	18	-	-	18
Υπόλοιπο την 31.12.2023	1.008	489	120	1.617
Υπόλοιπο την 01.01.2024	1.008	489	120	1.617
Προσθήκες χρήσεως	21	-	-	21
Σύνολα Χρεώσεων Χρήσεως	21	-	-	21
Υπόλοιπο την 31.12.2024	1.029	489	120	1.638
Σωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο την 01.01.2023	(818)	(489)	(120)	(1.428)
Προσθήκες χρήσεως	(63)	-	-	(63)
Πωλήσεις - Διαγραφές	91	-	-	91
Προσαρμογή αποσβέσεων Ομίλου	1	-	-	1
Σύνολα Χρεώσεων Χρήσεως	29	-	-	29
Υπόλοιπο την 31.12.2023	(789)	(489)	(120)	(1.398)
Υπόλοιπο την 01.01.2024	(789)	(489)	(120)	(1.398)
Προσθήκες χρήσεως	(68)	-	-	(68)
Προσαρμογή αποσβέσεων Ομίλου	4	-	-	4
Σύνολα Χρεώσεων Χρήσεως	(64)	-	-	(64)
Υπόλοιπο την 31.12.2024	(853)	(489)	(120)	(1.462)
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31.12.2023	219	-	-	219
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31.12.2024	176	-	-	176

ΕΤΑΙΡΕΙΑ Αξία κτήσεως ή αποτίμησης (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Έξοδα Κτήσης Λογισμικού	Σήματα & Τεχνογνωσία	Λοιπές Ασώματες Ακίνητοποιήσεις	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01.01.2023	711	484	120	1.316
Προσθήκες Χρήσεως	22	-	-	22
Σύνολα Χρεώσεων Χρήσεως	22	-	-	22
Υπόλοιπο την 31.12.2023	733	484	120	1.338
Υπόλοιπο την 01.01.2024	733	484	120	1.338
Προσθήκες Χρήσεως	3	-	-	3
Σύνολα Χρεώσεων Χρήσεως	3	-	-	3
Υπόλοιπο την 31.12.2024	736	484	120	1.341
Σωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο την 01.01.2023	(596)	(484)	(120)	(1.201)
Προσθήκες χρήσεως	(36)	-	-	(36)
Σύνολα Χρεώσεων Χρήσεως	(36)	-	-	(36)
Υπόλοιπο την 31.12.2023	(633)	(484)	(120)	(1.237)
Υπόλοιπο την 01.01.2024	(633)	(484)	(120)	(1.237)
Προσθήκες χρήσεως	(33)	-	-	(33)
Σύνολα Χρεώσεων Χρήσεως	(33)	-	-	(33)
Υπόλοιπο την 31.12.2024	(666)	(484)	(120)	(1.270)
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31.12.2023	101	-	-	101
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31.12.2024	70	-	-	70



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 εκτιμάει την ανακτήσιμη αξία κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών. 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. Από τον εν λόγω έλεγχο δεν προέκυψε περίπτωση απομείωσης.

Επωνυμία (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής	Σχέση ενοποίησης	Αξία κτήσης	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Κέρδη /Ζημιές μετά φόρων
Voyatzoglou Romania SRL	Βουκουρέστι Ρουμανίας	100%	Άμεση	192	5.152	2.521	9.206	215
Beta Contract Ανώνυμη Τεχνική Εταιρεία Κατασκευών, Αποθήκευσης και Διανομής Εμπορευμάτων	Δήμος Μεταμόρφωσης	99%	Άμεση	89	114	9	33	(7)
Organizer Stores Μον/πη Ανώνυμος Εμπορική Εταιρεία Εξοπλισμού & Διακόσμησης Επαγγελματικών Χώρων	Δήμος Μεταμόρφωσης	100%	Άμεση	165	377	144	653	52
Beta Wood Μον/πη Ανώνυμη Εμπορική Βιομηχανική Εταιρεία	Δήμος Μεταμόρφωσης	100%	Άμεση	1.262	2.050	793	3.228	181



(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Υπόλοιπο Έναρξης		1.708	1.301
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου Beta Wood Mov.A.E.B.E.		-	407
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου Organizer Stores Mov. A.E.		-	-
Υπόλοιπο		1.708	1.708

31.12.2024

(Ποσά σε 000 Ευρώ) Ονομασία Εταιρείας	Αρχική Αξία Κτήσης	Απομείωση Αξίας Κτήσης	Αύξηση Μετ. Κεφαλαίου/Αγορά Μετοχών	Υπόλοιπο Αξία Κτήσης
Voyatzoglou Romania SRL	192	-	-	192
Beta Contract A.E.	89	-	-	89
Organizer Stores Mov/πη A.E.	2.493	(1.978)	(350)	165
Beta Wood Mov/πη A.E.B.E.	1.100	(245)	407	1.262
Σύνολο	3.874	(2.223)	57	1.708

31.12.2023

(Ποσά σε 000 Ευρώ) Ονομασία Εταιρείας	Αρχική Αξία Κτήσης	Απομείωση Αξίας Κτήσης	Αύξηση Μετ. Κεφαλαίου/Αγορά Μετοχών	Υπόλοιπο Αξία Κτήσης
Voyatzoglou Romania SRL	192	-	-	192
Beta Contract A.E.	89	-	-	89
Organizer Stores Mov/πη A.E.	2.493	(1.978)	(350)	165
Beta Wood Mov/πη A.E.B.E.	1.100	(245)	407	1.262
Σύνολο	3.874	(2.223)	57	1.708

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>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Εγγυήσεις Λειτουργικών Μισθώσεων	118	102	77	60
Λοιπές Εγγυήσεις	21	27	18	19
Σύνολο	139	129	95	79

13. Αποθέματα

Η Διοίκηση του Ομίλου έχει προβεί σε απομείωση της αξίας των βραδέως κινούμενων αποθεμάτων της Εταιρείας κατά το πόσο των 1.246 χιλ. Ευρώ και ποσό 1.383 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>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Εμπορεύματα	10.470	8.835	8.981	7.129
Μείον : Προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	(1.383)	(1.513)	(1.246)	(1.365)
Σύνολο	9.087	7.322	7.734	5.764

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 αξιογραφικούς τίτλους. Ο εμπορικός πιστωτικός κίνδυνος είναι κατανομημένος σε μεγάλο αριθμό πελατών, γεγονός που απομειώνει σημαντικά τον κίνδυνο αυτό. Οι πωλήσεις χονδρικής πραγματοποιούνται κυρίως προς πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων και επαρκή πιστοληπτική ικανότητα. Η Διοίκηση του Ομίλου έχει ορίσει πιστωτικά όρια ανά πελάτη και συγκεκριμένους όρους πωλήσεων και εισπράξεων, ενώ όταν παρίσταται ανάγκη επανακαθορίζονται με σκοπό την αποφυγή δημιουργίας σημαντικής έκτασης επισφαλειών. Το Τμήμα Πιστωτικού Ελέγχου, παρακολουθεί συστηματικά την εφαρμογή των πιστωτικών ορίων.

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.

Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	735	974	563	468
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις - Πελάτες	10.009	9.999	7.339	8.153
Επιταγές Εισπρακτές	4.104	2.983	4.047	2.646
Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις Ομίλου		-	524	436
Λοιπές Απαιτήσεις	6	50	6	50
Επισφαλείς επίδικοι πελάτες και χρεώστες	351	290	252	215
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(351)	(290)	(252)	(215)
Γραμμάτια Εισπρακτέα	4	12	-	12
Προκαταβολές & Πιστώσεις	16	29	9	23
Έξοδα Επομένων Χρήσεων	149	203	132	175
Έσοδα Χρήσεως Εισπρακτέα	13	92	13	92
Χρεώστες διάφοροι	422	491	312	398
Προϋπολογισμένες αγορές	694	239	663	208
Υπόλοιπο	16.152	15.070	13.608	12.658

Ανάλυση Πρόβλεψης για επισφάλειες	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	2024	2023	2024	2023
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	290	358	215	209
Νέα Πρόβλεψη χρήσης	63	11	37	6
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(2)	(79)	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	351	290	252	215

Πελάτες	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις - Πελάτες	10.009	9.999	7.339	8.153
Επιταγές Εισπρακτέες	4.104	2.983	4.047	2.646
Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις Ομίλου	-	-	524	436
Γραμμάτια Εισπρακτέα	4	12	-	12
Επισφαλείς επίδικοι πελάτες και χρεώστες	351	290	252	215
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(351)	(290)	(252)	(215)
Απαιτήσεις από πελάτες	14.117	12.994	11.910	11.247

Η χρονική ενηλικίωση των απαιτήσεων από πελάτες αναλύεται ως εξής:



	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Μη ληξιπρόθεσμα και μη απομειωμένα έως 180 ημέρες	12.000	12.748	9.862	11.137
Ληξιπρόθεσμα και μη απομειωμένα :				
Πάνω από 180 ημέρες	2.117	245	2.048	110
Απαιτήσεις από πελάτες	14.117	12.994	11.910	11.247

Η Εταιρεία και ο Όμιλος εφάρμοσαν την απλοποιημένη προσέγγιση 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. Αναλυτικά, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές έχουν ως εξής:

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>						
31.12.2024	1- 30 Ημέρες	31-60 Ημέρες	61-90 Ημέρες	91-180 Ημέρες	181-360 Ημέρες	Άνω των 361 ημερών	Σύνολο
Απαιτήσεις	4.251	2.182	1.715	3.607	2.111	251	14.117
Ποσοστό Απωλειών	0,00%	1,10%	1,70%	2,70%	3,80%	100,00%	
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	-	31	21	59	19	221	351
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου							290
Νέα Πρόβλεψη χρήσης							61

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>						
31.12.2023	1- 30 Ημέρες	31-60 Ημέρες	61-90 Ημέρες	91-180 Ημέρες	181-360 Ημέρες	Άνω των 361 ημερών	Σύνολο
Απαιτήσεις	5.116	2.938	2.424	2.106	190	219	12.994
Ποσοστό Απωλειών	0,00%	1,10%	1,70%	2,70%	3,80%	100,00%	
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	-	18	21	30	2	219	290
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου							358
Νέα Πρόβλεψη χρήσης							(68)



(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>						
	1- 30 Ημέρες	31-60 Ημέρες	61-90 Ημέρες	91-180 Ημέρες	181-360 Ημέρες	Άνω των 361 ημερών	Σύνολο
31.12.2024							
Απαιτήσεις	4.132	1.575	1.298	2.745	1.998	162	11.909
Ποσοστό Απωλειών	0,00%	1,10%	1,70%	2,70%	3,80%	100,00%	
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	-	12	13	48	17	162	252
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου							215
Νέα Πρόβλεψη χρήσης							37

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>						
	1- 30 Ημέρες	31-60 Ημέρες	61-90 Ημέρες	91-180 Ημέρες	181-360 Ημέρες	Άνω των 361 ημερών	Σύνολο
31.12.2023							
Απαιτήσεις	5.439	2.330	2.008	1.244	77	149	11.246
Ποσοστό Απωλειών	0,00%	1,10%	1,70%	2,70%	3,80%	100,00%	
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	-	16	20	28	2	149	215
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου							209
Νέα Πρόβλεψη χρήσης							6

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. Την 31^η Δεκεμβρίου 2024 δεν υφίστανται δεσμευμένες καταθέσεις.

Τα χρηματικά διαθέσιμα αναλύονται ως κάτωθι:

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ταμείο	20	20	13	14
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.012	1.359	751	275
Σύνολο	2.032	1.379	764	289

16. Μετοχικό Κεφάλαιο και Κεφάλαιο Υπέρ το Άρτιο

Κοινές Μετοχές & Διαφορές Υπέρ το Άρτιο (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Αριθμός Μετοχών	Αξία Κοινών Μετοχών	Αξία Διαφορών υπέρ το Άρτιο	Ονομαστική Αξία Μετοχής	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01.01.2024	6.325	3.795	(63)	0,60	3.732
Υπόλοιπο την 31.12.2024	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 2024.

Με βάση το μετοχολόγιο της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024, οι μέτοχοι με ποσοστό συμμετοχής στην Εταιρεία μεγαλύτερο του 2% ήταν οι εξής:

ΜΕΤΟΧΟΙ	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό συμμετοχής την 31.12.2024
Βογιατζόγλου Νικόλαος (Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος)	3.225.750	51,00%
Βογιατζόγλου Άννα (Α' Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος & Εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ)	1.009.335	15,96%
Βογιατζόγλου Νίνα (Β' Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος & Εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ)	1.009.335	15,96%
Λοιποί Μέτοχοι (ποσοστό μικρότερο του 2%)	1.080.580	17,08%
Σύνολο	6.325.000	100,00%

17. Αποθεματικά

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^η Δεκεμβρίου 2024 το τακτικό αποθεματικό ανερχόταν 1.349 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και 1.293 χιλ. Ευρώ για την Εταιρεία. Το τακτικό αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους.

Αποθεματικό Συναλλαγματικών διαφορών: Το αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων εταιρειών εξωτερικού αποτελείται από τις συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων της θυγατρικής Ομίλου στη Ρουμανία οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από τη μητρική.

Αποθεματικά αναπροσαρμογής παγίων: Το αποθεματικό αναπροσαρμογής παγίων περιλαμβάνει διαφορές αποτίμησης αξίας οικοπέδων και κτιρίων. Τα αποθεματικά αναπροσαρμογής παγίων δε δύναται να διανεμηθούν στους μετόχους.

Αφορολόγητα αποθεματικά: Τα αφορολόγητα αποθεματικά αφορούν κυρίως εισπραχθέντα μερίσματα από θυγατρικές εταιρείες τα οποία δεν φορολογούνται περαιτέρω σε περίπτωση διανομής.

Τα αποθεματικά του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως κάτωθι:



ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Τακτικό Αποθεματικό	Έκτακτα Αποθεματικά	Αφορολόγητα Αποθεματικά	Αναπρο- σαρμογή Παγίων	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01.01.2024	1.293	48	489	1.159	2.989
Κινήσεις κατά τη Διάρκεια της Χρήσης	-	-	156	226	382
Υπόλοιπο την 31.12.2024	1.293	48	646	1.385	3.372

ΟΜΙΛΟΣ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Τακτικό Αποθεματικό	Έκτακτα Αποθ/τικά	Αποθ/τικά Συν/κων Διαφ.	Αφορ/γητα Αποθ/τικά	Ειδικά Αποθ/κα	Αναπρο- σαρμογή Παγίων	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01.01.2024	1.343	48	(603)	492	74	1.036	2.391
Συναλλαγματικές Διαφορές	-	-	1	-	-	-	1
Κινήσεις κατά τη Διάρκεια της Χρήσης	6	-	-	156	-	297	459
Δικαιώματα Μειοψηφίας	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31.12.2024	1.349	48	(603)	648	74	1.333	2.851

18. Κέρδη (Ζημιές) εις νέο

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Κέρδη εις νέο	12.722	13.270	9.964	10.343
Κέρδη εις νέο	12.722	13.270	9.964	10.343

19. Αποζημιώσεις Προσωπικού λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζει ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημιώσεως στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησεως. Η υποχρέωση που προκύπτει από την ανωτέρω δέσμευση στο τέλος των χρήσεων 2024 και 2023, αποτιμάται με αναλογιστικές μελέτες που εκπονούνται από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρεία, και απαιτείται η χρήση υποθέσεων. 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>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	191	155	173	144
Πληρωθείσες εισφορές εργοδότη	(62)	(37)	(62)	(30)
Δαπάνη Κατάστασης Συνολικών Εσόδων	64	73	57	61
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	37	-	38	(1)
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	229	191	206	173

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

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	40	32	34	27
Χρηματοοικονομικό κόστος	6	6	5	5
Κόστος προϋπηρεσίας & ζημιές περικοπών & διακανονισμών	18	35	18	29
Συνολική επιβάρυνση στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	64	73	57	61

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

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Καθαρή υποχρέωση στην αρχή της χρήσης:	191	155	173	144
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	40	32	34	27
Χρηματοοικονομικό κόστος	6	6	5	5
Κόστος προϋπηρεσίας & ζημιές περικοπών & διακανονισμών	18	35	18	29
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(62)	(37)	(62)	(30)
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	37	-	38	(1)
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	229	191	206	173

Η ποσοστιαία επίδραση στην παρούσα αξία της δέσμευσης καθορισμένων παροχών όταν έχουμε μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου για την Εταιρεία είναι η ακόλουθη :

Ανάλυση ευαισθησίας	Επίδραση στην παρούσα αξία της υποχρέωσης (%)
Προεξοφλητικό επιτόκιο + 0,1%	(0,47)%
Προεξοφλητικό επιτόκιο - 0,1%	0,47%
Αύξηση Μισθών + 0,1%	0,50%
Αύξηση Μισθών - 0,1%	(0,50)%
Αύξηση Οικειοθελών Αποχωρήσεων +10,00%	(0,97)%
Αύξηση Οικειοθελών Αποχωρήσεων -10,00%	0,81%

Οι βασικές υποθέσεις που υιοθετήθηκαν για την εκπόνηση των αναλογιστικών μελετών στις 31.12.2024 και 31.12.2023 για το πρόγραμμα αποχώρησης ήταν:

Αναλογιστικές Παραδοχές	31.12.2024	31.12.2023
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,93%	2,92%
Αναμενόμενη αύξηση αποδοχών	2,1%-2,2%	2,1% - 2,7%
Ρυθμός αύξησης Πληθωρισμού	2,1%-2,2%	2,7%

20. Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

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

Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Προμηθευτές Εξωτερικού	2.715	2.351	2.345	1.878
Υποχρεώσεις ενδοεταιρικά υπόλοιπα	-	-	5	12
Προμηθευτές Εσωτερικού	1.709	978	1.349	759
Επιταγές πληρωτέες	195	168	38	102
Γραμμάτια Πληρωτέα	11	-	11	-
Προκαταβολές Πελατών	1.199	1.612	892	795
Κοινωνικές Ασφαλίσεις	356	288	235	200
Βραχυπρόθεσμες Υποχρ. Προς τον Όμιλο	-	-	3	-
Μερίσματα πληρωτέα	4	3	4	3
Πιστωτές Διάφοροι	537	160	131	120
Δεδουλευμένα έξοδα	100	56	88	46
Λοιποί Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	32	1	32	1
Σύνολο	6.858	5.617	5.132	3.917

21. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	142	194	154	205
Σύνολο	142	194	154	205

Στις λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της χρήσης 2024 περιλαμβάνεται ποσό Επιστρεπτέας Προκαταβολής ύψους 27 χιλ. Ευρώ.

22. Δάνεια

Τα εμπράγματα βάρη του Ομίλου αφορούν σε προσημείωση ύψους 3.000 χιλ. Ευρώ επί του ακινήτου της μητρικής Εταιρείας στο 12ο χλμ. Ε.Ο. Αθηνών - Λαμίας στην Μεταμόρφωση Αττικής για την εξασφάλιση Κοινού Εμπραγμάτως Ασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου συνολικής ονομαστικής αξίας 2.500 χιλ. Ευρώ. Η ανάλυση των μακροπρόθεσμων δάνειων έχει ως εξής:

Μακροπρόθεσμα Δάνεια	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Τραπεζικά δάνεια (Ομολογιακό)	1.306	998	1.306	998
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Δανείων	1.306	998	1.306	998
Μέσο σταθμισμένο επιτόκιο	5,00%	6,47%	5,00%	6,47%



Η ανάλυση των βραχυπρόθεσμων δάνειων έχει ως εξής :

<u>Βραχυπρόθεσμα Δάνεια</u>	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Τραπεζικά δάνεια	8.499	2.654	8.499	2.654
Factoring	918	311	918	311
Βραχυπρόθεσμο Υπόλοιπο Μακροπρόθεσμου Δανείου	1.063	688	1.063	688
<u>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Δανείων</u>	10.480	3.653	10.480	3.653
Μέσο σταθμισμένο επιτόκιο	5,48%	6,33%	5,65%	6,08%

Την 31^η Δεκεμβρίου 2024 τηρούνται όλοι οι συμβατικοί όροι που προβλέπονται από τις δανειακές συμβάσεις.

23. 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 χρήσεως (31.12.2024),
- (γ) τη φύση της σχέσεως του συνδεδεμένου μέρους 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:

<u>31.12.2024</u> ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Organizer Stores Mov. A.E.	Beta Contract A.E.	Voyatzoglou Romania SRL	Beta Wood Mov. AEBE	Revon Av. & Διαχ.Ακιν. Περ/σίας Mov. IKE	Μέλη Δ.Σ	Εταιρεία	Όμιλος
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών σε θυγατρικές	433	1	72	66	1	-	574	-
Έσοδα από Συμμετοχές	109	-	502	-	-	-	611	-
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών από θυγατρικές	-	-	11	80	-	-	92	-
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	-	-	-	-	-	696	696	722
Σύνολο	542	1	585	147	1	696	1.972	722



31.12.2023 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Organizer Stores Mov. A.E.	Beta Contract A.E.	Voyatzoglou Systems Romania SRL (νυν Voyatzoglou Romania SRL)	Beta Wood Mov. AEBE	Revon Av. & Διαχ.Ακιν. Περ/σίας Μον. ΙΚΕ	Μέλη Δ.Σ	Εταιρεία	Όμιλος
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών σε θυγατρικές	573	1	57	59	1	-	691	-
Έσοδα από Συμμετοχές	53	-	402	-	-	-	455	-
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών από θυγατρικές	-	-	22	262	-	-	283	-
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	-	-	-	-	-	683	683	709
Σύνολο	626	1	481	321	1	683	2.112	709

31.12.2024 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Organizer Stores Mov. A.E.	Beta Contract A.E.	Voyatzoglou Romania SRL	Beta Wood Mov. AEBE	Revon Av. & Διαχ.Ακιν. Περ/σίας Μον. ΙΚΕ	Μέλη Δ.Σ	Εταιρεία	Όμιλος
Απαιτήσεις από θυγατρικές	-	-	509	15	-	-	524	-
Υποχρεώσεις από θυγατρικές	13	-	5	-	-	-	19	-
Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-	-	-	-	-	-	5
Υποχρεώσεις από Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-	-	-	-	1	1	1
Σύνολο	13	-	513	15	-	2	544	7



31.12.2023 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ (Ποσά σε 000 Ευρώ)	Organizer Stores Mov. A.E.	Beta Contract A.E.	Voyatzoglou Systems Romania SRL (νυν Voyatzoglou Romania SRL)	Beta Wood Mov. AEBE	Revon Av. & Διαχ.Ακιν. Περ/σίας Μον. ΙΚΕ	Μέλη Δ.Σ	Εταιρεία	Όμιλος
Απαιτήσεις από θυγατρικές	28	-	402	6	-	-	436	-
Υποχρεώσεις από θυγατρικές	11	-	1	11	-	-	23	-
Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-	-	-	-	-	-	1
Υποχρεώσεις από Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-	-	-	-	-	-	1
Σύνολο	38	-	404	17	-	-	460	2

Οι συναλλαγές της Εταιρείας και τα υπόλοιπα με τις θυγατρικές αυτής έχουν απαλειφθεί από τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου. Δεν υπήρξαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την κλειόμενη χρήση 2024.

Σημειώσεις:

1. Πλην των ανωτέρω αναφερομένων, δεν υπάρχουν άλλα συνδεδεμένα προς την Εταιρεία μέρη.
2. Δεν έχουν χορηγηθεί 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 και 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 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 υφίσταται 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 της.

9. Δεν υφίσταται οιαδήποτε συναλλαγή, η οποία να αξιολογείται ως σημαντική, κατά την έννοια της με αριθμό 45/2011 Εγκυκλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

24. Χρηματοοικονομικά μέσα και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

24.1 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 2024 και 2023 αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.306	998
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	10.480	3.653
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις Μισθώσεων	955	1.161
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις Μισθώσεων	737	656
Συνολικός Δανεισμός	13.478	6.468
Μείον Χρηματικά Διαθέσιμα	(2.032)	(1.379)
Καθαρός Δανεισμός του Ομίλου	11.446	5.089
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	19.306	19.394
EBITDA Ομίλου	2.503	2.735
Συνολικός δανεισμός / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	69,81%	33,35%
Καθαρός δανεισμός / EBITDA	4,57	1,86

24.2 Εύλογη αξία

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

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>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	16.152	15.070	16.152	15.070
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	2.032	1.379	2.032	1.379
Σύνολο	18.184	16.449	18.184	16.449

	ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ		ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ	
	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	10.480	3.653	10.480	3.653
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	1.306	998	1.306	998
Υποχρεώσεων Μισθώσεων	1.692	1.817	1.692	1.817
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.858	5.617	6.858	5.617
Σύνολο	20.336	12.085	20.336	12.085

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού προσεγγίζουν τις λογιστικές τους αξίες.

24.3 Ανάλυση Ληκτότητας Υποχρεώσεων

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση ληκτότητας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων :

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΗΚΤΟΤΗΤΑΣ ΧΡΗΜ/ΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				
31.12.2024 ΟΜΙΛΟΣ	Αξία Ισολογισμού	Έως 1 έτος	2 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	10.480	10.480	-	-	10.480
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	1.306	-	1.306	-	1.306
Φορολογικές Υποχρεώσεις	969	969	-	-	969
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	1.692	737	876	78	1.692
Εμπορικές υποχρεώσεις	6.858	6.858	-	-	6.858
Σύνολο	21.305	19.044	2.182	78	21.305

Τα ποσά που παρουσιάζονται στους παραπάνω πίνακες είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

25. Αμοιβές ελεγκτών

Οι ελεγκτές της Εταιρείας καθώς και των θυγατρικών της για την χρήση 2024 ήταν η ελεγκτική εταιρεία «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων» και η εταιρεία «JPA AUDIT & CONSULTANTA SRL». Οι ελεγκτικές και λοιπές αμοιβές της εταιρείας και του Ομίλου αναλύονται ως εξής :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Αμοιβές για ελεγκτικές Υπηρεσίες	53	54	33	33
Αμοιβές για Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό	10	10	10	10
Σύνολο	63	64	43	43

Πέραν των ανωτέρω ελεγκτικών υπηρεσιών, δεν παρέχονται άλλες υπηρεσίες από τους ελεγκτές.

26. Μέρισμα

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, η οποία πραγματοποιήθηκε την 26^η Ιουνίου 2024 ενέκρινε την διάθεση των αποτελεσμάτων της εταιρικής χρήσεως 2023 και ειδικότερα την διανομή (καταβολή) προς τους μετόχους της Εταιρείας μερίσματος συνολικού ποσού 917.125,00 Ευρώ (μικτό ποσό), το οποίο προήλθε αφενός μεν από κέρδη θυγατρικής της Εταιρείας, αφετέρου δε από υπόλοιπο κερδών εις νέον, ήτοι ποσού 0,145 Ευρώ ανά μετοχή (μικτό ποσό), από το οποίο παρακρατήθηκε ο αναλογών στο μέρισμα φόρος ποσοστού 5% και συνεπώς το καταβληθέν ποσό του μερίσματος ανήλθε σε 0,13775 Ευρώ ανά μετοχή. Η καταβολή του μερίσματος άρχισε να πραγματοποιείται στους δικαιούχους μετόχους από την 22^η Ιουλίου 2024.

27. Συμβατικές Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά την 31.12.2024 έχουν καταβάλει για λειτουργικές μισθώσεις τα κάτωθι ποσά:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Λειτουργικές μισθώσεις	126	219	76	107
Σύνολο	126	219	76	107

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 2018 έχει παραγραφεί μέχρι την 31.12.2024, 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, ελλείψει υφιστάμενης στον Κώδικα Νόμων περί Τελών Χαρτοσήμου διατάξεως περί παραγραφής, η σχετική 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 Α.Ε.	2019 - 2024
Beta Contract A.E.	2019 - 2024
Organizer Stores Mov. A.E.	2019 - 2024
Voyatzoglou Romania SRL	2019 - 2024
Beta Wood Mov/πη Α.Ε.Β.Ε	2021 - 2024

Για την χρήση 2023 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 Νοέμβριο του 2024. Για τη χρήση 2024 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 2024. 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.» και «Organizer Stores Mov. A.E.» δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2019-2024. Ενώ για την «Beta Wood Mov/πη Α.Ε.Β.Ε.» για τις χρήσεις 2021-2024.

Στην μητρική εταιρεία «Βογιατζόγλου Α.Ε.» κοινοποιήθηκε εντολή μερικού φορολογικού ελέγχου για την φορολογική περίοδο από 01.01.2018-31.12.2019 από το Κέντρο Ελέγχου Μεγάλων Επιχειρήσεων (Αρ. εντολής 44/0/1118/23.01.2023). Η διάρκεια ολοκλήρωσης του ελέγχου θα μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2025 και μέχρι και την στιγμή σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν έχει ολοκληρωθεί.

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

Ουδεμία επίδικη ή υπό διαιτησία διαφορά δικαστικών ή διοικητικών οργάνων υφίσταται, που ενδέχεται να έχει οιαδήποτε σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου.

iii. Υφιστάμενα Εμπράγματα Βάρη

Τα εμπράγματα βάρη του Ομίλου αφορούν σε προσημείωση ύψους 3.000 χιλ. Ευρώ επί του ακινήτου της μητρικής Εταιρείας στο 12ο χλμ. Ε.Ο. Αθηνών - Λαμίας στην Μεταμόρφωση Αττικής για την εξασφάλιση Κοινού Εμπραγμάτως Ασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου συνολικής ονομαστικής αξίας 2.500 χιλ. Ευρώ η σύμβαση του οποίου υπεγράφη την υπεγράφη την 2^α Σεπτεμβρίου 2020.

29. Δικαίωμα χρήσης και υποχρεώσεις μισθώσεων

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	Κτίρια	Μετ/κά Μέσα	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης την 01.01.2024	1.149	574	1.723
Προσθήκες	473	240	713
Μείον Απαλοιφές προσθηκών	-	-	-
Αποσβέσεις	(635)	(282)	(917)
Μείον Απαλοιφές αποσβέσεων	71	-	71
Αποσβέσεις μετά απαλοιφών	(563)	(282)	(845)
Υπόλοιπο την 31.12.2024	1.059	532	1.591

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	Κτίρια	Μετ/κά Μέσα	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης την 01.01.2024	402	409	811
Προσθήκες	473	135	608
Αποσβέσεις	(379)	(192)	(571)
Υπόλοιπο την 31.12.2024	496	351	847

Η ενοποιημένη και εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης 2024, περιλαμβάνει τα παρακάτω ποσά που σχετίζονται με υποχρεώσεις από μισθώσεις:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
(Ποσά σε 000 Ευρώ)	2024	2023	2024	2023
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	737	656	457	417
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	955	1.161	424	421
Σύνολο	1.692	1.817	881	838

Η λήξη των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις έχει ως εξής:

(Ποσά σε 000 Ευρώ)	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Έως 1 έτος	737	457
Από 1 έτος έως 5 έτη	876	345
Περισσότερα από 5 έτη	78	78
Σύνολο συμβατικών ταμειακών ροών	1.692	881

Τα παρακάτω ποσά αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων:



(Ποσά σε 000 Ευρώ)	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Αποσβέσεις περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης		
Κτίρια	563	379
Μεταφορικά μέσα	282	192
Σύνολο	845	571
Τόκοι επί της υποχρέωσης από μισθώσεις (περιλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα)	96	45
Έξοδα που σχετίζονται με βραχυπρόθεσμες μισθώσεις	126	76

30. Περιουσιακά στοιχεία Ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση

Η Διοίκηση της Εταιρείας σε συνέχεια της συμμετοχής της σε ανοικτό πλειοδοτικό διαγωνισμό εκποίησης ακινήτου που έλαβε χώρα την 21^η Σεπτεμβρίου 2024 ενώπιον πιστοποιημένης προς τούτο Συμβολαιογράφου Αθηνών, υπερθεμάτισε και απέκτησε από κοινού (για λόγους επιμερισμού του κόστους της επένδυσης και των συνεπαγομένων αυτής κινδύνων) με την Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία με την επωνυμία «REVON ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε.» (μοναδικός εταίρος της οποίας είναι ο κος Νικόλαος Βογιατζόγλου, κύριος μέτοχος της Εταιρείας), εξ αδιαιρέτου σε ποσοστό πενήντα τοις εκατό (50%) εκάστη, την πλήρη κυριότητα ενός ακινήτου συνολικής επιφανείας 26.879 τ.μ. (μετά των επ' αυτού βιομηχανικών εγκαταστάσεων, του ηλεκτρομηχανολογικού εξοπλισμού του και των λοιπών κινητών πραγμάτων), που έχει ανεγερθεί επί οικοπέδου 58.314 τ.μ., ευρισκόμενου στην ανατολική πλευρά της εκτός σχεδίου περιοχής της Δημοτικής Κοινότητας Σχηματαρίου του Δήμου Τανάγρας της Περιφερειακής Ενότητας Βοιωτίας, η οποία έχει ενταχθεί από 31.12.2010 σε καθεστώς Γενικού Πολεοδομικού Σχεδίου, στη θέση «ΡΑΧΙΛΗ», αντί συνολικού τιμήματος 6.368 χιλ. Ευρώ, το οποίο τίμημα καταβλήθηκε εξ ημισείας από τα δύο προαναφερόμενα νομικά πρόσωπα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε την 2^α Απριλίου 2025 την πώληση του ανωτέρω ακινήτου. Η εκτίμηση της εταιρείας είναι ότι η πώληση του ακινήτου να ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα την ταξινόμηση του εν λόγω ακινήτου σε Περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση.

31. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα

Δεν υφίστανται άλλα σημαντικά γεγονότα, τα οποία έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2024 (01.01.2024 - 31.12.2024) μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης και έγκρισης της παρούσας Έκθεσης και τα οποία χρήζουν ιδιαίτερης μνείας και αναφοράς στην παρούσα Έκθεση ή έχουν σημαντική επίπτωση στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

Μεταμόρφωση, 29 Απριλίου 2025

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
& Διευθύνων Σύμβουλος

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

Ο Αντιπρόεδρος
& Μέλος του Δ.Σ.

Ο Προϊστάμενος
Λογιστηρίου

Νικόλαος Δαμ. Βογιατζόγλου
ΑΔΤ : Α00197475

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

Δημ. Ηλ. Σκαλαίος
ΑΔΤ : ΑΚ 105806

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 στο νόμο 3556/2007 καθώς και 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 01.01.2024 έως 31.12.2024, είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην νόμιμα καταχωρημένη εταιρική της ιστοσελίδα.

Επίσης στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας: <https://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.