



REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΕΓΓΡΑΦΟ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΤΑΞΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΝΑ PLUS ΤΗΣ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

Η Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΕΝ.Α.) λειτουργεί με τη μορφή Πολυμερούς Μηχανισμού Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ), σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4514/2018. Οι κινητές αξίες των εταιρειών της ΕΝ.Α. δεν είναι εισηγμένες στην οργανωμένη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η πληροφόρηση που δημοσιοποιείται με το παρόν για την ένταξη προς διαπραγμάτευση αλλά και κατά τη διαπραγμάτευση είναι μικρότερη από την πληροφόρηση που παρέχεται από τις εταιρείες με κινητές αξίες σε οργανωμένη αγορά. Οι επενδυτές θα πρέπει να έχουν επίγνωση των κινδύνων που αναλαμβάνουν για επένδυση σε εταιρεία που εισάγει τις κινητές αξίες της στην ΕΝ.Α. και θα πρέπει να λάβει οιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για επένδυση μόνο μετά από προσεκτική εξέταση του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου και εάν είναι δυνατό με τη συνδρομή χρηματοοικονομικού συμβούλου.

Το Χρηματιστήριο Αθηνών δεν έχει εγκρίνει το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν έχει εξετάσει ή εγκρίνει το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου.

ΕΝΤΑΞΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΝ.Α. PLUS ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΝ.Α.



Η ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου είναι η 04.08.2021

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Ορισμοί.....	5
Εισαγωγή	11
1. Πληροφορίες για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Εγγράφου.....	12
1.1. Υπεύθυνα Πρόσωπα	12
1.2. Νόμιμοι Ελεγκτές	13
1.3. Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομώνων.....	20
1.3.1. Νομικός Έλεγχος.....	20
1.3.2. Ελεγκτικές Εργασίες της Ελεγκτικής Εταιρείας RSM Greece	22
1.4. Φορολογικός Έλεγχος.....	23
2. Συνοπτικά στοιχεία της Έκδοσης.....	25
2.1. Στοιχεία Εισαγωγής.....	25
2.2. Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα.....	26
3. Παράγοντες Κινδύνου	26
3.1. Κίνδυνοι που σχετίζεται με το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και την πανδημία 26	
3.2. Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Εταιρεία και τον κλάδο δραστηριότητάς της.....	29
3.3. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μετοχές της Εταιρείας, την Αύξηση και την εισαγωγή της Εταιρείας στην Εναλλακτική Αγορά του Χ.Α.....	36
4. Πληροφορίες για την Εταιρεία	40
4.1. Νόμιμη και εμπορική επωνυμία της Εταιρείας.....	40
4.2. Συνοπτική καταγραφή της εξέλιξης της Εταιρείας	41
4.3. Σημαντικά γεγονότα στην εξέλιξη της Εταιρείας	42
5. Επιχειρηματική Δραστηριότητα της Εταιρείας	44
5.1. Περιγραφή των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.....	44
5.1.1. Αντικείμενο δραστηριότητας	44
5.1.2. Προσφερόμενες υπηρεσίες	45
5.1.3. Περιγραφή επιχειρηματικού μοντέλου.....	48
5.2. Κυριότερες αγορές - Κατανομή εσόδων ανά λειτουργικό τομέα και αγορά.....	49
5.3. Οργανωτική Διάρθρωση Εταιρείας.....	51
5.4. Προσωπικό	52

5.5. Συνοπτικές πληροφορίες για τον βαθμό εξάρτησης της Εταιρείας από διπλώματα ευρεσιτεχνίας ή αδειών εκμετάλλευσης από βιομηχανικές, εμπορικές ή χρηματοοικονομικές συμβάσεις.....	53
5.5.1. Εμπορικές συμβάσεις	53
5.5.2. Εμπορικά σήματα	54
5.5.3. Συστήματα ποιότητας και πιστοποιήσεις	54
5.6. Ανάλυση SWOT	54
5.7. Βαθμός εξάρτησης δραστηριότητας από περιορισμένο αριθμό πελατών/προμηθευτών....	55
5.7.1. Εξάρτηση από πελάτες	55
5.7.2. Εξάρτηση από προμηθευτές.....	56
5.8. Συνοπτική περιγραφή κυριότερων αγορών.....	56
5.8.1. Θέση στην αγορά	56
5.8.2. Επιχειρηματικό περιβάλλον	58
5.9. Βαθμός ωριμότητας κλάδου, περιθώρια ανάπτυξής του και προβλέψεις για το μερίδιο αγοράς της Εταιρείας	61
5.10. Πληροφορίες για τις τάσεις και τις προοπτικές	62
6. Διάρθρωση του ομίλου FIRST ADVISORY	63
7. Μέτοχοι.....	67
8. Μερισματική πολιτική της Εταιρείας.....	70
8.1. Προϋποθέσεις και Περιορισμός Διανομής Ποσών	70
8.2. Καθαρά Κέρδη - Διανομή Κερδών.....	71
8.3. Ελάχιστο Μέρισμα.....	71
8.4. Προσωρινό Μέρισμα και Μεταγενέστερη Διανομή Κερδών και Προαιρετικών Αποθεματικών	72
9. Διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη – Οργανωτική δομή – Εταιρική Διακυβέρνηση	72
9.1. Διοικητικό Συμβούλιο	72
9.2. Επιτροπή Ελέγχου.....	75
9.3. Εσωτερικός Ελεγκτής	76
9.4. Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών	76
9.5. Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας	81
9.6. Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου.....	81

9.7.	Μονάδα Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων.....	81
9.8.	Αμοιβές.....	82
10.	Γνωστοποιήσεις συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη.....	84
11.	Επενδυτικό πρόγραμμα.....	86
12.	Επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.....	87
12.1.	Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων Χρήσης 2020 και συγκριτικά στοιχεία 2019.....	87
12.2.	Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης κατά την 31.12.2020 και συγκριτικά στοιχεία 31.12.2019.....	93
12.3.	Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης 2020 και συγκριτικά στοιχεία για τη χρήση 2019.....	107
12.4.	Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών χρήσης 2020 και συγκριτικά στοιχεία για τη χρήση 2019.....	107
13.	Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης.....	108
14.	Λοιπές Πληροφορίες.....	110
14.1.	Δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες.....	110
14.2.	Σημαντικές αλλαγές στην χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Εταιρείας.....	110
14.3.	Σημαντικές συμβάσεις.....	111
14.4.	Δήλωση για το κεφάλαιο κίνησης.....	117
15.	Πληροφορίες σχετικά με τις κινητές αξίες.....	118
15.1.	Γενικά.....	118
15.2.	Δικαιώματα Μετόχων.....	118
16.	Ένταξη προς διαπραγμάτευση και διαδικασία διαπραγμάτευσης.....	128
17.	Δαπάνες Αύξησης και Εισαγωγής.....	129

Ορισμοί

Α.Ε.Π.: Νοείται το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν.

Αύξηση ή Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ή ΑΜΚ: Νοείται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό €1,92 εκ., με την έκδοση 4.800.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας €0,40 εκάστης και με τιμή διάθεσης €1,02 η καθεμία, με αποκλεισμό (κατάργηση) του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας, οι οποίες καλύφθηκαν με ιδιωτική τοποθέτηση, σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 29.04.2021 και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της 28.06.2021, η πλήρης καταβολή της οποίας πιστοποιήθηκε με την από 01.07.2021 έκθεση πιστοποίησης καταβολής μετοχικού κεφαλαίου της ελεγκτικής εταιρείας «RSM Greece A.E.», σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 20 του Ν. 4548/2018, η οποία καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. την 05.07.2021 με αριθμό καταχώρισης 2578027.

Γ.Ε.ΜΗ.: Νοείται το Γενικό Εμπορικό Μητρώο.

Γενική Συνέλευση ή Γ.Σ.: Νοείται η Γενική Συνέλευση μετόχων νομικού προσώπου, είτε είναι τακτική (ΤΓΣ) είτε έκτακτη (ΕΓΣ).

Διοικητικό Συμβούλιο ή Δ.Σ.: Νοείται το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας ή, ανάλογα με την περίπτωση και τα συμφραζόμενα, έτερων νομικών προσώπων.

ΔΛΠ: Νοούνται τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Δ.Π.Χ.Α. ή ΔΠΧΑ: Νοούνται τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Ε.Ε.: Νοείται η Ευρωπαϊκή Ένωση.

Εισαγωγή: Νοείται η εισαγωγή του συνόλου των Μετοχών της Εταιρείας στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΕΝ.Α.).

Έκδοση: Νοείται η έκδοση έως και 4.800.000 νέων μετοχών με καταβολή μετρητών, οι οποίες διατέθηκαν με ιδιωτική τοποθέτηση στην Τιμή Διάθεσης σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 29.04.2021 και την απόφαση Δ.Σ. της Εταιρείας της 29.04.2021.

ΕΝ.Α. ή ΕΝ.Α. Plus: Νοείται η Γενική Κατηγορία Εναλλακτικής Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης (ΕΔΜΑ): Νοούνται οι εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (alternative performance measures), κατά την έννοια των από 05.10.2015 κατευθυντηρίων γραμμών (guidelines) της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών (European Securities and Markets Authority), οι οποίες περιλαμβάνονται στο με στοιχεία ESMA/2015/1415el έγγραφο της.

Εταιρεία ή Εκδότρια ή Εκδότης ή Αιτούσα ή REAL CONSULTING: Νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «REAL CONSULTING», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 8755501000 και έδρα στο Δήμο Αμαρουσίου Αττικής, Λεωφόρος Κηφισίας αρ. 44, Τ.Κ. 15125.

Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή Ετήσιες Οικονομικές Εκθέσεις: Νοούνται οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις 2019 και 2020, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, ελέγχθηκαν από τον Ορκωτό

Ελεγκτή Λογιστή, εγκρίθηκαν από τα αρμόδια εταιρικά όργανα της Εταιρείας και δημοσιεύθηκαν σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας.

Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εντύπου: Νοείται η 04.08.2021

Καταστατικό: Νοείται το καταστατικό της Εταιρείας.

Κοινές Μετοχές ή Μετοχές: Νοούνται οι άυλες κοινές ονομαστικές μετοχές εκδόσεως της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας €0,40 η κάθε μια.

Μέτοχοι ή Μέτοχοι της Εταιρείας: Νοούνται οι κάτοχοι Μετοχών οι οποίοι είναι εγγεγραμμένοι στα μητρώα του Συστήματος Άυλων Τίτλων κατά την οικεία ημερομηνία αναφοράς, ή αναφορικά με το χρονικό διάστημα πριν την Εισαγωγή, οι κάτοχοι Μετοχών σύμφωνα με το βιβλίο μετόχων που προβλέπεται στο άρθρο 40 παρ. 2 Ν. 4548/2018.

Ν.4514/2018: Νοείται ο νόμος περί αγορών χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις [Ενσωμάτωση Οδηγίας MiFID II].

Ν.2190/1920: Νοείται ο κωδικοποιημένος νόμος 2190/1920, περί ανωνύμων εταιριών, όπως ισχύει.

Ν.3016/2002: Νοείται ο νόμος για την εταιρική διακυβέρνηση, θέματα μισθολογίου και άλλες διατάξεις.

Ν.4172/2013: Νοείται ο νόμος περί φορολογίας εισοδήματος και άλλες διατάξεις.

Ν.4449/2017: Νοείται ο νόμος περί του υποχρεωτικού ελέγχου των ετήσιων και των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, δημόσιας εποπτείας επί του ελεγκτικού έργου και λοιπών διατάξεων.

Ν.4548/2018: Νοείται ο νόμος για την «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιριών», όπως ισχύει, ο οποίος τέθηκε σε εφαρμογή την 01.01.2019 και εφαρμόζεται μεταξύ άλλων και στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.

Ν.4706/2020: Νοείται ο νόμος για την εταιρική διακυβέρνηση ανωνύμων εταιριών, σύγχρονη αγορά κεφαλαίου, ενσωμάτωση στην ελληνική νομοθεσία της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/828 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, μέτρα προς εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 και άλλες διατάξεις.

Νέες Μετοχές: Νοούνται οι 4.800.000 νέες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης €0,40 και Τιμής Διάθεσης €1,02 ανά Νέα Μετοχή, που εκδόθηκαν από την Εταιρεία στο πλαίσιο της Αύξησης και διατέθηκαν μέσω της Ιδιωτικής Τοποθέτησης σύμφωνα με την απόφαση της ΕΓΣ της 29.04.2021 και την απόφαση του Δ.Σ. της 29.04.2021 της Εταιρείας.

Όμιλος: Νοείται η Εταιρεία και η θυγατρική αυτής «REAL COMPETENCE CENTER LEROS Α.Ε.».

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής: Νοείται η ελεγκτική εταιρεία «Delta Partners Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Ανώνυμη Εταιρεία», Λ. Ποσειδώνος 80, 17455, Άλιμος, Αθήνα, η οποία διενεργούσε τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας έως και τη χρήση 2020. Σύμφωνα με την από 27.05.2021 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας ορίστηκε για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 2021 η ελεγκτική εταιρεία «GRANT THORNTON Α.Ε.», (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127).

Πανδημία: Νοείται η πανδημία του κορωνοϊού Covid-19.

Πληροφοριακό Έγγραφο: Νοείται το παρόν Πληροφοριακό Έγγραφο σχετικά με την εισαγωγή των Μετοχών της Εταιρείας στην ΕΝ.Α., το οποίο η Εταιρεία υπέβαλε στο Χ.Α. και το περιεχόμενο του οποίου καθορίζεται στην υπ' αρ. 3 απόφαση της ΕΝ.Α..

Σύμβουλος ΕΝ.Α. ή Optima bank: Νοείται η «Τράπεζα Optima bank Α.Ε.», Αιγιάλειας 32, 151 25 Μαρούσι.

Τιμή Διάθεσης: Νοείται το ποσό των €1,02 ανά Νέα Μετοχή, στο οποίο διατέθηκαν οι Νέες Μετοχές της Αύξησης, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης.

Χ.Α.: Νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

AI (Artificial Intelligence): Νοείται η τεχνητή νοημοσύνη (AI από το Artificial Intelligence) καθιστά τις μηχανές ικανές να μαθαίνουν από την εμπειρία, να προσαρμόζονται σε νέα εισαγόμενα δεδομένα και να εκτελούν ανθρωπομορφικά έργα. Το AI είναι ιδιαίτερα χρήσιμο σε ό,τι αφορά εφαρμογές διαχείρισης ροών δεδομένων σε πραγματικό χρόνο, αναγνώρισης προσώπου, "έξυπνης βοήθειας" για την υποστήριξη πελατών, ανίχνευσης απάτης και πολλά άλλα.

Agile methodology (Ευέλικτη μεθοδολογία): Ως ευέλικτη μεθοδολογία (ή ευέλικτη ανάπτυξη λογισμικού, στην αγγλική agile software development (ASD)) νοείται μια ομάδα μεθόδων ανάπτυξης λογισμικού όπου οι απαιτήσεις και οι λύσεις εξελίσσονται μέσω της συνεργασίας μεταξύ αυτοοργανωμένων, διατμηματικών ομάδων εργασίας. Προωθεί τον προσαρμοστικό σχεδιασμό, την εξελικτική ανάπτυξη, την έγκαιρη παράδοση, τη συνεχή βελτίωση, και ενθαρρύνει την ταχεία και ευέλικτη ανταπόκριση στις αλλαγές.

Application software & systems software: Νοείται ένα πρόγραμμα και σύστημα εφαρμογών που έχει σχεδιαστεί για να εκτελεί μια συγκεκριμένη εργασία διαφορετική από εκείνη που σχετίζεται με τη λειτουργία του ίδιου του υπολογιστή, αλλά αφορά την χρήση από τους τελικούς χρήστες. Οι επεξεργαστές κειμένου, προγράμματα αναπαραγωγής πολυμέσων και το λογιστικό λογισμικό (πχ MS Excel) είναι παραδείγματα.

ASSERTIVE ΕΠΕ: Νοείται η εταιρεία «ASSERTIVE (ΑΣΕΡΤΙΒ) ΠΑΡΟΧΗ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ» και το διακριτικό τίτλο «ASSERTIVE ΕΠΕ».

ASSERTIVE: Νοείται η «ASSERTIVE (ΑΣΣΕΡΤΙΒ) ΠΑΡΟΧΗ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ASSERTIVE».

Cloud (υπολογιστικό νέφος): Νοείται η διάθεση υπολογιστικών πόρων μέσω διαδικτύου, από κεντρικά συστήματα που βρίσκονται απομακρυσμένα από τον τελικό χρήστη, τα οποία τον εξυπηρετούν αυτοματοποιώντας διαδικασίες, παρέχοντας ευκολίες και ευελιξία σύνδεσης.

CRM(Customer Relationship Management ή Διαχείριση Πελατειακών Σχέσεων): Νοείται μια λύση λογισμικού (πολλές φορές διαθέσιμη και ως υπηρεσία – Software as a Service), η οποία διευκολύνει μια εταιρεία κατά την αλληλεπίδρασή της με τους πελάτες της, υφιστάμενους και δυνητικούς. Ουσιαστικά αυτό που κάνει ένα σύστημα CRM είναι να διαχειρίζεται τα προσωπικά στοιχεία, τις πωλήσεις και τη ροή των διεργασιών που αφορούν στους πελάτες, ξεκινώντας πολύ πριν την πώληση και συνεχίζοντας μετά από αυτή.

Customer Experience (Εμπειρία του Πελάτη): Νοείται η εμπειρία των πελατών προέρχεται από ένα σύνολο αλληλεπιδράσεων μεταξύ ενός πελάτη και ενός προϊόντος, μιας εταιρείας, ή μέρος της οργάνωσής της, οι οποίες προκαλούν μια αντίδραση. Αυτή η εμπειρία είναι αυστηρά προσωπική και προϋποθέτει τη συμμετοχή του πελάτη σε διάφορα επίπεδα (λογικό, συναισθηματικό, αισθητηριακό σωματικό και πνευματικό). Η αξιολόγηση της εξαρτάται από τη σύγκριση μεταξύ των προσδοκιών του πελάτη και των ερεθισμάτων που προέρχονται από

την αλληλεπίδραση με την εταιρεία και την προσφορά της, σε αντιστοιχία με τις διάφορες στιγμές της επαφής ή τα σημεία επαφής

EBITDA: Νοούνται τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (earnings before interest, tax, depreciation and amortization).

ERP (Enterprise Resource Planning): Νοείται ως «σύστημα επιχειρησιακού σχεδιασμού», το οποίο είναι επιφορτισμένο με το να διαχειρίζεται όλες τις λειτουργίες της επιχείρησης (όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά την οικονομική διαχείριση, την διαχείριση εφοδιαστικής αλυσίδας, την διαχείριση πωλήσεων, την διαχείριση ανθρωπίνου δυναμικού, τον προγραμματισμό και την διαχείριση παραγωγής, διαχείριση εγκαταστάσεων), με απώτερο σκοπό την αύξηση του business performance. Αυτό επιτυγχάνεται με την ορθολογικότερη οργάνωση και αξιοποίηση δεδομένων και πόρων της επιχείρησης (ανθρώπινου δυναμικού, υλικού, οικονομικών πόρων κ.λπ.)

ESMA (European Securities and Markets Authority): Νοείται η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών.

First Advisory: Νοείται ο όμιλος της εταιρείας με την επωνυμία «FIRST ADVISORY AND HOLDINGS ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ο οποίος κατέχει το 59,55% της «ONE DEALER ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ».

IOT (Internet of Things): Νοείται ένα σύστημα αλληλοσυνδεόμενων στο διαδίκτυο αντικειμένων που είναι σε θέση να συλλέγουν και να μεταφέρουν δεδομένα μέσω ασύρματου δικτύου χωρίς ανθρώπινη παρέμβαση.

LS RETAIL: Νοείται η εταιρεία, με έδρα την Ισλανδία, που δραστηριοποιείται στην παραγωγή και συντήρηση λογισμικού για εταιρείες του κλάδου λιανικής, εμπορίου & εστίασης & φιλοξενίας, προσφάτως εξαγορασμένη από την πολυεθνική Aptos από την οποία η Εταιρεία προμηθεύεται λογισμικό σύστημα για επιχειρήσεις λιανικής και τις αντίστοιχες άδειες Microsoft NAV/ Business Central εφόσον απαιτούνται.

Microsoft Corporation: Νοείται η αμερικανική πολυεθνική εταιρεία τεχνολογίας με έδρα στο Redmond της Ουάσιγκτον.

Microsoft Azure: Νοείται η πλατφόρμα υπηρεσιών Azure είναι μια διαδικτυακή πλατφόρμα βασισμένη στο Cloud, η οποία φιλοξενείται στα data centres της Microsoft. Το Azure μπορεί να χρησιμοποιηθεί είτε για την κατασκευή νέων εφαρμογών που θα τρέχουν στο Cloud, είτε για την επέκταση υφιστάμενων εφαρμογών με στόχο την παρουσία τους στο Cloud.

On-premises software: Νοείται το λογισμικό το οποίο είναι εγκατεστημένο και εκτελείται σε υπολογιστές στις εγκαταστάσεις του ατόμου ή του οργανισμού, και μέσω απομακρυσμένη εγκατάσταση, όπως συμβαίνει σε περιπτώσεις άλλων λογισμικών χρησιμοποιώντας λύσεις cloud.

One Dealer ή ONE DEALER HOLDINGS: Νοείται η εταιρεία «ONE DEALER ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (πρώην «REAL CONSULTING INTEGRATION AND OPERATION ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ») η οποία κατέχει το 73,014% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

PMI: Νοείται το Project Management Institute, όπου επρόκειτο για έναν μη κερδοσκοπικό οργανισμό ένταξης και πιστοποίησης, γνωστό για τα διαπιστευτήριά του Project Management Professional (PMP) και το Project Management Body of Knowledge (PMBOK), μια συλλογή βέλτιστων πρακτικών και προτύπων για τη διαχείριση έργων.

PMO (Project Management Office ή Γραφείο Διαχείρισης Έργων): Οι οργανισμοί που εκτελούν πολλαπλά προγράμματα ταυτόχρονα επιτυγχάνουν σημαντική αύξηση της αποτελεσματικότητας, της ποιότητας των αποτελεσμάτων και των οικονομικών τους οφελών μέσω της ίδρυσης του Γραφείου Διαχείρισης Έργων (PMO). Οι κύριοι στόχοι του PMO σχετίζονται με τον προσανατολισμό των οικονομικών στόχων, την παρακολούθηση και τον έλεγχο, τη διαχείριση της κατανομής των πόρων και την καλύτερη αξιοποίηση τους, τις βέλτιστες πρακτικές, την κατάρτιση και την ανάπτυξη των ανθρώπων, την αξιολόγηση και τη διαχείριση έργων, την άμεση διαχείριση κρίσιμων έργων, ενώ παράλληλα το PMO είναι πλήρως εναρμονισμένο με τους στρατηγικούς στόχους του οργανισμού.

RC LEROS: Νοείται η κατά 100% θυγατρική της Εταιρείας με την επωνυμία «REAL COMPETENCE CENTER LEROS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» η οποία έχει έδρα της τη Λέρο.

RISE with SAP: Νοείται η σειρά cloud λύσεων στο SAP, η οποία δίνει τη δυνατότητα και διευκολύνει τις επιχειρήσεις να υιοθετήσουν απλοποιημένα βήματα και καλύτερη παρακολούθηση χρονοδιαγραμμάτων για την διευκόλυνση υλοποίησης έργων και οργάνωση της επιχείρησης.

SAP: Νοείται η γερμανική πολυεθνική εταιρεία λογισμικού που εδρεύει στη Βυρτεμβέργη, η οποία αναπτύσσει λογισμικό για τη διαχείριση επιχειρηματικών λειτουργιών και πελατειακών σχέσεων. Η εταιρεία είναι ιδιαίτερα γνωστή για τα προγράμματα λογισμικού ERP.

SAP Cloud Platform: Νοείται μια πλατφόρμα που αναπτύχθηκε από τη SAP για τη δημιουργία νέων εφαρμογών ή την επέκταση των υπάρχουσών εφαρμογών σε ένα ασφαλές περιβάλλον cloud computing που διαχειρίζεται η SAP. Η SAP Cloud Platform ενσωματώνει δεδομένα και επιχειρηματικές διαδικασίες.

SAP Business Suite: Νοείται μια δέσμη επιχειρηματικών εφαρμογών που ενοποιεί πληροφορίες και διαδικασίες, συνεργασίες, λειτουργικότητες και επεκτασιμότητα για συγκεκριμένη βιομηχανία.

SAP HANA: Νοείται μια βάση δεδομένων υψηλής απόδοσης στη μνήμη που επιταχύνει τις αποφάσεις και ενέργειες σε πραγματικό χρόνο.

SAP S/4HANA: Νοείται το σύστημα SAP S/4HANA ERP που έχει κατασκευαστεί για τη βάση δεδομένων εντός μνήμης SAP HANA. Αυτή η ηγετική στην αγορά βάση δεδομένων σε στήλες επιτρέπει μια δραματική απλοποίηση του μοντέλου δεδομένων και απίστευτη ταχύτητα.

SAP Platinum Partner: Νοείται το πιο στρατηγικό και υψηλότερο επίπεδο συνεργασίας, μόνο κατόπιν πρόσκλησης, η οποία εγκρίνεται αποκλειστικά από την Διοίκηση της SAP. Τα οφέλη περιλαμβάνουν υψηλότερο επίπεδο κοινών προσπάθειών μετάβασης στην αγορά και προβολή με το σχετικό λογότυπο συνεργασίας.

Tableau Software Inc: Νοείται η αμερικανική εταιρεία λογισμικού διαδραστικής οπτικοποίησης δεδομένων που εστιάζει στην επιχειρηματική ευφυΐα, η οποία εδρεύει σήμερα στο Σιάτλ της Ουάσιγκτον.

Tableau: Νοείται το εργαλείο απεικόνισης δεδομένων και επιχειρηματικής πληροφόρησης. Είναι πιο εύκολο για τους επαγγελματίες και τους αναλυτές πληροφορικής να πραγματοποιούν εύκολα αναλύσεις δεδομένων. Υπάρχουν πολλά πλεονεκτήματα από τη χρήση των προϊόντων Tableau. Συνδέουν δεδομένα πολύ γρήγορα και επιτρέπουν την ταχεία ανταλλαγή δεδομένων. Η διασύνδεση μεταφοράς και απόθεσης βοηθά στην απεικόνιση οποιωνδήποτε δεδομένων και ελέγχει διαφορετικές προβολές και συνδυάζει εύκολα πολλές βάσεις δεδομένων.

Tableau Creator: Νοείται το σύστημα που επιτρέπει σε μια ομάδα να ανακαλύπτει πληροφορίες πιο γρήγορα, συνδυάζοντας μια ισχυρή δέσμη προϊόντων για την προετοιμασία οπτικών δεδομένων, αναλυτικά στοιχεία και μια ασφαλή πλατφόρμα συνεργασίας.

Tableau Server: Νοείται ένα εργαλείο κοινής χρήσης που βοηθά στην κοινή χρήση και δημιουργία οπτικοποιήσεων που απαιτούν ασφαλή δεδομένα. Διατίθεται για προγράμματα περιήγησης και για πληροφορίες σχετικά με κινητά. Ο εξυπηρετητής Tableau διευκολύνει την κοινή χρήση του δημιουργημένου πίνακα ελέγχου σε όλη την εταιρεία. Επιτρέπει τη δημιουργία και διατήρηση πολλαπλών τοποθεσιών χωρίς πρόσθετο κόστος, τη διαμόρφωση των χρηστών και των δικαιωμάτων.

Tableau Online: Νοείται ένα εργαλείο κοινής χρήσης που φιλοξενείται στην έκδοση SASS (Λογισμικό ως Υπηρεσία) σύννεφο. Διατηρείται εκτός του τείχους προστασίας του συστήματος. Υποστηρίζει πηγές βασισμένες σε SQL που φιλοξενούνται σε μια πλατφόρμα cloud, καθώς και ζωντανές συνδέσεις δεδομένων με το Amazon Redshift, το Google BigQuery κ.λπ.

Εισαγωγή

Το παρόν Πληροφοριακό Έγγραφο συντάχθηκε για την ένταξη του συνόλου των κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας με την επωνυμία «REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΕΝ.Α.).

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Πληροφοριακό Έγγραφο περιέχει κάθε πληροφορία της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται σύμφωνα με την απόφαση 3 της Εναλλακτικής Αγοράς του Χ.Α..

Το Πληροφοριακό Έγγραφο υπογράφεται από τον Σύμβουλο ΕΝ.Α., τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και τα λοιπά πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για τις πληροφορίες που περιέχει.

Σύμβουλος ΕΝ.Α. είναι η «Τράπεζα Optima bank Α.Ε.», η οποία δηλώνει ότι έχει λάβει γνώση και συμφωνεί με το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Εγγράφου και βεβαιώνει υπεύθυνα ότι αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του.

Κάθε πληροφορία που περιλαμβάνεται στο Πληροφοριακό Έγγραφο βασίζεται αποκλειστικά σε πληροφορίες και στοιχεία που ελήφθησαν από την Εταιρεία καθώς και σε δηλώσεις και πληροφορίες που προσκομίστηκαν από τους εκπροσώπους της και τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Πληροφοριακού Εγγράφου.

Για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις, οι ενδιαφερόμενοι μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες:

- Στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφόρος Κηφισίας 44, 151 25 Μαρούσι, τηλ.: 2106381000 (υπεύθυνοι: κ. Δ. Αθανασάκος και κ. Ι. Παπαβασιλείου),
- Στα γραφεία του Συμβούλου ΕΝ.Α., Optima bank, Αιγιάλειας 32, 151 25 Μαρούσι, τηλ.: 2108173000.

Το Πληροφοριακό Έγγραφο θα είναι διαθέσιμο, στο επενδυτικό κοινό, σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί, στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφόρος Κηφισίας 44, 151 25 Μαρούσι, καθώς και στα γραφεία του Συμβούλου ΕΝ.Α. Αιγιάλειας 32, 151 25 Μαρούσι. Επίσης, το Πληροφοριακό Έγγραφο θα είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή στην ηλεκτρονική διεύθυνση του Χρηματιστηρίου Αθηνών www.athexgroup.gr, στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.realconsulting.gr καθώς και του Συμβούλου ΕΝ.Α. www.optimabank.gr.

1. Πληροφορίες για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Εγγράφου

1.1. Υπεύθυνα Πρόσωπα

Τα φυσικά πρόσωπα, εκ μέρους της Εταιρείας, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου, είναι τα εξής:

- Διονύσης Αθανασάκος, Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
- Ιωάννης Παπαβασιλείου, Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ

Η επαγγελματική διεύθυνση των κ.κ. Δ. Αθανασάκου και Ι. Παπαβασιλείου είναι η διεύθυνση της Εταιρείας, Λεωφόρος Κηφισίας 44, 151 25 Μαρούσι.

Η Εταιρεία, ως νομικό πρόσωπο, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, τα υπεύθυνα πρόσωπα εκ μέρους της Εταιρείας που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου, ως φυσικά πρόσωπα, καθώς και ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. ως νομικό πρόσωπο, είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου και δηλώνουν ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Πληροφοριακό Έγγραφο είναι, εξ όσων γνωρίζουν, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις ή αναφορές που θα μπορούσαν να καταστήσουν το περιεχόμενό του παραπλανητικό.

Ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. καθώς και τα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του, είναι ανεξάρτητα από την Εταιρεία και επισημαίνεται ότι δεν έχουν συμφέροντα τα οποία δύναται να επηρεάσουν την παρούσα εισαγωγή της Εταιρείας στην ΕΝ.Α. με εξαίρεση:

- την αμοιβή που θα λάβει για την παροχή υπηρεσιών Συμβούλου ΕΝ.Α.,
- τις αμοιβές που λαμβάνει η Optima bank σε περιοδικά διαστήματα για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής ή άλλες τραπεζικές υπηρεσίες ή χρηματιστηριακές συναλλαγές που παρέχει στην Εταιρεία και
- το γεγονός ότι η εταιρεία «FIRST ADVISORY AND HOLDINGS A.E.», που κατέχει έμμεσα το 43,09% των μετοχών της Εταιρείας και η «ONE DEALER ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», η οποία κατέχει άμεσα το 73,01% της Εταιρείας είναι μέτοχοι της Optima bank με ποσοστό συμμετοχής 3,44% και 0,25% αντίστοιχα.

Ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. δηλώνει ότι, το γεγονός ότι έχει κοινούς μετόχους με την Εταιρεία δεν δημιουργεί σύγκρουση συμφερόντων δεδομένου ότι το ποσοστό συμμετοχής που κατέχουν στην Optima bank δεν μπορεί να επηρεάσει τη λήψη αποφάσεων από αυτήν. Επιπλέον, η Optima bank δηλώνει ότι, έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι, δεν υπάρχουν συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην έκδοση και την εισαγωγή των μετοχών της στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, τα οποία επηρεάζουν την εν λόγω έκδοση.

1.2. Νόμιμοι Ελεγκτές

Η Εταιρεία ελέγχεται από τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές-Λογιστές. Ουδείς από τους τακτικούς Ελεγκτές-Λογιστές έχει παραιτηθεί ή ανακληθεί από την άσκηση των καθηκόντων του για την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες (χρήσεις 2019-2020). Σημειώνεται ότι, κατόπιν της από 27.05.2021 απόφασης της ΓΣ των μετόχων της Εταιρείας ορίστηκε η ελεγκτική εταιρεία «GRANT THORNTON Α.Ε.», (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127) για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2021. Επίσης αναφέρεται ότι, ουδείς εκ των Ορκωτών Ελεγκτών - Λογιστών της Εταιρείας δεν συνδέεται και δεν διατηρεί οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Εταιρεία.

Τον τακτικό έλεγχο των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τις χρήσεις 2019 και 2020, οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Δ.Π.Χ.Α., διενήργησε ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής κ. Βρασίδης Δαμηλάκος (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22791) από την ελεγκτική εταιρεία «Delta Partners Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Ανώνυμη Εταιρεία», Λ. Ποσειδώνος 80, 174 55, Άλιμος, Αθήνα.

Οι εκθέσεις ελέγχου των ως άνω Ορκωτών Ελεγκτών-Λογιστών, μαζί με τις αντίστοιχες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2019-2020, των οποίων αποτελούν αναπόσπαστο μέρος, θα πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις οικονομικές καταστάσεις και περιλαμβάνονται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, στην ηλεκτρονική διεύθυνση <http://www.realconsulting.gr>.

Εκθέσεις ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των οικονομικών καταστάσεων των χρήσεων 2019 και 2020.

Αθήνα, 26 Ιουνίου 2020

«Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον 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 οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, 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 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.

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", αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των 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 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 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 επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των 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 οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, 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 ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι 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 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 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.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των 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 να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, 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.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) 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 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2019.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.»

Αθήνα, 17 Μαρτίου 2021

«Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και σύμφωνα με το Ν. 4548/2018.

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, καθόλη 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.

Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
 - Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
 - Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.
- Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, 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.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) 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 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2020.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.»

1.3. Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομώνων

1.3.1. Νομικός Έλεγχος

Για τους σκοπούς της σύνταξης του Πληροφοριακού Εγγράφου, σύμφωνα με τους Κανόνες Λειτουργίας της ΕΝ.Α., όπως ισχύουν, και την απόφαση υπ' αριθμ. 3 της ΕΝ.Α. «Καθορισμός Περιεχομένου Πληροφοριακού Εγγράφου για την Ένταξη προς Διαπραγμάτευση στην Εναλλακτική Αγορά του Χ.Α.» όπως ισχύουν, ανατέθηκε από το Σύμβουλο ΕΝ.Α. στη δικηγορική εταιρεία με την επωνυμία «ΠΟΤΑΜΙΤΗΣ ΒΕΚΡΗΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 80019), η οποία εδρεύει στην Αθήνα, οδός Ομήρου 11 & Βησσαρίωνος 1, Τ.Κ. 10672, τηλ: 210 3380000 (εφεξής ο «Νομικός Ελεγκτής») και εκπροσωπείται νόμιμα από τον διαχειριστή εταίρο της, κ. Στάθη Ποταμίτη (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 22947) η διενέργεια νομικού ελέγχου της Εταιρείας για το χρονικό διάστημα από 01.01.2018 μέχρι την ημερομηνία εισαγωγής του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, κατ' εντολή και για λογαριασμό του Συμβούλου ΕΝ.Α. (εφεξής «Νομικός Έλεγχος»).

Ο Νομικός Έλεγχος, ο οποίος διενεργήθηκε επί εγγράφων τα οποία τέθηκαν υπόψη του Νομικού Ελεγκτή από την Εταιρεία βάσει καταλόγου αιτούμενων εγγράφων, βεβαίωσε τα ακόλουθα:

- (i) Τα στοιχεία που ελέγχθηκαν για τη διενέργεια του Νομικού Ελέγχου της Εταιρείας και της θυγατρικής της, με την επωνυμία «REAL COMPETENCE CENTER LEROS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η «Θυγατρική»), στο πλαίσιο της Εντολής, είναι πλήρη και επαρκή.
- (ii) Το Πληροφοριακό Έγγραφο συντάχθηκε σύμφωνα με τους Κανόνες Λειτουργίας της ΕΝ.Α. και την απόφαση 3 της ΕΝ.Α., ως ισχύουν, καθώς και σύμφωνα με το εν γένει κανονιστικό πλαίσιο για την εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας στην ΕΝ.Α..
- (iii) Οι πληροφορίες που περιέχονται στο Πληροφοριακό Έγγραφο και άπτονται του Νομικού Ελέγχου είναι αληθείς, πλήρεις και ακριβείς, και δεν προέκυψαν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς, ή παραπλανητικές.
- (iv) Δεν έχουν παραλειφθεί από το Πληροφοριακό Έγγραφο ουσιώδεις πληροφορίες νομικής φύσεως ή νομικά ζητήματα που θα έπρεπε να έχουν περιληφθεί σύμφωνα με τους νόμους και τους κανόνες που διέπουν τη σύνταξή του.
- (v) Πληρούνται όλες οι γενικές προϋποθέσεις για την ένταξη των μετοχών της Εταιρείας προς διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α. του Χ.Α., έτσι όπως αυτές αναφέρονται στο άρθρο 3 των Κανόνων Λειτουργίας της ΕΝ.Α., όπως σήμερα ισχύουν.
- (vi) Η νομική κατάσταση της Εταιρείας και της Θυγατρικής είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκειται, ιδίως, όσον αφορά στην ίδρυσή τους και την καταστατική τους λειτουργία.
- (vii) Η νομική κατάσταση των μετοχών της Εταιρείας είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται.

(viii) Οι μετοχές της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και υφίστανται κατά την ημερομηνία της εισαγωγής τους στην ΕΝ.Α. είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες, μεταβιβάσιμες και πλήρως αποπληρωμένες και δεν υπάρχουν συμφωνίες μετόχων που να περιορίζουν την ελεύθερη διαπραγματευσιμότητα των μετοχικών τίτλων.

(ix) Τα καταστατικά της Εταιρείας και της θυγατρικής έχουν εναρμονιστεί με τις ισχύουσες διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει.

(x) Η Εταιρεία και η θυγατρική δεν τελούν σε κατάσταση πτώχευσης ή υπό αναγκαστική διαχείριση, δεν εκκρεμεί κατά αυτών αίτηση πτώχευσης ή αίτηση διορισμού εκκαθαριστή και δεν έχει ληφθεί απόφαση περί λύσης ή εκκαθάρισής τους, όπως προέκυψε βάσει πιστοποιητικών εκδοθέντων εντός των τελευταίων τριών (3) μηνών, που τέθηκαν υπόψη μας.

(xi) Η Εταιρεία και η θυγατρική είναι ασφαλιστικά και φορολογικά ενήμερες, με βάση πιστοποιητικά ασφαλιστικής και φορολογικής ενημερότητας που τέθηκαν υπόψη του Νομικού Ελεγκτή.

(xii) Δεν υπάρχουν νομικά ζητήματα που θα μπορούσαν να εμποδίσουν από νομικής άποψης την εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας στην ΕΝ.Α. του Χ.Α..

(xiii) Δεν υπάρχουν προνομιούχες μετοχές έκδοσης της Εταιρείας, ιδρυτικοί τίτλοι, ή κινητές αξίες μετατρέψιμες σε ή ανταλλάξιμες με μετοχές της Εταιρείας.

(xiv) Δεν υφίστανται συμβάσεις μετόχων, συμβάσεις μεταβίβασης μετοχών, συμβάσεις επαναγοράς μετοχών, συμβάσεις περιορισμού του δικαιώματος μεταβίβασης ή επιβάρυνσης μετοχών της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων τυχόν συμβάσεων που αφορούν δικαιώματα ψήφου, δικαιώματα προτίμησης, δικαιώματα προαίρεσης αγοράς των μετοχών της Εταιρείας, δικαιώματα αγοράς ή πώλησης ή συμφωνίες διανομής κερδών, ή διανομής μερίσματος ή συμφωνία που να προβλέπει ότι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης.

(xv) Δεν υφίστανται διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες στις οποίες εμπλέκονται η Εταιρεία ή η θυγατρική της, οι οποίες μπορεί να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στη νομική και στην οικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εταιρείας.

(xvi) Δεν προέκυψε από το Νομικό Έλεγχο (α) στοιχείο νομικής φύσης το οποίο δύναται να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και το οποίο δεν περιγράφεται επαρκώς στο Πληροφοριακό Έγγραφο, ιδίως στην ενότητα 3 «Παράγοντες Κινδύνου», ή (β) γεγονός ή άλλο στοιχείο που να εμποδίζει από νομική άποψη την εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας στην ΕΝ.Α. του Χ.Α., ή (γ) γεγονός ή άλλο στοιχείο, έγγραφο ή συμφωνία που να εμποδίζει από νομική άποψη την διενέργεια της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου που αποφάσισε η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας στις 29.04.2021.

Τα συμπεράσματα του Νομικού Ελέγχου υπόκεινται στις ακόλουθες επιφυλάξεις:

(i) τελούν υπό την επιφύλαξη της γνησιότητας, ακρίβειας και πληρότητας των χορηγηθέντων εγγράφων, πιστοποιητικών και λοιπών στοιχείων και πληροφοριών από την Εταιρεία, για τα οποία ο Νομικός Ελεγκτής δεν εκφέρει γνώμη, ούτε βεβαιώνει. Επισημαίνεται ότι ο Νομικός Ελεγκτής δεν έχει εξετάσει την ακρίβεια και πιστότητα των δηλώσεων, πράξεων και γεγονότων, που μνημονεύονται στα διάφορα έγγραφα,

- (ii) δεν έχουν εξεταστεί οικονομικά, λογιστικά, φορολογικά, εμπορικά, περιβαλλοντικά, λειτουργικά ή τεχνικά θέματα και στοιχεία ούτε την πραγματική (φυσική) κατάσταση οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου,
- (iii) ο Νομικός Ελεγκτής δεν εκφέρει οποιαδήποτε άποψη σε σχέση με τις οικονομικές καταστάσεις και τα λοιπά οικονομικά και στατιστικά στοιχεία,
- (iv) τελούν υπό την επιφύλαξη τυχόν γεγονότων ή πληροφοριών που δεν μνημονεύονται στα χορηγηθέντα έγγραφα, πιστοποιητικά και λοιπά στοιχεία και πληροφορίες από την Εταιρεία, τα οποία θα καθιστούσαν τις πληροφορίες που του χορηγήθηκαν μη πλήρεις ή παραπλανητικές.

Ο Νομικός Έλεγχος περιορίστηκε σε ζητήματα που άπτονται του ισχύοντος Ελληνικού δικαίου κατά την ημερομηνία της παρούσας, και δεν πραγματεύονται νόμους άλλης δικαιοδοσίας. Έγγραφα διεπόμενα από αλλοδαπό δίκαιο τα οποία τέθηκαν υπόψη στο πλαίσιο του Νομικού Ελέγχου, ελέγχθηκαν χωρίς να ληφθεί υπόψη το εφαρμοστέο σε αυτά δίκαιο.

Η Δικηγορική Εταιρεία ΠΟΤΑΜΙΤΗΣ ΒΕΚΡΗΣ (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 80019) και οι εταίροι της, ως φυσικά πρόσωπα, κατά την ημερομηνία του Νομικού Ελέγχου δεν έχουν σημαντικά συμφέροντα στην Εταιρεία και δεν διατηρούν οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση, με την Εταιρεία και τυχόν συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του άρθρου 32 του Ν.4308/2014), με εξαίρεση ότι η αμοιβή για τη διενέργεια του Νομικού Ελέγχου και την υποστήριξη προς το Σύμβουλο Έκδοσης θα καταβληθεί από την Εταιρεία.

1.3.2. Ελεγκτικές Εργασίες της Ελεγκτικής Εταιρείας RSM Greece

Κατόπιν σχετικής εντολής του Συμβούλου ΕΝ.Α. διενεργήθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Κωνσταντίνο Σταμέλο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 26841) της ελεγκτικής εταιρείας «RSM Greece A.E.», Πατρόκλου 1 και Παραδείσου, 15125, Αθήνα, τηλ. 2106717733, οι ακόλουθες πρόσθετες ελεγκτικές εργασίες και προσυμφωνημένες διαδικασίες:

- i. Συντάχθηκε Έκθεση Ευρημάτων προσυμφωνημένων διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Πληροφοριακό Έντυπο της «REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» που διενεργήθηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 «Αναθέσεις εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση», η οποία είναι διαθέσιμη στο επενδυτικό κοινό. Από τη διενέργεια των εν λόγω διαδικασιών από τη «RSM Greece A.E.», όπως περιγράφονται στην έκθεσή τους, δεν προέκυψαν ευρήματα που θα καθιστούσαν τις πληροφορίες του Πληροφοριακού Εγγράφου που σχετίζονται με τις εν λόγω διαδικασίες και ενότητες, ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Οι προσυμφωνημένες διαδικασίες που ελέγχθηκαν ήταν οι εξής:

1. Επαλήθευση των συναλλαγών της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη για τις χρήσεις 2019 – 2020.

2. Επαλήθευση των σημαντικότερων επενδύσεων που υλοποιήθηκαν στις χρήσεις 2019 – 2020.
3. Επαλήθευση της επάρκειας και πληρότητας των προβλέψεων της Εταιρείας που έχουν ληφθεί για τις εκκρεμείς διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες και της ορθής λογιστικοποίησης τους, οι οποίες μπορεί να έχουν ή είχαν προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εταιρείας (σε συνεργασία με τους νομικούς ελεγκτές, οι οποίοι μας απέστειλαν τα συμπεράσματα του νομικού ελέγχου).
4. Επαλήθευση των αναφερόμενων στην ενότητα 14.2 «Σημαντικές αλλαγές στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Εταιρείας». Περιγράφεται κάθε σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας, η οποία έλαβε χώρα μετά τη λήξη της περιόδου 2020 και μέχρι την έγκριση του Πληροφοριακού Εγγράφου.
5. Διερεύνηση επί των οικονομικών πληροφοριών του Πληροφοριακού Εγγράφου στο πλαίσιο εξασφάλισης της ακρίβειας, της επικαιρότητας και πληρότητας του περιεχομένου του.
6. Επαλήθευση του πραγματικού ή του εκτιμώμενου ανώτατου ποσού όλων των σημαντικών αμοιβών που η Εταιρεία οφείλει να καταβάλλει άμεσα ή έμμεσα για κάθε υπηρεσία που της παρασχέθηκε και του τρόπου υπολογισμού τους.
7. Επαλήθευση της ουσιαστικής ανάλυσης του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας καθώς και την πλέον πρόσφατη καθαρή αξία ενεργητικού ανά κινητή αξία. .

Σημειώνεται ότι μετά τον έλεγχο των ανωτέρω δεν υπήρξαν ευρήματα.

- ii. Συντάχθηκε Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή επί της Δήλωσης Επάρκειας Κεφαλαίου Κίνησης της Διοίκησης της «REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Από τη διενέργεια των εν λόγω διαδικασιών από τη «RSM Greece A.E.», όπως περιγράφονται στην έκθεσή τους, προκύπτει ότι η Διοίκηση εύλογα δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες επαρκεί για να χρηματοδοτήσει τις τρέχουσες δραστηριότητές της.

Οι ως άνω αναφερθείσες εκθέσεις ελέγχου που διενεργήθηκαν κατ' εντολή του Συμβούλου ΕΝ.Α. από τον ανεξάρτητο οικονομικό ελεγκτή είναι διαθέσιμες στο κοινό.

Η ελεγκτική εταιρεία «RSM Greece A.E.» δηλώνει ότι, τόσο αυτή όσο και οι μέτοχοι και μέλη της διοίκησής της δεν διατηρούν οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Εταιρεία και τις συνδεδεμένες με αυτήν που επηρεάζουν την ιδιότητά της ως ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία.

1.4. Φορολογικός Έλεγχος

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά για όλες τις χρήσεις πλην αυτών του 2016 και 2017. Για τις χρήσεις 2013-2015 και 2018-2020 η Εταιρεία έχει λάβει Ετήσια Φορολογικά Πιστοποιητικά. Για τις ανέλεγκτες χρήσεις 2016 και

2017 έχει εκδοθεί βεβαίωση του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή κ. Βρασίδα Δαμηλάκου (ΑΜ ΣΟΕΛ 22791) της ελεγκτικής εταιρείας Delta Partners A.E. σύμφωνα με την οποία για τις προαναφερόμενες ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για ενδεχόμενους φόρους και προσαυξήσεις που πιθανώς προκύψουν σε πιθανό μελλοντικό φορολογικό έλεγχο συνολικού ποσού €10.000, η οποία κρίνεται επαρκής βάσει των σχετικών πραγματικών δεδομένων των συγκεκριμένων ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων.

Στην ανωτέρω βεβαίωση αναφέρονται τα εξής:

«Η Εταιρεία REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (πρώην ASSERTIVE (ΑΣΣΕΡΤΙΒ) ΠΑΡΟΧΗ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ), με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 008755501000 και ΑΦΜ 999687985, έχει λάβει το Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό που προβλέπεται στο άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013 για τις διαχειριστικές χρήσεις 2013 (01.01.31.12.2013), 2014 (01.01.31.12.2014), 2015 (01.01.31.12.2015), 2018 (01.01.31.12.2018), 2019 (01.01.31.12.2019) και 2020 (01.01.31.12.2020). Για όλες τις προαναφερόμενες διαχειριστικές χρήσεις ο τύπος της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης που χορηγήθηκε ήταν χωρίς επιφύλαξη.

Για τις διαχειριστικές χρήσεις 2016 (01.01.31.12.2016) και 2017 (01.01.31.12.2017) η Εταιρεία REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ δεν έλαβε Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό καθώς τα ετήσια ακαθάριστα έσοδά της δεν υπερβαίνουν το ελάχιστο ποσό των € 150.000 ετησίως που προβλέπεται από το άρθρο 1 της ΠΟΛ 1124/2015 «Καθορισμός της διαδικασίας εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 65Α του Κώδικα Φορολογικής Διαδικασίας (ν.4174/2013, Φ.Ε.Κ. 170Α'), σχετικά με το Ετήσιο Πιστοποιητικό που εκδίδεται από Νόμιμους Ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία εγγεγραμμένα στο Δημόσιο Μητρώο του ν.3693/2008 (Φ.Ε.Κ. 174Α')». Για τις προαναφερόμενες ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για ενδεχόμενους φόρους και προσαυξήσεις που πιθανώς προκύψουν σε πιθανό μελλοντικό φορολογικό έλεγχο συνολικού ποσού €10.000, η οποία κρίνεται επαρκής βάσει των σχετικών πραγματικών δεδομένων των συγκεκριμένων ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων.

Σύμφωνα με όσα ορίζονται από τις διατάξεις των Ν. 2238/1994 (άρθρο 84) και Ν. 4174/2013 (άρθρα 36 και 72), όπως αυτές έχουν ερμηνευθεί και γίνει δεκτές από τη νομολογία των ελληνικών δικαστηρίων (ΣΤΕ 888/2016, ΣΤΕ 1623/2016, ΣΤΕ 675/2017, ΣΤΕ 1738/2017), το δικαίωμα του Ελληνικού Δημοσίου για να κοινοποιήσει φύλλα ελέγχου και πράξεις προσδιορισμού φόρου, τελών, εισφορών και προστίμων για τη διαχειριστική χρήση 2014 (01.01.31.12.2014) καθώς και για όλες τις προγενέστερες αυτής χρήσεις έχει παραγραφεί.»

Η θυγατρική της Εταιρείας «REAL COMPETENCE CENTER LEROS AE», η οποία ιδρύθηκε το 2019, έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό για τη χρήση 2020 αλλά δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2019. Για την ανέλεγκτη χρήση έχει εκδοθεί βεβαίωση του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή κ. Βρασίδα Δαμηλάκου (ΑΜ ΣΟΕΛ 22791)

της ελεγκτικής εταιρείας Delta Partners A.E. σύμφωνα με την οποία έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για ενδεχόμενους φόρους και προσαυξήσεις που πιθανώς προκύψουν σε πιθανό μελλοντικό φορολογικό έλεγχο συνολικού ποσού ύψους €3.000, η οποία κρίνεται επαρκής.

2. Συνοπτικά στοιχεία της Έκδοσης

2.1. Στοιχεία Εισαγωγής

Τα συνοπτικά στοιχεία της Εισαγωγής παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα.

Συνοπτικά στοιχεία Εισαγωγής		
Αριθμός Μετοχών πριν την Αύξηση	16.700.000	Κοινές Ονομαστικές
Έκδοση Νέων Μετοχών (Αύξηση)		
Ιδιωτική Τοποθέτηση	4.800.000	Κοινές Ονομαστικές
Σύνολο Νέων Μετοχών	4.800.000	Κοινές Ονομαστικές
Σύνολο Μετοχών που πρόκειται να ενταχθούν στην ΕΝΑ	21.500.000	Κοινές Ονομαστικές
Ονομαστική αξία μετοχής	€ 0,40	
ISIN	GRS522003003	
Φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών	Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.	
Αντληθέντα Κεφάλαια		
Ιδιωτική Τοποθέτηση	€ 4.896.000	
Τιμή Ιδιωτικής Τοποθέτησης	€ 1,02	
Σύνολο	€4.896.000	
Τιμή εισαγωγής	€ 1,02	

Οι 4.800.000 νέες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,40 η καθεμία, που εκδόθηκαν από την Εταιρεία στο πλαίσιο της Αύξησης, διατέθηκαν με καταβολή μετρητών, με τιμή διάθεσης €1,02 η καθεμία, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης σε ειδικούς επενδυτές (κατά την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στο άρθρο 2(ε) του Κανονισμού 2017/1129) και ιδιώτες επενδυτές (ήτοι μη ειδικούς επενδυτές), με αποκλεισμό (κατάργηση) του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 29.04.2021 και την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της 28.06.2021, εφαρμοζομένων των εξαιρέσεων του άρθρου 1 παρ. 4 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 ως προς την υποχρέωση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου που ορίζεται στο άρθρο 3 παρ. 1 του προαναφερθέντα Κανονισμού. Η τιμή διάθεσης στην Αύξηση €1,02 ανά Νέα Μετοχή καθορίστηκε από την Εταιρεία με βάση τους συγκρίσιμους δείκτες άλλων ομοειδών εταιρειών (χρησιμοποιώντας τα πιο συντηρητικά σενάρια υπολογισμού EV/EBITDA), καθώς και από τη διάθεση των επενδυτών να συμμετάσχουν στην Ιδιωτική Τοποθέτηση της Εταιρείας.

Οι νέες, καθώς και οι υφιστάμενες μετοχές της Εταιρείας μετά την εισαγωγή τους στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών θα είναι άυλες κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου, εκφρασμένες σε Ευρώ. Αρμόδιος

φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι η «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. Συμμετοχών», Λ. Αθηνών 110, 104 42 Αθήνα.

2.2. Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα

Ημερομηνία	Γεγονός
04.08.2021	Έγκριση ένταξης των μετοχών στην ΕΝ.Α.
04.08.2021	Δημοσίευση Πληροφοριακού Εγγράφου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, του Χ.Α. και του Συμβούλου ΕΝ.Α.)
04.08.2021	Ανακοίνωση για την ένταξη των μετοχών της Εταιρείας στην ΕΝ.Α.
05.08.2021	Πίστωση μετοχών στους δικαιούχους
06.08.2021	Έναρξη διαπραγμάτευσης Μετοχών

3. Παράγοντες Κινδύνου

Η επένδυση στις μετοχές της Εταιρείας ενέχει κινδύνους. Προτού λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση σχετικά με τις μετοχές της Εταιρείας, οι επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται παρακάτω και τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο Πληροφοριακό Έγγραφο. Οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω αποτελούν εκείνους που γνωρίζει ή μπορεί να αναμένει η Εταιρεία κατά την ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου και αφορούν ειδικά στην Εταιρεία ή στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται και που η Εταιρεία θεωρεί ότι σχετίζονται με τυχόν επένδυση στις μετοχές της. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα ή οποιαδήποτε από τις αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω, ενδέχεται να επιβαρυνθεί η οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Εταιρείας και να μειωθεί η αξία των μετοχών της, με συνέπεια την απώλεια μέρους ή και του συνόλου οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτές. Επιπρόσθετα, είναι πιθανό οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω να μην είναι οι μόνοι που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρεία. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την Εταιρεία και οποιαδήποτε επένδυση στις μετοχές της. Σημειώνεται ότι, η σειρά παράθεσης των παραγόντων κινδύνου δεν παραπέμπει σε διαφοροποίησή τους όσον αφορά τη βαρύτητα ή στην πιθανότητα πραγματοποίησης καθενός από αυτούς.

3.1. Κίνδυνοι που σχετίζεται με το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και την πανδημία
Μια παρατεταμένη οικονομική ύφεση, τόσο στην Ελλάδα όσο και σε άλλες χώρες, ως συνέπεια μεταβολών των μακροοικονομικών συνθηκών (συμπεριλαμβανομένων όσων προκαλούνται από την Πανδημία, ενδέχεται να έχει σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στο Α.Ε.Π. της Ελλάδας και, κατά συνέπεια, στη ζήτηση για τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που διατίθενται από την Εταιρεία, στα κέρδη και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

Έκτακτα γεγονότα που επηρεάζουν αρνητικά το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα, ή σε άλλες χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται η Εταιρεία, όπως για παράδειγμα η Πανδημία, ενδέχεται να έχουν σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την χρηματοοικονομική κατάσταση και στα αποτελέσματα της Εταιρείας. Σε παγκόσμιο επίπεδο, και στην Ελλάδα, λήφθηκαν μέτρα για την αντιμετώπιση της Πανδημίας, η επίδραση των οποίων αναμένεται να είναι αρνητική στο Α.Ε.Π. των πληττομένων χωρών. Η εξέλιξη της πανδημίας του κορονοϊού (Covid-19) στην Ελλάδα οδήγησε σε νέα αναστολή λειτουργίας ορισμένων επιχειρήσεων και καθολική απαγόρευση της κυκλοφορίας από 07.11.2020 η οποία, τερματίστηκε στα τέλη Μαΐου.

Η πορεία της Πανδημίας στην Ελλάδα, προκαλεί ανησυχία όσον αφορά την επίδραση στις εργασίες των πελατών της Εταιρείας και, συνακόλουθα στις εργασίες της Εταιρείας. Η διάρκεια των επιπτώσεων της παρούσας κρίσης στην αγορά και κατ' επέκταση στην Εταιρεία είναι προς το παρόν άγνωστη. Δεδομένου ότι, το φαινόμενο είναι ακόμη σε εξέλιξη οι ποσοτικές και ποιοτικές του επιπτώσεις στη λειτουργία της Εταιρείας είναι υπό αξιολόγηση και η Διοίκηση βρίσκεται σε ετοιμότητα προκειμένου να λάβει μέτρα και να προβεί σε κατάλληλες κινήσεις ώστε να ανταπεξέλθει στην νέα αυτή συνθήκη, επαναξιολογώντας τη στρατηγική της ανάλογα με τις εξελίξεις και διατηρώντας την κοινωνική της ευθύνη.

Σύμφωνα με την Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος για το 2021 σημειώθηκε μείωση του παγκόσμιου Α.Ε.Π. κατά 3,3%, μείωση του Α.Ε.Π. της Ευρωπαϊκής Ένωσης κατά 6,6%, και μείωση του Α.Ε.Π. της Ελλάδας κατά 8,2%. Οι αντίστοιχες προβλέψεις της Τράπεζας της Ελλάδος για το 2021 είναι αύξηση του παγκόσμιου Α.Ε.Π. κατά 6%, αύξηση 4,6% για το Α.Ε.Π. της Ευρωπαϊκής Ένωσης και αύξηση 4,2% για το ελληνικό Α.Ε.Π., η οποία θα επιταχυνθεί σε 5,3% το 2022, ωστόσο είναι εφικτό το ενδεχόμενο ταχύτερης ανάκαμψης από την προβλεπόμενη.¹

Στην περίπτωση που λάβει χώρα περαιτέρω επιδείνωση του οικονομικού κλίματος στην Ελλάδα ή επέλθει συρρίκνωση του Α.Ε.Π. για το 2021, αντίθετα με τις προβλέψεις, λόγω επέλευσης νέου κύματος της πανδημίας ή λόγω άλλων μακροοικονομικών παραγόντων, τα επίπεδα της ανεργίας, της καταναλωτικής δαπάνης και ζήτησης αναμένεται να επηρεαστούν ουσιαστικά αρνητικά, επηρεάζοντας συνακόλουθα τους κλάδους στους οποίους δραστηριοποιούνται οι πελάτες της Εταιρείας (βλ. σχετικά παρακάτω τον παράγοντα κινδύνου με τίτλο «Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο των πελατών της και, επομένως, τυχόν αδυναμία καταβολής του συμβατικού τιμήματος από τους πελάτες της, καταγγελία ή επαναδιαπραγμάτευση των όρων των συμβάσεων από πλευράς των πελατών της, με όρους δυσμενέστερους για την Εταιρεία, ενδέχεται να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική

¹ <https://www.bankofgreece.gr/Publications/NomPol20202021.pdf>

κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας») ενώ, επίσης, ενδέχεται να υπάρξει μείωση της ζήτησης για τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρει η Εταιρεία. Συνακόλουθα, ενδέχεται να υπάρξει σημαντική μείωση των ταμειακών ροών της Εταιρείας, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της. Παρά τη δυσμενή κατάσταση στην ελληνική οικονομία, η Εταιρεία δεν έγινε αποδέκτης της επιδείνωσης του οικονομικού κλίματος στην χώρα, αλλά αντιθέτως κατάφερε να αυξήσει τις ταμειακές ροές της, γεγονός που οφείλεται τόσο στην αναγκαία φύση των υπηρεσιών που προσφέρει όσο και στην πελατειακή της βάση.

Κίνδυνος ρευστότητας

Την 31.12.2020 η Εταιρεία διακρατούσε ρευστότητα ύψους €1.253 χιλ. (2019: €985 χιλ.) με σκοπό τη δημιουργία ταμειακών εισροών για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας. Για το σύνολο των τραπεζικών υποχρεώσεων δεν υφίστανται χρηματοοικονομικοί δείκτες όροι (financial covenants) για τους οποίους να προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας εκ μέρους των δανειστών σε περίπτωση μη τήρησης αυτών.

Με την από 09.12.2020 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώθηκε κατά το ποσό των €1.130 χιλ. με την ακύρωση 11.300 μετοχών, ονομαστικής αξίας €100,00 η καθεμία και με την επιστροφή μετρητών στην μοναδική υφιστάμενη μέτοχο REAL CONSULTING INTEGRATION & OPERATION ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, η οποία αφορούσε τη διαδικασία ολοκλήρωσης της απόσχισης το 2018. Συνέπεια κυρίως του εν λόγω γεγονότος, το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας κατά τη λήξη του 2020 είχε καταστεί αρνητικό καθώς το σύνολο των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων υπερέβαινε το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά ποσό (€1.422) (2019: (€1.554)).

Περαιτέρω, με την από 29.04.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας:

(α) μειώθηκε η ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας από εκατό ευρώ (€100,00) σε σαράντα λεπτά του ευρώ (€0,40) ανά μετοχή, με ταυτόχρονη διάσπαση και αύξηση του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρείας σε δεκαέξι εκατομμύρια επτακόσιες χιλιάδες μετοχές (16.700.000), και

(β) αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά ένα εκατομμύριο εννιακόσιες είκοσι χιλιάδες ευρώ (€1.920.000,00) με καταβολή μετρητών και έκδοση τεσσάρων εκατομμυρίων οκτακοσίων χιλιάδων νέων κοινών με ψήφο ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας σαράντα λεπτών του ευρώ (€0,40) η καθεμία, και τιμή διάθεσης ένα ευρώ και δύο λεπτά του ευρώ (€1,02) η καθεμία. Κατόπιν των ανωτέρω, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε οκτώ εκατομμύρια εξακόσιες χιλιάδες ευρώ (€8.600.000,00), και διαιρείται σε είκοσι ένα εκατομμύρια πεντακόσιες χιλιάδες (21.500.000) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας σαράντα λεπτών του ευρώ (€0,40) η κάθε μία. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των νέων μετοχών και της τιμής διάθεσης ήτοι ποσό δύο εκατομμυρίων εννιακοσίων εβδομήντα έξι χιλιάδων ευρώ (€2.976.000,00) θα

αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας «Αποθεματικό από διαφορά έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο».

Η πλήρης καταβολή της Αύξησης πιστοποιηθηκε με την από 01.07.2021 έκθεση πιστοποίησης καταβολής μετοχικού κεφαλαίου της ελεγκτικής εταιρείας «RSM Greece A.E.», σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 20 του Ν. 4548/2018, η οποία καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. την 05.07.2021 με αριθμό καταχώρισης 2578027.

Σύμφωνα με τον στρατηγικό σχεδιασμό της Διοίκησης της Εταιρείας καθώς και του ομίλου FIRST ADVISORY , ο οποίος ελέγχει τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας, η προαναφερόμενη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας εντάχθηκε στη διαμόρφωση του κατάλληλου πλαισίου για την άντληση κεφαλαίου από επενδυτές στα πλαίσια της ιδιωτικής τοποθέτησης για την εισαγωγή της Εταιρείας στην ΕΝ.Α. του Χ.Α.. ύψους €4.896 χιλ.

Επιπλέον τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας εντός του α' εξαμήνου 2021 παρουσίασαν σημαντική βελτίωση καθώς η Εταιρεία μείωσε τις οφειλές της σε ασφαλιστικούς φορείς κατά το ποσό των €500 χιλ. και μείωσε το υπόλοιπο δανείου προς την τράπεζα Citibank επίσης κατά το ποσό των €500 χιλ. Η ολοκλήρωση της διάθεσης των νέων μετοχών της Αύξησης μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης και η απόφαση της Εταιρείας να μην διανείμει μέρισμα για το έτος 2020 οδήγησαν σε μεγαλύτερη αύξηση των ταμειακών της διαθεσίμων. Σημειώνεται ότι με βάση το επενδυτικό πλάνο που η Εταιρεία έχει καταρτίσει εκτιμάται ότι το ποσό των €1.000 χιλ. που προορίζεται για κεφάλαιο κίνησης, προερχόμενο από την Αύξηση, είναι ικανό να ενισχύσει περαιτέρω την ρευστότητα αυτής. Τέλος η Εταιρεία διατηρεί εγκεκριμένες ανοιχτές γραμμές χρηματοδότησης (χρηματοδότηση απαιτήσεων factoring ποσού €5.790 χιλ. και χρηματοδότηση κεφαλαίου κίνησης ποσού €1.500 χιλ.) οι οποίες μπορούν να χρησιμοποιηθούν άμεσα σε περίπτωση που η Διοίκηση κρίνει ότι αυτό είναι απαραίτητο. Ως εκ τούτου η Εταιρεία έχει στη διάθεσή της όλους τους απαραίτητους πόρους για τη διασφάλιση της επάρκειας του κεφαλαίου κίνησης για τους επόμενους τουλάχιστον δώδεκα (12) μήνες και δεν διατρέχει σχετικό κίνδυνο ρευστότητας (βλέπε σχετικά και ενότητα 14.4 «Πληροφορίες για το κεφάλαιο κίνησης»).

3.2. Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Εταιρεία και τον κλάδο δραστηριότητάς της

Τυχόν απώλεια αδειών χρήσης λογισμικού τρίτων ή έλλειψη υποστήριξης, επικαιροποίησης, αναβάθμισης ή βελτίωσης αυτού του λογισμικού, ή/και απώλεια αδειών χρήσης λοιπών δικαιωμάτων βιομηχανικής ή πνευματικής ιδιοκτησίας ή συγγενικών δικαιωμάτων συνδεδεμένων άμεσα ή έμμεσα με τα προϊόντα και τις υπηρεσίες λογισμικού που προσφέρει η Εταιρεία, καθώς επίσης ενδεχόμενη αδυναμία της Εταιρείας να ανανεώνει τις συμβάσεις με τους βασικούς προμηθευτές της ή να επεκτείνει τις συμβάσεις αυτές για νέα προγράμματα λογισμικού πληροφορικής ή νέες υπηρεσίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς

τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρείας.

Η Εταιρεία έχει συνάψει στρατηγικές συμμαχίες με διεθνείς εταίρους, που πρωτοστατούν στην ανάπτυξη λογισμικών ενδοεπιχειρησιακής λειτουργίας και οργάνωσης (ERP). Συγκεκριμένα, βασικός συνεργάτης της Εταιρείας είναι η SAP Hellas S.A., θυγατρική του πολυεθνικού ομίλου SAP, ο οποίος κατέχει ηγετική θέση στην παγκόσμια αγορά λογισμικού ενδοεπιχειρησιακής λειτουργίας και οργάνωσης. Ως «SAP Platinum Partner», η Εταιρεία έχει αποκτήσει εμπειρία στην υλοποίηση σημαντικών και πολυσύνθετων έργων SAP στην Ελλάδα. Παράλληλα, η Εταιρεία αποτελεί στρατηγικό συνεργάτη της Microsoft Corporation, από την οποία η Εταιρεία έχει λάβει πιστοποίηση ως «Microsoft Certified Business Solution Partner». Συγκεκριμένα, η Εταιρεία διαθέτει εκτεταμένη εμπειρία στην εγκατάσταση και παραμετροποίηση του προϊόντος Microsoft Dynamics NAV. Στο πλαίσιο της συνεργασίας της με τη Microsoft, η Εταιρεία αποτελεί αντιπρόσωπο στην Ελλάδα, σε μη αποκλειστική βάση, της διεθνούς λύσης για επιχειρήσεις λιανικής LS RETAIL. Κεφαλαιοποιώντας την μεγάλη της εμπειρία στην παροχή λύσεων Επιχειρηματικής Ευφυΐας (Business Analytics) και Διαχείρισης Επιχειρησιακής Απόδοσης (Enterprise Performance Management), η Εταιρεία είναι συνεργάτης της Tableau, κορυφαίας πλατφόρμας ανάλυσης δεδομένων, μέλος της Salesforce.

Συνεπώς, τα προϊόντα και οι εφαρμογές λογισμικού της Εταιρείας και η παροχή των ολοκληρωμένων επιχειρησιακών και συμβουλευτικών λύσεων αναπτύσσονται και διατίθενται στους πελάτες της Εταιρείας βάσει λογισμικών τρίτων-προμηθευτών της Εταιρείας. Η άδεια χρήσης των σχετικών προϊόντων και εφαρμογών λογισμικού παραχωρείται στην Εταιρεία από τους τρίτους-προμηθευτές της, βάσει συμβάσεων συνεργασίας, οι οποίες είναι στην πλειονότητά τους αόριστης διάρκειας και περιέχουν τους συνήθεις για αυτού του είδους συμβάσεων όρους. Ως εκ τούτου, η επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας είναι εξαρτημένη από τις άδειες χρήσης λογισμικού που έχει λάβει από τρίτους και τη διατήρηση της συνεργασίας της με αυτούς ώστε να παρέχει υπηρεσίες ολοκληρωμένων επιχειρησιακών λύσεων και συμβουλευτικής.

Τυχόν έκτακτα γεγονότα, πέραν του ελέγχου της Εταιρείας, δύναται να μεταβάλλουν τους όρους συνεργασίας με τους διεθνείς εταίρους της, ή ακόμα και να οδηγήσουν σε πρόωρη διακοπή ή μη ανανέωση της συνεργασίας μαζί τους, ή μη επέκταση σε νέα λογισμικά και νέες υπηρεσίες συμβουλευτικής και υποστήριξης ενδοεπιχειρησιακής οργάνωσης. Για παράδειγμα, οι άδειες λογισμικού των αντισυμβαλλόμενων μπορεί να μην συνεχίσουν να είναι διαθέσιμες με εμπορικά εύλογους όρους και, ως εκ τούτου, η Εταιρεία να πρέπει να αυξήσει τα έξοδα της προκειμένου να συνεχίσει να παρέχει τις υπηρεσίες και τα προϊόντα λογισμικού προς τους πελάτες της, ιδίως σε περίπτωση που αντίστοιχο λογισμικό δε διατίθεται από έτερο προμηθευτή σε εύλογους όρους αγοράς. Σε περίπτωση καταγγελίας ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο λύσης της συμβατικής σχέσης της Εταιρείας με τους τρέχοντες προμηθευτές της, ενδέχεται να προκληθούν καθυστερήσεις μέχρι το αντίστοιχο λογισμικό να

αδειοδοτηθεί από άλλο τρίτο μέρος και ενσωματωθεί στο λογισμικό της Εταιρείας και, ως εκ τούτου, δεν μπορεί να αποκλειστεί το ενδεχόμενο η Εταιρεία να παραβεί συμβατικές υποχρεώσεις της έναντι των πελατών της.

Όλα τα ανωτέρω, ενδέχεται να προκαλέσουν αυξημένα κόστη, απώλεια εσόδων ή καθυστερήσεις, οι οποίες με τη σειρά τους θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιαστικά δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη ρευστότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρείας. Παρά το γεγονός ότι η Εταιρεία δεν είναι αποκλειστικός συνεργάτης των εταιρειών SAP και Microsoft, θεωρεί ότι η χρόνια και άριστη συνεργασία που έχει με τους προμηθευτές αυτούς καθιστά τον εν λόγω κίνδυνο περιορισμένης έντασης. Για περισσότερες πληροφορίες βλ. τις ενότητες «5.3.1. Εμπορικές Συμβάσεις» και «5.5.2. Εξάρτηση από Προμηθευτές» του παρόντος.

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο των πελατών της και, επομένως, τυχόν αδυναμία καταβολής του συμβατικού τιμήματος από τους πελάτες της, καταγγελία ή επαναδιαπραγμάτευση των όρων των συμβάσεων από πλευράς των πελατών της, με όρους δυσμενέστερους για την Εταιρεία, ενδέχεται να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας.

Η ύφεση στην οποία έχει περιέλθει η ελληνική οικονομία, και η έλλειψη ρευστότητας που παρατηρείται στην αγορά ενέχουν αυξημένο κίνδυνο για την εμφάνιση ζημιών που συνδέονται με τυχόν αδυναμία πελατών να εκπληρώσουν τις οικονομικές τους υποχρεώσεις έναντι της Εταιρείας. Οι κύριοι πελάτες της Εταιρείας είναι μεγάλες εταιρείες και πολυεθνικοί όμιλοι, ωστόσο το τμήμα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου της Εταιρείας αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική τους κατάσταση, τη συνέπεια αποπληρωμής σε προηγούμενες χρήσεις και λοιπές παραμέτρους. Τα πιστωτικά όρια καθορίζονται σύμφωνα πάντα με τα όρια που καθορίζει η Διοίκηση.

Επιπλέον, δεδομένης της αρνητικής επίδρασης που είχε και εξακολουθεί να έχει στη χώρα μας αλλά και διεθνώς η Πανδημία (βλ. σχετικά ανωτέρω, υπό 3.1, τον παράγοντα κινδύνου με τίτλο «Μια παρατεταμένη οικονομική ύφεση, τόσο στην Ελλάδα όσο και σε άλλες χώρες, ως συνέπεια μεταβολών των μακροοικονομικών συνθηκών (συμπεριλαμβανομένων όσων προκαλούνται από την πανδημία Covid-19), ενδέχεται να έχει σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στο Α.Ε.Π. της Ελλάδας και, κατά συνέπεια, στη ζήτηση για τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που διατίθενται από την Εταιρεία, στα κέρδη και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας», η Εταιρεία προσάρμοσε τη σχηματισμένη πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, ενσωματώνοντας σε αυτή την αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, πελατών των οποίων οι δραστηριότητες έχουν επηρεαστεί αρνητικά. Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις εμπορικές απαιτήσεις, βλ. την ενότητα «12.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης κατά την 31.12.2020 και συγκριτικά στοιχεία 31.12.2019» του παρόντος.

Επιπρόσθετα, ενδεχόμενη ουσιώδης αλλαγή στους όρους συνεργασίας ή τυχόν διακοπή της συνεργασίας με τους κύριους πελάτες της Εταιρείας (για το 2020, 50,62% των εσόδων της Εταιρείας προέρχεται από τους 10 μεγαλύτερους πελάτες της ενώ το αντίστοιχο ποσοστό για το 2019 ανέρχεται σε 46,21%), δύναται να επηρεάσει αρνητικά, βραχυπρόθεσμα τουλάχιστον, τα αποτελέσματα της.

Συνεπώς, η ύφεση της ελληνικής οικονομίας και η έλλειψη ρευστότητας της εγχώριας αγοράς η οποία επηρεάζει, μεταξύ άλλων, και τους πελάτες της Εταιρείας, εγκυμονεί κινδύνους για τυχόν επισφάλειες, γεγονότα που ενδέχεται να επηρεάσουν την επιχειρηματική δραστηριότητα, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας. Η Εταιρεία θεωρεί ότι το γεγονός ότι συνεργάζεται με πολλούς πελάτες μειώνει τον εν λόγω κίνδυνο καθώς δεν υπάρχει εξάρτηση από συγκεκριμένους πελάτες.

Εάν η Εταιρεία δεν καταφέρει επιτυχώς να προσελκύσει νέους πελάτες, ή/και να διατηρήσει τους υφιστάμενους βασικούς πελάτες της, η αύξηση των εσόδων της Εταιρείας μπορεί να επιβραδυνθεί ή τα έσοδά της να μειωθούν επιδεινώνοντας τις λειτουργικές και οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας, καθώς και τη δυνατότητα της Εταιρείας να προβαίνει σε νέες επενδύσεις για τη διατήρηση ή βελτίωση της ανταγωνιστικότητας της στην αγορά στην οποία δραστηριοποιείται, λαμβανομένου, ιδίως, υπόψη ότι η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε έναν εξόχως ανταγωνιστικό κλάδο όπου απαιτούνται επενδύσεις σε τεχνολογία αιχμής και ανάπτυξη συνεργασιών με κορυφαίες εταιρείες προγραμμάτων πληροφορικής, ώστε το επίπεδο υπηρεσιών που παρέχει η Εταιρεία στους πελάτες της να παραμένει διαρκώς ελκυστικό.

Η επιτυχία της Εταιρείας βασίζεται στην ικανότητα της να προσελκύει νέους πελάτες αλλά και να αναλαμβάνει νέα έργα με ανάθεση από τους υφιστάμενους πελάτες. Αυτό εξαρτάται από πολλούς παράγοντες όπως είναι η σχέση κόστους-αποτελεσματικότητας, η ικανότητα του προσωπικού, οι τιμές των ανταγωνιστικών προϊόντων, η ποιότητα υποστήριξης των πελατών. Συνεπώς, εάν νέοι πελάτες δε χρησιμοποιήσουν τα προϊόντα της Εταιρείας ή υφιστάμενοι πελάτες δε συνεχίσουν να χρησιμοποιούν τα προϊόντα της και να αυξάνουν τη χρήση τους με την πάροδο του χρόνου, η αύξηση των εσόδων της Εταιρείας μπορεί να επιβραδυνθεί ή τα έσοδά της να μειωθούν επιδεινώνοντας τις λειτουργικές και οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας.

Κατ' ακολουθία, δεδομένου ότι η αγορά προϊόντων και υπηρεσιών λογισμικού στην Ελλάδα αλλά και διεθνώς είναι έντονα ανταγωνιστική και υπόκειται σε ταχείες τεχνολογικές εξελίξεις και αλλαγές, η Εταιρεία πρέπει να προβαίνει συστηματικά σε νέες επενδύσεις για να ανταποκρίνεται στα νέα πρότυπα προϊόντων και υπηρεσιών που διαμορφώνονται και να διατηρεί και αναπτύσσει περαιτέρω την πελατειακή βάση της. Εάν η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να ανταπεξέλθει επιτυχώς σε επενδύσεις έναντι των ανταγωνιστών της σε τεχνολογία αιχμής και ανάπτυξη συνεργασιών με κορυφαίες εταιρείες προγραμμάτων πληροφορικής, δεδομένου ότι δεν διαθέτει προϊόντα δική της έρευνας και ανάπτυξης αλλά υλοποιεί και εφαρμόζει τα προϊόντα των κορυφαίων αυτών

εταιρειών, η δραστηριότητα, τα αποτελέσματα, η χρηματοοικονομική κατάσταση και οι προοπτικές της Εταιρείας θα επηρεαστούν σημαντικά αρνητικά.

Τα λογισμικά – υπηρεσίες που προσφέρει η Εταιρεία αποτελούν διεθνώς αναγνωρισμένες λύσεις για μικρομεσαίες εταιρείες και μεγάλους επιχειρηματικούς ομίλους. Η εξιδεικευσή της, το επιτυχημένο ιστορικό έργων που έχει υλοποιήσει και το γεγονός πως οι νέες τάσεις διεθνώς υπαγορεύουν τη στροφή των επιχειρήσεων σε νέες και πιο εξειδικευμένες λύσεις, σε συνδυασμό με την δυνατότητά της να προσφέρει καθετοποιήμενες και εξειδικευμένες λύσεις, της παρέχουν σημαντικό πλεονέκτημα για την προσέλκυση νέων πελατών και την διατήρηση των υφιστάμενων.

Η Εταιρεία δεν διαθέτει τμήμα έρευνας και ανάπτυξης προϊόντων, καθώς η κύρια δραστηριότητα της είναι η μεταπώληση, εφαρμογή, παραμετροποίηση και παροχή υπηρεσιών για τα λογισμικά προγράμματα SAP, Microsoft, LS Retail, Tableau και όχι η δημιουργία νέων προϊόντων. Προκειμένου όμως η Εταιρεία να είναι ανταγωνιστική και να υιοθετεί καινοτόμες λύσεις και διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, κύρια πρακτική των τμημάτων υπηρεσιών, αποτελεί η παρακολούθηση των τάσεων και των εξελίξεων των διεθνών κατασκευαστών, στο χώρο του ERP, Customer Experience, Cloud και Digital εφαρμογών. Παράλληλα η Εταιρεία υλοποιεί σε πολλές περιπτώσεις καινοτόμες λύσεις και πρακτικές, έχοντας πολλά παραδείγματα επιτυχημένων έργων.

Η Εταιρεία συμβάλλεται με οργανισμούς και άλλους φορείς του Ελληνικού Δημοσίου έναντι των οποίων, η Εταιρεία, συνάπτοντας δημόσιες συμβάσεις έργου ή παροχής υπηρεσιών, δεσμεύεται επιπρόσθετα από τις διατάξεις της ελληνικής και ενωσιακής νομοθεσίας περί δημοσίων συμβάσεων οι οποίες διέπουν τους όρους των σχετικών δημόσιων διαγωνισμών και οι οποίες ενδέχεται να προβλέπουν ρυθμίσεις που επαυξάνουν τις οικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας, Επιπλέον, η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο μη έγκαιρης αποπληρωμής των τιμολογίων και λοιπών παραστατικών που εκδίδει προς τις αναθέτουσες αρχές στο πλαίσιο των δημοσίων συμβάσεων που έχει συνάψει ή θα συνάψει στο μέλλον, λόγω της τρέχουσας επαπειλούμενης δυσμενούς μεταβολής της δημοσιονομικής κατάστασης της χώρας.

Τμήμα των πελατών της Εταιρείας (4,42% του συνολικού κύκλου εργασιών της Εταιρείας για το 2020 και 6,64% για το 2019) αποτελεί νομικά πρόσωπα του Ελληνικού Δημοσίου (ΔΕΗ, ΔΕΔΔΗΕ, ΟΑΕΔ, δημόσια νοσοκομεία κ.λπ.) τα οποία δρουν ως αναθέτουσες αρχές στο πλαίσιο δημοσίων διαγωνισμών για την παροχή υπηρεσιών ή την εκτέλεση έργων. Προκειμένου η Εταιρεία να αναλάβει την υποχρέωση παροχής των υπηρεσιών/εκτέλεσης των έργων πρέπει να συμμετάσχει στους αντίστοιχους δημόσιους διαγωνισμούς και να δεσμευτεί από τις προσυμβατικές υποχρεώσεις που θεσπίζουν οι όροι των διαγωνισμών (πχ. κατάθεση εγγυητικής επιστολής συμμετοχής). Στη συνέχεια εφόσον ένας διαγωνισμός κατακυρωθεί υπέρ της Εταιρείας και καθόλη τη διάρκεια παροχής των υπηρεσιών/εκτέλεσης του έργου, η Εταιρεία οφείλει να τηρεί πέρα από τους όρους της σχετικής σύμβασης ανάθεσης και τη νομοθεσία περί δημοσίων συμβάσεων. Η τελευταία ενδέχεται να παραχωρεί στην

αναθέτουσα δημόσια αρχή αυξημένες εξουσίες και να τη θέτει σε πλεονεκτική θέση όπως ενδεικτικά να παρέχει το δικαίωμα προαίρεσης στην αναθέτουσα δημόσια αρχή για μονομερή παράταση για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα της διάρκειας των σχετικών συμβάσεων παροχής υπηρεσιών ή εκτέλεσης έργου χωρίς επιπρόσθετο τίμημα, επαυξάνοντας με τον τρόπο αυτό τις υποχρεώσεις της Εταιρείας.

Περαιτέρω, η επαπειλούμενη δυσμενής μεταβολή της ήδη βεβαρημένης δημοσιονομικής κατάστασης της χώρας, λόγω της πανδημίας Covid-19, και ο εν γένει περιορισμός των δημοσίων οικονομικών, ενδέχεται να προκαλέσει αδυναμία των αναθετουσών δημόσιων αρχών να αποπληρώνουν εγκαίρως τις συμφωνηθείσες αμοιβές στο πλαίσιο των σχετικών δημοσίων συμβάσεων που έχουν συνάψει με την Εταιρεία. Δεδομένου ότι όπως έχει ήδη αναφερθεί οι συμβάσεις της Εταιρείας με το Ελληνικό Δημόσιο αποτελούν ένα πολύ μικρό ποσοστό του συνολικού κύκλου εργασιών της (4,42% για το 2020 και 6,64% για το 2019), η Εταιρεία εκτιμά ότι δεν διατρέχει ιδιαίτερα σημαντικό κίνδυνο αναφορικά με τις συμβάσεις που διατηρεί με Δημόσιους φορείς.

Τεχνική αστοχία ή διακοπή της λειτουργίας των συστημάτων πληροφορικής, για λόγους οφειλόμενους στην Εταιρεία, ή στους προμηθευτές της ή σε άλλα τρίτα πρόσωπα που στοχεύουν στην κακόβουλη αλλοίωση των συστημάτων πληροφορικής και στην παραβίαση της ασφάλειας τους μέσω κυβερνοεπιθέσεων, ή ακόμη και σε τυχαίους εξωγενείς παράγοντες ή λόγους ανωτέρας βίας θα μπορούσε να επιδράσει αρνητικά στην ομαλή λειτουργία της Εταιρείας και να οδηγήσει στην πλημμελή εκπλήρωση ή αδυναμία εκπλήρωσης των συμβατικών υποχρεώσεων που η Εταιρεία έχει αναλάβει τόσο έναντι των προμηθευτών της όσο και έναντι των πελατών της, ιδίως σε περιπτώσεις που η Εταιρεία έχει εγγυηθεί την καλή λειτουργία ή την καλή εκτέλεση των προσφερόμενων έργων ή υπηρεσιών. Τα γεγονότα αυτά ενδέχεται περαιτέρω να δημιουργήσουν υποχρεώσεις αποζημίωσης των πληττόμενων προσώπων, οι οποίες μπορεί να μην καλύπτονται πλήρως από τις ασφαλιστικές συμβάσεις που έχει συνάψει η Εταιρεία για την κάλυψη αυτών των κινδύνων, ενώ επίσης ενδέχεται να προκαλέσουν βλάβη στη φήμη της Εταιρείας.

Η Εταιρεία βασίζεται στα συστήματα πληροφορικής της και στα συστήματα λογισμικού τρίτων για την ομαλή και αποδοτική λειτουργία της και την εκπλήρωση των συμβατικών υποχρεώσεων που έχει αναλάβει έναντι των πελατών της. Παρά το γεγονός πως η Εταιρεία τηρεί όλα τα μέτρα προστασίας των συστημάτων πληροφορικής, των λογισμικών και των αρχείων, οποιαδήποτε τεχνική αστοχία ή διακοπή λειτουργίας, είτε από κακόβουλες ενέργειες ή για λόγους ανωτέρας βίας ή από τυχαίους εξωγενείς παράγοντες, θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την εύρυθμη λειτουργία της και τη δυνατότητά της να τηρεί τις συμβατικές υποχρεώσεις της. Αυξημένες απειλές κατά της ασφάλειας των συστημάτων πληροφορικής και πιο εξελιγμένα μέσα ηλεκτρονικού εγκλήματος, αποτελούν δυνητικό κίνδυνο για την ασφάλεια των συστημάτων πληροφορικής και των λογισμικών της Εταιρείας, καθώς και για την εμπιστευτικότητα, τη διαθεσιμότητα και την ακεραιότητα των δεδομένων. Αν τα συστήματα πληροφορικής, τα ηλεκτρονικά δίκτυα ή οι συνεργαζόμενοι φορείς, αδυνατούν να λειτουργήσουν

σωστά ή εάν η Εταιρεία υποστεί απώλεια ή διαρροή επιχειρηματικών ή οικονομικών πληροφοριών, που οφείλεται σε οποιαδήποτε αιτία και τυχόν εφεδρικά συστήματα απρόσκοπτης λειτουργίας δεν αντιμετωπίσουν αποτελεσματικά και έγκαιρα τα γενεσιουργά αίτια, η Εταιρεία ενδέχεται να αντιμετωπίσει δυσκολίες στη καλή λειτουργία της και στην καλή εκτέλεση των προσφερόμενων έργων ή υπηρεσιών, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τη φήμη και τις οικονομικές επιδόσεις της.

Παρότι η Εταιρεία έχει συνάψει ασφαλιστικές συμβάσεις που καλύπτουν ανάλογους κινδύνους και οι οποίες αφορούν στους καθιερωμένους και γνωστούς κινδύνους της αγοράς, ενδέχεται να επέλθει κάποιος κίνδυνος για τον οποίο δεν υπάρχει ανάλογη ασφαλιστική κάλυψη, είτε η ζημιά υπερβαίνει το όριο ασφάλισης. Επιπρόσθετα, δεν αποκλείεται στο μέλλον να παύσουν να είναι διαθέσιμες κάποιες καλύψεις για κινδύνους κατά των οποίων η Εταιρεία είναι ασφαλισμένη σήμερα. Στην έκταση που η ασφαλιστική κάλυψη δεν επαρκεί για να καλύψει τις αποζημιώσεις των πληττόμενων προσώπων, ολικά ή μερικά, τα οικονομικά αποτελέσματα και η χρηματοοικονομική της κατάσταση ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά.

Παραβίαση των διατάξεων περί πνευματικής ή βιομηχανικής ιδιοκτησίας ή/και της νομοθεσίας περί προστασίας των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα ή/και των συμβατικών υποχρεώσεων περί εμπιστευτικότητας και τήρησης απορρήτων, από την Εταιρεία, ή/και τους υπεργολάβους της, ή/και τους πελάτες της στις περιπτώσεις που οι παραβιάσεις από τα πρόσωπα αυτά καταλογίζονται στη δράση της Εταιρείας βάσει των συμβατικών δεσμεύσεων που έχει αναλάβει η Εταιρεία ή βάσει του εκάστοτε εφαρμοζόμενου νομοθετικού πλαισίου ενδέχεται να οδηγήσει σε υποχρέωση της Εταιρείας να αποζημιώσει τα θιγόμενα πρόσωπα, ή/και να γεννά δικαίωμα στους αντισυμβαλλόμενους της Εταιρείας να καταγγείλουν τις αντίστοιχες συμβάσεις, ή/και να συνεπάγεται την επιβολή προστίμων ή άλλων διοικητικών κυρώσεων.

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο ισχυρισμού τρίτων ότι τα προϊόντα της χρησιμοποιούν πνευματική ιδιοκτησία που προέρχεται από αυτούς ή από τα προϊόντα τους χωρίς τη συγκατάθεση ή την άδεια τους ή ότι αυτή ή οι πελάτες της παραβιάζουν τους όρους των αδειών χρήσης λογισμικού που τους έχουν παρασχεθεί. Επίσης, η Εταιρεία μπορεί να αποτελέσει αντικείμενο ισχυρισμών περί παραβίασης της νομοθεσίας προστασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα ή/και περί εμπιστευτικότητας και τήρησης απορρήτων. Κατά την ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου, δεν υφίστανται εκκρεμείς δικαστικές ή εξωδικαστικές διαφορές σε σχέση με τα ανωτέρω. Σε περίπτωση που στο μέλλον εγερθούν κατά της Εταιρείας από τρίτους αξιώσεις και ισχυρισμοί αναφορικά με παραβάσεις δικαιωμάτων πνευματικής ή βιομηχανικής ιδιοκτησίας ή/και της νομοθεσίας περί προστασίας των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα ή/και των συμβατικών υποχρεώσεων περί εμπιστευτικότητας και τήρησης απορρήτων, η αντίκρουση των οποίων είναι συχνά χρονοβόρα, δαπανηρή και η επίλυση ή ο διακανονισμός τους συχνά προκαλεί σημαντική εκτροπή της προσοχής της διοίκησης της Εταιρείας, ενδέχεται να υπάρξει σημαντική βλάβη στη φήμη της Εταιρείας καθώς επίσης και ανάγκη σχηματισμού

σχετικών προβλέψεων. Σε περίπτωση δε που οι εν λόγω διαμάχες αποβούν εις βάρος της Εταιρείας, η Εταιρεία ενδέχεται να υποχρεωθεί να αποζημιώσει τα θιγόμενα μέρη, να της επιβληθούν πρόστιμα ή άλλες διοικητικές κυρώσεις, με αποτέλεσμα να επηρεαστούν δυσμενώς η λειτουργία της, τα αποτελέσματα και η χρηματοοικονομική της κατάσταση.

Δεδομένου ότι η Εταιρεία δεν έχει αναπτύξει δικά της συστήματα αλλά χρησιμοποιεί αποκλειστικά προϊόντα συνεργατών της, με τους οποίους υπάρχουν μακροχρόνιες συμβάσεις, θεωρεί ότι ο κίνδυνος αυτός είναι εξαιρετικά περιορισμένος.

Η Εταιρεία βασίζεται στην ικανότητα και εξειδίκευση των μελών της ανώτερης διοίκησης ή άλλων βασικών υπαλλήλων για την αποτελεσματικότητα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της και την επίτευξη των στρατηγικών της στόχων. Σε περίπτωση που η Εταιρεία απωλέσει τις υπηρεσίες των μελών της ανώτερης διοίκησης ή άλλων βασικών υπαλλήλων ή αν δεν είναι σε θέση να προσελκύσει ή να διατηρήσει ειδικευμένα στελέχη, ή να τους παρέχει διαρκή και εξειδικευμένη επιμόρφωση σε υφιστάμενα ή νέα προγράμματα λογισμικού, υφίσταται το ενδεχόμενο να υπάρξουν ουσιώδεις αρνητικές συνέπειες στα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας.

Η διοίκηση και η λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου στηρίζονται σε ομάδα έμπειρων στελεχών και εξειδικευμένου προσωπικού, με αντικειμενικό σκοπό την εύρυθμη λειτουργία της, την παροχή υπηρεσιών υψηλής ποιότητας, και την υλοποίηση των στρατηγικών της στόχων. Τυχόν απώλεια στελεχών της ανώτερης διοίκησης ή άλλων βασικών υπαλλήλων, θα έχει ως αποτέλεσμα την απώλεια γνώσεων, εμπειρίας και τεχνογνωσίας με συνέπεια την αύξηση του κόστους πρόσληψης και κατάρτισης νέων στελεχών ή/και υπαλλήλων. Σημειώνεται, σχετικά, ότι κατά την ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου, δεν υφίστανται εκκρεμείς δικαστικές ή εξωδικαστικές διαφορές μεταξύ της Εταιρείας και των στελεχών και υπαλλήλων της.

Η επιτυχία της Εταιρείας εξαρτάται, επίσης, σε μεγάλο βαθμό από τη συνεχή ικανότητα να προσλαμβάνει, να εκπαιδεύει και να διατηρεί ιδιαίτερα εξειδικευμένο προσωπικό. Η Εταιρεία ενδέχεται να μην είναι σε θέση να βρει άμεσα πρόσθετο εξειδικευμένο προσωπικό ή/και να αντικαταστήσει τους αποχωρήσαντες, ενώ η ένταξη νέου προσωπικού στην Εταιρεία ενδέχεται να διαταράξει την ομαλή λειτουργία της ή να αποβεί χρονοβόρα. Συνεπώς, η αδυναμία της Εταιρείας και του Ομίλου να προσελκύσει και να διατηρήσει υψηλά εξειδικευμένο προσωπικό, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τη δραστηριότητα της, τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική της κατάσταση.

3.3. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μετοχές της Εταιρείας, την Αύξηση και την εισαγωγή της Εταιρείας στην Εναλλακτική Αγορά του Χ.Α.

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών των οικονομικών μεγεθών της, αλλαγών στη μετοχική σύνθεση, των προοπτικών της και άλλων ενδογενών παραγόντων.

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσει εκτεταμένη διακύμανση μελλοντικά, ως αποτέλεσμα πλήθους παραγόντων, πολλοί από τους οποίους είναι εκτός του ελέγχου της Εταιρείας, όπως τα λειτουργικά αποτελέσματα της Εταιρείας, η επιτυχής εφαρμογή της στρατηγικής και πολιτικής της Εταιρείας, οι συνθήκες της Ελληνικής οικονομίας, πολιτική αστάθεια, συγκρούσεις και τρομοκρατικές ενέργειες στην Ελλάδα.

Επιπλέον, οι χρηματιστηριακές αγορές εκ φύσεως παρουσιάζουν μεταβλητότητα τιμών και όγκου πωλήσεων και το γεγονός αυτό, σε συνδυασμό με τις γενικές οικονομικές, πολιτικές και λοιπές συνθήκες, ενδέχεται να έχει ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας. Οι ως άνω ενδογενείς και εξωγενείς παράγοντες δύναται να συμβάλουν σε μεγάλη μεταβλητότητα τιμών και όγκου πωλήσεων και το γεγονός αυτό, ενδέχεται να έχει ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας. Επίσης, δεν μπορεί να διασφαλιστεί ότι θα επιστραφεί στους μετόχους το ποσό της επένδυσής τους στις μετοχές της Εταιρείας.

Μειωμένη ρευστότητα μετοχής εξαιτίας της χαμηλής εμπορευσιμότητας και των έντονων διακυμάνσεων της ΕΝ.Α. σε σύγκριση με την Κύρια Αγορά του Χ.Α.

Η μόνη αγορά διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας θα είναι η Εναλλακτική Αγορά του Χ.Α. Οι μετοχές που διαπραγματεύονται στην ΕΝ.Α. έχουν χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με μετοχές που διαπραγματεύονται τόσο στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών όσο και σε άλλες σημαντικές αγορές στην υπόλοιπη Ευρώπη. Ως εκ τούτου, οι κάτοχοι μετοχών ίσως να αντιμετωπίσουν κάποιες δυσκολίες στην αγορά και πώλησή τους, ειδικά στην περίπτωση που επιθυμούν να συναλλαχθούν σε μεγάλους όγκους.

Κίνδυνος μη διανομής μερίσματος

Η ικανότητα της Εταιρείας να διανείμει μερίσματα στους μετόχους της θα εξαρτηθεί από την επάρκεια κερδών προς διάθεση. Η Εταιρεία δεν μπορεί να διαβεβαιώσει ότι θα έχει κέρδη προς διάθεση σε κάθε χρήση. Ακόμα και αν υπάρχουν κέρδη προς διάθεση, η Εταιρεία ενδέχεται να μην τα διανείμει στους μετόχους της για ποικίλους λόγους. Η διανομή μερισμάτων μελλοντικά θα εξαρτηθεί από τα κέρδη της Εταιρείας, τη στρατηγική της, τη μελλοντική προοπτική της, τις οικονομικές συνθήκες, συμπεριλαμβανομένου του κανονιστικού πλαισίου, τις ανάγκες ρευστότητας, καθώς επίσης από φορολογικούς και άλλους νομικούς παράγοντες.

Κίνδυνος από μελλοντικές εκδόσεις μετοχών

Η Εταιρεία ενδέχεται να εκδώσει νέες μετοχές στο πλαίσιο μελλοντικών αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου. Βάσει της κείμενης νομοθεσίας, σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, προβλέπεται η παροχή δικαιώματος προτίμησης στους υφιστάμενους μετόχους, αναλογικά με τη συμμετοχή τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, εκτός εάν το δικαίωμα αυτό αποκλειστεί ή περιοριστεί με απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων, η οποία λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, ή από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αποφασίζοντας με πλειοψηφία τουλάχιστον 2/3 του συνόλου των μελών του, κατόπιν παροχής σχετικής εξουσίας από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Σε περίπτωση που στο πλαίσιο μελλοντικών αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου οι μέτοχοι της Εταιρείας δεν ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησής τους ή αυτά αποκλειστούν ή περιοριστούν, η συμμετοχή τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα μειωθεί, ήτοι να προκληθεί αραίωση (dilution) της συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας,. Επίσης, τυχόν μελλοντικές αυξήσεις με κατάργηση δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων ενδέχεται να μειώσουν την αγοραία αξία των μετοχών της Εταιρείας (βλ. σχετικά παρακάτω τον παράγοντα κινδύνου με τίτλο «Πωλήσεις σημαντικού αριθμού μετοχών της Εταιρείας από οποιονδήποτε σημαντικό επενδυτή ή τυχόν μελλοντικές αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου ενδέχεται να προκαλέσουν τη μείωση της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Εταιρείας»).

Τα συμφέροντα των βασικών μετόχων της Εταιρείας ενδέχεται να συγκρούονται με τα συμφέροντα άλλων μετόχων ή με αυτά της Εταιρείας.

Οι βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας έχουν τη δυνατότητα να ασκούν σημαντική επιρροή επί συγκεκριμένων εταιρικών ζητημάτων τα οποία σύμφωνα με το νόμο ή το καταστατικό της Εταιρείας απαιτούν την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, όπως αποφάσεις για την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τη διανομή μερίσματος, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, την πραγματοποίηση συγχωνεύσεων, εξαγορών και λοιπών συναφών εταιρικών πράξεων. Οι βασικοί μέτοχοι ασκώντας τον έλεγχο επί της Εταιρείας ενδέχεται να ασκούν τα δικαιώματα ψήφου από τις μετοχές που ελέγχουν κατά τρόπο με τον οποίο δεν θα συμφωνούν έτεροι μέτοχοι ή κατά τρόπο που δεν είναι προς το συμφέρον άλλων μετόχων. Αυτή η συγκέντρωση μετοχών θα μπορούσε επίσης να επηρεάσει δυσμενώς την εμπορευσιμότητα και τη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας ή να καθυστερήσει ή να εμποδίσει μία αλλαγή ελέγχου η οποία άλλως ενδέχεται να ήταν επωφελής για τους λοιπούς μετόχους της Εταιρείας.

Η Εταιρεία θεωρεί πως κατά τον τρέχοντα χρόνο δεν υφίσταται κίνδυνος σύγκρουσης μεταξύ των συμφερόντων της και αυτών των βασικών μετόχων της Εταιρείας καθώς οι λοιπές εταιρείες στις οποίες συμμετέχουν οι βασικοί μέτοχοι της έχουν διαφορετικό αντικείμενο από αυτό της Εταιρείας και απευθύνονται σε διαφορετική πελατειακή βάση.

Επιπλέον η Διοίκηση της Εταιρείας μεριμνά για την αποφυγή ή την προσηκούσα αντιμετώπιση πιθανής σύγκρουσης συμφερόντων του Διοικητικού Συμβουλίου ή μελών του ή βασικών μετόχων με τα συμφέροντα της Εταιρείας, με την υιοθέτηση κανόνων διαφάνειας και εποπτείας των συναλλαγών της και την προστασία του απορρήτου κρίσιμων πληροφοριών που μπορεί να επηρεάσουν την τιμή της μετοχής, την εικόνα, τη λειτουργία και την ανταγωνιστικότητα της Εταιρείας. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει πολιτική και διαδικασία πρόληψης και αντιμετώπισης καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, η οποία περιλαμβάνεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας, ο οποίος, εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 29.04.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της (βλ. σχετικά την ενότητα 9.5 του Πληροφοριακού Εγγράφου).

Πωλήσεις σημαντικού αριθμού μετοχών της Εταιρείας από οποιονδήποτε σημαντικό μέτοχο ή τυχόν μελλοντικές αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου ενδέχεται να προκαλέσουν τη μείωση της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Εταιρείας.

Η πώληση σημαντικού αριθμού μετοχών της Εταιρείας στο μέλλον ή τυχόν περαιτέρω αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, θα μπορούσαν να προκαλέσουν μείωση της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Εταιρείας. Μια τέτοια μείωση θα μπορούσε να υπονομεύσει τη δυνατότητα των λοιπών μετόχων να πωλήσουν τις μετοχές από καιρό εις καιρόν ή τουλάχιστον τη δυνατότητα τους να τις πωλήσουν σε τιμή που θεωρούν εύλογη. Επιπρόσθετα, σε ένα τέτοιο ενδεχόμενο, η Εταιρεία δεν μπορεί να διασφαλίσει τους μετόχους ότι θα υπάρξει επαρκής ζήτηση στη χρηματιστηριακή αγορά ώστε να μπορέσουν να πωλήσουν τις μετοχές τους τη χρονική στιγμή που επιθυμούν ακόμα και σε μη εύλογη αξία.

4. Πληροφορίες για την Εταιρεία

4.1. Νόμιμη και εμπορική επωνυμία της Εταιρείας

Η εταιρεία με την επωνυμία «REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «REAL CONSULTING» συστάθηκε ως Ανώνυμη Εταιρεία την 10.04.2009 δια μετατροπής της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης με την επωνυμία «ASSERTIVE (ΑΣΕΡΤΙΒ) ΠΑΡΟΧΗ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ» και το διακριτικό τίτλο «ASSERTIVE ΕΠΕ» σε ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ASSERTIVE (ΑΣΣΕΡΤΙΒ) ΠΑΡΟΧΗ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ASSERTIVE (ΑΣΣΕΡΤΙΒ) Α.Ε.», με αριθμό ΓΕΜΗ 8755501000, και έδρα στο Δήμο Αμαρουσίου Αττικής (Δ/ση : Λ. Κηφισίας 44, ΤΚ: 15125, Μαρούσι), σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο.

Την 23.11.2018 καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με ΚΑΚ 1575666, η από 12.11.2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της με την οποία εγκρίθηκε:

(α) η απορρόφηση από την ASSERTIVE του αποσχισθέντος κλάδου πληροφορικής (ανάπτυξης πληροφοριακών συστημάτων) της εταιρείας “REAL CONSULTING INTEGRATION AND OPERATION ΣΥΣΤΗΜΑΣΥΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ,” (νυν ONEDEALER HOLDINGS) και εισφοράς αυτού στην Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν.2166/1993, τη με αρ. 9.186/12.11.2018 συμβολαιογραφική πράξη του Συμβολαιογράφου Νέας Ερυθραίας ΙΩΑΝΝΗ ΚΟΝΤΑΚΟΥ του ΔΗΜΟΣΘΕΝΟΥΣ, την από 08.11.2018 έκθεση της επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν.2190/1920 με βάση τον Ισολογισμό της 30.09.2018 και

(β) η αλλαγή της επωνυμίας της Εταιρείας σε «REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με διακριτικό τίτλο «REAL CONSULTING ΑΕ.».

Σύμφωνα με τις διατάξεις των ανωτέρω νόμων, διαπιστώθηκε η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων του εισφερόμενου κλάδου «Ανάπτυξης Πληροφοριακών Συστημάτων» κατά την 30.09.2018, δυνάμει της υπ.αρ. 19183/18-05.11.18 απόφασης της επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν 2190/20 της Δ/σης Ανάπτυξης της Π.Ε Βορείου Τομέα Αθηνών της Περιφέρειας Αττικής (ΑΔΑ: ΨΗ497Λ7-ΝΦ8). Σύμφωνα με την ανωτέρω απόφαση επαληθεύτηκε η λογιστική καθαρή θέση του εισφερόμενου κλάδου «Ανάπτυξης Πληροφοριακών Συστημάτων» (διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων αυτού) κατά την 30.09.2018 η οποία ανέρχεται σε € 10.308.479,22.

Η αποσχισθείσα εταιρεία εισέφερε τον ανωτέρω κλάδο σε κάλυψη της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου που αποφάσισε η Εταιρεία σύμφωνα με την από 12.11.2018 απόφασή της έκτακτης Γενικής συνέλευσης των μετόχων της και κατέβαλε σε μετρητά το ποσό των χιλίων πεντακοσίων είκοσι ευρώ και εβδομήντα οκτώ λεπτών (€1.520,78) για λόγους στρογγυλοποίησης της αύξησης, ήτοι συνολικά δέκα εκατομμύρια τριακόσιες δέκα χιλιάδες ευρώ (€10.310.000), λαμβάνοντας εκατό τρεις χιλιάδες εκατό (103.100) νέες ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας εκατό (€100) ευρώ η κάθε μία.

Προσδιορισμός σχέσης ανταλλαγής δεν απαιτείτο διότι αφενός η Εταιρεία ήταν 100% θυγατρική εταιρεία της ONEDEALER HOLDINGS που εισέφερε τον κλάδο και αφετέρου η Εταιρεία μέχρι εκείνη την στιγμή δεν είχε δραστηριότητα και όλη η αξία του εισφερόμενου κλάδου αύξησε ισόποσα το μετοχικό της κεφάλαιο.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό 008755501000. Η αρχική διάρκειά της Εταιρείας είχε οριστεί σε δέκα πέντε (15) έτη, ενώ με την από 29.04.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας αποφασίστηκε η παράταση της διάρκειας της Εταιρείας μέχρι την 31.12.2071. Έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Αμαρουσίου Αττικής και τα γραφεία της, τα οποία είναι μισθωμένα, βρίσκονται επί της Λεωφόρου Κηφισίας αρ. 44, Τ.Κ. 151 25 Μαρούσι Αττικής..

4.2. Συνοπτική καταγραφή της εξέλιξης της Εταιρείας

Η εταιρεία REAL CONSULTING δραστηριοποιείται στο χώρο ανάπτυξης, επεξεργασίας, εγκατάστασης, διάθεσης και εμπορίας συστημάτων και προγραμμάτων λογισμικού, καθώς και στην παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών, υπηρεσιών πληροφορικής καθώς και ολοκληρωμένων λύσεων πληροφορικής.

Η «REAL CONSULTING INTEGRATION AND OPERATION ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ Α.Ε.» (νυν «ONEDEALER ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ») ίδρυσε την 27.02.2001 την κατά 100% θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία «Real Consulting Συστήματα Πληροφορικής Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «Real Consulting Α.Ε.» με Αρ.Μ.ΑΕ 48361/01ΑΤ/Β/01/009(03) (με πραγματικούς δικαιούχους της τον κ. Νικόλαο Βαρδινογιάννη και κ. Αναστάσιο Παπαργύρη), της οποίας αντικείμενο ήταν η ανάπτυξη, επεξεργασία, εγκατάσταση, διάθεση και εμπορία συστημάτων και προγραμμάτων λογισμικού, καθώς και η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών, υπηρεσιών πληροφορικής καθώς και ολοκληρωμένων λύσεων πληροφορικής.

Το 2009, σε συνέχεια των από 30.06.2009 αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των εταιρειών και την υπ' αριθμό πρωτοκόλλου ΕΜ-21615/09 έγκριση από την Νομαρχία Αθηνών, η «ONEDEALER ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (πρώην «REAL CONSULTING INTEGRATION & OPERATION ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ») απορρόφησε την ανωτέρω θυγατρική της εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-78 του Κ.Ν. 2190/20 και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993.

Τέλος, το 2018 η Εταιρεία απορρόφησε τον αποσχισθέντα κλάδο πληροφορικής (ανάπτυξης πληροφοριακών συστημάτων) της συνδεδεμένης εταιρείας ONEDEALER HOLDINGS.

4.3. Σημαντικά γεγονότα στην εξέλιξη της Εταιρείας

2001

Ιδρύεται η «REAL CONSULTING INTEGRATION AND OPERATION ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ Α.Ε.» (νυν «ONEDEALER ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» εφεξής η «ONEDEALER HOLDINGS»)..

Η ONEDEALER HOLDINGS ιδρύει την 100% θυγατρική "Real Consulting Συστήματα Πληροφορικής ΑΕ"

2002

Η ONEDEALER HOLDINGS επεκτείνει τις συνεργασίες της και γίνεται συνεργάτης της Microsoft Business Solutions.

2003

Η ONEDEALER HOLDINGS γίνεται αποκλειστικός συνεργάτης της Incadea GmBh για την Ελλάδα, την Κύπρο, τα Βαλκάνια και τη Μέση Ανατολή.

2005

Ιδρύεται η «ASSERTIVE (ΑΣΣΕΡΤΙΒ) ΠΑΡΟΧΗ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΕΠΕ».

2008

Η ONEDEALER HOLDINGS αποκτά μερίδιο 75% στη γερμανική εταιρεία Incadea GmBh, η οποία δραστηριοποιείται στον κλάδο της αυτοκινητοβιομηχανίας.

2009

Τον Αύγουστο του 2009 πραγματοποιείται η συγχώνευση της ONEDEALER HOLDINGS με την «Real Consulting Συστήματα Πληροφορικής ΑΕ», δια της απορρόφησής της τελευταίας από την πρώτη. Αντικείμενο της «Real Consulting Συστήματα Πληροφορικής ΑΕ» ήταν η ανάπτυξη, επεξεργασία, εγκατάσταση, διάθεση και εμπορία συστημάτων και προγραμμάτων λογισμικού, καθώς και η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών, υπηρεσιών πληροφορικής και ολοκληρωμένων λύσεων πληροφορικής.

Η ASSERTIVE ΕΠΕ αλλάζει την νομική της μορφή από Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης σε Ανώνυμη Εταιρεία με επωνυμία «ASSERTIVE (ΑΣΣΕΡΤΙΒ) ΠΑΡΟΧΗ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

2011

Η εταιρεία ONEDEALER HOLDINGS εξαγοράζει το 51% της ASSERTIVE.

2012

Η ONEDEALER HOLDINGS εξαγοράζει τη γερμανική εταιρεία «HP MID market Solutions (HP Mms)», η οποία αποτελούσε θυγατρική της «Hewlett Packard».

2013

Η εταιρεία ONEDEALER HOLDINGS εξαγοράζει το υπόλοιπο 49% της ASSERTIVE .

2017

Η ONEDEALER HOLDINGS γίνεται συνεργάτης υπηρεσιών και μεταπωλητής της Tableau.

2018

Με την από 12.11.2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ASSERTIVE, η οποία καταχωρείται στο Γ.Ε.ΜΗ. την 23.11.2018, αποφασίζεται:

- i. η έγκριση της απορρόφησης του αποσχισθέντος κλάδου πληροφορικής (ανάπτυξης πληροφοριακών συστημάτων) της συνδεδεμένης εταιρείας «ONEDEALER HOLDINGS»,
- ii. η αλλαγή της επωνυμίας της Εταιρείας από «ASSERTIVE (ΑΣΣΕΡΤΙΒ) ΠΑΡΟΧΗ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και διακριτικό τίτλο «ASSERTIVE (ΑΣΣΕΡΤΙΒ) Α.Ε.» σε «REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και διακριτικό τίτλο «REAL CONSULTING ΜΑΕ» και κατ' επέκταση η τροποποίηση του άρθρου 1 του καταστατικού της και
- iii. η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό €10.308.479,22 συνεπεία της απορρόφησης του ως άνω κλάδου πληροφορικής, με καταβολή €1.520,78 σε μετρητά για λόγους στρογγυλοποίησης από την «ONEDEALER HOLDINGS», με έκδοση 103.100 μετοχών ονομαστικής αξίας €100 εκάστης καθώς και η τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της.

Με την από 30.12.2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της «REAL CONSULTING ΜΑΕ» αποφασίσθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά ποσό €2.800.000 με την ακύρωση 28.000 μετοχών, ονομαστικής αξίας €100,00 η κάθε μία, με σκοπό την επιστροφή μετρητών στην τότε μοναδική της μέτοχο, ήτοι στην εταιρεία ONEDEALER HOLDINGS, καθώς και η τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της.

2019

Στις 23.09.2019 συστάθηκε η εταιρεία με την επωνυμία «REAL COMPETENCE CENTER LEROS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με έδρα τη Λέρο, στην οποία συμμετείχε η «REAL CONSULTING ΜΑΕ» με ποσοστό 85%. Η εταιρεία δραστηριοποιείται στο χώρο ανάπτυξης, επεξεργασίας, και εγκατάστασης συστημάτων και προγραμμάτων λογισμικού, καθώς και στην παροχή ολοκληρωμένων λύσεων πληροφορικής.

2020

Με την από 09.12.2020 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της «REAL CONSULTING ΜΑΕ» αποφασίσθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά ποσό €1.130.000 με την ακύρωση 11.300 μετοχών, ονομαστικής αξίας €100,00 η καθεμία, με σκοπό την επιστροφή μετρητών στην τότε μοναδική της μέτοχο, ήτοι την εταιρεία ONEDEALER HOLDINGS, καθώς και την τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της. Η εν λόγω μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της «REAL CONSULTING ΜΑΕ» πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια υλοποίησης του στρατηγικού σχεδιασμού της διοίκησης του ομίλου FIRST ADVISORY, ο οποίος ελέγχει τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της «REAL CONSULTING ΜΑΕ», σύμφωνα με τον οποίο διαμορφώνεται το κατάλληλο πλαίσιο για την είσοδο στρατηγικού επενδυτή στο μετοχικό κεφάλαιο της μέσω επικείμενης αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της και την απόκτηση μειοψηφικού ποσοστού συμμετοχής.

Την 28.12.2020 η ONEDEALER HOLDINGS μεταβίβασε συνολικά 6% της συμμετοχής της στην «REAL CONSULTING ΜΑΕ» στις εταιρείες «G.D.K. Health & Consulting Services I.K.E.» (εφεξής η «G.D.K. Health»), «KPC ΑΝΩΝΥΜΗ

ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ, ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ, ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ» (εφεξής η «ΚΡC») και «DIGEMA ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.» (εφεξής η «DIGEMA»). Μετά την παραπάνω μεταβίβαση η «ONEDEALER HOLDINGS» κατείχε το 94% των μετοχών της «REAL CONSULTING ΜΑΕ».

2021

Με την από 19.02.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της «REAL CONSULTING ΜΑΕ» αποφασίστηκε η αφαίρεση της ένδειξης «Μονοπρόσωπη» από την επωνυμία της εταιρείας λόγω αλλαγής της μετοχικής σύνθεσης. Με την από 24.02.2021 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η εταιρεία «REAL CONSULTING INTEGRATION AND OPERATION ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» άλλαξε την επωνυμία της σε «ONEDEALER ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με διακριτικό τίτλο «ONEDEALER HOLDINGS».

Την 18.03.2021 η «REAL CONSULTING ΑΕ» απέκτησε το υπόλοιπο 15,00% της RC LEROS με αποτέλεσμα πλέον να κατέχει το 100,00% των μετοχών της.

Με την από 29.04.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας:

- (α) μειώθηκε η ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας από €100,00 σε €0,40 ανά μετοχή, με ταυτόχρονη διάσπαση και αύξηση του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρείας σε 16.700.000, και
- (β) αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά €1.920.000,00 με καταβολή μετρητών και έκδοση 4.800 νέων κοινών με ψήφο ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας σαράντα λεπτών του ευρώ (€0,40) η καθεμία, και τιμή διάθεσης ένα ευρώ και δύο λεπτά του ευρώ (€1,02) η καθεμία.

5. Επιχειρηματική Δραστηριότητα της Εταιρείας

5.1. Περιγραφή των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

5.1.1. Αντικείμενο δραστηριότητας

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον κλάδο της παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών και υλοποίησης ολοκληρωμένων έργων πληροφορικής, με πελάτες από σχεδόν όλους τους κλάδους της οικονομίας.

Σκοπός της REAL CONSULTING βάσει του άρθρου 3 του Καταστατικού της είναι:

- α) Η ανάπτυξη και εμπορία λογισμικού, η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών και υπηρεσιών πληροφορικής και γενικά η παροχή ολοκληρωμένων λύσεων πληροφορικής.
- β) Η παροχή, καθ' οιονδήποτε τρόπον, υπηρεσιών εγκατάστασης, εκπαίδευσης, τεχνικής υποστήριξης συντηρήσεως (service), του ανωτέρω λογισμικού και εξοπλισμού.
- γ) Η συμμετοχή με κάθε πρόσφορο τρόπο, συμπεριλαμβανομένων των μορφών της εξαγοράς ή της συγχώνευσης, σε άλλες εταιρείες ή κοινοπραξίες, ήδη υφιστάμενες ή που θα συστηθούν στο μέλλον, οι οποίες επιδιώκουν τους ανωτέρους σκοπούς.

δ) Η εμπορική συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της εμπορικής αντιπροσώπευσης και διανομής, με κατασκευαστές και προμηθευτές υλικού και λογισμικού πληροφορικής καθώς και με παρόχους υπηρεσιών και ολοκληρωμένων λύσεων πληροφορικής ώστε η εταιρεία να ασκεί την επιχειρηματική της δραστηριότητα.

Για την επίτευξη του σκοπού της η Εταιρεία μπορεί :

- α) να συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση με όμοιο ή παρεμφερή σκοπό, οποιουδήποτε εταιρικού τύπου,
- β) να συνεργάζεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο με οποιοδήποτε τρόπο,
- γ) να αντιπροσωπεύει οποιαδήποτε επιχείρηση ημεδαπή ή αλλοδαπή με όμοιο ή παρεμφερή σκοπό και
- δ) να ιδρύει υποκαταστήματα στην ημεδαπή ή στην αλλοδαπή.

5.1.2. Προσφερόμενες υπηρεσίες

Η REAL CONSULTING προσφέρει ολοκληρωμένες προτάσεις επιχειρησιακής πρακτικής, βασισμένες σε διεθνώς αναγνωρισμένα πρότυπα και προϊόντα λογισμικού σε εταιρείες στην Ελλάδα και μέσω των θυγατρικών αυτών και στο εξωτερικό σε Κύπρο, Αγγλία, Ιταλία, Βέλγιο, Η.Π.Α. και σε Βαλκανικές χώρες.

Η Εταιρεία παρέχει λύσεις πληροφορικής και υπηρεσίες υποστήριξης σε πελάτες από σχεδόν όλους τους κλάδους της οικονομίας όπως ενέργεια, χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, βιομηχανία, καταναλωτικά προϊόντα, λιανική, φαρμακευτική και καλλυντικά, υπηρεσίες υγείας, ναυτιλία και δημόσιος τομέας (ΔΕΗ, ΔΕΔΔΗΕ, δημόσια νοσοκομεία, ΟΑΕΔ κ.λπ) προσαρμόζοντας τις υπηρεσίες που παρέχει στις ξεχωριστές ανάγκες κάθε κλάδου.

Η Εταιρεία αφού κατανοήσει τη συγκεκριμένη ανάγκη κάθε πελάτη της, μεταπωλεί τα προϊόντα των συνεργατών της (SAP, Microsoft, LS Retail, Tableau) σε αυτόν, προσαρμόζοντας και παραμετροποιώντας τα ώστε να καλύπτουν τις δικές του απαιτήσεις. Ο χρόνος παράδοσης κάθε έργου ποικίλει ανάλογα με την πολυπλοκότητα, τις ανάγκες παραμετροποίησης καθώς και το μέγεθος κάθε πελάτη, αλλά ο μέσος χρόνος παράδοσης των έργων υπολογίζεται για μικρά έργα σε 1 μήνα αν πρόκειται για έργα λογισμικού Microsoft και 2 μήνες αν πρόκειται για έργα λογισμικού SAP, ενώ για μεγάλα έργα μπορεί να φτάσουν τους 5 μήνες και 2 έτη αντίστοιχα.

Για κάθε έργο που αναλαμβάνει, η Εταιρεία συνάπτει σύμβαση με τον πελάτη, στην οποία εξειδικεύονται οι όροι, συμπεριλαμβανομένου του κόστους και του χρονοδιαγράμματος υλοποίησης του κάθε έργου. Επιπλέον στις συμβάσεις αναφέρονται τυχόν κόστη υπεργολαβικών αναθέσεων καθώς και οι πωλήσεις hardware. Βασικά στοιχεία για κάποιες από τις σημαντικότερες συμβάσεις της τρέχουσας περιόδου μεταξύ της Εταιρείας και πελατών περιγράφονται στην ενότητα 14.3.

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας επεκτείνονται στα ακόλουθα αντικείμενα: (i) Υπηρεσίες, (ii) Συντήρηση λογισμικού, (iii) Άδειες λογισμικού, (iv) Cloud λογισμικό και (v) λοιπές. Ακολουθεί συνοπτική ανάλυση των παραπάνω δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

i. Υπηρεσίες

Ως Υπηρεσίες νοείται ο σχεδιασμός και η υλοποίηση ολοκληρωμένων λύσεων εφαρμογών πληροφορικής μέσω των οποίων καλύπτονται οι ανάγκες των πελατών στους διάφορους τομείς λειτουργίας της επιχείρησής τους. Οι Υπηρεσίες αποτελούν τη βασική δραστηριότητα της Εταιρείας και αυτήν που εισφέρει το μεγαλύτερο ποσοστό των εσόδων (2020: 66,72% των συνολικών εσόδων).

Οι Υπηρεσίες διακρίνονται στις ακόλουθες:

- **Υπηρεσίες Μελέτης, Σχεδίασης και Υλοποίησης**

Οι λύσεις που προτείνει η REAL CONSULTING δεν αποτελούν μεμονωμένες μηχανογραφικές απαντήσεις στις ανάγκες των επιχειρήσεων αλλά είναι ολοκληρωμένες προτάσεις βέλτιστης επιχειρησιακής πρακτικής βασισμένες σε διεθνώς αναγνωρισμένα πρότυπα και προϊόντα λογισμικού. Οι Υπηρεσίες Μελέτης, Σχεδίασης και Υλοποίησης εστιάζουν όχι μόνο στις τρέχουσες προκλήσεις που καλείται να αντιμετωπίσει η επιχείρηση αλλά και στο πλάνο ανάπτυξης αυτής στο επίπεδο ψηφιακής ωριμότητας και καινοτομίας και στις τεχνολογικές τάσεις προκειμένου για την υλοποίηση της λύσης που διασφαλίζει την διατήρηση σαφούς ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος και προσδίδει αξία στην επιχείρηση.

- **Συμβουλευτικές Υπηρεσίες**

Μέσα από μία ολοκληρωμένη προσέγγιση παροχής Συμβουλευτικών Υπηρεσιών, η Εταιρεία συνδυάζει θέματα στρατηγικής, οργάνωσης και τεχνολογίας σε μια ολοκληρωμένη λύση που προσφέρει στον πελάτη. Η προσέγγιση εστιάζεται στην παροχή συμβουλών προσανατολισμένων τόσο στην ικανοποίηση όσο και στην δυνατότητα υλοποίησης της συγκεκριμένης λύσης. Η Εταιρεία συνεργάζεται στενά με τον κάθε πελάτη ώστε να παραδώσει το βέλτιστο λειτουργικό μοντέλο για την υλοποίηση ενός έργου.

Αυτή η μεθοδολογία επιτρέπει τον απόλυτο έλεγχο τόσο της ολοκλήρωσης των επί μέρους επιχειρησιακών διαδικασιών όσο και της καταλληλότητας του συνολικού σχεδιασμού του έργου και επιτρέπει στην Εταιρεία να παρέχει λύσεις που είναι προσαρμοσμένες στις πραγματικές επιχειρηματικές ανάγκες του κάθε πελάτη και καλύπτουν τις λειτουργικές και επιχειρησιακές του προτεραιότητες.

- **Υπηρεσίες Διοίκησης Έργων**

Οι Υπηρεσίες Διοίκησης Έργων βασίζονται σε καταξιωμένες μεθοδολογίες που έχουν αναπτυχθεί στο εξωτερικό βάσει των βέλτιστων πρακτικών της PMI, SAP Activate και Microsoft SureStep, και έχουν προσαρμοσθεί από τη REAL CONSULTING με γνώμονα τις ιδιαιτερότητες των πελατών της. Η μεθοδολογία υποδεικνύει την οργάνωση και διαχείριση του έργου, τις φάσεις και τα ορόσημα αυτού, τα σημεία ελέγχου

και τους ποιοτικούς και ποσοτικούς δείκτες επίτευξης του στόχου και των προσδοκιών των συμμετεχόντων. Η μεθοδολογία διοίκησης έργων προσαρμόζεται ανάλογα με την πολυπλοκότητα του υπό εκτέλεση έργου, αποσκοπώντας στον έγκαιρο προγραμματισμό των απαραίτητων ενεργειών και την παρακολούθηση της εξέλιξής τους μέσω κατάλληλων σημείων μέτρησης και εργαλείων και αναφορών προόδου.

- **Υπηρεσίες Τεχνικής Υποστήριξης**

Οι Υπηρεσίες Τεχνικής Υποστήριξης διασφαλίζουν την απρόσκοπτη λειτουργία του εξοπλισμού που απαιτείται για την επιτυχή υλοποίηση ενός έργου και περιλαμβάνουν τα παρακάτω:

- ο εγκατάσταση και ενεργοποίηση εξοπλισμού συστημάτων και δικτύων
- ο υποστήριξη μέσω Help-Desk και επιτόπιας παρουσίας προσωπικού
- ο συντήρηση εξοπλισμού και βάσεων δεδομένων
- ο μετάπτωση συστημάτων
- ο διαχείριση αλλαγών
- ο εκπαίδευση προσωπικού πελάτη.

ii. **Συντήρηση Αδειών Λογισμικού**

Ως Συντήρηση Αδειών Λογισμικού νοείται η παροχή νέων εκδόσεων, αναβαθμίσεων ή βελτιώσεων καθώς και η αποσφαλματοποίηση του λογισμικού. Η Συντήρηση λειτουργεί συμπληρωματικά με τις Άδειες .

iii. **Άδειες λογισμικού**

Ως Άδειες Λογισμικού νοείται η πώληση του λογισμικού που χρειάζονται οι πελάτες της Εταιρείας. Οι Άδειες λειτουργούν συμπληρωματικά με την Συντήρηση .

iv. **Hardware**

Ο τομέας του hardware αφορά στην αγορά εξοπλισμού υπολογιστών και την μεταπώλησή του στους πελάτες της Εταιρείας.

v. **Cloud Λογισμικό**

Ως Cloud (υπολογιστικό νέφος) ορίζεται η διάθεση υπολογιστικών πόρων μέσω διαδικτύου, από κεντρικά συστήματα που βρίσκονται απομακρυσμένα από τον τελικό χρήστη, τα οποία τον εξυπηρετούν αυτοματοποιώντας διαδικασίες, παρέχοντας ευκολίες και ευελιξία σύνδεσης. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία παρέχει υποδομές υπηρεσιών και λογισμικού που φιλοξενούνται από τρίτους παρόχους και διατίθενται στους πελάτες της Εταιρείας μέσω διαδικτύου.

vi. **Λοιπές**

Συμμετοχή σε επιδοτούμενα προγράμματα του Ο.Α.Ε.Δ..

5.1.3. Περιγραφή επιχειρηματικού μοντέλου

Η Real Consulting έχοντας ως βασική φιλοσοφία της, την υιοθέτηση καινοτόμων και βέλτιστων πρακτικών ξεχωριστά για κάθε πελάτη καθώς και την απρόσκοπτη μετάβαση τους σε ένα σύγχρονο ψηφιακό περιβάλλον, είναι οργανωμένη ανά επιχειρησιακό κλάδο από τα τμήματα πωλήσεων μέχρι και ένα μεγάλο μέρος των τμημάτων υπηρεσιών. Παρακολουθώντας από κοντά την εξέλιξη των προϊόντων και τις ανάγκες και τάσεις κάθε κλάδου ή πελάτη, η Εταιρεία είναι σε θέση να προτείνει και να παρουσιάσει τις περιοχές που χρήζουν βελτίωσης καθώς και τις λύσεις που θα βοηθήσουν τον κάθε οργανισμό χωριστά.

Η Εταιρεία ως σημαντικός συνεργάτης των μεγαλύτερων εταιρειών λογισμικού (SAP, Microsoft κ.λπ) είναι ευρέως γνωστή για τις άρτια παρασχεθείσες υπηρεσίες της, έχοντας επιδείξει πλούσιο ιστορικό επιτυχών υλοποιήσεων εφαρμογής λογισμικού σε μικρομεσαίους και μεγάλους πελάτες στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Εξαιτίας της εξαιρετικής της φήμης, τα αιτήματα παροχής προσφορών από επιχειρήσεις του ιδιωτικού τομέα καταφθάνουν στην Εταιρεία και συγκεκριμένα στο τμήμα πωλήσεων το οποίο τα αξιολογεί και τα προωθεί προς περαιτέρω επεξεργασία και σύνταξη σχετικής προσφοράς.

Για τις επιχειρήσεις του Δημόσιου τομέα, το αρμόδιο τμήμα πωλήσεων της Εταιρείας παρακολουθεί τους ενεργούς ανοικτούς διαγωνισμούς υποβάλλοντας τα σχετικά δικαιολογητικά και προσφορές για λογαριασμό της Εταιρείας σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα διαγωνιστική διαδικασία.

Στη περίπτωση αρχικού ενδιαφέροντος εταιρείας του ιδιωτικού τομέα είτε πρόκειται για νέο πελάτη είτε για υπάρχοντα, η Εταιρεία προχωρά σε προσφορά έργου κλειστού τιμήματος με συγκεκριμένα παραδοτέα και χρονοδιάγραμμα. Σε περίπτωση αποδοχής της προσφοράς από τον πελάτη και αναδοχής του έργου, τα τμήματα υπηρεσιών της Real Consulting αναλαμβάνουν την υλοποίηση αυτού. Προεξέχοντα ρόλο έχει το PMO, το γραφείο διευθυντών έργων, το οποίο και ορίζει τον υπεύθυνο έργου και τα τμήματα υπηρεσιών ορίζουν τους διευθυντές επιχειρησιακής λύσης (Enterprise Solution Architects) και τους υπεύθυνους ανά επιχειρησιακή περιοχή (Module Team leaders). Τέλος, στελεχώνονται όλοι οι ρόλοι του έργου. Η μεθοδολογία που ακολουθεί η Εταιρεία τα τελευταία χρόνια είναι η agile methodology, με στόχο την ομαλότερη μετάβαση του οργανισμού και την κερδοφόρα συνεργασία των δυο πλευρών. Λόγω της μεγάλης ανάπτυξης της Εταιρείας τα τελευταία έτη, του μεταβαλλόμενου κόστους στον κλάδο των υπηρεσιών, την αναζήτηση και εύρεση πόρων από το εξωτερικό ή συνεργατών με ειδικές γνώσεις (κλαδικές, συγκεκριμένα προϊόντα) η Εταιρεία χρησιμοποιεί υπηρεσίες τρίτων και υπεργολάβων σε συνολικό ύψος 19-20% για το σύνολο των υπηρεσιών που παρέχει.

Η Εταιρεία έχει πραγματοποιήσει τα τελευταία χρόνια ένα πλήθος σύνθετων και πολύπλοκων έργων και συναφών υλοποιήσεων τα οποία την κατατάσσουν ως μια από τις βασικές επιλογές του κλάδου. Τα έργα που υλοποιεί, ενώ κατατάσσονται στο κλάδο της πληροφορικής επί της ουσίας είναι έργα ψηφιακού

μετασχηματισμού και διαδικασιών, τα οποία υλοποιούνται λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως το μέγεθος του οργανισμού, η γεωγραφική εξάπλωση, ο κλάδος δραστηριοποίησης και η εξέλιξη του σήμερα, οι όγκοι δεδομένων, καθώς και η προϋπάρχουσα κατάσταση σε επίπεδο συστημάτων και συναφών διαδικασιών. Στο πλαίσιο αυτό, ως σύνθετα και πολύπλοκα χαρακτηρίζονται τα έργα στα οποία το ως άνω σύνολο παραγόντων ισχύει αθροιστικά ή μη. Σε κάθε περίπτωση, η βασική μεθοδολογία υλοποίησης είναι ίδια για όλα τα έργα, ανά παράγοντα όμως που είναι σε ισχύ σε κάθε πελάτη προστίθενται στην μεθοδολογία υλοποίησης του έργου κανόνες, διαδικασίες, εργαλεία και άνθρωποι από την διοίκηση του έργου και στελέχη με εξειδικευμένους ρόλους ποιότητας και ελαχιστοποίησης του ρίσκου.

Στο πλαίσιο αυτό αναφέρονται ακολούθως μερικά από τα έργα που έχει υλοποιήσει η Εταιρεία:

- το έργο SAP IFRS 15 για τον ΟΤΕ και την Deutsche Telekom, το οποίο ήταν ένα σύνθετο, υψηλής πολυπλοκότητας έργο λόγω της ειδικής λύσης για τον κλάδο, των 11 θυγατρικών της Deutsche Telekom, του πολύ αυστηρού χρονοδιαγράμματος και του όγκου των δεδομένων.
- αντίστοιχης δυσκολίας ήταν το έργο SAP ERP για την ΔΕΗ και την ΔΕΔΔΗΕ σε συνεργασία με τη Deloitte, το οποίο ήταν ένα επιτυχημένο και σύνθετο έργο καθώς υλοποιήθηκε σε 11 μήνες από την σύμβαση και για τις δύο εταιρείες.
- το έργο των «Ελληνικών Γαλακτομείων Α.Ε.» (Όλυμπος), το οποίο ήταν ένα έργο σύνθετο λόγω της γεωγραφικής εξάπλωσης (9 χώρες), των ψηφιακών μεταβολών επίπεδο λειτουργιών και διαδικασιών και
- τέλος το έργο του Ομίλου Φουρλή, το οποίο περιλάμβανε τα κεντρικά συστήματα του ομίλου καθώς και καταστήματα (IKEA και Intersport) σε 4 χώρες.

Τα τελευταία χρόνια η Εταιρεία έχει στο πελατολόγιο της σημαντικές εταιρείες που πρωταγωνιστούν στον κλάδο τους. Για τα επόμενα χρόνια, η Εταιρεία εκτιμάται ότι λόγω των σχετικά ισχυρών επενδύσεων στον κλάδο της πληροφορικής την τελευταία δεκαετία, της μετάβασης στο cloud και των αλλαγών που φέρνει η μετάβαση αυτή, της ανάγκης υιοθέτησης σύγχρονων λύσεων και της ψηφιακής μετάβασης του δημοσίου, η Εταιρεία θα έχει σημαντική ανάπτυξη στους τομείς που δραστηριοποιείται.

5.2. Κυριότερες αγορές - Κατανομή εσόδων ανά λειτουργικό τομέα και αγορά

Τα έσοδα του Ομίλου, όπως αναφέρθηκε και παραπάνω, προέρχονται από τους εξής τομείς δραστηριότητας: (i) Υπηρεσίες, (ii) Συντήρηση Αδειών Λογισμικού, (iii) Άδειες Λογισμικού, (iv) Hardware, (v) Cloud Λογισμικό και (vi) Λοιπά Έσοδα.

Στον ακόλουθο πίνακα αναλύονται τα έσοδα του Ομίλου ανά δραστηριότητα για τα έτη 2019 και 2020.

Λειτουργικές Τομές (ποσά σε € χιλ.)	2019	%	2020	%
Υπηρεσίες	12.799	71,09%	13.131	66,72%
Συντήρηση Αδειών Λογισμικού	2.350	13,05%	2.690	13,67%
Άδειες Λογισμικού	1.532	8,51%	1.856	9,43%
Hardware	1.142	6,34%	1.483	7,54%
Cloud Λογισμικό	183	1,02%	463	2,35%
Λοιπές Υπηρεσίες	-	-	58	0,30%
Σύνολο	18.006	100,00%	19.681	100,00%

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

Σύμφωνα με τον ανωτέρω πίνακα τόσο για το 2019 όσο και για το 2020, κύρια πηγή εσόδων του Ομίλου είναι οι Υπηρεσίες με έσοδα ύψους €13.131 χιλ. το 2020 (66,72% των συνολικών εσόδων) έναντι €12.799 χιλ. το 2019 (71,09% των συνολικών εσόδων). Δεύτερη πηγή εσόδων για τα έτη 2019 και 2020 είναι η Συντήρηση Αδειών Λογισμικού με έσοδα €2.690 χιλ. το 2020 και €2.350 χιλ. το 2019 (13,67% και 13,05% των συνολικών πωλήσεων αντίστοιχα). Το υπόλοιπο 19,62% (€3.860 χιλ.) και 15,87% (€2.857 χιλ.) για τα έτη 2020 και 2019 αντίστοιχα αφορά αθροιστικά στους τομείς δραστηριότητας του hardware, cloud λογισμικού και λοιπών εσόδων. Επισημαίνεται ότι το τρέχον ανεκτέλεστο υπόλοιπο έργων την 30.06.2021 ανέρχεται σε €4.395 χιλ. ενώ την 31.12.2020 ήταν €4.202 χιλ.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα έσοδα της Εταιρείας για τις υπηρεσίες λογισμικού ανά προμηθευτή για την τελευταία διετία:

(ποσά σε € χιλ.)	2019	%	2020	%
SAP	14.550	80,9%	15.530	78,9%
Microsoft	2.310	12,8%	2.597	13,2%
Λοιπές Υπηρεσίες (Tableau, LS κλ.π)	1.146	6,3%	1.554	7,9%
Σύνολο	18.006	100,00%	19.681	100,00%

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

Όσον αφορά στη γεωγραφική κατανομή των πωλήσεων, όπως περιγράφεται και στον κατωτέρω πίνακα, το μεγαλύτερο ποσοστό (86,66% για το 2020 και 86,53% για το 2019) αφορά σε πωλήσεις στην Ελλάδα. Αναλυτικότερα οι πωλήσεις του Ομίλου για τα έτη 2019 και 2020 αναλύονται γεωγραφικά ακολούθως:

(ποσά σε € χιλ.)	2019	%	2020	%
Ελλάδα	15.580	86,53%	17.056	86,66%
Ευρώπη*	1.198	6,65%	1.406	7,14%
Τρίτες χώρες**	1.227	6,81%	1.219	6,19%

Σύνολο	18.006	100,00%	19.681	100,00%
---------------	---------------	----------------	---------------	----------------

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

*Η Εταιρεία έχει παρουσία σχεδόν σε όλες τις χώρες της Ευρώπης και συγκεκριμένα στις εξής: Αλβανία, Βέλγιο, Βουλγαρία, Κύπρος, Τσεχία, Δανία, Γερμανία, Μεγάλη Βρετανία, Ουγγαρία, Ισλανδία, Ιρλανδία, Ιταλία, Λουξεμβούργο, Μάλτα, Βόρεια Μακεδονία, Πολωνία, Πορτογαλία, Ρουμανία, Σερβία, Σλοβακία, Σλοβενία και Ουκρανία.

**Οι τρίτες χώρες στις οποίες έχει παρουσία η Εταιρεία είναι το Ντουμπάι, η Τουρκία και οι Η.Π.Α.

Παρακάτω, ακολουθεί πίνακας στον οποίο παρουσιάζεται η ανάλυση των πωλήσεων σε δημόσιο και ιδιωτικό τομέα:

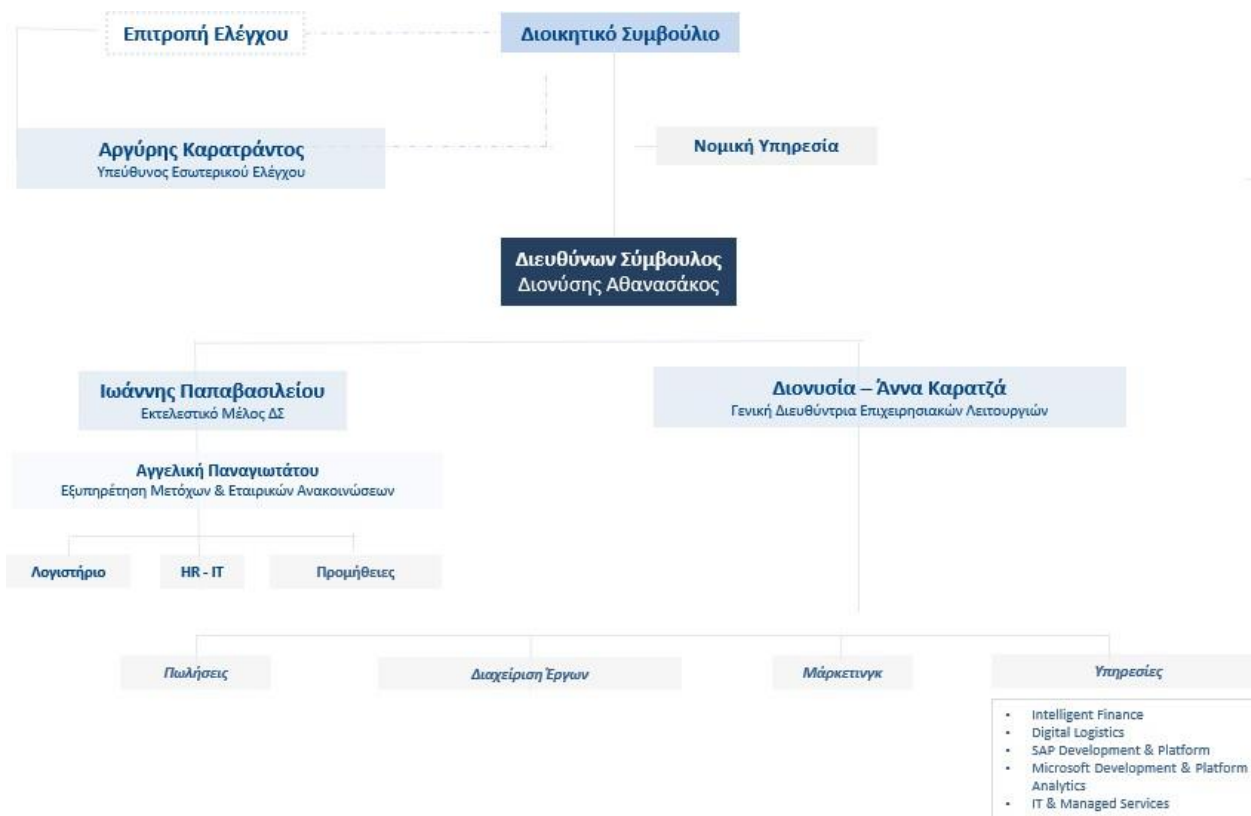
(ποσά σε € χιλ.)	2019	%	2020	%
Ιδιωτικός Τομέας	16.810,4	93,36%	18.811,1	95,58%
Δημόσιος Τομέας	1.195,6	6,64%	869,9	4,42%
Σύνολο	18.006	100,00%	19.681	100,00%

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

5.3. Οργανωτική Διάρθρωση Εταιρείας

Στο παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζεται η οργανωτική διάρθρωση της Εταιρείας :



Πηγή: Εταιρεία

5.4. Προσωπικό

Καθοριστικό πυλώνα για την επιτυχημένη πορεία της Εταιρείας αποτελεί το ανθρώπινο δυναμικό με υψηλού επιπέδου γνώσεις και εμπειρία. Πιο συγκεκριμένα η Εταιρεία απασχολεί εξειδικευμένους και έμπειρους συμβούλους, οι οποίοι προκειμένου να διασφαλίσουν την υψηλή ποιότητα υπηρεσιών και την συνεχή εξέλιξή τους εντάσσονται συνεχώς σε όλα τα νέα και επίσημα προγράμματα πιστοποίησης (certification processes) που παρέχονται από αναγνωρισμένους φορείς, με στόχο την απόκτηση πλήρους πιστοποιημένης γνώσης στις συνεχόμενες τεχνολογικές εξελίξεις. Η αυστηρή πολιτική της Εταιρείας για την ανάπτυξη και επένδυση στο επίπεδο δεξιοτήτων και γνώσεων της ομάδας της αποτελεί καθοριστικό παράγοντα στην εξέλιξή της τα τελευταία έτη, καθώς όσο η τεχνολογία εξελίσσεται με τον ίδιο ρυθμό αυξάνονται και οι ανάγκες και απαιτήσεις των πελατών. Η Εταιρεία συνάπτει συμβάσεις εργασίας αορίστου χρόνου με τους συμβούλους της με σκοπό την επένδυση της σε αυτούς και την μακροχρόνια εξέλιξή τους.

Ακολουθεί πίνακας με την ανάλυση των προσλήψεων, των αποχωρήσεων και του συνολικού προσωπικού του Ομίλου για την τελευταία τριετία:

	2018	2019	2020
Σύνολο Προσλήψεων	39	45	33
Σύνολο Αποχωρήσεων	28	32	28
Σύνολο Προσωπικού	177	196	204

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

Ο Όμιλος και η Εταιρεία απασχολούσαν προσωπικό 204 και 196 (2019: 196 και 188) ατόμων αντίστοιχα την 31.12.2020. Το προσωπικό αναλύεται ως εξής:

	2019	2020
Σύμβουλοι Υπηρεσιών	152	158
Πωλήσεις/marketing/Διαχείριση έργων	23	24
Διοίκηση	21	22
Σύνολο	196	204

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

Επιπλέον παρακάτω ακολουθεί πίνακας στον οποίο παρατίθενται στοιχεία αναφορικά με το φύλο και το επίπεδο σπουδών του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας κατά την ημερομηνία του παρόντος.

Φύλο	Βαθμίδα εκποίτευσης		Σύνολο
	Δευτεροβάθμια	Τριτοβάθμια	
Α	27	142	169
Θ	10	48	58
Σύνολο	37	190	227

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

Σε συνδυασμό με τον στόχο της για την εξάπλωση σε νέες αγορές η Εταιρεία κρίνει απαραίτητη την περαιτέρω στελέχωσή της με εξειδικευμένο προσωπικό στα τμήματα Πωλήσεων, Υπηρεσιών, Διαχείριση Έργων, κ.λπ. οι οποίοι θα κατέχουν τόσο εξειδικευμένη πανεπιστημιακή μόρφωση όσο και μακροχρόνια εμπειρία στα λογισμικά SAP / MICROSOFT και την ανάλυση επιχειρησιακών διεργασιών.

5.5. Συνοπτικές πληροφορίες για τον βαθμό εξάρτησης της Εταιρείας από διπλώματα ευρεσιτεχνίας ή αδειών εκμετάλλευσης από βιομηχανικές, εμπορικές ή χρηματοοικονομικές συμβάσεις

5.5.1. Εμπορικές συμβάσεις

Η Εταιρεία έχει συνάψει συμβάσεις εμπορικής συνεργασίας με διεθνώς αναγνωρισμένους προμηθευτές προϊόντων και εφαρμογών αδειοδοτημένου λογισμικού, σε σχέση με λογισμικά SAP, Microsoft, LS Retail και Tableau.

Βάσει των συμβάσεων αυτών, η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να προσφέρει στους πελάτες της υποστηρικτικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες σε σχέση με τα ανωτέρω προϊόντα λογισμικού και τις άδειες χρήσης που τα συνοδεύουν, μεταξύ άλλων υπηρεσίες μελέτης, σχεδίασης και υλοποίησης, υπηρεσίες ανάπτυξης εξειδικευμένων εφαρμογών, υπηρεσίες φιλοξενίας συστημάτων και εφαρμογών, κλπ.

Ειδικότερα, όσον αφορά στο λογισμικό SAP, ως μη αποκλειστικός συνεργάτης «SAP Value Added Reseller», η Εταιρεία έχει πρόσβαση σε άδειες για το λογισμικό και τις υπηρεσίες cloud στον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο και την Ελβετία. Σχετικά σημειώνεται ότι τα έσοδα από πελάτες στους οποίους η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες σχετικά με προϊόντα και εφαρμογές λογισμικού SAP αντιστοιχούν στο 78,9% των εσόδων από πελάτες κατά την τελευταία χρήση.

Όσον αφορά στο λογισμικό Microsoft, η Εταιρεία έχει λάβει άδεια χρήσης επί διαφόρων κατηγοριών λογισμικού της τελευταίας, πχ. Microsoft Dynamics NAV, Business Central, Microsoft D365 Finance & Supply Chain Management, D365 Customer, ενώ οι σχετικές συμβάσεις παρέχουν στην Εταιρεία το δικαίωμα να υλοποιεί υπηρεσίες συμβουλευτικής και τεχνικής υποστήριξης σε πελάτες της - κατόχους αδειοδοτημένων προϊόντων και εφαρμογών λογισμικού Microsoft, στη γεωγραφική περιοχή που δραστηριοποιείται. Τα έσοδα της Εταιρείας από συμβάσεις με πελάτες αναφορικά με προϊόντα και εφαρμογές λογισμικού Microsoft ανέρχονται σε ποσοστό 13,2% των εσόδων από πελάτες κατά την τελευταία χρήση.

Περισσότερα στοιχεία για τις συμβάσεις της Εταιρείας παρατίθενται στην ενότητα 14.3 «Σημαντικές Συμβάσεις».

5.5.2. Εμπορικά σήματα

Η Εταιρεία δεν κατέχει δικά της κατοχυρωμένα εμπορικά σήματα.

5.5.3. Συστήματα ποιότητας και πιστοποιήσεις

Η REAL CONSULTING είναι πιστοποιημένη για τα συστήματα που εφαρμόζει στους τομείς Διαχείρισης Ποιότητας ISO 9001:2008 και Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών ISO 27001:2013 και απασχολεί εξειδικευμένο προσωπικό που φροντίζει για την πιστή τήρηση των διαδικασιών των παραπάνω συστημάτων.

Πιστοποιήσεις SAP

Προκειμένου να διασφαλιστεί ότι όλοι οι πελάτες της Εταιρείας λαμβάνουν την ίδια υποστήριξη υψηλής ποιότητας, η SAP έχει παρουσιάσει μια ειδική πιστοποίηση Partner Center of Expertise (PCoE), η οποία διατίθεται αποκλειστικά στους συνεργάτες SAP που παρέχουν υποστήριξη για μια ποικιλία λύσεων SAP. Η πιστοποίηση PCoE διασφαλίζει ότι το ελάχιστο σύνολο προτύπων υποστήριξης, εργαλείων και δεξιοτήτων, ποιότητας και απαιτήσεων που σχετίζονται με τη λύση SAP πληρούνται από τους συνεργάτες.

Η REAL CONSULTING έχει πιστοποιηθεί από τη SAP ως Partner Center of Expertise (PCoE) για τις ακόλουθες λύσεις:

- SAP Business Suite
- SAP S/4HANA
- SAP HANA
- SAP Analytics (EPM / DW / BI)
- SAP Success Factors

Πιστοποιήσεις Microsoft και Tableau

Η REAL CONSULTING κατέχει τις παρακάτω Πιστοποιήσεις σε Microsoft:

- Microsoft Dynamics Lead Partner for Greece
- Microsoft Dynamics Localization Partner for Greece
- Microsoft Dynamics CRM Gold Partner
- Microsoft Dynamics ERP Gold Partner
- Microsoft Azure Partner

Η REAL CONSULTING είναι στρατηγικός συνεργάτης και μεταπωλητής της Tableau και πιστοποιημένος για τα κάτωθι προϊόντα της σουίτας Tableau:

- Tableau Creator
- Tableau Server
- Tableau Online.

5.6. Ανάλυση SWOT

Στον ακόλουθο πίνακα αναφέρονται τα δυνατά, αδύνατα σημεία που έχει η Εταιρεία σε σχέση με τον ανταγωνισμό και καταγράφονται οι ευκαιρίες και οι απειλές που αντιμετωπίζει η Εταιρεία στην αγορά.

Δυνατά Σημεία	Αδυναμίες
- Συνεργασίες με τις καλύτερες εταιρείες διεθνώς στον κάθε χώρο και αναγνώριση στην υψηλότερη βαθμίδα από τους διεθνείς οίκους. - Μακροχρόνια σχέση εμπιστοσύνης με μεγάλες επιχειρήσεις στον ιδιωτικό τομέα και σημαντικό πελατολόγιο στο δημόσιο τομέα. - Μακροχρόνια εμπειρία σε σύνθετα έργα. - Η μεγαλύτερη μόνιμη ομάδα εξειδικευμένων συμβούλων στην Ελλάδα στο χώρο που δραστηριοποιείται η Εταιρεία.	- Λόγω του σημαντικού αριθμού προσλήψεων σε ετήσια βάση, απαιτείται ιδιαίτερη προσπάθεια για τη διατήρηση και τον εμπλουτισμό της εταιρικής κουλτούρας, - Το πολύ υψηλό ποσοστό παρουσίας των συμβούλων σε έργα (utilization) δυσκολεύει την ενασχόληση με νέες τεχνολογίες. - Υψηλό κόστος προσωπικού.
Ευκαιρίες	Απειλές
- Οι τεχνολογικές αλλαγές στο χώρο του Software θα οδηγήσουν ένα μεγάλο μέρος των εταιρειών του ιδιωτικού τομέα σε επενδύσεις στην τεχνολογία. - Οι εξαγορές και συγχωνεύσεις δημιουργούν πρόσθετες τεχνολογικές ανάγκες. - Η πλειονότητα των εγκαταστάσεων στην Ελλάδα είχε ολοκληρωθεί τα πρώτα χρόνια της προηγούμενης δεκαετίας και απαιτείται εκσυγχρονισμός και προσαρμογή στα νέα τεχνολογικά δεδομένα. - Τα τελευταία χρόνια ένα μεγάλο μέρος των εταιρειών ανά κλάδο έχουν μεταβάλλει τις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες και απαιτείται η κάλυψη των αναγκών τους σε τεχνολογικό επίπεδο. - Οι συναλλαγές της Εταιρείας με το Δημόσιο ανέρχονται περίπου στο 4% του κύκλου εργασιών της. Η Εταιρεία εκτιμά ότι την επόμενη πενταετία θα προκύψουν διαγωνισμοί για μεγάλα έργα δημοσίου τα οποία η Εταιρεία θα μπορέσει να αναλάβει λόγω του επιτυχημένου ιστορικού της και της εμπειρίας της σε έργα με το Δημόσιο.	- Ασταθές οικονομικό περιβάλλον. - Αβεβαιότητα σχετικά με το φορολογικό καθεστώς. - Εισαγωγή νέων εταιρειών από άλλους κλάδους στο χώρο των υπηρεσιών πληροφορικής. - Κατακερματισμένη αγορά πληροφορικής στην Ελλάδα. - Έλλειψη πρόσθετων εμπειριών και εξειδικευμένων στελεχών.

5.7. Βαθμός εξάρτησης δραστηριότητας από περιορισμένο αριθμό πελατών/προμηθευτών

5.7.1. Εξάρτηση από πελάτες

Σύμφωνα με στοιχεία της Εταιρείας για το 2019, το 46% των συνολικών εσόδων (€8.320 χιλ.) προήλθε από τους 10 μεγαλύτερους πελάτες της Εταιρείας, ενώ το 23% των συνολικών εσόδων προέρχεται από τους τρεις μεγαλύτερους πελάτες της. Αντίστοιχα για το 2020, το 50,62% των εσόδων (€9.962 χιλ.) προέρχεται από τους 10 μεγαλύτερους πελάτες της και το 28,62% από τους 3 μεγαλύτερους πελάτες της. Πρέπει επιπλέον να σημειωθεί ότι οι μεγαλύτεροι πελάτες δεν είναι σταθεροί αλλά μεταβάλλονται ανά έτος βάσει των συμβάσεων που έχουν υπογραφεί. Είναι σημαντικό να τονιστεί ότι κατά τη μέχρι τώρα δραστηριότητά της Εταιρείας, την ολοκλήρωση μεγάλων έργων που ανατίθενται από πελάτες στην Εταιρεία διαδέχεται η ανάθεση νέων έργων που ανατίθενται στην Εταιρεία από νέους πελάτες, Ως εκ τούτου υφίσταται περιοδική, διαρκής ανανέωση του πελατολογίου της

Εταιρείας. Βάσει των ανωτέρω και δεδομένου ότι η Εταιρεία αριθμεί πάνω από 300 πελάτες, εκτιμάται ότι δεν υπάρχει εξάρτηση από περιορισμένο αριθμό πελατών.

Ακολούθως παρατίθενται οι 10 μεγαλύτεροι πελάτες της Εταιρείας για το 2020 καθώς και ο κλάδος στον οποίο ανήκουν:

Πελάτες	Κλάδος
MOTOP OIL ΕΛΛΑΣ Α.Ε	Εμπορία πετρελαιοειδών
CORAL Α.Ε	Εμπορία πετρελαιοειδών
OTE ΑΕ	Τηλεπικοινωνίες
TITAN AMERICA LLC	Κατασκευές /Ακίνητα
RETAIL WORLD ΑΕ	Εμπόριο ειδών γραφείου και βιβλίων
Όμιλος Ελληνικά Γαλακτοκομεία	Εμπόριο γαλακτομικών και βιολογικών προϊόντων
AVINOIL ΑΕ	Εμπορία πετρελαιοειδών
Όμιλος Eurobank	Τραπεζικό Ίδρυμα
DELHAISE LE LION	Εμπόριο τροφίμων
BIOSEP ΑΕ	Φαρμακευτικά είδη

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

5.7.2. Εξάρτηση από προμηθευτές

Προκειμένου να είναι σε θέση να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της έναντι των πελατών της, η Εταιρεία θα πρέπει να διατηρεί και να ανανεώνει τις συμβάσεις εμπορικής συνεργασίας που έχει συνάψει με τους προμηθευτές της ή/και να συνάπτει συμβάσεις για παροχή λύσεων πληροφορικής σε νέα προϊόντα και εφαρμογές λογισμικού, δεδομένου ότι τα προϊόντα και οι εφαρμογές λογισμικού της Εταιρείας και οι ολοκληρωμένες επιχειρησιακές και συμβουλευτικές λύσεις που παρέχει αναπτύσσονται και διατίθενται στους πελάτες της Εταιρείας βάσει λογισμικών τρίτων-προμηθευτών της Εταιρείας. Ως εκ τούτου, η επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας είναι εξαρτημένη από τις άδειες χρήσης λογισμικού που έχει λάβει από τρίτους – προμηθευτές της και τη διατήρηση της συνεργασίας της με αυτούς ώστε να παρέχει υπηρεσίες ολοκληρωμένων επιχειρησιακών λύσεων και συμβουλευτικής. Κάποιες από τις σημαντικότερες συμβάσεις με τους προμηθευτές παρουσιάζονται στην ενότητα 14.3 «Σημαντικές Συμβάσεις».

5.8. Συνοπτική περιγραφή κυριότερων αγορών

5.8.1. Θέση στην αγορά

Η REAL CONSULTING αποτελεί σημαντικό συνεργάτη υπηρεσιών SAP και Microsoft dynamics στην Ελλάδα απασχολώντας περισσότερους από 200 εξειδικευμένους συμβούλους, όπως προκύπτει από την πολυπλοκότητα και την κρισιμότητα των έργων, τον αριθμό και τη βαρύτητα των πελατών, τη δημιουργία εσόδων και την καινοτομία των λύσεων που υλοποιεί. Η Εταιρεία παρέχει λύσεις πληροφορικής και υπηρεσίες υποστήριξης σε πελάτες στους βασικότερους τομείς της οικονομίας (ενέργεια, χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, βιομηχανία,

καταναλωτικά προϊόντα, λιανική, φαρμακευτική και καλλυντικά, υπηρεσίες υγείας, ναυτιλία και δημόσιος τομέας). Οι υπηρεσίες της Εταιρείας απευθύνονται τόσο στο δημόσιο όσο και στον ιδιωτικό τομέα, έχοντας καταφέρει να παραδώσει επιτυχώς έργα τελευταίας τεχνολογίας και μεγάλου βαθμού δυσκολίας, γεγονός που οδήγησε σε βραβεύσεις από τους συνεργάτες και πελάτες της, πιο συγκεκριμένα οι βραβεύσεις / αναγνωρίσεις που έχει λάβει η Εταιρεία είναι οι ακόλουθες:

- 2006: President's Club Award EMEA από την Microsoft
- 2008: President's Club Award EMEA από την Microsoft για 2^η χρονιά
- 2010: Πιστοποιημένη ως "Strongest Companies in Greece" από την ICAP
- 2012: President's Club Award EMEA από την Microsoft για 3^η χρονιά
- 2013: Η KPMG Ελλάδας έχει πιστοποιήσει πως η λύση ελληνικοποίησης του Microsoft Navision της RC είναι σύννομη με το ελληνικό κανονιστικό πλαίσιο και υιοθετεί τις βέλτιστες πρακτικές της ελληνικής αγοράς.
- 2014: President's Club Award EMEA από την Microsoft για 4^η χρονιά
- 2015: SAP EMEA Partner Excellence Award στην κατηγορία "Top OEM"
- 2015: President's Club Award EMEA από την Microsoft για 5^η χρονιά
- 2016: Microsoft Partner Excellence Award στην κατηγορία "Sell out of comfort zone"
- 2016: L.S. Retail Gold Partner
- 2017: L.S. Retail Diamond Partner
- 2018: Microsoft Dynamics NAV Gold Partnership
- 2018: LS Retail Gold Partnership
- 2020: LS Retail Platinum Partnership
- 2020: SAP Global Platinum Partner
- 2020: Pinnacle award από την United VAR
- 2020: Microsoft awarded D365 Finance & Supply Chain Management localization

Η REAL CONSULTING έχοντας αναπτύξει τα σημαντικότερα έργα στην Ελλάδα σε επίπεδο Technology Consulting, εξελίσσεται διαχρονικά ενισχύοντας την εμπειρία της σε νέες τεχνολογίες και λύσεις αναπτύσσοντας το χαρτοφυλάκιο της με περισσότερα επιτυχημένα και καινοτόμα έργα.

Σε αυτό το πλαίσιο είναι σημαντικό να αναφερθεί ότι η REAL CONSULTING:

- Είναι Πιστοποιημένο Κέντρο Υποστήριξης (Partner Center of Excellence - PCoE), με στόχο να προσφέρει στην πελατειακή της βάση υπηρεσίες υποστήριξης και συντήρησης υψηλής ποιότητας σύμφωνα με τα παγκόσμια πρότυπα της SAP SE. Η πιστοποίηση PCOE δίνει το δικαίωμα στην εταιρεία της μεταπώλησης των υπηρεσιών συντήρησης λογισμικού SAP.

- Είναι το ελληνικό μέλος της παγκόσμιας ένωσης SAP United-VARs, οργανισμού που έχει ως μέλη τον μεγαλύτερο συνεργάτη SAP ανά χώρα και ως βασικό στόχο έχει την προώθηση τάσεων και λύσεων στον τομέα της SAP και στην ομαλή υλοποίηση έργων διεθνώς.
- Είναι ο επιλεγμένος συνεργάτης της Microsoft για την υλοποίηση της ελληνικοποίησης των λύσεων Microsoft Dynamics 365 Business Central, Dynamics 365 Finance και Dynamics 365 Supply Chain Management.
- Είναι ο επιλεγμένος συνεργάτης ελληνικοποίησης της κάθετης λύσης για τον κλάδο της λιανικής με την λύση της Microsoft LSRetail.
- Διατηρεί τη μεγαλύτερη μόνιμη ομάδα εξειδικευμένων συμβούλων, ειδικών σε θέματα SAP και Microsoft Dynamics στην Ελλάδα.
- Επενδύει συνεχώς σε τεχνολογίες και λύσεις αιχμής προκειμένου να διατηρήσει και να επεκτείνει την πλεονεκτική θέση της στην αγορά.

5.8.2. Επιχειρηματικό περιβάλλον

Ο κλάδος λογισμικού και υπηρεσιών πληροφορικής βρίσκεται σε τροχιά ανάκαμψης. Ειδικότερα, το 2019 παρουσίασε άνοδο 2,9% σε σχέση με το 2018, σύμφωνα με τα αποτελέσματα μελέτης που εκπόνησε η Διεύθυνση Οικονομικών Μελετών της ICAP ΑΕ ² (εφεξής η «Μελέτη»). Πρέπει να σημειωθεί ότι δεν υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία για το συγκεκριμένο αντικείμενο της Εταιρείας καθώς η Μελέτη αφορά στις εταιρείες που δραστηριοποιούνται γενικά στον χώρο της πληροφορικής,

Κυρίαρχη κατηγορία στην εγχώρια αγορά λογισμικού είναι το Application Software, καθώς καλύπτει ποσοστό 67%, ενώ το υπόλοιπο 33% αφορά στην κατηγορία Systems Software. Όσον αφορά στην εγχώρια αγορά των υπηρεσιών πληροφορικής (IT Services) παρουσιάστηκε αύξηση στον κύκλο εργασιών κατά 2,3% το 2019 σε σχέση με το 2018. Όπως και στην περίπτωση του λογισμικού, η αγορά των υπηρεσιών πληροφορικής κινείται ανοδικά από το 2014 και έπειτα (2019/2013: +12,7%).

Ενώ δεν υπάρχουν ουσιαστικά θεσμικά ή οικονομικά εμπόδια εισόδου στην εγχώρια αγορά λογισμικού και υπηρεσιών πληροφορικής, η «θνησιμότητα» των επιχειρήσεων πληροφορικής και λογισμικού είναι υψηλή σε σύγκριση με άλλους κλάδους της οικονομίας, όπως προκύπτει από τις οικονομικές επιδόσεις των επιχειρήσεων. Σύμφωνα με τη Μελέτη, οι νέες μικρές επιχειρήσεις (μέχρι 20 άτομα προσωπικό) ακολουθούν επιθετική στρατηγική ανάπτυξης κατά τα πρώτα 2-3 χρόνια λειτουργίας τους και στη συνέχεια παρουσιάζουν “κόπωση” λόγω κεφαλαιακής αδυναμίας. Αντιθέτως, οι πολυεθνικές εταιρείες λογισμικού ενισχύουν συνεχώς την παρουσία τους στην εγχώρια αγορά. Τούτο οφείλεται στη δυνατότητα των μεγάλων πολυεθνικών εταιρειών να

² Κλαδική Μελέτη Λογισμικό – Υπηρεσίες Πληροφορικής ICAP Group, Μάρτιος 2020

προσφέρουν καθετοποιημένες και εξειδικευμένες λύσεις. Οι πλέον πρόσφοροι τομείς της εγχώριας αγοράς για τους μεγάλους διεθνείς οίκους είναι οι εφαρμογές ERP/CRM/SCM. Ειδικά για τις εφαρμογές ERP και τα συστήματα πληροφορικής, τα οποία απευθύνονται σε μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις, τα εμπόδια εισόδου είναι υψηλά και ο ανταγωνισμός πολύ ισχυρός, εφόσον έχουν ήδη καθιερωθεί ολιγάριθμοι διεθνείς παίκτες με αποδεδειγμένη εμπειρία και τεχνογνωσία.

Ο Όμιλος έχοντας καταφέρει να υλοποιήσει σημαντικά έργα και αναπτύσσοντας καθετοποιημένες και εξειδικευμένες λύσεις, έχει εξασφαλίσει μια σταθερή και συνεχώς αυξανόμενη κεφαλαιακή πορεία, ενώ συγχρόνως έχει χτίσει ένα σταθερό πελατολόγιο, το οποίο συνεχώς αυξάνεται και απαρτίζεται κυρίως από πολυεθνικές εταιρείες και κάποιους από τους μεγαλύτερους επιχειρηματικούς ομίλους της Ελλάδας. Το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας περιλαμβάνει σημαντικά έργα, κυρίως αλλά όχι μόνο στον ιδιωτικό τομέα, αλλά και περίπλοκα έργα μεγάλης εμβέλειας στο δημόσιο, όπου η επιτυχής υλοποίησή τους έχει καταφέρει να ενισχύσει ακόμα περισσότερο την ισχύ και τη θέση της Εταιρείας στον κλάδο.

Καθοριστικό πυλώνα για την επιτυχημένη πορεία των εταιρειών του κλάδου αποτελεί το ανθρώπινο δυναμικό με υψηλού επιπέδου γνώσεις και εμπειρία, κάτι που αποτελεί και το σημαντικότερο κεφάλαιο των εταιρειών αυτού του είδους. Η Real Consulting διαθέτει εξειδικευμένους και έμπειρους συμβούλους, οι οποίοι προκειμένου να διασφαλίσουν την υψηλή ποιότητα υπηρεσιών και την συνεχή εξέλιξή τους εντάσσονται συνεχώς σε όλα τα νέα και επίσημα προγράμματα πιστοποίησης (certification processes) που παρέχονται από αναγνωρισμένους φορείς, με στόχο την απόκτηση πλήρους πιστοποιημένης γνώσης στις συνεχόμενες τεχνολογικές εξελίξεις. Η αυστηρή πολιτική της Εταιρείας για την ανάπτυξη και επένδυση στο επίπεδο δεξιοτήτων και γνώσεων της ομάδας της αποτελεί καθοριστικό παράγοντα στην εξέλιξή της τα τελευταία έτη, καθώς όσο η τεχνολογία εξελίσσεται με τον ίδιο ρυθμό αυξάνονται και οι ανάγκες και απαιτήσεις των πελατών.

Ο ψηφιακός μετασχηματισμός που συντελείται τόσο στον ιδιωτικό, όσο και στο δημόσιο τομέα, αποτελεί ευκαιρία για την ανάπτυξη νέων προϊόντων και υπηρεσιών. Οι νέες τάσεις διεθνώς υπαγορεύουν τη στροφή των επιχειρήσεων σε νέες και πιο εξειδικευμένες λύσεις, γεγονός που σημαίνει πως οι εταιρείες πληροφορικής θα πρέπει να είναι σε θέση να ακολουθήσουν τις παραπάνω τάσεις και να διευρύνουν τις προσφερόμενες υπηρεσίες τους σε αυτούς τους τομείς. Η REAL CONSULTING συνδυάζοντας τα οφέλη που πηγάζουν από το επίπεδο της ομάδας της, τις στρατηγικές της συνεργασίες και τη σταθερή βάση πελατών της, βρίσκεται σε πλεονεκτική θέση αφού εύκολα υπό αυτές τις συνθήκες μπορεί να προσφέρει νέα και καινοτόμα προϊόντα - λύσεις στον κλάδο, τα οποία θα υιοθετηθούν άμεσα και θα εμπιστευτούν αρκετοί αναγνωρισμένοι και μεγάλοι όμιλοι της Ελλάδας, λόγω της μακροχρόνιας σχέσης εμπιστοσύνης που έχουν χτίσει με την Εταιρεία.

Η αγορά των υπηρεσιών πληροφορικής και λογισμικού χαρακτηρίζεται από ορισμένες ιδιαιτερότητες που καθιστούν δυσχερή τον διαχωρισμό τους ως μεμονωμένες κατηγορίες δραστηριότητας. Ως επί το πλείστον τα “τυποποιημένα” προϊόντα λογισμικού διανέμονται σε άυλη μορφή ως άδειες χρήσης από εταιρείες πληροφορικής που τα αναπτύσσουν, από εμπορικές επιχειρήσεις που εξυπηρετούν το λιανικό εμπόριο και από επιχειρήσεις που έχουν ως κύριο αντικείμενο την παροχή υπηρεσιών πληροφορικής (IT services) και διαθέτουν λογισμικό στα πλαίσια παροχής ολοκληρωμένων λύσεων πληροφορικής. Επίσης, ένα σημαντικό ποσοστό του software που διατίθεται στην ελληνική και διεθνή αγορά είναι ενσωματωμένο (embedded) στον πάσης φύσεως εξοπλισμό πληροφορικής (hardware) που εγκαθίσταται στον πελάτη και δεν διαχωρίζεται από την αξία του πωλούμενου hardware. Άλλο ένα σημαντικό ποσοστό του software αφορά το λεγόμενο “customization development”, το οποίο περιλαμβάνει από παραμετροποίηση έτοιμων λύσεων για λογαριασμό συγκεκριμένου πελάτη μέχρι ανάπτυξη ειδικών λύσεων κατά παραγγελία. Ένα ακόμη ποσοστό software περιλαμβάνεται στις υπηρεσίες ολοκληρωμένων λύσεων (integration) που παρέχουν οι εταιρείες υπηρεσιών πληροφορικής.

Για λόγους διευκόλυνσης της επισκόπησης του ανταγωνισμού, ακολουθεί η παρακάτω τμηματοποίηση του ανταγωνισμού σε τρεις κύριες – γενικές κατηγορίες :

- Συμβουλευτικές υπηρεσίες τεχνολογίας
- Παροχή υπηρεσιών για ελληνικά Software ή custom λύσεις
- Παροχή υπηρεσιών για ξένα ERP Software & άλλες υπηρεσίες

Στην πρώτη κατηγορία εντάσσονται πολυεθνικές εταιρείες που η κύρια δραστηριότητα τους είναι η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών διοίκησης (management consulting services) καθώς και οι φορολογικές και ελεγκτικές υπηρεσίες, οι οποίες τα τελευταία χρόνια και στην Ελλάδα, έχουν αναπτύξει τμήματα υπηρεσιών πληροφορικής σε συναφή αντικείμενα με την Εταιρεία όπως οι εταιρείες Deloitte, PWC, Ernst & Young και Accenture. Στη δεύτερη κατηγορία εντάσσονται επιχειρήσεις οι οποίες παράγουν ελληνικό λογισμικό (software για λύσεις ERP & CRM κυρίως για την μικρομεσαία ελληνική αγορά ή για συγκεκριμένους κλάδους, εταιρείες όπως η Singular, SoftOne, Epsilon Net και Entersoft οι οποίες ανταγωνίζονται τις λύσεις Microsoft Dynamics που προσφέρει η Εταιρεία. Στο χώρο κυρίως του δημόσιου τομέα εντάσσονται οι εταιρείες Intrasoftware και Unisystems. Στην τρίτη κατηγορία εντάσσονται επιχειρήσεις οι οποίες μεταπωλούν και προσφέρουν υπηρεσίες ξένων λογισμικών παρεμφερή με τα προσφερόμενα της Εταιρείας. Σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνονται οι εταιρείες TEKA systems, DDSynergy και η IBM.

Παρακάτω ακολουθεί πίνακας εταιρειών που διαθέτουν δραστηριότητα ομοειδή με της Εταιρείας, των οποίων όμως ο κύκλος εργασιών όπως απεικονίζεται παρακάτω, αφορά το σύνολο των προσφερόμενων υπηρεσιών τους, εκ των οποίων το ποσοστό που αφορά υπηρεσίες συγγενείς με αυτές της Εταιρείας είναι πολύ χαμηλό. Δεν υπάρχουν συγκρίσιμα στοιχεία ή διαχωρισμός κύκλου εργασιών ή άλλες σχετικές πληροφορίες δημοσιευμένες.

Κατά συνέπεια τα οικονομικά στοιχεία των εταιρειών που παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα δεν είναι συγκρίσιμα με αυτά της Εταιρείας.

Επισκόπηση Κύριου Ανταγωνισμού								
	Κύκλος Εργασιών		Κέρδη προ φόρων		Ίδια Κεφάλαια		EBITDA	
(ποσά σε € χιλ.)	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Real Consulting	18.005,73	19.681,00	1.465,00	7.715,00	7.715,00	7.757,00	2.104,00	2.456,00
Συμβουλευτικές Υπηρεσίες Τεχνολογίας								
ERNST & YOUNG	65.781,29	75.486,31	10.340,81	11.883,69	11.883,69	15.747,59	11.456,94	16.997,20
DELOITTE	32.557,94	36.159,69	2.674,92	4.092,66	4.092,66	5.949,34	3.229,41	2.839,35
PWC	45.742,95	59.601,78	4.612,80	18.329,20	18.329,20	26.168,72	5.025,72	11.538,26
Παροχή υπηρεσιών για ελληνικά ERP Software								
Intrasoft	178.117,17	197.292,91	1,16	16.031,22	16.031,22	17.864,46	14.468,46	18.019,57
Singular	41.527,32	27.369,94	(22.271,28)	14.176,27	14.176,27	(8.809,12)	3.583,51	(95,94)
SoftOne	17.011,61		872,97	6.249,11	6.249,11		2.633,29	0,00
Epsilon net	17.977,98	21.696,90	1.368,06	13.506,55	13.506,55	22.205,64	3.264,87	5.143,29
Entersoft	15.413,98	16.570,95	2.907,16	10.733,44	10.733,44	16.513,01	4.362,92	5.801,88
Data Communication	6.153,82	5.549,60	51,94	2.876,79	2.876,79	2.823,73	282,36	263,77
Παροχή υπηρεσιών για ξένα ERP Software & άλλες υπηρεσίες								
DD Synergy	2.651,05	2.718,49	84,89	-63,58	-63,58	275,44	237,77	592,23
IBM	93.245,40	102.098,60	6.847,88	7.092,00	7.092,00	13.451,00	10.266,32	16.356,20

Πηγή: ICAP (www.findbiz.gr)

Ακολούθως παρατίθενται χρηματιστηριακά στοιχεία των μετοχών των εταιρειών «Entersoft A.E.» και «Epsilon Net A.E.».

	Κεφαλαιοποίηση 26.7.2021	EV/EBITDA	P/BV	P/E
Epsilon net	158.790.000	30,61	3,00	46,97
Entersoft	114.900.000	19,72	4,70	32,77

Πηγή: ICAP (www.findbiz.gr)

5.9. Βαθμός ωριμότητας κλάδου, περιθώρια ανάπτυξής του και προβλέψεις για το μερίδιο αγοράς της Εταιρείας

Η αγορά του λογισμικού και των υπηρεσιών πληροφορικής παρουσίασε αλματώδη ανάπτυξη στην Ελλάδα μέχρι και το 2008. Ωστόσο, η βαθιά ύφεση της εγχώριας οικονομίας που ξεκίνησε το 2009 ανέκοψε την ανοδική της πορεία και επηρέασε τις συνολικές πωλήσεις του κλάδου την περίοδο 2009-2013. Σε κάθε περίπτωση όμως, ο κλάδος δεν επηρεάστηκε στην ίδια κλίμακα από την ύφεση όπως άλλοι κλάδοι της ελληνικής οικονομίας και παρουσίασε αξιοσημείωτες αντιστάσεις.

Χαρακτηριστικά αναφέρεται ότι από το 2014 και έπειτα η εγχώρια αγορά λογισμικού και υπηρεσιών πληροφορικής παρουσιάζει συνεχώς θετικούς ρυθμούς ετήσιας μεταβολής. Σύμφωνα με τη Μελέτη, ο ψηφιακός μετασχηματισμός που συντελείται τόσο στον ιδιωτικό, όσο και στον ευρύτερο δημόσιο τομέα αποτελεί τον σημαντικότερο παράγοντα ανάπτυξης της εξεταζόμενης αγοράς. Οι νέες τάσεις διεθνώς που υπαγορεύουν την στροφή των επιχειρήσεων στο Cloud Computing (που αποτελεί ένα πιο ευέλικτο τρόπο διάθεσης λογισμικού σε σχέση με το on-premises software), την αξιοποίηση των δεδομένων τους (Big Data technologies) και τη χρήση τεχνητής νοημοσύνης (Artificial Intelligence) επηρεάζουν και την εγχώρια αγορά. Οι εταιρείες πληροφορικής θα πρέπει να είναι σε θέση να ακολουθήσουν τις παραπάνω τάσεις και να διευρύνουν τις προσφερόμενες υπηρεσίες τους σε αυτούς τους τομείς. Επίσης, ο τομέας του IT Outsourcing προσφέρει πολλές ευκαιρίες ανάπτυξης, καθώς πολλές επιχειρήσεις από διάφορους κλάδους δραστηριότητας κάνουν πλέον αυτή την επιλογή στα πλαίσια του περιορισμού των δαπανών τους. Σύμφωνα με τη Μελέτη, εκτιμάται ότι την επόμενη τριετία ο κλάδος θα κινηθεί ανοδικά και υπάρχει η πεποίθηση ότι υπάρχουν μεγάλα περιθώρια ανάπτυξης για τις εγχώριες εταιρείες πληροφορικής. Ειδικότερα, εκτιμάται ότι ο ρυθμός ανόδου των μεγεθών του κλάδου θα κυμανθεί μεταξύ 5% και 6% σε ετήσια βάση και σε απόλυτα μεγέθη η αξία του κλάδου των υπηρεσιών πληροφορικής και λογισμικού θα ξεπεράσει τα 1,3 δισ. το 2022. Η Εταιρεία προσδοκά ότι η μακροχρόνια παρουσία της στον κλάδο καθώς και η άριστη συνεργασία της με όλους τους πελάτες θα βοηθήσουν στην περαιτέρω αύξηση των μεγεθών της. Σε αυτό το πλαίσιο η Διοίκηση του Ομίλου θεωρεί ότι βάσει της εμπειρίας της και του επιπέδου των πελατών της, τα επόμενα χρόνια θα καταφέρει όχι μόνο να διατηρήσει το μερίδιο αγοράς που κατέχει, αλλά και να το αυξήσει.

5.10. Πληροφορίες για τις τάσεις και τις προοπτικές

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου δεν υφίσταται καμία γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως μπορεί να αναμένεται ότι θα επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εταιρείας και του Ομίλου από την 01.10.2020 και τουλάχιστον για την τρέχουσα χρήση 2021, πλην των κάτωθι:

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στους τομείς των ERP, Business Intelligence και Enterprise line – Business applications, τομείς που αναμένεται να παραμείνουν ισχυροί καθώς αναμένεται μεγάλη αύξηση της ζήτησης για τα επόμενα χρόνια τόσο στον ιδιωτικό όσο και στο δημόσιο τομέα, κυρίως για έργα που αφορούν το SAP (S/4HANA , RISE with SAP) και τη Microsoft (D365 Business Central , D365 Finance & Supply Management). Επομένως, η Διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει για τη χρήση του 2021 και μεσοπρόθεσμα, οι προοπτικές είναι εξαιρετικά θετικές δεδομένου ότι ενισχύθηκε σημαντικά και από την πρόσφατη Αύξηση. Βάσει αυτού η Εταιρεία αναμένει την ενίσχυση της θέσης και του ρόλου της στο χώρο της πληροφορικής.

Παράλληλα, εταιρείες σε ώριμες αγορές όπως η Γερμανία και οι ΗΠΑ, εστιάζουν πλέον και στον τομέα του Customer Experience, καθώς πλέον οι εταιρείες προκειμένου να αποκτήσουν ανταγωνιστικό πλεονέκτημα, πρέπει

να μάθουν να ανταποκρίνονται στις απαιτήσεις και προσδοκίες των πελατών τους προσφέροντάς τους, συγχρόνως, τη βέλτιστη δυνατή εμπειρία. Στόχος της Διοίκησης είναι η Εταιρεία και ο Όμιλος να συνεχίσουν να προσφέρουν υψηλού επιπέδου υπηρεσίες αντιμετωπίζοντας επιτυχημένα τις δυσκολίες της σημερινής εποχής επικεντρωμένοι αφενός στην αναπτυξιακή προοπτική του Ομίλου και αφετέρου στον περιορισμό του λειτουργικού του κόστους.

Η πορεία της πανδημίας του κορωνοϊού (Covid-19) στην Ελλάδα, προκαλεί ανησυχία όσον αφορά στην επίδραση στις εργασίες του Ομίλου και της Εταιρείας. Η διάρκεια των επιπτώσεων της παρούσας κρίσης στην αγορά και κατ' επέκταση στον Όμιλο και στην Εταιρεία είναι προς το παρόν άγνωστη. Η πανδημία αναμένεται να επαναπροσδιορίσει σημαντικά τις συνθήκες του καταναλωτικού κοινού και την πορεία της ευρύτερης οικονομίας. Δεδομένου ότι, το φαινόμενο είναι σε πλήρη εξέλιξη οι ποσοτικές και ποιοτικές του επιπτώσεις στη λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου είναι υπό αξιολόγηση και η Διοίκηση βρίσκεται σε ετοιμότητα προκειμένου να λάβει μέτρα και να προβεί σε κατάλληλες κινήσεις ώστε να ανταπεξέλθει στην νέα αυτή συνθήκη, επαναξιολογώντας τη στρατηγική της ανάλογα με τις εξελίξεις και διατηρώντας την κοινωνική της ευθύνη. Κατόπιν των ανωτέρω, η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρεία και ο Όμιλος σε κάθε περίπτωση θα αντιμετωπίσουν επιτυχώς τις οποιοσδήποτε επιπτώσεις της πανδημίας και θα συνεχίσουν απρόσκοπτα την ομαλή τους λειτουργία.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας δεν υφίσταται γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως μπορεί να αναμένεται ότι θα επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εταιρείας για την τρέχουσα χρήση, πέραν των προαναφερόμενων. Επίσης, σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας, δεν υφίσταται σημαντική μεταβολή στις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας από την 01.01.2021 έως την ημερομηνία του Παρόντος.

6. Διάρθρωση του ομίλου FIRST ADVISORY

Στην παρούσα ενότητα περιγράφεται εν συντομία ο όμιλος, μέλος του οποίου αποτελεί και η Εταιρεία, ήτοι ο όμιλος της FIRST ADVISORY και η θέση που κατέχει η Εταιρεία στον εν λόγω όμιλο.

Ο όμιλος FIRST ADVISORY κατέχει το 59,55% της ONEDEALER HOLDINGS, η οποία με τη σειρά της κατείχε μέχρι την Άυξηση Μετοχικού Κεφαλαίου το 94,00% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και κατόπιν αυτής το 73,014%. Επιπλέον, ο όμιλος της FIRST ADVISORY έχει τον έλεγχο των αποφάσεων του Δ.Σ. και ως εκ τούτου η Εταιρεία περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου FIRST ADVISORY.

Η εταιρεία με την επωνυμία «FIRST ADVISORY AND HOLDINGS ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με το διακριτικό τίτλο «First Advisory and Holdings Α.Ε.», εδρεύει στη Λεωφόρο Κηφισίας αριθμός 44 ,

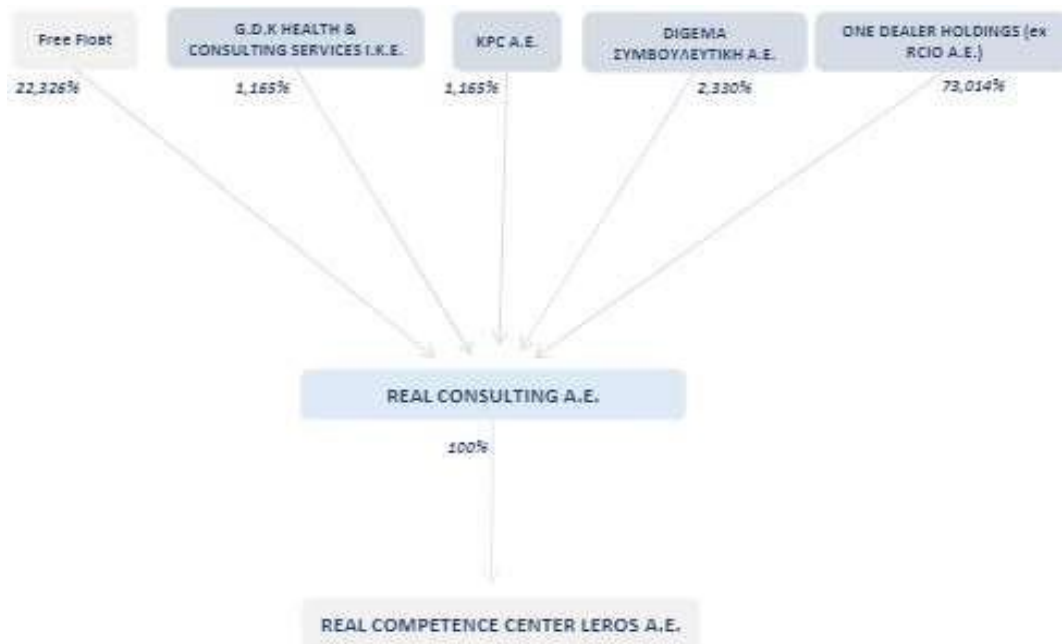
TK 15125, του Δήμου Αμαρουσίου Αττικής, έχει Αριθμό Γενικού Μητρώου ΓΕ.ΜΗ. 139887801000 και ιδρύθηκε στις 05.09.2016 με αρχικό κεφάλαιο 100.000 ευρώ, με την καταχώρηση στο Γενικό Μητρώο Εταιρειών, μέσω της Υπηρεσίας μιας στάσης του καταστατικού της, όπως αυτό καταρτίσθηκε με την αριθμ. 4.402/02.09.2016 πράξη της συμβολαιογράφου Ελένης Φαρμακίδου. Η FIRST ADVISORY είναι εισηγμένη στη Νέα Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου από το 2018.

Το μετοχικό της κεφάλαιο την 31.12.2020 ανέρχεται σε €610 χιλ., διαιρούμενο σε 1.220.000 ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας €0,50 η κάθε μία, ενώ ο μεγαλύτερος της μέτοχος είναι ο κ. Νίκος Βαρδινογιάννης, ο οποίος κατέχει το 99,1% της εταιρείας FIRST ADVISORY, μέσω της κατοχής του 74,1% των μετοχών της «KIKERO LTD» και του 25% της «VIVARIO LTD», όπως παρουσιάζεται και στο ακόλουθο διάγραμμα. Η FIRST ADVISORY κυρίως μέσω των θυγατρικών και λοιπών συνδεδεμένων της οντοτήτων δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και το εξωτερικό σε τρεις κύριους τομείς δραστηριότητας, τη διαχείριση ακίνητης περιουσίας μέσω της BINASCO PROPERTIES SA, την υλοποίηση και υποστήριξη ERP συστημάτων μέσω της ONEDEALER HOLDINGS και τη διενέργεια συμμετοχικών επενδύσεων και παροχή συναφών συμβουλευτικών υπηρεσιών μέσω της FIRST ACTION DEVELOPMENT SA .

Η ONEDEALER HOLDINGS είναι ελληνική εταιρεία που δραστηριοποιείται στην ανάπτυξη και πώληση λογισμικού αποκλειστικά στον κλάδο της αυτοκινητοβιομηχανίας και το πελατολόγιό της περιέχει αποκλειστικά εταιρείες αυτού του κλάδου. Το λογισμικό που παρέχει στην πελατειακή της βάση είναι προϊόν δικής της ανάπτυξης και εντελώς διαφορετικό από τα προϊόντα και τους κλάδους που δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Πιο συγκεκριμένα, το λογισμικό της ONEDEALER HOLDINGS βελτιστοποιεί διαδικασίες πωλήσεων και μεταπωλήσεων σε συνδυασμό με καινοτόμα εργαλεία για την ενίσχυση αυτών (αυστηρά στον κλάδο της αυτοκινητοβιομηχανίας) και την αύξηση της αποτελεσματικότητας και εμπειρίας των πελατών. Η πελατειακή της βάση διαμορφώνεται αποκλειστικά από εταιρείες του κλάδου αυτοκινητοβιομηχανίας.

Επιπλέον σημειώνεται ότι οι εταιρείες του ομίλου ONEDEALER HOLDINGS δραστηριοποιούνται στον κλάδο της πληροφορικής, αλλά το αντικείμενο τους, τα προϊόντα τους και η πελατειακή βάση στην οποία απευθύνονται δεν συμπίπτουν με της Εταιρείας, με αποτέλεσμα ο διαχωρισμός των εσόδων να καθίσταται απόλυτα διακριτός.

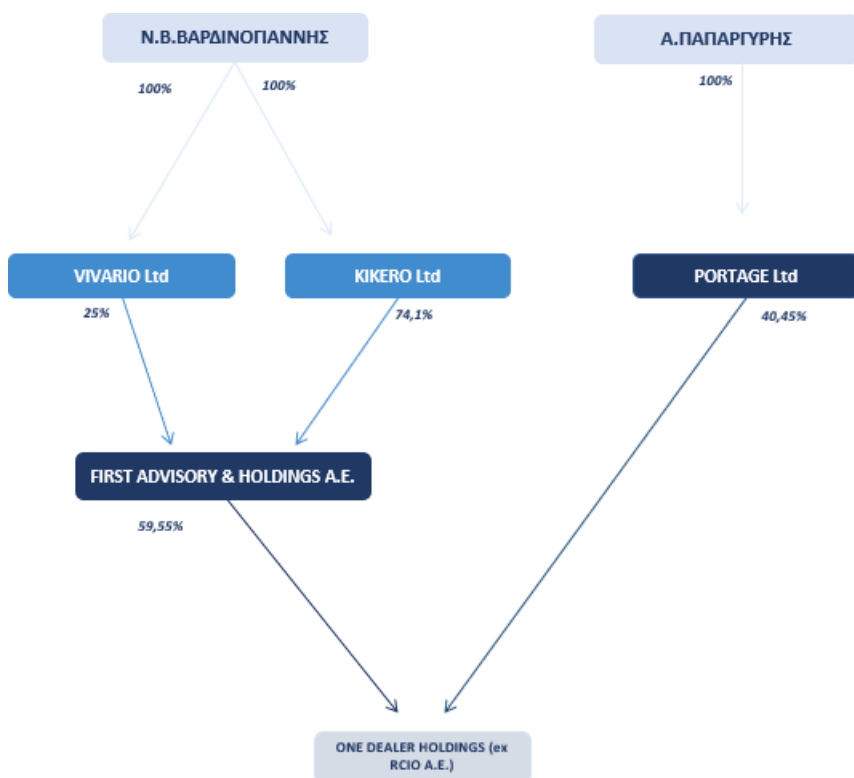
Ακολούθως, παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας, όπως αυτή διαμορφώθηκε μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης.



Σημειώσεις

- Η G.D.K. HEALTH είναι ελληνική εταιρεία παροχής ιατρικών υπηρεσιών πρωτοβάθμιας φροντίδας υγείας στους τομείς της καρδιολογίας και της ιατρικής της εργασίας και η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών πληροφορικής, μελέτης και σχεδιασμού τεχνολογιών πληροφορικής και συναφών υπηρεσιών στον ιατρικό κλάδο. Η G.D.K. HEALTH έχει συνάψει σύμβαση με την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών η οποία περιγράφεται στην ενότητα 14.3 Σημαντικές Συμβάσεις.
- Η KPC είναι ελληνική εταιρεία παροχής συμβουλευτικών, λογιστικών και φορολογικών υπηρεσιών, μέτοχος της οποίας είναι η κα Παρασκευή Κωνσταντάκου.
- Η DIGEMA είναι ελληνική εταιρεία σχεδιασμού και ανάπτυξης έργων λογισμικού και πληροφορικής. Η εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση με την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών η οποία περιγράφεται στην ενότητα 14.3 Σημαντικές Συμβάσεις.

Μέτοχοι της ONEDEALER HOLDINGS είναι, όπως παρουσιάζεται και στο ακόλουθο διάγραμμα, οι εταιρείες FIRST ADVISORY & HOLDINGS SA και η PORTAGE LTD. Επισημαίνεται ότι οι υπηρεσίες που προσφέρουν οι ανωτέρω εταιρείες καθώς και οι συνδεδεμένες με αυτές, έχουν διαφορετικό αντικείμενο από την Εταιρεία και απευθύνονται σε διαφορετική πελατειακή βάση.



Πηγή: Εταιρεία

Σημειώσεις

Η VIVARIO Ltd είναι εταιρεία συμμετοχών αποκλειστικών συμφερόντων του κ. Ν. Βαρδινογιάννη η οποία έχει συμμετοχή μόνο στη FIRST ADVISORY & HOLDINGS SA

Η KIKERO Ltd είναι εταιρεία συμμετοχών αποκλειστικών συμφερόντων του κ. Ν. Βαρδινογιάννη η οποία έχει συμμετοχή μόνο στη FIRST ADVISORY & HOLDINGS SA

Η PORTAGE LTD είναι εταιρεία συμμετοχών αποκλειστικών συμφερόντων του κ. Παπαργύρη η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της ONEDEALER και της RADOHA HOLDINGS

Η Εταιρεία έως και τη χρήση 2020 συμμετείχε στην εταιρεία RC LEROS με ποσοστό 85%, την οποία ενοποιούσε πλήρως στις οικονομικές της καταστάσεις, ενώ την 10.03.2021 απέκτησε και το υπόλοιπο 15% (3.750 μετοχές) της εταιρείας το οποίο άνηκε στην DIGEMA έναντι €5.400. (€1,44 ανά μετοχή). Η αποτίμηση των μετοχών έγινε με βάση την αξία των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας. Συνεπώς, κατά την ημερομηνία του παρόντος, η Εταιρεία συμμετέχει κατά 100% στην RC LEROS. Πέραν αυτής της συμμετοχής, η Εταιρεία δεν συμμετέχει σε άλλες εταιρείες.

Η Εταιρεία RC LEROS ιδρύθηκε το έτος 2019 με έδρα τη Λέρο, και δραστηριοποιείται στο χώρο ανάπτυξης, επεξεργασίας, και εγκατάστασης συστημάτων και προγραμμάτων λογισμικού, καθώς και στην παροχή

ολοκληρωμένων λύσεων πληροφορικής. Η RC LEROS είναι 100% θυγατρική της Εταιρείας με κοινή διοίκηση. Η Εταιρεία λαμβάνει από την RC LEROS υπηρεσίες και υποστήριξη για την υλοποίηση των έργων της, τις οποίες ενσωματώνει στο τελικό κόστος των έργων και το τιμολογεί στον τελικό πελάτη με συντελεστή περιθωρίου κέρδους επί του κόστους 39,58%. Τέλος, η RC LEROS παρέχει υπηρεσίες αποκλειστικά στην Εταιρεία και ο τρέχων προγραμματισμός είναι μέχρι το τέλος του 2021 να έχει απορροφηθεί από την Real Consulting.

7. Μέτοχοι

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας πριν και μετά την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, η πλήρης καταβολή της οποίας πιστοποιήθηκε με την από 01.07.2021 έκθεση πιστοποίησης καταβολής μετοχικού κεφαλαίου της ελεγκτικής εταιρείας «RSM Greece A.E.», σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 20 του Ν. 4548/2018, η οποία καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. την 05.07.2021 με αριθμό καταχώρισης 2578027:

Μέτοχοι	Αριθμός μετοχών πριν την Αύξηση	%	Αριθμός μετοχών μετά την Αύξηση	%
One Dealer Holdings ¹	15.698.000	94,00%	15.698.000	73,01%
DIGEMA	501.000	3,00%	501.000	2,33%
G.D.K. HEALTH	250.500	1,50%	250.500	1,165%
KPC	250.500	1,50%	250.500	1,165%
Λοιποί μέτοχοι <5%			4.800.000	22,326%
Σύνολο	16.700.000	100,00%	21.500.000	100,00%

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

1: Η εταιρεία One Dealer Holdings ελέγχεται από τον κ. Νικόλαο Βαρδινογιάννη

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας, μέχρι και την ημερομηνία του Παρόντος, δεν υπάρχει άλλος μέτοχος πέραν αυτού που παρατίθεται στον ανωτέρω πίνακα, ο οποίος να κατέχει άνω του 5% των κοινών μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Κατά την τελευταία διετία έχουν γίνει οι ακόλουθες μεταβολές στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας:

- Την 28.12.2020 η KPC απέκτησε 1.002 μετοχές της Εταιρείας που αντιστοιχούν στο 1,5% του καταβεβλημένου κεφαλαίου της έναντι συνολικού τιμήματος εκατό χιλιάδων διακοσίων ευρώ (€100.200)
- Την 28.12.2020 η DIGEMA, απέκτησε 2.004 μετοχές της εταιρείας που αντιστοιχούν στο 3% του καταβεβλημένου κεφαλαίου της Εταιρείας έναντι συνολικού τιμήματος διακοσίων χιλιάδων τετρακοσίων ευρώ (€200.400)
- Την 28.12.2020 η G.D.K HEALTH, απέκτησε 1.002 μετοχές της Εταιρείας που αντιστοιχούν στο 1,5% του καταβεβλημένου κεφαλαίου της Εταιρείας έναντι συνολικού τιμήματος εκατό χιλιάδων διακοσίων ευρώ (€100.200).

Η παραπάνω μεταβίβαση μετοχών έγινε στην ονομαστική τιμή της μετοχής (€100,00 κατά την ημερομηνία της μεταβίβασης) και αποφασίστηκε στην από 22.12.2020 συνεδρίαση του Δ.Σ. της Εταιρείας.

Η διασπορά πριν την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ανερχόταν σε ποσοστό 6% (3 μέτοχοι). Η Εταιρεία, προκειμένου να πετύχει την απαιτούμενη διασπορά, απευθύνθηκε σε ιδιώτες επενδυτές και προχώρησε στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με αποκλεισμό (κατάργηση) του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας.

Οι 4.800.000 νέες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,40 η καθεμία, που εκδόθηκαν από την Εταιρεία στο πλαίσιο της Αύξησης, διατέθηκαν με καταβολή μετρητών, με τιμή διάθεσης €1,02 η καθεμία, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης σε ειδικούς επενδυτές (κατά την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στο άρθρο 2(ε) του Κανονισμού 2017/1129) και ιδιώτες επενδυτές (ήτοι μη ειδικούς επενδυτές), με αποκλεισμό (κατάργηση) του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 29.04.2021 και την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της 28.06.2021, εφαρμοζομένων των εξαιρέσεων του άρθρου 1 παρ. 4 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 ως προς την υποχρέωση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου που ορίζεται στο άρθρο 3 παρ. 1 του προαναφερθέντα Κανονισμού. Η ιδιωτική τοποθέτηση ξεκίνησε την 12.05.2021 (κατόπιν καταχώρισης στις 11-05-2021 στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) της από 29.04.2021 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, με την οποία αποφασίστηκε η Αύξηση και η τροποποίηση του καταστατικού της Εταιρείας, με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2542784) και ολοκληρώθηκε την 28.06.2021, οπότε και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε την κατανομή των νέων μετοχών της Αύξησης, δυνάμει της εξουσίας που είχε χορηγήσει σε αυτό η από 29.04.2021 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών της Αύξησης (€1,02 ανά νέα μετοχή) αποφασίστηκε από την Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 29.04.2021, κατόπιν σχετικής πρότασης του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία βασίστηκε στα θεμελιώδη οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας και σε αποτίμηση η οποία στηρίζεται σε άλλες ομοειδείς εταιρείες του κλάδου.

Για τη διάθεση των νέων μετοχών της Αύξησης μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης, η Εταιρεία ακολούθησε όλες τις σύνομες διαδικασίες όπως ορίζουν οι σχετικές διατάξεις. Απευθύνθηκε και προσέφερε αυτές προς κάλυψη και διέθεσε αυτές σε συνολικά 73 ειδικούς και ιδιώτες επενδυτές, εκ των οποίων 25 επενδυτές αποτελούν προσωπικό της Εταιρείας, 3 επενδυτές είναι εταιρίες επένδυσης κεφαλαίων (funds) που είχαν συμμετάσχει το 2012 στην εισαγωγή στο AIM του Λονδίνου της εταιρείας Incadea (θυγατρική της ONEDEALER HOLDINGS), 7 εταιρείες συμμετοχών και 38 ιδιώτες επενδυτές που γνώριζαν την επιχειρηματική πορεία της εταιρίας όλα τα προηγούμενα έτη.

Δεδομένου ότι σύμφωνα με το άρθρο 6 του Κανονισμού ΕΝ.Α. για τον υπολογισμό της διασποράς δεν λαμβάνονται υπόψη τα ποσοστά μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που κατέχουν τα μέλη του ΔΣ και διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας, οι συγγενείς πρώτου βαθμού αυτών, καθώς και οι συγγενείς πρώτου βαθμού των υφιστάμενων μετόχων, που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό τουλάχιστον πέντε τοις εκατό (5%) του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, η υπάρχουσα διασπορά ανέρχεται σε 22,058% και 70 μετόχους. Συνολικά 76 μέτοχοι κατέχουν ποσοστό μικρότερο του 5% (73 νέοι και 3 παλαιοί μέτοχοι) το οποίο αντιστοιχεί σε 5.802.000 μετοχές και ποσοστό 26,99%.

Κατά την ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου, ο συνολικός αριθμός μετοχών που κατέχουν τα μέλη του Δ.Σ. και τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας ανέρχεται αθροιστικά σε 16.372.850 και αναλύεται ως εξής:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό %
N.B. Βαρδινογιάννης ¹	Πρόεδρος Δ.Σ.	9.264.000	43,09%
A. Παπαργύρης ²	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.	6.349.750	29,53%
Δ. Αθανασάκος ³	Διευθύνων Σύμβουλος	501.000	2,33%
Δ. Καρατζά ⁴	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	250.500	1,17%
Αργύρης Καρατράντος	Εσωτερικός Ελεγκτής	3.000	0,014%
Θεοφάνους Παναγιώτης	Διευθυντής Πωλήσεων	4.600	0,021%

1. Αναγωγικά, με βάση το ποσοστό συμμετοχής του στην ONEDEALER HOLDINGS

2. Αναγωγικά, με βάση το ποσοστό συμμετοχής του στην ONEDEALER HOLDINGS

3. Μέσω της G.D.K. HEALTH

4. Μέσω της DIGEMA

Κάθε Μετοχή της Εταιρείας παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Οι κύριοι Μέτοχοι της Εταιρείας δεν κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου. Ο αριθμός των δικαιωμάτων ψήφων κάθε Μετόχου ισούται με τον αριθμό των μετοχών του. Τα δικαιώματα των Μετόχων ασκούνται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι, δεν υπάρχουν ενεχυριάσεις επί μετοχών που κατέχουν οι Μέτοχοι της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, δεν γνωρίζει την ύπαρξη συμφωνίας ή εφαρμογή της οποίας στο μέλλον θα μπορούσε να επιφέρει αλλαγές στον έλεγχο της Εταιρείας. Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας δεν υπάρχουν περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών που κατέχουν οι υφιστάμενοι Μέτοχοι της Εταιρείας καθώς και των μετοχών που

κατέχουν τα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων καθώς και τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη.

Το Καταστατικό της Εταιρείας παρατίθεται στο Παράρτημα του Πληροφοριακού Εγγράφου και βρίσκεται αναρτημένο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.realconsulting.gr.

8. Μερισματική πολιτική της Εταιρείας

Τα καθαρά κέρδη της Εταιρείας διανέμονται σύμφωνα με την ελληνική εταιρική και φορολογική νομοθεσία και το Καταστατικό της και με την επιφύλαξη του άρθρου 159 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Η διανομή των κερδών της Εταιρείας πραγματοποιείται με τον τρόπο που περιγράφεται στη συνέχεια της παρούσας ενότητας. Για τις χρήσεις 2019 και 2020, η Εταιρεία δεν διένειμε μέρισμα στους μετόχους λόγω ύπαρξης σωρευμένων ζημιών από προηγούμενες χρήσεις. Κατά τη λήξη του 2020, το σύνολο των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας υπερέβαινε το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού της. Δεδομένου του πλάνου ενεργειών που βρίσκεται υπό υλοποίηση προς αποκατάσταση της ρευστότητας και του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας σε αποδεκτά επίπεδα, το οποίο αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί εντός του δεύτερου εξαμήνου της χρήσης 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας στην από 27.5.2021 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος.

8.1. Προϋποθέσεις και Περιορισμός Διανομής Ποσών

Σύμφωνα με το Ν.4518/2018 (Νόμος), όπως ισχύει με την επιφύλαξη των διατάξεων του Νόμου για τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, δεν μπορεί να γίνει οποιαδήποτε διανομή στους μετόχους, εφόσον, κατά την ημερομηνία λήξης της τελευταίας χρήσης, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας (καθαρή θέση), όπως προσδιορίζονται στο Νόμο, είναι ή, ύστερα από τη διανομή αυτή, θα γίνει κατώτερο από το ποσό του κεφαλαίου, προσαυξημένου με: α) τα αποθεματικά, των οποίων η διανομή απαγορεύεται από το Νόμο ή το καταστατικό, β) τα λοιπά πιστωτικά κονδύλια της καθαρής θέσης, τα οποία δεν επιτρέπεται να διανεμηθούν και γ) τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη. Το ποσό του κεφαλαίου που προβλέπεται στο προηγούμενο εδάφιο μειώνεται κατά το ποσό του κεφαλαίου που έχει καλυφθεί αλλά δεν έχει καταβληθεί, όταν το τελευταίο δεν εμφανίζεται στο ενεργητικό του ισολογισμού.

Το ποσό που διανέμεται στους μετόχους δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των αποτελεσμάτων της τελευταίας χρήσης που έχει λήξει, προσαυξημένο με τα κέρδη, τα οποία προέρχονται από προηγούμενες χρήσεις και δεν έχουν διατεθεί, και τα αποθεματικά για τα οποία επιτρέπεται και αποφασίστηκε από τη Γενική Συνέλευση η διανομή τους, και μειωμένο: α) κατά το ποσό των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη, β) κατά το ποσό των ζημιών προηγούμενων χρήσεων και γ) κατά τα ποσά που επιβάλλεται να διατεθούν για το σχηματισμό αποθεματικών, σύμφωνα με το Νόμο και το καταστατικό.

8.2. Καθαρά Κέρδη - Διανομή Κερδών

Τα καθαρά κέρδη της Εταιρείας απεικονίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και είναι τα προκύπτοντα κατ' εφαρμογή της ισχύουσας νομοθεσίας.

Τα καθαρά κέρδη, εφόσον και στο μέτρο που μπορούν να διατεθούν, σύμφωνα με το άρθρο 159 του Ν. 4548/2018, διατίθενται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης κατά την εξής σειρά: α) αφαιρούνται τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη, β) αφαιρείται η κατά το Ν. 4548/2018 και το καταστατικό κράτηση για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, γ) κρατείται το απαιτούμενο ποσό για την καταβολή του ελάχιστου μερίσματος, όπως τούτο ορίζεται στο άρθρο 161 του Ν. 4548/2018, δ) το υπόλοιπο των καθαρών κερδών, όπως και τα τυχόν λοιπά κέρδη, που μπορεί να προκύψουν και να διατεθούν, σύμφωνα με το άρθρο 159 του Ν. 4548/2018, διατίθεται κατά τους ορισμούς του καταστατικού και τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης.

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.

8.3. Ελάχιστο Μέρισμα

Το ελάχιστο μέρισμα υπολογίζεται 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.

Το ελάχιστο μέρισμα ορίζεται σε ποσοστό τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) των καθαρών κερδών μετά τις μειώσεις της προηγούμενης παραγράφου και καταβάλλεται σε μετρητά. 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 όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτή μέτοχοι εκπροσωπώντας το ήμισυ (1/2) του καταβεβλημένου κεφαλαίου και σε περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται στην Επαναληπτική Γενική Συνέλευση το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και με πλειοψηφία ογδόντα τοις εκατό (80%) του εκπροσωπούμενου στη συνέλευση κεφαλαίου.

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, είναι δυνατόν τα κέρδη που είναι διανεμητέα ως ελάχιστο μέρισμα να κεφαλαιοποιηθούν και να διανεμηθούν σε όλους τους μετόχους με μορφή μετοχών, υπολογιζόμενων στην ονομαστική τους αξία.

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, είναι δυνατόν τα κέρδη, που είναι διανεμητέα ως ελάχιστο μέρισμα, να χορηγηθούν με μορφή τίτλων ημεδαπών ή αλλοδαπών εταιρειών, εισηγμένων σε Ρυθμιζόμενη Αγορά, ή ιδίων τίτλων τους οποίους έχει στην κυριότητά της η Εταιρεία, εφόσον είναι και αυτοί εισηγμένοι, με την επιφύλαξη της τήρησης της αρχής της ίσης μεταχείρισης των μετόχων και με την προϋπόθεση ότι οι ως άνω τίτλοι θα αποτελέσουν αντικείμενο αποτίμησης, σύμφωνα με τα άρθρα 17 και 18 του Ν. 4548/2018. Διανομή άλλων περιουσιακών στοιχείων αντί μετρητών είναι επιτρεπτή με τις παραπάνω προϋποθέσεις μόνο ύστερα από ομόφωνη απόφαση όλων των μετόχων.

8.4. Προσωρινό Μέρισμα και Μεταγενέστερη Διανομή Κερδών και Προαιρετικών Αποθεματικών

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία λαμβάνεται εντός της χρήσης, είναι δυνατή η διανομή προσωρινών μερισμάτων με τις εξής προϋποθέσεις:

- α) καταρτίζονται οικονομικές καταστάσεις από τις οποίες προκύπτει ότι υφίστανται τα προς τούτο αναγκαία ποσά,
- β) οι παραπάνω οικονομικές καταστάσεις υποβάλλονται στις διατυπώσεις δημοσιότητας δύο (2) μήνες πριν από τη διανομή.

Το ποσό που θα διανεμηθεί δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των κερδών που προκύπτει με βάση την παράγραφο 2 του άρθρου 159 του Ν. 4548/2018.

Διανομή κερδών και προαιρετικών αποθεματικών μέσα στην τρέχουσα εταιρική χρήση είναι δυνατή και με απόφαση Γενικής Συνέλευσης ή του Διοικητικού Συμβουλίου, υποκείμενη σε δημοσιότητα.

9. Διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη – Οργανωτική δομή – Εταιρική Διακυβέρνηση

Σύμφωνα με το άρθρο 21 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 116 του Ν.4548/2018, ανώτατο όργανο της Εταιρείας είναι η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, η οποία εκλέγει τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Σύμφωνα με το άρθρο 15 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 77 του Ν.4548/2018, όργανο διοίκησης της Εταιρείας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι, τα Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά της όργανα και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη είναι α) τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, β) τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, και γ) ο Εσωτερικός Ελεγκτής της Εταιρείας.

Το καταστατικό της Εταιρείας έχει αναρτηθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.realconsulting.gr.

9.1. Διοικητικό Συμβούλιο

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού της, η Εταιρεία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από πέντε (5) έως οκτώ (8) συμβούλους. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας με θητεία πέντε (5) ετών. Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη τακτική γενική συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης.

Το υφιστάμενο Δ.Σ. της Εταιρείας εξελέγη με την από 29.04.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 29.04.2021, και έχει την ακόλουθη σύνθεση:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα
Νικόλαος Β. Βαρδινογιάννης	Πρόεδρος Δ.Σ. – Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αναστάσιος Παπαργύρης	Αντιπρόεδρος – Μη Εκτελεστικό Μέλος
Διονύσης Αθανασάκος	Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος
Διονυσία Αννα Καρατζά	Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Παπαβασιλείου	Εκτελεστικό Μέλος
Παράσχος Αλεξανδρίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Werner Leinauer	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Πηγή: Εταιρεία

Η θητεία του ανωτέρω Δ.Σ. είναι πενταετής, λήγουσα την 10.09.2026 και παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη τακτική γενική συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης. Η επαγγελματική διεύθυνση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η έδρα της Εταιρείας. Κανένα από τα μέλη του Δ.Σ. δεν έχουν παραιτηθεί από τη θέση τους ή αντικατασταθεί κατά την τελευταία διετία και δεν υπάρχει συγγένεια μεταξύ των μελών του Δ.Σ. και των μετόχων με ειδική συμμετοχή.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου του άρθρου 4 του Ν. 3016/2002 και του άρθρου 9 του Ν. 4706/2021, από την ημερομηνία εκλογής τους και μέχρι την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου.

Τα βιογραφικά σημειώματα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου παρατίθενται ακολούθως:

Νίκος Βαρδινογιάννης - Πρόεδρος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Βαρδινογιάννης έχει εκτενή επιχειρηματική εμπειρία στους τομείς των εταιρειών πληροφορικής και πετρελαίου. Ξεκίνησε την επαγγελματική του πορεία στη διεύθυνση Marine and Aviation της Mobil. Τα τελευταία 20 χρόνια κατείχε υψηλόβαθμες θέσεις σε εταιρείες πληροφορικής και πετρελαίου του ομίλου Βαρδινογιάννη. Το 2005 ίδρυσε μαζί με τον κ. Παπαργύρη την ONEDEALER HOLDINGS (πρώην «REAL CONSULTING INTEGRATION &

OPERATION ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»), στην οποία κατέχει τη θέση του Προέδρου του Δ.Σ. Ο κ. Βαρδινογιάννης αποφοίτησε από το Κολλέγιο Αθηνών και κατέχει Bachelor σε Διεθνείς Επιχειρήσεις από το Πανεπιστήμιο Georgetown.

Αναστάσιος Παπαργύρης - Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Παπαργύρης ξεκίνησε την επαγγελματική του καριέρα στην Γερμανία δουλεύοντας στη SAP AG. Κατά τη διάρκεια των τελευταίων 32 ετών κατείχε σημαντικές θέσεις σε εταιρείες του κλάδου της πληροφορικής. Μαζί με τον κ. Νίκο Βαρδινογιάννη ίδρυσε το 2005 την ONEDEALER HOLDINGS (πρώην «REAL CONSULTING INTEGRATION & OPERATION ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ») όπου κατέχει τη θέση του Διευθύνοντα Συμβούλου μέχρι και σήμερα. Υπήρξε μέλος της διοίκησης της Incadea GmbH με την εξαγορά της από την Εταιρεία και αργότερα μέλος του διοικητικού συμβουλίου της Incadea plc κατά την εισαγωγή της στην αγορά AIM του Χρηματιστηρίου του Λονδίνου μέχρι την πώληση της το 2015. Απέκτησε πτυχίο στην Επιστήμη των υπολογιστών από το Technical University του Μονάχου.

Διονύσιος Αθανασάκος - Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Αθανασάκος από το 2006 έως και το 2019 που ανέλαβε τη θέση του Διευθύνοντα Συμβούλου της Εταιρείας, έχει διατελέσει σε θέσεις ευθύνης στους τομείς συμβουλευτικών υπηρεσιών, πωλήσεων και επιχειρησιακής ανάπτυξης. Διαθέτει πολύχρονη εμπειρία και εξειδίκευση SAP. Κατέχει πτυχίο Διοίκησης Επιχειρήσεων από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών και Executive MBA από την Ελληνική Εταιρεία Διοικήσεως Επιχειρήσεων.

Διονυσία-Άννα Καρατζά - Γενική Διευθύντρια Επιχειρησιακών Λειτουργιών, Εκτελεστικό μέλος

Η κα Καρατζά εργάζεται στην Εταιρεία από το 2006. Έχει πάνω από 30 χρόνια εμπειρίας στον κλάδο Information Technology, έχοντας διατελέσει στέλεχος πολυεθνικών εταιρειών όπως οι SAP, Oracle και IBM. Είναι Διπλωματούχος του τμήματος Μηχανικών Η/Υ και Πληροφορικής του Πολυτεχνείου Πατρών.

Ιωάννης Παπαβασιλείου - Εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Παπαβασιλείου είναι εξωτερικός οικονομικός σύμβουλος της ONEDEALER HOLDINGS από το 2011. Επιπλέον, είναι Senior Partner στην εταιρεία «KPC Finance» από το 2008. Με περισσότερα από 20 χρόνια εμπειρία, έχει διατελέσει Chief Financial Officer εισηγμένων εταιρειών στην Ελλάδα και έχει ολοκληρώσει με επιτυχία μεγάλα έργα συγχωνεύσεων, εξαγορών και αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου. Έχει δραστηριοποιηθεί σε εταιρείες διαφόρων κλάδων. Σπούδασε οικονομικά στο Πανεπιστήμιο της Πάτρας.

Παράσχος Αλεξανδρίδης - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Αλεξανδρίδης αποφοίτησε από το Κολλέγιο Αθηνών το 1994 και στη συνέχεια απέκτησε Bachelor στα Οικονομικά από το New York University. Το 2000 απέκτησε μεταπτυχιακό σε Investments and Risk Management

από το City University London. Τα τελευταία 20 χρόνια έχει ιδρύσει και κατέχει καίριες θέσεις στις εταιρείες Capital Enterprises S.A., Zero two Solutions S.A., Institute of Life S.A., PGA Shipping company S.A., ALKOT Energy Solutions S.A. και High Rise Ventures S.A.

Werner Leinauer - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Leinauer διαθέτει εμπειρία 23 ετών σε διοικητικές θέσεις τεχνολογικών εταιρειών με διεθνή παρουσία. Από το 2005 έως το 2017 κατείχε καίριες θέσεις ευθύνης στην ONEDEALER HOLDINGS (πρώην «REAL CONSULTING INTEGRATION & OPERATION ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ») και σε συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες. Από το 2017 έως το 2018 διατέλεσε σύμβουλος διαφόρων εταιρειών στον κλάδο της πληροφορικής, ενώ από το 2019 μέχρι και σήμερα κατέχει την θέση του Γενικού Διευθυντή στην Incadea GmbH, η οποία πωλήθηκε από την ONEDEALER HOLDINGS το 2015 και έχει διεθνή παρουσία σε περισσότερες από 100 χώρες. Ο κ. Leinauer σπούδασε Διοίκηση Επιχειρήσεων στο Πανεπιστήμιο Friedrich Alexander του Μονάχου.

9.2. Επιτροπή Ελέγχου

Όπως προβλέπεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας, ο οποίος εγκρίθηκε με την από 29.04.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η Εταιρεία διαθέτει Επιτροπή Ελέγχου. Η Επιτροπή Ελέγχου εξελέγη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 29.04.2021 με πενταετή θητεία, και τα πρόσωπα που καταλαμβάνουν τις θέσεις των μελών της Επιτροπής Ελέγχου, ορίστηκαν με την από 29.04.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, δυνάμει της σχετικής εξουσιοδότησης που παρασχέθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο από την ως άνω Έκτακτη Γενική Συνέλευση.

Στις 27.07.2021 η Επιτροπή Ελέγχου ανασυγκροτήθηκε σε σώμα ως ακολούθως:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα
Werner Leinauer	Πρόεδρος - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Παράσχος Αλεξανδρίδης	Μέλος- Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Νικόλαος Β. Βαρδινογιάννης	Μέλος- Πρόεδρος Δ.Σ. Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η ως άνω σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου είναι σύμφωνη με τις διατάξεις του άρθρου 44 του Ν.4449/2017, όπως ισχύει, καθώς η πλειονότητα των μελών της Επιτροπής Ελέγχου πληροί τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 4 του Ν. 3016/2002, όπως ισχύει και του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020, τόσο κατά την ημερομηνία εκλογής τους όσο και κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου, και όλα τα μέλη διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα της πληροφορικής που δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Επιπλέον, ο κ. Παράσχος Αλεξανδρίδης διαθέτει επαρκή γνώση στη λογιστική λόγω των σπουδών του και των θέσεων στις προαναφερθείσες εταιρείες που έχει ιδρύσει.

Η Εταιρεία διαθέτει και εφαρμόζει Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, ο οποίος εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 29.04.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

9.3. Εσωτερικός Ελεγκτής

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στη συνεδρίασή του της 29.04.2021, όρισε τον κ. Αργύρη Καρατράντο ως Εσωτερικό Ελεγκτή της Εταιρείας.

Ο κ. Αργύρης Καρατράντος ανέλαβε καθήκοντα την 29.04.2021 και είναι υπάλληλος της Εταιρείας, πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης, με επαρκή προσόντα και εμπειρία. Συγκεκριμένα, ο κ. Αργύρης Καρατράντος είναι πτυχιούχος του τμήματος Πολιτικών Μηχανικών του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης και κάτοχος μεταπτυχιακού σε Πληροφοριακά Συστήματα από το Ελληνικό Ανοικτό Πανεπιστήμιο καθώς και Executive MBA από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών. Η επαγγελματική διεύθυνση του Εσωτερικού Ελεγκτή, κ. Αργύρη Καρατράντου, είναι στο Μαρούσι Αττικής, επί της Λεωφόρου Κηφισίας αρ. 44, 151 25.

Ο Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας της Εταιρείας, ο οποίος περιλαμβάνει τους απαραίτητους κανόνες και ρυθμίζει τις απαιτούμενες διαδικασίες ώστε να διασφαλίζεται η εύρυθμη λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας, εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 29.04.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (βλ. αναλυτικά κατωτέρω υπό 9.5). Το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας, ενημερώνεται κατ' ελάχιστο σε τριμηνιαία βάση για τον διενεργούμενο εσωτερικό έλεγχο.

9.4. Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών

Τα Μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων καθώς και τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη δηλώνουν τα εξής:

- Εκτός από τις δραστηριότητες που συνδέονται με την ιδιότητά τους στην Εταιρεία, δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες πλην των ακόλουθων:

Ονοματεπώνυμο	Εταιρεία	Θέση
Αναστάσιος Παπαργύρης	ONEDEALDER HOLDINGS AE	Διευθύνων Σύμβουλος / Πραγματικός δικαιούχος
Διονύσιος Αθανασάκος	DIGEMA SYMBOYΛΕΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μέτοχος
Διονυσία Αννα Καρατζά	G.D.K HEALTH AND CONSULTING SERVICES ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΙΑΤΡΕΙΟ ΙΚΕ	Μέλος, Εταίρος και Διαχειρίστρια
Παράσχος Αλεξανδρίδης	Π.Γ.Α. ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
	CAPITAL ENTERPRISES AE	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Ονοματεπώνυμο	Εταιρεία	Θέση
	ΑΛΚΟΤ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΕ	Διαχειριστής & Μοναδικός Εταίρος
	ZERO TWO SOLUTIONS ΙΚΕ	Διαχειριστής & Μοναδικός Εταίρος
Werner Leinauer	INCADEA GROUP SA	Γενικός Διευθυντής

- Δεν υφίστανται οικογενειακοί δεσμοί μεταξύ τους.
- Συμμετέχουν σε Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα και είναι εταίροι εταιρειών σήμερα ως ακολούθως:

Ονοματεπώνυμο	Εταιρεία	Θέση
Νικόλαος Β. Βαρδινογιάννης	ONE DEALER HOLDINGS	Μέτοχος /Πραγματικός δικαιούχος
	DANBURY LTD	Μέτοχος /Πραγματικός δικαιούχος
	ONEDEALER GMBH	Μέτοχος /Πραγματικός δικαιούχος
	LIGHTHOUSE ΑΕ	Μέτοχος /Πραγματικός δικαιούχος
	S4 GMBH	Μέτοχος /Πραγματικός δικαιούχος
	DIRECT SOLUTIONS ΙΚΕ	Μέτοχος /Πραγματικός δικαιούχος
	ONEDEALER MAE	Μέτοχος /Πραγματικός δικαιούχος
	SEASTREAM LTD	Μέτοχος /Πραγματικός δικαιούχος
	VIVARIO LTD	Μέτοχος /Πραγματικός δικαιούχος
	KIKERO LTD	Μέτοχος /Πραγματικός δικαιούχος
	TORRIDON LTD	Μέτοχος /Πραγματικός δικαιούχος
	FIRST ADVISORY & HOLDINGS SA	Μέτοχος /Πραγματικός δικαιούχος
	FIRST ACTION DEVELOPMENT SMSA	Μέτοχος /Πραγματικός δικαιούχος
	BINASCO PROPERTIES SA	Μέτοχος /Πραγματικός δικαιούχος
	BLUE SKY PROPERTIES GMBH	Μέτοχος /Πραγματικός δικαιούχος
Αναστάσιος Παπαργύρης	ONEDEALER HOLDINGS ΑΕ	Πραγματικός δικαιούχος
	DANBURY LTD	Πραγματικός δικαιούχος
	ONEDEALER GMBH	Πραγματικός δικαιούχος
	S4 GMBH	Πραγματικός δικαιούχος
	PORTAGE LTD	Πραγματικός δικαιούχος
	DUKRAN	Πραγματικός δικαιούχος
	BLUE SKY PROPERTIES GMBH	Πραγματικός δικαιούχος
	S4 GMBH	Πραγματικός δικαιούχος
	REAL ACTION DEVELOPMENT MAE	Μέτοχος /Πραγματικός δικαιούχος

Ονοματεπώνυμο	Εταιρεία	Θέση
	AGP INVESTMENTS AE	Μέτοχος /Αντιπρόεδρος/ Πραγματικός δικαιούχος
	SEALIA LTD	Πραγματικός δικαιούχος
	RADOHA HOLDINGS	Πραγματικός Δικαιούχος
Διονύσης Αθανασάκος	DIGEMA ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΑΕ	Μέτοχος
Διονυσία Αννα Καρατζά	G.D.K HEALTH AND CONSULTING SERVICES ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΙΑΤΡΕΙΟ ΙΚΕ	Μέλος, Εταίρος και Διαχειρίστρια
Ιωάννης Παπαβασιλείου	KPC FINANCE	Μέλος Δ.Σ.
Παράσχος Αλεξανδρίδης	Π.Γ.Α. ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
	CAPITAL ENTERPRISES A.E.	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
	ΑΛΚΟΤ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε.	Διαχειριστής & Μοναδικός Εταίρος
	ZERO TWO SOLUTIONS ΙΚΕ	Διαχειριστής & Μοναδικός Εταίρος
	INSTITUTE OF LIFE A.E.	Μέτοχος, Μέλος Δ.Σ.

- Δεν συμμετείχαν σε οποιαδήποτε στιγμή των τελευταίων πέντε (5) ετών σε άλλα Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα ή ήταν εταίροι εταιρειών πέραν των όσων αναφέρονται παραπάνω.
- Δεν υφίστανται τυχόν καταδικαστικές αποφάσεις για τέλεση δόλιας πράξης κατά τη διάρκεια των τελευταίων 5 ετών.
- Δεν συμμετείχαν σε οποιαδήποτε διαδικασία συνδιαλλαγής ή πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης κατά τη διάρκεια των πέντε (5) τουλάχιστον τελευταίων ετών.
- Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή/και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχουν) και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου εταιρείας ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων εταιρείας κατά τη διάρκεια των πέντε (5) τελευταίων ετών.

Τα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών οργάνων, καθώς και τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη δηλώνουν ότι:

1. Δεν υφίστανται συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ των υποχρεώσεων που έχουν έναντι της Εταιρείας και των ιδιωτικών συμφερόντων ή/και άλλων υποχρεώσεων πλην των αναφερομένων ακολούθως:
- Μεταξύ της εταιρείας DIGEMA, εταίρος της οποίας είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας κ. Αθανασάκος και της Εταιρείας, έχει υπογραφεί σύμβαση (αναλυτική περιγραφή στην ενότητα 14.3 «Σημαντικές Συμβάσεις»), το αντικείμενο της οποίας είναι η παροχή υπηρεσιών που αφορούν στην

εγκατάσταση και παραμετροποίηση συστημάτων λογισμικού SAP σε πελάτες της Εταιρείας. Ειδικότερα αφορά στην προσαρμοσμένη ανάπτυξη πλατφόρμας για την υποστήριξη της επικοινωνίας και της μονάδας πωλήσεων μεταξύ των πελατών SAP και άλλων συστημάτων.

- Μεταξύ της εταιρείας G.D.K. HEALTH, εταίρος και Διαχειρίστρια της οποίας είναι το μέλος Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Καρατζά και της Εταιρείας έχει υπογραφεί σύμβαση (αναλυτική περιγραφή στην ενότητα 14.3 «Σημαντικές Συμβάσεις»), το αντικείμενο της οποίας αφορά στην παροχή υπηρεσιών εγκατάστασης, παραμετροποίησης, ανάπτυξης εφαρμογών και εκπαίδευσης χρηστών για την πλατφόρμα λογισμικού SAP σε πελάτες της Εταιρείας που ανήκουν κυρίως στον κλάδο υπηρεσιών υγείας τόσο στον ιδιωτικό όσο και στο δημόσιο τομέα. Ειδικότερα αφορά στην ανάλυση και υλοποίηση των επιχειρησιακών απαιτήσεων των πελατών για την κάλυψη των περιοχών οικονομικής διαχείρισης, κλινικής παρακολούθησης, διαχείρισης ασθενή, διαχείρισης περιστατικών των ασθενών, την τιμολόγησή τους καθώς και της νοσηλευτικής διαχείρισης.

Σχετικά με τις ανωτέρω συμβάσεις αναφέρονται τα ακόλουθα: Η Εταιρεία ως ανεξάρτητος πάροχος λύσεων λογισμικού SAP και Microsoft στην εγχώρια αγορά έχει αναλάβει έργα για μεγάλες και σημαντικές εταιρείες / ομίλους καθώς και για μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Στο πλαίσιο εκτέλεσης αυτών των έργων, η Εταιρεία πέρα των συμβούλων της διαθέτει και ένα σημαντικό δίκτυο συνεργατών (υπεργολαβικές συνεργασίες) όπου ανάλογα με την διαθεσιμότητα και την εξειδίκευση των συνεργατών της, αναθέτει σε αυτούς εργασίες, τις οποίες ενσωματώνει στο τελικό κόστος του εκάστοτε έργου και το επανατιμολογεί στον πελάτη της με σημαντικό περιθώριο κέρδους. Η ανάγκη για συνεργασία με εξωτερικούς συνεργάτες αφορά μόνο την υλοποίηση έργων στην αρχική φάση υλοποίησής τους όπου υπάρχουν αυξημένες ανάγκες συμβούλων. Στη συνέχεια, όλες οι υπηρεσίες καλύπτονται από την Εταιρεία και τους υπαλλήλους της.

Οι συμβάσεις με τις εταιρείες G.D.K HEALTH και DIGEMA που αποτελούν συνδεδεμένα με την Εταιρεία νομικά πρόσωπα καθώς οι εταίροι της πρώτης και μέτοχοι της δεύτερης είναι μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας, αποτελούν ένα πολύ μικρό ποσοστό (14%) επί του συνόλου των υπεργολαβικών συνεργασιών που συνάπτει η Εταιρεία, ενώ οι εν λόγω εταιρείες συνάπτουν υπεργολαβικές συμβάσεις μόνο με την RC στην Ελλάδα και όχι με άλλους πελάτες. Παρακάτω ακολουθούν οι εξιδικεύσεις των 2 εταιρειών:

- DIGEMA: Προσαρμοσμένη ανάπτυξη πλατφόρμας για την υποστήριξη της επικοινωνίας και της μονάδας πωλήσεων μεταξύ των πελατών SAP και άλλων συστημάτων. Η εταιρεία το 2020 είχε πωλήσεις 354 χιλ ευρώ και κέρδη μετά από φόρους 170 χιλ ευρώ.
- G.D.K. HEALTH: Προσαρμοσμένη ανάπτυξη πλατφόρμας SAP σε πελάτες που ανήκουν στον κλάδο υπηρεσιών υγείας τόσο στον ιδιωτικό όσο και στο δημόσιο τομέα. Ειδικότερα αφορά την ανάλυση και υλοποίηση των επιχειρησιακών απαιτήσεων των πελατών για την κάλυψη της Κλινικής Παρακολούθησης, Διαχείρισης

Ασθενή, Διαχείρισης περιστατικών των Ασθενών και Νοσηλευτικής Διαχείρισης. Η εταιρεία το 2020 είχε πωλήσεις 101 χιλ ευρώ και κέρδη μετά από φόρους 68 χιλ ευρώ.

Το Δ.Σ. της Εταιρείας ενέκρινε τις εν λόγω συμβάσεις ανάθεσης έργων σύμφωνα με τις διατάξεις του εταιρικού νόμου Ν.4548/2018, ιδίως τα Άρθρα 99-101. Στόχος της Εταιρείας στα πλαίσια της ανάπτυξης και της ένταξης της στην ΕΝ.Α είναι η επίτευξη της απόλυτης διαφάνειας και εξέλιξής της, και για αυτόν τον λόγο θα υιοθετήσει και τηρήσει όλες τις προϋποθέσεις και συνθήκες για την εξασφάλιση των παραπάνω καθώς και των επενδυτών της. Με την ολοκλήρωση της εισαγωγής των μετοχών της στην ΕΝ.Α., η Εταιρεία θα προβεί, μεταξύ άλλων, και σε επενδύσεις για την οργανική της ανάπτυξη – περαιτέρω στελέχωσή της, με αποτέλεσμα οι υπεργολαβικές της συνεργασίες να μειωθούν και περιοριστούν στο ελάχιστο δυνατό, σε σημαντικά μικρότερα μεγέθη από αυτά του 2020.

Όσον αφορά στις κατά τα ανωτέρω υπεργολαβικές αναθέσεις έργων προς τις συνδεδεμένες εταιρείες G.D.K. HEALTH και DIGEMA, σημειώνεται ότι η διάρκεια των εν ισχύ συμβάσεων με την Εταιρεία λήγει την 31.12.2022 και η Εταιρεία δεν θα προβεί σε ανανέωση, παράτασή τους ή νέες αναθέσεις προς τις εταιρείες αυτές ή άλλες εταιρείες συνδεδεμένες με τα μέλη του Δ.Σ. της. Το συνολικό πληρωτέο από την Εταιρεία τίμημα υπό τις υφιστάμενες συμβάσεις για το χρονικό διάστημα από την 01.08.2021 μέχρι τη λήξη της διάρκειάς τους εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε περίπου €370.000, το οποίο αναλύεται σε €40.000 και €80.000 για το χρονικό διάστημα 01.08.2021-31.12.2021 προς την G.D.K. HEALTH και την DIGEMA αντιστοίχως, και €100.000 και €150.000 για το σύνολο του έτους 2022 προς την G.D.K. HEALTH και την DIGEMA αντιστοίχως. Μετά την ολοκλήρωση των υφιστάμενων έργων, η G.D.K. HEALTH και DIGEMA θα συνεχίσουν τη λοιπή τρέχουσα δραστηριότητά τους, η οποία σε κάθε περίπτωση δεν θα είναι ανταγωνιστική προς την Εταιρεία.

2. Δεν υφίσταται ρύθμιση ή συμφωνία με τους κυριότερους μετόχους, πελάτες, προμηθευτές ή άλλα πρόσωπα, δυνάμει της οποίας έχουν επιλεγεί ως μέλος των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων ή ως ανώτερο διοικητικό στέλεχος.
3. Δεν κατέχουν μετοχές της Εταιρείας κατά την ημερομηνία δημοσίευσης του Παρόντος, με εξαίρεση:
 - Τον κ. Βαρδινογιάννη, ο οποίος κατέχει μέσω της ONEDEALER HOLDINGS 9.264.000 μετοχές (αναγωγικά κατά το ποσοστό συμμετοχής του στην τελευταία)
 - Τον κ. Παπαργύρη, ο οποίος κατέχει μέσω της ONEDEALER HOLDINGS 6.349.750 μετοχές (αναγωγικά κατά το ποσοστό συμμετοχής του στην τελευταία)
 - Την κα Καρατζά, η οποία κατέχει μέσω της G.D.K. HEALTH 250.500 μετοχές
 - Τον κ. Αθανασάκου, ο οποίος κατέχει μέσω της DIGEMA 501.000 μετοχές.
4. Δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους περιορισμός ο οποίος να αφορά στη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, τυχόν μετοχών της Εταιρείας που κατέχουν.

9.5. Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας

Η Εταιρεία διαθέτει Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας, ο οποίος, εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 29.04.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Ο Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας της Εταιρείας:

- (α) Αποτυπώνει την οργανωτική διάρθρωση των υπηρεσιών της Εταιρείας και το αντικείμενό τους,
- (β) εξειδικεύει τις αρμοδιότητες των εκτελεστικών και των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου,
- (γ) προβλέπει ότι τα ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν υπολείπονται του ενός τρίτου (1/3) του συνολικού αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και, πάντως, δεν είναι λιγότερα από δύο (2), εφαρμοζομένης αναλογικά της διάταξης του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020 αρμοδιότητες των επιμέρους,
- (δ) προβλέπει την σύσταση Επιτροπής Ελέγχου στην Εταιρεία, επί της οποίας η Εταιρεία εφαρμόζει αναλογικά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 44 του Ν. 4449/2017,
- (ε) περιέχει διαδικασίες για (i) την πρόληψη και αντιμετώπιση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, (ii) την πρόσληψη και αξιολόγηση διευθυντικών στελεχών, (iii) τη γνωστοποίηση τυχόν σχέσεων εξάρτησης των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, (iv) την παρακολούθηση των συναλλαγών με συνδεδεμένα πρόσωπα, (v) τη διαχείριση και γνωστοποίηση προνομιακών πληροφοριών, (vi) τη συμμόρφωση των προσώπων που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα και των προσώπων που έχουν στενούς δεσμούς με αυτά με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις διατάξεις του άρθρου 19 του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014.

9.6. Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας στελεχώνεται από Εσωτερικό Ελεγκτή, πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης υπάλληλο, προσωπικά και λειτουργικά ανεξάρτητο και αντικειμενικό κατά την άσκηση των καθηκόντων του, ο οποίος διαθέτει τις κατάλληλες γνώσεις και σχετική επαγγελματική εμπειρία. Υπάγεται διοικητικά στον διευθύνοντα σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου, και δεν μπορεί να είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή μέλος με δικαίωμα ψήφου σε επιτροπές διαρκούς χαρακτήρα της Εταιρείας και να έχει στενούς δεσμούς με οποιονδήποτε κατέχει μία από τις προαναφερθείσες ιδιότητες στην Εταιρεία ή στον Όμιλο. Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου είναι ο κ. Αργύρης Καρατράντος.

9.7. Μονάδα Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων

Η Μονάδα Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων έχει την ευθύνη για την άμεση, ακριβή και ισότιμη πληροφόρηση των μετόχων, καθώς και την υποστήριξή τους, όσον αφορά στην άσκηση των δικαιωμάτων τους, με βάση την ισχύουσα νομοθεσία και το καταστατικό της Εταιρείας. Στο πλαίσιο αυτό μεριμνά για τα εξής:

- α) τη διανομή μερισμάτων και δωρεάν μετοχών, τις πράξεις έκδοσης νέων μετοχών με καταβολή μετρητών, την ανταλλαγή μετοχών, τη χρονική περίοδο άσκησης των σχετικών δικαιωμάτων προτίμησης ή τις μεταβολές στα αρχικά χρονικά περιθώρια, όπως η επέκταση του χρόνου άσκησης των δικαιωμάτων,
- β) την παροχή πληροφοριών σχετικά με τις τακτικές ή έκτακτες γενικές συνελεύσεις και τις αποφάσεις που λαμβάνονται σε αυτές,
- γ) την απόκτηση ιδίων μετοχών και τη διάθεση και ακύρωσή τους, καθώς και τα προγράμματα διάθεσης μετοχών ή δωρεάν διάθεσης μετοχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στο προσωπικό της Εταιρείας,
- δ) την επικοινωνία και την ανταλλαγή στοιχείων και πληροφοριών με τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων και τους διαμεσολαβητές, στο πλαίσιο ταυτοποίησης των μετόχων,
- ε) την ευρύτερη επικοινωνία με τους μετόχους και την ενημέρωση του επενδυτικού κοινού, με βάση τα οριζόμενα στους Κανόνες Λειτουργίας της Εναλλακτικής Αγοράς του Χ.Α.,
- στ) την παρακολούθηση της άσκησης των μετοχικών δικαιωμάτων, ιδίως όσον αφορά τα ποσοστά συμμετοχής των μετόχων, και της άσκησης του δικαιώματος ψήφου στις γενικές συνελεύσεις.

Επιπλέον, προβαίνει στις απαραίτητες ανακοινώσεις σε συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις τακτικής και έκτακτης ενημέρωσης που προβλέπονται στους Κανόνες Λειτουργίας της Εναλλακτικής Αγοράς του Χ.Α. και εν γένει στην κείμενη νομοθεσία, καθώς και εταιρικά γεγονότα σύμφωνα με τις προβλέψεις του Ν. 4548/2018, με σκοπό την ενημέρωση των μετόχων ή δικαιούχων άλλων κινητών αξιών της Εταιρείας. Περαιτέρω, έχει την αρμοδιότητα για τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στο άρθρο 17 του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014, όσον αφορά τη δημοσιοποίηση προνομιακών πληροφοριών, και στις λοιπές εφαρμοστέες διατάξεις. Υπεύθυνη της Μονάδας Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων είναι η κα. Αγγελική Παναγιωτάτου.

9.8. Αμοιβές

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020, κατεβλήθησαν από την Εταιρεία στα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, καθώς και στα ανώτερα διοικητικά της στελέχη αμοιβές, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε υπό όρους ή ετεροχρονισμένης αμοιβής καθώς και οφέλη, για κάθε είδους υπηρεσία που παρείχαν, όπως παρατίθενται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση του 2020. Οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών και των μελών της Διοίκησης, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 ανέρχονται σε €271 χιλ. (2019: €335 χιλ.) και €271 χιλ. (2019: €335 χιλ.) για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα. Απαιτήσεις και υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας από και προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, δεν υπάρχουν.

Ονοματεπώνυμο (ποσά σε €)	Ιδιότητα	Μεικτές Ετήσιες Αποδοχές 2020	Εισφορές Εργοδότη 2020	Σύνολο Ετήσιων Αμοιβών 2020
------------------------------	----------	----------------------------------	---------------------------	-----------------------------------

Καρατζά Διονυσία	Γενική Διευθύντρια Επιχειρησιακών Λειτουργιών	71.942	15.125	87.066
Αθανασάκος Διονύσης	Διευθύνων Σύμβουλος	35.794	8.785	44.579
Καρατράντος Αργύρης	Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου	29.823	7.331	37.154
Θεοφάνους Παναγιώτης	Διευθυντής Πωλήσεων	37.969	9.309	47.278
Σύνολο		175.528	40.550	216.077

Πηγή: Εταιρεία

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία έχει επιβαρυνθεί με λοιπά έξοδα που αφορούν παροχές για χρήση εταιρικών αυτοκινήτων, κινητού τηλεφώνου και ιδιωτικής ασφάλισης συνολικού ποσού €54,9 χιλ., το οποίο κατανέμεται ως εξής:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	(ποσά σε €)
Καρατζά Διονυσία	Γενική Διευθύντρια Επιχειρησιακών Λειτουργιών	9.824
Αθανασάκος Διονύσης	Διευθύνων Σύμβουλος	20.966
Καρατράντος Αργύρης	Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου	12.821
Θεοφάνους Παναγιώτης	Διευθυντής Πωλήσεων	11.262
Σύνολο		54.872

Πηγή: Εταιρεία

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι:

- δεν υφίστανται άλλες αμοιβές και οφέλη των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών, εποπτικών οργάνων και των ανώτερων διοικητικών στελεχών για τη χρήση 2020, πλην αυτών που παρατίθενται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση. Οι ως άνω αμοιβές αφορούν το σύνολο των αμοιβών του έτους 2020.
- η συσσωρευμένη πρόβλεψη αποζημίωσης λόγω εξόδου από την υπηρεσία για τα ανωτέρω πρόσωπα την 31.12.2020 ανήλθε σε €20,3 χιλ., πιο συγκεκριμένα το ποσό κατανέμεται ως ακολούθως:

Ονοματεπώνυμο	(ποσά σε €)
Καρατζά Διονυσία	7.298
Αθανασάκος Διονύσης	7.883
Καρατράντος Αργύρης	1.954
Θεοφάνους Παναγιώτης	3.151
Σύνολο	20.286

Πηγή: Εταιρεία

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν υπάρχουν συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που συνδέουν τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων με την Εταιρεία ή οποιαδήποτε θυγατρική της και οι οποίες προβλέπουν την παροχή οφελών κατά τη λήξη τους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πρόκειται να εισηγηθεί προς προσεχή Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, η οποία θα συγκληθεί εντός του Σεπτεμβρίου 2021 και θα πραγματοποιηθεί εντός του Οκτωβρίου 2021 τη θέσπιση και υιοθέτηση πολιτικής αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τα άρθρα 110-111 του Ν. 4548/2018, οικειοθελώς εφαρμοζομένων από την Εταιρεία. Κατά τη σχετική εισήγηση του Διοικητικού Συμβουλίου, η προτεινόμενη πολιτική αποδοχών θα ξεκινήσει να εφαρμόζεται ως προς τις αμοιβές του έτους 2021 και θα προβλέπει την καταβολή συνολικών (σταθερών και μεταβλητών-bonus) αποδοχών σε χρήμα προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που δεν θα υπερβαίνουν το ποσό των €500.000 ανά έτος.

10. Γνωστοποιήσεις συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2020 περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και της μοναδικής θυγατρικής της RC LEROS.

Η Εταιρεία προμηθεύει και προμηθεύεται υπηρεσίες και συνάπτει επιχειρηματικές σχέσεις οι οποίες αφορούν κυρίως την παροχή υπηρεσιών πληροφορικής, προς και από συγκεκριμένες συνδεδεμένες εταιρείες στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής λειτουργίας τους. Αυτές οι συνδεδεμένες εταιρείες αποτελούνται από εταιρείες που έχουν κοινή ιδιοκτησία ή/και διοίκηση με την Εταιρεία. Τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων με συνδεδεμένα μέρη για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019, έχουν ως κάτωθι:

(ποσά σε € χιλ.)	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
Απαιτήσεις από θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-
Απαιτήσεις από λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις	2.218	1.822	2.218	1.822
Σύνολο	2.218	1.822	2.218	1.822
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	37	94
Υποχρεώσεις προς λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις	544	217	544	217
Σύνολο	544	217	582	311

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019, έχουν ως κάτωθι:

(ποσά σε € χιλ.)	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
Πωλήσεις αγαθών/υπηρεσιών προς θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-
Πωλήσεις αγαθών/υπηρεσιών προς λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις	3.617	4.445	3.617	4.445

Σύνολο	3.617	4.445	3.617	4.445
Αγορές αγαθών/υπηρεσιών από θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	48	192
Αγορές αγαθών/υπηρεσιών από λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις	2.318	1.064	2.318	1.064
Σύνολο	2.318	1.064	2.366	1.256

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες αναλύονται ως εξής:

Συνδεδεμένο μέρος	Αντικείμενο	Ποσό (σε χιλ. Ευρώ)
ONEDEALER HOLDINGS	- Λήψη λοιπών υπηρεσιών (υπηρεσίες management & πληροφορικής) - Παροχή λοιπών υπηρεσιών (υπηρεσίες πληροφορικής) - Αγορά εμπορευμάτων - Μίσθωση ακινήτου - Τιμολόγηση κοινοχρήστων & λειτουργικών εξόδων ακινήτων	560,26
First Action Development (εταιρεία συμφερόντων κ. Ν.Β. Βαρδινογιάννη)	- Πώληση Εμπορευμάτων (hardware)	1,88
DIGEMA	- Πώληση Εμπορευμάτων	0,19
RC MMS	- Παροχή λοιπών υπηρεσιών (υπηρεσίες πληροφορικής)	0,80
Onedealet International	- Παροχή λοιπών υπηρεσιών (υπηρεσίες πληροφορικής)	6,73
Lighthouse	- Λήψη λοιπών υπηρεσιών (υπηρεσίες πληροφορικής)	3,00
RC LEROS	- Λήψη λοιπών υπηρεσιών (υπηρεσίες πληροφορικής)	192,00
G.D.K. Health	- Λήψη λοιπών υπηρεσιών (υπηρεσίες πληροφορικής)	101,73
DIGEMA	- Λήψη λοιπών υπηρεσιών (συμβουλευτικές υπηρεσίες πληροφορικής)	343,09

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

Οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών και των μελών της Διοίκησης, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 ανέρχονται σε €271 χιλ. (2019: €335 χιλ) και €271 χιλ. (2019: €335 χιλ.) για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα. Απαιτήσεις και υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας από και προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, δεν υπάρχουν.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από τον Κανονισμό 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (ΔΛΠ 24), κατά τις χρήσεις 2019-2020, εκτός αυτών που παρατίθενται ανωτέρω. Επίσης, δηλώνει ότι, όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν συναφθεί με όρους αγοράς.

11. Επενδυτικό πρόγραμμα

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά το 2020 πραγματοποίησαν επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία ποσού ύψους €36 χιλ. (2019: €94 χιλ) και €36 χιλ. (2019: €94 χιλ.) αντίστοιχα.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν υπάρχουν επενδύσεις που να βρίσκονται στο στάδιο της υλοποίησης και επιπλέον κατά την ημερομηνία του Παρόντος, δεν υφίστανται ισχυρές δεσμεύσεις για μελλοντικές επενδύσεις.

Τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια από την Αύξηση ανήλθαν σε €4.896 χιλ. Οι δαπάνες έκδοσης ανήλθαν σε €244,6 χιλ. και θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια. Ως εκ τούτου, τα καθαρά αντληθέντα κεφάλαια ανήλθαν σε €4.651,4 χιλ. και θα χρησιμοποιηθούν ως ακολούθως:

- Ποσό ύψους €3.651,4 θα χρησιμοποιηθεί για τη συμμετοχή της Εταιρείας στο μετοχικό κεφάλαιο ή για την εξαγορά εταιρειών με δραστηριότητα συναφή ή συμπληρωματική με αυτή της Εταιρείας (SAP, Microsoft, Salesforce) εστιάζοντας κυρίως στην Γερμανία και στην Ελλάδα. Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρεία σκοπεύει να προχωρήσει με την εξαγορά μικρών εταιρειών που εξειδικεύονται σε υπηρεσίες επί των λογισμικών SAP, Salesforce στην Γερμανία και σε δεύτερο στάδιο σε άλλες χώρες της Δυτικής Ευρώπης, με στόχο την διεύρυσή της σε αυτές τις αγορές, εκμεταλλευόμενη το know-how που διαθέτει και το χαμηλότερο λειτουργικό κόστος που έχει στην Ελλάδα (σε σχέση με τους ανταγωνιστές της που δραστηριοποιούνται στο εξωτερικό και έχουν σημαντικά υψηλότερο κόστος μισθοδοσίας και λοιπών λειτουργικών εξόδων). Επιπλέον, στους στόχους της Εταιρείας περιλαμβάνεται και η εξαγορά μικρών εταιρειών στην Ελλάδα, οι οποίες δραστηριοποιούνται σε εξειδικευμένες (niche) υπηρεσίες συμπληρωματικές με την εταιρία μας, με σκοπό την δημιουργία οικονομίας κλίματος και συνέργειες που θα ενισχύσουν ακόμα περισσότερο τα οικονομικά της αποτελέσματα. Οι παραπάνω εξαγορές, στις οποίες σχεδιάζει να προβεί η Εταιρεία, αποσκοπούν στην επέκτασή της στο εξωτερικό, στην αύξηση του μεριδίου αγοράς της Εταιρείας στην Ελλάδα και στην διεύρυνση σε νέες αγορές και δραστηριοποίησή της σε νέα προϊόντα. Παρότι δεν έχουν εντοπιστεί συγκεκριμένες υποψήφιες εταιρείες-στόχοι, ο σχεδιασμός της Εταιρείας είναι οι παραπάνω εξαγορές να πραγματοποιηθούν μέχρι το τέλος του 2022. Η Εταιρεία έχει ήδη προσλάβει την Bevermann Consulting GmbH, εξειδικευμένο σύμβουλο, για να τη συνδράμει στην εξεύρεση τέτοιων εταιρειών στην Γερμανική αγορά. Η Εταιρεία δηλώνει ότι σε

περίπτωση σύναψης οποιασδήποτε σχετικής επιχειρηματικής συμφωνίας ή εξαγοράς θα προχωρήσει άμεσα στην ενημέρωση του επενδυτικού κοινού.

- Ποσό ύψους €1.000 θα χρησιμοποιηθεί για κεφάλαιο κίνησης μέχρι το τέλος της χρήσης του 2021. Οι ανάγκες του κεφαλαίου κίνησης εκτιμάται ότι θα είναι αυξημένες την προσεχή περίοδο καθόσον η Εταιρεία προτίθεται να προβεί σταδιακά σε προσλήψεις 40 περίπου εξειδικευμένων στελεχών μέχρι την 30.06.22.

Σημειώνεται ότι τα αντληθέντα κεφάλαια έως την πλήρη διάθεσή τους, θα επενδύονται σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, όπως ενδεικτικά τραπεζικές καταθέσεις. Η Εταιρεία θα ενημερώνει το Χ.Α. και το επενδυτικό κοινό σχετικά με τη χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων από την Αύξηση έως και την οριστική διάθεσή τους.

Σε περίπτωση που απαιτηθούν κεφάλαια πέρα των αντληθέντων κεφαλαίων, η Εταιρεία μέσα από την οργανική της κερδοφορία, τα ταμειακά διαθέσιμα, τις ανοιχτές χρηματοδοτικές γραμμές που διαθέτει μπορεί να εξυπηρετήσει πλήρως και απρόσκοπτα το επιχειρηματικό της σχέδιο.

12. Επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2019 και 2020, όπως αυτές αποτυπώνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2020, η οποία συντάχθηκε σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Οι Ετήσιες Οικονομικές Εκθέσεις για τις χρήσεις 2019 και 2020 έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Βρασίδα Δαμηλάκο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22791) της ελεγκτικής εταιρείας Delta Partners Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Ανώνυμη Εταιρεία, Λεωφόρος Ποσειδώνος 80, 17455, Άλιμος, Αθήνα.

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας καθώς και από την από 27.05.2021 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται στην παρούσα ενότητα θα πρέπει να διαβάζονται συναρτήσει της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης, της οποίας αποτελούν μέρος, καθώς και των σημειώσεων, και η οποία είναι διαθέσιμη στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.realconsulting.gr.

12.1. Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων Χρήσης 2020 και συγκριτικά στοιχεία 2019

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται τα ενοποιημένα στοιχεία της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος για τις χρήσεις 2019 – 2020:

(ποσά σε € χιλ.)	1.1-31.12.2019	1.1-31.12.2020	Ποσοστιαία διαφορά 2020 με 2019
Πωλήσεις	18.006	19.681	9,30%
Κόστος πωλήσεων	(12.121)	(12.979)	7,08%
Μικτά κέρδη	5.885	6.702	13,88%
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	197	312	58,38%
Έξοδα διοίκησης	(2.475)	(2.856)	15,39%
Έξοδα διάθεσης	(1.841)	(1.999)	8,58%
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(6)	(152)	2433,33%
Κέρδη (ζημίες) εκμετάλλευσης	1.760	2.007	14,03%
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	(295)	(369)	25,08%
Αποτελέσματα συνήθων εργασιών	1.465	1.637	11,74%
Αποτελέσματα προ φόρων	1.465	1.637	11,74%
Φόρος εισοδήματος	(422)	(466)	10,43%
Αποτελέσματα μετά φόρων	1.042	1.171	12,38%
Κατανεμημένο σε:			
Ιδιοκτήτες μητρικής	1.041	1.168	12,20%
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	1	3	200,00%
Αποτελέσματα μετά φόρων	1.042	1.171	12,38%
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
α. Στοιχεία τα οποία ίσως αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα			
Συναλλαγματικές διαφορές θυγατρικών εξωτερικού	-	-	
Φόρος εισοδήματος	-	-	
Σύνολο (α)	-	-	
β. Στοιχεία τα οποία δεν θα αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα			
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία	-	-	
Φόρος εισοδήματος	-	-	
Σύνολο (β)	-	-	
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (α+β)	-	-	
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	1.042	1.171	12,38%
Κατανεμημένο σε:			
Ιδιοκτήτες μητρικής	1.041	1.168	12,20%
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	1	3	200,00%
Κέρδη ανά μετοχή (σε Ευρώ)			
Βασικά	13,3331	15,0437	12,83%

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ακολουθώς παρουσιάζεται συνοπτική ανάλυση των σημαντικότερων λογαριασμών της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Πωλήσεις

Η Διοίκηση του Ομίλου, η οποία καθορίζει τους τομείς επιχειρηματικής δράσης διακρίνει τις δραστηριότητες του Ομίλου στους ακόλουθους τομείς:

- Τομέας Μεγάλων Επιχειρήσεων
- Τομέας Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων

Στους παρακάτω πίνακες αναλύονται οι λογαριασμοί της Κατάστασης Αποτελεσμάτων ανά τομέα για τις χρήσεις 2019 και 2020.

1.1-31.12.2019 (ποσά σε € χιλ.)	Τομέας Μεγάλων Επιχειρήσεων	Τομέας Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων	Σύνολο
Πωλήσεις	15.579	2.427	18.006
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	1.648	456	2.104
Συνολικές αποσβέσεις	308	36	344
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)	1.341	419	1.760
Χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα	(256)	(40)	(295)
Κέρδη προ φόρων	1.085	380	1.465
Φόρος εισοδήματος	(313)	(109)	(422)
Καθαρό κέρδος	772	270	1.042

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

1.1-31.12.2020	Τομέας Μεγάλων	Τομέας Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων	Σύνολο
Πωλήσεις	16.997	2.684	19.681
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	1.866	590	2.456
Συνολικές αποσβέσεις	399	50	449
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)	1.467	539	2.007
Χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα	(319)	(50)	(369)
Κέρδη προ φόρων	1.148	489	1.637
Φόρος εισοδήματος	(327)	(139)	(466)

Καθαρό κέρδος**821****350****1.171**

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ο διαχωρισμός μεταξύ μεγάλων και μικρών επιχειρήσεων γίνεται με βάση το προϊόν που παρέχεται από την Εταιρεία . Πιο συγκεκριμένα, οι επιχειρήσεις στις οποίες η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες σχετικά με προϊόντα και εφαρμογές λογισμικού SAP κατηγοριοποιούνται στον τομέα των Μεγάλων επιχειρήσεων ενώ αυτές οι οποίες έχουν επιλέξει προϊόντα και εφαρμογές λογισμικού Microsoft ανήκουν στον τομέα των Μικρών Επιχειρήσεων. Η αύξηση των πωλήσεων το 2020 οφείλεται σε νέους πελάτες /συνεργασίες (Cosmos Aluminium, Media Markt , Οπαπ) καθώς και σε νέες υπηρεσίες στην υφιστάμενη πελατειακή βάση της εταιρείας (Motor oil , Βιοσερ, Dixons, Imerys, Zenith, OTE, TITANAS Αμερικής, κλπ) , οι οποίες σε συνδιασμό με την ολοκλήρωση έργων εγκατάστασης συντελούν στην κυκλικότητα των πελατών

Κόστος πωλήσεων

Το κόστος πωλήσεων για τις χρήσεις 2019 και 2020 αναλύεται ως εξής:

(ποσά σε € χιλ.)	1.1-31.12.2019	1.1-31.12.2020
Κόστος πωληθέντων αποθεμάτων	1.045	1.351
Μισθοδοσία	5.397	5.590
Παροχές τρίτων	1	4
Αμοιβές τρίτων	5.042	5.470
Αποσβέσεις	249	327
Φόροι-τέλη	2	6
Έξοδα ενοικίων	4	14
Έξοδα ταξιδίων	120	41
Έξοδα επισκευών και συντηρήσεων	2	4
Λοιπά	260	173
Σύνολο	12.121	12.979

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σύμφωνα με τον ανωτέρω πίνακα, το μεγαλύτερο ποσοστό του κόστους πωλήσεων αφορά σε μισθοδοσία, η οποία αποτελεί το 43,07% (€5.590 χιλ.) του εν λόγω λογαριασμού το 2020 έναντι 44,53% (€5.397 χιλ.) το 2019. Ακολουθούν οι αμοιβές τρίτων, που αποτελούν το 42,15% (€5.470 χιλ.) του κόστους πωλήσεων για το 2020, έναντι 41,59% (€5.042 χιλ.) το 2019.

Το Κόστος Πωληθέντων αυξήθηκε κατά 7,08% σε σύγκριση με την αύξηση των πωλήσεων κατά 9,30% κυρίως εξαιτίας των αυξημένων υπηρεσιών cloud. Επιπρόσθετα αυξήθηκαν οι πωλήσεις σε hardware (εξαρτήματα υπολογιστών) κατά 30% με συνεπακόλουθη αναλογικά και την αύξηση του κόστους πωληθέντων.

Η διαφορά στη μισθοδοσία προέρχεται από την πλήρη δραστηριότητα της θυγατρικής RC LEROS Α.Ε. σε σύγκριση με το 2019 που ήταν μόνο 2,5 μήνες. Στα Λοιπά έξοδα σημειώθηκε μείωση λόγω της τηλεργασίας που οδήγησαν στην μείωση εξόδων μετακίνησης.

Τέλος οι αμοιβές τρίτων, οι οποίες ανήλθαν σε €5.470χιλ. παρουσίασαν αύξηση 8,48% το 2020 σε σχέση με το 2019, επηρεάστηκαν από τις υπερβολικές συμβάσεις της Εταιρείας και τις τιμολογήσεις των αδειών Λογισμικού και Συντήρηση Αδειών Λογισμικού των εταιριών SAP / MICROSOFT / LS RETAIL / TABLEAU. Πιο συγκεκριμένα:

Α. Υπερβολικές συμβάσεις: λόγω των αυξημένων αναγκών ολοκλήρωσης των έργων που οδήγησαν σε αύξηση των πωλήσεων κατά 9,30%. Για το έτος 2019, το 48% των αμοιβών τρίτων αφορούσαν έξοδα υπερβολικών συμβάσεων, ενώ το ποσοστό για το έτος 2020 διαμορφώθηκε σε 57%.

Β. Υπηρεσίες «Άδειες Λογισμικού» και «Συντήρηση Αδειών Λογισμικού»: για τις οποίες η SAP / MICROSOFT / LS RETAIL / TABLEAU τιμολογεί την Εταιρεία και η Εταιρεία τις μεταπουλά στους πελάτες της. Οι Υπηρεσίες «Άδειες Λογισμικού» το 2020 αυξήθηκαν κατά 21,15% σε σχέση με το 2019, και οι υπηρεσίες «Συντήρηση Αδειών Λογισμικού» το 2020 αυξήθηκαν κατά 14,46% σε σχέση με το 2019. Για το έτος 2019, το 20% των αμοιβών τρίτων αφορούσαν έξοδα σχετικά με τις «Άδειες Λογισμικού» και 29% την «Συντήρηση Αδειών Λογισμικού», ενώ το 2020 τα ποσοστά διαμορφώθηκαν σε 17% και 26% αντιστοίχα.

Έξοδα διοίκησης

Τα Έξοδα διοίκησης του Ομίλου για τις χρήσεις 2019 και 2020 αναλύονται ως ακολούθως:

(ποσά σε € χιλ.)	1.1-31.12.2019	1.1-31.12.2020
Μισθοδοσία	1.101	1.141
Παροχές τρίτων	74	86
Αμοιβές τρίτων	1.124	1.396
Αποσβέσεις	56	71
Φόροι-τέλη	12	6
Έξοδα ενοικίων	1	3
Έξοδα ταξιδιών	24	8
Έξοδα επισκευών και συντηρήσεων	-	1
Λοιπά	82	144
Σύνολο	2.475	2.856

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Το 48,88% (€1.396 χιλ.) των εξόδων διοίκησης για το έτος 2020 αποτελούν οι αμοιβές τρίτων, οι οποίες το 2019 ανερχόντουσαν σε ποσοστό 45,41% (€1.124 χιλ.), ενώ ακολουθεί η μισθοδοσία που αποτελεί το 39,95% (€1.141 χιλ.) το 2020 (2019: €1.101 χιλ.).

Έξοδα διάθεσης

Τα Έξοδα διάθεσης του Ομίλου για τις χρήσεις 2019 και 2020 αναλύονται ως ακολούθως:

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2019	31.12.2020
Μισθοδοσία	844	875
Παροχές τρίτων	0	1
Αμοιβές τρίτων	789	856
Αποσβέσεις	39	51
Φόροι-τέλη	0	1
Έξοδα ενοικίων	1	2
Έξοδα ταξιδίων	19	6
Έξοδα επισκευών και συντηρήσεων	0	1
Απομείωση αξίας απαιτήσεων	57	122
Λοιπά	91	85
Σύνολο	1.841	1.999

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Τα έξοδα διάθεσης για το έτος 2020 διαμορφώθηκαν σε €1.999 χιλ., παρουσιάζοντας αύξηση 8,5% σε σχέση με το 2019, και απαρτίζονται για το 2020 κατά 43,8% από έξοδα μισθοδοσίας, κατά 42,8% από αμοιβές τρίτων, κατά 2,6% από αποσβέσεις και κατά 6,1% από απομείωση αξίας απαιτήσεων, ενώ για την χρήση του 2019 τα ποσοστά αυτά διαμορφώθηκαν σε 45,8% από έξοδα μισθοδοσίας, σε 42,9% από αμοιβές τρίτων, σε 2,1% από αποσβέσεις και σε 3,1% από απομείωση αξίας απαιτήσεων.

Κέρδη/Ζημιές ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το κέρδος που αναλογεί στους Μετόχους της Εταιρείας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της χρήσης εκτός των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν από την Εταιρεία και διακρατούνται ως ίδιες μετοχές.

Τα βασικά κέρδη ανά Μετοχή για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύονται ως εξής:

(ποσά σε € χιλ.)	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.1-31.12.2019	1.1-31.12.2020	1.1-31.12.2019	1.1-31.12.2020
Καθαρό κέρδος / (Ζημιά) αποδιδόμενο στους ιδιοκτήτες της μητρικής	1.041	1.168	1.036	1.148
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	78.100	77.633	78.100	77.633

Βασικά κέρδη / (Ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	13,3331	15,0437	13,2627	14,7904
--	----------------	----------------	----------------	----------------

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

12.2. Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης κατά την 31.12.2020 και συγκριτικά στοιχεία 31.12.2019

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2019	31.12.2020	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	312	239	- 23,40%
Ασώματα πάγια στοιχεία	13	^a	- 30,77%
Υπεραξία	11.807	11.807	0,00%
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	1.305	1.280	-1,92%
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	14	13	-7,14%
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	219	249	13,70%
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	13.672	13.597	-0,55%
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	70	43	- 38,57%
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	9.090	9.075	-0,17%
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	994	1.253	26,06%
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	10.153	10.371	2,15%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	23.825	23.968	0,60%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής			
Μετοχικό κεφάλαιο	7.810	6.680	- 14,47%
Τακτικό και λοιπά αποθεματικά	103	104	0,97%
Κέρδη (ζημιές) εις νέο	(203)	965	- 575,4%
	7.710	7.749	0,51%
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	5	8	60,00%
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	7.715	7.757	0,54%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	2.726	2.726	0,00%
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	655	714	9,01%
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	959	965	0,63%
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	61	13	- 78,69%
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	4.402	4.418	0,36%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	5.487	5.498	0,20%
Δάνεια	4.602	4.553	-1,06%

Υποχρεώσεις από μισθώσεις	328	347	5,79%
Βραχυπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις	1.290	1.395	8,14%
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	11.707	11.793	0,73%
Σύνολο υποχρεώσεων	16.109	16.211	0,63%
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	23.825	23.968	0,60%

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ενσώματα Πάγια

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος (ποσά σε € χιλ.)	Γήπεδα και κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος 1.1.2020	145	-	1.615	-	1.760
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 1.1.2020	145	-	1.615	-	1.760
Προσθήκες χρήσης	-	-	36	-	36
Πωλήσεις χρήσης	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31.12.2020	145	-	1.651	-	1.796
Αποσβέσεις 1.1.2020	(94)	-	(1.354)	-	(1.448)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 1.1.2020	(94)	-	(1.354)	-	(1.448)
Προσθήκες χρήσης	(9)	-	(101)	-	(110)
Πωλήσεις χρήσης	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31.12.2020	(102)	-	(1.455)	-	(1.557)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2020	43	-	196	-	239

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ο Όμιλος (ποσά σε € χιλ.)	Γήπεδα και κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος 1.1.2019	145	-	1.530	-	1.675
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 1.1.2019	145	-	1.530	-	1.675
Προσθήκες χρήσης	-	-	82	-	82
Πωλήσεις χρήσης	-	-	-	-	-
Μεταφορές & αναταξινόμησης	-	-	3	-	3
Υπόλοιπο την 31.12.2019	145	-	1.615	-	1.760
Αποσβέσεις 1.1.2019	(85)	-	(1.273)	-	(1.358)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 1.1.2019	(85)	-	(1.273)	-	(1.358)

Προσθήκες χρήσης	(9)	-	(78)	-	(86)
Πωλήσεις χρήσης	-	-	-	-	-
Μεταφορές & αναταξινομήσεις	-	-	(3)	-	(3)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	(94)	-	(1.354)	-	(1.448)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2019	51	-	261	-	312

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Οι αποσβέσεις της χρήσης, συμπεριλαμβανομένου και των ασώματων πάγιων στοιχείων αύξησαν κατά €322 χιλ. (2019: €249 χιλ.) το «Κόστος πωλήσεων», κατά €71 χιλ. (2019: €56 χιλ.) τα «Έξοδα διοίκησης» και κατά €51 χιλ. (2019: €39 χιλ.) τα «Έξοδα διάθεσης» του Ομίλου.

Ενοίκια ποσού €20 χιλ. (2019: €5 χιλ.) σχετικά με τη βραχυχρόνια μίσθωση ενσώματων πάγιων στοιχείων περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Υπεραξία

Η υπεραξία και τα ασώματα πάγια στοιχεία αναλύονται ως εξής:

Όμιλος (ποσά σε € χιλ.)	Υπεραξία	**Λογισμικά προγράμματα	Σύνολο
Κόστος 1.1.2020	11.807	957	12.764
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-
Υπόλοιπο την 1.1.2020	11.807	957	12.764
Προσθήκες χρήσης	-	-	-
Πωλήσεις χρήσης	-	-	-
Υπόλοιπο την 31.12.2020	11.807	957	12.764
Αποσβέσεις 1.1.2020	-	(944)	(944)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-
Υπόλοιπο την 1.1.2020	-	(944)	(944)
Προσθήκες χρήσης	-	(4)	(4)
Πωλήσεις χρήσης	-	-	-
Υπόλοιπο την 31.12.2020	-	(948)	(948)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2020	11.807	9	11.816

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Λόγω της δραστηριότητάς της, η Εταιρεία έχει αγοράσει πληθώρα λογισμικών προγραμμάτων και εκδόσεων από εταιρείες που ηγούνται των λογισμικών ενδοεπιχειρησιακής λειτουργίας και ασφάλειας. Η αγορά και εγκατάσταση τους είναι απαραίτητη για τον συντονισμό όλων των πόρων, των πληροφοριών και των δραστηριοτήτων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της επιχειρηματικών διαδικασιών όπως η εκτέλεση παραγγελιών, η χρέωση, η διαχείριση ανθρώπινων πόρων, η εκπαίδευση του ανθρωπίνου δυναμικού και ο προγραμματισμός παραγωγής. Ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, αναφέρεται το SAP R/3 (η νεότερη έκδοση του SAP R/2) το οποίο παράγεται από τη γερμανική εταιρεία SAP SE, και περιλαμβάνει μια σειρά συνδυασμένων λειτουργιών, με σκοπό την επεξεργασία δεδομένων σε πραγματικό χρόνο, το Microsoft 365 το οποίο συνδυάζει κορυφαίες εφαρμογές του Office και πανίσχυρες υπηρεσίες cloud με ολοκληρωμένη ασφάλεια, το REMEDY & SUPPORT (FOR HELP DESK), το οποίο χρησιμοποιείται για τη διαχείριση συμβάντων που συνδέονται με τις συμφωνίες έργων υπηρεσιών.

Επίσης, με κύριο γνώμονα την ασφάλεια και απρόσκοπτη λειτουργία των συστημάτων πληροφορικής έχει λάβει από τρίτους – προμηθευτές λογισμικά για την προστασία των υπολογιστών και εξυπηρετητών (servers) από ιούς και κακόβουλα λογισμικά (ESET Security / antivirus), καθώς και την περιμετρική ασφάλεια του δικτύου – υποδομών (Checkpoint firewall).

Ακολουθούν, παρακάτω, τα λογισμικά των οποίων η αξία κτήσης δεν έχει ακόμα αποσβεστεί:

- SAC (SAP Analytics Cloud) USER LICENSE-PLUS CARE-CERTIFICATE: Το SAP Analytics Cloud είναι ένα νέο εργαλείο στο χαρτοφυλάκιο SAP για την κάλυψη των αναγκών οπτικοποίησης δεδομένων στο cloud. Καλύπτει τις ανάγκες οπτικοποίησης δεδομένων, προγραμματισμού προϋπολογισμού και προγνωστικών αναλυτικών στοιχείων. Η κύρια λειτουργία του είναι η δημιουργία αναφορών δεδομένων.
- VEEAM B&R ENT HP PROMO STORAGE: Αφορά λογισμικό για την δημιουργία back up αρχείων σε επίπεδο εξυπηρετητή (server)
- COLLABORATIVE ENTER SUP SOFTWARE GATEWAYS : Άδεια Χρήσης λογισμικού για Προστασία Δικτύου (Firewall)

Όμιλος (ποσά σε € χιλ.)	Υπεραξία	Λογισμικά προγράμματα	Σύνολο
Κόστος 1.1.2019	11.807	945	12.752
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-
Υπόλοιπο την 1.1.2019	11.807	945	12.752
Προσθήκες χρήσης	-	12	12
Πωλήσεις χρήσης	-	-	-
Υπόλοιπο την 31.12.2019	11.807	957	12.764
Αποσβέσεις 1.1.2019	-	(939)	(939)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-
Υπόλοιπο την 1.1.2019	-	(939)	(939)
Προσθήκες χρήσης	-	(5)	(5)
Πωλήσεις χρήσης	-	-	-
Υπόλοιπο την 31.12.2019	-	(944)	(944)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2019	11.807	13	11.820

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Η Υπεραξία ποσού € 11.807 χιλ που απεικονίζεται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας προέκυψε μετά τη συγχώνευση της Real Consulting Integration and Operation Συστήματα Πληροφορικής ΑΕ (νυν ONEDEALER HOLDINGS) με την «Real Consulting Συστήματα Πληροφορικής ΑΕ», , δια της απορρόφησης της τελευταίας από την πρώτη. Με απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας την 22.12.2008 και της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης την 29.12.2008 αποφασίστηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2166/1993, της μέχρι εκείνη την ημερομηνία θυγατρικής εταιρείας REAL CONSULTING Α.Ε. και με ημερομηνία μετασχηματισμού την 31.12.2008. Η συγχώνευση εγκρίθηκε την 31.8.2009 δυνάμει της υπ' αριθμό 21615 απόφασης της Νομαρχίας Αθηνών.

Σύμφωνα με απόφαση των Διοικήσεων των Συγχωνευομένων Εταιρειών, ο προσδιορισμός της σχέσεως ανταλλαγής των παλαιών μετοχών της Απορροφώμενης Εταιρείας με μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας έγινε βάσει των επιμέρους εκτιμώμενων εμπορικών αξιών που θα εισέφεραν οι Συγχωνευόμενες Εταιρείες.

Για την αποτίμηση της εμπορικής αξίας του συνόλου των μετοχών της κάθε Συγχωνευόμενης Εταιρείας, προκειμένου να προσδιορισθεί η σχέση ανταλλαγής των παλαιών μετοχών τους με μετοχές της νέας εταιρείας

που προέκυψε με την ολοκλήρωση της συγχωνεύσεως, επιλέχθηκε ως η πλέον κατάλληλη μέθοδος αποτίμησης για την συγκεκριμένη περίπτωση, η ευρύτερα παραδεκτή Μέθοδος της Αναπροσαρμοσμένης Καθαρής Θέσεως. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η αξία της επιχείρησης είναι ίση με την τρέχουσα αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων. Με την επιλογή των κατάλληλων τεχνικών αποτίμησης, αποτιμάται η τρέχουσα αξία κάθε περιουσιακού στοιχείου και κάθε υποχρέωσης της υπό εκτίμηση εταιρείας. Στη συνέχεια υπολογίστηκε η συνολική τρέχουσα αξία των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας, με την άθροιση όλων των επιμέρους σχετικών αξιών, και η συνολική τρέχουσα αξία των υποχρεώσεων, μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων, με την άθροιση επίσης όλων των επιμέρους σχετικών αξιών των υποχρεώσεων. Η διαφορά της συνολικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, αποτέλεσε την εκτίμηση της τρέχουσας αξίας της καθαρής θέσεως της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης Εταιρείας αντίστοιχα.

Η συγχώνευση της θυγατρικής εταιρείας Real Consulting Συστήματα Πληροφορικής ΑΕ λογίστηκε με τη μέθοδο της συνένωσης συμφερόντων, με βάση την ακολουθούμενη λογιστική πρακτική του ομίλου. Συνεπώς, τα αποτελέσματα της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση 2008 περιλαμβάνουν και τις δραστηριότητες της θυγατρικής εταιρείας που απορροφήθηκε από την 1.1.2008, ως να αποτελούσαν μία εταιρεία.

Η υπεραξία που προέκυψε από τη διαφορά του κόστους της συναλλαγής με την καθαρή αξία των περιουσιακών στοιχείων της απορροφώμενης εταιρείας που αναλογούσαν στους μετόχους της μειοψηφίας ύψους € 953 χιλ. αναγνωρίστηκε απευθείας στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας. Από την εν λόγω συγχώνευση προέκυψε υπεραξία η οποία αναγνωρίστηκε στα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας ποσού € 12.729 χιλ. Λόγω της συγχωνεύσεως των δύο εταιρειών, η συμμετοχή της απορροφώσας REAL CONSULTING INTEGRATION & OPERATION (νυν ONEDEALER HOLDINGS) στην απορροφώμενη Real Consulting Συστήματα Πληροφορικής ΑΕ, ποσού € 13.000 χιλ., διαγράφηκε. Η υπεραξία ποσού € 12.729 χιλ. που αναγνωρίστηκε προέκυψε ως ακολούθως:

(ποσά σε € χιλ.)	
Αξία κτήσης συμμετοχής	13.000
Ποσοστό συμμετοχής	49,18%
I.K. 01.01.2008	552
I.K. που αναλογούν	271
Προκύπτουσα υπεραξία	12.729

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Η αρχική υπεραξία ήταν € 12.729 χιλ. και σε μεταγενέστερη χρονική στιγμή απομειώθηκε στο ποσό των € 11.807 χιλ η οποία μεταφέρθηκε στην Εταιρεία με την πράξη απόσχισης το 2018 και παραμένει σε αυτά τα επίπεδα μέχρι σήμερα. Η εξεταζόμενη δραστηριότητα από το 2009 είναι σε συνεχή φάση ανάπτυξης, επεκτεινόμενη σε νέες δραστηριότητες με συνεχή αύξηση των πωλήσεων της κερδοφορίας της και κατά συνέπεια και της αξίας της μέχρι και σήμερα, με αποτέλεσμα να μην έχει παρουσιαστεί σε καμία φάση αυτής της δεκαετίας η ανάγκη απομείωσης αυτής της υπεραξίας κάτω από το ποσό των € 11.807 χιλ. Οι ασκήσεις απομείωσης δείχνουν σημαντικά υψηλότερη

αξία από το ποσό των € 11.807 χιλ, λόγω των λογιστικών προτύπων, δεν μπορεί να υπάρξει αύξηση του ποσού αυτού στις οικονομικές καταστάσεις και για αυτό παραμένει στο ίδιο ύψος.

Η κίνηση της υπεραξίας στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 έχει ως κάτωθι:

(ποσά σε € χιλ.)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
Υπόλοιπο έναρξης	11.807	11.807	11.807	11.807
Εξαγορές θυγατρικών	-	-	-	-
Συγχώνευση θυγατρικών	-	-	-	-
Πωλήσεις θυγατρικών	-	-	-	-
Ζημιά απομείωσης	-	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης	11.807	11.807	11.807	11.807

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2019	31.12.2020
Πελάτες	6.981	7.151
Επιταγές Εισπρακτέες - μεταχρονολογημένες	52	283
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	447	636
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(101)	(137)
Σύνολο	7.379	7.933

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Οι λογιστικές αξίες των ανωτέρω απαιτήσεων αντιπροσωπεύουν την εύλογη τους αξία. Οι εμπορικές απαιτήσεις αντιπροσωπεύουν κυρίως απαιτήσεις σε Ευρώ.

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας και του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 8% αναλογικά με την αύξηση των πωλήσεων κατά 9% και διαμορφώθηκαν την 31.12.2020 σε €7.933χιλ έναντι € 7.379χιλ την 31.12.2019 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα.

Στις 31.12.2020, το 86% των απαιτήσεων προέρχεται από πελάτες εσωτερικού, το 6% από πελάτες δημοσίου και το 8% από πελάτες εξωτερικού, ενώ για το 2019 τα ποσοστά ανέρχονταν σε 84% για πελάτες εσωτερικού, σε 6% για πελάτες δημοσίου και 10% για πελάτες εξωτερικού. Επιπλέον, κατά την 31.12.2020 το 41% των απαιτήσεων προέρχεται από τους 6 μεγαλύτερους πελάτες, ενώ το 2019 το ποσοστό αυτό διαμορφώνεται σε 35% από τους 6 μεγαλύτερους πελάτες. Το 95% αυτών ήταν εντός της προκαθορισμένης πιστωτικής πολιτικής, έως τρεις μήνες κατά την 31.12.2020 γεγονός που συνεχίζει να ισχύει μέχρι σήμερα και η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα αντιμετωπίσει σημαντικό πρόβλημα για την είσπραξή τους, καθώς αφορούν πελάτες, οι οποίοι δεν έχουν εμφανίσει κατά το

παρελθόν δυσμενή οικονομικά στοιχεία και δεν προβλέπεται να παρουσιάσουν πρόβλημα εισπραξιμότητας στο άμεσα προβλεπτό μέλλον καθώς ούτε και απαιτήσεις από το ελληνικό δημόσιο.

Το 95% αυτών ήταν εντός της προκαθορισμένης πιστωτικής πολιτικής, έως τρεις μήνες κατά την 31/12/2020 γεγονός που συνεχίζει να ισχύει μέχρι σήμερα και η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα αντιμετωπίσει σημαντικό πρόβλημα για την είσπραξή τους.

Οι δύο επιστροφές κεφαλαίου, έπειτα από απόφαση Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων της Εταιρείας στις 30.12.2018 (2.800 χιλ. Ευρώ) και 09.12.2020 (1.130 χιλ. Ευρώ) διενεργήθηκαν προκειμένου η μητρική εταιρεία (ONEDEALER HOLDINGS – πρώην REAL CONSULTING INTEGRATION & OPERATION) να εξοφλήσει υποχρεώσεις που δεν μεταφέρθηκαν στην Εταιρεία με την απόσχιση του 2018 αλλά παρέμειναν στη μητρική. Οι υποχρεώσεις αυτές (φορολογικές, ασφαλιστικές, δανειακές συμβάσεις) παρέμειναν στη μητρική λόγω του ότι δεν ήταν δυνατή η μεταφορά τους με τη διαδικασία της απόσχισης που ακολουθήθηκε.

Κατά την 31.12.2020, οι εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου, οι οποίες ήταν εκτός της ανωτέρω προκαθορισμένης πιστωτικής πολιτικής αλλά δεν είχαν απομειωθεί, ανέρχονταν στο ποσό των €339 χιλ. (2019: €527 χιλ.). Οι εν λόγω απαιτήσεις αφορούν πελάτες, οι οποίοι δεν έχουν εμφανίσει κατά το παρελθόν δυσμενή οικονομικά στοιχεία και δεν προβλέπεται να παρουσιάσουν πρόβλημα εισπραξιμότητας στο άμεσα προβλεπτό μέλλον καθώς και απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο.

Η ενηλικίωση υπολοίπων των ανωτέρω εμπορικών απαιτήσεων την 31.12.2020, οι οποίες δεν είχαν απομειωθεί, έχει ως ακολούθως:

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2019	31.12.2020
Έως 6 μήνες	337	217
Από 6 έως 12 μήνες	190	122
Πέραν του έτους	-	-
Σύνολο	527	339

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Η συνολική πρόβλεψη απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων του Ομίλου την 31.12.2020 ανερχόταν στο ποσό των €137 χιλ. (2019: €101 χιλ.). Η ενηλικίωση των εν λόγω απαιτήσεων, οι οποίες αφορούν σε πελάτες οι οποίοι βρίσκονται σε δεινή οικονομική θέση, έχει ως ακολούθως:

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2019	31.12.2020
Από 6 έως 12 μήνες	12	56

Πάνω από 12 μήνες	88	81
Σύνολο	101	137

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Η κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων, έχει ως εξής:

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2019	31.12.2020
Υπόλοιπο έναρξης	209	101
Πρόβλεψη απομείωσης	55	116
Διαγραφή απομειωμένων εμπορικών απαιτήσεων	-	-
Αναστροφή αχρησιμοποίητων προβλέψεων	(164)	(80)
Υπόλοιπο λήξης	101	137

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος των εμπορικών απαιτήσεων την ημερομηνία αναφοράς είναι η λογιστική αξία τους. Επί των εμπορικών απαιτήσεων δεν υφίστανται ενέχυρα. Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2019	31.12.2020
Χρεώστες διάφοροι	19	16
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες οντότητες	-	-
Απαιτήσεις από λοιπού συμμετοχικού ενδιαφ. οντότητες	797	2
Προκαταβολές φόρων εισοδήματος	352	449
Λοιποί παρακρατούμενοι φόροι	1	-
Προκαταβολές και πιστώσεις	7	68
Έξοδα επόμενων χρήσεων	537	614
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(2)	(6)
Σύνολο	1.710	1.142

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Η κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης των λοιπών απαιτήσεων, έχει ως εξής:

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2019	31.12.2020
Υπόλοιπο έναρξης	-	2
Πρόβλεψη απομείωσης	2	6
Διαγραφή απομειωμένων εμπορικών απαιτήσεων	-	(2)
Υπόλοιπο λήξης	2	6

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Απαιτήσεις από λοιπού συμμετοχικού ενδιαφέροντος οντότητες

Οι απαιτήσεις το 2020 προέρχονται από την πώληση εμπορευματος στην First Action Development , ενώ το 2019 οι εν λόγω συναλλαγές αφορούν εκατέρωθεν χρεώσεις με την One Dealer Holdings στα πλαίσια της ολοκλήρωσης

της διαδικασίας απόσχισης του κλάδου πληροφορικής της εταιρείας One Dealer Holdings και εισφοράς του στην Real Cosnulting , η οποία έλαβε χώρα την προηγούμενη χρήση.

Ταμειακά Διαθέσιμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας κατά την 30.06.2021, χωρίς να συνυπολογιστεί το ποσό της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου (€ 4.896χιλ.), ανήλθαν σε € 1.765 χιλ. έναντι € 1.253 χιλ. την 31.12.20, παρουσιάζοντας αύξηση 41%, παρόλο που η Εταιρεία εντός του Α΄ εξαμήνου του 2021 μείωσε τις οφειλές της σε ασφαλιστικούς φορείς κατά το ποσό των € 500 χιλ. και μείωσε το υπόλοιπο δανείου προς την τράπεζα Citibank επίσης κατά το ποσό των € 500 χιλ. Η ολοκλήρωση της ιδιωτικής τοποθέτησης και η απόφαση της Εταιρείας να μην διανείμει μέρισμα για το έτος 2020 ενίσχυσαν περαιτέρω τα ταμειακά της διαθέσιμα. Τέλος η Εταιρεία διατηρεί εγκεκριμένες ανοιχτές γραμμές χρηματοδότησης (χρηματοδότηση απαιτήσεων factoring ποσού € 5.790 χιλ. και χρηματοδότησης κεφαλαίου κίνησης ποσού € 1.500 χιλ.) οι οποίες μπορούν να χρησιμοποιηθούν άμεσα σε περίπτωση που η Διοίκηση κρίνει ότι αυτό είναι απαραίτητο. Με βάση τα ανωτέρω η Εταιρεία έχει στη διάθεσή της όλους τους απαραίτητους πόρους για τη διασφάλιση της επάρκειας του κεφαλαίου κίνησης για τους επόμενους τουλάχιστον δώδεκα (12) μήνες και δε διατρέχει σχετικό κίνδυνο ρευστότητας. Ως εκ τούτου η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρεία θα είναι σε θέση να αποπληρώσει πλήρως τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της διασφαλίζοντας την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων της και της εύρυθμης λειτουργίας της

Δάνεια

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου την 31.12 των ετών 2019 και 2020 αναλύονται ως κάτωθι:

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2019	31.12.2020
Μακροπρόθεσμα δάνεια		
Τραπεζικά δάνεια	2.726	2.726
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	2.726	2.726
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Τραπεζικά δάνεια	3.845	3.835
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	757	718
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	4.602	4.553
Σύνολο δανείων	7.328	7.279

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Η Εταιρεία με την απορρόφηση του Κλάδου Πληροφορικής της συνδεδεμένης εταιρείας ONEDEALER HOLDINGS (πρώην «REAL CONSULTING INTEGRATION & OPERATION ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ») η οποία ολοκληρώθηκε εντός της χρήσης 2018, ανέλαβε:

- Την από 10.09.2010 δανειακή σύμβαση με την ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, συνολικού ποσού κεφαλαίου €2.500 χιλ., με επιτόκιο κυμαινόμενο Euribor πλέον περιθωρίου και με σκοπό τη χρηματοδότηση αναγκών κεφαλαίου

κίνησης. Το δάνειο χορηγήθηκε με περίοδο χάριτος δεκαοκτώ μηνών και το κεφάλαιο είναι πληρωτέο σε ένδεκα εξαμηνιαίες τοκοχρεωλυτικές δόσεις. Για την εν λόγω δανειακή σύμβαση δεν υφίστανται χρηματοοικονομικοί όροι (covenants). Την 16.08.2018 δυνάμει σχετικής τροποποιητικής πράξης της εν λόγω δανειακής σύμβασης, το ανοικτό τότε υπόλοιπό της, ποσού €1.136 χιλ., ρυθμίσθηκε εκ νέου για αποπληρωμή σε δέκα εξαμηνιαίες τοκοχρεωλυτικές δόσεις με την πρώτη εκ των οποίων να είναι πληρωτέα την 30.03.2020 και η τελευταία την 30.09.2024. Οι δύο πληρωτέες (30.03.2020 και 30.09.2020) εντός του 2020 δόσεις, μεταφέρθηκαν για αποπληρωμή λόγω της τρέχουσας πανδημίας του κορονοϊού μαζί με την τελευταία δόση της 30.09.2024. Το υπόλοιπο της εν λόγω δανειακής σύμβασης κατά τη λήξη του 2020 ανερχόταν σε €1.136 χιλ.

- Την από 25.05.2015 δανειακή σύμβαση με την ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, συνολικού ποσού κεφαλαίου €3.500 χιλ., με επιτόκιο κυμαινόμενο Euribor πλέον περιθωρίου και με σκοπό τη χρηματοδότηση αναγκών κεφαλαίου κίνησης. Το δάνειο χορηγήθηκε με περίοδο χάριτος δώδεκα μηνών και το κεφάλαιο είναι πληρωτέο σε ένδεκα εξαμηνιαίες τοκοχρεωλυτικές δόσεις. Για την εν λόγω δανειακή σύμβαση δεν υφίστανται χρηματοοικονομικοί όροι (covenants). Την 16.08.2018 δυνάμει σχετικής τροποποιητικής πράξης της εν λόγω δανειακής σύμβασης, το ανοικτό τότε υπόλοιπό της, ποσού €2.625 χιλ. ρυθμίσθηκε εκ νέου για αποπληρωμή σε δεκατρείς εξαμηνιαίες τοκοχρεωλυτικές δόσεις με την πρώτη εκ των οποίων να είναι πληρωτέα την 26.05.2019 και η τελευταία την 26.05.2025. Οι δύο πληρωτέες δόσεις (26.05.2020 και 26.11.2020), μεταφέρθηκαν για αποπληρωμή λόγω της τρέχουσας πανδημίας του κορονοϊού μαζί με την τελευταία δόση της 26.05.2025. Το υπόλοιπο της εν λόγω δανειακής σύμβασης κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσης ανερχόταν σε €2.221 χιλ.
- Την από 16.01.2015 δανειακή σύμβαση με την ΤΡΑΠΕΖΑ ΧΑΝΙΩΝ, πενταετούς διάρκειας, συνολικού ποσού κεφαλαίου €360 χιλ., με επιτόκιο κυμαινόμενο Euribor πλέον περιθωρίου και με σκοπό τη χρηματοδότηση αναγκών κεφαλαίου κίνησης. Το κεφάλαιο είναι πληρωτέο σε δέκα εξαμηνιαίες τοκοχρεωλυτικές δόσεις. Για την εν λόγω δανειακή σύμβαση δεν υφίστανται χρηματοοικονομικοί όροι (covenants). Την 03.06.2020 δυνάμει σχετικής τροποποιητικής πράξης της εν λόγω δανειακής σύμβασης, το ανοικτό τότε υπόλοιπό της, ποσού €85 χιλ. ρυθμίσθηκε εκ νέου για αποπληρωμή σε δύο εξαμηνιαίες τοκοχρεωλυτικές δόσεις εντός του 2021. Το υπόλοιπο της εν λόγω δανειακής σύμβασης κατά την 31.12.2020 ανερχόταν σε €87 χιλ..

Επίσης, την 22.04.2019 η Εταιρεία σύναψε σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring) με δικαίωμα αναγωγής με την ΕΘΝΙΚΗ FACTORS Α.Ε., με επιτόκιο κυμαινόμενο Euribor πλέον περιθωρίου και με ανώτατο όριο προεξόφλησης απαιτήσεων το ποσό των €3.000 χιλ. Το υπόλοιπο της εν λόγω δανειακής σύμβασης κατά την 31.12.2020 ανερχόταν σε €828 χιλ.

Επιπλέον, η Εταιρεία την 05.06.2019 σύναψε σύμβαση πιστωτικής διευκόλυνσης μέχρι του ποσού των €3.000 χιλ. με την CITIBANK N.A. (υποκατάστημα Γενεύης, Ελβετία) με επιτόκιο κυμαινόμενο Euribor πλέον περιθωρίου και με σκοπό τη χρηματοδότηση αναγκών κεφαλαίου κίνησης. Το δάνειο χορηγήθηκε με την προηγούμενη παροχή εγγύησης (ασφάλεια μετρητών) ποσού €3.200 χιλ. από τη συνδεδεμένη εταιρεία KIKERO ENTERPRISES LIMITED. Το συνολικό ποσό της προαναφερόμενης χρηματοδότησης μειώθηκε κατά € 500χιλ. αναμένεται να αποπληρωθεί εντός της χρήσης 2021 από τα ταμειακά διαθέσιμα και κατόπιν προηγούμενης ολοκλήρωσης υποβληθέντος αιτήματος λήψης νέας χρηματοδότησης από ελληνικό τραπεζικό ίδρυμα ποσού € 2.000χιλ., το οποίο δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμα κατά το διάστημα σύνταξης του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου.

Ο Όμιλος σχηματίζει προβλέψεις για τους δεδουλευμένους τόκους εξυπηρέτησης των δανείων του και επιβαρύνει με τα σχετικά έξοδα τα αποτελέσματα χρήσης της εκάστοτε χρήσης.

Η κίνηση των δανείων, έχει ως εξής:

(ποσά σε € χιλ.)	2019	2020
Υπόλοιπο την 1.1	6.501	7.328
Καθαρό ποσό δανείων (εισπράξεις/πληρωμές)	184	(60)
Τόκοι και συναφή έξοδα δανείων	255	251
Τόκοι δουλευμένοι μη πληρωτέοι	-	(46)
Εξοφλήσεις τόκων και συναφών εξόδων δανείων	(139)	(234)
Τόκοι προηγ. Χρήσεως	-	25
Λοιπές κινήσεις	527	15
Υπόλοιπο την 31.12	7.328	7.279

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Το συνολικό έξοδο χρεωστικών τόκων εκ των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανείων και λοιπών τραπεζικών εξόδων για την κλειόμενη χρήση ανήλθε για τον Όμιλο σε €369 χιλ. (2019: €295 χιλ.).

Το σύνολο των υφιστάμενων δανείων έχει χορηγηθεί σε ευρώ. Αναφορικά με τα δάνεια παρατίθεται παρακάτω ο πίνακας μελλοντικών αποπληρωμών για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31.12 των ετών 2019 και 2020.

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2019	31.12.2020
Εντός ενός έτους	4.602	4.553
1-5 έτη	2.726	2.726
Μετά από 5 έτη	-	-
Σύνολο	7.328	7.279

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Τέλος σημειώνεται ότι το μέσο επιτόκιο δανεισμού της Εταιρείας ανέρχεται σε 3,36%.

Επίσης οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας και του Ομίλου παρέμειναν αμετάβλητες στα ίδια επίπεδα με αυτά της 31.12.2019 ενώ ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός παρουσίασε μικρή μείωση της τάξεως του 1% που οφείλεται σε αποπληρωμή βραχυπρόθεσμου κεφαλαίου.

Αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης

Σύμφωνα με την Ελληνική εργατική νομοθεσία οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις τοπική πρακτική, αυτά τα προγράμματα δεν χρηματοδοτούνται. Η Εταιρεία χρεώνει στα αποτελέσματα για δεδουλευμένες παροχές σε κάθε περίοδο με αντίστοιχη αύξηση της συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται στους συνταξιοδοτούμενους κάθε περίοδο χρεώνονται έναντι αυτής της υποχρέωσης. Σύμφωνα με την Ελληνική εργατική νομοθεσία οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις τοπική πρακτική, αυτά τα προγράμματα δεν χρηματοδοτούνται. Η Εταιρεία χρεώνει στα αποτελέσματα για δεδουλευμένες παροχές σε κάθε περίοδο με αντίστοιχη αύξηση της συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται στους συνταξιοδοτούμενους κάθε περίοδο χρεώνονται έναντι αυτής της υποχρέωσης.

Η κίνηση της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού για τον Όμιλο έχει ως ακολούθως:

	31.12.2019	31.12.2020
Καθαρή υποχρέωση έναρξης	508	655
Δουλευμένες παροχές περιόδου	254	104
Πραγματικές παροχές που πληρώθηκαν	-106	-46
Καθαρή υποχρέωση λήξης	655	714

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από την υποχρέωση του Ομίλου να καταβάλλει αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικών μελετών από ανεξάρτητη εταιρεία διεθνώς αναγνωρισμένων αναλογιστών. Οι λεπτομέρειες και οι βασικές υποθέσεις της αναλογιστικής μελέτης την 31.12 των ετών 2020 και 2019 έχουν ως ακολούθως:

	31.12.2019	31.12.2020
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	655	714
Μη αναγνωρισμένες αναλογιστικές ζημίες	0	0
Καθαρή υποχρέωση στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	655	714
Συστατικά του καθαρού περιοδικού κόστους συνταξιοδότησης:		
Κόστος υπηρεσίας	72	113
Χρηματοοικονομικό κόστος	8	7
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημίας/(κέρδους)	109	-42
Κέρδος περικοπών από μεταφορές εργαζομένων	0	0
Κανονική χρέωση στα αποτελέσματα	188	77
Πληρωθείσες παροχές εντός της χρήσης	0	0
Πρόσθετο κόστος επιπλέον παροχών	61	27
Κέρδος περικοπών από μεταφορές εργαζομένων	0	0
Συνολική χρέωση στα αποτελέσματα	250	104
Συμφωνία παρούσας αξίας υποχρέωσης παροχών:		
Καθαρή υποχρέωση έναρξης περιόδου	508	655
Κόστος υπηρεσίας	72	113
Χρηματοοικονομικό κόστος	8	7
Πληρωθείσες παροχές	-102	-46
Αναλογιστικές ζημίες / (κέρδη)	109	-42
Πρόσθετο κόστος παροχών	61	27
Κέρδος περικοπών από μεταφορές εργαζομένων	0	0
Παρούσα αξία της υποχρέωσης τέλους χρήσης	655	714

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις σύμφωνα με την ληκτικότητα τους, αποτυπώνονται στον παρακάτω πίνακα και αφορούν μελλοντικές μισθώσεις ακινήτων και εταιρικών αυτοκινήτων με βάση τη χρονική διάρκεια της μίσθωσης και αναγνωρίζεται ως άυλο στοιχείο και αντίστοιχα ως υποχρέωση στο παθητικό. Στο μακροπρόθεσμο μέρος περιλαμβάνονται οι μισθώσεις των οποίων η έναρξη ξεκινά στις 01.01.2022 έως τη λήξη της διάρκειας της μίσθωσης, η οποία δεν μπορεί να υπερβαίνει τα 5 έτη, ενώ στο βραχυπρόθεσμο μέρος περιλαμβάνονται οι μισθώσεις των οποίων η έναρξη ξεκινά την 01.01.2021 με ημερομηνία λήξης την 31.12.2021.

	31.12.2019	31.12.2020
Υποχρεώσεις από μισθώσεις-μακροπρόθεσμο μέρος	959	965
Υποχρεώσεις από μισθώσεις-βραχυπρόθεσμο μέρος	328	347
Σύνολο	1.288	1.312

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Εμπορικές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως κάτωθι και είναι εντός της προκαθορισμένης πιστωτικής πολιτικής της Εταιρείας :

	31.12.2019	31.12.2020
Προμηθευτές	2.850	2.869
Επιταγές πληρωτέες	0	0
Σύνολο	2.850	2.869

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Την 31.12.2020, οι υποχρεώσεις της Εταιρείας από προμηθευτές ήταν κατά 0,7% αυξημένες σε σχέση με το 2019 και πιο συγκεκριμένα, το 70% προέρχεται από τους 6 βασικούς συνεργάτες της για τη χρήση του 2020 και αντίστοιχα το ίδιο ποσοστό (70%) ανέρχεται το 2019, από τους οποίους προμηθεύεται τα προϊόντα και τις εφαρμογές λογισμικών καθώς και τον τεχνικό εξοπλισμό που μεταπωλεί στους πελάτες τη. Παράλληλα, την 31.12.2020 το 78% των υποχρεώσεων της Εταιρείας προέρχεται από 52 προμηθευτές εσωτερικού και το 22% από 14 προμηθευτές εξωτερικού, ενώ τη 31.12.2019 τα ποσοστά αυτά διαμορφώθηκαν σε 78% από 62 προμηθευτές εσωτερικού και 22% από 16 προμηθευτές εξωτερικού.

Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου αναλύονται παρακάτω:

	31.12.2019	31.12.2020
Προκαταβολές πελατών	10	18
Φόροι πληρωτέοι	1.290	1.395
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	26	0
Κοινωνικές ασφαλίσεις	345	676
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές	0	0
Υποχρεώσεις προς λοιπές συμμετοχικού ενδ. επιχειρήσεις	495	204
Πιστωτές διάφοροι	17	3
Έσοδα επομένων χρήσεων	1.460	1.672
Δεδουλευμένα έξοδα	283	56
Σύνολο	3.926	4.024

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις παρουσιάζουν μικρή αύξηση της τάξεως του 2% για το Όμιλο η οποία οφείλεται κυρίως στην αύξηση των πληρωτέων φόρων λόγω αύξησης της κερδοφορίας, στην αύξηση των εισφορών κοινωνικής ασφάλισης λόγω αύξησης του προσωπικού και της μετάθεσης πληρωμής μέρους αυτών λόγω της Πανδημίας καθώς και στην αύξηση των προκαταβολών για έργα που ανέλαβε να υλοποιήσει η Εταιρεία από το 2021 και μετά.

12.3. Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης 2020 και συγκριτικά στοιχεία για τη χρήση 2019

Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής						
(ποσά σε € χιλ.)	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό και λοιπά αποθεματικά	Κέρδη (ζημιές) εις νέο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2019	7.810	-	103	(1.244)	-	6.669
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	-	-	-	1.042	1	1.042
Εξαγορές θυγατρικών και μεταβολές ποσοστών σε υφιστάμενες θυγατρικές	-	-	-	-	4	4
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2019	7.810	-	103	(203)	5	7.715
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2020	7.810	-	103	(203)	5	7.715
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	-	-	-	1.168	3	1.171
Αύξηση (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	(1.130)	-	-	-	-	(1.130)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2020	6.680	-	104	965	8	7.757

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

12.4. Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών χρήσης 2020 και συγκριτικά στοιχεία για τη χρήση 2019

	1.1-31.12.2019	1.1-31.12.2020
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη / (ζημιές) χρήσεως προ φόρων	1.465	1.637
Πλέον (μείον) προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	344	449

Προβλέψεις	41	98
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	295	369
	2.145	2.554
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	1	27
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(1.249)	(25)
Μείωση / (αύξηση) μακροπροθέσμων απαιτήσεων	6	1
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	205	(541)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(167)	(264)
Καταβλημένοι φόροι	(42)	(267)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>899</u>	<u>1.486</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες:</u>		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	0
Αγορές ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων	(94)	(36)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>(94)</u>	<u>(36)</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες:</u>		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (μείον εξόδων)	0	(1.130)
Εισπράξεις (εξοφλήσεις) δανείων	184	(60)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>188</u>	<u>(1.190)</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	<u>993</u>	<u>260</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1	994
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	994	1.253

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

13. Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης

Στην παρούσα ενότητα, ο Όμιλος παραθέτει τους χρηματοοικονομικούς και Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης που θεωρεί αντιπροσωπευτικούς για την δραστηριότητα και την περιουσιακή της διάρθρωση και τους οποίους χρησιμοποιεί στα πλαίσια λήψης αποφάσεων. Εφόσον παρατεθούν Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (Alternative Performance Measures APMs) η παρουσίασή τους γίνεται σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA).

Στην παρούσα ενότητα, ο Όμιλος παρουσιάζει ορισμένους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης («Alternative Performance Measures», βάσει των ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures της 05.10.2015) εκτός Δ.Π.Χ.Α. που απορρέουν από τις οικονομικές του καταστάσεις. Συγκεκριμένα, παρουσιάζονται κατωτέρω οι δείκτες Γενικής Ρευστότητας, EBITDA (Λειτουργικά Κέρδη προ φόρων, τόκων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων), Περιθώριο Μικτού Κέρδους, Περιθώριο EBITDA, Καθαρό Περιθώριο Κέρδους, Ποσοστό απόδοσης Ιδίων Κεφαλαίων, Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης και Σχέση Δανεισμού προς Ίδια Κεφάλαια.

Οι ανωτέρω δείκτες χρησιμοποιούνται προκειμένου να παρουσιάσουν τη λειτουργική απόδοση και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου. Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα Δ.Π.Χ.Α., καθώς και άλλους ιστορικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες. Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης, οι οποίοι υπολογίστηκαν με βάση τις Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020.

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης

(ποσά σε € χιλ.)	2019	2020
Κύκλος Εργασιών (α)	18.006	19.681
Μικτά Κέρδη (β)	5.885	6.702
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT) (γ)	1.760	2.007
Αποτελέσματα προ φόρων (δ)	1.465	1.637
Αποσβέσεις (ε)	344	449
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) (ζ)	295	369
Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, τόκων επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) (η)=(γ)+(ε)	2.104	2.456
Περιθώριο EBITDA (θ)=(η)/(α)	12%	12%
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού (ι)	10.153	10.371
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ια)	7.715	7.757
Μακροπρόθεσμα Δάνεια (ιβ)	2.726	2.726
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις (ιγ)	959	965
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων (ιδ)	4.402	4.418
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια (ιε)	4.602	4.553
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις (ιστ)	328	347
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων (ιζ)	11.707	11.793
Συνολικός Δανεισμός (ιη)	8.615	8.591
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα (ιθ)	994	1.253
Απαιτήσεις από Πελάτες και επιταγές εισπρακτέες (ικ)	7.033	7.434
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις-Υποχρεώσεις από μισθώσεις (ιλ)	5.815	5.845
Κόστος πωληθέντων αποθεμάτων (χωρίς αποσβέσεις) (ιμ)	11.872	12.652
Δείκτης Γενικής Ρευστότητας (κ)=(ι)/(ιγ)	10,58%	10,74%
Περιθώριο Μικτού Κέρδους (λ)=(β)/(α)	32,68%	34,05%
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους (μ)=(δ)/(α)	8,14%	8,32%

Ξένα προς Ίδια Κεφάλαια $(\nu) = [(i\delta) + (i\zeta)] / i\alpha$	2,08	2,09
Καθαρό Χρέος $(\xi) = (i\eta) - (i\theta)$	7.621	7.338
Δείκτης Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις $(o) = (i) / (i\zeta)$	0,87	0,88
Ημέρες είσπραξης Εμπορικών Απαιτήσεων $(\pi) = [(i\kappa) / (\alpha)] * 365$	143	138
Ημέρες πληρωμής Βραχυπρόθεσμων Εμπορικών υποχρεώσεων $(\rho) = [(i\lambda) / (i\mu)] * 365$	179	169
Δείκτης κάλυψης Τόκων $(\sigma) = (\theta) / (\zeta)$	7,12	6,65

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

14. Λοιπές Πληροφορίες

14.1. Δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, για περίοδο δώδεκα μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας του Πληροφοριακού Εγγράφου, δεν είχε διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες (συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον της Εταιρείας και έχει περιέλθει σε γνώση της), οι οποίες μπορεί να έχουν ή είχαν προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εταιρείας.

14.2. Σημαντικές αλλαγές στην χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Εταιρείας

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή/και εμπορική θέση της Εταιρείας από την 31.12.2020 έως και την ημερομηνία του παρόντος με εξαίρεση τα εξής:

Η εξέλιξη της πανδημίας του κορονοϊού (Covid-19) στην Ελλάδα οδήγησε σε νέα αναστολή λειτουργίας ορισμένων επιχειρήσεων και καθολική απαγόρευση της κυκλοφορίας από 07.11.2020 η οποία έχει αρθεί στα τέλη Μαΐου. Η Εταιρεία αν και οι δραστηριότητες της εντάσσονται σε αυτές των πληττόμενων επιχειρήσεων, δεν συμπεριλαμβανόταν στις εταιρείες που υποχρεωτικά έπρεπε να διακόψουν τη λειτουργία τους. Συνεπώς, με γνώμονα την προστασία του ανθρώπινου δυναμικού της και των οικογενειών αυτού και μη κάνοντας χρήση της δυνατότητας αναστολής της εργασίας του, συνέχισε τη λειτουργία της εφαρμόζοντας απρόσκοπτα την τηλεργασία για το μεγαλύτερο ποσοστό του ανθρώπινου δυναμικού της επενδύοντας στον απαιτούμενο εξοπλισμό για το σκοπό αυτό και κατάφερε να περιορίσει σημαντικά τις επιπτώσεις της πανδημίας στις επιχειρηματικές της δραστηριότητες. Με βάση τα παραπάνω και δεδομένου ότι η διαδικασία άρσης των μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης της πανδημίας δεν έχει ολοκληρωθεί, η Εταιρεία και ο Όμιλος παρακολουθούν προσεκτικά τις εξελίξεις σχετικά με την εξάπλωση του κορονοϊού, προκειμένου να προσαρμοστούν στις ειδικές συνθήκες που προκύπτουν για την αντιμετώπιση και τον περιορισμό της διάδοσης του. Διαθέτει πλάνο για την απρόσκοπτη λειτουργία των δραστηριοτήτων τους σε συμμόρφωση με την ισχύουσα νομοθεσία. Στο πλαίσιο αυτό λαμβάνουν προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων, είναι σε ετοιμότητα για την εφαρμογή σχεδίου συνέχισης των εργασιών τους, καθώς παρακολουθούν και συμμορφώνονται με τις υποχρεώσεις όπως επιβάλλονται από τις επίσημες οδηγίες των αρμόδιων αρχών σε εθνικό επίπεδο.

Με την από 29.04.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας, αποφασίστηκαν, μεταξύ άλλων τα εξής:

- (α) Η εισαγωγή προς διαπραγμάτευση του συνόλου των κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας στην κατηγορία EN.A. Plus της Εναλλακτικής Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών (EN.A.),
- (β) η μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της Εταιρείας από εκατό ευρώ (€100) σε σαράντα λεπτά του ευρώ (€0,40) ανά μετοχή με ταυτόχρονη διάσπαση και αύξηση του συνολικού αριθμού των υφιστάμενων μετοχών της Εταιρείας από εξήντα έξι χιλιάδες οκτακόσιες (66.800) σε δεκαέξι εκατομμύρια επτακόσιες χιλιάδες (16.700.000) κοινές ονομαστικές μετοχές (split), σε αναλογία 250 νέες μετοχές προς αντικατάσταση μίας (1) υφιστάμενης μετοχής, και
- (γ) η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό €1.920.000,00, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης, με καταβολή μετρητών, με την έκδοση 4.800.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας €0,40 εκάστης και με τιμή διάθεσης €1,02 η καθεμία, με ιδιωτική τοποθέτηση και αποκλεισμό του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας.

Η πλήρης καταβολή της Αύξησης πιστοποιήθηκε με την από 01.07.2021 έκθεση πιστοποίησης καταβολής μετοχικού κεφαλαίου της ελεγκτικής εταιρείας «RSM Greece A.E.», σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 20 του Ν. 4548/2018, η οποία καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. την 05.07.2021 με αριθμό καταχώρισης 2578027.

Πέρα των ήδη αναφερθέντων γεγονότων δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31.12.2020.

14.3. Σημαντικές συμβάσεις

Δεν βρίσκονται σε ισχύ σημαντικές συμβάσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι συμβαλλόμενο μέρος, εκτός από τις συμβάσεις που συνάπτονται στο σύνηθες πλαίσιο των δραστηριοτήτων της. Επιπλέον, η Εταιρεία, κατά την Ημερομηνία του Παρόντος, δεν έχει συνάψει άλλη σύμβαση (εκτός από τις συμβάσεις που συνάπτονται στο σύνηθες πλαίσιο των δραστηριοτήτων της) που περιέχει διατάξεις δυνάμει των οποίων η Εταιρεία, έχει αναλάβει υποχρέωση ή δέσμευση που είναι σημαντική για την Εταιρεία.

Κατωτέρω παρατίθενται περιληπτικά οι ισχύουσες σημαντικές συμβάσεις που έχει συνάψει η Εταιρεία, κατά την ημερομηνία του παρόντος.

Δανειακές Συμβάσεις

Τράπεζα / Εταιρεία Factoring	Υπόλοιπα Πιστοδοτήσεων 31/12/2020	Κατηγορία Πιστοδότησης / Νόμισμα	Καλύμματα / Εξασφαλίσεις	Επιτόκιο
ΕΘΝΙΚΗ/ ΕΘΝΙΚΗ FACTORS AE	257.242,36	ΕΥΡΩ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	4,20%

ΕΘΝΙΚΗ/ ΕΘΝΙΚΗ FACTORS AE	828.394,45	ΕΥΡΩ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	4,00%
ΧΑΝΙΩΝ	87.368,43	ΕΥΡΩ	ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΕΓΓΥΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ	5,15%
CITIBANK	2.500.000,00	ΕΥΡΩ	ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΕΓΓΥΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ	1,00%
CITIBANK	506.079,85	ΕΥΡΩ	ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΕΓΓΥΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ	1,00%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ	1.136.363,68	ΕΥΡΩ	ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΕΓΓΥΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ	4,10%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ	2.221.153,00	ΕΥΡΩ	ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΕΓΓΥΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ	4,10%
Σύνολα	7.536.602			

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

Σημειώνεται ότι το μέσο επιτόκιο δανεισμού ανέρχεται σε 3,36%.

Συμβάσεις Ασφάλισης

Η Εταιρεία διατηρεί τις ακόλουθες ασφαλιστικές συμβάσεις:

(α) γενικής αστικής ευθύνης για βλάβες και ζημιές τρίτων στις εγκαταστάσεις της Εταιρείας στο Μαρούσι με ανώτατο όριο γενικής αστικής ευθύνης € 2.000.000 καθόλη τη διάρκεια της ασφάλισης και εργοδοτικής αστικής ευθύνης με ανώτατο όριο € 1.000.000. Η εν λόγω ασφαλιστική σύμβαση έχει συναφθεί με την ασφαλιστική εταιρεία ΟΡΙΖΩΝ και λήγει την 24.03.2022,

(β) αστικής ευθύνης διευθυντών και στελεχών με ανώτατο ετήσιο όριο ευθύνης (συνολικά και ανά γεγονός) € 1.000.000. Η εν λόγω ασφαλιστική σύμβαση έχει συναφθεί με την ασφαλιστική εταιρεία AIG Europe S.A. και λήγει την 24.03.2022, και

(γ) ασφάλιση περιουσίας, που προβλέπει ανώτατο όριο κάλυψης € 116.840 καθόλη τη διάρκεια της περιόδου ασφάλισης για κάθε έναν από τους περιλαμβανόμενους στο ασφαλιστήριο κινδύνους, μεταξύ των οποίων οι κίνδυνοι πυρκαγιάς, σεισμού, πτώσης αεροσκάφους, κακόβουλων ενεργειών, κ.α.. Η εν λόγω ασφαλιστική σύμβαση έχει συναφθεί με την ασφαλιστική εταιρεία ΟΡΙΖΩΝ και λήγει την 24.03.2022.

(δ) ασφάλεια ηλεκτρονικών και διαδικτυακών κινδύνων (cyber insurance) με ανώτατο συνολικό όριο κάλυψης € 1.000.000 καθόλη τη διάρκεια της ασφάλισης και επιμέρους ανώτατο όριο κάλυψης € 1.000.000 για κάθε μία από τις επτά (7) επιμέρους κατηγορίες ασφαλιζόμενων κινδύνων, ήτοι δαπάνες διαχείρισης γεγονότων (incident response), απώλεια κέρδους, συνεπεία διακοπής λειτουργίας του δικτύου (network interruption and loss of income), δαπάνες εκβιασμού (cyber extortion and ransom), δαπάνες διοικητικών υποχρεώσεων - νομική προστασία και διοικητικά πρόστιμα (regulatory fines and penalties), παραβίαση πνευματικής ιδιοκτησίας, ιδιωτικότητας και ασφάλειας δικτύων (privacy and network security liability), ευθύνη έναντι τρίτων από διάθεση ελαττωματικού λογισμικού-πολυμέσων (multimedia liability), επαγγελματική ευθύνη για τεχνολογικά σφάλματα και παραλείψεις (technology errors and omissions). Η εν λόγω ασφαλιστική σύμβαση έχει συναφθεί με τον ασφαλιστικό διαμεσολαβητή Matrix Insurance & Reinsurance Brokers Single Member S.A., καλύπτεται από την Hamilton insurance DAC και λήγει την 23.03.2022.

Συμβάσεις με προμηθευτές

Προμηθευτής			Αντικείμενο Σύμβασης	Διάρκεια
SAP Hellas S.A.			Ένταξη της Εταιρείας στο δίκτυο συνεργατών SAP και απόκτηση πρόσβασης στο λογισμικό, τις υπηρεσίες cloud και συντήρησης των προϊόντων SAP. Τα ειδικότερα προγράμματα λογισμικού που θα μεταπωλεί η Εταιρεία και για τα οποία θα περιέχει τις σχετικές υπηρεσίες cloud και συντήρησης συμφωνούνται με χωριστές συμφωνίες (schedules).	Αορίστου χρόνου (λήξη ισχύος όταν λήξει και το τελευταίο schedule).
Microsoft (Microsoft Operations Limited)	Ireland	Παροχή αδειών στην Εταιρεία να διανείμει ως reseller λογισμικό Microsoft και συγκεκριμένα το Microsoft Dynamics NAV.	Λήξη στις 22.01.2022.	
Microsoft (Microsoft Operations Limited)	Ireland	Χορήγηση μη αποκλειστικής, μη μεταβιβάσιμης, μη εκχωρήσιμης άδειας στην Εταιρεία να εντάσσει το αδειοδοτημένο λογισμικό Microsoft στο Combined Solution που διαθέτει, να αναπαράγει και διανέμει περαιτέρω το Combined Solution σε πελάτες και να παρέχει τις ανάλογες υπηρεσίες υποστήριξης.	Το Σεπτέμβριο του 2021 συμπληρώνεται το πρώτο έτος λειτουργίας της σύμβασης, που αποτελεί δοκιμαστική περίοδο. Εφόσον η Εταιρεία επιτύχει στο Software Solution Test for Microsoft Dynamics τότε η σύμβαση θα αποκτήσει πλήρη ισχύ και θα ενεργοποιηθεί ως προς τα παραχωρούμενα δικαιώματα και θα ισχύει μέχρι την 1η Αυγούστου που ακολουθεί την τρίτη επέτειο της ημερομηνίας ενεργοποίησης.	
Microsoft (Microsoft Operations Limited)	Ireland	Χορήγηση μη αποκλειστικής, μη μεταβιβάσιμης, μη εκχωρήσιμης άδειας στην Εταιρεία να δημιουργεί και να διανείμει εξουσιοδοτημένες τοπικές εκδοχές (localizations) και μεταφράσεις του λογισμικού Microsoft αντιγράφοντας και χρησιμοποιώντας το Microsoft Code and Toolkit.	Λήξη στις 07.02.2022.	
LS Retail ehf			Παροχή λογισμικού LS Retail βάσει άδειας σε τελικούς χρήστες/πελάτες της Εταιρείας.	Αορίστου χρόνου.
Tableau Software LLC			Ένταξη της Ε. στο δίκτυο εξουσιοδοτημένων συνεργατών της Tableau. Η εξειδίκευση των	Αορίστου χρόνου.

δικαιωμάτων χρήσης και διανομής/μεταπώλησης των προγραμμάτων λογισμικού γίνεται στα track addendums της σύμβασης και στο αντίστοιχο program guide εκάστου προγράμματος λογισμικού.

Tableau Software LLC	Συμμετοχή της Εταιρείας από κοινού με την Tableau Software LLC σε δραστηριότητες πώλησης λογισμικού σε συγκεκριμένες κατηγορίες πελατών.	Αορίστου χρόνου.
Tableau Software LLC	Ορισμός της Εταιρείας ως εξουσιοδοτημένου, μη αποκλειστικού μεταπωλητή προϊόντων Tableau στην περιοχή ευθύνης (ΕΟΧ) με απευθείας μη αποκλειστικό και μη περαιτέρω μεταβιβάσιμο δικαίωμα προώθησης και διανομής τους στους τελικούς χρήστες.	Αορίστου χρόνου.

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

Βλ. επίσης σχετικά και την ενότητα 5.3.1 «Εμπορικές Συμβάσεις» του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου.

Συμβάσεις με πελάτες

Μέσω της ταυτόχρονης εκτέλεσης πολλών έργων, ο Όμιλος συνεργάζεται με μεγάλο αριθμό πελατών στην Ελλάδα και το εξωτερικό, οι οποίοι παραμένουν σταθεροί στην πελατειακή βάση της Εταιρείας, ενώ επισημάνεται πως αυτή συνεχώς αυξάνεται με νέους σταθερούς πελάτες, επιτυγχάνοντας ικανοποιητική διασπορά κινδύνου ως προς το πελατολόγιο.

Παρακάτω παρατίθενται οι βασικές πληροφορίες κάποιων από τις σημαντικότερες συμβάσεις της τρέχουσας περιόδου για την Εταιρεία:

Ημ/νία έναρξης	Πελάτης	Αντικείμενο Σύμβασης	Ημ/νία Λήξης ή Διάρκεια
7/6/2021	Εταιρεία Προμήθειας Αερίου Θεσσαλονίκης Θεσσαλίας Μονοπρόσωπη Α.Ε	Παροχής υπηρεσιών μετάβασης και λειτουργίας σε Microsoft CRM D365 Online Cloud Version	8.6.2021 – 8.6.2022. Η αντισυμβαλλόμενη έχει δικαίωμα παράτασης της διάρκειας της σύμβασης για διάστημα που εναπόκειται στην απόλυτη κρίση της.
2/6/2021	BEAT MOBILITY	Παροχή υπηρεσιών εγκατάστασης εφαρμογών SAP	Με βάση το συμφωνηθέν χρονοδιάγραμμα η υλοποίηση του έργου θα ολοκληρωθεί τον Νοέμβριο 2021.
12/3/2020	EUROBANK CYPRUS LTD	Παροχή υπηρεσιών εγκατάστασης, παραμετροποίησης,	Το έργο εκτιμάται ότι θα έχει ολοκληρωθεί εντός του πρώτου εξαμήνου του 2022.

		ανάπτυξης, εκπαίδευσης λογισμικού	
21/12/2020	MOTOP OIA	Παροχή υπηρεσιών εγκατάστασης, παραμετροποίησης, ανάπτυξης, εκπαίδευσης λογισμικού SAP S/4HANA	Με βάση το συμφωνηθέν χρονοδιάγραμμα η υλοποίηση του έργου θα ολοκληρωθεί τον Ιούλιο 2022.
15/12/2020	ΟΠΑΠ	Παροχή υπηρεσιών εγκατάστασης, παραμετροποίησης, ανάπτυξης, εκπαίδευσης λογισμικού SAP ERP - S4HANA	Το έργο εκτιμάται ότι θα έχει ολοκληρωθεί τον Ιανουάριο 2022.
25/11/2020	COSMOS ALUMINIUM	Παροχή υπηρεσιών εφαρμογών SAP S/4HANA	Με βάση το συμφωνηθέν χρονοδιάγραμμα η υλοποίηση του έργου θα ολοκληρωθεί τον Δεκέμβριο 2021.
17/9/2018	TITAN LLC	Παροχή υπηρεσιών εφαρμογών SAP	Το έργο εκτιμάται ότι θα έχει ολοκληρωθεί περί το τέλος του 2021.

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

Συμβάσεις με συνδεδεμένα μέρη

Σημειώνεται ότι κατά το 2021 υπογράφηκαν οι παρακάτω συμβάσεις με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη:

- Την 01.04.2021 υπογραφήθηκε ιδιωτικό συμφωνητικό παροχής υπηρεσιών μεταξύ της Εταιρείας και της FIRST ADVISORY, η οποία αποτελεί συνδεδεμένο μέρος με την Εταιρεία δεδομένου ότι ελέγχεται από τον Πρόεδρο του Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Νικόλαο Βαρδινογιάννη. Το αντικείμενο του συμφωνητικού είναι η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών από την FIRST ADVISORY στην Εταιρεία που αφορούν στην προετοιμασία Virtual Data Room και όλων των αρχείων που ζητήθηκαν στα πλαίσια του νομικού και οικονομικού ελέγχου καθώς και το συνεχές update των αρχείων από την έναρξη των ελέγχων μέχρι την ολοκλήρωσή τους και την ανανέωσή τους πριν την κατάθεση του φακέλου στην ΕΝ.Α, η προετοιμασία και επίβλεψη όλων των εργασιών στα πλαίσια της κατάρτισης του Φακέλου στην ΕΝ.Α και λοιπές συναφείς υπηρεσίες σχετιμά με την ένταξη των μετοχών της Εταιρείας στην ΕΝ.Α.. Η αμοιβή της FIRST ADVISORY ανέρχεται στο ποσό των τριάντα χιλιάδων ευρώ (€ 30.000), πλέον ΦΠΑ. Για την υπογραφή του ως άνω ιδιωτικού συμφωνητικού δεν έχει ακολουθηθεί η διαδικασία παροχής ειδικής άδειας σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 99 επ. του Ν.4548/2018, διότι σύμφωνα με την Εταιρεία η ως άνω συναλλαγή αποτελεί τρέχουσα συναλλαγή σύμφωνα με το άρθρο 99 παρ. 3(α) Ν.4548/2018.
- Την 25.5.2021 υπογράφηκε ιδιωτικό συμφωνητικό παροχής υπηρεσιών μεταξύ της Εταιρείας και της εταιρείας G.D.K. HEALTH, η οποία αποτελεί συνδεδεμένο μέρος με την Εταιρεία δεδομένου ότι ελέγχεται από στενό μέλος της οικογενείας της Αντιπροέδρου του Δ.Σ. κατά το χρόνο σύναψης του συμφωνητικού και νυν Εκτελεστικού Μέλους Δ.Σ. της Εταιρείας κας Διονυσίας Καρατζά. Το αντικείμενο του συμφωνητικού είναι η παροχή υπηρεσιών εγκατάστασης, παραμετροποίησης, ανάπτυξης εφαρμογών και εκπαίδευσης χρηστών για την πλατφόρμα λογισμικού SAP σε πελάτες της Εταιρείας που ανήκουν

κυρίως στον κλάδο υπηρεσιών υγείας, τόσο στον ιδιωτικό τομέα όσο και στο δημόσιο. Το συμφωνητικό έχει διάρκεια έως την 31.12.2022. Η αμοιβή της G.D.K. HEALTH θα ανέρχεται σε € 450 πλέον ΦΠΑ ανά άτομο που θα διατεθεί από την G.D.K. HEALTH για κάθε ημέρα απασχόλησής του (εκτός αργιών για οκτάωρη πενθήμερη απασχόληση. Η ανωτέρω αμοιβή θα προσυζητάται κατά 50% για τις ώρες υπερεργασίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 101 του Ν.4548/2018 την παροχή ειδικής άδειας που απαιτείται σύμφωνα με τα άρθρα 99 παρ.1 και 100 του Ν.4548/2018, όπως ισχύει και εγκρίνει ως δίκαιη και εύλογη την υπογραφή του Συμφωνητικού σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους και συμφωνίες που περιλαμβάνονται στο συμφωνητικό. Η G.D.K. HEALTH απασχολεί 2 άτομα.

- Την 25.5.2021 υπογράφηκε ιδιωτικό συμφωνητικό παροχής υπηρεσιών μεταξύ της Εταιρείας και της εταιρείας DIGEMA, η οποία αποτελεί συνδεδεμένο μέρος με την Εταιρεία δεδομένου ότι ελέγχεται τον Πρόεδρο του Δ.Σ. κατά το χρόνο σύναψης του συμφωνητικού και νυν Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας κ Διονύσιο Αθανασάκο. Το αντικείμενο του συμφωνητικού είναι η παροχή υπηρεσιών που αφορούν στην εγκατάσταση και παραμετροποίηση συστημάτων λογισμικού SAP σε πελάτες της Εταιρείας. Το συμφωνητικό έχει διάρκεια έως την 31.12.2022. Η αμοιβή της DIGEMA θα ανέρχεται σε € 450 πλέον ΦΠΑ ανά άτομο που θα διατεθεί από την DIGEMA για κάθε ημέρα απασχόλησής του (εκτός αργιών για οκτάωρη πενθήμερη απασχόληση. Η ανωτέρω αμοιβή θα προσυζητάται κατά 50% για τις ώρες υπερεργασίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στη συνεδρίασή του την 22.4.2021 αποφάσισε σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 101 του Ν.4548/2018 την παροχή ειδικής άδειας που απαιτείται σύμφωνα με τα άρθρα 99 παρ.1 και 100 του Ν.4548/2018, όπως ισχύει και εγκρίνει ως δίκαιη και εύλογη την υπογραφή του συμφωνητικού σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους και συμφωνίες που περιλαμβάνονται στο συμφωνητικό. Η DIGEMA απασχολεί 3 άτομα.

Σημειώνεται ότι και τα δύο συμφωνητικά, προς διασφάλιση της Εταιρείας, περιέχουν τους εξής όρους:

- Όσο διαρκεί η συνεργασία και για χρονικό διάστημα τουλάχιστον έξι μηνών από τον τερματισμό της, οι δύο εταιρείες αναλαμβάνουν την υποχρέωση να μην παράσχουν, με οποιονδήποτε τρόπο, υπηρεσίες τους σε πελάτες της Εταιρείας, στους οποίους εργάσθηκαν ή ήλθαν σε επαφή λόγω του συμφωνητικού.
- Επίσης οι δύο εταιρείες αναλαμβάνουν την υποχρέωση να μην προβούν είτε οι ίδιες είτε μέσω φυσικού ή νομικού προσώπου, σε οποιαδήποτε ενέργεια ανταγωνιστική προς την Εταιρεία.

Η Εταιρεία συνάπτει υπερβολαβικές συμφωνίες και με άλλες εταιρείες, όπου ανάλογα με τις ανάγκες των πελατών της και την εξιδείκευση των εξωτερικών της συνεργατών, αναθέτει έργα σε αυτούς σε περιπτώσεις που η αιτούσα χρειάζεται πρόσθετη υποστήριξη για να ολοκληρώσει ένα έργο, κάτι το οποίο συμβαίνει σε συγκεκριμένες περιπτώσεις και με σκοπό την αύξηση της προστιθέμενης αξίας των υπηρεσιών που παρέχει Εταιρεία στους τελικούς της πελάτες, όπως με τη G.D.K. HEALTH, η οποία διαθέτει εξιδείκευση στον ιατρικό κλάδο.

Σημειώνεται ότι τα υπεργολαβικά έργα που αναλαμβάνουν οι δύο παραπάνω εταιρείες ανατίθενται μέσω συμβάσεων από την Αιτούσα σε περίπτωση που, ανάλογα με τις ανάγκες των πελατών της, χρειάζεται επιπλέον υποστήριξη, είτε λόγω έλλειψης ανθρώπινων πόρων την δεδομένη χρονική στιγμή είτε λόγω εξειδίκευσης του υπεργολάβου στο συγκεκριμένο έργο. Επιπλέον αναφέρεται ότι για τις συμβάσεις τηρείται η διαδικασία χορήγησης ειδικής άδειας σύμφωνα με τα άρθρα 99-101 του Ν.4548/2018 .

Συμβάσεις με υπεργολάβους

Η Εταιρεία πέρα των συμβούλων που εντάσσονται στο προσωπικό της, διαθέτει και ένα σημαντικό δίκτυο συνεργατών (υπεργολαβικές συνεργασίες) όπου ανάλογα με την διαθεσιμότητα και την εξειδίκευσή τους αναθέτει σε αυτούς εργασίες, τις οποίες ενσωματώνει στο τελικό κόστος του εκάστοτε έργου και το επανατιμολογεί στον πελάτη της με σημαντικό περιθώριο κέρδους. Η ανάγκη για συνεργασία με εξωτερικούς συνεργάτες αφορά μόνο την υλοποίηση έργων στην αρχική φάση υλοποίησής τους όπου υπάρχουν αυξημένες ανάγκες συμβούλων. Στη συνέχεια, όλες οι υπηρεσίες που αφορούν το έργο καλύπτονται από την Εταιρεία και τους συμβούλους και υπαλλήλους της. Οι 10 πιο σημαντικές υπεργολαβικές συνεργασίες της Εταιρείας ανήλθαν για το έτος 2020 σε €1.966χιλ. επί συνόλου 3.135χιλ. Ευρώ με το εύρος των παρασχεθέντων υπηρεσιών να ανέρχεται μεταξύ € 65χιλ. έως €545χιλ. Τέλος επισημαίνεται ότι πέραν των υπεργολάβων G.D.K. Health και Digema, οι λοιποί υπεργολάβοι δεν έχουν καμία σχέση με στελέχη του Ομίλου ή με άλλες εταιρείες του Ομίλου.

14.4. Δήλωση για το κεφάλαιο κίνησης

Τα ταμειακά διαθέσιμα της εντός του α' εξαμήνου 2021 παρουσίασαν σημαντική βελτίωση καθώς η Εταιρεία μείωσε τις οφειλές της σε ασφαλιστικούς φορείς κατά το ποσό των €500 χιλ. και μείωσε το υπόλοιπο δανείου προς τη Citibank επίσης κατά το ποσό των €500 χιλ. . Η ολοκλήρωση της διάθεσης των νέων μετοχών της Αύξησης μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης και η απόφαση της Εταιρείας να μην διανείμει μέρισμα για το έτος 2020 οδήγησαν σε μεγαλύτερη αύξηση των ταμειακών της διαθεσίμων. Σημειώνεται ότι με βάση το επενδυτικό πλάνο που η Εταιρεία έχει καταρτίσει εκτιμάται ότι το ποσό των €1.000 χιλ. που προορίζεται για κεφάλαιο κίνησης, προερχόμενο από την Αύξηση, είναι ικανό να ενισχύσει περαιτέρω την ρευστότητα αυτής.

Επιπλέον η Εταιρεία διατηρεί εγκεκριμένες ανοιχτές γραμμές χρηματοδότησης (χρηματοδότηση απαιτήσεων factoring ποσού €5.790 χιλ. και χρηματοδότησης κεφαλαίου κίνησης ποσού €1.500 χιλ.) οι οποίες μπορούν να χρησιμοποιηθούν άμεσα σε περίπτωση που η Διοίκηση κρίνει ότι αυτό είναι απαραίτητο. Ως εκ τούτου η Εταιρεία έχει στη διάθεσή της όλους τους απαραίτητους πόρους για τη διασφάλιση της επάρκειας του κεφαλαίου κίνησης για τους επόμενους τουλάχιστον δώδεκα (12) μήνες και δε διατρέχει σχετικό κίνδυνο ρευστότητας. Η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρεία θα είναι σε θέση να αποπληρώσει πλήρως τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της διασφαλίζοντας την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων της και της εύρυθμης λειτουργίας της.

Συνεπώς και βάσει των ανωτέρω, η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι διαθέτει επαρκές κεφάλαιο κίνησης για τους επόμενους 12 μήνες.

Τέλος η ελεγκτική εταιρεία «RSM Greece AE (A.M. 104)» σε συνέχεια εντολής του Συμβούλου ΕΝ.Α., εξέτασε τη παραπάνω δήλωση που διατυπώθηκε από τη Διοίκηση της Εταιρείας, και με βάση την εξέταση των στοιχείων που της παρασχέθηκαν για την υποστήριξη των παραδοχών και, συνεπώς, της επάρκειας κεφαλαίου κίνησης, συμπεραίνει ότι η Διοίκηση της Εταιρείας εύλογα δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες επαρκεί για να χρηματοδοτήσει τις τρέχουσες δραστηριότητές της.

15. Πληροφορίες σχετικά με τις κινητές αξίες

15.1. Γενικά

Οι Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες έχουν εκδοθεί βάσει του Ν. 4548/2018 και του Καταστατικού της Εταιρείας και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α. Plus της Εναλλακτικής Αγοράς του Χ.Α. είναι κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές εκπεφρασμένες σε Ευρώ.

Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number) της Μετοχής της Εταιρείας είναι ο GRS522003003 και το σύμβολο διαπραγμάτευσης είναι «REALCONS». Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων Μετοχών είναι το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. (ΕΛ.Κ.Α.Τ.), Λεωφόρος Αθηνών 110, 104 42, Αθήνα.

Η μονάδα διαπραγμάτευσης των Μετοχών θα είναι ο άυλος τίτλος μιας (1) κοινής ονομαστικής Μετοχής. Οι Μετοχές θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α. Plus του Χ.Α. σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Η ημερομηνία εισαγωγής θα καθορισθεί από το Δ.Σ. της Εταιρείας και η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης θα ισούται με 1,02 Ευρώ ανά μετοχή.

Η διαπραγμάτευση των Μετοχών θα γίνεται χρηματιστηριακά μέσω του Χ.Α. ή και εξωχρηματιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις.

15.2. Δικαιώματα Μετόχων

Δεν υφίστανται ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων Μετόχων.

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται μέχρι του ποσού της ονομαστικής αξίας των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι μετέχουν στη διοίκηση και τα κέρδη της Εταιρείας σύμφωνα με τον νόμο και τις διατάξεις του καταστατικού της. Οι καθολικοί ή ειδικοί διάδοχοι των Μετόχων έχουν τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις μετοχές που κατέχουν. Κάθε κοινή μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα που καθορίζονται από τον Ν. 4548/2018 και το καταστατικό της Εταιρείας, τα οποία είναι, μεταξύ άλλων, τα εξής:

- **Δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση**

Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας.

Κάθε Μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους Μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε Μέτοχο. Μέτοχοι που είναι νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση διά των εκπροσώπων τους. Σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 124 του Ν. 4548/2018, στη Γενική Συνέλευση (αρχική και επαναληπτική) δικαιούται να συμμετάσχει το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της πέμπτης (5ης) ημέρας πριν από την ημέρα της αρχικής συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής). Η ως άνω ημερομηνία καταγραφής ισχύει και σε περίπτωση εξ' αναβολής ή επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης, με την προϋπόθεση ότι η εξ' αναβολής ή η επαναληπτική συνέλευση 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, συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της τρίτης ημέρας πριν από την ημέρα της εξ αναβολής ή της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης.

Η μετοχική ιδιότητα κατά την ημερομηνία καταγραφής αποδεικνύεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρεία από τα αρχεία του Σ.Α.Τ.

Μέτοχοι που συμμετέχουν δι' αντιπροσώπου στη Γενική Συνέλευση και δεν καταθέσουν εμπρόθεσμα τα έγγραφα διορισμού των αντιπροσώπων τους, ήτοι 48 ώρες πριν τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης, συμμετέχουν στη Γενική Συνέλευση, εκτός αν η Γενική Συνέλευση αρνηθεί τη συμμετοχή αυτή για σπουδαίο λόγο που δικαιολογεί την άρνησή της. Δεν υπάρχουν περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου για τους κατόχους Μετοχών της Εταιρείας.

- **Δικαίωμα απόληψης μερίσματος από τα κέρδη της Εταιρείας**

Δικαιούχοι του μερίσματος είναι οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. κατά την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων μερίσματος (record date) όπως αυτή θα προσδιορίζεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το δικαίωμα είσπραξης μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Ελληνικό Δημόσιο μετά την παρέλευση πέντε ετών από το τέλος του έτους κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Τακτική Γενική Συνέλευση.

Για περαιτέρω πληροφορίες ως προς τη μερισματική πολιτική της Εταιρείας βλ. Ενότητα «Μερισματική Πολιτική της Εταιρείας» του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου.

- **Δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης της Εταιρείας**

Με εξαίρεση την περίπτωση της πτώχευσης, τη λύση της εταιρείας ακολουθεί η εκκαθάριση, η οποία διενεργείται σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 167 επ. του Ν. 4548/2018 και των άρθρων 37-39 του καταστατικού της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκτελεί χρέη εκκαθαριστή μέχρι τον διορισμό εκκαθαριστών από τη Γενική Συνέλευση. Η Γενική Συνέλευση ορίζει τον τρόπο της εκκαθάρισης και διορίζει δύο έως πέντε εκκαθαριστές, προσδιορίζοντας την αμοιβή τους. Με τον διορισμό των εκκαθαριστών λήγει αυτοδικαίως η εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης και εγκρίνει και τους λογαριασμούς αυτής.

Οι εκκαθαριστές οφείλουν, μόλις αναλάβουν τα καθήκοντά τους και κατά τη λήξη της εκκαθάρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Νόμου, να ενεργήσουν απογραφή της εταιρικής περιουσίας, να συντάξουν και να δημοσιεύσουν στον τύπο και στο Γ.Ε.ΜΗ. ισολογισμό έναρξης και λήξης της εκκαθάρισης.

Οι εκκαθαριστές είναι αρμόδιοι να αποφασίζουν για κάθε υπόθεση που αφορά τη διεξαγωγή της εκκαθάρισης και την μεταβίβαση ή εκχώρηση της εταιρικής περιουσίας, δεσμευόμενοι μόνο από τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης.

Κατά τα λοιπά οι εκκαθαριστές οφείλουν να περατώσουν χωρίς καθυστέρηση τις εκκρεμείς υποθέσεις της εταιρείας εφαρμοζόμενων των διατάξεων του Ν. 4548/2018.

Το καθαρό υπόλοιπο που απομένει μετά την εκκαθάριση των υποθέσεων και την αποπληρωμή των υποχρεώσεων της εταιρείας, διανέμεται μεταξύ των μετόχων, κατά την αναλογία συμμετοχής καθενός στο μετοχικό κεφάλαιο.

- **Δικαίωμα προτίμησης**

Σύμφωνα με το άρθρο 26 του Ν. 4548/2018 και το άρθρο 7 του καταστατικού της Εταιρείας, σε κάθε περίπτωση αύξησης του κεφαλαίου, που δε γίνεται με εισφορά σε είδος, καθώς και σε περίπτωση έκδοσης ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής σε μετοχές, παρέχεται το δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο υπέρ των μετόχων που υφίστανται κατά τον χρόνο της έκδοσης, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο κεφάλαιο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 26 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει.

Το δικαίωμα προτίμησης ασκείται εντός προθεσμίας τον οποία όρισε το όργανο της Εταιρείας που αποφάσισε την αύξηση του κεφαλαίου, η οποία δεν μπορεί να είναι μικρότερη των δεκατεσσάρων (14) ημερών, κατ' εφαρμογή των σχετικών διατάξεων της παρ. 2 του άρθρου 26 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Στην περίπτωση της παραγράφου 2 του άρθρου 25 του Ν. 4548/2018, ήτοι σε περίπτωση που η Γενική Συνέλευση εξουσιοδοτήσει το Διοικητικό Συμβούλιο να προσδιορίσει την τιμή διάθεσης των μετοχών, η προθεσμία για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης δεν αρχίζει πριν από τη λήψη της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου για τον προσδιορισμό της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών.

Σε περίπτωση κατά την οποία το όργανο της Εταιρείας που αποφάσισε την αύξηση του κεφαλαίου παρέλειψε να ορίσει προθεσμία για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης, την προθεσμία αυτή ορίζει με απόφασή του το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσα στα χρονικά όρια που προβλέπονται από το άρθρο 20 του Ν. 4548/2018.

Σε περίπτωση μη εμπρόθεσμης υποβολής της δήλωσης, το δικαίωμα προτίμησης χάνεται, οι δε νέες μετοχές που τυχόν δεν αναλήφθηκαν από τους παλαιούς μετόχους μπορούν να διατεθούν ελεύθερα από το Διοικητικό Συμβούλιο σε τιμή όχι κατώτερη της τιμής που καταβάλλουν οι υφιστάμενοι μέτοχοι.

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, ή, κατ' εφαρμογή του άρθρου 27 παρ. 4 του Ν. 4548/2018, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου που λαμβάνεται με

πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) τουλάχιστον των μελών του, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης που του παρέχει την εξουσία έκτακτης αύξησης του κεφαλαίου, σύμφωνα με το άρθρο 24 του Ν. 4548/2018, δύναται να περιορισθεί ή να αποκλειστεί το παραπάνω δικαίωμα προτίμησης σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 27 του Ν. 4548/2018, όπως εκάστοτε ισχύει.

Δέκα (10) ημέρες πριν την Τακτική Γενική Συνέλευση, η Εταιρεία θέτει στη διάθεση των Μετόχων της τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της, καθώς και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών.

Η εν λόγω υποχρέωση εκπληρώνεται με την ανάρτηση των σχετικών στοιχείων στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας.

- **Δικαιώματα Μειοψηφίας**

Σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018 και το άρθρο 8 του καταστατικού της Εταιρείας, τα δικαιώματα μειοψηφίας έχουν ως ακολούθως:

1. Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου 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. Στην αίτηση πρέπει να προσδιορίζεται με ακρίβεια 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 αυτή δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα.

2. Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Η αίτηση για εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη με τα πρόσθετα θέματα δημοσιοποιείται δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των Μετόχων στην ιστοσελίδα της Εταιρείας μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους αιτούντες μετόχους. Αν τα θέματα αυτά δε δημοσιευτούν, οι αιτούντες Μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης, σύμφωνα με την παράγραφο 4 κατωτέρω και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση με δαπάνη της Εταιρείας.

3. Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να υποβάλλουν σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης. Η σχετική αίτηση πρέπει να περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7)

τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, τα σχέδια δε των αποφάσεων τίθενται στη διάθεση των Μετόχων έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

4. Με αίτηση Μετόχου ή Μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μια μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για τη λήψη των αποφάσεων αυτή που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από την ημέρα της αναβολής. Η ύστερα 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 συμμετέχουν και νέοι μέτοχοι, τηρουμένων των σχετικών διατυπώσεων συμμετοχής.

5. Μετά 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. 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 ανωτέρω περιπτώσεις, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του Ν. 4548/2018. 6. Μετά από αίτηση Μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στη 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.

7. Στις περιπτώσεις των δύο παραπάνω παραγράφων, τυχόν αμφισβήτηση ως προς το βάσιμο ή μη της αιτιολογίας άρνησης εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου παροχής των πληροφοριών, επιλύεται από το Μονομελές Πρωτοδικείο της έδρας της Εταιρείας με απόφασή του, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Με την ίδια απόφαση το δικαστήριο υποχρεώνει και την Εταιρεία να παράσχει τις πληροφορίες που αρνήθηκε. Η απόφαση δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα.

8. Μετά από αίτηση Μετόχων εκπροσωπούμενων το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, η ψηφοφορία σε κάποιο θέμα ή θέματα της ημερήσιας διατάξεως Γενικής Συνέλευσης ενεργείται με φανερή ψηφοφορία.

9. Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου καθώς και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχουν δικαίωμα να ζητούν έλεγχο της εταιρείας από το αρμόδιο Δικαστήριο της περιφέρειας στην οποία εδρεύει η Εταιρεία. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογείται ότι με τις πράξεις που καταγγέλλονται παραβιάζονται οι διατάξεις των νόμων ή του καταστατικού, ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης. Η αίτηση ελέγχου για τις καταγγελλόμενες πράξεις πρέπει να υποβληθεί σε χρόνο που δεν υπερβαίνει τη τριετία από τη χρονολογία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης μέσα στην οποία τελέστηκαν.
10. Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου κεφαλαίου της Εταιρείας έχουν δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το αρμόδιο Δικαστήριο της περιφέρειας στην οποία εδρεύει η εταιρεία, αν από την όλη πορεία αυτής, αλλά και με βάση συγκεκριμένες ενδείξεις, καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.
11. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις 1-10, οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδείξουν την μετοχική τους ιδιότητα σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 141 παρ. 12 του Ν.4548/2012.

15.3 Φορολογία

- **Φορολόγηση μερισμάτων**

Σύμφωνα με το άρθρο 40 παρ.1 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος Ν.4172/2013 (εφεξής «ΚΦΕ»), όπως ισχύει, το εισόδημα από μερίσματα (όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 36 ΚΦΕ), υπόκειται σήμερα σε παρακράτηση φόρου εισοδήματος με συντελεστή 5%.

Με την παρακράτηση του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση φόρου εισοδήματος όταν πρόκειται για φυσικά πρόσωπα ή για νομικά πρόσωπα ή οντότητες που δεν έχουν φορολογική κατοικία ή μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα (άρθρο 64 παρ. 3 ΚΦΕ). Για τα εισοδήματα από μερίσματα που αποκτούν νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες κερδοσκοπικού ή μη χαρακτήρα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος ή λαμβάνουν το μέρισμα διά μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα, ενεργείται η παραπάνω παρακράτηση φόρου με την οποία δεν επέρχεται εξάντληση της φορολογικής τους υποχρέωσης, αλλά τα μερίσματα αυτά φορολογούνται ως εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα (με συντελεστή 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής) με βάση τις διατάξεις της παρ. 2 του άρθρου 47 του ΚΦΕ και ο παρακρατηθείς φόρος συμψηφίζεται με τον φόρο εισοδήματος εφαρμοζόμενων των διατάξεων της παρ.4 του άρθρου 64 του ΚΦΕ. Ο ως άνω συντελεστής παρακράτησης (5%) συντελεστή κατά τα ανωτέρω τελεί υπό την επιφύλαξη των τυχόν ευνοϊκότερων εφαρμοστέων διατάξεων σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας (ΣΑΔΦ), εφόσον οι δικαιούχοι είναι φυσικά πρόσωπα ή νομικά πρόσωπα ή οντότητες, φορολογικοί κάτοικοι αλλοδαπής.

Σημειώνεται επιπλέον ότι στον ελληνικό ΚΦΕ έχουν μεταφερθεί οι διατάξεις της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ περί απαλλαγής από το φόρο ενδοομιλικών μερισμάτων, οι οποίες, εφόσον ικανοποιούνται τα λοιπά κριτήρια, εφαρμόζονται είτε ο λήπτης του μερίσματος είναι ημεδαπό είτε αλλοδαπό νομικό πρόσωπο, κατά τις ειδικότερες προϋποθέσεις του ΚΦΕ και κατά παρέκκλιση των προαναφερθέντων.

Ειδικότερα, με το άρθρο 63 του ΚΦΕ εισάγεται απαλλαγή από την παρακράτηση φόρου επί των ενδοομιλικών μερισμάτων υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις: α) το νομικό πρόσωπο που εισπράττει, κατέχει μετοχές, μερίδια ή συμμετοχή τουλάχιστον 10% βάσει αξίας ή αριθμού, στο μετοχικό κεφάλαιο ή δικαιώματα σε κέρδη ή δικαιώματα ψήφου του φορολογούμενου που προβαίνει στη διανομή, β) το ελάχιστο ποσοστό κατοχής μετοχών ή μεριδίων ή συμμετοχής διακρατείται για τουλάχιστον 24 μήνες (σε περίπτωση που το νομικό πρόσωπο δεν έχει συμπληρώσει 24 μήνες διακράτησης αλλά κατά τα λοιπά πληροί τις υπόλοιπες προϋποθέσεις ο υπόχρεος σε παρακράτηση που έχει τη φορολογική κατοικία του στην Ελλάδα μπορεί προσωρινά να μην προβεί σε παρακράτηση εφόσον καταθέσει τραπεζική εγγύηση στη Φορολογική Διοίκηση ποσού ίσου με το ποσό του φόρου που θα οφειλόταν σε περίπτωση μη φορολογικής απαλλαγής, η οποία εγγύηση λήγει κατά την ημερομηνία που συμπληρώνονται 24 μήνες διακράτησης), γ) το νομικό πρόσωπο που εισπράττει μερίσματα περιλαμβάνεται στους τύπους που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι Μέρος Α της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ (Οδηγία για το κοινό φορολογικό καθεστώς που ισχύει για τις μητρικές – θυγατρικές εταιρείες διαφορετικών κρατών – μελών), είναι φορολογικός κάτοικος κράτους – μέλους της Ε.Ε. σύμφωνα με τη νομοθεσία του κράτους αυτού και δεν θεωρείται φορολογικός κάτοικος τρίτου κράτους εκτός Ε.Ε. κατ' 81 εφαρμογή όρων σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας που έχει συναφθεί με αυτό το τρίτο κράτος, και δ) υπόκειται χωρίς τη δυνατότητα επιλογής ή απαλλαγής σε έναν από τους φόρους που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι Μέρος Β της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ ή σε οποιονδήποτε άλλο φόρο ενδεχομένως στο μέλλον αντικαταστήσει έναν από τους φόρους αυτούς.

Απαλλαγή από την παρακράτηση φόρου μπορεί να υπάρξει και επί ενδοομιλικών μερισμάτων που καταβάλλονται σε νομικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδας υπό προϋποθέσεις όμοιες με τις προαναφερόμενες. Ειδικότερα, με τις διατάξεις παρ.1 του άρθρου 48 του ΚΦΕ παρέχεται απαλλαγή από τον φόρο εισοδήματος για τα μερίσματα που εισπράττει ένα νομικό πρόσωπο φορολογικός κάτοικος Ελλάδας εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις: α) το νομικό πρόσωπο που προβαίνει σε διανομή μερισμάτων i) περιλαμβάνεται στους τύπους που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι Μέρος Α της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ (Οδηγία για το κοινό φορολογικό καθεστώς που ισχύει για τις μητρικές – θυγατρικές εταιρείες διαφορετικών κρατών – μελών), ii) είναι φορολογικός κάτοικος κράτους – μέλους της Ε.Ε. σύμφωνα με τη νομοθεσία του κράτους αυτού και δεν θεωρείται φορολογικός κάτοικος τρίτου κράτους εκτός Ε.Ε. κατ' εφαρμογή όρων σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας που έχει συναφθεί με αυτό το τρίτο κράτος, iii) υπόκειται χωρίς τη δυνατότητα επιλογής ή απαλλαγής σε έναν από τους φόρους που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι Μέρος Β της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ ή σε οποιονδήποτε άλλο φόρο ενδεχομένως στο μέλλον αντικαταστήσει έναν από τους φόρους αυτούς.

β) το νομικό πρόσωπο που εισπράττει τα μερίσματα i) κατέχει ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής τουλάχιστον 10% της αξίας ή του αριθμού, του μετοχικού ή βασικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του νομικού προσώπου που προβαίνει στη διανομή, ii) διακρατεί το ως άνω ελάχιστο ποσοστό τουλάχιστον 24 μήνες. Στην περίπτωση που το νομικό πρόσωπο που εισπράττει το μέρισμα δεν έχει συμπληρώσει 24 μήνες διακράτησης από τον χρόνο λήψης της απόφασης διανομής μερισμάτων από τα αρμόδια όργανα του καταβάλλοντος νομικού προσώπου μπορεί προσωρινά να ζητήσει την απαλλαγή από τον φόρο εισοδήματος για τα εισπραττόμενα μερίσματα

εφόσον καταθέσει τραπεζική εγγύηση στη Φορολογική Διοίκηση ποσού ίσου με το ποσό του φόρου που θα οφειλόταν σε περίπτωση μη φορολογικής απαλλαγής, η απαλλαγή καθίσταται οριστική και η εγγύηση λήγει κατά την ημερομηνία που συμπληρώνονται 24 μήνες διακράτησης εάν ο φορολογούμενος δεν διακρατήσει το ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής για 24 μήνες η εγγύηση καταπίπτει υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.

Ειδικά για τα μερίσματα που εισπράττει ο μέτοχος, ημεδαπό νομικό πρόσωπο, όταν δεν εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 48 του Ν. 4172/2013 περί απαλλαγής από το φόρο των ενδοομιλικών μερισμάτων, από το ποσό του φόρου εισοδήματος του μετόχου-νομικού προσώπου εκπίπτει το ποσό του φόρου που καταβλήθηκε ως φόρος εισοδήματος νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων για λογαριασμό της ημεδαπής ή της αλλοδαπής θυγατρικής της εταιρείας αντίστοιχα, για τα εν λόγω μερίσματα, καθώς και το ποσό του φόρου που παρακρατήθηκε ως φόρος επί του μερίσματος, για λογαριασμό του μετόχου. Για την εφαρμογή των ανωτέρω το ποσό των εισπραττόμενων μερισμάτων καταχωρείται μικτό στα βιβλία του νομικού προσώπου με την προσθήκη του φόρου που καταβλήθηκε και του φόρου που παρακρατήθηκε, προκειμένου στη συνέχεια να γίνει η σχετική έκπτωση.

- **Ειδική Εισφορά Αλληλεγγύης στο εισόδημα φυσικών προσώπων**

Με το άρθρο 43Α του ΚΦΕ επιβάλλεται ειδική εισφορά αλληλεγγύης στα εισοδήματα άνω των 12.000 ευρώ των φυσικών προσώπων. Για την επιβολή της εισφοράς λαμβάνεται υπόψη το σύνολο του εισοδήματος, όπως αυτό προκύπτει από την άθροιση των εισοδημάτων από μισθωτή εργασία και συντάξεις, από επιχειρηματική δραστηριότητα, μερίσματα, τόκους καθώς και από κεφάλαιο, από υπεραξία μεταβίβασης κεφαλαίου, φορολογούμενο ή απαλλασσόμενο, πραγματικό ή τεκμαρτό. Η ειδική εισφορά αλληλεγγύης, υπολογίζεται με συντελεστή που αυξάνεται προοδευτικά από 2,2% έως 10% για τα εισοδήματα άνω των 220.000 ευρώ. Σύμφωνα με την Εγκύκλιο Ε2009/2019 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων και την υπ' αριθμ. 2465/2018 Απόφαση του ΣΤΕ, η ειδική εισφορά αλληλεγγύης συνιστά φόρο εισοδήματος που εμπίπτει ως τέτοιος στο πεδίο εφαρμογής των σχετικών συμβάσεων αποφυγής διπλής φορολογίας, κατά ταύτα, επενδυτές που είναι φυσικά πρόσωπα, δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος και στους οποίους τυγχάνουν εφαρμογής οι διατάξεις μίας σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας, ενδέχεται να απαλλάσσονται ολικά ή μερικά από την εισφορά αλληλεγγύης, στο βαθμό που η σχετική σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας περιορίζει ή αποκλείει την φορολόγηση του κέρδους από υπεραξία και υπό την προϋπόθεση ότι τα απαραίτητα έγγραφα προς το σκοπό αυτό υποβάλλονται στην φορολογική αρχή. Ειδικότερα, για το τρέχον φορολογικό έτος 2021, απαλλάσσεται από την ειδική εισφορά αλληλεγγύης του άρθρου 43Α το εισόδημα που προβλέπεται στο άρθρο αυτό, μεταξύ των οποίων το εισόδημα από μέρισμα καθώς και από υπεραξία μεταβίβασης μετοχών.

- **Φορολογία κερδών από υπεραξία κεφαλαίου από την πώληση μετοχών**

Η υπεραξία που προκύπτει από από τη μεταβίβαση μετοχών υπόκειται σε φόρο με συντελεστή 15% (άρθρα 42 και 43 ΚΦΕ)³.

Η υπεραξία (κέρδος) που αποκτά φυσικό πρόσωπο από την μεταβίβαση μετοχών προκύπτει ως διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης που εισέπραξε και της τιμής κτήσης που κατέβαλε το φυσικό πρόσωπο πλέον των δαπανών που συνδέονται άμεσα με την αγορά και πώληση των μετοχών, οι οποίες καθορίζονται από τα δικαιολογητικά έγγραφα συναλλαγών, τα οποία εκδίδει η χρηματιστηριακή εταιρεία ή το πιστωτικό ίδρυμα ή οιοσδήποτε φορέας που διενεργεί συναλλαγές.

Σε περίπτωση κατά την οποία ο προσδιορισμός της υπεραξίας καταλήγει σε αρνητικό ποσό, η εν λόγω ζημία μεταφέρεται για τα επόμενα πέντε (5) έτη και συμψηφίζεται μόνο με μελλοντικά κέρδη υπεραξίας που προκύπτουν από την μεταβίβαση τίτλων γενικώς.

Η υπεραξία από την μεταβίβαση μετοχών, προκειμένου να φορολογηθεί με συντελεστή 15%, συμπεριλαμβάνεται στην ετήσια δήλωση του φυσικού προσώπου και προσμετράται στα εισοδήματα επί των οποίων επιβάλλεται εισφορά αλληλεγγύης.

Όσον αφορά την υπεραξία που προκύπτει από φυσικό πρόσωπο που δεν έχει την φορολογική του κατοικία στην Ελλάδα έχουν εφαρμογή τα ακόλουθα:

Όταν ο δικαιούχος φυσικό πρόσωπο είναι φορολογικός κάτοικος σε κράτος με το οποίο η Ελλάδα έχει συνάψει σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας, το εισόδημα που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης των τίτλων αυτών απαλλάσσεται του φόρου εισοδήματος με βάση τις διατάξεις της παραγράφου 8 του άρθρου 42 του Ν. 4172/2013 , με την προϋπόθεση ότι υποβάλλονται τα δικαιολογητικά που αποδεικνύουν τη φορολογική του κατοικία. Η φορολογική κατοικία στην περίπτωση αυτή αποδεικνύεται με πιστοποιητικό φορολογικής κατοικίας με βάση τα οριζόμενα στην οικεία ΣΑΔΦ. Τα εν λόγω πρόσωπα δεν υποχρεούνται σε απόκτηση ελληνικού Α.Φ.Μ. και δεν απαιτείται να υποβάλλουν μηδενική δήλωση από την αιτία αυτή. Περαιτέρω, το πιστοποιητικό φορολογικής κατοικίας το οποίο τεκμηριώνει την απαλλαγή τους, απαιτείται να έχει κατατεθεί στο θεματοφύλακα του εν λόγω προσώπου, καθόσον ο τελευταίος θα είναι υπόχρεος για την απόδειξη της φορολογικής απαλλαγής έναντι της φορολογικής αρχής.

Όσον αφορά την υπεραξία από μεταβίβαση μετοχών που αποκτούν τα ημεδαπά νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες ή αλλοδαπά νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που διατηρούν μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα αυτή προκύπτει με βάση τα τηρούμενα βιβλία και η εν λόγω υπεραξία φορολογείται ως έσοδο από επιχειρηματική δραστηριότητα με συντελεστή 22% για το φορολογικό έτος 2021 και εφεξής.

³ Το άρθρο 42 ΚΦΕ ρυθμίζει τη φορολογική μεταχείριση της υπεραξίας από την πώληση μετοχών και άλλων κινητών αξιών εισηγμένων σε χρηματιστηριακή αγορά, χωρίς να διευκρινίζει τα όρια και το περιεχόμενο της έννοιας «χρηματιστηριακή αγορά». Κατά την μέχρι σήμερα πρακτική, οι μετοχές των εταιρειών που έχουν ενταχθεί στην ΕΝ.Α. αποτελούν μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστηριακή αγορά για σκοπούς εφαρμογής του άρθρου 42 ΚΦΕ.

Το εισόδημα (υπεραξία) από την πώληση μετοχών, που αποκτούν νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες που δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδας και δεν έχουν μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα, δεν υπόκειται σε φορολόγηση στην Ελλάδα.

Τέλος, με τη νέα διάταξη του άρθρου 48Α του ΚΦΕ, όπως προστέθηκε με το Ν.4646/2019 (ΦΕΚ Α' 201/12.12.2019), το εισόδημα που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης τίτλων συμμετοχής σε νομικό πρόσωπο που εισπράττει ένα νομικό πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδας, απαλλάσσεται από το φόρο, εάν το νομικό πρόσωπο του οποίου οι τίτλοι μεταβιβάζονται πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) περιλαμβάνεται στους τύπους που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι Μέρος Α' της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ, όπως ισχύει, και

β) είναι φορολογικός κάτοικος κράτους-μέλους της ΕΕ, σύμφωνα με τη νομοθεσία του κράτους αυτού και δεν θεωρείται κάτοικος τρίτου κράτους εκτός ΕΕ κατ' εφαρμογήν όρων σύμβασης περί αποφυγής διπλής φορολογίας που έχει συναφθεί με αυτό το τρίτο κράτος, και

γ) υπόκειται, χωρίς τη δυνατότητα επιλογής ή απαλλαγής σε έναν από τους φόρους που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι Μέρος Β' της οδηγίας 2011/96/ΕΕ ή σε οποιονδήποτε άλλον φόρο αντικαταστήσει έναν από τους φόρους αυτούς, και

δ) το μεταβιβάζον νομικό πρόσωπο κατέχει ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) της αξίας ή του πλήθους του μετοχικού κεφαλαίου ή βασικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του νομικού προσώπου του οποίου οι τίτλοι συμμετοχής μεταβιβάζονται, και

ε) το ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής διακρατείται τουλάχιστον εικοσιτέσσερις (24) μήνες.

Τα εισοδήματα αυτά δεν φορολογούνται κατά τη διανομή ή κεφαλαιοποίηση των κερδών αυτών κατά τις διατάξεις περί φορολογίας κέρδους από επιχειρηματική δραστηριότητα. Σε περίπτωση μεταβίβασης τίτλων συμμετοχής κατά τα ανωτέρω, ο φορολογούμενος δεν μπορεί να εκπέσει τις επιχειρηματικές δαπάνες που συνδέονται με τη συμμετοχή αυτή.

Επειδή η νομοθεσία για τη φορολόγηση των κεφαλαιακών κερδών από την πώληση των μετοχών υφίσταται συνεχείς τροποποιήσεις, οι επενδυτές θα πρέπει να συμβουλευτούν τους δικούς τους συμβούλους για τη φορολόγηση της μεταβίβασης μετοχών σε κάθε περίπτωση.

- **Φόρος συναλλαγής για πωλήσεις μετοχών στο Χ.Α.**

Σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 2 του Ν. 2579/1998, επιβάλλεται φόρος με συντελεστή δύο τοις χιλίοις (2‰) στις πωλήσεις μετοχών εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά ή πολυμερή μηχανισμό διαπραγμάτευσης που λειτουργεί στην Ελλάδα σύμφωνα με το Ν. 4514/2018, ανεξάρτητα από το αν οι σχετικές συναλλαγές διενεργούνται εντός ή εκτός των τόπων διαπραγμάτευσης. Ο φόρος υπολογίζεται επί της αξίας πώλησης των μετοχών, η οποία αναγράφεται στα εκδιδόμενα αποδεικτικά στοιχεία, και βαρύνει τον πωλητή, φυσικό ή νομικό πρόσωπο, χωρίς να εξετάζεται η ιθαγένεια και ο τόπος που διαμένουν ή κατοικούν ή έχουν την έδρα τους. Αν δεν καταχωρίζεται τιμή, ο φόρος υπολογίζεται επί της τιμής κλεισίματος του τίτλου, την ημέρα που διενεργήθηκε η συναλλαγή.

- **Έμμεση φορολογία και τέλη χαρτοσήμου**

Η έκδοση και μεταβίβαση μετοχών καθώς και η πληρωμή μερισμάτων στην Ελλάδα δεν βαρύνονται με φόρο προστιθέμενης αξίας (ΦΠΑ) και τέλος χαρτοσήμου.

- **Φόρος μεταβίβασης λόγω δωρεάς ή κληρονομιάς**

Σύμφωνα με το άρθρο 29 του Ν.2961/2001, η κτήση των κάθε φύσεως περιουσιακών στοιχείων αιτία θανάτου, δωρεάς ή γονικής παροχής υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται ανάλογα με τη συγγενική σχέση του δικαιούχου με το δωρητή/κληρονομούμενο, την αξία της μεταβιβαζόμενης περιουσίας, τις τυχόν προηγούμενες δωρεές από τον δωρητή ή τον κληρονομούμενο και με βάση ανά κατηγορία δικαιούχου κλίμακα με προοδευτικούς συντελεστές φορολογίας.

Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 29 και 44 του Κώδικα Φορολογίας Κληρονομιών, Δωρεών, Γονικών Παροχών, Προικίων και Κερδών από Λαχεία, όπως ισχύουν μετά την τροποποίηση τους με το άρθρο 35 παρ. 3 του Ν. 3220/2004 και με το άρθρο 25 του Ν. 3842/2010, σε περιπτώσεις γονικής παροχής ή δωρεάς ή κληρονομιάς μετοχών όταν δωρίζονται ή κληρονομούνται μετοχές που είναι εισηγμένες στο Χ.Α., η αξία που έχουν αυτές την προηγούμενη ημέρα του χρόνου γένεσης της φορολογικής υποχρέωσης υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται σύμφωνα με την προβλεπόμενη κλίμακα του άρθρου 29 του Κώδικα αυτού ανάλογα με τη συγγενική σχέση των συμβαλλομένων.

- **Φορολόγηση δανεισμού μετοχών**

Το άρθρο 4 του Ν.4038/2012 επέβαλε φόρο συναλλαγής με συντελεστή δύο τοις χιλίοις (2‰) στο δανεισμό μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που πραγματοποιείται εξωχρηματιστηριακά, μη επαγομένης της σχετικής σύμβασης και κάθε συναφούς πράξης σε τέλος χαρτοσήμου. Ο ανωτέρω φόρος υπολογίζεται επί της αξίας των μετοχών που δανείζονται και βαρύνει τον δανειστή, φυσικό ή νομικό πρόσωπο, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας, χωρίς να εξετάζεται η ιθαγένεια και ο τόπος που διαμένουν ή κατοικούν ή έχουν την έδρα τους και ανεξάρτητα αν έχουν απαλλαγή από οποιονδήποτε φόρο ή τέλος από διατάξεις άλλων νόμων.

16. Ένταξη προς διαπραγμάτευση και διαδικασία διαπραγμάτευσης

Δεν υπάρχουν δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς ή/και κανόνες υποχρεωτικής εκχώρησης ή/και υποχρεωτικής εξαγοράς των Μετοχών της Εταιρείας.

Επίσης, η Εταιρεία δεν έχει εκδώσει κανενός είδους ομολογίες μετατρέψιμες σε μετοχές ή συμμετέχουσες στα κέρδη. Δεν υπάρχουν συμφωνίες μεταξύ των δικαιούχων των Μετοχών που να περιορίζουν την ελεύθερη διαπραγματευσιμότητα των κινητών αξιών της Εταιρείας.

Οι Μετοχές Εταιρείας δεν είναι εισηγμένοι σε αγορά του εξωτερικού. Οι μετοχές της Εταιρείας δεν βαρύνονται με οιοδήποτε εμπράγματο ή ενοχικό δικαίωμα ή απαίτηση τρίτου και είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και ελεύθερες κάθε είδους προνομίου.

Οι Μετοχές δε θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης ένταξης σε διαπραγμάτευσης σε άλλες αγορές. Δεν υπάρχουν συμφωνίες υποχρεωτικής διακράτησης των Μετοχών.

17. Δαπάνες Αύξησης και Εισαγωγής

Οι συνολικές δαπάνες έκδοσης που αφορούν στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ανήλθαν σε €244,6 χιλ. και καλύφθηκαν από τα έσοδα της αύξησης.

Εκτιμώμενες Δαπάνες Έκδοσης (ποσά σε € χιλ.)	Εκτιμώμενο ποσό
Δαπάνες Χ.Α.	9,7
Δαπάνες ΕΛΚΑΤ	25
Φόρος Συγκέντρωσης Κεφαλαίου	19
Εισφορά Επιτροπής Ανταγωνισμού	1,9
Αμοιβή Συμβούλων	184
Διάφορα Έξοδα (ανακοινώσεις στον τύπο, εκτύπωση δελτίων κ.α.)	5
Σύνολο	244,6