ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.

ΟΡΘΗ ΕΠΑΝΑΛΗΨΗ της 03/10/2017
Αθήνα,29/09/2017
Αριθ.Πρωτ.:879561

Πληροφορίες: ΒΑΚΙΡΤΖΗ ΔΑΦΝΗ
Τηλέφωνο: 2103382157
Fax: 2103616464
E-mail: vakirtzi@acci.gr

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«ICAP Advisory Ανώνυμη Εταιρεία- Σύμβουλοι Μάνατζμεντ και Ανθρώπινου Δυναμικού».**

Την **29/09/2017** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«ICAP Advisory Ανώνυμη Εταιρεία- Σύμβουλοι Μάνατζμεντ και Ανθρώπινου Δυναμικού»,** το διακριτικό τίτλο «**ICAP Advisory ΑΕ»** και αριθμό ΓΕΜΗ **9175001000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1203448 οι εγκεκριμένες από την 20/07/2017 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2016 έως 31/12/2016.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1203449 η από 20/07/2017 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2017 έως 31/12/2017:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«GRANT THORNTON Α.Ε.»**, με αριθμό μητρώου **ΣΟΕΛ 127.**

Σχετικό έγγραφο άσκησης ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Νότιος Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 9693/17 / 22/09/2017).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx

Κοινοποίηση:

1. **«ICAP Advisory Ανώνυμη Εταιρεία- Σύμβουλοι Μάνατζμεντ και Ανθρώπινου Δυναμικού»**
   Δ/νση: ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 2
   Τ.Κ.: 17676, ΑΘΗΝΑ

2. Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Νότιος Τομέας
   Δ/νση Ανάπτυξης
   Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών
   Ελ. Βενιζέλου 283, 17674, Καλλιθέα

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ICAP ADVISORY ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ICAP ADVISORY ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, πού έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β'/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2011 έως και 2016. Ως εκ τούτου τα

φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ICAP ADVISORY ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

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 του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ICAP ADVISORY ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 3 Ιουλίου 2017
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παύλος Στελλάκης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 24941

Grant Thornton
An instinct for growth™
Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ICAP ADVISORY ΑΕ

ΠΡΟΣ ΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 43α παράγραφος 3 του Κ.Ν 2190/1920 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει , σάς θέτουμε για έγκριση τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας μας, που περιλαμβάνουν την περίοδο από 1/1/2016-31/12/2016 αποτελούμενες από τον Ισολογισμό, την Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσεως και το Προσάρτημα.

1.ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η απελευθέρωση και η παγκοσμιοποίηση των αγορών και τα σημαντικά τεχνολογικά επιτεύγματα των τελευταίων χρόνων, δημιουργούν νέες ευκαιρίες για επιχειρηματική δράση. Ταυτόχρονα όμως, ο εντονότατος ανταγωνισμός και οι αυξανόμενες απαιτήσεις των πελατών, προϋποθέτουν επιχειρηματική τελειότητα για τις εταιρείες που θα επιβιώσουν και θα διακριθούν.

Στρατηγικά η ICAP Advisory αξιοποιεί τις πηγές πληροφόρησης και τις συνδυάζει με τη γνώση και την εμπειρία όσον αφορά τις τάσεις που επικρατούν στις διεθνείς αγορές και σε συνδυασμό με δοκιμασμένες μεθοδολογίες και εργαλεία τεχνολογίας (βασικό συγκριτικό πλεονέκτημα της ICAP Advisory), προσφέρει συμβουλευτικές υπηρεσίες υψηλής προστιθέμενης αξίας και λύσεις τεχνολογίας .

Στο πλαίσιο της ανάπτυξης τεχνογνωσίας για την παροχή εξειδικευμένων συμβουλευτικών υπηρεσιών, η ICAP έχει δημιουργήσει ευρύ δίκτυο συνεργασιών με ελληνικές και διεθνείς εταιρείες όπως οι Dun and Bradstreet, IBM, CRIF, Prometeia, Hogan, Northgate Arinso κλπ.

Βασικός στόχος για τα επόμενα χρόνια είναι η αύξηση του μεριδίου αγοράς στις χώρες του εξωτερικού που αποτελεί σημαντικό στοιχείο ανάπτυξης της ICAP και σύμφωνα με το επιχειρησιακό πλάνο, προβλέπεται διπλασιασμός των εργασιών μέσα στην επόμενη διετία.

ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο Κύκλος Εργασιών της ICAP ADVISORY ΑΕ για τη χρήση 2016 ανήλθε σε € 3,40 εκατ. έναντι 4,74 εκατ. τη χρήση 2015.

ΜΙΚΤΑ-ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ

Τα μικτά κέρδη ανήλθαν στο ποσό των € 486 χιλ. περίπου, παρουσιάζοντας μικτό περιθώριο κέρδους 14% ,ενώ παρουσίασε λειτουργική ζημιά 46 χιλ. περίπου έναντι € 1.067 εκατ. λειτουργικών κερδών τη χρήση 2015.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού ανέρχεται σε € 2,28 εκατ. για τη χρήση 2016 έναντι € 3,45 εκατ. περίπου τη χρήση 2015 και αφορά απαιτήσεις και διαθέσιμα.

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές και οι λοιπές απαιτήσεις ανέρχονται σε € 1,90 εκατ. τη χρήση 2016 έναντι € 2,95 εκατ. περίπου τη χρήση 2015.

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα διαθέσιμα της Εταιρείας ανέρχονται στα € 376 χιλ. περίπου.

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το Μετοχικό Κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των € 279.100,00 διαιρούμενο σε 2.791 μετοχές ονομαστικής αξίας € 100 εκάστη. Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε στο ποσό των € 1.620.354,43. Στη διάρκεια του 2016 η Εταιρεία προχώρησε σε Επιστροφή Κεφαλαίου ποσού € 400.000,00 προς την μητρική της ICAP Group AE, μειώνοντας αντίστοιχα το Μετοχικό Κεφάλαιο.

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ανέρχονται σε € 606 χιλ. περίπου το 2016 έναντι € 1.34 εκατ. το 2015.

ΕΠΙΤΕΥΓΜΑΤΑ 2016

- Ολοκλήρωση 2ης φάσης έργου Bank Wide Loyalty του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.
- Enterprise συμφωνία με την Τράπεζα Πειραιώς που μας τοποθέτησε ως strategic συνεργάτη της στο θέμα loyalty & engagement
- Ολοκληρώθηκε η ανάπτυξη του Data.Prisma βασιζόμενο στην τεχνογνωσία της ομάδας συμβούλων και στην κορυφαία πλατφόρμα BI της IBM (IBM Cognos). Επίτευξη πρώτων πωλήσεων από το sales force του BI στην Βουλγαρία
- Ενίσχυση του πελατολογίου μας με έργα Budgeting, Planning & Forecasting με την προσθήκη 2 νέων μεγάλων πελατών.
- Ενίσχυση του πελατολογίου μας με έργα Business Intelligence (BI) με την προσθήκη 3 νέων πελατών.
- Σχεδιασμός υπηρεσιών και προτάσεων σχετικών με τα NPLs και επικοινωνία / προώθηση αυτών στις 4 τράπεζες και στις μεγάλες συμβουλευτικές εταιρίες

- Σχεδιασμός και υλοποίηση μεγάλης κλίμακας έργου επανατοποθέτησης εργαζομένων σε όλη την Ελλάδα
- Ανάπτυξη και υλοποίηση μεγάλης κλίμακας έργου αξιολόγησης προσωπικότητας εργαζομένων σε διαφορετικές χώρες και ηπείρους.
- Ανάπτυξη υπηρεσιών e- learning
- Χρυσό βραβείο από το Ινστιτούτο Πωλήσεων Ελλάδας.
-

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ-ΣΤΟΧΟΙ 2017

- Νέα έργα Customer Loyalty καθώς και σχετικά με IoT σε τράπεζες στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.
- Περαιτέρω διείσδυση των επιλεγμένων υπηρεσιών του Συμβουλευτικού τομέα στις αγορές του εξωτερικού (Customer Loyalty, Credit Risk, Budgeting/Planning/Forecasting, D&B projects).
- Ενίσχυση χαρτοφυλακίου λύσεων και υπηρεσιών με κορυφαίους κατασκευαστές λογισμικού / παρόχους υπηρεσιών όπως η IBM, Prometeia, CRIF, Altares που μας τοποθετούν ανταγωνιστικά σε μεγάλα έργα Credit Risk, Collections και Analytics.
- Επέκταση πελατολογίου σε λύσεις και υπηρεσίες για CFOs (Credit Risk, Budgeting/Planning/Forecasting, Cash flow management, Collections, Liquidity Risk etc.).
- Ανάπτυξη και πώληση νέας λύσης HR Performance Management σε συνεργασία με τους People Solutions (συμβουλευτικές υπηρεσίες και λογισμικό)
- Ενίσχυση και εξέλιξη τεχνογνωσίας σε Big Data & Analytics (IBM Watson Analytics, IBM Cognos BI, IBM SPSS Analytics) με στόχο μεταξύ άλλων την προσθήκη αξίας σε λύσεις και συμβουλευτικές υπηρεσίες στο core business της ICAP
- Επεκτάσεις έργων στο 30% του πελατολογίου μας
- Πλέον του πρώτου έργου NPLs που μας ανατέθηκε τον Μάρτιο 2017, διεκδίκηση και σύναψη συμφωνιών για έργα NPLs με το μέγιστο δυνατό αριθμό τραπεζών στην Ελλάδα
- Περαιτέρω ενίσχυση της κοινότητας Green Angels
- Ενεργοποίηση μηχανισμών πωλήσεων του ICAP Group με στόχο την ποιοτική αναβάθμιση του solutions & services portfolio με την προσθήκη υπηρεσιών του Management Consulting και της λύσης Credit.Eye (Credit Risk)
- Συνέχιση της δυναμικής παρέμβασης στα δρώμενα του HR μέσω του Human Capital Summit και ευαισθητοποίηση της αγοράς στο φαινόμενο Brain Drain
- Ενίσχυση των Ελληνικών εταιρειών μέσω γνωριμίας , κατανόησης και εν τέλει εφαρμογής συστημάτων αξιολόγησης της απόδοσης.
- Ανάπτυξη της εκπαιδευτικής δραστηριότητας της οικονομικής αξιολόγησης πελατών προμηθευτών ώστε να βοηθηθούν οι εταιρείες πελάτες μας σε πιο ορθολογική, βασισμένη σε δεδομένα, αξιολόγηση .

2. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η εταιρία διαχειρίζεται με αποτελεσματικό τρόπο τους κινδύνους ώστε να περιορίζει τις πιθανές ζημιές που μπορεί να δημιουργηθούν από τον ανταγωνισμό και την έλλειψη ρευστότητας.
Οι βασικότεροι κίνδυνοι που μπορεί να αντιμετωπίσει είναι ο πιστωτικός κίνδυνος και η ρευστότητα.

Πιστωτικός κίνδυνος.

Η Εταιρία απευθύνεται σε ένα εκτεταμένο πελατολόγιο υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας και δεν αντιμετωπίζει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου. Με σαφή πιστωτική πολιτική και έμφαση στους όρους πληρωμής και επικέντρωση στην ελαχιστοποίηση των ανοικτών υπολοίπων, περιορίζει σημαντικά το πιστωτικό κίνδυνο.

Κίνδυνος Ρευστότητας.

Ο κίνδυνος ρευστότητας παραμένει σε χαμηλά επίπεδα για την Εταιρία, λόγω της γενικότερης πιστωτικής πολιτικής που ακολουθεί ενώ η ρευστότητά της διατηρείται γενικώς σε υψηλά επίπεδα.

3. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Δεν υπάρχουν περιβαλλοντικά ζητήματα .

Ωστόσο ο σεβασμός στα θέματα μείωσης του ανθρακικού αποτυπώματος των επιχειρήσεων και βελτίωσης της περιβαλλοντικής τους επίδοσης καθώς και η κυκλική οικονομία αποτελούν σημαντικό στοιχείο της επιχειρηματικότητας για την ICAP Advisory και έχει αναλάβει σημαντικές πρωτοβουλίες τόσο για την ίδια όσο και για τους πελάτες της. Η δημιουργία της πρότυπης κοινότητας των Green Angels αποτελεί μία σημαντική πρωτοβουλία προς την κατεύθυνση αυτή και αριθμεί ήδη πολλές ελληνικές επιχειρήσεις ως μέλη της κοινότητας.

4. ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Ένα από τα σημαντικότερα κεφάλαια της Εταιρείας είναι το Προσωπικό της, στην ικανότητα του οποίου η Εταιρεία στηρίζεται και συνεχώς επενδύει για να πετυχαίνει τους στόχους της. Στο τέλος του 2016 η Εταιρεία απασχολούσε 35 άτομα μόνιμο προσωπικό.

Πολιτική Διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών

Η Εταιρεία μας παρέχει ίσες ευκαιρίες επαγγελματικής σταδιοδρομίας και εξέλιξης στους εργαζομένους της και υποστηρίζει τη διαφορετικότητα των ανθρώπων στο εργασιακό περιβάλλον. Η επαγγελματική πορεία των εργαζομένων βασίζεται σε ίσες ευκαιρίες βάσει ικανοτήτων και δεξιοτήτων που αξιολογούνται με δομημένα συστήματα αξιολόγησης ανεξάρτητα από το φύλο, τη θρησκεία ή άλλα κριτήρια

Σεβασμός των δικαιωμάτων

Η Εταιρεία μας δεσμεύεται για το σεβασμό των δικαιωμάτων των εργαζομένων. Με ατομικές συμβάσεις εργασίας προστατεύεται το δικαίωμα του βασικού μισθού, των αδειών, των ωραρίων και γενικά των δικαιωμάτων των εργαζομένων.

Συστήματα Εκπαίδευσης και τρόπος προαγωγών

Η εκπαίδευση και οι προαγωγές στην Εταιρείας μας αποτελούν μέρος της διαδικασίας ανάπτυξης του ανθρώπινου δυναμικού. Μέσω του ολοκληρωμένου Συστήματος Διαχείρισης της Απόδοσης των εργαζομένων καθορίζονται οι ανάγκες σε εκπαίδευση και πραγματοποιείται η επιλογή των κατάλληλων μεθόδων και πρακτικών για την αναβάθμιση των δεξιοτήτων των εργαζομένων

5.ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΑΙ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρίας για τις χρήσεις 2016-2015 έχουν ως εξής :

Αριθμοδείκτες Οικονομικής διάρθρωσης

	2016		**2015**	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	2.280.115,69	97,4%	3.451.325,63	98,3%
Σύνολο ενεργητικού	2.341.132,40		3.509.718,87	
Πάγιο ενεργητικό	22.617,87	0,97%	28.482,23	0,81%
Σύνολο ενεργητικού	2.341.132,40		3.509.718,87	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχουν διατεθεί σε κυκλοφορούν και πάγιο ενεργητικό .

Ίδια Κεφάλαια	1.620.354,43	224,8%	2.080.943,11	145,6%
Σύνολο Υποχρεώσεων	720.777,97		1.428.775,76	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική επάρκεια της εταιρίας .

Σύνολο Υποχρεώσεων	720.777,97	30,8%	1.428.775,76	40,7%
Σύνολο Παθητικού	2.341.132,40		3.509.718,87	
Ίδια Κεφάλαια	1.620.354,43	69,2%	2.080.943,11	59,3%
Σύνολο Παθητικού	2.341.132,40		3.509.718,87	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρίας .

Κυκλοφορούν ενεργητικό	2.280.115,69	375,9%	3.451.325,63	257,1%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	606.528,97		1.342.633,76	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την δυνατότητα της εταιρίας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Αριθμοδείκτες Αποδόσεως και Αποδοτικότητας

Καθαρά Αποτ/τα χρήσεως προ φόρων	-48.729,64	-1,4%	1.065.767,82	22,4%
Σύνολο Εσόδων	3.401.584,13		4.756.597,25	

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρίας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα

Καθαρά Αποτ/τα χρήσεως προ φόρων	-48.729,64	-3,0%	1.065.767,82	51,2%
Ίδια Κεφάλαια	1.620.354,43		2.080.943,11	

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας

Μικτά Αποτελέσματα	486.080,20	14,3%	1.499.994,91	31,6%
Πωλήσεις Υπηρεσιών	3.401.584,13		4.744.497,25	

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοσό μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρίας

6. ΛΟΙΠΑ ΘΕΜΑΤΑ

Από την λήξη της κλειομένης χρήσεως μέχρι την ημέρα συντάξεως της παρούσας εκθέσεως δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα που θα πρέπει να αναφερθούν.

Η πραγματική οικονομική κατάσταση της εταιρίας ανταποκρίνεται στην εμφανιζόμενη εικόνα του ισολογισμού της κλειόμενης χρήσης .

Η εταιρία δεν διαθέτει υποκαταστήματα.

Η εταιρία δεν έχει ακίνητα

Η εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στον τομέα έρευνας

Το Διοικητικό Συμβούλιο απευθύνει τις θερμές ευχαριστίες του προς τα Διευθυντικά Στελέχη και προς όλο το Προσωπικό της Εταιρείας για τη συμβολή τους στην πρόοδο που πραγματοποίησε μέσα στο 2016.

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Αθήνα, 29 Ιουνίου 2017

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι η παραπάνω Έκθεση αποτελείται από τρεις (7) σελίδες και είναι αυτή που αναφέρεται στην έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 3 Ιουλίου 2017.

Αθήνα, 3 Ιουλίου 2017
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παύλος Στελλάκης
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 24941

Grant Thornton
An instinct for growth™
Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ICAP ADVISORY ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΜΑΝΑΤΖΜΕΝΤ ΚΑΙ ΑΝΘΡΩΠΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ

Ελευθερίου Βενιζέλου 2, 176 76 Καλλιθέα

Αρ.Μ.Α.Ε. 69167/001/Β/10/0005

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 009175001000

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

της χρήσεως που έληξε

31 Δεκεμβρίου 2016

Περιεχόμενα

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου της 3
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 9
Ισολογισμός Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ICAP ADVISORY A.E. 11
Κατάσταση Αποτελεσμάτων της ICAP ADVISORY A.E. 12
Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης της ICAP ADVISORY A.E. θέσης 13
Κατάσταση Ταμειακών Ροών της ICAP ADVISORY A.E. 14
Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016 15
1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία 15
2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας . 15
3. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι 15
3.1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι 15
3.2. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων, μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων και διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων 20
4. Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 20
5. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία 21
5.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 21
5.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία 21
6. Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία 22
7. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 22
7.1 Εμπορικές απαιτήσεις 22
7.2 Λοιπές απαιτήσεις 22
7.3 Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία 22
7.4 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 23
8. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως 23
9. Προβλέψεις 24
9.1 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχωρήσεως από την υπηρεσία 24
10. Υποχρεώσεις 24
10.1 Εμπορικές υποχρεώσεις 24
10.2 Λοιπές υποχρεώσεις 25
11. Έσοδα και έξοδα σημαντικού ποσού ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας 25
12. Χρεωστικοί και Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έξοδα - έσοδα 26
13. Προτεινόμενη διάθεση κερδών 26
14. Καταβληθέντα μερίσματα στη χρήση 26
15. Λογιστικός χειρισμός ζημιών χρήσης 26
16. Αναβαλλόμενοι φόροι και φόρος εισοδήματος 27
17. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού 28
18. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων 28
19. Στοιχεία της Εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η Εταιρεία ως θυγατρική 28
20. Στοιχεία της Εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η Εταιρεία ως θυγατρική 28
21. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις 28
22. Συναλλαγές με συνδεμένα μέρη 29
23. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της Εταιρείας 29
24. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό 29
25. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού 30

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου της ICAP ADVISORY AE

ΠΡΟΣ ΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 43α παράγραφος 3 του Κ.Ν 2190/1920 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, σάς θέτουμε για έγκριση τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας μας, που περιλαμβάνουν την περίοδο από 1/1/2016-31/12/2016 αποτελούμενες από τον Ισολογισμό, την Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσεως και το Προσάρτημα.

1.ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η απελευθέρωση και η παγκοσμιοποίηση των αγορών και τα σημαντικά τεχνολογικά επιτεύγματα των τελευταίων χρόνων, δημιουργούν νέες ευκαιρίες για επιχειρηματική δράση. Ταυτόχρονα όμως, ο εντονότατος ανταγωνισμός και οι αυξανόμενες απαιτήσεις των πελατών, προϋποθέτουν επιχειρηματική τελειότητα για τις εταιρείες που θα επιβιώσουν και θα διακριθούν.

Στρατηγικά η ICAP Advisory αξιοποιεί τις πηγές πληροφόρησης και τις συνδυάζει με τη γνώση και την εμπειρία όσον αφορά τις τάσεις που επικρατούν στις διεθνείς αγορές και σε συνδυασμό με δοκιμασμένες μεθοδολογίες και εργαλεία τεχνολογίας (βασικό συγκριτικό πλεονέκτημα της ICAP Advisory), προσφέρει συμβουλευτικές υπηρεσίες υψηλής προστιθέμενης αξίας και λύσεις τεχνολογίας.

Στο πλαίσιο της ανάπτυξης τεχνογνωσίας για την παροχή εξειδικευμένων συμβουλευτικών υπηρεσιών, η ICAP έχει δημιουργήσει ευρύ δίκτυο συνεργασιών με ελληνικές και διεθνείς εταιρείες όπως οι Dun and Bradstreet, IBM, CRIF, Prometeia, Hogan, Northgate Arinso κλπ.

Βασικός στόχος για τα επόμενα χρόνια είναι η αύξηση του μεριδίου αγοράς στις χώρες του εξωτερικού που αποτελεί σημαντικό στοιχείο ανάπτυξης της ICAP και σύμφωνα με το επιχειρησιακό πλάνο, προβλέπεται διπλασιασμός των εργασιών μέσα στην επόμενη διετία.

ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο Κύκλος Εργασιών της ICAP ADVISORY AE για τη χρήση 2016 ανήλθε σε € 3,40 εκατ. έναντι € 4,74 εκατ. τη χρήση 2015.

ΜΙΚΤΑ-ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ

Τα μικτά κέρδη ανήλθαν στο ποσό των € 486 χιλ. περίπου, παρουσιάζοντας μικτό περιθώριο κέρδους 14%, ενώ παρουσίασε λειτουργική ζημιά 46 χιλ. περίπου έναντι € 1.067 χιλ. λειτουργικών κερδών τη χρήση 2015.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού ανέρχεται σε € 2,28 εκατ. για τη χρήση 2016 έναντι € 3,45 εκατ. περίπου τη χρήση 2015 και αφορά απαιτήσεις και διαθέσιμα.

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές και οι λοιπές απαιτήσεις ανέρχονται σε € 1,90 εκατ. τη χρήση 2016 έναντι € 2,95 εκατ. περίπου τη χρήση 2015.

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα διαθέσιμα της Εταιρείας ανέρχονται στα € 376 χιλ. περίπου έναντι € 493 χιλ. το 2015.

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το Μετοχικό Κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των € 279.100,00 διαιρούμενο σε 2.791 μετοχές ονομαστικής αξίας € 100 εκάστη. Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε στο ποσό των € 1.620.354,43. Στη διάρκεια του 2016 η Εταιρεία προχώρησε σε Επιστροφή Κεφαλαίου ποσού € 400.000,00 προς την μητρική της ICAP Group AE, μειώνοντας αντίστοιχα το Μετοχικό Κεφάλαιο.

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ανέρχονται σε € 607 χιλ. περίπου το 2016 έναντι € 1,34 εκατ. το 2015.

ΕΠΙΤΕΥΓΜΑΤΑ 2016

- Ολοκλήρωση 2ης φάσης έργου Bank Wide Loyalty του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.
- Enterprise συμφωνία με την Τράπεζα Πειραιώς που μας τοποθέτησε ως strategic συνεργάτη της στο θέμα loyalty & engagement
- Ολοκληρώθηκε η ανάπτυξη του Data.Prisma βασιζόμενο στην τεχνογνωσία της ομάδας συμβούλων και στην κορυφαία πλατφόρμα BI της IBM (IBM Cognos). Επίτευξη πρώτων πωλήσεων από το sales force του BI στην Βουλγαρία
- Ενίσχυση του πελατολογίου μας με έργα Budgeting, Planning & Forecasting με την προσθήκη 2 νέων μεγάλων πελατών.
- Ενίσχυση του πελατολογίου μας με έργα Business Intelligence (BI) με την προσθήκη 3 νέων πελατών.
- Σχεδιασμός υπηρεσιών και προτάσεων σχετικών με τα NPLs και επικοινωνία / προώθηση αυτών στις 4 τράπεζες και στις μεγάλες συμβουλευτικές εταιρίες
- Σχεδιασμός και υλοποίηση μεγάλης κλίμακας έργου επανατοποθέτησης εργαζομένων σε όλη την Ελλάδα
- Ανάπτυξη και υλοποίηση μεγάλης κλίμακας έργου αξιολόγησης προσωπικότητας εργαζομένων σε διαφορετικές χώρες και ηπείρους.
- Ανάπτυξη υπηρεσιών e- learning
- Χρυσό βραβείο από το Ινστιτούτο Πωλήσεων Ελλάδας.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ-ΣΤΟΧΟΙ 2017

- Νέα έργα Customer Loyalty καθώς και σχετικά με IoT σε τράπεζες στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.
- Περαιτέρω διείσδυση των επιλεγμένων υπηρεσιών του Συμβουλευτικού τομέα στις αγορές του εξωτερικού (Customer Loyalty, Credit Risk, Budgeting/Planning/Forecasting, D&B projects).
- Ενίσχυση χαρτοφυλακίου λύσεων και υπηρεσιών με κορυφαίους κατασκευαστές λογισμικού / παρόχους υπηρεσιών όπως η IBM, Prometeia, CRIF, Altares που μας τοποθετούν ανταγωνιστικά σε μεγάλα έργα Credit Risk, Collections και Analytics.

- Επέκταση πελατολογίου σε λύσεις και υπηρεσίες για CFOs (Credit Risk, Budgeting/Planning/Forecasting, Cash flow management, Collections, Liquidity Risk etc.).
- Ανάπτυξη και πώληση νέας λύσης HR Performance Management σε συνεργασία με τους People Solutions (συμβουλευτικές υπηρεσίες και λογισμικό)
- Ενίσχυση και εξέλιξη τεχνογνωσίας σε Big Data & Analytics (IBM Watson Analytics, IBM Cognos BI, IBM SPSS Analytics) με στόχο μεταξύ άλλων την προσθήκη αξίας σε λύσεις και συμβουλευτικές υπηρεσίες στο core business της ICAP
- Επεκτάσεις έργων στο 30% του πελατολογίου μας
- Πλέον του πρώτου έργου NPLs που μας ανατέθηκε τον Μάρτιο 2017, διεκδίκηση και σύναψη συμφωνιών για έργα NPLs με το μέγιστο δυνατό αριθμό τραπεζών στην Ελλάδα
- Περαιτέρω ενίσχυση της κοινότητας Green Angels
- Ενεργοποίηση μηχανισμών πωλήσεων του ICAP Group με στόχο την ποιοτική αναβάθμιση του solutions & services portfolio με την προσθήκη υπηρεσιών του Management Consulting και της λύσης Credit.Eye (Credit Risk)
- Συνέχιση της δυναμικής παρέμβασης στα δρώμενα του HR μέσω του Human Capital Summit και ευαισθητοποίηση της αγοράς στο φαινόμενο Brain Drain
- Ενίσχυση των Ελληνικών εταιρειών μέσω γνωριμίας, κατανόησης και εν τέλει εφαρμογής συστημάτων αξιολόγησης της απόδοσης.
- Ανάπτυξη της εκπαιδευτικής δραστηριότητας της οικονομικής αξιολόγησης πελατών προμηθευτών ώστε να βοηθηθούν οι εταιρείες πελάτες μας σε πιο ορθολογική, βασισμένη σε δεδομένα, αξιολόγηση .

2. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η εταιρία διαχειρίζεται με αποτελεσματικό τρόπο τους κινδύνους ώστε να περιορίζει τις πιθανές ζημιές που μπορεί να δημιουργηθούν από τον ανταγωνισμό και την έλλειψη ρευστότητας.
Οι βασικότεροι κίνδυνοι που μπορεί να αντιμετωπίσει είναι ο πιστωτικός κίνδυνος και η ρευστότητα.

Πιστωτικός κίνδυνος.

Η Εταιρία απευθύνεται σε ένα εκτεταμένο πελατολόγιο υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας και δεν αντιμετωπίζει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου. Με σαφή πιστωτική πολιτική και έμφαση στους όρους πληρωμής και επικέντρωση στην ελαχιστοποίηση των ανοικτών υπολοίπων, περιορίζει σημαντικά το πιστωτικό κίνδυνο.

Κίνδυνος Ρευστότητας.

Ο κίνδυνος ρευστότητας παραμένει σε χαμηλά επίπεδα για την Εταιρία, λόγω της γενικότερης πιστωτικής πολιτικής που ακολουθεί ενώ η ρευστότητά της διατηρείται γενικώς σε υψηλά επίπεδα.

3. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Δεν υπάρχουν περιβαλλοντικά ζητήματα.

Ωστόσο ο σεβασμός στα θέματα μείωσης του ανθρακικού αποτυπώματος των επιχειρήσεων και βελτίωσης της περιβαλλοντικής τους επίδοσης καθώς και η κυκλική οικονομία αποτελούν σημαντικό στοιχείο της επιχειρηματικότητας για την ICAP Advisory και έχει αναλάβει σημαντικές πρωτοβουλίες τόσο για την ίδια όσο και για τους πελάτες της. Η δημιουργία της πρότυπης κοινότητας των Green Angels

αποτελεί μία σημαντική πρωτοβουλία προς την κατεύθυνση αυτή και αριθμεί ήδη πολλές ελληνικές επιχειρήσεις ως μέλη της κοινότητας.

4. ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Ένα από τα σημαντικότερα κεφάλαια της Εταιρείας είναι το Προσωπικό της, στην ικανότητα του οποίου η Εταιρεία στηρίζεται και συνεχώς επενδύει για να πετυχαίνει τους στόχους της. Στο τέλος του 2016 η Εταιρεία απασχολούσε 35 άτομα μόνιμο προσωπικό.

Πολιτική Διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών

Η Εταιρεία μας παρέχει ίσες ευκαιρίες επαγγελματικής σταδιοδρομίας και εξέλιξης στους εργαζομένους της και υποστηρίζει τη διαφορετικότητα των ανθρώπων στο εργασιακό περιβάλλον. Η επαγγελματική πορεία των εργαζομένων βασίζεται σε ίσες ευκαιρίες βάσει ικανοτήτων και δεξιοτήτων που αξιολογούνται με δομημένα συστήματα αξιολόγησης ανεξάρτητα από το φύλο, τη θρησκεία ή άλλα κριτήρια

Σεβασμός των δικαιωμάτων

Η Εταιρεία μας δεσμεύεται για το σεβασμό των δικαιωμάτων των εργαζομένων. Με ατομικές συμβάσεις εργασίας προστατεύεται το δικαίωμα του βασικού μισθού, των αδειών, των ωραρίων και γενικά των δικαιωμάτων των εργαζομένων.

Συστήματα Εκπαίδευσης και τρόπος προαγωγών

Η εκπαίδευση και οι προαγωγές στην Εταιρείας μας αποτελούν μέρος της διαδικασίας ανάπτυξης του ανθρώπινου δυναμικού. Μέσω του ολοκληρωμένου Συστήματος Διαχείρισης της Απόδοσης των εργαζομένων καθορίζονται οι ανάγκες σε εκπαίδευση και πραγματοποιείται η επιλογή των κατάλληλων μεθόδων και πρακτικών για την αναβάθμιση των δεξιοτήτων των εργαζομένων

5.ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΑΙ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρίας για τις χρήσεις 2016-2015 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες Οικονομικής διάρθρωσης

	2016		**2015**	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	2.280.115,69	97,4%	3.451.325,63	98,3%
Σύνολο ενεργητικού	2.341.132,40		3.509.718,87	
Πάγιο ενεργητικό	22.617,87	0,97%	28.482,23	0,81%
Σύνολο ενεργητικού	2.341.132,40		3.509.718,87	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχουν διατεθεί σε κυκλοφορούν και πάγιο ενεργητικό.

Ίδια Κεφάλαια	1.620.354,43	224,8%	2.080.943,11	145,6%
Σύνολο Υποχρεώσεων	720.777,97		1.428.775,76	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική επάρκεια της εταιρίας .

Σύνολο Υποχρεώσεων	720.777,97	30,8%	1.428.775,76	40,7%
Σύνολο Παθητικού	2.341.132,40		3.509.718,87	
Ίδια Κεφάλαια	1.620.354,43	69,2%	2.080.943,11	59,3%
Σύνολο Παθητικού	2.341.132,40		3.509.718,87	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρίας.

Κυκλοφορούν ενεργητικό	2.280.115,69	375,9%	3.451.325,63	257,1%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	606.528,97		1.342.633,76	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την δυνατότητα της εταιρίας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Αριθμοδείκτες Αποδόσεως και Αποδοτικότητας

Καθαρά Αποτ/τα χρήσεως προ φόρων	-48.729,64	-1,4%	1.065.767,82	22,4%
Σύνολο Εσόδων	3.401.584,13		4.744.497,25	

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρίας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα

Καθαρά Αποτ/τα χρήσεως προ φόρων	-48.729,64	-3,0%	1.065.767,82	51,2%
Ίδια Κεφάλαια	1.620.354,43		2.080.943,11	

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας.

Μικτά Αποτελέσματα	486.080,20	14,3%	1.499.994,91	31,6%
Πωλήσεις Υπηρεσιών	3.401.584,13		4.744.497,25	

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστό μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρίας.

6. ΛΟΙΠΑ ΘΕΜΑΤΑ

Από την λήξη της κλειομένης χρήσεως μέχρι την ημέρα συντάξεως της παρούσας εκθέσεως δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα που θα πρέπει να αναφερθούν.

Η πραγματική οικονομική κατάσταση της εταιρίας ανταποκρίνεται στην εμφανιζόμενη εικόνα του ισολογισμού της κλειόμενης χρήσης.

Η εταιρία δεν διαθέτει υποκαταστήματα.

Η εταιρία δεν έχει ακίνητα.

Η εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στον τομέα έρευνας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο απευθύνει τις θερμές ευχαριστίες του προς τα Διευθυντικά Στελέχη και προς όλο το Προσωπικό της Εταιρείας για τη συμβολή τους στην πρόοδο που πραγματοποίησε μέσα στο 2016.

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Αθήνα, 29 Ιουνίου 2017

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ICAP ADVISORY ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ICAP ADVISORY ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, πού έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β'/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2011 έως και 2016. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας,

δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ICAP ADVISORY ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

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 του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ICAP ADVISORY ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 3 Ιουλίου 2017
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παύλος Στελλάκης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 24941

Grant Thornton
An instinct for growth™
Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Ισολογισμός Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ICAP ADVISORY A.E.

Ποσά σε €	Σημείωση	31/12/2016	31/12/2015
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Λοιπός εξοπλισμός	5.1	15.606,22	18.665,92
Σύνολο		**15.606,22**	**18.665,92**
Άυλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	5.2	7.011,65	9.816,31
Σύνολο		**7.011,65**	**9.816,31**
Λοιπά		4.249,24	3.732,90
Σύνολο		**4.249,24**	**3.732,90**
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	16	34.149,60	26.178,11
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		**61.016,71**	**58.393,24**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Εμπορικές απαιτήσεις	7.1	1.530.920,93	2.659.429,93
Λοιπές απαιτήσεις	7.2	372.772,51	285.963,84
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία	7.3	0,00	13.300,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.4	376.422,25	492.631,86
Σύνολο κυκλοφορούντων		**2.280.115,69**	**3.451.325,63**
Σύνολο ενεργητικού		**2.341.132,40**	**3.509.718,87**
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	8	279.100,00	679.100,00
Σύνολο		***279.100,00***	***679.100,00***
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	8	762.200,00	724.200,00
Αποτελέσματα εις νέο		580.881,43	677.643,11
Σύνολο		***1.343.081,43***	***1.401.843,11***
Σύνολο καθαρής θέσης		**1.622.181,43**	**2.080.943,11**
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	9.1	114.249,00	86.142,00
Σύνολο		***114.249,00***	***86.142,00***
Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	10.1	401.562,48	418.449,24
Φόρος εισοδήματος	16	2.350,53	312.688,68
Λοιποί φόροι και τέλη	10.2	114.671,37	405.808,46
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	10.2	60.918,26	53.054,84
Λοιπές υποχρεώσεις	10.2	25.199,33	34.602,54
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	10.2	0,00	118.030,00
Σύνολο		**604.701,97**	**1.342.633,76**
Σύνολο υποχρεώσεων		**718.950,97**	**1.428.775,76**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		**2.341.132,40**	**3.509.718,87**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων της ICAP ADVISORY A.E.

Ποσά σε €	**Σημείωση**	**1/1-31/12/2016**	**1/1-31/12/2015**
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	11	3.401.584,13	4.744.497,25
Κόστος πωλήσεων	11	-2.915.503,93	-3.244.502,34
Μικτό αποτέλεσμα		**486.080,20**	**1.499.994,91**
Λοιπά συνήθη έσοδα	11	0,00	12.100,00
Σύνολο		**486.080,20**	**1.512.094,91**
Έξοδα διοίκησης	11	-466.931,93	-425.121,58
Λοιπά έξοδα και ζημιές	11	-68.159,57	-21.720,27
Λοιπά έσοδα και κέρδη	11	2.629,82	2.447,98
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		**-46.381,48**	**1.067.701,04**
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	12	304,89	115,30
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	12	-2.653,05	-2.048,52
Αποτέλεσμα προ φόρων		**-48.729,64**	**1.065.767,82**
Φόρος εισοδήματος	16	1.081,59	-306.959,03
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους		**-47.648,05**	**758.808,79**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης της ICAP ADVISORY A.E.

	Κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων και κατ/κού	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2015	**679.100,00**	**178.700,00**	**456.170,74**	**1.313.970,74**
Μεταβολές στοιχείων στη χρήση	0,00	545.500,00	-545.500,00	0,00
Εσωτερικές μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές κινήσεις	0,00	0,00	8.163,58	8.163,58
Αποτελέσματα χρήσης	0,00	0,00	758.808,79	758.808,79
Υπόλοιπο 31.12.2015	**679.100,00**	**724.200,00**	**677.643,11**	**2.080.943,11**
Μεταβολές στοιχείων στη χρήση	-400.000,00	38.000,00	-38.000,00	-400.000,00
Εσωτερικές μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές κινήσεις	0,00	0,00	-11.113,63	-11.113,63
Υπόλοιπο 31.12.2015	0,00	0,00	-47.648,05	-47.648,05
Υπόλοιπο 31.12.2016	**279.100,00**	**762.200,00**	**580.881,43**	**1.622.181,43**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών της ICAP ADVISORY A.E.

	1/1/2016 - 31/12/2016	1/1/2015 - 31/12/2015
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα προ φόρων	-48.729,64	1.065.767,82
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων	9.624,08	10.426,72
Προβλέψεις	57.454,00	14.760,00
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)	2.348,16	1.933,22
Συναλλαγματικές διαφορές	-435,28	-1.939,97
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης		
Μεταβολή απαιτήσεων	1.007.512,71	-745.572,05
Μεταβολή υποχρεώσεων	-735.008,89	74.060,73
Μείον:		
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους	-2.653,05	-2.048,52
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος	-2.350,53	-313.688,69
Σύνολο	***287.761,56***	***103.699,26***
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές (εισπράξεις) για απόκτηση (πώληση) παγίων στοιχείων	-3.759,72	-2.289,31
Αύξηση / μείωση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	-516,34	-313,60
Τόκοι εισπραχθέντες	304,89	115,30
Σύνολο	***-3.971,17***	***-2.487,61***
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις (πληρωμές) από αύξηση (μείωση) κεφαλαίου	-400.000,00	0,00
Σύνολο	***-400.000,00***	***0,00***
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων		
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης	-116.209,61	101.211,65
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	492.631,86	391.420,21
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	***376.422,25***	***492.631,86***

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία

α) Επωνυμία: ICAP ADVISORY A.E..

β) Νομικός τύπος: Ανώνυμη Εταιρεία παροχής υπηρεσιών

γ) Περίοδος αναφοράς: 1.1.2016 - 31.12.2016

δ) Διεύθυνση της έδρας: Ελευθερίου Βενιζέλου 2, 176 76 Καλλιθέα

ε) Α.Μ.Α.Ε.: 69167/001/Β/10/0005

στ) Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ: 009175001000

ζ) Η διοίκηση εκτιμά ότι η παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ενδεδειγμένη για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

η) Η Εταιρεία ανήκει στην κατηγορία μικρή οντότητα.

θ) Η διοίκηση δηλώνει ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τον παρόντα νόμο.

ι) Τα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εκφράζονται σε ευρώ, που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

κ) Τα ποσά δεν έχουν στρογγυλοποιηθεί εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η Εταιρεία διενήργησε σχετική αξιολόγηση και δεν εντόπισε παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

3. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προϋποθέτει την άσκηση κρίσης και την διενέργεια εκτιμήσεων από την διοίκηση, τα οποία επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών, τα αναγνωριζόμενα ποσά των εσόδων, εξόδων, περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και γνωστοποιήσεων. Αυτές οι εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε λοιπούς παράγοντες που θεωρείται ότι είναι εύλογα για τις περιστάσεις. Τα πραγματικά γεγονότα όμως, μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές παραδοχές επανεκτιμούνται σε συνεχή βάση.

Οι λογιστικές εκτιμήσεις γίνονται κυρίως για τον υπολογισμό των αποσβέσεων των παγίων, την απομείωση των απαιτήσεων, τις προβλέψεις και την εκτίμηση της εύλογης αξίας εφόσον επιλέγεται η εφαρμογή της.

3.1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Η Εταιρεία για τα επιμέρους στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εφαρμόζει τις ακόλουθες λογιστικές αρχές και μεθόδους, στα πλαίσια της βασικής αρχής του δουλευμένου.

3.1.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσεως, το οποίο περιλαμβάνει κάθε δαπάνη που απαιτείται για να έλθει το στοιχείο στην παρούσα κατάσταση ή θέση ή επιδιωκόμενη χρήση.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης πάγια περιουσιακά στοιχεία αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος (αρχικό κόστος κτήσεως, πλέον κάθε μεταγενέστερη δαπάνη που πληροί τον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου, μείον σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης).

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους, η οποία εκτιμήθηκε ως ακολούθως:

- Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείων 3 έως 10 έτη

Ζημία απομείωσης καταχωρείται όταν εκτιμάται ότι η λογιστική αξία του στοιχείου έχει υπερβεί την ανακτήσιμη αξία του.

Οι λογιστικές αξίες των πάγιων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας ελέγχονται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστικές αξίες τους είναι μεγαλύτερες από τις ανακτήσιμες. Στην περίπτωση αυτή υπολογίζεται η ανακτήσιμη αξία των πάγιων περιουσιακών στοιχείων και αν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία, η σχετική διαφορά καταχωρείται ως ζημία απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα απαιτούμενα για την πώληση έξοδα) και της αξίας χρήσεως αυτών.

γ) Διαγραφή

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία διαγράφονται κατά την πώλησή τους ή αν η Εταιρεία δεν αναμένει μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρησιμοποίησή τους ή την πώλησή τους.

3.1.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα.

Η αξία των λογισμικών προγραμμάτων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς λογισμικών προγραμμάτων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί προκειμένου αυτά να τεθούν σε καθεστώς λειτουργίας, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται στα λογισμικά προγράμματα όταν προσαυξάνουν την απόδοση τους πέραν των αρχικών προδιαγραφών.

Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως σε 3 έως 5 έτη.

Η απόσβεση όλων των ανωτέρω στοιχείων περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.1.3. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

3.1.3.1. Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσεως, δηλαδή στο κόστος που απαιτήθηκε για την απόκτηση τους. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει το σύνολο των ταμειακών

διαθεσίμων (ή ταμειακών ισοδύναμων) ή την εύλογη αξία άλλου ανταλλάγματος που διατέθηκε για την απόκτηση, πλέον δαπάνες αγοράς.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμούνται στο κόστος κτήσεώς τους (ονομαστικά ποσά) μείον τυχόν ζημίες απομείωσης, εκτός από τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία, όταν τα ποσά, ο χρόνος λήξεώς τους ή το επιτόκιο είναι σημαντικά, αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (ή με τη σταθερή μέθοδο).

Ζημία απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό.

Το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από:

- Την παρούσα αξία του ποσού που εκτιμάται ότι θα ληφθεί από το περιουσιακό στοιχείο, υπολογιζόμενη με τη χρήση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου.
- Την εύλογη αξία του στοιχείου, μειωμένη με το απαιτούμενο κόστος πωλήσεως.

Οι ζημίες απομείωσης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτή, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε καταχωρηθεί ζημία απομείωσης.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα αποτιμούνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι σχετικές συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

γ) Διαγραφή

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του στοιχείου ή μεταβιβαστούν ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα του στοιχείου αυτού.

3.1.4. Φόροι εισοδήματος

3.1.4.1. Τρέχων φόρος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

- Το φόρο εισοδήματος που προκύπτει με βάση τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.
- Το φόρο εισοδήματος και τις προσαυξήσεις που προκύπτουν από τον φορολογικό έλεγχο.

Οι διαφορές του φορολογικού ελέγχου, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως, κατά την οποία βεβαιώνονται από τις φορολογικές αρχές και γίνονται αποδεκτές από την Εταιρεία.

3.1.4.2. Αναβαλλόμενοι φόροι

Αναβαλλόμενοι φόροι προκύπτουν όταν υπάρχουν προσωρινές (αναστρέψιμες) διαφορές μεταξύ λογιστικής αξίας και φορολογικής βάσεως στοιχείων του ισολογισμού.

Η Εταιρεία έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων. Ειδικότερα η Εταιρεία καταχωρεί:

- Όλες τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές, εκτός εάν η υποχρέωση προκύπτει από την αρχική καταχώριση υπεραξίας ή την αρχική καταχώριση περιουσιακού στοιχείου ή υποχρεώσεως σε συναλλαγή που δεν αφορά συνένωση επιχειρήσεων και κατά το χρόνο της συναλλαγής δεν επηρεάζεται ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογητέο αποτέλεσμα.

- Τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μόνο στο βαθμό που είναι σφόδρα πιθανό και τεκμηριωμένο ότι θα υπάρχουν φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων οι εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προκύπτει από την αρχική καταχώριση περιουσιακού στοιχείου ή υποχρεώσεως σε μια συναλλαγή που δεν αφορά συνένωση επιχειρήσεων και κατά το χρόνο της συναλλαγής δεν επηρεάζεται ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογητέο αποτέλεσμα.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα των αναβαλλόμενων φόρων υπόκεινται σε συμψηφισμό και τα αντίστοιχα καθαρά ποσά παρουσιάζονται στον ισολογισμό και στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.1.5. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Οι προκαταβολές δαπανών καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσεως (καταβαλλόμενα ποσά) και αποτιμούνται μεταγενέστερα στο αρχικό κόστος κτήσεως, μείον τα χρησιμοποιηθέντα ποσά βάσει της αρχής του δουλευμένου και τυχόν ζημίες απομείωσης. Η απομείωση των προκαταβολών δαπανών αναφέρεται στην περίπτωση στην οποία ο λήπτης του σχετικού ποσού δεν είναι σε θέση ούτε να εκπληρώσει την δέσμευση που ανέλαβε ούτε να επιστρέψει το υπόλοιπο του ποσού.

Τα λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσεως και αποτιμούνται μεταγενέστερα στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και ανακτήσιμης αξίας, δηλαδή του ποσού που αναμένεται να ληφθεί.

3.1.6. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, τόσο κατά την αρχική καταχώριση, όσο και μεταγενέστερα, αποτιμούνται στα ονομαστικά ποσά τους, εκτός από τις μακροπρόθεσμης λήξεως, οι οποίες αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (ή με τη σταθερή μέθοδο). Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα αποτιμούνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι σχετικές συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

β) Διαγραφή

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν και μόνον όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει, δηλαδή όταν η συμβατική δέσμευση που την δημιούργησε δεν υφίσταται πλέον.

3.1.7. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά και αποτιμούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους. Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμησή είτε κατά το διακανονισμό των μη χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες της χρήσης στην οποία προκύπτουν.

β) Διαγραφή

Μια μη χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν και μόνον όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει, δηλαδή όταν η συμβατική δέσμευση που την δημιούργησε δεν υφίσταται πλέον.

3.1.8 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις καταχωρούνται αρχικά και αποτιμούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους, εκτός αν η αποτίμηση στην παρούσα αξία του ποσού που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους έχει σημαντική επίδραση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ειδικότερα, οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, που προκύπτουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών, καταχωρούνται και αποτιμούνται με βάση αποδεκτή αναλογιστική μέθοδο.

3.1.9 Έσοδα και έξοδα

Η Εταιρεία καταχωρεί τα έσοδα και τα έξοδα, όταν αυτά καθίστανται δουλευμένα.

- Ειδικότερα: Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών και κατασκευαστικά συμβόλαια καταχωρούνται με τη μέθοδο του ποσοστού ολοκληρώσεως ή με τη μέθοδο της ολοκληρωμένης συμβάσεως.

- Τα έσοδα που προέρχονται από τη χρήση περιουσιακών στοιχείων της οντότητας από τρίτους καταχωρούνται ως εξής:

  - Οι τόκοι βάσει χρονικής αναλογίας με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο.

  - Τα μερίσματα ή παρόμοιας φύσεως εισόδημα από τη συμμετοχή στην καθαρή θέση άλλων οντοτήτων όταν εγκρίνονται από το αρμόδιο όργανο που αποφασίζει τη διανομή τους.

  - Τα δικαιώματα βάσει των σχετικών συμβατικών όρων.

3.1.10 Στοιχεία της καθαρής θέσεως

Τα κονδύλια της καθαρής θέσεως καταχωρούνται αρχικά και αποτιμούνται μεταγενέστερα στα ονομαστικά ποσά, που έχουν ληφθεί ή καταβληθεί.

3.1.11 Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Τα στοιχεία αυτά αφορούν ενδεχόμενα δικαιώματα και δεσμεύσεις αντίστοιχα, τα οποία προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και η ύπαρξή τους θα επιβεβαιωθεί μόνο από το αν συμβούν ή δεν συμβούν ένα ή περισσότερα αβέβαια μελλοντικά γεγονότα, τα οποία δεν είναι πλήρως υπό τον έλεγχο της Εταιρείας. Τα στοιχεία αυτά γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3.1.12 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Οι αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προσαρμόζονται, εάν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι διορθωτικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αυτή επιβάλλουν προσαρμογές της αξίας τους. Οι προσαρμογές αυτές γίνονται για τέτοια γεγονότα, ως την ημερομηνία εγκρίσεως των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μη διορθωτικά, μετά την ημερομηνία του ισολογισμού γεγονότα, γνωστοποιούνται εφόσον είναι σημαντικά, στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3.1.13 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

3.2. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων, μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων και διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

3.2.1. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων

Οι μεταβολές λογιστικών αρχών και μεθόδων, καταχωρούνται με αναδρομική επαναδιατύπωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου, ώστε τα παρουσιαζόμενα κονδύλια να είναι συγκρίσιμα.

3.2.2 Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων

Οι μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων καταχωρούνται στη χρήση, στην οποία διαπιστώνεται ότι προκύπτουν και επηρεάζουν αυτή την περίοδο και μελλοντικές περιόδους, κατά περίπτωση. Οι μεταβολές αυτές δεν καταχωρούνται αναδρομικά.

3.2.3. Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

Οι διορθώσεις σφαλμάτων καταχωρούνται με την αναδρομική διόρθωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου.

4. Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Όταν, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, η Εταιρεία παρεκκλίνει από την εφαρμογή μιας διατάξεως του νόμου για να εκπληρώσει την υποχρέωση της εύλογης παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, γνωστοποιεί και αιτιολογεί επαρκώς την παρέκκλιση αυτή.

Στην παρούσα χρήση δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας παρεκκλίσεως.

5. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

5.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2015	**23.998,67**	**23.998,67**
Μικτή Λογιστική αξία	61.343,46	**61.343,46**
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-42.677,54	**-42.677,54**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2015	**18.665,92**	**18.665,92**
Μικτή Λογιστική αξία	65.384,62	**65.384,62**
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-49.778,40	**-49.778,40**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2016	**15.606,22**	**15.606,22**

	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2015	**23.998,67**	**23.998,67**
Προσθήκες	2.289,31	**2.289,31**
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	**0,00**
Αποσβέσεις	-7.622,06	**-7.622,06**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2015	**18.665,92**	**18.665,92**
Προσθήκες	4.041,16	**4.041,16**
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	**0,00**
Αποσβέσεις	-7.100,86	**-7.100,86**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2016	**15.606,22**	**15.606,22**

5.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2015	**12.620,97**	**12.620,97**
Μικτή Λογιστική αξία	14.023,30	14.023,30
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-4.206,99	-4.206,99
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2015	**9.816,31**	**9.816,31**
Μικτή Λογιστική αξία	14.023,30	14.023,30
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-7.011,65	-7.011,65
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2016	**7.011,65**	**7.011,65**

	Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2015	**12.620,97**	**12.620,97**
Προσθήκες	0,00	**0,00**

Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	**0,00**
Αποσβέσεις	-2.804,66	**-2.804,66**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2015	**9.816,31**	**9.816,31**
Προσθήκες	0,00	**0,00**
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	**0,00**
Αποσβέσεις	-2.804,66	**-2.804,66**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2016	**7.011,65**	**7.011,65**

6. Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία

Τα λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2016	**31/12/2015**
Δοσμένες Εγγυήσεις	4.249,24	3.732,90
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	**4.249,24**	**3.732,90**

7. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

7.1 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2016	**31/12/2015**
Πελάτες	1.556.259,18	2.673.024,87
Επιταγές Εισπρακτέες (Χαρτοφυλακίου)	65.019,63	31.762,94
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	-90.357,88	-45.357,88
Σύνολο	**1.530.920,93**	**2.659.429,93**

7.2 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2016	**31/12/2015**
Χρεώστες Διάφοροι	64.174,37	73.069,43
Απαιτήσεις Από Ελληνικό Δημόσιο	306.539,31	210.835,58
Λοιπές Απαιτήσεις	2.058,83	2.058,83
Σύνολο	**372.772,51**	**285.963,84**

7.3 Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία

Τα λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2016	**31/12/2015**
Προπληρωθέντα έξοδα	0,00	13.300,00
Σύνολο	**0,00**	**13.300,00**

7.4 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2016	31/12/2015
Διαθέσιμα στο ταμείο	1.669,60	833,84
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	374.752,65	491.798,02
Σύνολο	**376.422,25**	**492.631,86**

8. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως

Εντός της χρήσης 2016 αποφασίστηκε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των ευρώ τετρακοσίων χιλιάδων (€ 400.000,00) με ακύρωση τεσσάρων χιλιάδων (4.000) μετοχών, ονομαστικής αξίας εκατό ευρώ (€ 100) καθεμιάς, διότι δεν υπάρχουν αντίστοιχες κεφαλαιακές ανάγκες της Εταιρείας. Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα ανέρχεται σε ευρώ διακόσιες εβδομήντα εννιά χιλιάδες εκατό (€ 279.100,00), διαιρούμενο σε 2.791 χιλιάδες (2.791) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατό ευρώ (€ 100) καθεμίας.

Το τακτικό αποθεματικό από € 37.200 τη χρήση 2015 αυξήθηκε σε € 75.200 τη χρήση 2016. Σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 του κ.ν. 2190/1920.

Τα έκτακτα αποθεματικά ποσού € 687.000 σχηματίστηκαν με αποφάσεις των τακτικών γενικών συνελεύσεων με σκοπό την αυτοχρηματοδότηση της Εταιρείας και έχουν φορολογηθεί.

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Σύνολο
Υπόλοιπα 1/1/2015	**6.791**	**679.100,00**	**679.100,00**
Έκδοση νέων μετοχών	0	0,00	**0,00**
Υπόλοιπα 31/12/2015	**6.791**	**679.100,00**	**679.100,00**
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	4.000	-400.000,00	**-400.000,00**
Υπόλοιπα 31/12/2016	**2.791**	**279.100,00**	**279.100,00**

	Τακτικό αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2015	**9.700,00**	**169.000,00**	**178.700,00**
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	27.500,00	518.000,00	**545.500,00**
Υπόλοιπο 31/12/2015	**37.200,00**	**687.000,00**	**724.200,00**
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	38.000,00	0,00	**38.000,00**
Υπόλοιπα 31/12/2016	**75.200,00**	**687.000,00**	**762.200,00**

9. Προβλέψεις

9.1 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχωρήσεως από την υπηρεσία

Η υποχρέωση για παροχές σε εργαζομένους προσδιορίστηκε με αναλογιστική μελέτη, ως ακολούθως:

	31/12/2016	31/12/2015
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	114.249,00	86.142,00
Καθαρή υποχρέωση στον ισολογισμό	**114.249,00**	**86.142,00**

Ποσά, τα οποία έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων:

	31/12/2016	31/12/2015
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	12.454,00	14.760,00
Συνολική επιβάρυνση αποτελεσμάτων χρήσεως	**12.454,00**	**14.760,00**

Η κίνηση της υποχρέωσης που έχει καταχωριστεί στον ισολογισμό έχει ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Καθαρή υποχρέωση στην αρχή της χρήσεως	86.142,00	82.880,00
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	12.454,00	14.760,00
Αναλογιστικό κέρδος(ζημιά) στην υποχρέωση	15.653,00	-11.498,00
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος του έτους	**114.249,00**	**86.142,00**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,90%	2,70%
Πληθωρισμός	1,75%	1,75%
Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών	2,00%	2,00%
Διάρκεια υποχρεώσεων	19,42	20,11

10. Υποχρεώσεις

10.1 Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2016	31/12/2015
Προμηθευτές	293.779,96	310.026,68
Προκαταβολές πελατών	107.782,52	108.422,56
Σύνολο	**401.562,48**	**418.449,24**

10.2 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2016	31/12/2015
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη	5.801,60	6.200,11
Δεδουλευμένα έξοδα	0,00	118.030,00
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	60.918,26	53.054,84
Λοιπές υποχρεώσεις	19.397,73	28.402,43
Σύνολο	**86.117,59**	**205.687,38**

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2016	31/12/2015
Υποχρεώσεις από ΦΠΑ	38.120,91	344.130,26
Υποχρεώσεις από Παρακρατούμενους φόρους	76.550,46	61.678,20
Σύνολο	**114.671,37**	**405.808,46**

11. Έσοδα και έξοδα σημαντικού ποσού ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας

Ακολουθεί ανάλυση αυτών των εσόδων και εξόδων στους παρακάτω πίνακες:

Πωλήσεις	**1/1 - 31/12/2016**	**1/1 - 31/12/2015**
Κατηγορίες δραστηριότητας		
Παροχή υπηρεσιών	3.401.584,13	4.744.497,25
Σύνολο	**3.401.584,13**	**4.744.497,25**

Κόστος πωληθέντων	**1/1 - 31/12/2016**	**1/1 - 31/12/2015**
Παροχές σε εργαζομένους	1.101.429,26	1.042.555,01
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.573.178,80	2.012.299,76
Παροχές τρίτων	77.734,49	45.823,46
Φόροι και τέλη	16.888,26	8.866,81
Λοιπά διάφορα έξοδα	136.367,60	124.530,58
Αποσβέσεις παγίων	9.905,52	10.426,72
Σύνολο	**2.915.503,93**	**3.244.502,34**

Έξοδα Διοίκησης	**1/1 - 31/12/2016**	**1/1 - 31/12/2015**
Παροχές σε εργαζομένους	143.666,15	137.809,20
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	259.417,70	224.163,24
Λοιπές παροχές τρίτων	47.886,23	42.166,95
Φόροι και τέλη	4.428,71	3.594,57
Λοιπά διάφορα έξοδα	11.533,14	17.387,62
Σύνολο	**466.931,93**	**425.121,58**

Λοιπά συνήθη έσοδα	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015
Έσοδα από Επιδοτήσεις	0,00	12.100,00
Σύνολο	**0,00**	**12.100,00**

Λοιπά έσοδα και κέρδη	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015
Κέρδη Συναλλαγματικών Διαφορών	2.487,62	1.537,62
Λοιπά	142,20	910,36
Σύνολο	**2.629,82**	**2.447,98**

Λοιπά έξοδα και ζημιές	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015
Ζημιές συναλλαγματικών διαφορών	2.922,90	3.477,59
Πρόβλεψη Επισφαλών Απαιτήσεων	45.000,00	0,00
Λοιπά έξοδα	7.782,67	3.482,68
Αποζημίωση προσωπικού	12.454,00	14.760,00
Σύνολο	**68.159,57**	**21.720,27**

12. Χρεωστικοί και Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έξοδα - έσοδα

Έσοδα τόκων από:	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015
-Τραπεζών	304,89	115,30
Σύνολο	**304,89**	**115,30**

Έξοδα τόκων από:	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015
- Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	2.653,05	2.048,52
Σύνολο	**2.653,05**	**2.048,52**

13. Προτεινόμενη διάθεση κερδών

Η κλειόμενη χρήση παρουσίασε ζημιογόνο αποτέλεσμα.

14. Καταβληθέντα μερίσματα στη χρήση

Στην κλειόμενη χρήση δεν καταβλήθηκαν μερίσματα.

15. Λογιστικός χειρισμός ζημιών χρήσης

Οι ζημίες της περιόδου μεταφέρθηκαν στην καθαρή θέση ως ζημίες εις νέο, προκειμένου να καλυφθούν με κέρδη επόμενων χρήσεων.

16. Αναβαλλόμενοι φόροι και φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων. Ο λογαριασμός παρουσίασε την ακόλουθη κίνηση εντός της χρήσεως 2016:

	31/12/2016		31/12/2015	
	Απαίτηση	**Υποχρέωση**	**Απαίτηση**	**Υποχρέωση**
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία				
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	1.017,39	0,00	1.196,93	0,00
Κυκλοφοριακά Στοιχεία				
Απαιτήσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Παροχές σε Εργαζομένους	33.132,21	0,00	24.981,18	0,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Προβλέψεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	**34.149,60**	**0,00**	**26.178,11**	**0,00**
Συμψηφιστικό υπόλοιπο		**34.149,60**		**26.178,11**

	31/12/2016	**31/12/2015**
Υπόλοιπο έναρξης	**26.178,11**	**22.782,87**
Αναβαλλόμενη φορολογία στη καθαρή θέση	4.539,37	-3.334,42
Αναβαλλόμενη φορολογία στα αποτελέσματα	3.432,12	6.729,66
Υπόλοιπο λήξης	**34.149,60**	**26.178,11**

	1/1 - 31/12/2016	**1/1 - 31/12/2015**
Φόρος χρήσης	-2.350,53	-313.688,69
Πρόβλεψη φορολογικών διαφορών	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος Φόρος	3.432,12	6.729,66
Σύνολο	**1.081,59**	**-306.959,03**

Ακολουθεί ανάλυση της συμφωνίας του φόρου:

	1/1 - 31/12/2016	**1/1 - 31/12/2015**
Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων	-48.729,64	1.065.767,82
Συντελεστής Φόρου	29,00%	29,00%
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	**14.131,60**	**-309.072,67**
Προς/γές για Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορ/κούς σκοπούς		
- Μη Εκπιπτώμενες Δαπάνες	0,00	-515,15
- Επίδραση από μεταβολές φορολογικού συντελεστή	0,00	2.628,79
- Μόνιμες διαφορές	-13.050,01	0,00
Σύνολο φόρου	**1.081,59**	**-306.959,03**

17. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού

Ο μέσος όρος των απασχολούμενων ανά κατηγορία ανέρχεται σε άτομα 34 για τη χρήση 2016 και σε 32 άτομα για τη χρήση 2015 αντίστοιχα.

Η Εταιρεία σε σχέση με το απασχολούμενο προσωπικό επιβαρύνθηκε με τα εξής ποσά

	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015
Μισθοί & Ημερομίσθια	897.212,82	886.937,10
Εργοδοτικές εισφορές	220.855,00	220.980,80
Λοιπά έξοδα προσωπικού	127.027,59	72.446,31
Σύνολο Μισθοδοσίας	**1.245.095,41**	**1.180.364,21**

18. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Δεν υπάρχουν προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων.

19. Στοιχεία της Εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η Εταιρεία ως θυγατρική

Η Εταιρεία ανήκει σε τελικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Υποχρέωση καταρτίσεως αυτών των ενοποιημένων καταστάσεων έχει η μητρική Εταιρεία ICAP GROUP A.E. με έδρα τα επί της οδού Ελευθερίου Βενιζέλου 2, 176 76 Καλλιθέας γραφεία της.

20. Στοιχεία της Εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η Εταιρεία ως θυγατρική

Η Εταιρεία δεν ανήκει σε μερικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

21. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, διατίθενται στα επί της οδού Ελευθερίου Βενιζέλου 2, 176 76 Καλλιθέας γραφεία της Εταιρείας ICAP GROUP A.E. (www.icap.gr)

22. Συναλλαγές με συνδεμένα μέρη

Η Εταιρεία έχει πραγματοποιήσει τις κατωτέρω συναλλαγές με συνδεμένα μέρη και στο τέλος της χρήσεως έχει τα κατωτέρω υπόλοιπα απαιτήσεων ή υποχρεώσεων από και προς συνδεμένα μέρη:

α) Λογαριασμοί απαιτήσεων	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	326.070,90	1.090.945,90
Λοιπές Απαιτήσεις	45.785,26	51.665,86
Σύνολο	**371.856,16**	**1.142.611,76**

β) Λογαριασμοί υποχρεώσεων	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	55.713,44	54.900,00
Λοιπές Υποχρεώσεις	5.801,60	6.200,11
Σύνολο	**61.515,04**	**61.100,11**

γ) Έσοδα	**1/1-31/12/2016**	**1/1-31/12/2015**
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	31.400,00	1.373.702,02
Σύνολο	**31.400,00**	**1.373.702,02**

δ) Έξοδα	**1/1-31/12/2016**	**1/1-31/12/2015**
Λοιπά έξοδα	231.509,00	244.620,00
Σύνολο	**231.509,00**	**244.620,00**

Η Εταιρία εντός της χρήσης πραγματοποίησε τις κάτωθι συναλλαγές με την εταιρία Taylor Nelson Sofres B.V (εν συντομία TNS): έσοδα ποσού 15.000 € και έξοδα ποσού 4.750 €

Να σημειωθεί ότι ο Όμιλος Icap Group πούλησε την συμμετοχή της στη συγγενή εταιρία Taylor Nelson Sofres B.V (εν συντομία TNS) την 18.4.2016.

23. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της Εταιρείας

Δεν υφίστανται τέτοιοι διακανονισμοί.

24. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό

α) Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις

Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση αορίστου χρόνου λειτουργικής μίσθωσης που αφορά την ενοικίαση ακινήτου οι οποίες μπορούν να καταγγελθούν χωρίς επιπλέον κόστος και από τα δύο μέρη εντός δύο μηνών.

Οι ελάχιστες πληρωμές ενοικίων λειτουργικών μισθώσεων ακινήτων έχουν ως ακολούθως:

Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Έως 1 έτος	64.000,00	33.600,00

Από 1 έως και 5 έτη	292.800,00	134.400,00
Σύνολο	**356.800,00**	**168.000,00**

γ) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2011 έως και 2016. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχουν σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

25. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Στις 28/04/2017 κατόπιν συνεδριάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου αποφασίστηκε και εγκρίθηκε η ίδρυση υποκαταστήματος της Εταιρείας στη Θεσσαλονίκη, το οποίο θα στεγάζεται επί της οδού Αγίου Γεωργίου 5, στο «Πατριαρχικό» Πυλαίας και η δημιουργία νέου γραφείου στην Αθήνα στη Λεωφόρο Κηφισίας αρ. 10, στον Παράδεισο Αμαρουσίου Αττικής.

Κατά την ίδια ημερομηνία το ΔΣ ομόφωνα αποφάσισε και ενέκρινε στα πλαίσια του σκοπού της Εταιρείας για τη μεσολάβηση για εξεύρεση θέσεων εργασίας όπως περιγράφεται στο άρθρο 2, ενότητα 2.4 του Καταστατικού, την επέκταση Κωδικού Αριθμού Δραστηριότητας (ΚΑΔ) της Εταιρείας και συγκεκριμένα την προσθήκη νέου ΚΑΔ με αριθμό 78.10.1 «Υπηρεσίες γραφείων εύρεσης απασχόλησης».

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΝΙΚΗΤΑΣ Α. ΚΩΝΣΤΑΝΤΕΛΛΟΣ	ΑΓΓΕΛΟΣ Γ. ΚΥΡΙΟΠΟΥΛΟΣ	ΒΑΣΙΛΗΣ Κ. ΠΑΠΑΓΕΩΡΓΙΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 560945	Α.Δ.Τ. ΑΚ 836415	Α.Δ.Τ. ΑΕ 551986