

«BLUE VALUE Ανώνυμη Εταιρεία»

δ.τ «BLUE VALUE ΑΕ»

ΑΡ. ΓΕΜΗ: 059191404000

ΕΚΘΕΣΗ

Του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «BLUE VALUE Ανώνυμη Εταιρεία» επί των πεπραγμένων της εταιρικής χρήσεως 2019 (1/1/2019 - 31/12/2019).

**ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
της 10^{ης} ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2020**

Αξιότιμοι κ.κ. μέτοχοι,

Σύμφωνα με τον Νόμο (άρθρο 150 του Ν.4548/2018) και το Καταστατικό της Εταιρείας μας, θέτουμε υπόψη σας τα πεπραγμένα της Διαχειρίσεώς μας, για το χρονικό διάστημα 1^η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019.

A. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η εταιρεία «BLUE VALUE A.E.» είναι εταιρεία με επενδυτικές, συμμετοχικές, εκπαιδευτικές και συμβουλευτικές δραστηριότητες.

Η εταιρεία παρέχει τις υπηρεσίες της σε επιχειρήσεις όλων των κλάδων της οικονομίας στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Στόχος της εταιρείας μας είναι η καθιέρωσή της, ως μία από τις σημαντικότερες εταιρείες στον κλάδο δραστηριοποίησής της, καθώς και η παροχή υπηρεσιών υψηλής ποιότητας για τους πελάτες της.

Οι αξίες που διέπουν την επιχείρηση είναι η προσήλωση στην υψηλή ποιότητα των υπηρεσιών που παρέχει και, ταυτόχρονα, ο σεβασμός σε πελάτες, εργαζομένους και συνεργάτες.

Ως στρατηγική η επιχείρησή μας, έχει υιοθετήσει τη σταθερή ανάπτυξη μέσω της διαρκούς βελτίωσης των προϊόντων και των υπηρεσιών της, πετυχαίνοντας με τον τρόπο αυτό και τη βελτίωση των οικονομικών της μεγεθών.

Η Διοίκηση της εταιρείας ασκείται από το Δ.Σ.

Τηρεί οργανωμένο σχήμα διοίκησης με διάκριση σε τμήμα ανάπτυξης, πωλήσεων, διοίκησης και οικονομικής διαχείρισης.

Όλες οι λειτουργίες (κύριες ή υποστηρικτικές) της Εταιρείας προσπαθούν να προσδώσουν «προστιθέμενη αξία» στον πελάτη μας, σε σχέση με την αξία που παράγουν οι εργαζόμενοί μας και παίρνουμε από τους προμηθευτές μας.

Β. ΕΞΕΛΙΞΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Όπως προκύπτει από τα αριθμητικά δεδομένα των Οικονομικών Καταστάσεων της **31.12.2019**, ο Κύκλος Εργασιών της Εταιρείας ανήλθε στο ποσό των **1.043.175,06** ευρώ. Λόγω της σημαντικής αύξησης του κύκλου εργασιών τα αποτελέσματα ήταν κερδοφόρα και τα καθαρά κέρδη ανήλθαν στο ποσό των **191.210,74** ευρώ.

Η Εταιρεία μας το ίδιο διάστημα συνέχισε να επενδύει σε υποδομές και σχέσεις με στόχο την ενίσχυση των δραστηριοτήτων της στο μέλλον.

Παρατίθεται ο παρακάτω πίνακας με τις μεταβολές στα κονδύλια των αποτελεσμάτων χρήσεως σε σχέση με την προηγούμενη χρήση:

Συγκριτικός Πίνακας Αποτελεσμάτων				
	2019	2018	Διαφορές €	Διαφορές %
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	1.043.175,06	740.858,31	302.316,75	40,81%
Κόστος πωλήσεων	-739.142,44	381.576,99	357.565,45	93,71%
Μικτό αποτέλεσμα	304.032,62	359.281,32	-55.248,70	-15,38%
Λοιπά συνήθη έσοδα	53.459,75	13.200,00	40.259,75	305,00%
	357.492,37	372.481,32	-14.988,95	-4,02%
Έξοδα διοίκησης	-105.928,84	-48.886,03	-57.042,81	116,69%
Έξοδα διάθεσης	-50.271,77	-31.707,02	-18.564,75	58,55%
	201.291,76	291.888,27	-90.596,51	-31,04%
Λοιπά έξοδα και ζημιές	-1.230,42	-5.059,12	3.828,70	-75,68%
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)	0,00	356.446,84	356.446,84	-100,00%
Κέρδη & ζημιές από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων	0,00	0,00	0,00	0,00%
Κέρδη & ζημιές από επιμέτρηση στην εύλογη αξία	0,00	0,00	0,00	0,00%
Έσοδα συμμετοχών και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00	0,00%
Κέρδος από αγορά οντότητας ή τμήματος σε τιμή ευκαιρίας	0,00	0,00	0,00	0,00%
Λοιπά έσοδα και κέρδη	70,86	0,00	70,86	#ΔΙΑΠΡΟ!
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	200.132,20	-69.617,69	269.749,89	-387,47%
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	1,88	112,61	-110,73	-98,33%
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	-8.923,34	-1.526,40	-7.396,94	484,60%
Αποτέλεσμα προ φόρων	191.210,74	-71.031,48	262.242,22	-369,19%
Φόροι εισοδήματος	-52.392,22	-85.378,74	32.986,52	-38,64%
		-		
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	138.818,52	156.410,22	295.228,74	-188,75%

Γ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ :

Η οικονομική θέση της εταιρείας, λαμβάνοντας τις συνθήκες που επικρατούν στον κλάδο της, τεκμηριώνεται από τους παρακάτω αριθμοδείκτες που παρουσιάζονται σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση

	2019	2018
1. Αριθμοδείκτες Οικονομικής Διαρθρώσεως.	-	
1.1 Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	26,51%	48,17%
1.2 Καθαρή Θέση / Σύνολο Υποχρεώσεων	178,92%	529,20%
1.3 Καθαρή θέση / Πάγιο ενεργητικό	87,29%	162,29%
1.4 Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.	230,32%	303,11%
2. Αριθμοδείκτες Αποδόσεως και Αποδοτικότητας.		
2.2 Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσεως (προ φόρων) / Καθαρή Θέση	10,26%	-4,19%
2.3 Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσεως (προ φόρων & αποσβέσεων) / Καθαρή θέση	-8,16%	-3,74%
2.4 Μικτά Αποτελέσματα / Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις)	29,14%	48,50%
2.5 Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις) / Καθαρή Θέση	55,99%	43,72%

Δ. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Από τα οικονομικά στοιχεία των πρώτων μηνών του νέου έτους, προκύπτει η σταθεροποίηση των δραστηριοτήτων της εταιρείας σε σχέση με το αντίστοιχο χρονικό διάστημα του προηγούμενου έτους.

Η διοίκηση της εταιρείας διατηρεί συγκρατημένη αισιοδοξία για τη συνέχιση και επέκταση των δραστηριοτήτων της.

α. Επιπτώσεις Covid 19

Η πανδημία του κορωνοϊού «Covid-19», για την επιχείρηση κρίνεται ως μεταγενέστερο μη διορθωτικό γεγονός που ωστόσο, δεν επηρεάζει τη λειτουργία της και την δυνατότητα της να συνεχίσει απρόσκοπτα την δραστηριότητά της. Αυτό συμβαίνει κυρίως λόγω του αντικειμένου δραστηριότητας της επιχείρησης.

Οι καθυστερήσεις που σημειώθηκαν την περίοδο της καραντίνας δημιούργησαν μικρές καθυστερήσεις στην ανάπτυξη και τον προγραμματισμό των εργασιών οι οποίες ωστόσο αναπληρώνονται χωρίς πρόβλημα μέχρι στιγμής.

Η επιχείρηση την περίοδο της καραντίνας χρησιμοποίησε το μέτρο της αναστολής εργασίας, βάζοντας μέρος του προσωπικού της σε αναστολή εργασίας 45 ημερών προκειμένου να αντιμετωπίσει την μείωση της δραστηριότητας και ταυτόχρονα να προστατέψει τους περισσότερους ευάλωτους.

Ε. ΑΛΛΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

α. Έξοδα Ερευνών και Ανάπτυξης

Η εταιρεία πραγματοποίησε έξοδα ερευνών και αναπτύξεως τη διαχειριστική χρήση 2019 συνολικού ύψους 30.048,35 ευρώ που επιβάρυναν τα αποτελέσματα χρήσης.

β. Κατεχόμενα Χρεόγραφα

Η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της χρεόγραφα την 31.12.2019.

γ. Διαθέσιμο Συνάλλαγμα

Η εταιρεία δεν είχε καταθέσεις σε συνάλλαγμα την 31.12.2019.

δ. Συμμετοχές

Η Εταιρεία συμμετέχει στο κεφάλαιο της εταιρείας «Υπηρεσίες Ανοικτής Τεχνολογίας Α.Ε» με ποσοστό 60,4%.

ε. Ιδίες μετοχές

Η εταιρεία δεν κατέχει ιδίες μετοχές

ΣΤ. ΑΚΙΝΗΤΑ ΚΥΡΙΟΤΗΤΑΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ – ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ

Η εταιρεία δεν έχει στην κυριότητα της ακίνητα.

Ζ. ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Η εταιρεία δεν έχει σε λειτουργία υποκαταστήματα-εγκαταστάσεις την 31/12/2019.

Η. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους συμπεριλαμβανομένων των απρόβλεπτων διακυμάνσεων συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιτοκίων, κινδύνων αγοράς, πιστωτικών κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου της εταιρείας έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις πιθανές δυσμενείς επιπτώσεις αυτών των διακυμάνσεων στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας.

Η πολιτική της διαχείρισης του κινδύνου εφαρμόζεται από τη Διοίκηση της εταιρείας η οποία αξιολογεί τους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες του και προβαίνει σε σχεδιασμό της μεθοδολογίας με επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για τη μείωση του κινδύνου.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί η εταιρεία αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το σύνολο σχεδόν των συναλλαγών της Εταιρείας πραγματοποιείται σε Ευρώ και συνεπώς ο κίνδυνος συναλλάγματος είναι περιορισμένος.

Η Εταιρεία κατά πάγια τακτική, δεν προαγοράζει συνάλλαγμα και δεν συνάπτει συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος με εξωτερικούς αντισυμβαλλόμενους.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν στις ελάχιστες συναλλαγές σε άλλα νομίσματα είναι αμελητέες και, συνεπώς, οι όποιες διακυμάνσεις στην αγορά συναλλάγματος δεν θα επηρέαζαν το αποτέλεσμα.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία παρέχει τις υπηρεσίες της σε αναγνωρισμένα και φερέγγυα αντισυμβαλλόμενα μέρη. Πολιτική της Εταιρείας είναι, ότι όλοι οι πελάτες, στους οποίους παρέχονται υπηρεσίες επί πιστώσει, να υποβάλλονται σε διαδικασίες πιστοληπτικού ελέγχου είτε μέσα από ανεξάρτητη αρχή είτε εσωτερικά, λαμβάνοντας υπ' όψη την οικονομική του κατάσταση, προηγούμενες συναλλαγές και άλλες παραμέτρους, ελέγχοντας το μέγεθος της παροχής πιστώσεων. Επιπρόσθετα, οι εμπορικές απαιτήσεις παρακολουθούνται, σε συνεχή βάση, με σκοπό τον περιορισμό του κινδύνου από επισφαλείς απαιτήσεις.

Όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας, που αποτελούνται από μετρητά και ισοδύναμα μετρητών (επιταγές, γραμμάτια, υποσχετικές, κ.α.), ο κίνδυνος απορρέει από τη μη τήρηση των συμβατικών όρων από τον αντισυμβαλλόμενο, με μέγιστη έκθεση ίση με τη λογιστική αξία των μέσων.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο ρευστότητας καθώς τα ταμειακά διαθέσιμα και η χρήση των πιστωτικών τους ορίων με τις συνεργαζόμενες τράπεζες επαρκούν για να καλύψουν της ανάγκες της. Η Διοίκηση φροντίζει να διατηρεί επιπλέον πιστωτικά όρια σύμφωνα με τις ανάγκες της.

Κεφαλαιουχικός κίνδυνος

Ο πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου της Εταιρείας είναι να εξασφαλιστεί η διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής του διαβάθμισης και των υγιών δεικτών κεφαλαίου, ώστε να μπορούν να υποστηρίξονται και να επεκτείνονται οι δραστηριότητές της.

Ο σκοπός της διαχείρισης του κεφαλαιουχικού κινδύνου είναι η εξασφάλιση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της Εταιρείας (going concern) για να υπάρχουν ικανοποιητικές αποδόσεις για τους μετόχους, για να διατηρηθεί μια ιδανική κεφαλαιουχική δομή και για να μειωθεί το κόστος κεφαλαίου.

Η διατήρηση ή η προσαρμογή της κεφαλαιουχικής δομής, μπορεί να γίνει μέσω των κατάλληλων πολιτικών που αποφασίζει κάθε φορά η Γενική Συνέλευση των μετόχων, όπως για παράδειγμα η προσαρμογή του ποσού των μερισμάτων που πληρώνονται στους μετόχους, η επιστροφή μέρους του μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους, η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση νέων μετοχών ή η πώληση περιουσιακών στοιχείων για να μειωθεί ο δανεισμός.

Ενδεχόμενες Ζημίες στο Άμεσο μέλλον.

Δεν υπάρχουν γνωστά γεγονότα, ούτε αναμένονται τέτοια που θα μπορούσαν να προκαλέσουν ζημίες στην Εταιρεία στο άμεσο μέλλον.

Θ. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Η δραστηριότητα της εταιρείας είναι καθαρά εμπορική και δεν προκαλεί ιδιαίτερη επιβάρυνση στο περιβάλλον.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης βάσει της σχετικής νομοθεσίας και των προτύπων δεοντολογίας.

Ακολουθώντας τις παραπάνω αρχές η Εταιρεία ασκεί τις δραστηριότητες της με τρόπο που εξασφαλίζει την προστασία του περιβάλλοντος με τις ακόλουθες ενέργειες:

- Τα ανακυκλώσιμα απορρίμματα που παράγει κατά τη λειτουργία της συγκεντρώνονται και δίνονται για ανακύκλωση.
- Οι ΗΥ που χρησιμοποιεί βγαίνουν εκτός λειτουργίας τις ώρες που η εταιρεία είναι κλειστή με αποτέλεσμα να μην καταναλώνουν ενέργεια.

Ι. ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

- Η Εταιρεία κατά την 31/12/2019 απασχολούσε 43 άτομα με εξαρτημένη εργασία, έναντι 26 ατόμων που απασχολούσε στο τέλος του 2018.
- Το εργασιακό περιβάλλον της εταιρείας είναι δομημένο με τρόπο που να παρέχει ίσες ευκαιρίες για εργασία και εξέλιξη σε όλους τους εργαζομένους χωρίς καμία απολύτως διάκριση φύλλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών.
- Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν κάνει διακρίσεις στην πρόσληψη προσωπικού, στις αποδοχές, στην εκπαίδευση, την ανάθεση εργασιακών καθηκόντων ή σε οποιοσδήποτε λοιπές εργασιακές δραστηριότητες. Οι παράγοντες που αποκλειστικά λαμβάνονται υπόψη είναι η εμπειρία, η προσωπικότητα, η θεωρητική κατάρτιση, τα προσόντα, η αποδοτικότητα και οι ικανότητες του ατόμου.
- Η Εταιρεία παροτρύνει και συνιστά σε όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου ή προμηθευτή ή πελάτη της Εταιρείας και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που ενδέχεται να δημιουργεί διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής. Η πολιτική της Εταιρείας, στον τομέα αυτό, στηρίζεται στις Κατευθυντήριες Αρχές του ΟΟΣΑ ή του Διεθνούς Οργανισμού Εργασίας (ILO).

- Οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα.
- Η Εταιρεία σέβεται τα δικαιώματα των εργαζομένων και τηρεί την εργατική Νομοθεσία.
- Στην εταιρεία δεν υπάρχει οργανωμένο σωματείο των εργαζομένων.
- Η εταιρεία διαθέτει «τεχνικό ασφαλείας», σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία.

Κ. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Κατά την εταιρική χρήση 2019 (1/1-31/12/2019) που έληξε, οι προσπάθειες της εταιρείας, αφού λάβαμε υπ' όψη και τις διαμορφωθείσες οικονομοτεχνικές συνθήκες στον κλάδο της, κατέληξαν στην εύρυθμη και ομαλή διεξαγωγή της εν γένει δραστηριότητας της εταιρείας, έτσι ώστε να σημειωθεί ικανοποιητική εκπλήρωση του επιχειρηματικού σκοπού της και ειδικότερα να επιτευχθούν ικανοποιητικά αποτελέσματα σε σχέση με την οικονομική ισορροπία μεταξύ παραγόμενων υπηρεσιών και της διαθέσεως τους πελάτες της εταιρείας.

Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις **2014** έως και **2019**. Ωστόσο, λόγω της καλής οργάνωσης του τμήματος λογιστηρίου, δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές διαφορές σε πιθανό φορολογικό έλεγχο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει την παρούσα έκθεση μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας στη διάθεση των μετόχων της εταιρείας και ζητά από αυτούς, στην τακτική γενική συνέλευση, να εγκρίνουν ή όχι με την προβλεπόμενη απαρτία και πλειοψηφία τη διαχείριση της εταιρείας για το διαχειριστικό έτος που έληξε και τις οικονομικές καταστάσεις αυτής.

Όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου συμφωνούν με την παραπάνω έκθεση διαχείρισης και τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Θεσσαλονίκη 30 Μαρτίου 2020

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Το μέλος του Δ.Σ.

Σπυρίδων Παμπουκίδης

Άγγελος Παμπουκίδης

Ανδρέας Πετρίδης

**Ακριβές Αντίγραφο
από το βιβλίο πρακτικών του Δ.Σ. της εταιρείας με την επωνυμία
«BLUE VALUE Ανώνυμη Εταιρεία»**

**Σπυρίδων Παμπουκίδης
Πρόεδρος του Δ.Σ.**