ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ
ΓΕΝΙΚΗ Δ/ΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ Α.Ε. & ΑΘΛΗΤΙΚΩΝ Α.Ε.

Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας : 101 81
Πληροφορίες : Κετεντζιάν Ιωάννης
Τηλέφωνο : 210-3893519
FAX : 210-3838981
E-mail : ketentzian@gge.gr

Αθήνα, 07.06.2018
Αρ. Πρωτ.: 1185203

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) και δημοσίευσης στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ., στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ».

Την 07.06.2018 καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 122141660000:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1399503** οι εγκεκριμένες με την από 11.05.2018 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για τη χρήση 01.01.2017 έως 31.12.2017.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1399504** η από 11.05.2018 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01.01.2018 έως 31.12.2018:

1.) Η Ελεγκτική Εταιρεία «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ» με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 1216601000 και ειδικότερα ορίσθηκαν ως :

1.1) Τακτικός Ελεγκτής: ο κ. Νικολόπουλος Νικόλαος του Αθανασίου με Α.Μ. ΣΟΕΛ 20961.

1.2) Αναπληρωματικός Ελεγκτής: η κ. Δαλεζίου Βασιλική του Ιωάννη με Α.Μ. ΣΟΕΛ 50481.

Οι οικονομικές καταστάσεις, (ατομικές & ενοποιημένες) η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Ο Προϊστάμενος του Τμήματος

Δημήτριος Φούντας

PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση Χρήσεως
από 1η Ιανουαρίου 2017 έως 31η Δεκεμβρίου 2017

(συντασσόμενη σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3556/2007 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

PROFILE Α.Ε.Β.Ε.Π.
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 122141660000
ΝΕΑ ΣΜΥΡΝΗ ΑΤΤΙΚΗΣ (ΛΕΩΦΟΡΟΣ ΣΥΓΓΡΟΥ 199)

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην χρήση 2017 (01.01.2017-31.12.2017), είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» κατά την συνεδρίαση αυτού της 17ης Απριλίου 2018 και είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην νόμιμα καταχωρημένη στο Γ.Ε.ΜΗ. ηλεκτρονική διεύθυνση www.profile.gr, όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον δέκα (10) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποιήσεώς της.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

Η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκδοθείσες Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και δη τις Αποφάσεις με αριθμούς 1/434/03.07.2007 και 8/754/14.04.2016, καθώς και την με αριθμό πρωτοκόλλου 62784/06.06.2017 εφαρμοστική εγκύκλιο της Διεύθυνσης Εταιρειών & Γ.Ε.ΜΗ. του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού και περιλαμβάνει τις ακόλουθες ενότητες:

1. Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου..... 3
2. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης 2017 (με ενσωματωμένη την δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης..... 4
3. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 61
4. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017..... 68
   - Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης..... 68
   - Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων Ομίλου..... 69
   - Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων Εταιρείας..... 70
   - Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου..... 71
   - Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας..... 72
   - Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών..... 73
5. Σημειώσεις επι των Οικονομικών Καταστάσεων..... 74
   1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο..... 74
   2. Πλαίσιο κατάρτισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων..... 74
   3. Βασικές λογιστικές αρχές..... 77
   4. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφισταμένων προτύπων..... 84
   5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου..... 89
   6. Πληροφόρηση κατά τομέα..... 93
   7. Ανάλυση Εξόδων..... 96
   8. Φόρος Εισοδήματος..... 97
   9. Κέρδη ανα μετοχή..... 99
   10. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία..... 100
   11. Υπεραξία..... 101
   12. Άϋλα περιουσιακά στοιχεία..... 104
   13. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις..... 105
   14. Αποθέματα..... 105
   15. Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις..... 105
   16. Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις..... 107
   17. Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις..... 107
   18. Ταμειακά Διαθέσιμα..... 108
   19. Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο..... 108
   20. Ίδιες Μετοχές..... 109
   21. Αποθεματικά..... 109
   22. Δάνεια..... 110
   23. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία..... 110
   24. Κρατικές Επιχορηγήσεις..... 111
   25. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις..... 112
   26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη..... 112
   27. Επιμέτρηση των Εύλογων Αξιών..... 113
   28. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις..... 114
   29. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα..... 115
6. Διαθεσιμότητα Οικονομικών Καταστάσεων..... 115

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1
Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθ. 4 § 2 του ν.3556/2007)

Στις κατωτέρω δηλώσεις, οι οποίες λαμβάνουν χώρα σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα, προβαίνουν οι εκπρόσωποι του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και δη οι ακόλουθοι:
1. Χαράλαμπος Στασινόπουλος του Παναγιώτη, κάτοικος Γλυφάδας Αττικής, οδός Εμμ. Κοντού αριθ. 9, **Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος**.
2. Σπυρίδων Μπαρμπάτος του Αντωνίου-Ιωάννη, κάτοικος Ψυχικού Αττικής, οδός Π. Χατζηκωνσταντή αριθ. 20, **Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου**.
3. Κωνσταντίνος Μαντζαβινάτος του Γεωργίου, κάτοικος Ηλιουπόλεως Αττικής, Πλ. Ανεξαρτησίας αριθ. 7, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου**.

Οι κάτωθι υπογράφοντες, υπό την ανωτέρω ιδιότητά μας, σύμφωνα με τα υπό του νόμου οριζόμενα αλλά και ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» και τον διακριτικό τίτλο «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE Α.Ε.» (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας ως «**Εταιρεία**» ή «**PROFILE**»), κατά τη συνεδρίαση αυτού που έλαβε χώρα την 17η Απριλίου 2018, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της χρήσεως 2017 (01.01.2017-31.12.2017), εταιρικές και ενοποιημένες, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 4 του ν. 3556/2007 και

(β) η ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της οικονομικής χρήσης 2017 (01.01.2017-31.12.2017), την επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριοτέρων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει, τις σημαντικές συναλλαγές που καταρτίσθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων (όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24), καθώς και την εξέλιξη των δραστηριοτήτων, τις επιδόσεις και την θέση τόσο της Εταιρείας όσο και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.

Νέα Σμύρνη, 17η Απριλίου 2018
Οι δηλούντες

Χαράλαμπος Στασινόπουλος	Σπυρίδων Μπαρμπάτος	Κων/νος Μαντζαβινάτος
Α.Δ.Τ. Σ 577589	Α.Δ.Τ. ΑΕ 077416	Α.Δ.Τ. Π 280422

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2
Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 2017

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «**Έκθεση**» ή «**Ετήσια Έκθεση**»), αφορά στην εταιρική χρήση 2017 (01.01.2017-31.12.2017), συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του νόμου 3556/2007 (ΦΕΚ 91Α΄/30.04.2007)) και δη το άρθρο 4 αυτού, καθώς και τις επ΄ αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως τις αποφάσεις με αριθμούς 1/434/03.07.2007 και 8/754/14.04.2016, αλλά και την με αριθμό πρωτοκόλλου 62784/06.06.2017 εφαρμοστική εγκύκλιο της Διεύθυνσης Εταιρειών & Γ.Ε.ΜΗ. του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού και τέλος με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο ευσύνοπτο, πλην όμως εύληπτο, ουσιαστικό και περιεκτικό όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή και ορθό όλες τις σχετικές απαιτούμενες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Ανώνυμης Εταιρείας «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ», (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας ως «**Εταιρεία**» ή «**Εκδότρια**» ή «**PROFILE**») καθώς και του Ομίλου PROFILE, στον οποίο Όμιλο, πλην της PROFILE, περιλαμβάνονται και οι ακόλουθες συνδεδεμένες εταιρείες:

- «GLOBALSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΥΛΙΚΟΥ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 97,09%,
- «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%,
- «ΚΟΜΠΙΟΥΤΕΡ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΦΡΑΝΤΣΑΙΖ Ε.Π.Ε.», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 50,18%.
  Σε σχέση με την εν λόγω Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης σημειώνεται ότι αυτή, δυνάμει της με αριθμό 5055/01.07.2008 συμβολαιογραφικής πράξης της Συμβολαιογράφου Αθηνών Χαρίκλειας Σερβετά-Φίλη έχει λυθεί και ευρίσκεται σε καθεστώς εκκαθαρίσεως, το οποίο στάδιο εκκαθαρίσεως δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμη,
- «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) S.A.», με έδρα την Ελβετία, στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 60%,
- «PROFILE SOFTWARE (UK) LTD», με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% ,
- «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΚΑΤΑΓΡΑΦΗΣ, ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΩΝ», με έδρα τη Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%, και
- «LOGIN S.A.», με έδρα τη Γαλλία στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική («PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD») συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 78,35%. Η εξαγορά της εταιρείας πραγματοποιήθηκε στις 6 Ιουλίου, 2017 και θα ολοκληρωθεί σε ποσοστό 100% εντός της χρήσης 2018. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3, τα δύο σκέλη της συναλλαγής (εξαγοράς της εν λόγω θυγατρικής) θεωρήθηκαν ως ενιαία μέρη της επιχειρηματικής συνένωσης και το αντιστοιχούν ποσό στο λοιπό ποσοστό 21,65%, λογιστικοποιήθηκε ως ενδεχόμενο τίμημα στην κλειομένη χρήση 2017.

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, εταιρικές και ενοποιημένες, της χρήσεως 2017 (01.01.2017-31.12.2017) και ενόψει του γεγονότος ότι η Εταιρεία συντάσσει ενοποιημένες και μη ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο και πρωτεύον σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας και των συνδεδεμένων προς αυτήν επιχειρήσεων και με αναφορά σε επιμέρους (μη ενοποιημένα) οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας, μόνο στα σημεία όπου έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην κλειόμενη χρήση 2017.
Οι θεματικές Ενότητες της παρούσας Εκθέσεως και το περιεχόμενο αυτών, έχουν ειδικότερον ως ακολούθως:

ΕΝΟΤΗΤΑ Α΄

Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στην διάρκεια της κλειομένης χρήσεως 2017

Τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα, κατά την διάρκεια της χρήσεως 2017 (01.01.2017-31.12.2017) σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας καθώς και η τυχόν επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, είναι συνοπτικά τα ακόλουθα:

1. Λανσάρισμα νέων λύσεων-εφαρμογών

Παρουσίαση της νέας έκδοσης του Axia με προηγμένη λειτουργικότητα για εταιρείες Wealth Management και Family Offices

Η Εταιρεία, παρουσίασε τη νέα έκδοση του Axia, του προηγμένου συστήματος διαχείρισης επενδύσεων και εργασιών family office σε web-based περιβάλλον. Η νέα λειτουργικότητα περιλαμβάνει εύρος νέων δυνατοτήτων καλύπτοντας ολοκληρωμένα μια σειρά από πρόσθετα επενδυτικά προϊόντα, τύπους συναλλαγών, αναλύσεις, διασυνδέσεις και χρηστικά χαρακτηριστικά του συστήματος, υποστηρίζοντας επιτυχώς τη βελτιστοποίηση των εργασιών.

Το Axia, εκτός από την προηγμένη λειτουργικότητα αναφορικά με τη διαχείριση σχέσεων πελατών, χαρτοφυλακίου ως προς βασικούς τύπους επενδυτικών προϊόντων όπως ομόλογα, μετοχές, καταθέσεις κ.ά., προσφέρει επιπρόσθετη λειτουργικότητα εναλλακτικών επενδυτικών προϊόντων που αφορούν στα private equity funds και ακίνητα (real estate properties), με τρόπο που τα συγκεκριμένα χρησιμοποιούνται τυπικά από Family Offices. Συγκεκριμένα, το private equity funds περιλαμβάνει εξειδικευμένα στατικά δεδομένα (static data), διαχείριση δεσμεύσεων (commitments) και εκτέλεση ειδικών συναλλαγών όπως capital calls και distributions. Επιπλέον, προσφέρει την απαιτούμενη διαδικασία αποτίμησης και σημαντικό εύρος συγκεκριμένων ratios όπως TVPI, DVPI, RVPI και PIC, ενώ επιτρέπει μέτρηση απόδοσης χρησιμοποιώντας IRR. Επίσης, τα επενδυτικά προϊόντα του real estate properties προσφέρουν εξειδικευμένα στατικά δεδομένα και τύπους συναλλαγών για ολοκληρωμένη παρακολούθηση των εργασιών.

Αξίζει να σημειωθεί ότι το Axia διαθέτει πλέον μια ιδιαίτερα ανταγωνιστική λειτουργικότητα μέτρησης κινδύνου μέσω του νέου module «Risk Metrics» για προηγμένη διαχείριση χαρτοφυλακίου. Το συγκεκριμένο module παρέχει ολοκληρωμένη εικόνα και πολλαπλά analytics αναφορικά με τα absolute risk, relative risk, downside risk, και risk-adjusted return.

Επιπρόσθετα, στη νέα έκδοση του Axia υποστηρίζονται πλήρως οι συναλλαγές πληρωμών μέσω Τραπεζών (outgoing funds transfers), με ροή εργασιών (workflows) για εσωτερικές εγκρίσεις και

αυτόματη παραγωγή εντύπων των σχετικών οδηγιών προς τις Τράπεζες (Bank instruction forms). Επίσης, παρέχει πλήρη διευθέτηση εισερχομένων συναλλαγών (incoming funds transfers). Η συγκεκριμένη λειτουργικότητα προσφέρει μια εξελιγμένη και εμπλουτισμένη έκδοση στις δυνατότητες που καλύπτει το σύστημα για την ολοκληρωμένη παρακολούθηση και διαχείριση των συναλλαγών πληρωμών όπως απαιτούνται από τις εταιρείες του χώρου.

Ακόμη, έχουν προστεθεί νέα interfaces με διεθνείς Custodian Banks, τα οποία επιτρέπουν διαχείριση συναλλαγών και ανοικτών θέσεων με σκοπό τη συμφωνία (reconciliation), εξοικονομώντας σημαντικό χρόνο και κόστος, ενώ παράλληλα αυτοματοποιούν τις σχετικές εργασίες. Τα interfaces υλοποιούνται είτε με τη μορφή Bank-proprietary αρχείων είτε σε μορφή αρχείων SWIFT-based μηνυμάτων, χρησιμοποιώντας την εύκολα προσαρμόσιμη και αξιόπιστη υποδομή διασύνδεσης του Axia.

Οι έτοιμες προς χρήση λύσεις του Axia για Wealth Management εταιρείες και Family Offices περιλαμβάνουν, ενσωματωμένες αναφορές που σε συνδυασμό με ένα εύχρηστο “getting-started” οδηγό, setup wizards καθώς και online context-sensitive help, προσφέρουν εύκολη εγκατάσταση, και αρχική μετάπτωση δεδομένων.

Παρουσίαση της λύσης RiskAvert, για διαχείριση κεφαλαιακής επάρκειας και κανονιστικών αναφορών, στο πλέον ανταγωνιστικό πλαίσιο

Η Εταιρεία, με αποδεδειγμένη εμπειρία στην υλοποίηση συστημάτων διαχείρισης κινδύνου στην Ευρώπη, ανακοίνωσε την παρουσίαση του RiskAvert της νέας λύσης για προηγμένο υπολογισμό κεφαλαιακής επάρκειας και κανονιστικών αναφορών.

Το RiskAvert είναι μια ολοκληρωμένη λύση για την εφαρμογή των συμφώνων της Βασιλείας II/III από τα ιδρύματα του χρηματοπιστωτικού τομέα, που καλύπτει τον υπολογισμό των σταθμισμένων βάσει κινδύνου ανοιγμάτων, την ενδο-ομιλική ενοποίηση και την παραγωγή εποπτικών αναφορών για Πιστωτικό και Λειτουργικό κίνδυνο καθώς και για κίνδυνο Αγοράς. Βασισμένη σε τελευταίες τεχνολογίες, η πλατφόρμα εξασφαλίζει άνετη και ολοκληρωμένη διασύνδεση των δεδομένων των χρηματοπιστωτικών οργανισμών από τα πηγαία συστήματα, με δυνατότητα εμπλουτισμού τους και επεκτασιμότητα μέσω μιας μοναδικής εμπειρίας χρήστη.

Η λύση είναι σχεδιασμένη ώστε να παρέχει ολοκληρωμένη κάλυψη στα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα μέσω της έγκαιρης και με ακρίβεια παραγωγής κανονιστικών αναφορών, με αυτοματοποιημένες διαδικασίες, παρέχοντας ταυτόχρονα σημαντική πληροφόρηση για τη διαχείριση κινδύνων του οργανισμού. Η ανεπτυγμένη λειτουργικότητα για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, προσφέρει υπολογισμό και παραγωγή αναφορών κεφαλαιακής επάρκειας για όλες τις προσεγγίσεις, επιτρέποντας στην τράπεζα να εξελιχθεί ομαλά από την Τυποποιημένη (Standardised) στην Αναλυτική (IRB) προσέγγιση. Παράλληλα, η ιδιαίτερα αποτελεσματική και παραμετροποιήσιμη λειτουργία κατανομής των εξασφαλίσεων, επιτυγχάνει τη βελτιστοποίηση στη χρήση τους με σκοπό την ελαχιστοποίηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων.

Επιπλέον, το RiskAvert υποστηρίζει διαδικασίες εποπτικής αξιολόγησης και πολύ-επίπεδες what-if αναλύσεις, εφαρμόζοντας sensitivity shocks και αναλύσεις σεναρίων μέσω idiosyncratic, systemic και συνδυαστικών προσεγγίσεων, στο πλαίσιο του ολοκληρωμένου stress testing και των εκτεταμένων μετρήσεων υπολογισμού κινδύνου και αναφορών. Τα εργαλεία διαχείρισης της πληροφορίας που διαθέτει το σύστημα επιτρέπουν την παραγωγή μεγάλου εύρους αναφορών για τον κίνδυνο συγκέντρωσης και καλύπτουν πληθώρα απαιτήσεων για τη δημιουργία τακτικών και έκτακτων MIS αναφορών.

Η λύση ενσωματώνει το πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Οδηγίας EU-CRD καθώς και όλες τις απαιτήσεις που προκύπτουν από τα σύμφωνα της Βασιλείας. Όλες οι επιλογές που καθορίζουν τους υπολογισμούς μπορούν να οριστούν από τον χρήστη, με καταγραφή των αλλαγών των κανονιστικών παραμέτρων. Το σύστημα διαθέτει εύρος επιλογών σε τοπικό επίπεδο (national discretion) συμπεριλαμβανομένων και των προτύπων κανονιστικών αναφορών για την εκτέλεση συγκεκριμένων δικαιοδοσιών. Επιπλέον, ειδικά εργαλεία στη λύση επιτρέπουν τη διαχείριση και δυνατότητα για εγκεκριμένες και εξουσιοδοτημένες αλλαγές στα δεδομένα κινδύνου και στις αναφορές κανονιστικής συμμόρφωσης.

Νέα FinTech λειτουργικότητα στην πλατφόρμα FMS.next Alternative Finance

Η Εταιρεία, παρουσίασε τη νέα έκδοση του FMS.next Alternative Finance, το οποίο προσφέρει επιπλέον δυνατότητες για "Auto-investing", με σκοπό να διευρύνει τις διαθέσιμες επιλογές στο marketplace lending.

Το FMS.next Alternative Finance, η προηγμένη λύση εναλλακτικής χρηματοδότησης της Profile Software, αξιοποιεί τη βασική λειτουργικότητα του FMS.next, προκειμένου να ανταποκριθεί ολοκληρωμένα στις απαιτήσεις των Lenders και Borrowers, σε ένα μοναδικό και κεντρικό περιβάλλον εργασίας. Συνδυάζοντας την πλέον των 26 ετών εμπειρία της Εταιρείας, η πλατφόρμα προσφέρει μία προηγμένη FinTech προσέγγιση για τις σύγχρονες ανάγκες του κλάδου, καλύπτοντας όλο το εύρος των digital banking, crowdfunding, P2P lending, κ.ά. εργασιών.

Η λειτουργικότητα Auto-investing αυτοματοποιεί τη χρηματοδοτική διαδικασία καθώς, αντιστοιχίζοντας το επενδυτικό προφίλ του επενδυτή με τις υφιστάμενες ευκαιρίες, μειώνεται σημαντικά ο χρόνος που απαιτείται σε σύγκριση με τη χειροκίνητη επιλογή των επενδύσεων στο marketplace. Επιπλέον, η πλατφόρμα εξασφαλίζει ότι η διασπορά κινδύνου και χαρτοφυλακίου πραγματοποιείται με βάση καθορισμένα κριτήρια σε ελεγχόμενο περιβάλλον, στο οποίο ο επενδυτής καθορίζει ποιο είναι το εύρος του κινδύνου που είναι διατεθειμένος να αναλάβει, όπως και τα επενδυτικά του όρια, ενώ προσφέρει διαφάνεια στον επενδυτή καθ' όλη την επενδυτική διαδικασία.

Η λύση δίνει στους επενδυτές την επιλογή να ορίσουν auto-bidding κανόνες μέσω φίλτρων και λοιπών κριτηρίων. Ακόμη, προσφέρει τη δυνατότητα στους επενδυτές να επιλέξουν διαφορετικούς τύπους δανείων για επένδυση (π.χ. επιχειρηματικά δάνεια, καταναλωτικά, στεγαστικά κ.ά.), να ορίσουν τα όρια κινδύνου και την έκθεση ανά δάνειο, νόμισμα, συνδυάζοντας και άλλα κριτήρια. Με την ενεργοποίηση των συγκεκριμένων κριτηρίων το σύστημα τοποθετεί bids αυτόματα σε ευκαιρίες που ταιριάζουν στο καθορισμένο επενδυτικό προφίλ.

Η προηγμένη νέα λειτουργικότητα, σε συνδυασμό με την υφιστάμενη τεχνολογία που παρέχεται για Marketplace Lending εργασίες, προσφέρει στους επενδυτές ένα ολοκληρωμένο επενδυτικό περιβάλλον για να επιλέξουν οι ίδιοι τις πιθανές επενδύσεις που επιθυμούν, αλλά και να ορίσουν τις παραμέτρους αυτόματης εκτέλεσης μέσα στο σύστημα.

Το Axia με επιπλέον λειτουργίες για υπηρεσίες Advisory και MiFID II

Η Εταιρεία παρουσίασε την αναβαθμισμένη έκδοση του Axia, της κορυφαίας web-based πλατφόρμας για διαχείριση επενδύσεων, που προσφέρει νέες δυνατότητες για συμβουλευτικές υπηρεσίες, ενόψει του επικείμενου κανονιστικού πλαισίου MiFID II.

Το Axia αποτελεί τη νέα γενιά στις omni-channel web-based λύσεις για τον κλάδο του wealth management και μπορεί να υλοποιηθεί είτε σε ίδιες τοπικές υποδομές (on premises) είτε σε ιδιωτικό

(private) cloud περιβάλλον, ανάλογα με τις απαιτήσεις του οργανισμού. Διαθέτει ήδη μία σειρά από επιτυχημένες εγκαταστάσεις, έχοντας σημαντική ανταπόκριση από την αγορά λόγω του σχεδιασμού, της προηγμένης λειτουργικότητας και του παραμετροποιήσιμου περιβάλλοντος που προσφέρει.

Το Axia εμπλουτίζεται συνεχώς με νέα λειτουργικότητα, που καλύπτει όλο το εύρος των Wealth Management αναγκών. Στην πρόσφατη έκδοση περιλαμβάνει νέα χαρακτηριστικά αναφορικά με τις δυνατότητες του συστήματος για κάλυψη των advisory services. Συγκεκριμένα, εκτός από client onboarding, financial planning, κατηγοριοποίηση πελατών και profiling ερωτηματολόγια (KYC, καταλληλότητα, συμβατότητα, κ.ά.), συλλογή των απαιτούμενων εγγράφων και ανανέωσή τους, αναφορές πελατών, ειδοποιήσεις και ασφαλή επικοινωνία, τώρα το σύστημα παρέχει επιπλέον λειτουργίες σε σχέση με τις επενδυτικές προτάσεις με πρόσθετες συγκριτικές δυνατότητες και προσομοιώσεις, rebalancing, αυτοματοποιημένες προτάσεις, διαδραστικές self-service επιλογές επενδυτικών προτάσεων, ex-post και ex-ante αναλύσεις κόστους, εκτίμηση κινδύνου και δημιουργία σχεδίου δράσης. Επιπρόσθετα, οι επενδυτικές στρατηγικές επιτρέπουν τον ορισμό πολυδιάστατων μοντέλων χαρτοφυλακίων και tactical asset allocations, τα οποία μπορούν να ομαδοποιήσουν (εάν χρειαστεί) πλήθος χρηματοοικονομικών προϊόντων.

Επίσης, το Axia περιλαμβάνει μεγάλο εύρος πρόσθετων λειτουργιών που σχετίζονται, μεταξύ άλλων, με τη διαχείριση χρεώσεων, portfolio risk analytics, SWIFT, διασύνδεση με τις σημαντικότερες διεθνείς τράπεζες και ειδοποιήσεις βάσει παραμετροποιήσιμων κανόνων.

Νέες αναβαθμισμένες λειτουργίες στην Treasury πλατφόρμα Acumen^{net}

Η Εταιρεία παρουσίασε την αναβαθμισμένη έκδοση του Acumen^{net}, της ολοκληρωμένης λύσης Διαχείρισης Treasury της γαλλικής εταιρείας Login SA, μέλος του Ομίλου Profile, με ισχυρή λειτουργικότητα Front-to-Back Office και risk controlling, με ευρεία κάλυψη χρηματοοικονομικών προϊόντων και υψηλό επίπεδο αυτοματοποίησης.

Το Acumen^{net} είναι μία πλήρως ολοκληρωμένη web-based, Front-to-Back Office και Accounting πλατφόρμα, η οποία υποστηρίζει όλες τις χρηματοοικονομικές συναλλαγές, όπως money market, forex, collateral deals, securities, επιτόκια, swaps νομισμάτων και τίτλων, equities, futures και FRA, εξωχρηματιστηριακά (OTC) και χρηματιστηριακά options, credit linked instruments, commodities και Islamic deals. Μπορεί εύκολα να διασυνδεθεί με οποιοδήποτε back-end Κεντρικό Τραπεζικό Σύστημα ή Σύστημα Γενικής Λογιστικής, προσφέροντας ολοκληρωμένη Straight Through Processing (STP) διαδικασία. Η λύση διαθέτει επιτυχημένες εγκαταστάσεις σε 15 χώρες, λόγω της ανοικτής αρχιτεκτονικής της, του αρθρωτού σχεδιασμού και ενός τυποποιημένου εργαλείου διασυνδέσεων, που επιτρέπει αποτελεσματική διασύνδεση με τα υφιστάμενα συστήματα της Τράπεζας.

Το Acumen^{net} έχει εμπλουτιστεί με δυναμικές λειτουργικότητες, οι οποίες καλύπτουν τις εξειδικευμένες και εξελισσόμενες απαιτήσεις των Treasurers και των πελατών τους, μέσω ενός ενιαίου και ολοκληρωμένου περιβάλλοντος. Ειδικότερα, το Acumen^{net} περιλαμβάνει προηγμένο user interface, συνεχή ροή συναλλαγών (deal flows) στα διάφορα στάδια του κύκλου των συναλλαγών με όλους τους απαραίτητους ελέγχους ασφαλείας (limit break authorisation, deal validation και authorisation), ενημέρωση σε πραγματικό χρόνο όλων των συναλλαγών συμπεριλαμβανομένων των συναλλαγών υποκαταστημάτων, που διασφαλίζει συνεχή υπολογισμό της Θέσης (Currency Position, Gap Analysis), Κερδοφορίας (P&L), Ορίων (Limits, Regulatory Ratios, Credit και Settlement Risk), Ανάλυση Κινδύνου (VaR, Sensitivities) και πλήρες STP με ενδιάμεσα σημεία ελέγχου (αποδοχή, έγκριση συναλλαγής).

Η νέα έκδοση περιλαμβάνει μεταξύ άλλων αυτόματη δημιουργία SWIFT μηνυμάτων (επιβεβαιώσεις συναλλαγών, πληρωμές, κ.λπ.) που εξαλείφει τις διπλές καταχωρίσεις και έτσι αυξάνει την παραγωγικότητα, καθώς και προηγμένες λειτουργίες Reporting και πλήρη παραμετροποίηση αναφορών, με σύνθετες απεικονίσεις Αποτιμήσεων και Analytics (P&L, Duration, Sensitivity, Volumes, κ.λπ.) σε οποιοδήποτε χρόνο και για οποιοδήποτε πελάτη, χαρτοφυλάκιο, υποκατάστημα ή τμήμα, με drill-down δυνατότητες οριζόμενες από το χρήστη, όπου αυτό απαιτείται.

Επίσης, τα blotters προσφέρουν ολοκληρωμένη παρακολούθηση συναλλαγών για τους Traders, τους Middle και Back Office χρήστες, επιτρέποντάς τους να παραμετροποιούν τις οθόνες και τις αναφορές, ενώ τα εποπτικά blotters επιτρέπουν να κατευθύνονται συναλλαγές προς συγκεκριμένους χρήστες για περαιτέρω επεξεργασία, με φιλτράρισμα ανά χρηματοοικονομικό προϊόν και κατάσταση του deal. Επιπρόσθετα, το Acumen^{net} ενσωματώνει πολλαπλά σύγχρονα παραμετροποιήσιμα εργαλεία παρακολούθησης και διαχείρισης για την Ανάλυση της Κερδοφορίας, αναφορικά με τον Κίνδυνο Αγοράς, τον Κίνδυνο Ρευστότητας, το Λειτουργικό Κίνδυνο και το κανονιστικό πλαίσιο. Η λειτουργικότητα back office εξασφαλίζει ηλεκτρονικές συναλλαγές, αυτοματοποιημένες εκτυπώσεις δελτίων διαπραγμάτευσης και παραμετροποιήσιμες αναφορές, όπως ληξιάρια ή fixing resets, προσφέροντας υψηλό επίπεδο ασφαλείας.

Το Acumen^{net} παρέχει σημαντικά οφέλη στα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, δίνοντάς τους την ευκαιρία να επιτύχουν μεγαλύτερη αποτελεσματικότητα σε όλο το εύρος των εργασιών τους, διαμέσου της αυτοματοποίησης του συνόλου του κύκλου των διαδικασιών Διαχείρισης Treasury και επενδύσεων σε πραγματικό χρόνο και σύμφωνα με διεθνή πρότυπα. Το Acumen^{net} αποτελεί τη βέλτιστη, εξειδικευμένη, ευέλικτη και οικονομικά αποδοτική λύση Διαχείρισης Treasury, η οποία μπορεί να υλοποιηθεί σε μία ενιαία πλατφόρμα, προσφέροντας προστιθέμενης αξίας υπηρεσίες που ενισχύουν την ανάπτυξη, την κερδοφορία και τη διαχείριση κινδύνου του οργανισμού.

2. Διεθνείς Διακρίσεις και Σημαντικές Υλοποιήσεις

- **Σημαντικές Διακρίσεις**

Ένταξη στην Ένωση Τραπεζών του Ηνωμένου Βασιλείου

Η Εταιρεία, ανακοίνωσε την ένταξή της ως συνδεδεμένου μέλους στην Ένωση Τραπεζών του Ηνωμένου Βασιλείου (British Bankers' Association - BBA), κίνηση που αποσκοπεί στην περαιτέρω ισχυροποίηση της παρουσίας της στην τοπική τραπεζική αγορά.

Η ένταξη της Εταιρείας στα συνδεδεμένα μέλη της BBA, θα επιτρέψει σε αυτή να διευρύνει το επίπεδο των υπηρεσιών της, προσφέροντας κορυφαίες καινοτόμες πλατφόρμες λογισμικού στον ευρύτερο χρηματοοικονομικό τομέα της χώρας. Ειδικότερα, για τον τραπεζικό κλάδο του Ηνωμένου Βασιλείου, η Profile Software διαθέτει ένα έτοιμο προς χρήση τραπεζικό σύστημα, που επιτρέπει στις start-up banks, challenger banks, digital banks και large banks να αποκτήσουν τις απαιτούμενες ψηφιακές λειτουργικότητες, με μοναδική ευελιξία.

Μέσω της ένταξης στη BBA, η Profile αποκτά δυνατότητα επικοινωνίας με πλέον των 200 τραπεζών, μελών της πρώτης, που δραστηριοποιούνται στο Ηνωμένο Βασίλειο και παρέχουν μεγάλο εύρος υπηρεσιών. Η BBA αποτελεί κεντρικό σημείο εκκίνησης για να αναπτύξουν τις δραστηριότητες τους οι νέες τράπεζες, που επιθυμούν να ενισχύσουν την ψηφιακή τους παρουσία και να διευρύνουν το δίκτυο συνεργατών τους στη χώρα, γεγονός που συνάδει απόλυτα με τη στρατηγική προσέγγιση της Profile στον κλάδο, καθώς οι ευέλικτες fintech λύσεις που διαθέτει επιτρέπουν στα τραπεζικά ιδρύματα την επιτυχή ανάπτυξη των δραστηριοτήτων τους, με την εφαρμογή τεχνολογικά προηγμένων λύσεων, οι οποίες ανταποκρίνονται πλήρως στις σύγχρονες απαιτήσεις.

Ο Jason Cole, Εμπορικός Διευθυντής στη BBA, δήλωσε σχετικά: "Με ιδιαίτερη χαρά καλωσορίζουμε την Profile Software στα μέλη μας, ως συνέπεια των συζητήσεων μας τα τελευταία χρόνια. Παρακολουθούμε την πορεία και εξέλιξη της εταιρείας στον κλάδο, καθώς αναπτύσσει και προσφέρει εξειδικευμένα τραπεζικά συστήματα, τα οποία καλύπτουν επάξια τις ανάγκες του ευρύτερου χρηματοοικονομικού τομέα".

Επιλογή της Profile σε 4 κατηγορίες στα ελβετικά βραβεία WealthBriefing

Η Εταιρεία επιλέχθηκε σε 4 κατηγορίες από τα Swiss WealthBriefing Awards 2018, και ειδικότερα στις "Portfolio Management", "Risk Profiling Solution", Onboarding", "Innovative Client Solution", για μία ακόμα φορά. Οι συγκεκριμένες διακρίσεις αναδεικνύουν τη δέσμευση της Εταιρείας στην ανάπτυξη καινοτόμων λύσεων για το τομέα του Wealth Management που προσφέρουν προστιθέμενη αξία στους σύγχρονους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς ανταποκρινόμενες στις καίριες απαιτήσεις τους, διεθνώς.
Συγκεκριμένα, οι λύσεις Wealth Management της Εταιρείας (Axia και IMSplus) έχουν εμπλουτιστεί με νέα λειτουργικότητα ώστε να ικανοποιούν τις απαιτήσεις για MiFID II, Robo- Advisory, SaaS καθώς και να προσφέρουν κάλυψη σε μελλοντικές, όπως το GDPR.

Ενδεικτικά, οι λύσεις περιλαμβάνουν client onboarding, financial planning και digital-investing λειτουργικότητα, όπως εργαλεία για κατηγοριοποίηση πελατών, ερωτηματολόγια, αναφορές, storage, investment proposals, risk profiling και assessment καθώς και δυνατότητα για δημιουργία προτάσεων και σχεδιασμού εναλλακτικών σεναρίων. Υποστηρίζουν ανάγκες για cloud, omni-channel λειτουργίες, ενώ μπορούν να υλοποιηθούν είτε αυτόνομα είτε ως μέρος μιας ευρύτερης πλατφόρμας του οργανισμού αξιοποιώντας SaaS τεχνολογίες για αμεσότερη, οικονομικότερη και ασφαλή πρόσβαση.

Επίσης, οι λύσεις παρέχουν αυτοματοποίηση, ευελιξία και scalability στους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς είτε είναι Fintech εταιρείες είτε καταξιωμένες private banks.

Σύμφωνα με το ClearView Financial Media, τους οργανωτές των WealthBriefing Awards, *"Οι εταιρείες που προκρίθηκαν στην τελική φάση επιλογής για τα βραβεία, ανταγωνίζονται όλες επάξια, και αξιολογούνται με βάση τις απαντήσεις των συμμετεχόντων σε μια σειρά συγκεκριμένων ερωτήσεων, που πρέπει να απαντηθούν με επίκεντρο την «εμπειρία» που αποκομίζει ο πελάτης, κι όχι κάποια ποσοτικά στοιχεία επιδόσεων. Πρόκειται για ένα ουσιώδες και μοναδικό στοιχείο της όλης διαδικασίας. Τα βραβεία αναγνωρίζουν τους απόλυτα κορυφαίους στον κλάδο, κατόπιν περαιτέρω αξιολόγησης από μια ανεξάρτητη, έγκυρη και αδιάβλητη ομάδα κριτών, ώστε να αντικατοπτρίζουν πραγματικά την έννοια της "αριστείας" στο χώρο της διαχείρισης επενδύσεων".*

Για την Εταιρεία κάθε διάκριση των λύσεών της ενισχύει την επένδυσή στην ανάπτυξη της λειτουργικότητας αυτών, ώστε να ανταποκρίνονται επιτυχώς στις διεθνείς και τοπικές απαιτήσεις και να προσφέρουν ανταγωνιστική εμπειρία χρήστη.

Διεθνείς διακρίσεις της Εταιρείας για την καινοτομία των προϊόντων της

Η Εταιρεία παρουσίασε τις πρόσφατες διακρίσεις που έλαβε από καταξιωμένους διεθνείς οίκους αξιολόγησης και συμβούλους στον χώρο των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, ως αποτέλεσμα των υπηρεσιών υψηλής ποιότητας που προσφέρει καθώς και των καινοτόμων και ευέλικτων FinTech λύσεων που αναπτύσσει.

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2017, η Εταιρεία και τα προϊόντα της έλαβαν σημαντικές διακρίσεις σε διεθνείς κλαδικές μελέτες, λόγω της πλούσιας λειτουργικότητας που διαθέτουν. Σημειώνεται σχετικά ότι οι wealth management λύσεις της Profile έχουν συμπεριληφθεί στην πρόσφατη διεθνή μελέτη της Gartner "The Asset Management CIO's Guide to Portfolio Management Systems", η οποία αξιολογεί τη λειτουργικότητα και τους προμηθευτές συστημάτων Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου (Portfolio Management System - PMS) σε 3 βασικούς άξονες.

Η Εταιρεία έλαβε επίσης μεγάλο αριθμό διακρίσεων από εξειδικευμένους φορείς του χώρου ως προς την ανάπτυξη καινοτόμων και αξιόπιστων λύσεων χρηματοοικονομικού λογισμικού, που βελτιώνουν τις εργασίες των οργανισμών:

- "2017 Technology Innovator Awards - Best International Financial Software Provider - London & CV Innovation Award: Mobile Wealth Management App", "Best for Innovative Use of Technology 2017" από το περιοδικό Corporate Vision
- "Most Innovative Wealth Management Software Provider 2017", "Best Family Office Platform 2017: Axia" από τις διεθνείς εκδόσεις Wealth & Finance
- "Wealth Management Software 2017" από τα Global Fund Awards
- "FinTech Provider of the Year 2017" - UAE Business Awards" από το περιοδικό MEA Markets.

Επιπρόσθετα, η Profile προκρίθηκε στις παρακάτω κατηγορίες:

- "Front Office solution", "Portfolio Management", "Client Communications", Risk Profiling Solution", "Onboarding", "Innovative Client Solution" και "Innovative Fintech Solution" από τα WealthBriefing GCC Awards 2017
- "Top 25 FinTech Companies 2017" από το περιοδικό APAC CIOoutlook
- "Top 10 APAC Enterprise Risk Management Companies 2017" από το περιοδικό CIOAdvisor
- "Top 25 Corporate Finance Solution Providers 2017" και "Top 25 Banking Tech Solution Providers in the Middle East 2017" από τις εκδόσεις CIO Applications
- "Top 10 Core Banking Technology Solution Providers 2017" από το περιοδικό Banking CIO Outlook
- "Top 10 Best Banking Technology Solution Providers of 2017" από τις εκδόσεις Industry Era
- "20 Most Promising Payment and Card Solution Providers 2017", "20 Most Promising Risk Management Solution Providers 2017" από τον εκδοτικό οίκο CIOReview

Η Εταιρεία επενδύει συνεχώς στον εμπλουτισμό των προϊόντων της με προηγμένη λειτουργικότητα, παρέχοντας αξιόπιστες πελατοκεντρικές λύσεις, που αναπτύσσονται σύμφωνα με τα υψηλότερα πρότυπα. Οι λύσεις ανταποκρίνονται πλήρως στις απαιτήσεις των πελατών, με σκοπό την ενίσχυση του ανταγωνιστικού τους πλεονεκτήματος.

- **Σημαντικές Υλοποιήσεις**

Εξαγορά της Login SA με έδρα το Παρίσι και εξειδίκευση σε Treasury software

Στις 6 Ιουλίου 2017, η Εταιρεία πραγματοποίησε τη μερική εξαγορά (σε ποσοστό 78,35%) της Login SA (Login), εξειδικευμένης εταιρείας ανάπτυξης treasury λογισμικού. Η εν λόγω εξαγορά η οποία υλοποιήθηκε από την 100% θυγατρική της «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) Limited» αποσκοπεί και θα καταλήξει στην απόκτηση του συνολικού ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου και ψήφων (100%) της Login, αναμένεται δε να ολοκληρωθεί μέσα στη χρήση του 2018. Εν τω μεταξύ, τον Οκτώβριο του 2017 η Εταιρία προέβη και σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στην Login SA και το συνολικό κόστος της επένδυσης (συνυπολογίζοντας το αρχικό τίμημα εξαγοράς, μελλοντικές καταβολές τιμήματος, έξοδα εξαγοράς, δαπάνες αναδιάρθρωσης, αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, καθαρές υποχρεώσεις αφαιρουμένων απαιτήσεων και διαθεσίμων, χωρίς να υπολογίζονται τα αναγνωρίσιμα αύλα περιουσιακά στοιχεία) αναμένεται να ανέλθει σε 2,5-3,0 εκατ. €.

Η Login SA (www.login-sa.com) ιδρύθηκε το 1988, έχει έδρα στο Παρίσι, και με αιχμή το web-based προϊόν Acumen^{net}, ειδικεύεται στην ανάπτυξη χρηματοοικονομικού λογισμικού front-office, trading, risk management και middle office που απευθύνεται σε διαχειριστές διαθεσίμων Τραπεζών (Bank Treasury Departments), για μία πολύ ευρεία γκάμα χρηματοοικονομικών προϊόντων που περιλαμβάνει μεταξύ άλλων Securities, Commodities, Forex operations, χρηματιστηριακά και εξωχρηματιστηριακά (OTC) παράγωγα προϊόντα (Derivatives) και προϊόντα Κεφαλαιαγοράς, ενώ περιλαμβάνει και λειτουργίες back-office. Η εταιρεία έχει μακροχρόνιους ενεργούς πελάτες σε 16 χώρες της Ευρώπης, της Αφρικής, της Μέσης Ανατολής, της Ασίας και της Αμερικής. Σημειώνεται ότι το προϊόν Acumen^{net} έχει ήδη προσφερθεί και υλοποιηθεί μαζί με το τραπεζικό προϊόν FMS.next της Profile σε πελάτες, με ιδιαίτερη επιτυχία.

Η ασφαλιστική εταιρεία ADNIC (Μέση Ανατολή) λειτουργεί επιτυχώς το IMSplus για τη διαχείριση των επενδύσεών της

Η Εταιρεία, ανακοίνωσε ότι το IMSplus Insurance Investment Management, βρίσκεται σε πλήρη παραγωγική λειτουργία στην Abu Dhabi National Insurance Company (ADNIC), με σκοπό την ολοκληρωμένη και αποτελεσματική διαχείριση των επενδύσεών της και τη βελτίωση των εργασιών της. Η ADNIC είναι μια από τις κορυφαίες ασφαλιστικές εταιρείες, η οποία προσφέρει εύρος υπηρεσιών σε ιδιώτες και εταιρικούς πελάτες στην ευρύτερη περιοχή της Μέσης Ανατολής.

Κατόπιν ενδελεχούς έρευνας, η ADNIC επέλεξε την Profile ως βασικό προμηθευτή. Με πλήθος από ευέλικτα εργαλεία και λειτουργικότητες, το IMSplus αποτελεί το κορυφαίο σύστημα διαχείρισης επενδύσεων , με μεγάλη εγκατεστημένη βάση σε διεθνείς ασφαλιστικές εταιρείες.

Το IMSplus είναι μία εύκολα παραμετροποιήσιμη λύση, που ανταποκρίνεται σε υφιστάμενες και μελλοντικές απαιτήσεις των εν λόγω εταιρειών. Η πλατφόρμα επιτρέπει αποτελεσματική προσαρμογή σε τοπικές και διεθνείς αγορές, αυτοματοποίηση των διαδικασιών και αποτελεσματική διαχείριση των back office επενδυτικών εργασιών.

Η εγκατάσταση του συστήματος προσφέρει μια σειρά από πλεονεκτήματα στην ADNIC μέσω των ευέλικτων εργαλείων και των πολύ-επίπεδων αναλύσεων που διαθέτει. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί το IMSplus για να παρακολουθεί τους πιθανούς κινδύνους και την έκθεση σε διαφορες διαστάσεις (ανά κλάδο, ανα τύπο επένδυσης) για τα επενδεδυμένα κεφαλαία της. Οι δυνατότητες του συστήματος για παραγωγή αναφορών, επιτρέπουν στους Investment Managers να αναλύουν πλήρως τα επενδεδυμένα κεφάλαια της εταιρείας (cash, fixed term deposits, equities, bonds, funds, private equity και real estate) καθώς και την απόδοση τους.

Η ADNIC επωφελείται από την ποιοτική και έγκαιρη παραγωγή των αναφορών (για τη διοίκηση αλλά και την κανονιστική συμμόρφωση που απαιτείται) και την αυτοματοποίηση των διαδικασιών, ενώ επιτυγχάνει μείωση κόστους, αύξηση της παραγωγικότητας και βελτιστοποίηση των εργασιών.

Με την υλοποίηση του IMSplus στην ADNIC διευρύνεται ο αριθμός χρηστών της εφαρμογής στον ασφαλιστικό τομέα και ενδυναμώνεται περισσότερο η εξειδίκευση που διαθέτει η Εταιρεία στο χώρο. Το IMSplus ήδη χρησιμοποιείται επιτυχώς από διεθνείς και τοπικές ασφαλιστικές εταιρείες προσφέροντας προσαρμοστικότητα και ολοκληρωμένη κάλυψη των απαιτήσεών τους, με σκοπό τη βέλτιστη διαχείριση των λειτουργιών.

Σε παραγωγική λειτουργία στη βρετανική Dolfin οι λύσεις της Profile για ολοκληρωμένη διαχείριση επενδύσεων

Η Εταιρεία υλοποίησε και έθεσε σε παραγωγική λειτουργία τις βραβευμένες Investment Management λύσεις της στην Dolfin Financial, εταιρεία διαχείρισης επενδύσεων, με έδρα το Λονδίνο, για την ολοκληρωμένη υποστήριξη των επενδυτικών υπηρεσιών της μέσα από ένα πλήρες αυτοματοποιημένο περιβάλλον εργασιών.

Από την ίδρυσή της το 2013, η Dolfin δίνει έμφαση στην τεχνολογία και προσφέρει μία πρωτοποριακή προσέγγιση, ως ανεξάρτητη επενδυτική εταιρεία. Παρέχοντας υπηρεσίες θεματοφυλακής, εκτέλεσης συναλλαγών και διαχείρισης επενδύσεων σε θεσμικούς και ιδιώτες πελάτες, έχει ως στόχο να βοηθήσει τους wealth managers, private bankers και άλλους χρηματοοικονομικούς συμβούλους να αξιοποιήσουν και να ενδυναμώσουν τις επιχειρηματικές δραστηριότητες τους μέσα από τις υποδομές της.

Κατόπιν διεθνούς διαδικασίας αξιολόγησης προμηθευτών λογισμικού, η Dolfin επέλεξε και υλοποίησε τις λύσεις IMSplus και Axia για την ολοκληρωμένη end-to-end διαχείριση των wealth management εργασιών της, αντικαθιστώντας την υφιστάμενη πλατφόρμα και απολαμβάνοντας ευελιξία και πλούσια λειτουργικότητα. Παράλληλα, με την αξιοποίηση της μοντέρνας τεχνολογίας που διαθέτουν οι λύσεις της Profile αποκτά μία πιο ευέλικτη δομή λειτουργίας, ενώ η νέα πλατφόρμα ευθυγραμμίζεται απόλυτα με τους επιχειρηματικούς στόχους της εταιρείας, προσφέροντάς της ισχυρή και πλήρως επεκτάσιμη υποδομή.

Η λύση επιτρέπει στη Dolfin την αυτοματοποίηση των trading, settlement και λογιστικών διαδικασιών της (STP αξιοποιώντας διασυνδέσεις μέσω SWIFT & FIX), τη διασύνδεση με συστήματα τρίτων μέσω Standard APIs, καθώς και την αξιοποίηση εργαλείων για την επίτευξη αναλύσεων κινδύνου και απόδοσης, κανονιστικής συμμόρφωσης και αναφορών για όλο το εύρος των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Ο κ. Amir Nabi, COO, της Dolfin, δήλωσε σχετικά: “Στόχος μας είναι να προσφέρουμε στους πελάτες μας εξειδικευμένες επενδύσεις με ψηφιακή ευελιξία, οπότε είναι σημαντικό η υποδομή και η τεχνολογία που χρησιμοποιούνται να είναι κορυφαίες. Επομένως, στην επιλογή του κατάλληλου προμηθευτή λογισμικού, αναζητούμε εκείνον που θα προσφέρει το βέλτιστο αποτέλεσμα και είμαστε ιδιαίτερα ευχαριστημένοι από την επιλογή και συνεργασία μας με την Profile Software”.

Ο κ. Χαράλαμπος Στασινόπουλος, CEO της Profile, δήλωσε σχετικά: “Είναι προνόμιο να συνεργαζόμαστε με τη Dolfin, μία εταιρεία χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, που έχει πάθος για τη χρήση ανταγωνιστικών digital εργαλείων αποσκοπώντας στην αναβάθμιση της εμπειρίας των πελατών και των συνεργατών της, πέρα από τις παραδοσιακές λειτουργίες wealth management. Η ευελιξία και η σύγχρονη τεχνολογία που διαθέτει η πλατφόρμα μας, αναμένεται να προσθέσει πραγματική αξία στις εργασίες της”.

Επενδύοντας στην παροχή αξιόπιστων και πλούσιων σε λειτουργικότητα συστημάτων λογισμικού, που συμμορφώνονται με το ειδικό κανονιστικό πλαίσιο της εκάστοτε χώρας καθώς και τις πελατοκεντρικές απαιτήσεις, οι wealth management λύσεις της Εταιρείας προσφέρουν εύκολη παραμετροποίηση, αυτοματοποίηση και επιχειρηματική ευελιξία.

Το RiskAvert της Profile, χρησιμοποιείται επιτυχώς από μεγάλο τραπεζικό όμιλο της ΝΑ Ευρώπης

Η Εταιρεία ολοκλήρωσε την επιτυχημένη υλοποίηση της λύσης RiskAvert για προηγμένο υπολογισμό κεφαλαιακής επάρκειας και κανονιστικών αναφορών σε μεγάλο τραπεζικό όμιλο της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.. Η τράπεζα έχει δυναμική παρουσία σε 7 χώρες και απασχολεί πάνω από 15.000 υπαλλήλους.

Η τράπεζα επέλεξε το RiskAvert λόγω της προηγμένης του ικανότητας για ολοκληρωμένη μέτρηση, διαχείριση και παραγωγή εποπτικών αναφορών Πιστωτικού Κινδύνου. Βασισμένο σε τεχνολογίες αιχμής, το RiskAvert διασφαλίζει την άνετη διασύνδεση με τα πηγαία δεδομένα του χρηματοπιστωτικού οργανισμού, διατηρώντας παράλληλα τη δυνατότητα εμπλουτισμού τους, παραμένοντας επεκτάσιμο και προσφέροντας μία μοναδική εμπειρία χρήστη.

Η λύση ανταποκρίνεται πλήρως στις αυξανόμενες ανάγκες της τράπεζας για έγκαιρη και ακριβή παραγωγή των κανονιστικών αναφορών, με πλήρως αυτοματοποιημένες διαδικασίες, παρέχοντας ταυτόχρονα σημαντική πληροφόρηση για τη διαχείριση κινδύνων του οργανισμού. Η προηγμένη λειτουργικότητα του RiskAvert, όσον αφορά στη μέτρηση της κεφαλαιακής επάρκειας, συμπεριλαμβάνει υπολογισμό και παραγωγή αναφορών κεφαλαιακής επάρκειας για όλες τις προσεγγίσεις. Παράλληλα, η ιδιαίτερα αποτελεσματική και παραμετροποιήσιμη λειτουργία κατανομής των εξασφαλίσεων, επιτυγχάνει τη βέλτιστη χρήση τους με σκοπό την ελαχιστοποίηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων.

Επιπλέον, το RiskAvert υποστηρίζει διαδικασίες εποπτικής αξιολόγησης και πολύ-επίπεδες what-if αναλύσεις, εφαρμόζοντας sensitivity shocks και αναλύσεις σεναρίων μέσω idiosyncratic, systemic και συνδυαστικών προσεγγίσεων, στο πλαίσιο του ολοκληρωμένου stress testing, ενώ παρέχει εκτεταμένες δυνατότητες για υπολογισμό κινδύνου Συγκέντρωσης και παραγωγή σχετικών αναφορών. Τα εργαλεία αναλυτικής διαχείρισης της πληροφορίας και διανομής των αναφορών, που ενσωματώνονται στο σύστημα, επιτρέπουν την ανάκτηση αναλυτικής ή συγκεντρωτικής πληροφόρησης από τους χρήστες, μέσω μεγάλου εύρους διαθέσιμων αναφορών, προσφέροντάς τους ταυτόχρονα την κατάλληλη πρόσβαση για τη δημιουργία τακτικών και έκτακτων MIS αναφορών.

Η λύση ενσωματώνει το πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Οδηγίας EU-CRD, καθώς και όλες τις απαιτήσεις που προκύπτουν από τα σύμφωνα της Βασιλείας. Όλες οι επιλογές, που καθορίζουν τους υπολογισμούς, μπορούν να οριστούν από το χρήστη με καταγραφή των αλλαγών των κανονιστικών παραμέτρων. Το RiskAvert έχει αναπτυχθεί βασισμένο στην πολυετή εμπειρία της ομάδας της Εταιρείας σε υλοποίηση παρόμοιων έργων σε αρκετές διεθνείς τράπεζες, ενώ διαθέτει ανοιχτή αρχιτεκτονική και δυναμικό μηχανισμό για κανονιστικές και Risk MIS αναφορές.

Η ολοκληρωμένη λύση Treasury Acumen^{net} ενσωματώνεται πλήρως με το FMS.next στη Γαλλική Ditto Bank

Νέο έργο του Ομίλου για τη γαλλική Ditto Bank

Η Profile διεθνής εταιρεία ανάπτυξης χρηματοοικονομικού λογισμικού, ανακοίνωσε την επιτυχημένη υλοποίηση έργου στη Ditto Bank, εταιρεία του ομίλου Banque Travelex S.A., με έδρα το Παρίσι της Γαλλίας. Η Ditto Bank, είναι μία διαφοροποιημένη ψηφιακή τράπεζα, που χρησιμοποιώντας ήδη το FMS.next, για διαχείριση των τραπεζικών της εργασιών ενσωματώνει τώρα επιτυχώς και Treasury λειτουργικότητες μέσω της λύσης Acumen^{net} της Login SA, εταιρείας του Ομίλου Profile, σχηματίζοντας έτσι μία ολοκληρωμένη πλατφόρμα.

Ηγούμενη μιας κοινοπραξίας εταιρειών, η Profile διαχειρίζεται αποτελεσματικά όλες τις λειτουργίες τραπεζικής, treasury, CRM καθώς και πληρωμών, της νεοϊδρυθείσας γαλλικής ψηφιακής τράπεζας. Η Ditto Bank με την υποστήριξη της Banque Travelex SA, υπόκειται στον έλεγχο της ρυθμιστικής αρχής της Γαλλίας Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (APCR). Έχοντας απευθύνει πρόσκληση σε όλους τους χρήστες να συμπεριληφθούν στη λίστα αναμονής, η τράπεζα στο αρχικό στάδιο λειτουργίας της συμπεριλαμβάνει πελάτες αποκλειστικά με γαλλική διεύθυνση διαμονής φιλοδοξεί όμως να γίνει η πρώτη παγκόσμια τράπεζα διεθνώς, που θα καλύπτει τις απαιτήσεις των τακτικών ταξιδιωτών, έχοντας ως στόχο την επέκταση σε 15 χώρες.

Το Acumen^{net} καλύπτει πλήρως όλο το εύρος των Front-Middle λειτουργιών του Treasury τμήματος της τράπεζας καθώς και τις λειτουργίες για Διαχείριση Κινδύνου. Το Acumen^{net} διαθέτει αρθρωτό σχεδιασμό και μοντέρνα τεχνολογία ώστε να επιτρέπει την εύκολη επεκτασιμότητα όσο διευρύνονται και αναπτύσσονται οι εργασίες της τράπεζας. Το Acumen^{net} αποτελεί μία παραμετροποιήσιμη λύση, εύκολη στην υλοποίηση και τη χρήση, ενώ η ενσωμάτωση με την κύρια τραπεζική λύση FMS.next της Εταιρείας προσφέρει πλήρη STP δυνατότητα εργασιών.

Το Acumen^{net} διαχειρίζεται τις λειτουργίες Treasury της Ditto Bank, καθώς και τη θέση αγοράς συναλλάγματος (forex), τη ρευστότητα και τον κίνδυνο σε όλο το εύρος παρακολούθησης των αγορών. Η πλατφόρμα επιτρέπει ενημέρωση τιμών, θέσεων και ορίων (limits) σε πραγματικό χρόνο. Λειτουργίες όπως Front-end blotters παρουσιάζουν τις εργασίες του κάθε χρήστη. Επιπλέον, Solvers και Calculators αντιστάθμισης κινδύνου συμπληρώνουν προηγμένες μεθοδολογίες τιμολόγησης. Οι διαπραγματευτές (dealers) έχουν τη δυνατότητα να παραμετροποιήσουν τις οθόνες παρακολούθησης τους.

Επίσης, μέσω της εφαρμογής, το τμήμα Treasury της Ditto Bank επεξεργάζεται cross-portfolio αναλύσεις, όπως P&L, hedging, sensitivity και διάρκεια. Επιπλέον, απολαμβάνει υψηλό επίπεδο αυτοματοποίησης στις καθημερινές του εργασίες. Τα supervision blotters επιτρέπουν στο Treasury να κατευθύνει συναλλαγές προς συγκεκριμένους χρήστες για περαιτέρω επεξεργασία, με δυνατότητα κατηγοριοποίησης ανά προϊόν και είδος συναλλαγής.

Το back office της νέας ψηφιακής τράπεζας έχει τη δυνατότητα ηλεκτρονικών συναλλαγών, αυτοματοποιημένων εκτυπώσεων δελτίων διαπραγμάτευσης και παραμετροποιημένων αναφορών, όπως ληξιαρίων ή fixing resets με υψηλό επίπεδο ασφαλείας. Με την αξιοποίηση των συγκεκριμένων εργαλείων αυτοματοποιούνται οι διαδικασίες, συμπεριλαμβανομένων επιβεβαιώσεων, λογιστικής, διακανονισμών, τροποποιήσεων, ακυρώσεων, αναπροσαρμογών κλπ.

Το FMS.next με το Acumen^{net} παρέχει ισχυρό έλεγχο και παρακολούθηση όλων των συναλλαγών, γρήγορη και αποτελεσματική πρόσβαση σε όλα τα δεδομένα και εμπεριστατωμένες αναφορές προς τη Διοίκηση, εξασφαλίζοντας ταυτόχρονα συμμόρφωση με τις εκάστοτε διατάξεις. Η πλατφόρμα Acumen^{net}μπορεί επίσης να συνδεθεί με οποιοδήποτε back-office και accounting σύστημα προσφέροντας υψηλού επιπέδου παραμετροποίηση και ευελιξία στον οργανισμό

Υλοποίηση της treasury πλατφόρμας Acumen στο MuniFin στο Ελσίνκι

Η Εταρεία ανακοίνωσε την επιτυχημένη υλοποίηση του Acumen, της αυτόνομης λύσης Treasury της Login SA, μέλους του Ομίλου, στον χρηματοπιστωτικό οργανισμό Municipality Finance / Kuntarahoitus ("MuniFin"), με έδρα το Ελσίνκι, Φιλανδίας, για την αποτελεσματική διαχείριση και αυτοματοποίηση των λειτουργιών του.

Με ισολογισμό της τάξεως των 34δισ. Ευρώ, ο Municipality Finance / Kuntarahoitus ("MuniFin") είναι ο δεύτερος μεγαλύτερος πιστωτικός οργανισμός στη Φινλανδία και ο μοναδικός χρηματοδότης που δίνει έμφαση στη χρηματοδότηση και διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου του δημοσίου τομέα (Τοπικής Αυτοδιοίκησης) και των μη κερδοσκοπικών οργανισμών, για στεγαστική κάλυψη. Κύρια δραστηριότητα του MuniFin αποτελεί η έκδοση ομολόγων στις διεθνείς κεφαλαιαγορές με το χαμηλότερο κόστος, διαθέτοντας αξιολόγηση AA+. Κατόπιν, ανταλλάσσει τα ομόλογα με διεθνείς τράπεζες για την αντιστάθμιση του κινδύνου και προσφέρει δάνεια με χαμηλό επιτόκιο σε δήμους της Φιλανδίας για την υλοποίηση διάφορων τοπικών και περιφερειακών έργων.

Τα τελευταία 20 χρόνια, ο MuniFin αναπτύχθηκε σημαντικά εκδίδοντας μεγάλο αριθμό ομολόγων ετησίως και προσφέροντας στους πελάτες του απλές και κατανοητές λύσεις χρηματοδότησης, που ανταποκρίνονται επαρκώς στις ιδιαίτερες ανάγκες τους. Ο οργανισμός MuniFin αξιοποιεί επιτυχώς το Acumen για την ολοκληρωμένη διαχείριση των εργασιών αποτύπωσης συναλλαγών, τιμολόγησης, middle-office, reporting, διαχείρισης collaterals, back-office, καθώς και των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου. Το Acumen είναι ένα ευέλικτο ανοικτό σύστημα, με διασυνδέσεις τελευταίας τεχνολογίας, το οποίο μπορεί να διασυνδεθεί με πολυάριθμα συστήματα και πλατφόρμες για την εισαγωγή τιμών σε πραγματικό χρόνο.

Όσον αφορά στη λειτουργικότητα, η λύση υποστηρίζει όλο το φάσμα των χρηματοοικονομικών προϊόντων, περιλαμβάνοντας πολλαπλούς τύπους χρεογράφων, (από plain vanilla μέχρι και πιο σύνθετους τύπους συνδεδεμένους με τιμάριθμο, συναλλαγματικές ισοτιμίες, μετοχές, δείκτες, κ.λπ.), επιτόκια και ανταλλαγές, (swaps) συναλλάγματος, που ταιριάζουν απόλυτα με την αντίστοιχη έκδοση ομολόγων, δομημένα δάνεια, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης, προϊόντα χρηματαγοράς και συναλλαγές FX.

Ο κ. Esa Kallio, Αναπληρωτής Πρόεδρος, Διευθύνων Σύμβουλος και Επικεφαλής των Capital Markets του MuniFin δήλωσε σχετικά: "Χάρη στην ευελιξία του Acumen και της έγκαιρης υποστήριξης της ομάδας της Login, ο MuniFin μπορεί πλέον να προσαρμόζεται άμεσα στις νέες απαιτήσεις της αγοράς. Ο οργανισμός είναι σε θέση να προσφέρει ανταγωνιστικές υπηρεσίες στους πελάτες του, καθώς και να προτείνει πολύπλοκες επιλογές που τυχόν απαιτούνται".

Η Login SA μαζί με την Profile συνεργάζονται με τον MuniFin, στην υλοποίηση διασυνδέσεων με το νέο back-office σύστημα. Οι διασυνδέσεις αυτές έχουν σχεδιαστεί έτσι ώστε να μεγιστοποιούν τη διαδικασία Straight Through Processing. Από το σύστημα εξάγονται στατικά δεδομένα, τιμές, συναλλαγές και αποτιμήσεις. Η ομάδα της Login συνεργάζεται με τον πελάτη για την επιτυχή και αποτελεσματική ολοκλήρωση του σημαντικού αυτού έργου.
Η Εταιρεία σε συνεργασία με τη Login SA, επενδύουν συνεχώς στην ανάπτυξη προηγμένων και αξιόπιστων treasury λύσεων, οι οποίες εξασφαλίζουν άρτια λειτουργικότητα και διαφάνεια, ενώ παράλληλα επιτυγχάνουν αύξηση εσόδων και μείωση κόστους, τόσο για τις τράπεζες όσο και για τις επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται σε ένα απαιτητικό περιβάλλον.

Ο Όμιλος CNP Cyprus επέλεξε το IMSplus

Ο ασφαλιστικός όμιλος CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd επέλεξε τη λύση IMSplus για τη διαχείριση των επενδύσεών του

Η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι ο Όμιλος CNP Cyprus Insurance Holdings (CNP Cyprus) επέλεξε τη λύση IMSplus για την αποτελεσματική διαχείριση asset management εργασιών, με στόχο τη βελτιστοποίηση των επιχειρηματικών τους διαδικασιών.

Ο Όμιλος CNP Cyprus είναι ένας από τους μεγαλύτερους και ισχυρότερους ασφαλιστικούς ομίλους στην Κύπρο. Οι θυγατρικές εταιρείες του, CNP Cyprialife Ltd, η οποία προσφέρει ασφάλειες Ζωής, Υγείας και Ατυχημάτων καθώς και η CNP Asfalistiki Ltd, η οποία προσφέρει Γενικές υπηρεσίες ασφαλίσεων, κατέχουν έκαστη ηγετικό ρόλο στον τομέα δράσης τους. Σημαντικοί παράγοντες αυτής της επιτυχίας είναι η συνεχής αξιοποίηση τεχνολογιών αιχμής, το ευρύ δίκτυο ασφαλιστικών αντιπροσώπων σε όλη την Κύπρο, καθώς και η παροχή ολοκληρωμένων και καινοτόμων ασφαλιστικών προϊόντων που καλύπτουν πλήρως τις ασφαλιστικές ανάγκες, τόσο για ιδιώτες όσο και για επιχειρήσεις.

Ο Όμιλος CNP Cyprus επέλεξε το IMSplus λόγω του ευέλικτου, παραμετροποιήσιμου και λειτουργικά πλούσιου περιβάλλοντός του. Η λύση Insurance Investment Management της IMSplus πλατφόρμας έχει διεθνείς εγκαταστάσεις σε ένα ευρύ φάσμα ασφαλιστικών εταιρειών, καθώς και κλαδικές αναγνωρίσεις. Κατόπιν διεθνούς αξιολόγησης εταιρειών τεχνολογίας, ο Όμιλος CNP Cyprus επέλεξε τη λύση IMSplus για να αυτοματοποιήσει και να βελτιστοποιήσει τις διαδικασίες διαχείρισης επενδύσεων από τις συναλλαγές έως και τις λογιστικές εγγραφές, ώστε να επιτύχει πιο αποτελεσματικές εργασίες από πλευράς κινδύνου.

Η λύση IMSplus Insurance Investment Management διαθέτει τη δυνατότητα ευέλικτου καθορισμού της δομής των χαρτοφυλακίων και παρέχει multi-level αναλύσεις, που θα επιτρέπουν στον Όμιλο CNP Cyprus να παρακολουθεί εύκολα τα επενδεδυμένα assets, προσφέροντας ταυτόχρονα πλήρη συμμόρφωση στις πολιτικές του οργανισμού, όπως ορίζονται από τον Όμιλο.

Η ικανότητα του συστήματος για παραμετροποίηση των αναφορών (reporting), εξασφαλίζει ολοκληρωμένη κάλυψη των πλέον περίπλοκων απαιτήσεων, ενώ σε συνδυασμό με τα εξειδικευμένα εργαλεία asset management και την ευρύτερη υποστήριξη των financial metrics παρέχεται η δυνατότητα στους Investment Managers να διεξάγουν πλήρη ανάλυση κερδών/ζημιών και κινδύνων για τα επενδυτικά προϊόντα της εταιρείας (συμπεριλαμβανομένων των καταθέσεων, μετοχών, ομολόγων και αμοιβαίων κεφαλαίων), με παράλληλη πρόβλεψη ταμειακών ροών. Η λύση IMSplus με την αυτόματη παραγωγή αναφορών και εξαγωγή των λογιστικών εγγραφών για τις επενδύσεις, μειώνει επίσης δραστικά τις χειροκίνητες εργασίες του λογιστηρίου.

Η επιλογή της CNP Cyprus επιβεβαιώνει την εξειδίκευση που διαθέτει η Εταιρεία στον ασφαλιστικό κλάδο, αναφορικά με τη διαχείριση επενδύσεων, προσφέροντας προηγμένες και εύχρηστες λύσεις που ανταποκρίνονται πλήρως στις σύγχρονες απαιτήσεις του χώρου.

3. Διεθνείς εκδηλώσεις στις οποίες συμμετείχε ο Όμιλος

Συμμετοχή στο Middle East Wealth Management Forum στο Ντουμπάι

Η Profile συμμετείχε και υποστήριξε τις εργασίες του συνεδρίου Middle East Wealth Management, που οργανώθηκαν από την Hubbis και το οποίο πραγματοποιήθηκε στις 24 Ιανουαρίου 2017 στο Ritz Carlton, DIFC, στο Ντουμπάι των Ηνωμένων Αραβικών Εμιράτων. Τα στελέχη της Εταιρείας παρουσίασαν στους επαγγελματίες επισκέπτες του συνεδρίου τις πελατοκεντρικές και καινοτόμες πλατφόρμες που απευθύνονταν στον τομέα διαχείρισης επενδύσεων.

Η Profile συμμετέχει ενεργά σε κορυφαία και εξειδικευμένα συνέδρια που αφορούν στον κλάδο της διαχείρισης επενδύσεων, ώστε να ενισχύσει περαιτέρω την τοπική της παρουσία στις χώρες που δραστηριοποιείται. Στο Middle East Wealth Management Forum, η Εταιρεία συμμετείχε στη διαδραστική συζήτηση με τίτλο “Are we ripe for disruption?” όπου ο Global Sales Director του Ομίλου,πραγματοποίησε αναφορά στη συνεισφορά της τεχνολογίας στον κλάδο της διαχείρισης

επενδύσεων, στη χρησιμότητα των FinTech εργαλείων, στις εναλλακτικές επιλογές συνεργασίας και τη σπουδαιότητα της εμπειρίας χρήστη.

Επιπλέον, οι σύνεδροι είχαν τη δυνατότητα να επισκεφθούν το περίπτερο της Profile για να γνωρίσουν από κοντά τις νέες προηγμένες πλατφόρμες που αναπτύσσει η Εταιρεία, οι οποίες προσφέρουν άμεση και αξιόπιστη απόδοση, ενώ παράλληλα ενισχύουν την εξυπηρέτηση πελατών και ενδυναμώνουν την επιχειρηματική ευελιξία. Συγκεκριμένα, οι λύσεις περιλαμβάνουν:

- **IMSplus**: Η βραβευμένη πλατφόρμα διαχείρισης επενδύσεων, που καλύπτει ολοκληρωμένα και αρθρωτά τους τομείς των Wealth Management, Asset και Fund Management καθώς και των Insurance Investment Management οργανισμών.
- **Axia**: Η web-based, omni-channel λύση διαχείρισης επενδύσεων για οργανισμούς wealth management και family offices, που προσφέρει πλούσιο φάσμα λειτουργιών και εναλλακτικούς τρόπους υλοποίησης, Παράλληλα, ενσωματώνει μία δυναμική λύση client onboarding, που ανταποκρίνεται επιτυχώς στις ανάγκες του κλάδου για ευελιξία εργασιών.
- **FMS.next**: Η ολοκληρωμένη τραπεζική πλατφόρμα, που καλύπτει πλήρως τις απαιτήσεις για Core και Islamic Banking καθώς και για P2P Lending διαθέτοντας άκρως επιτυχημένο ιστορικό υλοποιήσεων.

Στις εκδηλώσεις που διοργανώνει η Hubbis παρευρίσκονται επαγγελματίες από τα ανώτερα διοικητικά επίπεδα χρηματοοικονομικών οργανισμών. Το συγκεκριμένο συνέδριο απευθύνεται σε οργανισμούς που διαχειρίζονται HNWIs (High Net Worth Individuals) - συμπεριλαμβανομένων private banks, retail banks, ασφαλιστικών εταιρειών καθώς και λοιπών οργανισμών διαχείρισης επενδύσεων.

Το πρόγραμμα του συνεδρίου εστίασε σε μερικές από τις προκλήσεις σχετικά με το πώς μπορεί να αναπτυχθεί μία κερδοφόρα επιχείρηση προσφέροντας ανταγωνιστικές υπηρεσίες που ανταποκρίνονται στο σύγχρονο περιβάλλον. Τέτοιου είδους υπηρεσίες μπορεί να περιλαμβάνουν: τη διαδραστικότητα με τον πελάτη, τους robo-advisers και FinTechs, τις εξελισσόμενες υπηρεσίες των IFA (Independent Financial Advisors) με τις ευκαιρίες που παρουσιάζονται στη Μέση Ανατολή, τη διαφάνεια και τις προσδοκίες της επόμενης γενιάς HNWIs.

Συμμετοχή στο ετήσιο συνέδριο και έκθεση Middle East Financial Technology - MEFTECH, στο Άμπου Ντάμπι

Η Profile, συμμετείχε στο ετήσιο συνέδριο Middle East Financial Technology - MEFTECH, το οποίο πραγματοποιήθηκε στις 13 και 14 Μαρτίου 2017 στο Abu Dhabi National Exhibition Centre, στα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα.

Η Εταιρεία παρουσίασε τις πελατοκεντρικές, καινοτόμες και τεχνολογικά προηγμένες λύσεις της, για τις ανάγκες του Τραπεζικού κλάδου και του τομέα Διαχείρισης Επενδύσεων, στο περίπτερο D5. Συγκεκριμένα, οι λύσεις περιελάμβαναν:
Το FMS.next: την ολοκληρωμένη τραπεζική πλατφόρμα, που καλύπτει πλήρως τις απαιτήσεις για Core και Islamic Banking καθώς και για P2P Lending, διαθέτοντας άκρως επιτυχημένο ιστορικό υλοποιήσεων.
Το IMSplus: τη βραβευμένη πλατφόρμα διαχείρισης επενδύσεων, που καλύπτει ολοκληρωμένα και αρθρωτά τους τομείς των Wealth Management, Asset και Fund Management καθώς και των Insurance Investment Management απαιτήσεων.

Το Axia: την web-based, omni-channel λύση διαχείρισης επενδύσεων για οργανισμούς wealth management και family offices, που προσφέρει πλούσιο φάσμα λειτουργιών και εναλλακτικούς τρόπους υλοποίησης.

Επιπρόσθετα, οι επαγγελματίες επισκέπτες είχαν την ευκαιρία να συζητήσουν με στελέχη της Profile την εμπειρία τους από διεθνείς εγκαταστάσεις, για το πως η τεχνολογία μπορεί ενδυναμώσει την επιχειρηματική ευελιξία και να ενισχύσει την εξυπηρέτηση πελατών, αξιοποιώντας τις σύγχρονες και ευέλικτες πλατφόρμες της εταιρείας, για την καλύτερη διαχείριση των εργασιών.

Το εκθεσιακό συνέδριο MEFTECH αποτελεί κορυφαίο ετήσιο γεγονός για την ευρύτερη περιοχή, καθώς συγκεντρώνει το σύνολο του χρηματοπιστωτικού κλάδου από τη Μέση Ανατολή και τη Βόρεια Αφρική. (MENA). Κατά τη διάρκειά του, ειδήμονες του χώρου ανταλλάσσουν ιδέες και συνάπτουν συνεργασίες με τεχνολογικούς παρόχους. Φέτος το MEFTECH διέθετε νέα δομή με έμφαση σε ένα συνδυασμό από διακεκριμένες ομιλίες, case studies και άλλες στοχευμένες εκδηλώσεις, στις οποίες παρουσιάστηκαν απόψεις και εμπειρίες από κορυφαία στελέχη του κλάδου για τις τελευταίες τάσεις στον ευρύτερο τομέα.

Παρουσίαση digital banking λειτουργιών στο 22ο Banking Forum 2017

Η Profile συμμετείχε με ενεργή υποστήριξη στις εργασίες του 22ου Banking Forum, το οποίο πραγματοποιήθηκε στις 3 και 4 Μαΐου 2017 στο Royal Olympic Hotel στην Αθήνα, όπου παρουσίασε τις καινοτόμες και ανταγωνιστικές λύσεις της, οι οποίες καλύπτουν αποτελεσματικά τις απαιτήσεις των τραπεζών και του ευρύτερου χρηματοοικονομικού τομέα.

Κατά τη διάρκεια του συνεδρίου η Profile παρουσίασε την εμπειρία της από τις επιχειρηματικές πρακτικές αναφορικά με τη χρήση του λογισμικού της σε σύγχρονες Digital τράπεζες στο εξωτερικό και τον τρόπο με τον οποίο αξιοποιούνται οι νέες τεχνολογίες προς όφελος της επιχείρησης. Η παρουσίαση με τίτλο "A Digital Window of Opportunity" πραγματοποιήθηκε από τον Δρ. Θεόδωρο Ν. Κρίντα, Αντιπρόεδρο της Εταιρείας.

Στο φόρουμ συμμετείχαν διευθυντές και C-level στελέχη από τον ευρύτερο χρηματοοικονομικό χώρο, που επιθυμούσαν να ενημερωθούν για τις τελευταίες εξελίξεις, ώστε να βελτιώσουν τις επιχειρηματικές τους διαδικασίες και να αναβαθμίσουν την ποιότητα των υπηρεσιών τους, μέσω της χρήσης σύγχρονων συστημάτων λογισμικού.

Επιπλέον, οι επαγγελματίες επισκέπτες είχαν την ευκαιρία να συνομιλήσουν με στελέχη της Profile αναφορικά με τις νέες λειτουργικότητες των κορυφαίων και βραβευμένων συστημάτων της για τους τομείς Banking, Investment Management και Alternative Finance, καθώς και για τις αρθρωτές λύσεις που διαθέτει και οι οποίες καλύπτουν τις εξειδικευμένες απαιτήσεις της αγοράς.

Συμμετοχή στο ετήσιο συνέδριο PATRIMONIA 2017 στη Λυών της Γαλλίας

Η Profile συμμετείχε στο ετήσιο συνέδριο PATRIMONIA 2017 το οποίο πραγματοποιήθηκε στις 28 και 29 Σεπτεμβρίου 2017 στο Centre de Congrès στη Λυών της Γαλλίας.

Στο πλαίσιο της επιτυχημένης και αναπτυσσόμενης παρουσίας του Ομίλου στη γαλλική αγορά, που περιλαμβάνει μεταξύ άλλων, την εξαγορά της γαλλικής εταιρείας ανάπτυξης treasury λογισμικού, Login SA, την πρόσφατη υλοποίηση έργου στη Ditto Bank της Travelex, νέες αναθέσεις έργων στη χώρα, αλλά και την συνεχιζόμενη διεύρυνση του ανθρώπινου δυναμικού του, η Εταιρεία παρουσίασε

στο περίπτερο Κ46, τις πελατοκεντρικές, καινοτόμες και τεχνολογικά προηγμένες λύσεις της, που καλύπτουν τις απαιτήσεις του ευρύτερου χρηματοπιστωτικού τομέα:

- **IMSplus** & **Axia**: Οι διεθνώς αναγνωρισμένες πλατφόρμες διαχείρισης επενδύσεων, Wealth Management, Asset and Fund Management, Insurance Investment Management, Family Office, Personal Banking και Θεματοφυλακής. Η προηγμένη και ευέλικτη web-based omni-channel Axia λύση προσφέρει μοναδική εμπειρία χρήστη
- **FMS.next**: Η ολοκληρωμένη τραπεζική πλατφόρμα, που καλύπτει πλήρως τις απαιτήσεις για Core/Digital Banking, Financing, καθώς και για Marketplace Lending/Crowdfunding; διαθέτοντας άκρως επιτυχημένο ιστορικό υλοποιήσεων.
- **Acumen**^{net} :Η ολοκληρωμένη front-to-back office Treasury πλατφόρμα, που καλύπτει όλο το εύρος των προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων περίπλοκων και απαιτητικών εργασιών.
- **RiskAvert**: Η πλήρης, σύγχρονη και αποδοτική λύση Διαχείρισης Κινδύνου και Κανονιστικής συμμόρφωσης (Basel, IFRS9) για Πιστωτικό, Λειτουργικό και κίνδυνο Αγοράς.

Όλες οι ανωτέρω λύσεις επιτρέπουν ευέλικτη παραμετροποίηση καθώς και αξιόπιστη και άμεση πρόσβαση από οποιαδήποτε συσκευή τόσο από τους επαγγελματίες χρήστες όσο και από τους πελάτες τους.

Τα εξειδικευμένα στελέχη της Εταιρείας παρουσίασαν πώς τα σύγχρονα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα μπορούν να επιτύχουν τη βελτιστοποίηση των εργασιών τους μέσω της αυτοματοποίησης και της χρήσης σύγχρονης τεχνολογίας, διασφαλίζοντας την απαιτούμενη ευελιξία ώστε να ανταποκρίνονται στις συνεχώς μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς.

Το Patrimonia είναι μια ετήσια συνάντηση επαγγελματιών διαχείρισης περιουσίας, private banking, ασφαλιστικών εταιρειών, κτλ. Φέτος η εκδήλωση επικεντρώθηκε στις μελλοντικές προκλήσεις του κανονιστικού πλαισίου για ζητήματα ψηφιοποίησης και heritage. Κατά τη διάρκεια της εκδήλωσης, διοργανώθηκε επίσης συνέδριο με θέμα τη νέα παγκόσμια τάξη και τα νέα οικονομικά μοντέλα, καθώς και το νέο «Patrimonia Academy», αφιερωμένο στην παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών.

4. Σημαντικός αριθμός νέων πελατών

Μέσα στο 2017 η Profile κατάφερε να προσελκύσει σημαντικό αριθμό νέων πελατών και να ολοκληρώσει σύνθετα και πολύπλοκα έργα. Ενδεικτική αναφορά των νέων έργων παρατίθεται ανωτέρω.

- Λύσεις διαχείρισης επενδύσεων σε Μεση Ανατολή, Κύπρο, Κεντρική και Βόρεια Αμερική
- Family Offices σε Μονακό, Κύπρο και Λουξεμβούργο
- Διαχείριση επενδύσεων σε ασφαλιστικές εταιρείες σε Ρουμανία και ΝΑ Ευρώπη
- Fund Management solution σε μεγάλο τραπεζικό όμιλο στην Μέση Ανατολή
- Εγκαταστάσεις Βασιλείας ΙΙΙ σε γνωστές τράπεζες
- Ολοκλήρωση έργου σε Digital Bank
- Υλοποίηση λύσεων σε Challenger Bank στην Αγγλία
- Υλοποιήσεις έργων Διαχείρισης Διαθεσίμων σε Αμερική και Αφρική
- Η P2P Lending Platform εγκαταστάθηκε στην περιοχή της Μέσης Ανατολής
- Μία Custody λύση τέθηκε σε λειτουργία σε μεγάλη τράπεζα της Σαουδικής Αραβίας
- Υλοποίηση έργων για Custody σε Μέση Ανατολή
- Αναβαθμίσεις και επεκτάσεις έργων σε υφιστάμενους πελάτες εντός και εκτός συνόρων
- Έργο αναφορικά με το MiFID II

5. Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας

Την 12η Μαίου 2017 πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας (Νέα Σμύρνη Αττικής, Λεωφόρος Συγγρού αριθ. 199) η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων αυτής, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι, εκπροσωπούντες 7.041.005 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 59,61% επί συνόλου 11.812.193 μετοχών και ισαρίθμων δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι για 49.155 κοινές ονομαστικές μετοχές, τα δικαιώματα ψήφου ανεστάλησαν κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 16 παράγραφος 8 του κ.ν. 2190/1920, ως ίδιες μετοχές της Εταιρείας.

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας έλαβε τις εξής αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως:

- Στο 1ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) που αφορούν στην εταιρική χρήση 2016 (01.01.2016-31.12.2016) και συνολικά την ετήσια Οικονομική Έκθεση για την εν λόγω χρήση, στην μορφή που δημοσιεύθηκαν και υπεβλήθησαν προς τις αρμόδιες Εποπτεύουσες και Εποπτικές Αρχές.

- Στο 2ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία περιλαμβάνεται εξ ολοκλήρου στο Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της 7ης Απριλίου 2017, καθώς και την από 10 Απριλίου 2017 Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή της Εταιρείας κ. Κωνσταντίνου Ι. Ρούσσου αναφορικά με τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις που αφορούν στην εταιρική χρήση 2016.

- Στο 3ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την διάθεση (διανομή) των αποτελεσμάτων της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31.12.2016 και ειδικότερα ενέκρινε την μη διανομή (καταβολή) οιουδήποτε μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας από τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως 2016 (01.01.2016-31.12.2016).

- Στο 4ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα και συνεπεία ψηφοφορίας που διενεργήθηκε με ονομαστική κλήση των μετόχων, την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα και την εν γένει διαχείριση της κλειόμενης εταιρικής χρήσεως 2016 (01.01.2016-31.12.2016), καθώς και για τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της εν λόγω χρήσεως.

- Στο 5ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την εκλογή της εγγεγραμμένης στο Ειδικό Μητρώο του άρθρου 13 παρ. 5 του π.δ. 226/1992 Ελεγκτικής Εταιρείας με την επωνυμία «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ» για την διενέργεια του τακτικού ελέγχου των ετήσιων και εξαμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας (εταιρικών και ενοποιημένων) για την τρέχουσα εταιρική χρήση 2017 (01.01.2017-31.12.2017) και ειδικότερα του κ. Κωνσταντίνου Ρούσσου του Ιωάννη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16801) ως Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή και του κ. Παναγιώτη Κοροβέση του Ιωάννη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16071) ως Αναπληρωματικού Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή. Σημειώνεται ότι η ως άνω Ελεγκτική Εταιρεία θα προβεί παράλληλα και στην έκδοση του ετησίου φορολογικού πιστοποιητικού και της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης της Εταιρείας για τη χρήση 2017, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 65Α του ν. 4174/2013, όπως τροποποιηθέν ισχύει σήμερα.

Τέλος, με την αυτή απόφασή της εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο να προβεί σε οριστική συμφωνία με την ως άνω Ελεγκτική Εταιρεία αναφορικά με το ύψος της αμοιβής της, η οποία πάντως δεν θα υπερβαίνει το ύψος της αμοιβής της κατά την προηγούμενη εταιρική χρήση 2016, καθώς επίσης και να αποστείλει την έγγραφη ειδοποίηση-εντολή στην εκλεγείσα ως άνω Ελεγκτική Εταιρεία εντός πέντε (5) ημερών από την ημερομηνία της εκλογής της.

- Στο 6ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα τις αμοιβές, μισθούς και αποζημιώσεις που καταβλήθηκαν προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις υπηρεσίες που παρείχαν στην Εταιρεία κατά την διάρκεια της παρελθούσας εταιρικής χρήσεως 2016 (01.01.2016-31.12.2016), αφετέρου δε προενέκρινε τις αμοιβές που θα καταβληθούν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την τρέχουσα εταιρική χρήση 2017 (01.01.2017-31.12.2017) και μέχρι την επόμενη ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση. Επίσης ενέκρινε ομόφωνα την ανανέωση της σύμβασης μεταξύ της Εταιρείας και του Διευθύνοντος Συμβούλου αυτής.

- Στο 7ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την παροχή αδείας σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 1 του κ.ν. 2190/1920, προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Διευθυντές της Εταιρείας προκειμένου να συμμετέχουν σε Διοικητικά Συμβούλια ή στην διεύθυνση άλλων εταιρειών του Ομίλου (υφιστάμενων ή μελλοντικών) που επιδιώκουν όμοιους, συναφείς ή παρεμφερείς σκοπούς και να ενεργούν για λογαριασμό τρίτων πράξεις που υπάγονται σε κάποιον από τους σκοπούς της Εταιρείας.

- Στο 8ο θέμα έλαβαν χώρα προς τους παρισταμένους μετόχους ορισμένες ανακοινώσεις εκ μέρους του Προεδρείου της Γενικής Συνέλευσης αναφορικά με τα αποτελέσματα και την πορεία της Εταιρείας.

6. Έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού χρήσεως 2016, σύμφωνα τις διατάξεις του άρθρου 65Α Ν. 4174/2013

Η Εταιρεία σε εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 4.1.3.1 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του άρθρου 10 παρ. 1 του ν. 3340/2005 , γνωστοποίησε στο επενδυτικό κοινό ότι σε συνέχεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου για την χρήση 2016, που διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013 , τόσο στην Εταιρεία , όσο και στις θυγατρικές της εταιρείες «PROFILE DIGITAL SERVICES A.E.» και «GLOBALSOFT A.E.», εξεδόθησαν αντίστοιχα φορολογικά πιστοποιητικά με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

7. Κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών θυγατρικής Εταιρείας

Κατά την διάρκεια της χρήσεως 2016 η Εταιρεία προέβη στην εξ ολοκλήρου κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών συνολικού ύψους 2.250.000,00 Ευρώ περίπου, οι οποίες ανέκυψαν στα πλαίσια υλοποίησης του έργου «Ψηφιακή Καταγραφή, Αποθήκευση και Διάθεση Πρακτικών Συνεδριάσεων Δικαστηρίων με ΣΔΙΤ», που έχει αναλάβει η κατά 100% θυγατρική Εταιρεία (ειδικού σκοπού) με την επωνυμία «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΚΑΤΑΓΡΑΦΗΣ, ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΩΝ» και τον διακριτικό τίτλο «PROFILE DIGITAL SERVICES A.E.», έργο το οποίο υλοποιείται με απόλυτη επιτυχία. Κατά την διάρκεια της χρήσεως 2017 η ως άνω θυγατρική εξόφλησε το σύνολο της χρηματικής διευκόλυνσης που έλαβε από την μητρική εταιρία.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β'

Εξέλιξη, επιδόσεις και θέση της Εταιρείας και του Ομίλου – Χρηματοοικονομικοί και μη βασικοί δείκτες επιδόσεων

Στην παρούσα Ενότητα, περιλαμβάνεται μια ορθή και συνοπτική απεικόνιση της εξέλιξης, των επιδόσεων, των δραστηριοτήτων και της θέσης του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση. Η απεικόνιση αυτή λαμβάνει χώρα με τέτοιο τρόπο, ώστε να παρέχεται μια ισορροπημένη και περιεκτική ανάλυση σχετικά με τις ανωτέρω κατηγορίες θεμάτων, η οποία αντιστοιχεί στο μέγεθος και στην πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων των επιχειρήσεων αυτών. Επίσης στο τέλος της σχετικής απεικόνισης παρατίθενται και ορισμένοι δείκτες (χρηματοοικονομικοί και μη) τους οποίους η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί ως χρήσιμους για την πληρέστερη κατανόηση των ανωτέρω θεμάτων.

1. Οικονομικά Στοιχεία

Το οικονομικό έτος 2017, υπήρξε άλλη μια ιδιαίτερη χρονιά για την ελληνική οικονομία καθώς οι πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις ήταν ραγδαίες και συνεχείς. Οι περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls) οι οποίοι εξακολουθούν να ισχύουν έως και σήμερα, μολονότι το σχετικό πλαίσιο βελτιώνεται προς την κατεύθυνση της ελάφρυνσης αυτών, αποτελούν αναμφισβήτητα σημαντικό σημείο αναφοράς.

Ο Όμιλος PROFILE κατάφερε μέσα σε αυτό το ιδιαίτερα δυσοίωνο οικονομικό περιβάλλον να αυξήσει τον κύκλο εργασιών και την κερδοφορία του. Σημαντικό ρόλο σε αυτό έπαιξε η περαιτέρω σημαντική αύξηση της δραστηριότητας του Ομίλου στις διεθνείς αγορές (κατεύθυνση στην οποία σταθερά επενδύει ο Ομιλος στην διάρκεια των τελευταίων ετών) , η εξαγορά της Login στη Γαλλία καθώς και η δυνατότητα του Ομίλου να ολοκληρώνει σύνθετα έργα ακόμα και μέσα σε ένα ασταθές περιβάλλον. Ταυτόχρονα ο Όμιλος εξακολουθεί να παρακολουθεί εκ του σύνεγγυς τις εξελίξεις της ελληνικής οικονομίας και να λαμβάνει κάθε αναγκαίο μέτρο ώστε να εξασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχιση της επαγγελματικής του δραστηριότητας. Μέσα από την προσπάθεια αύξησης της παραγωγικότητας, τόσο του ανθρώπινου όσο του οικονομικού κεφαλαίου, ο Όμιλος στοχεύει στην σταθερότητα των χρηματοοικονομικών δεικτών και στην περαιτέρω βελτίωση των λειτουργικών θετικών αποτελεσμάτων.

2. Εξέλιξη και επιδόσεις του Ομίλου

Η πορεία των βασικών οικονομικών μεγεθών του Ομίλου κατά την διάρκεια της τελευταίας τριετίας έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	2017-2016	2016-2015
Σύνολο Ενεργητικού	37.121.263	37.021.625	29.890.596	0,27%	23,86%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	18.154.447	17.274.730	16.688.498	5,09%	3,51%
Κύκλος Εργασιών	11.556.502	9.292.681	9.408.611	24,36%	(1,23)%
Μικτά Κέρδη	5.772.323	4.135.276	4.071.155	39,59 %	1,57%
Κέρδη προ φόρων	1.403.624	545.492	979.007	157,31%	(44,28)%
Κέρδη μετά από φόρους	1.023.458	593.586	893.621	72,42%	(33,57)%
EBITDA	3.930.452	2.817.097	2.841.421	39,52%	(0,86)%

Κύκλος Εργασιών

Ο Όμιλος συνέχισε και κατά την κλειόμενη χρήση 2017 την ανάπτυξη, προώθηση και διάθεση ιδίων κυρίως προϊόντων επιτυγχάνοντας μάλιστα να διευρύνει το μικτό περιθώριο κέρδους στο 49,95% σε σχέση με 44,50% στη χρήση 2016, γεγονός το οποίο αντικατοπτρίζει τη δυναμική του Ομίλου αλλά και επιβραβεύει την στρατηγική κατεύθυνση της Εταιρείας στην ανάπτυξη και παραγωγή νέων αξιόπιστων προϊόντων με έμφαση στην καινοτομία και στην τεχνολογία αιχμής . Οι πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 24,36%, ενώ σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά, η αύξηση αξιολογείται ως αρκετά σημαντική. Τα κέρδη μετά φόρων εμφανίζονται αυξημένα, σε 1.023 χιλ. € από 593 χιλ. € που ήταν το προηγούμενο έτος. Σημειώνεται ότι η εξαγοραζόμενη εταιρεία Login SA, συνείσεφερε 1.522 χιλ. € στο κύκλο εργασιών του Ομίλου και 230 χιλ. € στα μετά φόρων κέρδη του Ομίλου.

3. Χρηματοοικονομικοί και μη βασικοί δείκτες επιδόσεων του Ομίλου (ενοποιημένα στοιχεία)

Κατωτέρω παρατίθενται ορισμένοι αριθμοδείκτες, χρηματοοικονομικοί και μη, που άπτονται των βασικών επιδόσεων, της θέσεως και της οικονομικής κατάστασης του Ομίλου και της Εταιρείας.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2017	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Παγιοποίηση ενεργητικού: (Ο δείκτης δείχνει την αναλογία κεφαλαίων που έχουν διατεθεί σε πάγιο ενεργητικό)	39,23%	37,77%	41,91%	40,19%
Ίδια/Πάγιο Ενεργητικό: (Ο δείκτης παρουσιάζει την ποιότητα της κεφαλαιακής διάρθρωσης)	1,25	1,24	1,41	1,37
Κυκλοφοριακής Ταχύτητας: (Ο δείκτης απεικονίζει τις ημέρες που απαιτούνται για την είσπραξη των απαιτήσεων από πελάτες)	215	248	241	165
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Σύνολο Παθητικού: (Ο δείκτης δείχνει την δανειακή εξάρτηση)	51,09%	53,34%	41,03%	45,05%
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο παθητικού: (Ο δείκτης δείχνει την δανειακή εξάρτηση)	48,91%	46,66%	58,97%	54,95%
Δανεισμός/Ίδια: (Ο δείκτης παρουσιάζει τι ποσοστό των ιδίων κεφαλαίων αποτελεί το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων)	28,73%	35,38%	32,27%	40,25%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις: (Ο δείκτης απεικονίζει το ποσοστό κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από τα στοιχεία που είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα στο ενεργητικό)	1,85	1,90	1,98	1,78
Απόδοση Ενεργητικού: (Ο δείκτης απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί του ενεργητικού)	2,76%	1,60%	(0,18)%	(0,73)%
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων: (Ο δείκτης απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί των Ιδίων Κεφαλαίων)	5,64%	3,44%	(0,30%)	(1,32%)
Μικτό Περιθώριο Κέρδους: (Ο δείκτης απεικονίζει τα μικτά κέρδη ως ποσοστό επί των πωλήσεων)	49,95%	44,50%	38,99%	25,31%
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους: (Ο δείκτης απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ως ποσοστό επί των πωλήσεων)	8,83%	6,04%	(0,60)%	(2,17)%

4. Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης

Ως Εναλλακτικός Δείκτης μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) νοείται, σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών, ένας χρηματοοικονομικός δείκτης μέτρησης της ιστορικής ή μελλοντικής χρηματοοικονομικής απόδοσης, της οικονομικής θέσης ή των ταμειακών ροών, ο οποίος ωστόσο δεν ορίζεται ή προβλέπεται στο ισχύον πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Αν και δεν περιλαμβάνονται στα ΔΠΧΑ, οι ΕΔΜΑ πρέπει να αξιολογούνται επικουρικά και πάντα σε συνδυασμό με τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τα ΔΠΧΑ, με στόχο την καλύτερη κατανόηση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και της χρηματοοικονομικής του θέσης, προκειμένου να διευκολύνεται η λήψη αποφάσεων εκ μέρους των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων.

Ο Όμιλος κατά την παρούσα οικονομική περίοδο και τη συγκριτική αυτής δεν έχει κάνει προσαρμογές σε κονδύλια των καταστάσεων συνολικών εσόδων, των καταστάσεων οικονομικής θέσης ή των καταστάσεων ταμειακών ροών και δεν έχει υλοποιήσει έκτακτες δράσεις, ή μη επαναλαμβανόμενα έσοδα ή έξοδα, που να επιφέρουν σημαντική επίδραση στο σχηματισμό των εν λόγω δεικτών.

Στα πλαίσια των Εναλλακτικών Δεικτών μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) ο Όμιλος παραθέτει τον δείκτη «Αποτελέσματα πριν από Τόκους, Φόρους, Αποσβέσεις και Απομειώσεις – EBITDA». Το EBITDA υπολογίζεται ως το άθροισμα των λειτουργικών αποτελεσμάτων (Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων) και των αποσβέσεων. Το περιθώριο EBITDA (%) υπολογίζεται ως το πηλίκο του EBITDA προς το σύνολο του Κύκλου Εργασιών.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31.12.2017**	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Λειτουργικά αποτελέσματα (Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων) (Α)	1.923.437	765.836	307.957	(74.289)
Σύνολο Αποσβέσεων (Β)	2.007.015	2.051.261	706.607	1.600.858
EBITDA (Α) + (Β) = (Γ)	**3.930.452**	**2.817.097**	**1.014.564**	**1.526.569**
Κύκλος Εργασιών (Δ)	11.556.502	9.292.681	7.359.298	9.038.394
Περιθώριο EBITDA (%) (Γ) / (Δ)	**34,01%**	**30,3%**	**13,8%**	**16,9%**

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ΄

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται, όπως είναι γνωστό, σε ένα έντονα ανταγωνιστικό και ιδιαίτερα απαιτητικό διεθνές περιβάλλον, το οποίο μεταβάλλεται ταχύτατα και ραγδαία, και κατά την διάρκεια των τελευταίων ετών συστηματικά και με συγκεκριμένο πλάνο ανάπτυξης προσπαθεί να ενισχύσει με σταθερά και ασφαλή βήματα την εξωστρέφειά της, όχι μονοσήμαντα αλλά στις γεωγραφικές περιοχές που παρουσιάζουν στρατηγικό ενδιαφέρον, με έμφαση στις τεχνολογίες αιχμής και στην διαρκή τεχνολογική αναβάθμιση των προϊόντων και λύσεων που παρέχει, ενώ παράλληλα αναπτύσσει νέες δραστηριότητες και προωθεί την είσοδό της σε νέες αγορές, με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση της ανταγωνιστικότητάς της, δεδομένου μάλιστα ότι η εγχώρια αγορά παρουσιάζει, λόγω και της συνεχιζόμενης ύφεσης, έντονα αρνητικές προοπτικές.

Η εξειδικευμένη τεχνογνωσία που διαθέτει, η πολυετής εμπειρία και παρουσία της στον χώρο, η οργάνωσή της και η έντονη δραστηριοποίηση του συνόλου των διευθυντικών στελεχών της, η ευρεία αναγνωρισιμότητά της σε συνδυασμό με την μελέτη, ανάπτυξη και εμπορία νέων προϊόντων, αλλά και την διαρκή βελτίωση και αναβάθμιση των υφισταμένων, με έμφαση στην ποιότητα και στην δυνατότητα άμεσης ικανοποίησης της ζήτησης αλλά και των μεταβαλλόμενων αναγκών των τελικών πελατών, καθώς και η δημιουργία ισχυρών υποδομών και η διείσδυση σε νέες αγορές, βοηθούν την Εταιρεία να παραμένει ανταγωνιστική, παρά τα εγγενή προβλήματα που αντιμετωπίζει ο κλάδος, τα οποία προβλήματα εντάθηκαν ιδιαίτερα στο πλαίσιο της ενσκήψασας οικονομικής κρίσης.

Η περιορισμένη και σε κάθε περίπτωση ελεγχόμενη χρηματοοικονομική έκθεση του Ομίλου και η σημαντική ποιοτική και προϊοντική του διαφοροποίηση, σε συνδυασμό με την διαρκή εξέλιξη και αναβάθμιση των προϊόντων του, αλλά και η επέκταση του Ομίλου σε νέες γεωγραφικές αγορές, αποτελούν τα κύρια εφόδια που διαθέτει για την ελαχιστοποίηση των αρνητικών συνεπειών από την πρωτοφανή οικονομική κρίση, ωστόσο αναμένεται ότι και κατά την τρέχουσα περίοδο τα έσοδα και τα εν γένει αποτελέσματα του Ομίλου θα επηρεαστούν αναπόφευκτα, λόγω της έντασης και της διάρκειας του φαινομένου και της γενικότερης κατάστασης ασφυξίας και της έλλειψης ρευστότητας που επικρατεί στην αγορά, με αποτέλεσμα μεγάλο μέρος της ευρείας πελατειακής βάσης στην οποία απευθύνεται ο Όμιλος να οδηγείται σε αναστολή επενδυτικών σχεδίων και σε αναβολή προγραμμάτων για εκσυγχρονισμό.

Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία και ευρύτερα ο Όμιλος και τους οποίους κινδύνους ενδέχεται να αντιμετωπίσει και κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως 2018 είναι κίνδυνοι αγοράς, πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας κλπ. Ειδικότερα:

1. Κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω της γενικότερης ύφεσης

Μολονότι ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι περιορισμένης έκτασης λόγω των ειδικών κατηγοριών λογισμικού που αναπτύσσει και εμπορεύεται η Εταιρεία, εν τούτοις για την αποφυγή της μείωσης της ζήτησης λόγω της γενικότερης ύφεσης που επικρατεί στην ελληνική αγορά και της συνακόλουθης συρρίκνωσης της εν δυνάμει πελατειακής βάσης στην εγχώρια αγορά, η Εταιρεία αναπτύσσει μεγάλη και ευρεία γκάμα προϊόντων σε διαφορετικές κατηγορίες απευθυνόμενη στη διεθνή αγορά, προκειμένου να αντισταθμίσει πιθανές απώλειες σε συγκεκριμένους κλάδους της αγοράς. Η Εταιρεία αναπτύσσει και εξελίσσει τα προϊόντα λογισμικού της βασιζόμενη στην αδιάλειπτη και καθημερινή παρακολούθηση και έρευνα της αγοράς αλλά και των νέων τεχνολογιών, ώστε με την είσοδό της σε νέες αγορές να ισοσταθμίσει πιθανές απώλειες.

Πλην όμως, ενόψει των γενικότερα αρνητικών συνθηκών, οι οποίες αναπόφευκτα επηρεάζουν και την δραστηριότητα της Εταιρείας, ο εν λόγω κίνδυνος κρίνεται ως υπαρκτός εξαιτίας και της ιδιαίτερα αρνητικής συγκυρίας που επικρατεί κυρίως στην εγχώρια αγορά. Γι' αυτό τον λόγο δίδεται ιδιαίτερη έμφαση στην περαιτέρω ενίσχυση της εξωστρέφειας της Εταιρείας και στην διεύρυνση της διεθνούς παρουσίας του Ομίλου, όπερ πιστοποιεί και η πρόσφατη εξαγορά στην οποία προέβη ο Ομιλος .

2. Κίνδυνος ενίσχυσης του ανταγωνισμού από εισαγόμενες επιχειρήσεις

Ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι πάντοτε υπαρκτός και υπολογίσιμος στον χώρο όπου δραστηριοποιείται η Εταιρεία, ιδίως δε αν συνεκτιμηθεί το γεγονός ότι τα εμπόδια (φραγμοί) εισόδου δεν είναι τόσο ισχυρά στον τομέα αυτό, καθώς η πλειονότητα των τεχνικών όρων που χρησιμοποιούνται για την υλοποίηση και ολοκλήρωση πληροφοριακών συστημάτων και την παραμετροποίηση προϊόντων λογισμικού είναι διαδεδομένοι ευρέως, γεγονός το οποίο επιτρέπει σε

αλλοδαπές εταιρείες να διεισδύουν με σχετική ευκολία στην αγορά, εκμεταλλευόμενες ιδίως τα συγκριτικά πλεονεκτήματα που διαθέτουν, κυρίως σε επίπεδο μεγεθών. Η Εταιρεία αντιμετωπίζει τον συγκεκριμένο κίνδυνο με έμφαση στον σχεδιασμό και ανάπτυξη ποιοτικών και σπονδυλωτών προϊόντων, στην συστηματική και στοχευμένη βελτίωση, αναβάθμιση και προσαρμοστικότητα των προϊόντων που ήδη εμπορεύεται, στην αντιπροσώπευση ισχυρών και παγκόσμια γνωστών οίκων, στην δημιουργία σχέσεων διαρκείας και εμπιστοσύνης με την πελατειακή της βάση και στην επέκταση των δραστηριοτήτων αυτής στο εξωτερικό. Πάντως ο συγκεκριμένος κίνδυνος αποτελεί διαχρονικά υπαρκτό και εν δυνάμει κίνδυνο ανά πάσα στιγμή και με την σημασία αυτή αντιμετωπίζεται από την Διοίκηση της Εταιρείας, δι΄ ον λόγο και η Εταιρεία δίδει πάντοτε ιδιαίτερη έμφαση στον τομέα της ποιοτικής και προϊοντικής της διαφοροποίησης και στην εν γένει παροχή προς τους πελάτες αυτής υπηρεσιών υψηλού επιπέδου, ενώ παράλληλα με την συστηματική ενίσχυση της εξωστρέφειάς της αντιπαρέρχεται τον εν λόγω κίνδυνο και αναβαθμίζει τον ρόλο και την παρουσία της στη διεθνή αγορά, γεγονός που την καθιστά πιο ανθεκτική στην αντιμετώπιση του συγκεκριμένου κινδύνου. Επιπροσθέτως η διαρκής αύξηση του παγκόσμιου μεγέθους της αγοράς αμβλύνει μερικώς τις επιπτώσεις του ανταγωνισμού, ώστε η δραστηριότητα που αναπτύσσεται εκτός Ελλάδος να αντισταθμίζει τις αναπόφευκτες απώλειες στην ελληνική αγορά.

3. Κίνδυνος τεχνολογικών εξελίξεων

Οι τεχνολογικές εξελίξεις επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό την ανταγωνιστικότητα των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον τομέα της πληροφορικής. Οι εταιρείες που αναπτύσσουν δραστηριότητα στον κλάδο της πληροφορικής πρέπει να είναι διαρκώς ενήμερες για πιθανές διαφοροποιήσεις στην υφιστάμενη τεχνολογία και να προχωρούν στις απαραίτητες επενδύσεις που διασφαλίζουν το υψηλό τεχνολογικό επίπεδο.

Με βάση τα παραπάνω και για την όσο το δυνατόν μεγαλύτερη μείωση του κινδύνου των τεχνολογικών εξελίξεων ο Όμιλος:

- αναπτύσσει προϊόντα σε ιδιαίτερα αποτελεσματικές και διεθνώς αναγνωρισμένες πλατφόρμες
- προχωρά σε συνεχή εκπαίδευση του προσωπικού σε τεχνολογικά ζητήματα, σε συνεργασία με διεθνώς αναγνωρισμένους φορείς εξειδικευμένους σε κλάδους υψηλής τεχνολογίας
- προσφέρει καινοτόμες εφαρμογές ανάλογες των αναγκών και απαιτήσεων της αγοράς
- ανανεώνει και εμπλουτίζει το στελεχειακό του δυναμικό

Για τους ως άνω λόγους ο συγκεκριμένος κίνδυνος δεν αξιολογείται ως ιδιαίτερα σημαντικός κατά την δεδομένη χρονική περίοδο.

4. Πιστωτικός κίνδυνος

Η Διοίκηση της Εταιρείας με βάση τις εσωτερικές αρχές λειτουργίας της διασφαλίζει ότι οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών λαμβάνουν χώρα προς πελάτες υψηλής πιστωτικής αξιοπιστίας και ικανότητας. Λόγω της επέκτασης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στο εξωτερικό, ο εν λόγω κίνδυνος είναι υπαρκτός σε σχέση με τους πελάτες που προέρχονται από άλλες χώρες (ιδίως από χώρες της Αφρικής και της Ασίας), για τους οποίους δεν είναι πάντοτε ευχερής ο αποτελεσματικός έλεγχος της πιστοληπτικής τους ικανότητας και αξιοπιστίας. Για τον λόγο αυτό η Εταιρεία αναπτύσσει και εξελίσσει διαρκώς εσωτερικούς μηχανισμούς λειτουργίας (όσον αφορά στην διαδικασία διαπραγματεύσεων, συμβάσεων και project management) με σκοπό την πληρέστερη αντιμετώπιση του συγκεκριμένου κινδύνου. Εντός του εν λόγω πλαισίου και των μεθόδων αξιολόγησης που η Εταιρεία διαθέτει, ο Όμιλος δεν έχει αντιμετωπίσει μέχρι σήμερα σημαντικού μεγέθους ενδεχόμενες επισφάλειες, για τις οποίες δεν έχει σχηματισθεί επαρκής, κατά την κρίση της διοίκησης , πρόβλεψη.

Ως εκ τούτου ο εν λόγω κίνδυνος, μολονότι υπαρκτός ενόψει και του γενικότερου αρνητικού από οικονομικής απόψεως κλίματος, αξιολογείται σήμερα ως ελεγχόμενος. Πάντως εφόσον υπάρξει επιδείνωση των συνθηκών ανάπτυξης της οικονομικής δραστηριότητας στους προσεχείς μήνες, ιδίως δε στην ελληνική αγορά, ο κίνδυνος αυτός ενδέχεται να επηρεάσει τα αποτελέσματα της Εταιρείας, λόγω της αδυναμίας ορισμένων εκ των πελατών αυτής ν΄ ανταποκριθούν προσηκόντως και εμπροθέσμως στις υποχρεώσεις τους έναντι της Εταιρείας. Στη σημείωση 15 των οικονομικών καταστάσεων παρατίθεται ανάλυση των απαιτήσεων από πελάτες.

5. Κίνδυνος ρευστότητας

Η Διοίκηση έχει δώσει ιδιαίτερη βαρύτητα στην διαχείριση του συγκεκριμένου κινδύνου, στην παρακολούθησή του με την διενέργεια μηνιαίας και τριμηνιαίας πρόβλεψης και παρακολούθηση ταμειακών ροών και στην διαρκή αξιολόγηση και επανεκτίμηση της στρατηγικής που συνδέεται με την αποτελεσματική διαχείρισή του, δι΄ον λογο και ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως ελεγχόμενος.

Στη σημειώσεις 22 και 25 των οικονομικών καταστάσεων παρατίθεται πίνακας με τα δάνεια και τις λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου.

6. Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος για την Εταιρεία δεν είναι ιδιαίτερα σημαντικός, δεδομένου ότι αφενός μεν ο δανεισμός της Εταιρείας είναι συνδεδεμένος με το Euribor αφετέρου δε η Εταιρεία έχει περιορισμένη και σε κάθε περίπτωση ελεγχόμενη έκθεση σε τραπεζικό δανεισμό. Πολιτική του Ομίλου είναι να διατηρεί το ύψος του συνολικού δανεισμού σε μεταβλητό επιτόκιο και να επεμβαίνει διορθωτικά, όποτε απαιτείται, και παράλληλα να αποφεύγει, στο βαθμό που αυτό είναι επιτρεπτό από την εν γένει επιχειρηματική δραστηριότητα, την έκθεση σε περαιτέρω δανειοδότηση.

Η περιορισμένη έκθεση του Ομίλου σε δανειακά κεφάλαια καθιστά την μεταβολή των επιτοκίων μη σημαντική για τα αποτελέσματα του Ομίλου. Σημειώνεται ότι τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα του Ομίλου υπερκαλύπτουν το σύνολο του τραπεζικού δανεισμού.

7. Κίνδυνοι από την επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων (capital controls) στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα

Δυνάμει της από 28-06-2015 Πράξεως Νομοθετικού Περιεχομένου οι ελληνικές τράπεζες τέθηκαν σε αργία, ενώ ταυτόχρονα επιβλήθηκαν έλεγχοι στις μετακινήσεις κεφαλαίων σύμφωνα με σχετική απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών. Η τραπεζική αργία έληξε στις 20-07-2015, ενώ οι έλεγχοι κεφαλαίων παραμένουν σε ισχύ μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης, μολονότι το σχετικό πλαίσιο διαρκώς βελτιώνεται προς την κατεύθυνση της ελάφρυνσης των αρχικώς επιβληθέντων περιορισμών και απαγορεύσεων.

Η Εταιρεία, παρά την κρατούσα αστάθεια, ρευστότητα και αβεβαιότητα, συνεχίζει να λειτουργεί απρόσκοπτα και χωρίς να έχει επηρεασθεί ουσιωδώς η συνολική δραστηριότητα του Ομίλου. Ωστόσο η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις και αξιολογεί την διαμορφούμενη κατάσταση και τις πιθανές μελλοντικές συνέπειες, προκειμένου μέσω του έγκαιρου προγραμματισμού να εξασφαλίσει την υλοποίηση όλων των απαραίτητων ενεργειών και την εφαρμογή των μέτρων που κρίνονται ενδεδειγμένα για την προσήκουσα αντιμετώπιση τυχόν καθυστερήσεων εκ μέρους των εγχώριων τραπεζικών ιδρυμάτων στην διαδικασία χρηματοδότησης αυτής και την ανεύρεση εναλλακτικών λύσεων προκειμένου να ελαχιστοποιηθούν οι δυσμενείς επιπτώσεις στην λειτουργία, την χρηματοοικονομική επίδοση, τις ταμειακές ροές και την οικονομική

θέση της Εταιρείας και του Ομίλου εν γένει. Με ισχυρό πλεονέκτημα την ικανοποιητική χρηματοοικονομική διάρθρωσή του, ο Όμιλος κατορθώνει να ανταποκρίνεται συστηματικά και με επιτυχία στις δυσκολίες που τυχόν ανακύπτουν.

8. Κίνδυνος σχετιζόμενος με το δημοψήφισμα που έλαβε χώρα στο Ηνωμένο Βασίλειο

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στο Ηνωμένο Βασίλειο τόσο μέσω της μητρικής Εταιρίας όσο και μέσω της θυγατρικής «PROFILE SOFTWARE (UK) LTD». Κατόπιν του δημοψηφίσματος που έλαβε χώρα στο Ηνωμένο Βασίλειο την 23η Ιουνίου 2016 και της ληφθείσας αποφάσεως περί αποχώρησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση και λαμβανομένου υπόψιν ότι δεν έχουν αποσαφηνισθεί ακόμη πλήρως οι όροι και οι προϋποθέσεις βάσει των οποίων θα πραγματοποιηθεί η εν λόγω «έξοδος», καθόσον μόλις προ ολίγων ημερών οι διαπραγματευτές των δύο πλευρών κατέληξαν σε συμφωνία για τη μεταβατική περίοδο πριν το οριστικό «διαζύγιο» της Βρετανίας από την Ευρωπαϊκή Ένωση, κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν μπορεί να υπάρξει συγκεκριμένη εκτίμηση αναφορικά με τους κινδύνους, τα αποτελέσματα, την επίδραση και τις πιθανές επιπτώσεις του γεγονότος αυτού στην εμπορική δραστηριότητα και στα οικονομικά εν γένει αποτελέσματα τόσο του Ομίλου όσο και της Εταιρείας.

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ΄

Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στην παρούσα Ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων, (συνδεδεμένα μέρη) όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24.

Ειδικότερα στην εν λόγω Ενότητα περιλαμβάνονται:
(α) οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου μέρους οι οποίες επηρέασαν ουσιαστικά την χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την εν χρήση 2017 και
(β) οι τυχόν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου μέρους που περιγράφονται στην τελευταία ετήσια Έκθεση, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες για τη χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την χρήση 2017.

Τα συνδεδεμένα με την Εταιρεία πρόσωπα είναι τα ακόλουθα:
α) «GLOBALSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΥΛΙΚΟΥ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 97,09%.
β) «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.
γ) «ΚΟΜΠΙΟΥΤΕΡ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΦΡΑΝΤΣΑΙΖ ΕΠΕ», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 50,18%. Σημειώνεται ότι η εν λόγω εταιρεία έχει λυθεί και ευρίσκεται σε καθεστώς εκκαθαρίσεως το οποίο μέχρι σήμερα δεν έχει ολοκληρωθεί.
δ) «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) S.A.», με έδρα στην Ελβετία, στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 60%.
ε) «PROFILE SOFTWARE (UK) LTD», με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%.
στ) «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΚΑΤΑΓΡΑΦΗΣ, ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΩΝ», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%, και
ζ) «LOGIN S.A.», με έδρα τη Γαλλία στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική («PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD») συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 78,35%. Η εξαγορά της εταιρείας πραγματοποιήθηκε στις 6 Ιουλίου, 2017 και θα ολοκληρωθεί εις τρόπον ώστε ν' αποκτηθεί ποσοστό 100% της εν λόγω εταιρείας εντός της χρήσης 2018. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3, τα δύο σκέλη της συναλλαγής θεωρήθηκαν ως ενιαία μέρη της επιχειρηματικής συνένωσης και το ποσό που

αντιστοιχεί στην εξαγορα του υπολειπομένου ποσοστού μέχρι το 100% λογιστικοποιήθηκε ως ενδεχόμενο τίμημα στην κλειομένη χρήση.

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

(α) το ποσό αυτών των συναλλαγών για την χρήση 2017 (01.01.2017-31.12.2017),
(β) το ανεξόφλητο υπόλοιπό τους στο τέλος της χρήσης (31.12.2017),
(γ) τη φύση της σχέσεως του συνδεδεμένου μέρους με την Εταιρεία καθώς και
(δ) τυχόν πληροφοριακά στοιχεία για τις συναλλαγές, τα οποία είναι απαραίτητα για την κατανόηση της οικονομικής θέσης της Εταιρείας, μόνον όμως εφόσον οι συναλλαγές αυτές είναι ουσιώδεις και δεν έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις αναλύονται παρακάτω:

	Πωλήσεις		Αγορές	
Ενδοεταιρικές συναλλαγές	**2017**	**2016**	**2017**	**2016**
GLOBAL SOFT A.E.	148.004	170.727	309.875	220.716
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	1.036.040	794.701	-	-
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE E.Π.Ε.	-	-	-	-
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA	6.897	48.174	-	40.141
PROFILE SOFTWARE (UK) Ltd	192.500	-	-	41.666
PROFILE DIGITAL SERVICES A.E.	1.433.229	3.150.882	-	-
LOGIN S.A.	-	-	54.040	-
Σύνολο	**2.816.670**	**4.164.484**	**363.915**	**302.523**

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις κατά την λήξη της τρέχουσας χρήσης αναλύονται ως παρακάτω:

	Απαιτήσεις		Υποχρεώσεις	
Ενδοεταιρικά υπόλοιπα	**31.12.2017**	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
GLOBAL SOFT A.E.	25.141	24.857	182.787	37.200
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	281.789	224.918	-	-
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE E.Π.Ε.	170.425	169.418	-	-
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA	-	23.298	-	22.461
PROFILE SOFTWARE (UK) Ltd	-	-	-	40.000
PROFILE DIGITAL SERVICES A.E.	52.047	1.393.600	-	-
LOGIN S.A.	-	-	152.977	-
Σύνολο	**529.402**	**1.836.091**	**335.764**	**99.661**

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα φυσικά πρόσωπα, όπως αυτά ορίζονται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24, για το 12μηνο του 2017 έχουν ως εξής:

Για την χρήση 2017:	**Όμιλος**	**Εταιρεία**
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	499.476	499.476

Πλέον των ανωτέρω σημειώνεται ότι:
• Δεν υφίστανται συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα προς την Εταιρεία μέρη κατά την έννοια του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24, πλην των ανωτέρω αναφερομένων.
• Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια ή πιστωτικές εν γένει διευκολύνσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας και τις οικογένειες αυτών.
• Τα ποσά που αναφέρονται στον ως άνω Πίνακα αφορούν σε αμοιβές για τις προσωπικές υπηρεσίες-εργασία που παρέχουν στην Εταιρεία, αμοιβές παραστάσεων αυτών και συναλλαγές των μελών της Διοίκησης της Εταιρείας και των διευθυντικών στελεχών αυτής κατά την εν λόγω χρονική περίοδο.
• Οι εν λόγω συναλλαγές δεν περιέχουν κανένα εξαιρετικό ή εξατομικευμένο γνώρισμα, το οποίο θα καθιστούσε επιβεβλημένη την περαιτέρω και ανά συνδεδεμένο πρόσωπο ανάλυση αυτών.
• Πλην των ως άνω αμοιβών, δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των εν λόγω διευθυντικών στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
• Δεν υφίσταται οιαδήποτε συναλλαγή, η οποία να έχει πραγματοποιηθεί εκτός και πέραν των συνήθων όρων της αγοράς.
• Δεν υφίσταται οιαδήποτε συναλλαγή, η αξία της οποίας υπερβαίνει το ποσοστό του 10% της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρείας, όπως αποτυπώνεται στις τελευταίες δημοσιευμένες καταστάσεις της.
• Δεν υφίσταται οιαδήποτε συναλλαγή, η οποία να αξιολογείται ως σημαντική, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην με αριθμό 45/2011 Εγκύκλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
• Κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2017 εξοφλήθηκε από την θυγατρική εταιρεία ειδικού σκοπού «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΚΑΤΑΓΡΑΦΗΣ, ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΩΝ» και τον διακριτικό τίτλο «PROFILE DIGITAL SERVICES Α.Ε.», το υπόλοιπο της χρηματικής διευκόλυνσης των 2.250.000 €, η οποία χορηγήθηκε για τους σκοπούς και την υλοποίηση του έργου «Ψηφιακή Καταγραφή, Αποθήκευση και Διάθεση Πρακτικών Συνεδριάσεων Δικαστηρίων με ΣΔΙΤ». Το εν λόγω έργο υλοποιείται με απόλυτη επιτυχία από την εν λόγω θυγατρική εταιρεία

ΕΝΟΤΗΤΑ Ε΄
Αναλυτικές πληροφορίες κατά το άρθρο 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα και σχετική επεξηγηματική Έκθεση

1. Διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας
Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σήμερα, μετά την τελευταία απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 30. 12.2014 σε 5.551.730,71 Ευρώ, διαιρούμενο σε 11.812.193 κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,47 Ευρώ εκάστης.

Σημειώνεται ότι η σχετική τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας συνεπεία της αποφάσεως που ελήφθη από την ως άνω Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων εγκρίθηκε με την με αριθμό πρωτοκόλλου 7470/22.01.2015 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας, η οποία και καταχωρήθηκε νομίμως στο ΓΕΜΗ την 22.01.2015 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης (ΚΑΚ) 295881.

Από κάθε μετοχή απορρέουν όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που ορίζονται από το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας. Η κυριότητα της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή του Καταστατικού της Εταιρείας και των αποφάσεων που έχουν ληφθεί σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό, από τα διάφορα όργανα της Εταιρείας. Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας (1) ψήφου.

Όλες οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στδο Χρηματιστήριο Αθηνών και διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χ.Α. Η Εταιρεία κατά τον χρόνο εγκρίσεως της παρούσας Εκθέσεως (ειδικότερα

μετά την συνεδρίαση του ΧΑ της Παρασκευής 13/4/2018) κατέχει 186.370 ίδιες μετοχές, που αποτελούν ποσοστό 1,58% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου της και συνακόλουθων δικαιωμάτων ψήφου.

2. Περιορισμοί ως προς την μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν ιδιαίτεροι περιορισμοί αναφορικά με την μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του ν. 3556/2007

Οι σημαντικές συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

- «GLOBALSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΥΛΙΚΟΥ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 97,09%.
- «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.
- «ΚΟΜΠΙΟΥΤΕΡ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΦΡΑΝΤΣΑΙΖ ΕΠΕ», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 50,18%. Σημειώνεται ότι η εν λόγω Εταιρεία έχει λυθεί και ευρίσκεται σε καθεστώς εκκαθαρίσεως το οποίο στάδιο δεν έχει ολοκληρωθεί μέχρι σήμερα.
- «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) S.A.», με έδρα την Ελβετία, στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 60%.
- «PROFILE SOFTWARE (UK) LTD», με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%.
- «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΚΑΤΑΓΡΑΦΗΣ, ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΩΝ», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%, και
- «LOGIN S.A.», με έδρα τη Γαλλία στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική («PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD») συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 78,35%. Η εξαγορά της εταιρείας πραγματοποιήθηκε στις 6 Ιουλίου, 2017 και θα ολοκληρωθεί σε ποσοστό 100% εντός της χρήσης 2018. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3, τα δύο σκέλη της συναλλαγής θεωρήθηκαν ως ενιαία μέρη της επιχειρηματικής συνένωσης και το ποσό που αντιστοιχεί στο υπολειπόμενο ποσοστό ως ενδεχόμενο τίμημα λογιστικοποιήθηκε στην κλειομένη χρήση.

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

- Χαράλαμπος Στασινόπουλος: 4.116.197 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 34,85%).
- Latover Holdings Limited (συμφερόντων του κ. Χαρ. Στασινόπουλου): 1.771.830 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 15,00 %).

4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές, οι οποίες παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

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

6. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

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

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης Καταστατικού

Αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού αυτής, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

8. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών

Δεν υφίσταται ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920.

Ήδη, η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 16ης Ιουνίου 2016 αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την αγορά από την Εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920 εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψεως της εν λόγω αποφάσεως, δηλαδή το αργότερο μέχρι 16.06.2018, κατ' ανώτατο όριο ενός εκατομμυρίου μετοχών (1.000.000), οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό μικρότερο του 10% των υφισταμένων μετοχών της Εταιρείας και ειδικότερα σε ποσοστό 8,47% αυτού, με εύρος τιμών αγοράς τα τριάντα λεπτά του Ευρώ (0,30 €) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα τέσσερα Ευρώ (4,00 €) ανά μετοχή (ανώτατο όριο), ενώ παράλληλα παρασχέθηκε προς το Διοικητικό Συμβούλιο η εξουσιοδότηση για την προσήκουσα υλοποίηση της εν λόγω διαδικασίας.
Η υλοποίηση/εφαρμογή του εν λόγω προγράμματος ξεκίνησε την 31.01.2018 δυνάμει της από 26.01.2018 σχετικής αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Μέχρι την ημερομηνία εγκρίσεως της παρούσας Εκθέσεως (και δη μετά το πέρας της συνεδρίασης του ΣΑ της 13.4.2018) η Εταιρεία έχει προβεί στην αγορά 137.215 ιδίων κοινών, ονομαστικών μετοχών, με μέση τιμή κτήσεως 1,0629 Ευρώ ανά μετοχή, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 1,16% του μετοχικού κεφαλαίου αυτής. Περαιτέρω 49.155 ίδιες μετοχές κατέχονται από προηγούμενο πρόγραμμα και συνακόλουθα το σύνολο των ιδίων μετοχών που κατέχει η Εταιρεία κατά τη ως άνω ημερομνία ανέρχεται συνολικά σε 186.370 , οι οποίες αντιστοιχούν σε 1,58% περίπου του μετοχικού της κεφαλαίου.

9. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

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

10. Σημαντικές συμφωνίες με μέλη του Δ.Σ. ή το προσωπικό της Εταιρείας.

Μεταξύ της Εταιρείας και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής ή του προσωπικού, μόνο μία συμφωνία υφίσταται (και ειδικότερα μεταξύ της Εταιρείας και του Προέδρου του Δ.Σ. και Διευθύνοντος Συμβούλου αυτής), η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση καταγγελίας ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής του εξαιτίας οιασδήποτε δημόσιας πρότασης.

Επεξηγηματική έκθεση σχετικά με τις πληροφορίες, η οποία συντάσσεται σύμφωνα προς το άρθρο 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007

Η αρίθμηση στην παρούσα επεξηγηματική Έκθεση (η οποία συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007) ακολουθεί την αντίστοιχη σχετική αρίθμηση των πληροφοριών του άρθρου 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007, ως οι πληροφορίες αυτές παρατίθενται ανωτέρω:

1. Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρατίθεται αναλυτικά στο άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας. Η τελευταία εγκεκριμένη κωδικοποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας έλαβε χώρα την 30.12.2014, συνεπεία της αποφάσεως που ελήφθη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που συνήλθε την αυτή ημερομηνία. Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 29η Οκτωβρίου 2003, διαπραγματεύονται δε σε αυτό έκτοτε συνεχώς μέχρι και σήμερα.
2. Ουδείς τέτοιος περιορισμός υφίσταται είτε εκ του νόμου είτε εκ του Καταστατικού της Εταιρείας, ούτε από οιαδήποτε άλλη συμφωνία.
3. Τα στοιχεία σχετικά με τον αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου των προσώπων που διαθέτουν σημαντικές συμμετοχές, έχουν αντληθεί από το τηρούμενο από την Εταιρεία μετοχολόγιο και τις γνωστοποιήσεις που έχουν περιέλθει κατά νόμο στην Εταιρεία.
4. Δεν υπάρχουν άλλες κατηγορίες μετοχών, ει μη μόνον κοινές ονομαστικές μετά ψήφου.
5. Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιοι περιορισμοί.
6. Ομοίως δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιες συμφωνίες.
7. Στα συγκεκριμένα θέματα το Καταστατικό της Εταιρείας δεν παρουσιάζει αποκλίσεις από τις προβλέψεις του κ.ν. 2190/1920. Γίνεται ρητή μνεία ότι το Καταστατικό της Εταιρείας έχει πλήρως εναρμονισθεί προς τις διατάξεις του ν. 3604/2007, δυνάμει της αποφάσεως της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 27ης Ιουνίου 2008.
8 Συνεπεία της αποφάσεως της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 16.06.2016 παρασχέθηκε προς το Δ.Σ. της Εταιρείας η εξουσία προς αγορά κατ' ανώτατο όριο 1.000.000 μετοχών, εντός χρονικού διαστήματος 24 μηνών από την ημερομηνία λήψεως της εν λόγω αποφάσεως και σύμφωνα με το προβλεπόμενο από το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920 πλαίσιο, με εύρος τιμών αγοράς 0,30 € (κατώτατο όριο) και 4,00 € ανά μετοχή (ανώτατο όριο). Η υλοποίηση/εφαρμογή του εν λόγω προγράμματος ξεκίνησε την 31.01.2018 δυνάμει της από 26.01.2018 σχετικής αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Το ως άνω πρόγραμμα βρίσκεται σε εξέλιξη και μέχρι την ημερομηνία έγκρισης της παρούσας Εκθέσεως (μετά το πέρας της συνεδριάεως του ΧΑ της 13.4.2018) , η Εταιρεία έχει προβεί στην απόκτηση 137.215ιδίων μετοχών, με μέση τιμή κτήσης 1,0629 Ευρώ, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 1,16% του μετοχικού κεφαλαίου αυτής.
9. Ελλείψει τέτοιων συμφωνιών, παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.
10. Ειδικότερα, με βάση το άρθρο 9.2 της συναφθείσας μεταξύ της Εταιρείας και του Προέδρου του Δ.Σ. και Διευθύνοντος Συμβούλου αυτής σύμβασης, ο δεύτερος εκ των συμβαλλομένων δικαιούται, εφόσον συντρέξει η ως άνω περίπτωση, αποζημίωση για τον υπολογισμό της οποίας λαμβάνονται υπόψη οι αποδοχές που θα εδικαιούτο μέχρι τη λήξη της σύμβασης.

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

ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ΄

Πληροφορίες για εργασιακά και περιβαλλοντικά θέματα

1. Ο Όμιλος κατά την 31.12.2017 απασχολούσε 127 άτομα και η Εταιρεία 87 άτομα αντίστοιχα, έναντι 95 και 74 ατόμων που απασχολούνταν την 31.12.2016.

Πρέπει να σημειωθεί ότι οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εν γένει εργασιακά προβλήματα, καθώς μία εκ των βασικών προτεραιοτήτων της Εταιρείας είναι η διατήρηση και η ενίσχυση του κλίματος εργασιακής ειρήνης και η διαρκής βελτίωση

των συνθηκών εργασίας, ώστε να επιτυγχάνεται η μεγίστη δυνατή αξιοποίηση σε παραγωγικό επίπεδο του ανθρωπίνου δυναμικού. Η Εταιρεία καθημερινά φροντίζει για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως και απολύτως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας. Μια από τις βασικές αρχές που διέπουν την λειτουργία του Ομίλου είναι η διαρκής επιμόρφωση του προσωπικού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα των λειτουργιών και δραστηριοτήτων του Ομίλου.

(α) πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών

Η Διοίκηση του Ομίλου δεν κάνει διακρίσεις αναφορικά με τις προσλήψεις, αποδοχές και προαγωγές βάσει φύλου, φυλής, θρησκείας, χρώματος, εθνικότητας, θρησκευτικών πεποιθήσεων, ηλικίας, οικογενειακής κατάστασης, σεξουαλικών προτιμήσεων, τυχόν συμμετοχής σε συνδικαλιστικά όργανα ή οιωνδήποτε άλλων χαρακτηριστικών. Οι μόνοι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη είναι η κατάρτιση, η εξειδίκευση, η εμπειρία, η αποδοτικότητα και οι εν γένει ικανότητες του ατόμου, ενώ παροτρύνει και συνιστά σε όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου, πελάτη και προμηθευτή του Ομίλου και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που ενδέχεται να δημιουργεί διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής.

(β) σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζομένων

Η Διοίκηση του Ομίλου εφαρμόζει απαρέγκλιτα την ισχύουσα εργατική νομοθεσία και σέβεται τις σχετικές διατάξεις και προβλέψεις για την παιδική εργασία, τα ανθρώπινα δικαιώματα καθώς και την δυνατότητα συμμετοχής των εργαζομένων σε συνδικαλιστικά όργανα.

(γ) υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία

Η προστασία της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων αποτελεί ύψιστη προτεραιότητα για την Διοίκηση του Ομίλου, η οποία παρακολουθεί και ελέγχει συστηματικά όλους τους κινδύνους που ενδέχεται να ανακύψουν από την δραστηριότητα αυτής και λαμβάνει όλα τα αναγκαία προληπτικά μέτρα για την αποφυγή ατυχημάτων, ενώ το σύνολο των εργαζομένων παρακολουθεί εκπαιδευτικά σεμινάρια σε θέματα υγείας και ασφάλειας της εργασίας. Η Διοίκηση του Ομίλου μεριμνά επίσης για τη διασφάλιση της τήρησης των κανόνων πυρασφάλειας και την αντιμετώπιση έκτακτων αναγκών και για την εκπαίδευση του προσωπικού σε θέματα πυροπροστασίας, πυρόσβεσης, χρήσης φορητών πυροσβεστικών μέσων και τη διενέργεια ασκήσεων ετοιμότητας με σκοπό την πρόληψη και αντιμετώπιση έκτακτων γεγονότων.

(δ) εκπαίδευση και ανάπτυξη των εργαζομένων

Η επιχειρηματική επιτυχία τόσο του Ομίλου όσο και ιδίως της Εταιρείας στηρίζεται στους ανθρώπους της. Η Εταιρεία παρέχει ένα περιβάλλον εργασίας που χαρακτηρίζεται από σταθερότητα, ώστε όλοι οι εργαζόμενοι να παρακινούνται να είναι παραγωγικοί και προσανατολισμένοι στην επίτευξη του βέλτιστου αποτελέσματος, να αναλαμβάνουν πρωτοβουλίες επ’ ωφελεία του εταιρικού συμφέροντος και να διαχειρίζονται την προσωπική τους εξέλιξη με ζήλο και ακεραιότητα. Μέσω του Τμήματος Ανθρωπίνου Δυναμικού, η Διοίκηση της Εταιρίας διακρίνει τις ικανότητες των εργαζομένων και τους τοποθετεί σε θέσεις όπου θα συνεισφέρουν στο μέγιστο βαθμό και θα έχουν τη δυνατότητα να διακριθούν.

2. Ο Όμιλος αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και σε συμμόρφωση με τη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας μία πορεία βιώσιμης ανάπτυξης, ασκεί τις δραστηριότητές του με τρόπο που εξασφαλίζει αφενός την προστασία του περιβάλλοντος και αφετέρου την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων αυτού.

Ο Όμιλος επιδιώκει την βελτίωση της συνολικής συμπεριφοράς των εργαζομένων αυτού τόσο σε θέματα πρόληψης της ρύπανσης του περιβάλλοντος , όσο και σε θέματα ανακύκλωσης και περιβαλλοντικής διαχείρισης και προσπαθεί να εδραιώσει την έννοια της οικολογικής ευαισθησίας σε όλη την πυραμίδα των εργαζομένων.
Σε συνεργασία με την «ΚΛΙΜΑΚΑ», μία μη κερδοσκοπική οργάνωση που φροντίζει για τους κοινωνικά αδύναμους, συγκεντρώνει και συμπιέζει χαρτί προς ανακύκλωση, ενέργεια η οποία όχι μόνο συμβάλλει στην προστασία του περιβάλλοντος αλλά παρέχει επίσης τροφή και στέγη στους άστεγους, οι οποίοι συμμετέχουν στην ανακύκλωση και συλλογή.
Έτι περαιτέρω, η Εταιρεία είναι ενεργός υποστηρικτής του «Σκέψου πριν εκτυπώσεις», συμπεριλαμβάνοντας το λογότυπό του στο σύνολο των ηλεκτρονικών επικοινωνιών της.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ΄
Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη Ομίλου για την χρήση 2018

Ενόψει του έντονα εξαγωγικού προσανατολισμού του Ομίλου, οι προοπτικές, τα αποτελέσματα και η πορεία τόσο αυτού όσο και της Εταιρείας για την τρέχουσα χρήση 2018, τελούν σε άμεση συνάρτηση με την κατάσταση που επικρατεί αφενός μεν στην παγκόσμια αφετέρου δε στην εγχώρια οικονομία και αγορά (π.χ. ακολουθούμενη πολιτική εκ μέρους των Η.Π.Α., μετά τις προεδρικές εκλογές, , η επικείμενη έξοδος του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση, οι αναταράξεις που προκαλούνται από την επιδείνωση των διεθνών σχέσεων, η έξαρση της διεθνούς τρομοκρατίας, οι γεωπολιτικοί κίνδυνοι στη Συρία και την ευρύτερη Μέση Ανατολή, κλπ.), χωρίς ωστόσο να παραβλέπονται οι δυσμενείς συνθήκες που εξακολουθούν να επικρατούν στην εγχώρια οικονομία, μολονότι υπάρχουν ενδείξεις ότι μετά από μια πολυετή περίοδο ύφεσης, επιχειρείται επιστροφή στην ανάπτυξη, βελτίωση των συνθηκών λειτουργίας των επιχειρήσεων και αύξηση των επιχειρηματικών επενδύσεων ενώ έχει καλλιεργηθεί η ελπίδα ότι το τέλος της δημοσιονομικής επιτήρησης δύναται ν΄ αποτελέσει αφετηρία ανάπτυξης και να επιτρέψει την επάνοδο στην ομαλότητα.

Σε κάθε περίπτωση, παρόλο που οι εξελίξεις δεν μπορούν να προβλεφθούν με βεβαιότητα και οιαδήποτε εκτίμηση ως προς την εξέλιξη και την πορεία των δραστηριοτήτων και οικονομικών μεγεθών του Ομίλου για τη χρήση 2018 θα ήταν επισφαλής, καθόσον η συναλλακτική δραστηριότητα δεν έχει αποκατασταθεί, η Διοίκηση του Ομίλου, έχοντας ενισχύσει την εξωστρέφειά της, θα επικεντρώσει τις προσπάθειές της στα μερίδια αγοράς που εκτιμάται ότι θα προκύψουν:

α) από την περαιτέρω ενίσχυση της δραστηριοποίησής της στο εξωτερικό, εφόσον διατηρεί και εδραιώνει την παρουσία της με γραφεία και θυγατρικές, καθώς και με επιπλέον συνεργασίες αντιπροσώπευσης πέραν της Ελλάδας και Κύπρου και στην Γαλλία, Ελβετία, Αγγλία, Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα.
β) από την συνεισφορά του νέου και εξειδικευμένου προσωπικού,
γ) από την ανάπτυξη και παρουσίαση νέων λειτουργιών και καινοτόμων προϊόντων στην εγχώρια και διεθνή αγορά,
δ) από τον περιορισμό των δαπανών, ο οποίος ήδη υλοποιείται μέσω της αναδιοργάνωσης των εταιρικών λειτουργιών και των επιμέρους διευθύνσεων καθώς και
ε) από την στοχευμένη προσέγγιση νέων έργων και ιδίως σύνθετων έργων πληροφορικής.

Η ευελιξία της εσωτερικής δομής και οργάνωσης που έχει ήδη δημιουργηθεί από τον Όμιλο του επιτρέπει να προσαρμόζεται με μεγαλύτερη ταχύτητα και αποτελεσματικότητα στις νέες διαμορφούμενες συνθήκες της αγοράς, ώστε ν’ αξιοποιήσει αποτελεσματικά, εφόσον παρουσιασθούν, ουσιαστικές ευκαιρίες ανάπτυξης. Επιπλέον, οι επενδύσεις των προηγουμένων ετών για την διατήρηση του ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος και η ανάπτυξη των εργασιών του Ομίλου σε

κλάδους με υψηλή προστιθέμενη αξία, αναμένεται να επιδράσουν ευεργετικά στα περιθώρια κέρδους, και στα μεγέθη του Ομίλου για την τρέχουσα χρήση.

Ο Όμιλος και ιδίως η Διοίκηση της Εταιρείας αναμένεται να τηρήσουν αναπτυξιακή στάση αναφορικά με την παρουσίαση των νέων λύσεων που αναπτύσσονται και βασίζονται σε τεχνολογίες αιχμής (FMS.next, IMSplus, Axia, RiskAvert, Acumen^{net}). Ειδικότερα είναι προσανατολισμένοι στη δημιουργία καινοτόμων τεχνολογιών και ολοκληρωμένων ποιοτικών λύσεων, με σκοπό τη βελτίωση και διαρκή διεύρυνση του εύρους των παραγομένων προϊόντων, με έμφαση στην ανταγωνιστικότητα τους, σε συνδυασμό με την διαρκή και συστηματική παρακολούθηση των τάσεων και αναγκών της αγοράς, χρησιμοποιώντας σύγχρονες μεθόδους παραγωγής και ανάπτυξης σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα.

Ο Όμιλος ενισχύει συστηματικά την παρουσία του και τις δραστηριότητές του στις αγορές του εξωτερικού, με σκοπό την πλέον ολοκληρωμένη κάλυψη και εξυπηρέτηση των αναγκών του τραπεζικού και επενδυτικού τομέα, στον οποίο και διαθέτει σημαντική εξειδίκευση. Επίσης η Εταιρεία επενδύει στις δραστηριότητες των γραφείων της στις άλλες χώρες με αποδοτικό τρόπο. Σε αυτό το πλαίσιο εντάσσεται η ενίσχυση των δραστηριοτήτων του Ομίλου τόσο στην περιοχή της Ασίας αλλά και των γύρω περιοχών, η αύξηση του εξειδικευμένου προσωπικού στο γραφείο στο Ντουμπάι για μεγαλύτερη διείσδυση στην ευρύτερη περιοχή με τοπική εξυπηρέτηση και συνεργασίες, η ενεργή δραστηριοποίηση της θυγατρικής στην Ελβετία, ενώ η εν γένει ακολουθούμενη στρατηγική αποσκοπεί στην εδραίωση της παρουσίας της Εταιρείας και του Ομίλου στις εν λόγω αγορές υψηλού ενδιαφέροντος και δυναμικής και στην προώθηση των εξειδικευμένων προϊόντων της σε νέες αγορές. Είναι ιδιαίτερα σημαντικό ότι οι συγκεκριμένες προσπάθειες αναγνωρίζονται από διεθνή μέσα με την απονομή βραβείων επιχειρηματικής αριστείας αναφορικά με την ανάπτυξη των νέων λύσεων, γεγονός που ωθεί την Εταιρεία σε διαρκή επαγρύπνηση για την ανάπτυξη νέων προιόντων, την βελτίωση των ήδη υφισταμένων και επίτευξη νέων επωφελών συνεργασιών, με στόχο την ενίσχυση της οικονομικής αξίας της Εταιρείας.

ΕΝΟΤΗΤΑ Η΄
Λοιπές Πληροφορίες

1. Η Εταιρεία μέσω της διαρκούς παρακολούθησης της αγοράς, αποβλέπει στην ανάπτυξη νέων προϊόντων και στην αναβάθμιση και περαιτέρω εξέλιξη των ήδη υφισταμένων, με στόχο την πληρέστερη κάλυψη των διαρκώς μεταβαλλόμενων αναγκών της αγοράς και την προσαρμογή στις απαιτήσεις των πελατών. Τις εργασίες Έρευνας και Ανάπτυξης πραγματοποιούν εξειδικευμένοι σύμβουλοι της Εταιρείας στα επιμέρους Units με κάθετη και άρτια γνώση και εμπειρία για το κάθε προϊόν ή λύση που αναπτύσσεται καθώς και σε συνεργασία με τα Τμήματα Πωλήσεων και Marketing για τις απαιτούμενες έρευνες αγοράς και πελατών, όπου απαιτείται.

2. Ουδεμία από τις επιχειρήσεις που συμμετέχουν στην ενοποίηση, διαθέτει μετοχές ή μερίδια της παρ. 1ε του άρθρου 26 του ν. 4308/2014, πλην της μητρικής Εταιρείας. Οι ίδιες μετοχές που κατέχει η Εταιρεία αναφέρονται στην Ενότητα Ε΄ της παρούσης.

3. Αναφορικά με την προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας καθώς και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, σχετική ανάλυση παρατίθεται στην Ενότητα Ζ΄ της παρούσας Έκθεσης.

4. Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2017 μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης και τα οποία να είναι άξια ειδικής μνείας και αναφοράς στην παρούσα Έκθεση.

ΕΝΟΤΗΤΑ Θ΄
ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

(η παρούσα Δήλωση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 43ββ του κ.ν. 2190/1920 και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης του Δ.Σ. της Εταιρείας)

Εισαγωγή

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

Η αποτελεσματική και ουσιαστική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων και στην βελτίωση των λειτουργικών τους υποδομών και στην ανάπτυξη εκ μέρους τους καινοτόμων δράσεων, ενώ η αυξημένη διαφάνεια που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων οργανισμών και θεσμών, εις όφελος του συνόλου των μετόχων των εταιρειών αλλά και των συναλλασσομένων με αυτές.
Τον Οκτώβριο του έτους 2013 δημοσιοποιήθηκε ο νέος Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος συνετάγη με πρωτοβουλία του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ), και κατόπιν τροποποιήθηκε στο πλαίσιο της πρώτης αναθεώρησής του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ).

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων (ιδίως κ.ν. 2190/1920, 3016/2002 και ν. 4449/2017, ο οποίος

αντικατέστησε τον ν. 3693/2008), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οιουδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνιστούν (οι εν λόγω διατάξεις) έναν άτυπο τέτοιο Κώδικα.
Σε συνέχεια των ανωτέρω, η Εταιρεία δηλώνει και κατά την παρούσα χρήση ότι εξακολουθεί να υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) (διαθέσιμο στο http://www.helex.gr/el/esed), στον οποίο Κώδικα δηλώνει και με την παρούσα Δήλωση ότι υπάγεται με τις ακόλουθες αποκλίσεις και εξαιρέσεις.

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

Η Εταιρεία βεβαιώνει κατ' αρχάς με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά και ακολουθεί απαρέγκλιτα το σύνολο των διατάξεων της ισχύουσας ελληνικής νομοθεσίας αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση (κ.ν. 2190/1920, ν. 3016/2002 και ν. 4449/2017), οι οποίες διαμορφώνουν το ελάχιστο περιεχόμενο οιουδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που απευθύνεται σε εταιρείες των οποίων οι μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά.

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

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

Μέρος Α΄
Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

Ι. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και των βασικών ανώτατων στελεχών είναι, όπως αποδεικνύουν και τα ιστορικά στοιχεία, πάγια, συνεπής και λελογισμένη, προσαρμόζεται στις εκάστοτε κρατούσες οικονομικές συνθήκες και στις οικονομικές εν γένει δυνατότητες του Ομίλου, πάντοτε με γνώμονα την εξυπηρέτηση των εταιρικών συμφερόντων, ενώ το Δ.Σ. διασφαλίζει την πιστή και απαρέγκλιτη τήρησή της, προκειμένου να αποφεύγονται φαινόμενα καταβολής υπέρογκων αμοιβών που δεν βρίσκονται σε αντιστοιχία αφενός με τις παρεχόμενες υπηρεσίες αφετέρου με την γενικότερη οικονομική κατάσταση που επικρατεί στη χώρα. Η ως άνω πάγια πολιτική που ακολουθεί η Εταιρεία αποτελεί και έναν από τους άξονες που διασφαλίζουν την ισορροπημένη ανάπτυξή της και την υλοποίηση των επενδυτικών της προγραμμάτων με την μεγίστη δυνατή επιτυχία.

Περαιτέρω, η μη ύπαρξη ξεχωριστής επιτροπής η οποία προϊσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. εξηγείται από το γεγονός ότι τα υποψήφια προς εκλογή στο Δ.Σ. μέλη, από συστάσεως της Εταιρείας μέχρι και σήμερα πληρούν όλες τις αναγκαίες προϋποθέσεις και παρέχουν όλα τα εχέγγυα για την απονομή προς αυτά της ιδιότητας του μέλους του Δ.Σ., διακρίνονται για την υψηλή επαγγελματική τους κατάρτιση, τις γνώσεις, τα προσόντα και την εμπειρία τους, ξεχωρίζουν για το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα τους και ως εκ τούτου δεν έχει ανακύψει μέχρι στιγμής ανάγκη συγκρότησης τέτοιας επιτροπής.

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

-Το Δ.Σ. αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας και ειδικότερα το άρθρο 19 παρ. 1 αυτού «η Εταιρεία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από πέντε (5) έως επτά (7) συμβούλους, φυσικά ή νομικά πρόσωπα». Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι το μέγεθος και η εν γένει οργάνωση της Εταιρείας κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν δικαιολογούν την ύπαρξη ενός τόσο πολυπληθούς Συμβουλίου, αλλά συνηγορούν υπέρ της ύπαρξης ενός μικρότερου και πλέον ευέλικτου Δ.Σ, το οποίο μπορεί να συνεδριάζει και αποφασίζει με ταχύτητα και αποτελεσματικότητα. Εξάλλου οι ευέλικτες δομές που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία ως προς την σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου επιτρέπουν την ταχεία λήψη αποφάσεων και την αποτελεσματική παρακολούθηση της υλοποίησης και εφαρμογής αυτών. Ενόψει πάντως της εξωστέφειας και της συστηματικής προσπάθειας διεθνοποίησης της Εταιρεία εξετάζεται η πιθανότητα άμεσης διεύρυνσης της δομής αυτής, μέσω και των αναγκαίων τροποποιήσεων στο Καταστατικό της Εταιρείας .

-Το Δ.Σ. δεν αποτελείται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη.

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται σήμερα από επτά (7) μέλη, εκ των οποίων τέσσερα (4) είναι εκτελεστικά και τα υπόλοιπα τρία (3) μη εκτελεστικά, στα οποία συμπεριλαμβάνονται και δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά. Η παρούσα σύνθεση του υφισταμένου Διοικητικού Συμβουλίου έχει διασφαλίσει, με έμπρακτα και απτά αποτελέσματα, κατά την διάρκεια όλων των προηγούμενων ετών την παραγωγική λειτουργία της Εταιρείας, την αποτελεσματική προώθηση των εταιρικών σκοπών και δραστηριοτήτων και τον συγκερασμό όλων των απόψεων αναφορικά με τις εφαρμοζόμενες από την Εταιρεία πολιτικές.

Η εξυπηρέτηση των εταιρικών συμφερόντων και αναγκών της Εταιρείας αλλά και του Ομίλου του οποίου αυτή προϊσταται μπορεί να επιτευχθεί μόνο μέσω της παρουσίας ικανού αριθμού εκτελεστικών μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο, δεδομένης εξάλλου της εξωστρέφειας της Εταιρείας και της αναγκαιότητας για την παράλληλη εκ του σύνεγγυς παρακολούθηση των εταιρικών δραστηριοτήτων σε διαφορετικές γεωγραφικά περιοχές.

Άλλωστε η παρουσία των δύο (2) ανεξαρτήτων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εξασφαλίζει την απαιτούμενη αντικειμενικότητα και ουδετερότητα στις λαμβανόμενες αποφάσεις, χωρίς επηρεασμούς ψυχολογικού, επαγγελματικού, οικογενειακού ή οικονομικού χαρακτήρα από πρόσωπα τα οποία ασκούν την Διοίκηση της Εταιρείας και αποτελεί επαρκές αντίβαρο για την προσήκουσα και αποτελεσματική λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η ως άνω απόκλιση από τις διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης δεν μπορεί να κριθεί ότι υπόκειται σε χρονικό περιορισμό, δεδομένου ότι η Εταιρεία, με βάση την σημερινή δομή και λειτουργία της δεν προτίθεται να εναρμονιστεί άμεσα με την ως άνω απαίτηση, καθώς θεωρεί ότι η απαίτηση αυτή (περί συγκρότησης του Δ.Σ. κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη) δεν ανταποκρίνεται στις ανάγκες, την δομή και την οργανωτική λειτουργία της, σε κάθε περίπτωση δε η καθόλα επιτυχής λειτουργία του Δ.Σ. αποτελεί αφ’ εαυτής λόγο αποτρεπτικό οιασδήποτε μεταβολής ή διαφοροποίησης.

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

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται κατά πλειοψηφία από άνδρες, ήτοι εκ των συνολικά επτά (7) μελών του Δ.Σ. τα έξι (6) είναι άνδρες και μόνο το ένα (1) είναι γυναίκα. Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από την αδυναμία ανευρέσεως κατά το παρόν χρονικό διάστημα στελεχών στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία που να ανήκουν στο γυναικείο φύλο και να ανταποκρίνονται από πλευράς δεξιοτήτων, ικανοτήτων, προσόντων , χρονικής διαθεσιμότητας και εμπειρίας στο επίπεδο που έχει τεθεί αναφορικά με τα μέλη του Δ.Σ. αλλά και στις αυξημένες απαιτήσεις που συνδέονται με την ιδιότητα αυτή, λόγω των ειδικών χαρακτηριστικών που παρουσιάζει η Εταιρεία και της αναγκαιότητας (εξαιτίας της αυξανόμενης εξωστρέφειας που αποκτά η Εταιρεία) συχνής παρουσίας και παραμονής αυτών σε διαφορετικές χώρες ανά τον κόσμο. Μεταξύ των προτεραιοτήτων της Εταιρείας στο άμεσο μέλλον συγκαταλέγεται η εύρεση και προσθήκη ικανών εκπροσώπων του γυναικείου φύλου μεταξύ των μελών του Δ.Σ., χωρίς όμως να μπορεί να προσδιορισθεί με απόλυτη ακρίβεια το χρονικό σημείο συμμόρφωσης της Εταιρείας με την ως άνω πρακτική που καθιερώνει ο ΚΕΔ, δεδομένου ότι κάτι τέτοιο αποτελεί συνάρτηση αφενός μεν της εκδήλωσης σχετικού ενδιαφέροντος και αφετέρου της εύρεσης ατόμων που πληρούν τις ως άνω προϋποθέσεις. Σε κάθε όμως περίπτωση εκτιμάται ότι η εν λόγω απόκλιση είναι συγκυριακή και θα εξισορροπηθεί στο μέλλον.

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

-Δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου. Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο ότι δεν κρίνεται σκόπιμη η δημιουργία αυτής της διάκρισης ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας. Εφόσον η Εταιρεία ενισχύσει περαιτέρω την εξωστρέφειά της, αποκτήσει εντονότερη διεθνή παρουσία και αυξήσει κατά πολύ τον όγκο των δραστηριοτήτων της, πρόκειται να αξιολογηθεί εκ νέου η αναγκαιότητα θέσπισης ρητής διάκρισης μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου. Σε κάθε περίπτωση η ύπαρξη εκτελεστικού Αντιπροέδρου ουσιαστικά ικανοποιεί την ως άνω απαίτηση, καθώς δημιουργεί έναν ομότιμο πόλο διοίκησης και εκπροσώπησης της Εταιρείας, ενώ ενόψει της διευρυνόμενης ενίσχυσης της εξωστρέφειας της Εταιρείας η ως άνω διάκριση είναι λίαν πιθανό να υλοποιηθεί στην διάρκεια των επομένων ετών.

-Το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του. Η απόκλιση αυτή αντισταθμίζεται από τον διορισμό εκτελεστικού Αντιπροέδρου, καθώς αξιολογείται ως προέχουσας σημασίας η ουσιαστική συνδρομή του Προέδρου του Δ.Σ. εκ μέρους του Αντιπροέδρου και η παροχή κάθε δυνατής βοήθειας προς αυτόν, προκειμένου να ασκεί αποτελεσματικά τα εκτελεστικά του καθήκοντα και τις εν γένει αρμοδιότητές του και να συμβάλει στην επίτευξη των εταιρικών στόχων. Σε κάθε περίπτωση η μη απονομή της ιδιότητας του Αντιπροέδρου σε οιοδήποτε από τα ανεξάρτητα μέλη του ΔΣ ουδόλως αποστερεί αυτά από την δυνατότητα να ασκούν αποτελεσματικά και με αμεσότητα τα καθήκοντά τους, ούτε ασκεί οιαδήποτε επιρροή στην λειτουργική ανεξαρτησία της οποίας απολαμβάνουν.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- Το Δ.Σ. δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας πολιτικές που να εξασφαλίζουν ότι το Δ.Σ. διαθέτει επαρκή πληροφόρηση ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά με τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία. Αυτές οι πολιτικές θα πρέπει επίσης να εφαρμόζονται στις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη. Η Δ.Ε.Δ. θα πρέπει να περιλαμβάνει ειδική αναφορά στις πολιτικές που εφαρμόζονται από την Εταιρεία σε σχέση με τα παραπάνω. Μολονότι δεν υφίσταται ειδική και συγκεκριμένη πολιτική στην κατεύθυνση αυτή, η οποία διαμορφώνει το πλαίσιο απόκτησης επαρκούς πληροφόρησης εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων και επομένως και στις συναλλαγές μεταξύ Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν μερών, καταβάλλει την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία, ώστε οι εν λόγω συναλλαγές να είναι αφενός μεν απολύτως διαφανείς και σύμφωνες με τους όρους και συνθήκες της αγοράς αφετέρου δε σε απόλυτη συμβατότητα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, όπως αυτό προσδιορίζεται από τις σχετικές διατάξεις τόσο της εταιρικής όσο και της φορολογικής νομοθεσίας. Η ίδια επιμέλεια ακολουθείται και αναφορικά με τις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη.

Εφόσον κριθεί απαραίτητο η Εταιρεία θα προχωρήσει στην συγκρότηση ομάδας εργασίας περί καθορισμού των εφαρμοστέων διαδικασιών για την απόκτηση εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου επαρκούς πληροφόρησης, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, πάντως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ενόψει των καθετοποιημένων δομών οργάνωσης και λειτουργίας της Εταιρείας τέτοια ανάγκη δεν υφίσταται.

-Δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Δ.Σ. Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι τα μέλη του Δ.Σ. διακρίνονται για το υψηλό μορφωτικό τους επίπεδο, την επίδειξη επαγγελματισμού και έμπρακτης αφοσίωσης προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου παρά την έλλειψη θεσμοθετημένης υποχρέωσης αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. πριν την εκλογή τους σε αυτό, θα προέβαιναν άνευ ετέρου στη σχετική γνωστοποίηση εάν έκριναν ότι υπάρχει οποιοσδήποτε κίνδυνος σύγκρουσης συμφερόντων ή επηρεασμού ψυχολογικού, επαγγελματικού ή οικονομικού χαρακτήρα.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- Τα μέλη του ΔΣ δεν εκλέγονται με μέγιστη θητεία τεσσάρων (4) ετών. Σύμφωνα με το άρθρο 19 παρ. 2 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρείας «τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται με μυστική ψηφοφορία και κατ' απόλυτη πλειοψηφία από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για πέντε (5) χρόνια με θητεία που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά την λήξη της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να υπερβεί την εξαετία». Η απόκλιση αυτή οφείλεται στην αναγκαιότητα αποφυγής εκλογής Διοικητικού Συμβουλίου σε συντομότερα χρονικά διαστήματα, γεγονός το οποίο συνεπάγεται την επιβάρυνση της Εταιρείας με έξοδα για την τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας και την συνεχή υποβολή νομιμοποιητικών εγγράφων ενώπιον των συνεργαζόμενων τραπεζικών, πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών ή φυσικών προσώπων.

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

- Δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Δ.Σ. Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το μέγεθος, την δομή και την λειτουργία της Εταιρείας κατά την παρούσα χρονική στιγμή, τα οποία δεν καθιστούν απαραίτητη την ύπαρξη επιτροπής ανάδειξης υποψηφιοτήτων. Εξάλλου κάθε φορά που ανακύπτει ζήτημα εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου, η Διοίκηση της Εταιρείας φροντίζει να εξασφαλίζει την ύπαρξη και εφαρμογή απόλυτα διαφανών διαδικασιών, αξιολογεί το μέγεθος και την σύνθεση του υπό εκλογή Δ.Σ., εξετάζει τα προσόντα, τις γνώσεις, τις απόψεις, τις ικανότητες, την εμπειρία, το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα των υποψηφίων μελών και ως εκ τούτου εκπληρώνεται στο ακέραιο το έργο που θα επιτελούσε η επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων εάν υφίστατο.

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- Δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του Δ.Σ. Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας σε συνδυασμό με τις προβλέψεις του κ.ν. 2190/1920 και το λοιπό κανονιστικό πλαίσιο αξιολογούνται ως απολύτως επαρκείς για την οργάνωση και την εν γένει λειτουργία του Δ.Σ. και διασφαλίζουν την πλήρη, ορθή και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του και την επαρκή εξέταση όλων των θεμάτων επί των καλείται να λάβει αποφάσεις.

- Το Δ.Σ. στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας. Η απόκλιση αυτή γίνεται εύκολα κατανοητή από το γεγονός ότι όλα τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι κάτοικοι του νομού Αττικής ενώ και τα κεντρικά γραφεία της Εταιρείας είναι εύκολα προσβάσιμα και ως εκ τούτου είναι ευχερής η σύγκληση και η συνεδρίαση του Δ.Σ., κάθε φορά που το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ανάγκη ύπαρξης προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.

- Δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του Δ.Σ. κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, ο οποίος θα παρίσταται κατά τις συνεδριάσεις του. Η απόκλιση αυτή οφείλεται στην ύπαρξη άρτιας τεχνολογικής υποδομής για την πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του Δ.Σ. Περαιτέρω, όλα τα μέλη του Δ.Σ. έχουν δυνατότητα, εφόσον παρίσταται σχετική ανάγκη, προσφυγής στις υπηρεσίες των νομικών συμβούλων της Εταιρείας προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωση του Δ.Σ. με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το νέο ΚΕΔ χρέη εταιρικού γραμματέα μπορεί να επιτελέσει είτε ένας ανώτατος υπάλληλος είτε ο νομικός σύμβουλος, ενώ έργο του εταιρικού γραμματέα είναι η παροχή πρακτικής υποστήριξης προς τον Πρόεδρο και τα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ., ατομικά και συλλογικά, με απώτερο σκοπό και στόχο την πλήρη συμμόρφωση του Δ.Σ. με τις νομικές και καταστατικές απαιτήσεις και προβλέψεις. Η Εταιρεία προτίθεται να εξετάσει στο άμεσο μέλλον την αναγκαιότητα θεσπίσεως θέσεως εταιρικού γραμματέα με σκοπό την έτι περαιτέρω αποτελεσματική λειτουργία του Δ.Σ. και την παροχή κάθε αναγκαίας συνδρομής προς τα μέλη αυτού.

- Δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη. Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι προς εκλογή μέλη του ΔΣ προτείνονται πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία, υψηλό μορφωτικό επίπεδο και διαπιστωμένες

οργανωτικές και διοικητικές ικανότητες. Άλλωστε βασική αρχή που διέπει την λειτουργία τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου είναι η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και των στελεχών αυτού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα μέσω της διεξαγωγής ανά τακτά χρονικά διαστήματα επιμορφωτικών σεμιναρίων ανάλογα με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται το εκάστοτε μέλος και τα καθήκοντα με τα οποία έχει επιφορτισθεί, ήτοι η διαρκής επιμόρφωση διέπει ως αρχή την όλη φιλοσοφία και λειτουργία της Εταιρείας και δεν περιορίζεται μόνο στα μέλη του Δ.Σ.

-Δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Δ.Σ. για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται. Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει και εγκρίνει ανά περίπτωση δαπάνες για την ενδεχόμενη πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες, επί σκοπώ διαρκούς ελέγχου και συγκράτησης σε λελογισμένο επίπεδο των λειτουργικών δαπανών της Εταιρείας.

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

-Η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των επιτροπών του δεν λαμβάνει χώρα τουλάχιστον κάθε δύο (2) χρόνια και δεν στηρίζεται σε συγκεκριμένη διαδικασία. Το Δ.Σ. δεν αξιολογεί την επίδοση του Προέδρου του σε διαδικασία στην οποία προϊσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου. Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Δ.Σ. κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προϊσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της Εταιρείας, καθόσον μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν υφίστανται στεγανά και όποτε παρίσταται ανάγκη ή διαπιστώνονται αδυναμίες ή δυσλειτουργίες αναφορικά με την οργάνωση και λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνουν χώρα συναντήσεις και διεξοδικές συζητήσεις, στις οποίες αναλύονται διεξοδικά τα προβλήματα που παρουσιάζονται, ασκείται κριτική σε ληφθείσες αποφάσεις και λοιπές ενέργειες ή δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, μηδενός εξαιρουμένου. Άλλωστε το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί και επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την προσήκουσα υλοποίηση των ληφθεισών αποφάσεών του, με βάση τα τεθέντα χρονοδιαγράμματα, ενώ η αποτελεσματικότητα και η εν γένει απόδοση του ίδιου του Διοικητικού Συμβουλίου αξιολογείται σε ετήσια βάση από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με τις αρχές και την διαδικασία που περιγράφεται αναλυτικά τόσο στον κ.ν. 2190/1920, όσο και στο Καταστατικό της Εταιρείας. Η Εταιρεία επί σκοπώ συμμορφώσεώς της με την εν λόγω πρακτική που εισάγει ο νέος ΚΕΔ βρίσκεται στην φάση εξέτασης της σκοπιμότητας θεσπίσεως συστήματος ελέγχου και αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, η ολοκλήρωση της οποίας δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με απόλυτη χρονική ακρίβεια.

Μέρος Β΄
Εσωτερικός έλεγχος

Ι. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

- Η Επιτροπή ελέγχου συνέρχεται τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές τον χρόνο. Η απόκλιση αυτή εξηγείται από την σύγκληση και την συνεδρίαση της Επιτροπής ελέγχου κάθε φορά που ανακύπτουν ουσιώδη ζητήματα που άπτονται της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και της αξιοπιστίας των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας. Άλλωστε ζητούμενο δεν είναι η πραγματοποίηση συνεδριάσεων άνευ αντικειμένου, επί σκοπώ καλύψεως του επιβαλλομένου από

τον ΚΕΔ αριθμού συνεδριάσεων, αλλά η ουσιαστική παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, η εξέταση σε περιοδική βάση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου αυτής, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι οι κυριότεροι κίνδυνοι προσδιορίζονται και αντιμετωπίζονται έγκαιρα με ορθό τρόπο, η διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων κατά την διενέργεια συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη και η απόκτηση επαρκούς πληροφόρησης αναφορικά με την χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

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

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

Μέρος Γ΄
Αμοιβές

Ι. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

- Δεν υφίσταται Επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω Επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η σύσταση της εν λόγω Επιτροπής, ενόψει της δομής και της εν γένει λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα και τούτο γιατί η Διοίκηση της Εταιρείας που επιμελείται της διαδικασίας καθορισμού των αμοιβών και της υποβολής των σχετικών προτάσεων, φροντίζει ώστε αυτή (διαδικασία καθορισμού αμοιβών) να χαρακτηρίζεται από αντικειμενικότητα, διαφάνεια και επαγγελματισμό, απαλλαγμένη από συγκρούσεις συμφερόντων. Όσον αφορά τον καθορισμό των αμοιβών των μελών του Δ.Σ., εκτελεστικών και μη, η Διοίκηση της Εταιρείας ενεργεί με γνώμονα την δημιουργία μακροπρόθεσμης εταιρικής αξίας, την διατήρηση των αναγκαίων ισορροπιών και την προώθηση της αξιοκρατίας, ώστε η επιχείρηση να προσελκύει στελέχη που διαθέτουν τα κατάλληλα προσόντα για την αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρείας.

Η Διοίκηση φροντίζει ώστε η αμοιβή των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. να συνδέεται με την εταιρική στρατηγική και την πραγμάτωση των σκοπών της Εταιρείας και διασφαλίζει την κατάλληλη ισορροπία ανάμεσα σε σταθερά στοιχεία (π.χ. βασικός μισθός), μεταβλητά στοιχεία συνδεόμενα με την απόδοση (π.χ. bonus) και άλλες συμβατικές ρυθμίσεις (π.χ. σύνταξη, αποζημίωση λόγω αποχώρησης, πρόσθετες παροχές συμπεριλαμβανομένων παροχών σε είδος κλπ.) και η αμοιβή των μη εκτελεστικών μελών να αντανακλά τον πραγματικό χρόνο απασχόλησής τους και τις ανατεθείσες σε αυτά αρμοδιότητες και να μην συναρτάται άμεσα με την απόδοση της Εταιρείας, προκειμένου να μην

αποθαρρύνεται η διάθεση ενδεχόμενης αμφισβήτησης των επιλογών και των λοιπών αποφάσεων της Διοίκησης.

Το Δ.Σ. κατά τον προσδιορισμό της αμοιβής των μελών του Δ.Σ. και ιδιαίτερα των εκτελεστικών, λαμβάνει υπόψη του τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητές τους, την επίδοσή τους σε σχέση με προκαθορισμένους ποσοτικούς και ποιοτικούς στόχους, την οικονομική κατάσταση, την απόδοση και τις προοπτικές της Εταιρείας, το ύψος των αμοιβών για παροχή παρόμοιων υπηρεσιών σε ομοειδείς εταιρείες καθώς και το ύψος των αμοιβών των εργαζομένων στην Εταιρεία και σε ολόκληρο τον Όμιλο.

Από την περιγραφόμενη κατά τα ανωτέρω διαδικασία καθορισμού των αμοιβών των μελών του Δ.Σ., εκτελεστικών και μη, και των κριτηρίων που λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό αυτών, προκύπτει με σαφήνεια ότι δεν παρίσταται ανάγκη σύστασης ιδιαίτερης επιτροπής αμοιβών, καθόσον τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες αυτής ασκούνται αποτελεσματικά από την Διοίκηση της Εταιρείας.

- Οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. δεν προβλέπουν ότι το Δ.Σ. μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω παραπτωμάτων ή ανακριβών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού. Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι αφενός μεν τα τυχόν δικαιώματα bonus ωριμάζουν μόνο μετά τον έλεγχο και την οριστική έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων των οικονομικών καταστάσεων αφετέρου δε μέχρι σήμερα λόγω της άρτιας οργάνωσης και ελεγκτικών διαδικασιών, δεν έχει παρατηρηθεί το φαινόμενο υπολογισμού του χορηγούμενου bonus βάσει ανακριβών οικονομικών καταστάσεων ή εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Εν τούτοις, και επί σκοπώ συμμόρφωσης με την ως άνω επιταγή του ΚΕΔ η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σοβαρά το ενδεχόμενο εισαγωγής στις σχετικές συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. πρόβλεψης περί δικαιώματος του Δ.Σ. να απαιτεί την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί λόγω παραπτωμάτων ή εσφαλμένων οικονομικών καταστάσεων και λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων.

-Η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ. δεν εγκρίνεται από το Δ.Σ. μετά από πρόταση της Επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού. Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι δεν υφίσταται Επιτροπή αμοιβών κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα.

Μέρος Δ΄
Σχέσεις με τους μετόχους

Ι. Επικοινωνία με τους μετόχους

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

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

Περαιτέρω, οι διατάξεις του άρθρου 39 του κ.ν. 2190/1920 περιγράφουν με λεπτομερή τρόπο την διαδικασία συμμετοχής των μετόχων της μειοψηφίας στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, διαδικασία η οποία τηρείται απαρέγκλιτα σε κάθε Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση, προκειμένου να εξασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η προσήκουσα, έγκυρη και έγκαιρη ενημέρωση των μετόχων αναφορικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων.

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

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- Δεν παρατηρήθηκε κάποια ουσιαστική απόκλιση.

1.3 Γενική σημείωση αναφορικά με το χρονικό σημείο άρσης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις ειδικές πρακτικές που υιοθετεί ο νέος ΚΕΔ

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

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

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

Σε κάθε περίπτωση οιοσδήποτε Κώδικας δεν μπορεί, ούτε προορίζεται να υποκαταστήσει το πλαίσιο των αρχών, αξιών και δομών οργάνωσης και λειτουργίας οιασδήποτε Εταιρείας και συνακόλουθα δεν νοείται η υιοθέτηση διατάξεων που δεν είναι συμβατές με τις αρχές αυτές. Πάντως η Εταιρεία εάν και εφόσον οι συνθήκες καταστήσουν τούτο επιτακτικό και επιβεβλημένο, θα προχωρήσει στην κατάρτιση και διαμόρφωση δικού της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η ταυτότητα και οι ρυθμίσεις

του οποίου θα ανταποκρίνονται πρωτίστως στις εξατομικευμένες ανάγκες και ιδιαιτερότητες της Εταιρείας και θα ενισχύσουν μακροπρόθεσμα την ανταγωνιστικότητα και την επιτυχία της Εταιρείας.

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

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

2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτερο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, το οποίο είναι αποκλειστικά αρμόδιο για την χάραξη της στρατηγικής και της πολιτικής ανάπτυξης της Εταιρείας. Η επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας, η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος και των συμφερόντων των μετόχων, η διασφάλιση της συμμόρφωσης της Εταιρείας προς την κείμενη νομοθεσία, η εμπέδωση της διαφάνειας και των εταιρικών αξιών στο σύνολο των λειτουργιών και δραστηριοτήτων του Ομίλου, η παρακολούθηση και επίλυση τυχόν περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των μελών του Δ.Σ., διευθυντών και μετόχων με τα συμφέροντα της Εταιρείας αποτελούν βασικά καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 19 του Καταστατικού αυτής, αποτελείται από πέντε (5) έως επτά (7) μέλη, φυσικά ή νομικά πρόσωπα, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με μυστική ψηφοφορία και με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απεριορίστως επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά από την Γενική Συνέλευση ανεξάρτητα από τον χρόνο λήξης της θητείας τους.

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχεται σε πέντε (5) έτη και παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να υπερβεί την εξαετία.

Η Γενική Συνέλευση μπορεί να εκλέγει και αναπληρωματικά μέλη ο αριθμός των οποίων καθορίζεται από την σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που τους εκλέγει και δεν μπορεί κατ' ανώτατο όριο να υπερβαίνει τον αριθμό των εκλεγέντων τακτικών μελών του Δ.Σ. Τα αναπληρωματικά μέλη μπορούν να χρησιμοποιούνται μόνο για την αναπλήρωση σύμφωνα με το άρθρο 22 του παρόντος, μέλους ή μελών του Δ.Σ. που παραιτήθηκαν ή απέθαναν ή απώλεσαν την ιδιότητα τους με οποιαδήποτε άλλο τρόπο.

Με την ανάληψη των καθηκόντων τους τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν επίσημη εισαγωγική ενημέρωση, ενώ καθόλη την διάρκεια της θητείας τους ο Πρόεδρος μεριμνά για την συνεχή διεύρυνση των γνώσεών τους σε θέματα που αφορούν την Εταιρεία, την εξοικείωσή τους με αυτή και τα στελέχη της, ώστε να μπορούν να συνεισφέρουν αποτελεσματικά και δημιουργικά στις εργασίες του Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει κάθε φορά που ο νόμος, το παρόν Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας το απαιτούν, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτού ή του αναπληρωτή του ή από δύο (2) από τα μέλη του είτε στην έδρα της Εταιρείας είτε στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας αυτής. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερησίας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή

αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στην λήψη αποφάσεων.

Συγκαλείται επίσης οποτεδήποτε από τον Πρόεδρό του ή αν το ζητήσουν δύο μέλη του, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 20 παρ. 5 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει. Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκύρως συνεδριάζει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή, είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για την συμμετοχή αυτών στην τηλεδιάσκεψη. Στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου προεδρεύει ο Πρόεδρός του ή ο νόμιμος αναπληρωτής του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρευρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό το μισό (1/2) πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3). Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των συμβούλων που είναι παρόντες και εκείνων που αντιπροσωπεύονται, εκτός από την περίπτωση της παραγράφου 3 του άρθρου 7 του Καταστατικού. Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο σύμβουλο. Κάθε σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί ένα μόνο σύμβουλο που απουσιάζει.
Για τις συζητήσεις και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου τηρούνται πρακτικά. Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώνονται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, σε περίπτωση κωλύματός του ή από Γενικό Διευθυντή της Εταιρείας. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού απ' όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

Απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και στους Διευθυντές της Εταιρείας, να ενεργούν χωρίς άδεια της Γενικής Συνέλευσης και για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, εκτός από τις Εταιρείες που ήδη συμμετέχουν, πράξεις που υπάγονται σε έναν από τους σκοπούς που επιδιώκει η Εταιρεία, ή να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι σε Εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς. Σε περίπτωση παράβασης της παραπάνω διάταξης η Εταιρεία έχει δικαίωμα για αποζημίωση, σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 2 και 3 του κ.ν. 2190/1920.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την άσκηση όλων ή μερικών από τις εξουσίες και αρμοδιότητες του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) καθώς και τον εσωτερικό έλεγχο της Εταιρείας, και την εκπροσώπηση της, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μη μέλη του ή εάν ο νόμος δεν το απαγορεύει και σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν, με σχετική πρόβλεψη στις αποφάσεις ανάθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου να αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρους τούτων σε τρίτους. Πάντως οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπό την επιφύλαξη των άρθρων 10, και 23α του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύουν.
Αν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση Συμβούλου λόγω παραίτησης, θανάτου ή απώλειας της ιδιότητας του μέλους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, επιβάλλεται στους Συμβούλους που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται υπό την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση αυτή δεν είναι εφικτή από τα αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από την Γενική Συνέλευση. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στην δημοσιότητα του άρθρου 7β του κ.ν. 2190/1920 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή γενική συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.

Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του διοικητικού συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της Εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει στο ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3). Σε κάθε περίπτωση, τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση γενικής συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου. Οι πράξεις των συμβούλων που έχουν εκλεγεί με τον τρόπο αυτό θεωρούνται έγκυρες, ακόμη και στην περίπτωση που η εκλογή τους δεν εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση.

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι επταμελές και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:
1) Χαράλαμπος Στασινόπουλος του Παναγιώτη, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος.
2) Σπυρίδων Μπαρμπάτος του Αντωνίου-Ιωάννη, Αντιπρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος.
3) Κωνσταντίνος Μαντζαβινάτος του Γεωργίου, Εκτελεστικό Μέλος.
4) Αικατερίνη Φιλιππή του Νικολάου, Εκτελεστικό Μέλος.
5) Αριστείδης Ηλιόπουλος του Σπυρίδωνος, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
6) Αντώνιος Ρούσσος του Αντωνίου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.
7) Εμμανουήλ Τσιριτάκης του Δημητρίου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 23η Ιουνίου 2015 και η θητεία του είναι πενταετής, ισχύουσα μέχρι την 30η Ιουνίου 2020. Την 02-07-2015 καταχωρίσθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης (ΚΑΚ) 380965, το από 23-06-2015 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το οποίο το Διοικητικό Συμβούλιο που εξελέγη από την ως άνω Τακτική Γενική Συνέλευση συγκροτήθηκε σε σώμα και χορηγήθηκαν δικαιώματα δέσμευσης και εκπροσώπησης της Εταιρείας.

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

Η Εταιρεία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του ν. 3693/2008 (ο οποίος πλέον έχει αντικατασταθεί από τον ν. 4449/2017) εξέλεξε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 23η Ιουνίου 2015 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:
1) κ. Αντώνιο Ρούσσο, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος,
2) κ. Εμμανουήλ Τσιριτάκη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος και
3) κ. Αριστείδη Ηλιόπουλο, μη εκτελεστικό μέλος.
Σημειώνεται ότι εκ των ανωτέρω μελών, τα δύο (2) πρώτα είναι και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:
α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και στην υποβολή συστάσεων ή προτάσεων για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της,
β) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας,
γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας (ατομικών και ενοποιημένων),

δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο,
ε) στην ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και στην επεξήγηση της συμβολής του υποχρεωτικού ελέγχου στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και
στ) στην ενεργό συμμετοχή στην διαδικασία επιλογής των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και στην διατύπωση πρότασης αναφορικά με την Ελεγκτική Εταιρεία στην οποία θα ανατεθεί ο υποχρεωτικός έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων.

Αποστολή της Επιτροπής Ελέγχου είναι η διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, ο έλεγχος της αξιοπιστίας της παρεχόμενης προς το επενδυτικό κοινό και τους μετόχους της Εταιρείας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η συμμόρφωση της Εταιρείας με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, η περιφρούρηση των επενδύσεων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και ο εντοπισμός και η αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων.

Στις ευρύτατες ελεγκτικές δικαιοδοσίες της Επιτροπής Ελέγχου περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων η παρακολούθηση της ορθής και αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και της διαχείρισης κινδύνων, ο έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων πριν την έγκρισή τους από το Διοικητικό Συμβούλιο, η παρακολούθηση της εφαρμοζόμενης από την Εταιρεία διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η διασφάλιση του συντονισμού του ελεγκτικού έργου, της ποιότητας, της ανεξαρτησίας και της απόδοσης των Ελεγκτών.

Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2017 (01.01.2017-31.12.2017) συνεδρίασε 3 φορές.

Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του, με την μόνη εξαίρεση των υπηρεσιών διασφάλισης που αφορούν στην διενέργεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου που απαιτείται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013, συνεπεία του οποίου ελέγχου εκδίδεται το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», μετά της σχετικής Εκθέσεως.

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είναι το ανώτατο όργανο της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία και ν' αποφαίνεται για όλα τα ζητήματα που υποβάλλονται σ' αυτήν. Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:
α) παράταση της διάρκειας, συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση ή διάλυση της Εταιρείας,
β) τροποποίηση του Καταστατικού,
γ) αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από την περίπτωση της παραγράφου 2 του άρθρου 5 του Καταστατικού,
δ) εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από τις περιπτώσεις του άρθρου 22 του Καταστατικού,
ε) εκλογή Ελεγκτών,

στ) διορισμό εκκαθαριστών,
ζ) διάθεση ετησίων καθαρών κερδών,
η) έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων και
θ) απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών από την ευθύνη της διαχείρισης με ειδική ψηφοφορία που διενεργείται με ονομαστική ψηφοφορία μετά την ψήφιση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων.

Οι νόμιμες αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωτικές και για τους μετόχους που είναι απόντες ή διαφωνούν.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται πάντοτε από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας, τουλάχιστον μια φορά σε κάθε εταιρική χρήση και πάντοτε μέσα στο πρώτο εξάμηνο από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του Δήμου όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση την Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά νόμο και το παρόν Καταστατικό απαιτούμενο ποσό, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 8 του Καταστατικού.

Η Γενική Συνέλευση, με εξαίρεση τις επαναληπτικές συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, πρέπει να συγκαλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την οριζόμενη για τη συνεδρίαση της. Διευκρινίζεται ότι συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσιεύσεως της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης και η ημέρα της συνεδρίασης της δεν υπολογίζονται.

Στην πρόσκληση των μετόχων στην Γενική Συνέλευση, πρέπει να προσδιορίζονται η χρονολογία, η ημέρα, η ώρα και το οίκημα, όπου θα συνέλθει η Συνέλευση, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στην συνέλευση και ν’ ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι’ αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν εκπροσωπείται σ’ αυτή τουλάχιστο το ένα πέμπτο (1/5) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Εάν δεν συντελεσθεί τέτοια απαρτία στην πρώτη συνεδρίαση, συνέρχεται επαναληπτική συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από την χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε με πρόσκληση δέκα (10) ημέρες τουλάχιστον πριν. Η επαναληπτική αυτή συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ’ αυτή.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Εξαιρετικά η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως, εάν εκπροσωπούνται σε αυτή τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν σε:

α) μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας,
β) μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης της Εταιρείας,
γ) επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων,
δ) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με εξαίρεση τις αυξήσεις του άρθρου 6 παρ. 1 του Καταστατικού ή επιβαλλόμενη από διατάξεις νόμων, ή γενομένη με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ή μείωση του

μετοχικού κεφαλαίου εκτός εάν γίνεται σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920,
ε) έκδοση δανείου με μετατρέψιμες ομολογίες ή με δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη, σύμφωνα με τα άρθρα 8 και 9 του ν. 3156/2002 αντίστοιχα,
στ) μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών,
ζ) παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας,
η) συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας,
θ) παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού,
ι) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης αποφάσεως από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η απαρτία της παραγράφου αυτής.

Αν δεν συντελεστεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου στην πρώτη συνεδρίαση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη συνεδρίαση αυτή και ύστερα από πρόσκληση πριν δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες, υπό την επιφύλαξη της παρ 4. του παρόντος άρθρου, συνέρχεται πρώτη επαναληπτική συνέλευση, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διάταξης, όταν σ' αυτήν εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα δεύτερο (1/2) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Αν δεν συντελεστεί και αυτή η απαρτία, συνέρχεται και πάλι μέσα σε είκοσι ημέρες δεύτερη επαναληπτική συνέλευση, με πρόσκληση τουλάχιστον δέκα (10) πλήρεις ημέρες πριν, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διατάξεως, όταν σ' αυτήν εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί.

Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπόμενων συνεδριάσεων για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας. Όλες οι αποφάσεις της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου λαμβάνονται με πλειοψηφία των δυο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή όταν αυτός κωλύεται, ο αναπληρωτής του. Χρέη Γραμματέα εκτελεί προσωρινά αυτός που ορίζεται από τον Πρόεδρο. Αφού εγκριθεί ο κατάλογος των μετόχων, που έχουν δικαίωμα ψήφου, η συνέλευση προχωρεί στην εκλογή του Προέδρου της και ενός Γραμματέα, που εκτελεί και χρέη ψηφολέκτη.

Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης περιορίζονται στα θέματα που αναγράφονται στην ημερήσια διάταξη. Για τα θέματα που συζητούνται και αποφασίζονται στη Γενική Συνέλευση τηρούνται και πρακτικά και υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τον Γραμματέα της. Εάν στη συνέλευση παρίσταται ένας (1) μόνο μέτοχος είναι υποχρεωτική η παρουσία συμβολαιογράφου, ο οποίος προσυπογράφει τα πρακτικά της Συνελεύσεως.

Τα αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών της Γενικής Συνέλευσης επικυρώνονται από τον Πρόεδρό της και σε περίπτωση κωλύματος ή αρνήσεως από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή από τον αναπληρωτή του ή από Γενικό Διευθυντή της Εταιρείας.

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους, εν σχέση προς τη Διοίκηση της Εταιρείας, μόνο στις Γενικές Συνελεύσεις και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζομένων στο άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

Στην Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του Συστήματος Αϋλων Τίτλων που διαχειρίζεται η «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.» (Ε.Χ.Α.Ε.), στο οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες (μετοχές) της Εταιρείας. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή εναλλακτικά, με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρείας με τα αρχεία του εν λόγω φορέα. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία καταγραφής (record date), ήτοι κατά την έναρξη της πέμπτης ($5^{ης}$) ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, και η σχετική βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με την μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Εταιρεία το αργότερο την τρίτη ($3^{η}$) ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

Έναντι της Εταιρείας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνον όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία καταγραφής. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης προς τις διατάξεις του άρθρου 28α του κ.ν. 2190/1920, ο εν λόγω μέτοχος μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

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

Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον εν λόγω μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη Γενική Συνέλευση. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του αντιπροσωπευομένου μετόχου.

Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:
α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,
β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
γ) είναι υπάλληλος ή ορκωτός ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ).
Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην Εταιρεία με τους ίδιους τύπους, τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων

Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρεία αντίγραφα των ετησίων οικονομικών καταστάσεών της και των εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών. Τα έγγραφα αυτά πρέπει να έχουν κατατεθεί έγκαιρα από το Διοικητικό Συμβούλιο στο γραφείο της Εταιρείας.

Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του μονομελούς πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρείας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού 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. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 26 του κ.ν. 2190/1920, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 39 του κ.ν. 2190/1920 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρείας.

Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα
οριζόμενα στο άρθρο 27 παρ. 3 του κ.ν. 2190/1920, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

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 απαιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

Σε περίπτωση αίτησης μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να αναβάλλει για μια μόνο φορά την λήψη αποφάσεων για όλα ή ορισμένα θέματα από την Έκτακτη ή Τακτική Γενική Συνέλευση, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για την λήψη τους, εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, που όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημέρα της αναβολής. Η μετά την αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης

των μετόχων, σε αυτή δε μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παρ. 2 και 28 του κ.ν. 2190/1920.

Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο ν' ανακοινώνει στην Γενική Συνέλευση τα ποσά που μέσα στην τελευταία διετία καταβλήθηκαν για οποιαδήποτε αιτία από την Εταιρεία σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή στους Διευθυντές ή άλλους υπαλλήλους της, καθώς και κάθε άλλη σύμβαση της Εταιρείας που καταρτίστηκε για οποιαδήποτε αιτία με τα ίδια πρόσωπα. Επίσης με αίτηση οιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται κατά τα ανωτέρω το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει τις συγκεκριμένες πληροφορίες που του ζητούνται σχετικά με τις υποθέσεις της Εταιρείας στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα λόγο, αναγράφοντας την σχετική αιτιολογία στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του κ.ν. 2190/1920.

Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία μέσα στην προθεσμία της προηγούμενης παραγράφου το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την υποχρέωση να παρέχει στην Γενική Συνέλευση, πληροφορίες σχετικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα ουσιώδη λόγο αναγράφοντας την σχετική αιτιολογία στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του κ.ν. 2190/1920, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει την σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η λήψη απόφασης για οποιοδήποτε θέμα της ημερησίας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης γίνεται με ονομαστική κλήση.

Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφερείας, στην οποία εδρεύει η Εταιρεία, που δικάζει κατά την διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις των νόμων ή του Καταστατικού ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης.

Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το, κατά την προηγούμενη παράγραφο αρμόδιο δικαστήριο, εφόσον από την όλη πορεία των εταιρικών υποθέσεων γίνεται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση. Η διάταξη αυτή δεν εφαρμόζεται όσες φορές η μειοψηφία που ζητά τον έλεγχο εκπροσωπείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργείται από την Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου και πραγματοποιείται σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που περιέχεται στον Εσωτερικό Κανονισμό

Λειτουργίας που έχει υιοθετήσει και εγκρίνει η Εταιρεία. Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στην βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική Έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του εν λόγω νόμου, καθώς επίσης και με βάση τα οριζόμενα στην Απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 3/348/19.07.2005.

Βασικό μέλημα της Διοίκησης της Εταιρείας είναι η διασφάλιση μέσω της εφαρμογής των κατάλληλων συστημάτων εσωτερικού ελέγχου ότι η όλη οργάνωση του Ομίλου έχει την ικανότητα να αντιμετωπίζει με ταχύτητα και αποτελεσματικότητα τους κινδύνους εν τη γενέσει τους και σε κάθε περίπτωση να λαμβάνει τα κατάλληλα και ενδεδειγμένα μέτρα για την άμβλυνση των συνεπειών και των δυσμενών επιπτώσεών τους.

Κατά την άσκηση του ελέγχου η Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου λαμβάνει γνώση όλων των αναγκαίων βιβλίων, εγγράφων, αρχείων, τραπεζικών λογαριασμών και χαρτοφυλακίων της Εταιρείας και ζητεί την απόλυτη και διαρκή συνεργασία της Διοικήσεως προκειμένου να της παρασχεθούν όλες οι αιτηθείσες πληροφορίες και στοιχεία με σκοπό την απόκτηση εκ μέρους της εύλογης διασφάλισης για την κατάρτιση μίας Έκθεσης η οποία θα είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες σχετικά με τις πληροφορίες και τα συμπεράσματα που περιέχονται σε αυτήν. Ο έλεγχος δεν περιλαμβάνει οιαδήποτε αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόσθηκαν καθώς επίσης και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς αυτά αποτελούν αντικείμενο του ελέγχου εκ μέρους του νομίμου ελεγκτή της Εταιρείας.

Αντικείμενο του ελέγχου είναι η αξιολόγηση του γενικότερου επιπέδου και των διαδικασιών λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Σε κάθε ελεγχόμενη περίοδο επιλέγονται ορισμένες περιοχές-πεδία ελέγχου, ενώ σε σταθερή και μόνιμη βάση ελέγχονται και εξετάζονται αφενός μεν η λειτουργία και οργάνωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και αφετέρου η λειτουργία των 2 βασικών Υπηρεσιών που λειτουργούν με βάση τις διατάξεις του ν. 3016/2002, ήτοι η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων.

Επισημαίνεται πάντως ότι τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων παρέχουν λελογισμένη και όχι απόλυτη ασφάλεια, διότι είναι σχεδιασμένα ώστε να περιορίζουν μεν την πιθανότητα επέλευσης των σχετικών κινδύνων, χωρίς ωστόσο να μπορούν να τους αποκλείσουν τελείως.

4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Ο Όμιλος έχει επενδύσει σημαντικά χρηματικά ποσά στην ανάπτυξη, αναβάθμιση και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών υποδομών που εξασφαλίζουν μέσα από σειρά πληροφοριακών διαδικασιών, δικλείδων και επιπέδων ασφαλείας την ορθή και ακριβή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών και δεδομένων και παράλληλα την ανά πάντα χρόνο εφεδρική (back up) αποθήκευσή τους.
Οι πολιτικές και οι διαδικασίες που έχουν θεσπισθεί αξιολογούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα και επανακαθορίζονται σε περίπτωση που διαπιστωθεί ότι δεν επαρκούν ή ότι το επιβάλλουν οι κείμενες νομοθετικές διατάξεις.

Παράλληλα ανάλυση και επεξεργασία των αποτελεσμάτων πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση, καλύπτοντας όλα τα σημαντικά πεδία της επιχειρηματικής δραστηριότητας.
Αντιπαραβολές πραγματοποιούνται μεταξύ πραγματικών, ιστορικών και προϋπολογισμένων λογαριασμών εσόδων και εξόδων με επαρκή λεπτομερή εξήγηση όλων των σημαντικών αποκλίσεων.

Μέσω όλων των ως άνω διαδικασιών και μηχανισμών ασφαλείας, ελαχιστοποιείται οιοσδήποτε κίνδυνος σχετιζόμενος με την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων) της Εταιρείας.

5. Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίστανται άλλα διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας.

6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία

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

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

α) διάρθρωση του κεφαλαίου τους, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγοριών μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν,
β) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων, όπως τους περιορισμούς στην κατοχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από την εταιρεία ή από άλλους κατόχους τίτλων, με την επιφύλαξη του άρθρου 46 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,
γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθρου 85 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,
δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων,
ε) τον μηχανισμό ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους,
στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,
ζ) τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην εταιρεία και δύνανται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων ή/και στα δικαιώματα ψήφου, κατά την έννοια της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,
η) τους κανόνες όσον αφορά τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του συμβουλίου καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταστατικού,
θ) τις εξουσίες των μελών του συμβουλίου, ιδίως όσον αφορά τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών,
ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει η εταιρεία και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας προσφοράς εξαγοράς και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η κοινολόγησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην εταιρεία. Η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η εταιρεία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων,

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

6.2 Σχετικά με τα στοιχεία γ΄, δ΄, στ΄, η΄ και θ΄ της παρ. 1 του άρθρου 10 η Εταιρεία δηλώνει τα ακόλουθα:

• ως προς το σημείο γ΄: οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρείας αναλύονται στην Ενότητα Δ΄«Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη».

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

• ως προς το σημείο στ΄: δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου (όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων). Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση εκτενής αναφορά γίνεται στην Ενότητα 3 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.

• ως προς το σημείο η΄: αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην Ενότητα 2.1 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.

• ως προς το σημείο θ΄: δεν υφίστανται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την έκδοση ή την επαναγορά μετοχών. Σημειώνεται ότι δυνάμει της από 16.06.2016 σχετικής αποφάσεως της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων παρασχέθηκε προς το Διοικητικό Συμβούλιο η εξουσία για την αγορά από την Εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920 εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψεως της εν λόγω αποφάσεως, δηλαδή το αργότερο μέχρι 16.06.2018, κατ' ανώτατο όριο ενός εκατομμυρίου μετοχών (1.000.000), οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό μικρότερο του 10% των υφισταμένων μετοχών της Εταιρείας και ειδικότερα σε ποσοστό 8,47% αυτού, με εύρος τιμών αγοράς τα τριάντα λεπτά του Ευρώ (0,30 €) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα τέσσερα Ευρώ (4,00 €) ανά μετοχή (ανώτατο όριο), ενώ παράλληλα παρασχέθηκε προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας η εξουσιοδότηση για την προσήκουσα υλοποίηση της εν λόγω διαδικασίας. Η υλοποίηση/εφαρμογή του εν λόγω προγράμματος ξεκίνησε την 31.01.2018 δυνάμει της από 26.01.2018 σχετικής αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Μέχρι την ημερομηνία εγκρίσεως της παρούσας Εκθέσεως (μετά το πέρας της συνεδριάσεως του ΧΑ της 13.4.2018) η Εταιρεία έχει προβεί στην αγορά 137.215 ιδίων κοινών, ονομαστικών μετοχών, με μέση τιμή κτήσεως 1,0629 Ευρώ ανά μετοχή, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 1,16% του μετοχικού κεφαλαίου αυτής (και οι οποίες συναθροιζόμενες με τις ίδιες μετοχές που κατέχει η Εταιρεία από προηγούμενο πρόγραμμα, αναβιβάζουν το συνολικό ποσοστό ιδίων μετοχών που κατέχει η Εταιρεία σε 1,58% περίπου). Επισημαίνεται ότι, τα δικαιώματα ψήφου των ως άνω μετοχών αναστέλλονται και δεν

ασκούνται, όπως επίσης οι εν λόγω μετοχές δεν συνυπολογίζονται για την εξαγωγή του ποσοστού απαρτίας, ούτε συμμετέχον στην διανομή μερίσματος .

Νέα Σμύρνη, 17η Απριλίου 2018
Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
Χαράλαμπος Στασινόπουλος

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «PROFILE Ανώνυμος Εμπορική & Βιομηχανική Εταιρία Πληροφορικής»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «PROFILE Ανώνυμος Εμπορική & Βιομηχανική Εταιρία Πληροφορικής» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, 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 «PROFILE Ανώνυμος Εμπορική & Βιομηχανική Εταιρία Πληροφορικής» και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον 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 παράγραφο της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

1. Εξαγορά θυγατρικής – Αναγνώριση άυλων στοιχείων & Υπεραξίας.

Σημαντικότερο θέμα ελέγχου

Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 11 των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, κατά τη διάρκεια της χρήσης ο Όμιλος εξαγόρασε το σύνολο των μετοχών της Γαλλικής εταιρείας πληροφορικής LOGIN S.A.

Η αγορά του 78,35% των μετοχών της LOGIN S.A. πραγματοποιήθηκε άμεσα, ενώ για το υπόλοιπο 21,65% συμφωνήθηκε στο συμβόλαιο εξαγοράς ταυτόχρονο δικαίωμα αγοράς & πώλησής του, με καθορισμένο τίμημα και προθεσμία άσκησης εντός 9 μηνών. Τα δύο σκέλη της συναλλαγής θεωρήθηκαν ως ενιαία μέρη της επιχειρηματικής συνένωσης που πραγματοποιήθηκε κατά την ημερομηνία απόκτησης και λογιστικοποιήθηκε το 21,65% ως ενδεχόμενο τίμημα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3. Ο βαθμός των κρίσεων της διοίκησης στις μεθοδολογίες αποτίμησης και τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν και τα δεδομένα της εν λόγω συναλλαγής στα μοντέλα, καθόρισαν τις εύλογες αξίες των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, όπως των άυλων περιουσιακών στοιχείων και της υπεραξίας. Για τους λόγους αυτούς, θεωρούμε το ανωτέρω θέμα ως σημαντικότερο.

Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος

Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες σχετικά με την εξαγορά θυγατρικής και την αναγνώριση άυλων στοιχείων και υπεραξίας περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων και τις ακόλουθες:

-Εξετάσαμε το συμβόλαιο εξαγοράς και αξιολογήσαμε την ορθότητα της λογιστικοποίησης της συναλλαγής στο πλαίσιο του ΔΠΧΑ 3 «Επιχειρηματικές Συνενώσεις».

-Διαπιστώσαμε την ορθότητα υπολογισμού της αναγνωρισθείσας υπεραξίας ως την διαφορά αφ΄ ενός του συνολικού τιμήματος εξαγοράς και αφ’ ετέρου των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού και των αναληφθέντων υποχρεώσεων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες.

-Σχετικά με την αναγνώριση των αύλων περιουσιακών στοιχείων εξετάσαμε την πλήρωση των κριτηρίων αναγνώρισης που προβλέπονται από το ΔΛΠ 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία».

-Με την χρησιμοποίηση του εξειδικευμένου εμπειρογνώμονα του δικτύου της εταιρείας μας, αξιολογήσαμε το εύλογο των παραδοχών των μοντέλων αποτίμησης (προβλεπόμενες ταμειακές ροές, επιτόκια προεξόφλησης, ωφέλιμη διάρκειας ζωής αύλων περιουσιακών στοιχείων) και γενικότερα την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των παραπάνω αύλων περιουσιακών στοιχείων.

-Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στη σημείωση 11 των οικονομικών καταστάσεων.

2. Ανακτησιμότητα εμπορικών απαιτήσεων

Σημαντικότερο θέμα ελέγχου

Την 31.12.2017 οι εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου ανέρχονται σε € 6.895 χιλ. (€ 6.399 χιλ την 31.12.2016). Στις απαιτήσεις αυτές περιλαμβάνονται επίδικες και μη απομειωμένες απαιτήσεις από οργανισμό του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα ποσού € 2.150 χιλ.

Η διοίκηση αξιολογεί την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων του Ομίλου και προβαίνει σε εκτίμηση της απαιτούμενης απομείωσης για επισφαλείς απαιτήσεις, ώστε αυτές να απεικονίζονται στο ανακτήσιμο ποσό τους.

Περαιτέρω, η διοίκηση αξιολογεί την

Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος

Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες σχετικά με την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων:

- Την κατανόηση της διαδικασίας, ως προς την παρακολούθηση των εμπορικών απαιτήσεων και των παραγόντων που λαμβάνονται υπόψη για την εκτίμηση της πρόβλεψης για απομείωση.
- Την αξιολόγηση της εκτίμησης της διοίκησης σχετικά με την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων
- Την εξέταση των απαντητικών επιστολών των δικηγόρων, για τον εντοπισμό θεμάτων που

εκτιμώμενη πρόβλεψη με βάση στοχευμένη επισκόπηση λογαριασμών πελατών, λαμβάνοντας υπόψη την εμπειρία της σχετικά με τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες, τις εξασφαλίσεις και τις εγγυήσεις που έχουν ληφθεί και το στάδιο στο οποίο βρίσκονται οι σχετιζόμενες με τις επίδικες απαιτήσεις δικαστικές υποθέσεις, βασιζόμενη κυρίως στην άποψη των εξωτερικών νομικών της συμβούλων. Θεωρούμε ότι η αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των εμπορικών απαιτήσεων του Ομίλου είναι ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου, αφενός γιατί οι εμπορικές απαιτήσεις είναι κύριο στοιχείο του Ενεργητικού και αφετέρου λόγω των σημαντικών εκτιμήσεων και κρίσεων της Διοίκησης.

Πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας για τις εμπορικές απαιτήσεις, αναφέρονται στη σημείωση 15 των οικονομικών καταστάσεων.

υποδεικνύουν υπόλοιπα εμπορικών απαιτήσεων ενδεχομένως μη ανακτήσιμα στο μέλλον.

- Την γνωμοδότηση - εκτίμηση των εξωτερικών νομικών συμβούλων, αλλά και της διοίκησης αναφορικά με τις επίδικες απαιτήσεις της Εταιρείας & του Ομίλου.
- Τη λήψη επιστολών επιβεβαίωσης τρίτων για ένα αντιπροσωπευτικό δείγμα εμπορικών απαιτήσεων και εκτέλεση διαδικασιών μεταγενέστερα της ημερομηνίας των οικονομικών καταστάσεων για εισπράξεις έναντι των υπολοίπων τέλους χρήσης.
- Την αξιολόγηση της ανάλυσης της ενηλικίωσης πελατών και την εκτίμηση της Εταιρείας για την πρόβλεψη.
- Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στη σημείωση 15 των οικονομικών καταστάσεων.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και σε οποιεσδήποτε άλλες πληροφορίες οι οποίες είτε απαιτούνται από ειδικές διατάξεις του νόμου είτε η Εταιρεία ενσωμάτωσε προαιρετικά στην προβλεπόμενη από το Ν. 3556/2007 Ετήσια Οικονομική Έκθεση, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

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

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

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

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης 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 προχωρήσει σ ’αυτές τις ενέργειες.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει

συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης 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.

- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43ββ του κ.ν. 2190/1920.

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 43ββ του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «PROFILE Ανώνυμος Εμπορική & Βιομηχανική Εταιρία Πληροφορικής» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30/06/2006 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 12 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας **.**

Αθήνα, 18 Απριλίου 2018

ΣΟΛ Crowe SOL
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

Κώστας Ι. Ρούσσος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 16801
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.
Μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά εκφρασμένα σε €)

	ΣΗΜ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		**31.12.2017**	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	10	6.051.045	6.508.943	4.649.534	4.776.463
Υπεραξία επιχειρήσεως	11	1.452.159	764.809	-	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	12	6.247.519	5.883.093	1.914.586	2.130.711
Επενδύσεις σε συνδεμένες επιχειρήσεις	13	-	-	3.431.834	3.431.834
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία		50.413	7.264	4.034	6.510
Αναβαλλόμενοι φόροι	8	760.202	820.112	527.161	512.119
Σύνολο		**14.561.338**	**13.984.221**	**10.527.149**	**10.857.637**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	14	187.928	308.317	157.175	277.565
Πελάτες	15	6.894.610	6.398.550	4.933.123	4.136.338
Λοιπές Απαιτήσεις	16	2.373.920	2.858.664	1.212.319	1.720.968
Προκαταβολές	16	18.393	62.934	11.988	13.047
Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις	17	6.984.486	7.181.161	5.289.458	6.973.205
Διαθέσιμα	18	6.100.588	6.227.778	2.988.483	3.037.553
Σύνολο		**22.559.925**	**23.037.404**	**14.592.546**	**16.158.676**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**37.121.263**	**37.021.625**	**25.119.695**	**27.016.313**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	19	5.551.731	5.551.731	5.551.731	5.551.731
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	19	2.925.510	2.925.510	2.925.510	2.925.510
Ίδιες Μετοχές	20	(32.629)	(32.629)	(31.532)	(31.532)
Αποθεματικά	21	5.632.051	5.632.051	5.560.668	5.560.668
Σωρευμένα κέρδη (Ζημίες)		4.155.067	3.275.808	806.151	838.175
Σύνολο		**18.231.730**	**17.352.471**	**14.812.528**	**14.844.552**
Δικαιώματα μειοψηφίας		(77.283)	(77.741)	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**18.154.447**	**17.274.730**	**14.812.528**	**14.844.552**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμα δάνεια	22	2.000.000	2.493.750	2.000.000	2.493.750
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		-	-	3.500	3.500
Υποχρεώσεις παροχών αποζημ. προσωπικού	23	764.933	355.611	300.238	306.819
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	24	3.981.351	4.728.254	582.056	280.701
Προβλέψεις		42.772	41.000	35.000	35.000
Σύνολο		**6.789.056**	**7.618.615**	**2.920.794**	**3.119.770**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	25	8.826.965	8.349.000	4.535.115	5.426.677
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	22	3.216.560	3.618.109	2.779.956	3.481.691
Φόροι Πληρωτέοι		134.235	161.171	71.302	143.623
Σύνολο		**12.177.760**	**12.128.280**	**7.386.373**	**9.051.991**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		**37.121.263**	**37.021.625**	**25.119.695**	**27.016.313**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ποσά εκφρασμένα σε €)

	ΣΗΜ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
		01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Έσοδα πωλήσεων	6	11.556.502	9.292.681
Μείον: Κόστος πωληθέντων	7	(5.784.179)	(5.157.405)
Μικτό κέρδος		**5.772.323**	**4.135.276**
Άλλα λειτουργικά έσοδα		414.848	846.397
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	7	(1.862.666)	(2.169.903)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	7	(1.366.417)	(1.095.393)
Έξοδα λειτουργίας ερευνών	7	(904.340)	(688.109)
Άλλα λειτουργικά έξοδα		(130.311)	(262.432)
Λειτουργικό κέρδος		**1.923.437**	**765.836**
Χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)		(519.813)	(220.344)
Κέρδος προ φόρων		**1.403.624**	**545.492**
Φόρος εισοδήματος	8	(380.166)	48.094
Καθαρό κέρδος (μετά από φόρους) (Α)		**1.023.458**	**593.586**
Δικαιώματα μειοψηφίας		(3.084)	(32.251)
Καθαρό Κέρδος μετά από φόρους που αναλογεί στον Όμιλο		**1.020.374**	**561.335**
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης θυγατρικών εξωτερικού		(159.674)	(6.333)
Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		22.442	(1.438)
Φόρος εισοδήματος λοιπών συνολικών εσόδων που δεν ανακατατάσσονται		(6.509)	417
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		**(143.741)**	**(7.354)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		**879.717**	**586.232**
Ιδιοκτήτες Μητρικής		879.259	554.009
Δικαιώματα μειοψηφίας		458	32.223
Βασικά Κέρδη ανα μετοχή	9	**0,0867**	**0,0477**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ποσά εκφρασμένα σε €)

	ΣΗΜ.	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Έσοδα πωλήσεων		7.359.298	9.038.394
Μείον: Κόστος πωληθέντων	7	(4.489.739)	(6.750.673)
Μικτό κέρδος		**2.869.559**	**2.287.721**
Άλλα λειτουργικά έσοδα		232.751	574.136
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	7	(1.210.140)	(1.360.212)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	7	(965.053)	(997.861)
Έξοδα λειτουργίας ερευνών	7	(604.308)	(569.983)
Άλλα λειτουργικά έξοδα		(14.852)	(8.090)
Λειτουργικό κέρδος		**307.957**	**(74.289)**
Χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)		(306.618)	(113.929)
Κέρδος προ φόρων		**1.339**	**(188.218)**
Φόρος εισοδήματος	8	(45.785)	(8.335)
Καθαρό κέρδος (μετά από φόρους) (Α)		**(44.446)**	**(196.553)**
Δικαιώματα μειοψηφίας		-	-
Καθαρό Κέρδος μετά από φόρους που αναλογεί στην Εταιρεία		**(44.446)**	**(196.553)**
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης θυγατρικών εξωτερικού		-	-
Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		17.496	3.408
Φόρος εισοδήματος λοιπών συνολικών εσόδων που δεν ανακατατάσσονται		(5.074)	(988)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		**12.422**	**2.420**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		**(32.024)**	**(194.133)**
Ιδιοκτήτες Μητρικής		(32.024)	(194.133)
Δικαιώματα μειοψηφίας		-	-
Βασικά Κέρδη ανα μετοχή	9	**(0,0038)**	**(0,0167)**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ποσά εκφρασμένα σε €)

ΟΜΙΛΟΣ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεμ. υπερ το Άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Φορολ.νόμων	Μη διανεμηθέντα κέρδη	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων Έναρξης Χρήσεως 01.01.2016	**5.551.731**	**2.925.510**	**(32.629)**	**655.420**	**2.025.536**	**2.951.095**	**2.721.799**	**(109.964)**	**16.688.498**
Κέρδη χρήσεως	-	-	-	-	-	-	561.335	32.251	593.586
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-	(7.326)	(28)	(7.354)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**554.009**	**32.223**	**586.232**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσεως 31.12.2016	**5.551.731**	**2.925.510**	**(32.629)**	**655.420**	**2.025.536**	**2.951.095**	**3.275.808**	**(77.741)**	**17.274.730**
Κέρδη χρήσεως	-	-	-	-	-	-	1.020.374	3.084	1.023.458
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-	(141.115)	(2.626)	(143.741)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**879.259**	**458**	**879.717**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσεως 31.12.2017	**5.551.731**	**2.925.510**	**(32.629)**	**655.420**	**2.025.536**	**2.951.095**	**4.155.067**	**(77.283)**	**18.154.447**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ποσά εκφρασμένα σε €)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεμ. υπερ το Άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Φορολ. νόμων	Μη διανεμηθέντα κέρδη	Σύνολο
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων Έναρξης Χρήσεως 01.01.2016	**5.551.731**	**2.925.510**	**(31.532)**	**639.790**	**1.968.765**	**2.952.113**	**1.032.308**	**15.038.685**
Κέρδη χρήσεως	-	-	-	-	-	-	(196.553)	(196.553)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-	2.420	2.420
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(194.133)**	**(194.133)**
Αγορά Ιδίων Μετοχών	-	-	-	-	-	-	-	-
Διανομή Κερδών	-	-	-	-	-	-	-	-
Διανομή Αποθεματικών Ν.4172/13	-	-	-	-	-	-	-	--
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσεως 31.12.2016	**5.551.731**	**2.925.510**	**(31.532)**	**639.790**	**1.968.765**	**2.952.113**	**838.175**	**14.844.552**
Κέρδη χρήσεως	-	-	-	-	-	-	(44.446)	(44.446)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-	12.422	12.422
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	-	-	-	-	-	-	**(32.024)**	**(32.024)**
Διανομή Κερδών	-	-	-	-	-	-	-	-
Κάλυψη ίδιας Συμμετοχής Επενδυτικού Προγράμματος	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσεως 31.12.2017	**5.551.731**	**2.925.510**	**(31.532)**	**639.790**	**1.968.765**	**2.952.113**	**806.151**	**14.812.528**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ποσά εκφρασμένα σε €)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη πρό φόρων	**1.403.624**	**545.492**	**1.339**	**(188.218)**
Πλέον/ Μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	2.007.015	2.051.261	706.607	1.600.858
Προβλέψεις	57.319	329.095	50.116	324.672
Μη ταμειακά έσοδα/έξοδα	(1.401.000)	(311.257)	(189.950)	(99.525)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	69.470	(158.102)	73.771	(112.185)
Συναλλαγματικές διαφορές	76.281	11.413	74.325	(37.422)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	154.818	270.376	158.623	265.491
Πλέον/Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	120.389	20.158	120.389	20.158
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	735.122	(832.846)	(192.992)	958.086
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην Τραπεζών)	(1.818.225)	(257.033)	(907.309)	662.648
Μείον:				
Πληρωμές για αποζημίωση προσωπικού	(39.200)	(18.633)	(39.200)	(18.633)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(333.643)	(361.600)	(319.704)	(337.883)
Καταβεβλημένοι φόροι	(305.732)	(192.542)	(206.405)	(119.105)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**726.238**	**1.095.782**	**(670.390)**	**2.918.942**
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών, λοιπών επενδύσεων	(9.535.715)	(6.655.646)	(4.424.945)	(7.914.521)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(481.254)	(5.299.095)	(363.553)	(63.194)
Τόκοι εισπραχθέντες	97.033	37.522	83.018	33.383
Μερίσματα Εισπραχθέντα	53.813	65.406	49.899	52.109
Εισπράξεις από πωλήσεις χρεογράφων	9.469.385	3.521.708	6.034.921	4.387.466
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(396.738)**	**(8.330.105)**	**1.379.340**	**(3.504.757)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια	1.300.000	1.800.000	1.000.000	1.800.000
Εξοφλήσεις δανείων	(2.175.000)	(725.000)	(2.175.000)	(725.000)
Επιχορηγήσεις	654.097	5.893.918	491.305	243.993
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(220.903)**	**6.968.918**	**(683.695)**	**1.318.993**
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως (α) + (β) + (γ)	**108.597**	**(265.405)**	**25.255**	**733.178**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως	**6.227.778**	**6.510.661**	**3.037.553**	**2.266.953**
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(235.787)	(17.478)	(74.325)	37.422
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως	**6.100.588**	**6.227.778**	**2.988.483**	**3.037.553**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο

Η Εταιρεία PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ με τον διακριτικό τίτλο PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (εφεξής η ‘‘Εταιρεία’’ ή η ‘‘Μητρική’’) και οι θυγατρικές της (εφεξής ο ‘‘Όμιλος’’) δραστηριοποιούνται στον κλάδο κατασκευής και εμπορίας λογισμικού και Η/Υ, παροχής υπηρεσιών μετάδοσης δεδομένων μέσω επιλεγμένων και άλλων επικοινωνιακών δικτύων και γενικά στους τομείς που περιγράφονται στο άρθρο 3 του Καταστατικού της Εταιρείας. Η Εταιρεία έχει την έδρα της στο Δήμο Ν.Σμύρνης Αττικής, στην Λ.Συγγρού 199 και απασχολεί 87 μισθωτούς ενώ ο Όμιλος απασχολεί 127 μισθωτούς συνολικά.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίασή του της 17ης Απριλίου 2018.

2. Πλαίσιο κατάρτισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων

2.1 Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου καλύπτουν τη χρήση 2017. Έχουν συνταχθεί με βάση το ιστορικό κόστος, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με μεταβολές στα αποτελέσματα, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και την αρχή αυτοτέλειας των χρήσεων. Οι εν λόγω ετήσιες οικονομικές καταστάσεις είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), τα οποία έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.), καθώς και των διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) του I.A.S.B. και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δεν υπάρχουν Πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους. Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών. Τα θέματα για τα οποία έχουν γίνει εκτιμήσεις και παραδοχές αναφέρονται κατωτέρω.

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Εταιρεία, για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017 είναι οι ίδιες με εκείνες που περιγράφονται στις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2016, αφού ληφθούν υπόψη οι τροποποιήσεις των προτύπων, τα νέα πρότυπα και οι νέες Διερμηνείες που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1.1.2017.

2.2 Δομή του ομίλου και μέθοδοι ενοποίησης εταιρειών

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αποτελούνται από τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής και των θυγατρικών εταιρειών της. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι θυγατρικές εταιρείες που περιλήφθηκαν στην ενοποίηση μαζί με τα σχετικά ποσοστά συμμετοχής καθώς και η δραστηριότητα κάθε θυγατρικής.

Ονομασία εταιρείας	Χώρα έδρας	Δραστηριότητα	% συμμετοχής Ομίλου	Σχέση Ενοποίησης	Μέθοδος Ενοποίησης
GLOBAL SOFT AE	Ελλάδα	Εταιρεία Πληροφορικής	97,09%	Άμεση	Ολική
ΚΟΜΠΙΟΥΤΕΡ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΦΡΑΝΤΣΑΪΖ ΕΠΕ	Ελλάδα	Σεμινάρια Πληροφορικής	50,18%	Άμεση	Ολική
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	Κύπρος	Εταιρεία Πληροφορικής	100,00%	Άμεση	Ολική
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA *	Ελβετία	Εταιρεία Πληροφορικής	60,00%	Έμμεση	Ολική
PROFILE SOFTWARE (UK) LTD	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία Πληροφορικής	100,00%	Έμμεση	Ολική
PROFILE DIGITAL A.E.	Ελλάδα	Εταιρεία Πληροφορικής	100,00%	Άμεση	Ολική
LOGIN S.A.**	Γαλλία	Εταιρεία Πληροφορικής	100,00%	Έμμεση	Ολική

* Η συμμετοχή στην PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA ανέρχεται σε 60% μέσω συμμετοχής της θυγατρικής PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD.

** Η συμμετοχή στην LOGIN SA ανέρχεται σε 78,35% μέσω συμμετοχής της θυγατρικής PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD. Η εξαγορά της εταιρείας πραγματοποιήθηκε στις 6 Ιουλίου, 2017 και θα ολοκληρωθεί σε ποσοστό 100% εντός της χρήσης 2018. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3, τα δύο σκέλη της συναλλαγής θεωρήθηκαν ως ενιαία μέρη της επιχειρηματικής συνένωσης και το ποσό που αντιστοιχεί στο υπολειπόμενο προς απόκτηση ποσοστό μέχρι του 100% λογιστικοποιήθηκε ως ενδεχόμενο τίμημα.

2.3 Θυγατρικές εταιρείες

Οι θυγατρικές είναι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Η χρησιμοποιούμενη λογιστική μέθοδος για την ενοποίηση είναι η μέθοδος αγοράς. Το κόστος απόκτησης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα επιρριπτέου στην συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που συνιστούν μία επιχειρηματική ενοποίηση αποτιμώνται κατά την απόκτηση στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, κόστος, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στ' αποτελέσματα.
Διεταιρικές συναλλαγές – Διεταιρικά υπόλοιπα και απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του ομίλου διαγράφονται. Οι απραγματοποίητες ζημιές, διαγράφονται εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον όμιλο.

2.4 Μετατροπή ξένων νομισμάτων

α) Νόμισμα μέτρησης και αναφοράς

Το νόμισμα μέτρησης και αναφοράς του Ομίλου από την 1 Ιανουαρίου 2002 είναι το Ευρώ, κατά συνέπεια οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το νόμισμα αποτίμησης της μητρικής Εταιρείας.

β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας σύνταξης. Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τέτοιες συναλλαγές (και από τη μετατροπή στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα) αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός όταν καταχωρούνται στην καθαρή θέση ως αναγνωρισμένες αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.

γ) Εταιρίες του Ομίλου

Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από την μητρική γίνεται ως εξής:

- Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που υπάρχουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
- Τα ίδια κεφάλαια μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία που προέκυψαν.
- Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με τις μέσες ισοτιμίες περιόδου.

Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων και μεταφέρονται στ' αποτελέσματα με την πώληση των επιχειρήσεων αυτών. Η υπεραξία και οι προσαρμογές των εύλογων αξιών που προκύπτουν από την απόκτηση οικονομικών μονάδων εξωτερικού μετατρέπονται με τις ισοτιμίες της ημερομηνίας ισολογισμού.

2.5 Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις:

Ο Όμιλος και η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις προκειμένου, είτε να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές σε σχέση με τη μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και συναλλαγών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανακλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης σε σχέση με το επίπεδο / όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων. Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων τους επόμενους 12 μήνες, έχουν ως κάτωθι:

Λογιστικές Κρίσεις:

(α) Εσωτερικώς παραγόμενα άυλα περιουσιακά στοιχεία: Τα κόστη ανάπτυξης που σχετίζονται με τα εσωτερικώς παραγόμενα άυλα περιουσιακά στοιχεία κεφαλαιοποιούνται σύμφωνα με την λογιστική πολιτική της Εταιρείας. Η αρχική κεφαλαιοποίηση του κόστους βασίζεται στην κρίση της Διοίκησης ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία από την χρησιμοποίηση των εσωτερικώς παραγόμενων άυλων στοιχείων.

(β) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος και ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις: Λαμβάνοντας υπόψη τις αβεβαιότητες που υπάρχουν σχετικά με ορισμένες φορολογικές ρυθμίσεις καθώς και το χρόνο στο οποίο μπορούν να απαιτηθούν οι μελλοντικοί φόροι εισοδήματος, ενδέχεται η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά που έχουν προβλεφθεί στις οικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις βασιζόμενη σε εύλογες εκτιμήσεις για τις πιθανές συνέπειες των ελέγχων από τις φορολογικές αρχές. Οι εκτιμήσεις βασίζονται σε διάφορους παράγοντες όπως η προηγούμενη εμπειρία από φορολογικούς ελέγχους. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω ο Όμιλος έχει σχηματίσει πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ποσού 41.000 € (31 Δεκεμβρίου 2016: 41.000 €).

(γ) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις: Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται στα μελλοντικά φορολογικά κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν. Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις από φορολογικές ζημιές ποσού 321.446 € (31 Δεκεμβρίου 2016: 31.078 €), επισημαίνεται δε ότι από το εν λόγω ποσό, 292.023 € προέρχονται ι από την εξαγορασθείσα στην διάρκεια της κλειομένης χρήσης θυγατρική Login SA. Ο Όμιλος εκτιμά ότι τόσο το εν λόγω ποσό όσο και γενικότερα το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων θα ανακτηθεί μελλοντικά μέσω των αναμενόμενων φορολογικών κερδών επομένων χρήσεων.

Λογιστικές Εκτιμήσεις:

(α) Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις: Ο Όμιλος προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση της πιστωτικής της πολιτικής και λαμβάνοντας πάντοτε και ιδίως υπόψη στοιχεία των νομικών συμβούλων, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και των πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζονται. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 η συνολική πρόβλεψη για επισφαλείς εμπορικές ανέρχεται στο ποσό 4.361.425 € (Σημειώση 15). Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι εκτός του ποσού που αναφέρεται στις οικονομικές καταστάσεις, δεν απαιτείται καμία επιπλέον πρόβλεψη για καθυστερημένες απαιτήσεις.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά τη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, είναι οι ακόλουθες:

i. Ενσώματες πάγιες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Το κόστος μπορεί επίσης να περιλαμβάνει κέρδη ή ζημίες από αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου κατά την αγορά αυτών των στοιχείων τα οποία είχαν καταχωρηθεί σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων.

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που πραγματοποιούνται. Σημαντικές μεταγενέστερες προσθήκες και βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των σχετικών παγίων εφόσον προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή ή και την παραγωγική δυναμικότητα του παγίου ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας του. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

- Κτίρια 36 Έτη
- Αυτοκίνητα 5-10 Έτη
- Λοιπός εξοπλισμός 4-5 Έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα. Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα περιόδου. Όταν τα αποσυρόμενα ή πωλούμενα ενσώματα πάγια έχουν αποτιμηθεί στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την απόσυρση ή πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον.

ii. Ασώματες ακινητοποιήσεις

Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσεως και της εύλογης αξίας του ποσοστού (του Ομίλου) επί του καθαρού ενεργητικού της θυγατρικής εταιρείας κατά την ημερομηνία κτήσεως. Η υπεραξία στις εξαγορές θυγατρικών συμπεριλαμβάνεται στις ασώματες ακινητοποιήσεις. Στο τέλος κάθε περιόδου, ο Όμιλος διενεργεί μια ανάλυση αξιολόγησης της ανακτησιμότητας της λογιστικής αξίας της υπεραξίας. Σε περίπτωση που η λογιστική αξία υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό, σχηματίζεται άμεσα πρόβλεψη υποτίμησης. Το κέρδος ή ζημία κατά την πώληση μιας εταιρείας συμπεριλαμβάνει και τη λογιστική άξια της υπεραξίας που σχετίζεται με την εταιρεία που πωλήθηκε.

Αυλα περιουσιακά στοιχεία.

Τα λογισμικά προγράμματα αφορούν το κόστος αγοράς ή ιδιοπαραγωγής, λογισμικού όπως μισθοδοσία, υλικά, υπηρεσίες καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Το κόστος αγοράς και ανάπτυξης λογισμικού που αναγνωρίζεται ως ασώματη ακινητοποίηση αποσβένεται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του (5-6 έτη).

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την ανάπτυξη των λογισμικών που ελέγχονται από τον Όμιλο, καταχωρούνται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία όταν ισχύουν οι εξής προϋποθέσεις:

- Η τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης του άυλου περιουσιακού στοιχείου ώστε να καταστεί έτοιμο για χρήση ή πώληση,

- Η πρόθεση της επιχείρησης να ολοκληρώσει το άυλο περιουσιακό στοιχείο ώστε να το χρησιμοποιεί ή να το πωλεί,
- Η ικανότητά της να το πωλεί ή να το χρησιμοποιεί,
- Ότι το άυλο περιουσιακό στοιχείο θα δημιουργήσει μελλοντικά οικονομικά οφέλη,
- Την επάρκεια των τεχνικών οικονομικών και άλλων πόρων για να ολοκληρωθεί η ανάπτυξη και
- Την ικανότητά της να αποτιμά αξιόπιστα την δαπάνη που επιρρίπτεται στο άυλο περιουσιακό στοιχείο κατά τη διάρκεια της περιόδου ανάπτυξης.

Τα λοιπά αύλα περιουσιακά στοιχεία (σήμα και πελατειακές σχέσεις) αναγνωρίζονται αρχικά κατά την ημερομηνία απόκτησης και αποσβένονται στην ωφέλιμη ζωή τους (6-8 έτη)

iii. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού

Οι ενσώματες και ασώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημία απομειώσεως, κάθε φορά που γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης του, καταχωρείται στα αποτελέσματα περιόδου. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως (value in use).

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσοδος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μίας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία εν χρήσει είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από την συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Αν μια επιχείρηση δεν έχει την δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμειακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υπάρχει θέμα απομείωσης των ενσωμάτων & ασωμάτων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας και ως εκ τούτου δεν έχει πραγματοποιήσει υπολογισμό των ανακτήσιμων ποσών των περιουσιακών της στοιχείων.

iv. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

v. Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ο όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

vi. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

vii. Δάνεια

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Η Διοίκηση του Ομίλου θεωρεί ότι τα επιτόκια που καταβάλλονται σε σχέση με τα συναφθέντα δάνεια ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και, συνεπώς, δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της παροχής (πλην των εξόδων απόκτησης) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου των δανείων.

viii. Μισθώσεις

Η Εταιρία ως μισθωτής

Οι μισθώσεις παγίων όπου η Εταιρία διατηρεί ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα περιόδου κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Η μέθοδος αποσβέσεων των μισθωμένων αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων είναι συνεπής προς τη μέθοδο που ακολουθείται για τα ίδια αποσβέσιμα περιουσιακά στοιχεία που ανήκουν στην οικονομική οντότητα και η αναγνωριζόμενη απόσβεση πρέπει να υπολογίζεται σύμφωνα με τα οριζόμενα από το ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις και το ΔΛΠ 38 Άϋλα Περιουσιακά Στοιχεία.

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα περιόδου με σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

Η Εταιρία ως εκμισθωτής

Ακίνητα που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις Επενδύσεις σε Ακίνητα. Τα έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα περιόδου με σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

ix. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, κάθε μιας εκ των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες έδρας των θυγατρικών εξωτερικού. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών των εταιρειών του Ομίλου όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρεώσεως (liability method) σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις. Καταχωρούνται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η εκπεστέα προσωρινή διαφορά μπορεί να αξιοποιηθεί.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις για την τρέχουσα και τις προηγούμενες χρήσεις αποτιμώνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές), με τη χρήση φορολογικών συντελεστών (και φορολογικών νόμων) που έχουν θεσπιστεί, ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

x. Παροχές σε εργαζομένους

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν2112/1920 ο Όμιλος καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους του, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης, το ύψος της αποζημίωσης που θα πρέπει να καταβληθεί είναι ίσο με το 40% του σχετικού ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης.

Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζομένους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 – «Παροχές Εργαζομένων».

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στον Ισολογισμό, σε σχέση με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών συνταξιοδότησης, είναι η τρέχουσα αξία της καθορισμένης υποχρέωσης παροχών κατά την ημερομηνία Ισολογισμού μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές βάσει της Μεθόδου της Προβεβλημένης Πιστωτικής Μονάδος. Η τρέχουσα αξία των υποχρεώσεων

καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται μέσω της προεξόφλησης των προσδοκώμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών. Το μέσο σταθμικό επιτόκιο προεξόφλησης εκτιμάται, λαμβάνοντας την καμπύλη επιτοκίων των ομολόγων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας κατά την ημερομηνία αποτίμησης, που απεικονίζονται στο νόμισμα στο οποίο οι παροχές θα καταβληθούν και έχουν όρους λήξης ανάλογα με τους όρους της σχετικής υποχρέωσης συνταξιοδότησης.
Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημιές που προέρχονται από αναπροσαρμογές και μεταβολές σε αναλογιστικές υποθέσεις αναγνωρίζονται στο σύνολό τους στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων και μέσω αυτών στο υπόλοιπο αποτελεσμάτων εις νέον.

xi. Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα

Προβλέψεις καταχωρούνται όταν ο Όμιλος έχει παρούσα, νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων ώστε να τακτοποιηθεί η υποχρέωση, και μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει πρόβλεψη για επιζήμιες συμβάσεις όταν τα αναμενόμενα οφέλη που θα παραχθούν από τη σύμβαση είναι μικρότερα από το αναπόφευκτο κόστος των υποχρεώσεων στο πλαίσιο της σύμβασης.

Οι προβλέψεις αναδιάρθρωσης περιλαμβάνουν τις ρήτρες λήξης μισθώσεων και τις παροχές εξόδων υπαλλήλων, και αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται νόμιμα ή τεκμαιρόμενα στην υλοποίηση του σχετικού προγράμματος αναδιάρθρωσης.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε περιόδου και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις και στην περίπτωση που κρίνεται αναγκαίο, προεξοφλούνται με βάση ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

xii. Κρατικές Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες σχετίζονται με την επιδότηση ενσώματων παγίων στοιχείων, αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και όλοι οι σχετικοί όροι θα τηρηθούν. Όταν οι κρατικές επιχορηγήσεις σχετίζονται με ένα περιουσιακό στοιχείο, η εύλογη αξία πιστώνεται σε λογαριασμό αναβαλλόμενου εσόδου και μεταφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με ισόποσες ετήσιες δόσεις με βάση την αναμενόμενη ωφέλιμη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου που επιχορηγήθηκε. Όταν η επιχορήγηση σχετίζεται με δαπάνη, αναγνωρίζεται σαν έσοδο στην διάρκεια της περιόδου που απαιτείται για την αντιστοίχιση της επιχορήγησης σε συστηματική βάση στις δαπάνες τις οποίες προορίζεται να αποζημιώσει.

xiii. Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους αναλογούντες φόρους εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο διαγράφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Πωλήσεις αγαθών
Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

Παροχή υπηρεσιών
Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.

Έσοδα από τόκους
Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

Μερίσματα
Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

xiv. Κόστος Δανεισμού
Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο στην οποία πραγματοποιείται.

xv. Διανομή μερισμάτων
Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

xvi. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας
Ο Όμιλος επιμετρά τα χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, στην εύλογη αξία σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Η Εύλογη αξία ενός στοιχείου αποτελεί το τίμημα που θα εισπράτεται για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που πληρώνεται για το διακανονισμό μιας υποχρέωσης σε μία κανονική συναλλαγή και μεταξύ των συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία αποτίμησης. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας βασίζεται στην υπόθεση ότι η συναλλαγή της πώλησης του περιουσιακού στοιχείου ή της μεταφοράς της υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε:

- Στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, ή
- Σε περίπτωση απουσίας μιας κύριας αγοράς, στην πιο συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση.

Η κυρίως ή η πλέον συμφέρουσα αγορά θα πρέπει να είναι προσβάσιμη στον Όμιλο. Η εύλογη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης επιμετράται στη βάση όλων των υποθέσεων που οι συμμετέχοντες στην αγορά χρησιμοποιούν κατά την αξιολόγηση ενός περιουσιακού στοιχείου του ενεργητικού ή του παθητικού, υπό την προϋπόθεση ότι οι συμμετέχοντες στην αγορά ενεργούν με κριτήριο το οικονομικό συμφέρον τους.

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας ενός μη χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου λαμβάνει υπόψη την ικανότητα των συμμετεχόντων στην αγορά να δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου στην υψηλότερη και καλύτερη χρήση του ή την πώλησή του σε άλλο συμμετέχοντα στην αγορά που θα χρησιμοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο για την υψηλότερη

και καλύτερη χρήση. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τεχνικές εκτίμησης που αρμόζουν στις περιστάσεις και για τις οποίες υπάρχουν διαθέσιμα και επαρκή στοιχεία για τη μέτρηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιώντας την χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων εισροών και ελαχιστοποιώντας την χρήση των μη παρατηρήσιμων εισροών.

Όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού για τα οποία η εύλογη αξία επιμετρήθηκε ή γνωστοποιήθηκε στις οικονομικές καταστάσεις κατηγοριοποιούνται εντός της ιεραρχίας της εύλογης αξίας ως εξής:

Επίπεδο 1 – Παρατηρήσιμες/Εισηγμένες (μη προσαρμοσμένες) τιμές της αγοράς σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
Επίπεδο 2 - τεχνικές αποτίμησης, για τις οποίες οι εισροές που είναι σημαντικές για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, εκτός των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο 1ο επίπεδο, είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες.
Επίπεδο 3 - τεχνικές αποτίμησης, για τις οποίες οι εισροές που είναι σημαντικές για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι μη παρατηρήσιμες.

Για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, σε τακτική βάση, ο Όμιλος καθορίζει εάν έχουν επέλθει μεταβιβάσεις μεταξύ των επιπέδων της ιεραρχίας στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Για το σκοπό των γνωστοποιήσεων της εύλογης αξίας, ο Όμιλος προσδιορίζει τις κατηγορίες των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων με βάση την φύση, τα χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης και το επίπεδο της ιεραρχίας της εύλογης αξίας, όπως εξηγήθηκε παραπάνω.

xvi. Πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών προκειμένου να παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

4. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφισταμένων προτύπων

α) α) Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2017 ή μεταγενέστερα, και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τα ακόλουθα Νέα Πρότυπα, οι τροποποιήσεις και οι Διερμηνείες των ΔΠΧΑ που έχουν τεθεί σε ισχύ, υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο την 1η Ιανουαρίου 2017 και δεν επιφέρουν σημαντικές μεταβολές στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) "Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές"

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Για παράδειγμα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το λογιστικό χειρισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν η οικονομική οντότητα δεν επιτρέπεται να εκπέσει τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές για φορολογικούς σκοπούς ή όταν έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να διακρατήσει τους χρεωστικούς τίτλους μέχρι την αντιστροφή των μη πραγματοποιηθεισών ζημιών.

ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) "Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων"

Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων μεταβολών που προέρχονται από ταμειακές ροές και μεταβολές μη ταμειακής φύσης.

Το IASB εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ (2014 – 2016), οι οποίες είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Η βελτίωση δεν είχε σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2017.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες»
Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12 εκτός από τις γνωστοποιήσεις για συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες σχετικά με θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις, εφαρμόζονται για τη συμμετοχή μια οικονομικής οντότητας σε μία θυγατρική, κοινοπραξία ή συγγενη επιχείρηση που κατατάσσεται ως κατεχόμενη προς πώληση, ως κατεχόμενη για διανομή ή ως διακοπείσα δραστηριότητα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5.

β) Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ και δεν υιοθετήθηκαν νωρίτερα από τον Όμιλο και την Εταιρία

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και Αναθεωρήσεις Προτύπων, αλλά και οι ακόλουθες Διερμηνείες για τα υπάρχοντα Πρότυπα, έχουν δημοσιευθεί αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ, είτε δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Συγκεκριμένα:

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).
Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχον μοντέλο του ΔΛΠ 39. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το καινούριο πρότυπο κατά την απαιτούμενη ημερομηνία χωρίς αναπροσαρμογή της συγκριτικής πληροφόρησης. Εκτιμάται οτι δεν αναμένεται σημαντική επίπτωση στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

ΔΠΧΑ 15 «Εσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).
Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο του 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει

τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15 στις οικονομικές του καταστάσεις και δεν αναμένεται να έχει σημαντικό αντικτυπο στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις κατά την εφαρμογή του.

ΔΠΧΑ 15 (Αποσαφηνίσεις) «Εσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).

Οι αποσαφηνίσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτεπεται νωρίτερη εφαρμογή. Στόχος είναι να διευκρινιστούν οι προθέσεις του IASB κατά την ανάπτυκη των απαιτήσεων του προτύπου ΔΠΧΑ 15 σχετικά με: (α) το λογιστικό χειρισμό των υποχρεώσεων απόδοσης, όπου τροποποιείται η διατύπωση της αρχής του "μεμονωμένα αναγνωρίσιμο", (β) των εκτιμήσεων που γίνονται στην απόφαση για εντολέα ή εκπρόσωπο, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης κατά πόσο μία εταιρεία είναι εντολέας ή εκπρόσωπος των εφαρμογών της αρχής του «ελέγχου» και (γ) των αδειών καθώς και πρόσθετες διευκρινίσεις για την λογιστική της πνευματικής ιδιοκτησίας και των δικαιωμάτων. Οι αποσαφηνίσεις παρέχουν πρόσθετες πρακτικές διευκολύνσεις για τις εταιρείες που εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 15 πλήρως αναδρομικά ή επιλέγουν να εφαρμόσουν την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Ο Όμιλος προς το παρόν δεν εφαρμόζει το παρόν ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 10 (Τροποποίηση)"Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις" και ΔΛΠ 28 "Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες"

Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το IASB ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Αυτές οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 2 (Τροποποιήσεις) "Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018).
Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με την βάση επιμέτρησης όσον αφορά παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά και τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν μία παροχή που διακανονίζεται σε μετρητά σε παροχή που διακανονίζεται σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγουν μία εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) "Μεταφορές σε επενδύσεις σε ακίνητα" (Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή).
Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πότε μία οντότητα μεταφέρει ένα ακίνητο, συμπεριλαμβανομένου ακινήτου υπό κατασκευή ή αξιοποίηση, σε ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα. Οι τροποποιήσεις αναφέρουν ότι μεταβολή της χρήσης ενός ακινήτου πραγματοποιείται όταν το ακίνητο πληροί ή παύει να πληροί, τον ορισμό των επενδύσεων σε ακίνητα και υπάρχει σαφής ένδειξη της μεταβολής αυτής. Απλά η αλλαγή στις προθέσεις της διοίκησης για τη χρήση του ακινήτου, δεν αποδεικνύει μεταβολή στη χρήση του. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) "Δικαίωμα Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση" (Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή).
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα προπληρωμής που επιτρέπουν ή απαιτούν από ένα συμβαλλόμενο μέρος είτε να καταβάλει είτε να λάβει εύλογη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη της σύμβασης (υπό την έννοια ότι από την πλευρά του κατόχου του περιουσιακού στοιχείου ενδέχεται να υπάρχει επιβάρυνση λόγω πρόωρης εξόφλησης) επιτρέπεται να επιμετρηθούν στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή.)
Οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το κατά πόσο η επιμέτρηση (και κυρίως η απομείωση) των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, οι οποίες στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στη συγγενή επιχείρηση ή στην κοινοπραξία, διέπονται από το ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 28 ή ένα συνδυασμό των δύο προτύπων. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9, προτού εφαρμόσει το ΔΛΠ 28, σε αυτές τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές για τις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 η οικονομική οντότητα δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν προσαρμογές στην λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων συμμετοχών οι οποίες προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΛΠ 28. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Διερμηνεία Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 22 "Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές" (Η διερμηνεία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή.)

Η διερμηνεία διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό συναλλαγών που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής σε ξένο νόμισμα. Η διερμηνεία εξετάζει τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όπου η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει μη χρηματικό περιουσιακό στοιχείο ή μη χρηματική υποχρέωση που προκύπτουν από την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής, πριν από την αρχική αναγνώριση του σχετικού περιουσιακού στοιχείου, εξόδου ή εσόδου. Η διερμηνεία αναφέρει ότι η ημερομηνία συναλλαγής, για τον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης ενός μη χρηματικού στοιχείου προκαταβολής ή ενός αναβαλλόμενου εσόδου. Εάν υπάρχουν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις προκαταβολών, η οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει την ημερομηνία συναλλαγής για κάθε μία πληρωμή και είσπραξη προκαταβολής. Η διερμηνεία δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Διερμηνεία Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 "Αβεβαιότητα σχετικά με τις θεωρήσεις φόρου εισοδήματος" (Η διερμηνεία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή.)

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για την αντιμετώπιση της αβεβαιότητας που εμπεριέχεται σε φορολογικούς χειρισμούς, κατά το λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η διερμηνεία παρέχει πρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με την εξέταση αβέβαιων φορολογικών θεωρήσεων μεμονωμένα ή από κοινού, την εξέταση των φορολογικών θεωρήσεων από τις φορολογικές αρχές, την κατάλληλη μέθοδο ώστε να αντικατοπτρίζεται η αβεβαιότητα της αποδοχής της θεώρησης από τις φορολογικές αρχές καθώς και την εξέταση των συνεπειών των αλλαγών στα πραγματικά περιστατικά και τις περιστάσεις. Η διερμηνεία δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 19: (Τροποποιήσεις) "Μεταβολή, περικοπή ή διακανονισμός προγράμματος καθορισμένων παροχών" (Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή.)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι οντότητες να χρησιμοποιούν επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές για τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας απασχόλησης και του καθαρού τόκου για το υπόλοιπο της ετήσιας περιόδου αναφοράς, μετά την πραγματοποίηση μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν επίσης, πως επηρεάζεται η εφαρμογή των απαιτήσεων του ανώτατου ορίου του περιουσιακού στοιχείου, από το λογιστικό χειρισμό μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Το IASB εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ (2014 – 2016) οι οποίες είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018.

ΔΛΠ 28 "Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες" (επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η επιλογή της επιμέτρησης στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, μίας επένδυσης σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία που κατέχεται από οντότητα η οποία είναι οργανισμός διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων ή παρόμοια οικονομική οντότητα, δύναται να διενεργείται χωριστά για κάθε επένδυση σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία, κατά την αρχική αναγνώριση.

Το IASB εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ (2015 - 2017), το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές

περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι αναβαθμίσεις αυτές δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» και ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»: οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά από κοινού έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα δεν επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή.

ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»: οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι φορολογικές συνέπειες των πληρωμών για χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, θα πρέπει να αναγνωρίζονται ανάλογα με το που οι συναλλαγές ή τα γεγονότα του παρελθόντος που δημιούργησαν τα διανεμητέα κέρδη έχουν αναγνωριστεί.

ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»: οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την παράγραφο 14 του προτύπου ώστε, όταν ένα περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για πώληση και μέρος δανείου που λήφθηκε ειδικά για αυτό το περιουσιακό στοιχείο παραμένει ως ανοικτό υπόλοιπο κατά τη στιγμή εκείνη, το κόστος δανεισμού αυτό πρέπει να συμπεριληφθεί στα κεφάλαια που προέρχονται από γενικό δανεισμό.

5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε ένα έντονα ανταγωνιστικό παγκοσμιοποιημένο περιβάλλον και κατά την διάρκεια των τελευταίων ετών έχει ενισχύσει σημαντικά την εξωστρέφειά της, ενώ παράλληλα αναπτύσσει νέες δραστηριότητες και προωθεί την είσοδό της σε νέες αγορές.

Η εξειδικευμένη τεχνογνωσία της, η άρτια οργάνωσή της και η έντονη δραστηριοποίηση του συνόλου των διευθυντικών στελεχών της, σε συνδυασμό με την μελέτη, ανάπτυξη και εμπορία νέων προϊόντων, με έμφαση στην ποιότητα και στην δυνατότητα άμεσης ικανοποίησης της ζήτησης αλλά και των μεταβαλλόμενων αναγκών των τελικών πελατών, καθώς και η δημιουργία ισχυρών υποδομών και η διείσδυση σε νέες αγορές, βοηθούν την Εταιρεία να παραμένει διαρκώς ανταγωνιστική και να προωθεί την ανάπτυξή της, αλλά και την περαιτέρω είσοδό της σε νέους τομείς με σημαντικά περιθώρια κερδοφορίας.

Η μικρή χρηματοοικονομική έκθεση του Ομίλου και η σημαντική ποιοτική και προϊόντική του διαφοροποίηση αποτελούν τα κύρια εφόδια που διαθέτει για την ελαχιστοποίηση των αρνητικών συνεπειών από την πρωτοφανή οικονομική κρίση, πλην όμως δεν είναι δυνατόν να μείνουν ανεπηρέαστα τα έσοδα και τα αποτελέσματα του Ομίλου λόγω της έντασης και της διάρκειας του φαινομένου και της γενικότερης κατάστασης ασφυξίας και έλλειψης ρευστότητας που επικρατεί στην αγορά.
Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι κίνδυνοι αγοράς, πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας κλπ. Ειδικότερα:

α. Κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω της γενικότερης ύφεσης

Μολονότι ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι περιορισμένης έκτασης λόγω των ειδικών κατηγοριών λογισμικού που αναπτύσσει και εμπορεύεται η Εταιρεία, εν τούτοις για την αποφυγή της μείωσης της ζήτησης λόγω της γενικότερης ύφεσης που επικρατεί στην ελληνική αγορά και της συνακόλουθης

συρρίκνωσης της εν δυνάμει πελατειακής βάσης στην εγχώρια αγορά, η Εταιρεία αναπτύσσει μεγάλη και ευρεία γκάμα προϊόντων σε διαφορετικές κατηγορίες απευθυνόμενη στη διεθνή αγορά, προκειμένου να αντισταθμίσει πιθανές απώλειες σε συγκεκριμένους κλάδους της αγοράς. Η Εταιρεία αναπτύσσει και εξελίσσει τα προϊόντα λογισμικού της βασιζόμενη στην αδιάλειπτη και καθημερινή παρακολούθηση και έρευνα της αγοράς αλλά και των νέων τεχνολογιών, ώστε με την είσοδό της σε νέες αγορές να ισοσταθμίσει πιθανές απώλειες.

Πλην όμως, ενόψει των γενικότερα αρνητικών συνθηκών, οι οποίες αναπόφευκτα επηρεάζουν και την δραστηριότητα της Εταιρείας, ο εν λόγω κίνδυνος κρίνεται ως υπαρκτός εξαιτίας και της ιδιαίτερα αρνητικής συγκυρίας που επικρατεί κυρίως στην εγχώρια αγορά. Γι' αυτό τον λόγο δίδεται ιδιαίτερη έμφαση στην περαιτέρω ενίσχυση της εξωστρέφειας της Εταιρείας και στην διεύρυνση της διεθνούς παρουσίας του Ομίλου, όπερ πιστοποιεί και η πρόσφατη εξαγορά στην οποία προέβη ο Ομιλος .

β. Κίνδυνος ενίσχυσης του ανταγωνισμού από εισαγόμενες επιχειρήσεις

Ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι πάντοτε υπαρκτός και υπολογίσιμος στον χώρο όπου δραστηριοποιείται η Εταιρεία, ιδίως δε αν συνεκτιμηθεί το γεγονός ότι τα εμπόδια (φραγμοί) εισόδου δεν είναι τόσο ισχυρά στον τομέα αυτό, καθώς η πλειονότητα των τεχνικών όρων που χρησιμοποιούνται για την υλοποίηση και ολοκλήρωση πληροφοριακών συστημάτων και την παραμετροποίηση προϊόντων λογισμικού είναι διαδεδομένοι ευρέως, γεγονός το οποίο επιτρέπει σε αλλοδαπές εταιρείες να διεισδύουν με σχετική ευκολία στην αγορά, εκμεταλλευόμενες ιδίως τα συγκριτικά πλεονεκτήματα που διαθέτουν, κυρίως σε επίπεδο μεγεθών. Η Εταιρεία αντιμετωπίζει τον συγκεκριμένο κίνδυνο με έμφαση στον σχεδιασμό και ανάπτυξη ποιοτικών και σπονδυλωτών προϊόντων, στην συστηματική και στοχευμένη βελτίωση, αναβάθμιση και προσαρμοστικότητα των προϊόντων που ήδη εμπορεύεται, στην αντιπροσώπευση ισχυρών και παγκόσμια γνωστών οίκων, στην δημιουργία σχέσεων διαρκείας και εμπιστοσύνης με την πελατειακή της βάση και στην επέκταση των δραστηριοτήτων αυτής στο εξωτερικό. Πάντως ο συγκεκριμένος κίνδυνος αποτελεί διαχρονικά υπαρκτό και εν δυνάμει κίνδυνο ανά πάσα στιγμή και με την σημασία αυτή αντιμετωπίζεται από την Διοίκηση της Εταιρείας, δι΄ ον λόγο και η Εταιρεία δίδει πάντοτε ιδιαίτερη έμφαση στον τομέα της ποιοτικής και προϊοντικής της διαφοροποίησης και στην εν γένει παροχή προς τους πελάτες αυτής υπηρεσιών υψηλού επιπέδου, ενώ παράλληλα με την συστηματική ενίσχυση της εξωστρέφειάς της αντιπαρέρχεται τον εν λόγω κίνδυνο και αναβαθμίζει τον ρόλο και την παρουσία της στη διεθνή αγορά, γεγονός που την καθιστά πιο ανθεκτική στην αντιμετώπιση του συγκεκριμένου κινδύνου. Επιπροσθέτως η διαρκής αύξηση του παγκόσμιου μεγέθους της αγοράς αμβλύνει μερικώς τις επιπτώσεις του ανταγωνισμού, ώστε η δραστηριότητα που αναπτύσσεται εκτός Ελλάδος να αντισταθμίζει τις αναπόφευκτες απώλειες στην ελληνική αγορά

γ. Κίνδυνος τεχνολογικών εξελίξεων

Οι τεχνολογικές εξελίξεις επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό την ανταγωνιστικότητα των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον τομέα της πληροφορικής. Οι εταιρείες που αναπτύσσουν δραστηριότητα στον κλάδο της πληροφορικής πρέπει να είναι διαρκώς ενήμερες για πιθανές διαφοροποιήσεις στην υφιστάμενη τεχνολογία και να προχωρούν στις απαραίτητες επενδύσεις που διασφαλίζουν το υψηλό τεχνολογικό επίπεδο.

Με βάση τα παραπάνω και για την όσο το δυνατόν μεγαλύτερη μείωση του κινδύνου των τεχνολογικών εξελίξεων ο Όμιλος:

- αναπτύσσει προϊόντα σε ιδιαίτερα αποτελεσματικές και διεθνώς αναγνωρισμένες πλατφόρμες

- προχωρά σε συνεχή εκπαίδευση του προσωπικού σε τεχνολογικά ζητήματα, σε συνεργασία με διεθνώς αναγνωρισμένους φορείς εξειδικευμένους σε κλάδους υψηλής τεχνολογίας
- προσφέρει καινοτόμες εφαρμογές ανάλογες των αναγκών και απαιτήσεων της αγοράς
- ανανεώνει και εμπλουτίζει το στελεχειακό του δυναμικό

Για τους ως άνω λόγους ο συγκεκριμένος κίνδυνος δεν αξιολογείται ως ιδιαίτερα σημαντικός κατά την δεδομένη χρονική περίοδο.

δ. Πιστωτικός κίνδυνος

Η Διοίκηση της Εταιρείας με βάση τις εσωτερικές αρχές λειτουργίας της διασφαλίζει ότι οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών λαμβάνουν χώρα προς πελάτες υψηλής πιστωτικής αξιοπιστίας και ικανότητας. Λόγω της επέκτασης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στο εξωτερικό, ο εν λόγω κίνδυνος είναι υπαρκτός σε σχέση με τους πελάτες που προέρχονται από άλλες χώρες (ιδίως από χώρες της Αφρικής και της Ασίας), για τους οποίους δεν είναι πάντοτε ευχερής ο αποτελεσματικός έλεγχος της πιστοληπτικής τους ικανότητας και αξιοπιστίας. Για τον λόγο αυτό η Εταιρεία αναπτύσσει και εξελίσσει διαρκώς εσωτερικούς μηχανισμούς λειτουργίας (όσον αφορά στην διαδικασία διαπραγματεύσεων, συμβάσεων και project management) με σκοπό την πληρέστερη αντιμετώπιση του συγκεκριμένου κινδύνου. Εντός του εν λόγω πλαισίου και των μεθόδων αξιολόγησης που η Εταιρεία διαθέτει, ο Όμιλος δεν έχει αντιμετωπίσει μέχρι σήμερα σημαντικού μεγέθους ενδεχόμενες επισφάλειες, για τις οποίες δεν έχει σχηματισθεί επαρκής, κατά την κρίση της διοίκησης , πρόβλεψη. Ως εκ τούτου ο εν λόγω κίνδυνος, μολονότι υπαρκτός ενόψει και του γενικότερου αρνητικού από οικονομικής απόψεως κλίματος, αξιολογείται σήμερα ως ελεγχόμενος. Πάντως εφόσον υπάρξει επιδείνωση των συνθηκών ανάπτυξης της οικονομικής δραστηριότητας στους προσεχείς μήνες, ιδίως δε στην ελληνική αγορά, ο κίνδυνος αυτός ενδέχεται να επηρεάσει τα αποτελέσματα της Εταιρείας, λόγω της αδυναμίας ορισμένων εκ των πελατών αυτής ν΄ ανταποκριθούν προσηκόντως και εμπροθέσμως στις υποχρεώσεις τους έναντι της Εταιρείας.

Στο πλαίσιο της καλύτερης παρουσίασης των ανωτέρω παραθέτουμε τους ακόλουθους πίνακες:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2017	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	6.894.610	6.398.550	4.933.123	4.136.338
Άλλα Χρημ/κα Στοιχεία	50.413	7.264	4.034	6.510
Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις	6.984.486	7.181.161	5.289.458	6.973.205
Ταμειακά διαθέσιμα	6.100.588	6.227.778	2.988.483	3.037.553
Σύνολο	**20.030.097**	**19.814.753**	**13.215.098**	**14.153.606**

Ανάλυση Εμπορικών Απαιτήσεων:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2017	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Μη ληξιπρόθεσμα και μη απομειωμένα υπόλοιπα	4.694.610	4.198.550	2.763.123	1.966.338
Ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	6.561.425	6.561.425	6.227.615	6.227.615
Υπόλοιπο	**11.256.035**	**10.759.975**	**8.990.738**	**8.193.953**
Σχηματισμένη πρόβλεψη απομείωσης ληξιπρόθεσμων υπολοίπων	(4.361.425)	(4.361.425)	(4.057.615)	(4.057.615)
Εύλογη αξία εμπορικών απαιτήσεων	**6.894.610**	**6.398.550**	**4.933.123**	**4.136.338**

Από τα ληξιπρόθεσμα και μη απομειωμένα υπόλοιπα ποσό € 2,15 εκ. αφορά σε επίδικες απαιτήσεις από παροχή εξοπλισμού και υπηρεσιών προς έναν οργανισμό του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα, οι οποίες δεν έχουν μέχρι στιγμής τελεσιδικήσει, ώστε να είναι δυνατή η αναγκαστική είσπραξη τους. Καθώς η επόμενη δικάσιμος είναι τον Ιούνιο του 2018 και επίσης, λόγω του γεγονότος ότι η δικαστική απαίτηση είναι έντοκη, η Εταιρία δεν έχει προχωρήσει σε προεξόφληση της συγκεκριμένης απαίτησης. Περαιτέρω, η Εταιρία θεωρεί ότι οι απαιτήσεις είναι εύλογες, βάσιμες και τεκμηριωμένες, καθώς αφενός μέν υπάρχουν τα τεκμήρια παράδοσης του εξοπλισμού και των υπηρεσιών, και αφετέρου ο οφειλέτης εξακολουθεί να λειτουργεί κανονικά στην αγορά του, δεν υπάρχει συνακόλουθα οιαδήποτε αντικειμενική απόδειξη απομείωσης αξίας επί των εν λόγω απαιτήσεων. Όσον αφορά δε στην ενηλικίωση των απαιτήσεων αυτών, βρίσκονται σε καθυστέρηση είσπραξης πάνω από 5 έτη.

ε. Κίνδυνος ρευστότητας

Η Διοίκηση έχει δώσει ιδιαίτερη βαρύτητα στην διαχείριση του συγκεκριμένου κινδύνου, στην παρακολούθησή του με την διενέργεια μηνιαίας και τριμηνιαίας πρόβλεψης και παρακολούθηση ταμειακών ροών και στην διαρκή αξιολόγηση και επανεκτίμηση της στρατηγικής που συνδέεται με την αποτελεσματική διαχείρισή του, δι΄ον λογο και ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως ελεγχόμενος .

Στις σημειώσεις 22 και 25 επι των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων παρατίθεται πίνακας με τα δάνεια και τις λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου. Τα δάνεια και οι λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας εμφανίζονται στους ακόλουθους πίνακες:

ΟΜΙΛΟΣ 31.12.2017

Λογιστική Αξία	**Συμβατικές ταμειακές ροές**	**1-3 μήνες**	**3-12 μήνες**	**1-5 έτη**	**Λογιστικές Υποχρεώσεις**
Δάνεια	5.332.416	98.706	3.117.854	2.115.856	5.216.560
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	6.331.436	2.347.125	3.984.311	-	6.331.436
Υποσύνολο: Ταμειακές υποχρεώσεις	**11.663.852**	**2.445.831**	**7.102.165**	**2.115.856**	**11.547.996**
πλέον:					
Ληφθείσες αναπόσβεστες επιχορηγήσεις	5.111.336	-	1.129.985	3.981.351	5.111.336
Έσοδα επόμενων χρήσεων	1.499.779	762.064	737.715	-	1.499.779
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού & ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων	807.705	-	-	807.705	807.705
Υποσύνολο: Μη ταμειακές υποχρεώσεις	**7.418.820**	**762.064**	**1.867.700**	**4.789.056**	**7.418.820**
Σύνολο υποχρεώσεων	**19.082.672**	**3.207.895**	**8.969.865**	**6.904.912**	**18.966.816**

ΟΜΙΛΟΣ 31.12.2016

Λογιστική Αξία	Συμβατικές ταμειακές ροές	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	Λογιστικές Υποχρεώσεις
Δάνεια	6.248.354	-	3.618.109	2.630.245	6.111.859
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	6.774.336	3.432.523	3.341.813	-	6.774.336
Υποσύνολο: Ταμειακές υποχρεώσεις	**13.022.690**	**3.432.523**	**6.959.922**	**2.630.245**	**12.886.195**
πλέον:					
Ληφθείσες αναπόσβεστες επιχορηγήσεις	5.858.239	-	1.129.985	4.728.254	5.858.239
Έσοδα επόμενων χρήσεων	605.850	-	605.850	-	605.850
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού & ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων	396.611	-	-	396.611	396.611
Υποσύνολο: Μη ταμειακές υποχρεώσεις	**6.860.700**	**-**	**1.735.835**	**5.124.865**	**6.860.700**
Σύνολο υποχρεώσεων	**19.883.390**	**3.432.523**	**8.695.757**	**7.755.110**	**19.746.895**

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια ύψους 2.000 χιλ. € είναι απλά διμερή δάνεια (όχι ομολογιακά, μετατρέψιμα,κ.λ.π.) κυμαινόμενου επιτοκίου στην περιοχή του 4,0-5,0%, τα οποία θεωρούνται και πράγματι είναι επιτόκια της αγοράς, με όχι ιδιαίτερα μακρινές λήξεις (σταδιακά μέχρι το 2020).

στ. Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος για την Εταιρεία δεν είναι ιδιαίτερα σημαντικός, δεδομένου ότι αφενός μεν ο δανεισμός της Εταιρείας είναι συνδεδεμένος με το Euribor αφετέρου δε η Εταιρεία έχει περιορισμένη και σε κάθε περίπτωση ελεγχόμενη έκθεση σε τραπεζικό δανεισμό. Πολιτική του Ομίλου είναι να διατηρεί το ύψος του συνολικού δανεισμού σε μεταβλητό επιτόκιο και να επεμβαίνει διορθωτικά, όποτε απαιτείται, και παράλληλα να αποφεύγει, στο βαθμό που αυτό είναι επιτρεπτό από την εν γένει επιχειρηματική δραστηριότητα, την έκθεση σε περαιτέρω δανειοδότηση.
Η περιορισμένη έκθεση του Ομίλου σε δανειακά κεφάλαια καθιστά την μεταβολή των επιτοκίων μη σημαντική για τα αποτελέσματα του Ομίλου. Σημειώνεται ότι τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα του Ομίλου υπερκαλύπτουν το σύνολο του τραπεζικού δανεισμού.

6. Πληροφόρηση κατά τομέα

Για διοικητικούς σκοπούς ο όμιλος είναι οργανωμένος σε κέντρα επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και επιχειρηματικές μονάδες. Οι δραστηριότητες του Ομίλου συνιστούν δύο επιχειρηματικούς τομείς, αυτόν των χρηματοοικονομικών λύσεων και αφετέρου αυτόν των επιχειρηματικών λύσεων.

Τα αποτελέσματα των τομέων στον Όμιλο αναλύονται ως εξής:

01.01-31.12.2017	Τομέας Χρηματοοικο-νομικών λύσεων	Τομέας επιχειρηματικών λύσεων	Σύνολο
Πωλήσεις	**11.402.894**	**3.526.833**	**14.929.727**
Μείον: Διεταιρικές	(1.951.036)	(1.422.189)	(3.373.225)
Πωλήσεις σε τρίτους	**9.851.858**	**1.704.644**	**11.556.502**
Μικτό κέρδος	**5.516.115**	**256.208**	**5.772.323**
Άλλα έσοδα χρήσεως			414.848
Λειτουργικές δαπάνες (διάθεσης, διοίκησης και έρευνας)			(4.133.423)
Άλλα λειτουργικά έξοδα			(130.311)
Λειτουργικό αποτέλεσμα			**1.923.437**
Χρηματοοικονομικό έσοδο/(κόστος)			(519.813)
Αποτελέσματα προ φόρων			**1.403.624**
Φόροι εισοδήματος			(380.166)
Αποτελέσματα μετά φόρων			**1.023.458**
Δικαιώματα μειοψηφίας			(3.084)
Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου			**1.020.374**

31.12.2017	Τομέας Χρηματοοικο-νομικών λύσεων	Τομέας επιχειρηματικών λύσεων	Μη κατανεμόμενα	Συνολικά ποσά
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	5.102.132	2.597.546	-	7.699.678
Ενσώματα πάγια	-	1.411.305	4.639.740	6.051.045
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	10.475.053	3.936.780	8.958.707	23.370.539
Σύνολο υποχρεώσεων	(6.304.416)	(5.689.634)	(6.972.766)	(18.966.815)
Καθαρό σύνολο ενεργητικού	**9.272.769**	**2.255.997**	**6.625.681**	**18.154.447**

Σημειώνεται οτι η προσφάτως εξαγορασθείσα Login SA έχει συμπεριληφθεί στον τομέα χρηματοοικονομικών λύσεων

01.01-31.12.2016	Τομέας Χρηματοοικο-νομικών λύσεων	Τομέας επιχειρηματικών λύσεων	Σύνολο
Πωλήσεις	**9.238.144**	**4.241.427**	**13.479.571**
Μείον: Διεταιρικές	(1.060.329)	(3.126.561)	(4.186.890)
Πωλήσεις σε τρίτους	**8.177.815**	**1.114.866**	**9.292.681**
Μικτό κέρδος	**4.038.597**	**96.679**	**4.135.276**
Άλλα έσοδα χρήσεως			846.397
Λειτουργικές δαπάνες (διάθεσης, διοίκησης και έρευνας)			(3.953.405)
Άλλα λειτουργικά έξοδα			(262.432)
Λειτουργικό αποτέλεσμα			**765.836**
Χρηματοοικονομικό έσοδο/(κόστος)			(220.344)
Αποτελέσματα προ φόρων			**545.492**
Φόροι εισοδήματος			48.094
Αποτελέσματα μετά φόρων			**593.586**
Δικαιώματα μειοψηφίας			(32.251)
Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου			**561.335**

31.12.2016	Τομέας Χρηματοοικο-νομικών λύσεων	Τομέας επιχειρηματικών λύσεων	Μη κατανεμόμενα	Συνολικά ποσά
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	3.451.315	3.196.588	-	6.647.903
Ενσώματα πάγια	-	-	6.508.943	6.508.943
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	6.286.011	4.219.098	13.359.670	23.864.779
Σύνολο υποχρεώσεων	(1.364.274)	(2.275.548)	(16.107.073)	(19.746.895)
Καθαρό σύνολο ενεργητικού	**8.373.052**	**5.140.138**	**3.761.540**	**17.274.730**

Σημειώνεται ότι δεν υφίσταται θέμα περί εξάρτησης του Ομίλου από σημαντικούς πελάτες καθώς πέρα από μία σημαντική τράπεζα του εξωτερικού που στη χρήση 2017 συνεισέφερε 16% επί των πωλήσεων, και έναν πελάτη φορέα του Δημοσίου που συνεισέφερε ποσοστό 14%, όλοι οι άλλοι πελάτες κυμαίνονται κάτω από τα επίπεδα του 10% επι των συνολικών πωλήσεων του Ομίλου. Σημειώνεται ότι και οι δύο προαναφερθέντες πελάτες έχουν μακροχρόνια συμβόλαια υλοποιήσεων που βρίσκονται σε εξέλιξη και δεν θεωρούνται επίφοβοι πελάτες.

Η Εταιρία έχει επιλέξει να οργανώσει την οντότητά της σύμφωνα με τις κατηγορίες προϊόντων και υπηρεσιών. Ειδικότερα στη περίπτωση της Εταιρείας, υπάρχουν δύο κύριες κατηγορίες, αυτή των λύσεων που απευθύνονται στον χρηματοοικονομικό τομέα (όπως FMS.next, RiskAvert, IMSplus, Axia, Acumen^{net}) και αυτή των λύσεων που απευθύνονται σε δημόσιους (κυρίως ad hoc projects, όπως αποηχογράφηση συνεδριάσεων δικαστηρίων) και ιδιωτικούς οργανισμούς (όπως UTS).

Η Εταιρία έχει επιλέξει να οργανώνει την οντότητά της ανά κατηγορίες προϊόντων ως ανωτέρω, και όχι ανά γεωγραφικές περιοχές, καθώς δεν το θεωρεί αντιπροσωπευτικό επειδή η «έρευνα & ανάπτυξη» που είναι σημαντικός παράγοντας για την Εταιρεία δεν σχετίζεται με γεωγραφικές περιοχές, και επίσης, τα αποτελέσματα ανά γεωγραφική περιοχή είναι πιθανόν να επηρεάζονται και

από συγκυριακούς λόγους και άρα να μην δίνουν αξιόπιστη πληροφόρηση. Για παράδειγμα ένας νέος πελάτης σε κάποια συγκεκριμένη γεωγραφία, τιμολογείται με άδειες χρήσης που δεν επαναλαμβάνονται τον επόμενο χρόνο, παρόλο πουο ίδιος πελάτης διατηρείται και τον επόμενο χρόνο και τιμολογείται με συμβόλαια συντήρησης, τα οποία όμως είναι χαμηλότερης αξίας από τις άδειες χρήσης. Παρόλα αυτά, γνωστοποιείται ότι κατά το 2017 το 63% των εσόδων του Ομίλου προήλθαν από μη Εγχώριους πελάτες συνολικά.

7. Ανάλυση Εξόδων

Τα έξοδα του Ομίλου και της Εταιρείας για την χρήση 2017 αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Κόστος πωληθέντων εμπορευμάτων	10.992	10.992
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	4.949.219	3.073.006
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	2.905.248	2.645.870
Παροχές τρίτων	421.700	238.010
Φόροι Τέλη	86.510	44.282
Διάφορα έξοδα	943.581	719.846
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	2.007.015	706.607
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	137.090	130.915
Σύνολο	**11.461.355**	**7.569.528**

Τα έξοδα κατανεμήθηκαν ως ακολούθως :

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Κόστος Πωληθέντων	5.784.179	4.489.739
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	1.862.666	1.210.140
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	1.366.417	965.053
Έξοδα λειτουργίας ερευνών	904.340	604.308
Αποσβέσεις Επιχορηγηθέντων Παγίων	1.132.377	-
Κόστος Ανάπτυξης Προγραμμάτων	411.376	300.288
Σύνολο	**11.461.355**	**7.569.528**

Στα παραπάνω ποσά συμπεριλαμβάνεται και το ποσό 1.465.270 € που αφορά την Login.

Ο αριθμός προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2017 και την 31η Δεκεμβρίου 2016 καθώς και το κόστος μισθοδοσίας για την χρήση 2017 και την χρήση 2016 του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	2017		2016	
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Αριθμός ατόμων	127	87	95	74
Κόστος	**4.949.219**	**3.073.006**	**3.715.786**	**2.777.272**

Στο κόστος μισθοδοσίας συμπεριλαμβάνονται 1.110.144 € από την εξαγορασθείσα στην διάρκεια της χρήσεως 2017 εταιρεία Login.

8. Φόρος Εισοδήματος

Το ποσό των φόρων έχει υπολογισθεί χρησιμοποιώντας τους πραγματικούς φορολογικούς συντελεστές της κάθε χρήσης. Οι μη εκπιπτόμενες δαπάνες περιλαμβάνουν κυρίως προβλέψεις οι οποίες αναμορφώνονται από την Διοίκηση κατά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος.

Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη και οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου τη στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαρισθούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.
Με τις διατάξεις του ν. 4334/2015, αυξήθηκε από 26% σε 29% ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα που τηρούν διπλογραφικά βιβλία, για τα κέρδη που προκύπτουν από την 1η Ιανουαρίου 2016 και μετά.

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή για τον Όμιλο και την Εταιρεία:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2017	**2016**	**2017**	**2016**
Κέρδη προ φόρων	**1.403.624**	**545.492**	**1.339**	**(188.218)**
Φόρος εισοδήματος με τον φορολογικό συντελεστή της εταιρείας 2017, 2016: 29%	407.051	(158.193)	388	54.583
Φόρος που αναλογεί σε μη φορολογητέα κέρδη	(24.025)	242.595	-	139.878
Επανεκτίμηση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	-	(226.273)	-	(226.273)
Φορολογική επίδραση από το διαφορετικό φορολογικό συντελεστή που ισχύει για τις θυγατρικές εταιρείες	(82.127)	199.075	-	-
Δαπάνες μη εκπεστέες φορολογικά	79.499	(30.718)	50.797	-
Διαφορές φόρου προηγούμενης χρήσης	(1.448)	21.877	(5.400)	23.477
Διαφορές φορολογικού ελέγχου και λοιποί φόροι	1.216	(269)	-	-
Φόροι εισοδήματος που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**380.166**	**48.094**	**45.785**	**(8.335)**

Οι λογαριασμοί των αναβαλλόμενων φόρων για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2017	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.478.700	1.207.190	927.925	909.450
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(718.498)	(387.078)	(400.764)	(397.331)
	760.202	**820.112**	**527.161**	**512.119**

Το γεγονός ότι σε ορισμένες περιπτώσεις έσοδα και έξοδα αναγνωρίζονται λογιστικά σε χρόνο διαφορετικό από το χρόνο που τα έσοδα αυτά φορολογούνται ή τα έξοδα εκπίπτονται, για σκοπούς προσδιορισμού του φορολογητέου εισοδήματος, δημιουργεί την ανάγκη της λογιστικής αναγνώρισης ετεροχρονισμένων φορολογικών απαιτήσεων ή υποχρεώσεων (deferred tax assets ή deferred tax liabilities).

Η κίνηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης /(υποχρέωσης) έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2017	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Υπόλοιπο έναρξης	820.112	510.871	512.119	339.343
Αγορά θυγατρικής	116.742	-	-	-
Φόρος αποτελεσμάτων χρήσεως πίστωση/(χρέωση)	(176.652)	309.241	15.041	172.776
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	**760.202**	**820.112**	**527.160**	**512.119**

Η φύση των προσωρινών διαφορών και η αναλυτική κίνηση της χρήσης 01.01.2017-31.12.2017 για τον Όμιλο, έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	**Υπόλοιπο έναρξης**	**Αγορά θυγατρικής**	**Χρεώσεις / Πιστώσεις (-) Αποτελεσμάτων**	**Χρεώσεις / Πιστώσεις (-) Λοιπ.Συνολ. Εισοδήματα**	**Υπόλοιπο τέλους**
Προβλέψεις επισφαλών	666.497	-	-	-	666.497
Διαφορές άϋλων στοιχείων	179.329	(459.124)	(1.928)	-	(281.723)
Προβλέψεις Αποζημιώσης προσωπικού	103.128	161.932	10.295	(6.509)	268.846
Αναπροσαρμογή οικοπέδων-κτιρίων	(351.929)	-	-	-	(351.929)
Διαφορά λογιστικών φορολογικών αποσβέσεων	180.174	-	(40.046)	-	140.128
Έξοδα επόμενων χρήσεων	1.239	-	-	-	1.239
Έσοδα/έξοδα δεδουλευμένα	(35.150)	22.110	(71.808)	-	(84.848)
Απαίτηση από φορολογική ζημιά	31.078	391.824	(101.456)	-	321.446
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	15.948	-	34.800	-	50.748
Λοιπές προβλέψεις απομείωσης	29.798	-	-	-	29.798
	820.112	**116.742**	**(170.143)**	**(6.509)**	**760.202**

Η φύση των προσωρινών διαφορών και η αναλυτική κίνηση της χρήσης 01.01.2017-31.12.2017 για την Εταιρεία, έχει ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Υπόλοιπο έναρξης	Χρεώσεις / Πιστώσεις (-) Αποτελεσμάτων	Χρεώσεις / Πιστώσεις (-) Λοιπ.Συνολ. Εισοδήματα	Υπόλοιπο τέλους
Προβλέψεις επισφαλών	620.097	-	-	620.097
Διαφορές άϋλων στοιχείων	144.458	1.362	-	145.820
Προβλέψεις Αποζημιώσης προσωπικού	88.978	3.165	(5.074)	87.069
Αναπροσαρμογή οικοπέδων-κτιρίων	(351.928)	-	-	(351.928)
Διαφορά λογιστικών φορολογικών αποσβέσεων	5.627	(19.212)	-	(13.585)
Έσοδα/έξοδα δεδουλευμένα	(35.253)	-	-	(35.253)
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	(1.050)	34.800	-	33.750
Λοιπές προβλέψεις απομείωσης	41.190	-	-	41.190
	512.119	**20.115**	**(5.074)**	**527.160**

9. Κέρδη ανα μετοχή

Ο υπολογισμός των βασικών κερδών ανα μετοχή την 31.12.2017 και 31.12.2016 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2017	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Καθαρό κέρδος αποδιδόμενο στους μετόχους της μητρικής	1.020.374	561.335	561.335	(196.553)
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	11.763.038	11.763.038	11.763.038	11.763.038
Βασικά κέρδη ανα μετοχή	**0,0867**	**0,0477**	**0,0477**	**(0,0167)**

10. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του Ομίλου παρουσιάζονται ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορ. μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Κόστος ή εκτίμηση						
01.01.2016	**2.050.000**	**4.209.052**	**1.062**	**38.016**	**2.026.991**	**8.325.121**
Προσθήκες χρήσεως	-	-	-	-	1.804.640	1.804.640
31.12.2016	**2.050.000**	**4.209.052**	**1.062**	**38.016**	**3.831.631**	**10.129.761**
Αποσβέσεις						
01.01.2016	**-**	**(1.408.560)**	**(1.062)**	**(36.742)**	**(1.958.358)**	**(3.404.722)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(127.337)	-	(243)	(88.516)	(216.096)
31.12.2016	**-**	**(1.535.897)**	**(1.062)**	**(36.985)**	**(2.046.874)**	**(3.620.818)**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2016	**2.050.000**	**2.673.155**	**-**	**1.031**	**1.784.757**	**6.508.943**
Κόστος ή εκτίμηση						
Εξαγορά θυγατρικής	-	-	-	-	34.118	34.118
Προσθήκες χρήσεως	-	-	-	-	22.558	22.558
Μειώσεις χρήσεως	-	-	-	-	(708)	(708)
31.12.2017	**2.050.000**	**4.209.052**	**1.062**	**38.016**	**3.887.599**	**10.185.729**
Αποσβέσεις						
Μειώσεις χρήσεως	-	-	-	-	370	370
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(127.337)	-	(243)	(386.656)	(514.236)
31.12.2017	**-**	**(1.663.234)**	**(1.062)**	**(37.228)**	**(2.433.160)**	**(4.134.684)**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2017	**2.050.000**	**2.545.818**	**-**	**788**	**1.454.439**	**6.051.045**

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορ. μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Κόστος ή εκτίμηση						
01.01.2016	**2.050.000**	**4.190.257**	**-**	**36.842**	**1.709.708**	**7.986.807**
Προσθήκες χρήσεως	-	-	-	-	21.271	21.271
31.12.2016	**2.050.000**	**4.190.257**	**-**	**36.842**	**1.730.979**	**8.008.078**
Αποσβέσεις						
01.01.2016	**-**	**(1.398.174)**	**-**	**(35.567)**	**(1.646.527)**	**(3.080.268)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(125.681)	-	(243)	(25.423)	(151.347)
31.12.2016	**-**	**(1.523.855)**	**-**	**(35.810)**	**(1.671.950)**	**(3.231.615)**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2016	**2.050.000**	**2.666.402**	**-**	**1.032**	**59.029**	**4.776.463**
Προσθήκες χρήσεως	-	-	-	-	21.435	21.435
31.12.2017	**2.050.000**	**4.190.257**	**-**	**36.842**	**1.752.414**	**8.029.513**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(125.681)	-	(243)	(22.440)	(148.364)
31.12.2017	**-**	**(1.649.536)**	**-**	**(36.053)**	**(1.694.390)**	**(3.379.979)**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2017	**2.050.000**	**2.540.721**	**-**	**789**	**58.024**	**4.649.534**

Τα οικόπεδα και τα κτίρια αναπροσαρμόσθηκαν την 01.01.2004 από ανεξάρτητους εκτιμητές, στην εύλογη αξία τους και οι διαφορές καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα εις νέον. Ως αρχή για τη μεταγενέστερη αποτίμηση αυτών των στοιχείων έχει επιλεγεί το ιστορικό κόστος. Επί των ακινήτων της Εταιρείας υφίσταται προσημείωση για εξασφάλιση τραπεζικού δανείου, το οποίο έχει στο σύνολό του εξοφληθεί στη διάρκεια της χρήσεως 2012. Δεν έχει ολοκληρωθεί η τυπική διαδικασία άρσεως του εν λόγω εμπραγμάτου βάρους.

11. Υπεραξία

Η Υπεραξία για τον Όμιλο αναλύεται ως εξής:

Θυγατρικές (Μονάδες Δημιουργίας Ταμειακών Ροών)	Υπόλοιπο 31.12.2016	Αυξήσεις	Μειώσεις	Υπόλοιπο 31.12.2017
LOGIN S.A.	-	687.350	-	687.350
GLOBAL SOFT A.E.	764.809	-	-	764.809
Υπεραξία	**764.809**	**687.350**	**-**	**1.452.159**

Όπως αναφέρεται και στη Σημείωση 2.2 των οικονομικών καταστάσεων, κατά την 6η Ιουλίου 2017, ο Όμιλος μέσω της κατά 100% θυγατρικής PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) Limited, εξαγόρασε το σύνολο των μετοχών της Γαλλικής εταιρείας LOGIN S.A., εξειδικευμένης εταιρείας ανάπτυξης treasury λογισμικού.

Ειδικότερα η αγορά του 78,35% των μετοχών της LOGIN S.A. πραγματοποιήθηκε άμεσα έναντι ποσού € 548.450, ενώ για το υπόλοιπο 21,65% συμφωνήθηκε στο συμβόλαιο εξαγοράς δικαίωμα αγοράς έναντι ποσού € 663.550, για το οποίο η Εταιρία έχει δεσμευτεί για την εξάσκησή του εντός 9 μηνών από την ημερομηνία πρώτης απόκτησης και το οποίο θα διακανονιστεί τμηματικά στις επόμενες χρήσεις μέχρι και το 2020. Συνεπώς, τα δύο σκέλη της συναλλαγής θεωρήθηκαν ως ενιαία μέρη της επιχειρηματικής συνένωσης που πραγματοποιήθηκε κατά την ημερομηνία απόκτησης (6/7/2017), και το ποσό που αντιστοιχεί στο εναπομένον ποσοστό μέχρι του 100% λογιστικοποιήθηκε ως ενδεχόμενο τίμημα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3.

Η εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, των αναληφθεισών υποχρεώσεων και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της ανωτέρω εταιρίας κατά την ημερομηνία απόκτησης της, έχει ως ακολούθως:

LOGIN S.A.	
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.398.509
Ενσώματα πάγια	34.118
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	116.742
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	46.378
Πελάτες	247.270
Λοιπές απαιτήσεις	360.201
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	354.915
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**2.558.133**
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	404.707
Λοιπές προβλέψεις	10.710
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	0
Προμηθευτές & Λοιπές υποχρεώσεις	1.618.066
Σύνολο υποχρεώσεων	**2.033.483**
Αποκτηθέντα καθαρά περιουσιακά στοιχεία(*)	524.650
Υπεραξία επιχείρησης	**687.350**
Συμβατικό τίμημα εξαγοράς (*)	**1.212.000**

(*) Σημειώσεις :

(α) Στο συμβατικό τίμημα δεν συνυπολογίζονται τα συνδεόμενα με την εξαγορά κόστη που ανέρχονται σε περίπου € 200 χιλ. τα οποία περιλαμβάνονται στα έξοδα Διοίκησης της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων.

(β) Στο συμβατικό τίμημα δεν συνυπολογίζεται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Login SA κατά € 210 χιλ., που πραγματοποιήθηκε τον Οκτώβριο του 2017 και που καλύφθηκε αποκλειστικά από την Profile Systems & Software (Cyprus) Ltd.

(γ) Στο συμβατικό τίμημα δεν συνυπολογίζονται δαπάνες αναδιάρθρωσης.

(δ) Επισημαίνεται, ότι κατά τον υπολογισμό της υπεραξίας, στα αποκτηθέντα καθαρά περιουσικά στοιχεία συνυπολογίζεται η εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων αύλων περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν άμεσα ρευστοποιήσιμο.περιουσιακό στοιχείο.

Η εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων αύλων περιουσιακών στοιχείων υπολογίστηκε με βάση την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που προέρχονται από τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία και αφορούν στην αποτιμηθείσα αξία των προϊόντων λογισμικού της Login SA, που μεταβιβάζονται μέσω της εξαγοράς στον έλεγχο της Εταιρίας.

Η εύλογη αξία των αναγνωρισθεισών απαιτήσεων, δεν διαφέρει ουσιωδώς από τη μικτή αξία των συμβατικών απαιτήσεων και το σύνολο αυτών αναμένεται να εισπραχθεί.

Τα ποσά εσόδων και κέρδους ή ζημίας μετά φόρων της LOGIN S.A. που περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων, από την ημερομηνία απόκτησης μέχρι και το τέλος της περιόδου αναφοράς (6/7 – 31/12/2017), ανέρχονται σε € 1.522 χιλ. και € 230 χιλ. αντίστοιχα.

Το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων των παραπάνω Μονάδων Δημιουργίας Ταμειακών Ροών έχει προσδιοριστεί με βάση τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσεως, χρησιμοποιώντας προβλεπόμενες ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικούς προϋπολογισμούς που έχουν εγκριθεί από την Διοίκηση και καλύπτουν μία περίοδο πέντε ετών. Το προεξοφλητικό επιτόκιο προ φόρου που χρησιμοποιήθηκε και ο ρυθμός ανάπτυξης των ταμειακών ροών πέραν της περιόδου προβλέψεων υπολογίστηκαν ως ακολούθως :

	Ελλάδα	Γαλλία
Προεξοφλητικό επιτόκιο προ φόρων	12%	7,65%
Ρυθμό ανάπτυξης στο Διηνεκές	2%	2%

Σαν αποτέλεσμα της ανάλυσης, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναγνώρισε καμία απομείωση υπεραξίας, καθώς η αξία χρήσης ήταν μεγαλύτερη από τη λογιστική αξία.

Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τη διοίκηση κατά τον υπολογισμό των προβλέψεων των ταμειακών ροών στα πλαίσια διενέργειας του ετήσιου ελέγχου για την απομείωση της αξίας της υπεραξίας, και στις οποίες επίσης η αξία χρήσης είναι πιο ευαίσθητη, είναι οι ακόλουθες:

- Πωλήσεις και Μικτά περιθώρια κέρδους
- Προεξοφλητικά επιτόκια
- Ρυθμοί ανάπτυξης που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των ταμειακών ροών, πέραν της της περιόδου προβλέψεων

Οι προβλέψεις πωλήσεων βασίζονται σε προσεκτικές εκτιμήσεις διαφόρων παραγόντων, όπως επιδόσεις κατά το παρελθόν, εκτιμήσεις ανάπτυξης των αγορών όπου δραστηριοποιείται, ή και σχεδιάζει να δραστηριοποιηθεί ο Όμιλος και στοιχεία του ανταγωνισμού όπου υπάρχουν.

Τα περιθώρια κέρδους βασίζονται σε εκτιμήσεις κατά τη διάρκεια της περιόδου προϋπολογισμού των πέντε ετών αναφορικά με διαμόρφωση των τιμών & ποσοτήτων πώλησης, των μεριδίων αγοράς και του κόστους παραγωγής και λειτουργίας και δεν αναμένεται ουσιώδης μεταβολή σε σχέση με το 2017.

Το προεξοφλητικό επιτόκιο αντιπροσωπεύει τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς για τους εξατομικευμένους κινδύνους κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών. Ο υπολογισμός των επιτοκίων προεξόφλησης βασίζεται στις συγκεκριμένες συνθήκες που λειτουργεί ο Όμιλος και εξάγεται από το μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίων. Το μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίων συνυπολογίζει τόσο τον δανεισμό, όσο και τα ίδια κεφάλαια. Το κόστος των ιδίων κεφαλαίων προκύπτει από την προσδοκώμενη απόδοση που έχουν οι επενδυτές του Ομίλου για την επένδυσή

τους, το οποίο είναι συνάρτηση των αποδόσεων των 10 ετών ομολόγων που κατά την επρίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων ανέρχονται σε 4% στην Ελλάδα και 0,75% στη Γαλλία. Το κόστος του δανεισμού βασίζεται στο επιτόκιο των δανείων που ο Όμιλος οφείλει να εξυπηρετήσει.

Ο ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές, βασίζεται κυρίως σε δημοσιευμένες μελέτες και έρευνες.

Την 31.12.2017 ο Όμιλος ανέλυσε την ευαισθησία του ανακτήσιμου ποσού σε σχέση με μία λογική και πιθανή αλλαγή σε κάποιες από τις βασικές παραδοχές (ενδεικτικά αναφέρεται η αλλαγή μίας εκατοστιαίας μονάδας στο επιτόκιο ή στο ρυθμό ανάπτυξης στο διηνεκές). Οι αναλύσεις αυτές δείχνουν ότι η αξία χρήσης θα ήταν μεγαλύτερη της λογιστικής αξίας.

Ο Όμιλος πραγματοποίησε ετήσιο έλεγχο απομείωσης της υπεραξίας των παραπάνω θυγατρικών (Μονάδων Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

12. Άϋλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άϋλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	Έξοδα Αναπτυξης	Αγορασθεν λογισμικο	Λοιπά Άϋλα	Σύνολα
Αναπόσβεστη αξία 01.01.2016	**4.150.434**	**73.369**	**-**	**4.223.803**
Προσθήκες χρήσεως	3.443.117	51.338	-	3.494.455
Αποσβέσεις χρήσεως	(1.764.676)	(70.489)	-	(1.835.165)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2016	**5.828.875**	**54.218**	**-**	**5.883.093**
Εξαγορά θυγατρικής	964.812	7.225	426.472	1.398.509
Προσθήκες χρήσεως	411.376	47.320	-	458.696
Αποσβέσεις χρήσεως	(1.438.497)	(18.736)	(35.546)	(1.492.779)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2017	**5.766.566**	**90.027**	**390.926**	**6.247.519**

Τα άϋλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Έξοδα Αναπτυξης	Αγορασθεν λογισμικο	Σύνολα
Αναπόσβεστη αξία 01.01.2016	**3.470.443**	**67.857**	**3.538.300**
Προσθήκες χρήσεως	40.584	1.338	41.922
Αποσβέσεις χρήσεως	(1.391.188)	(58.323)	(1.449.511)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2016	**2.119.839**	**10.872**	**2.130.711**
Προσθήκες χρήσεως	300.288	41.829	342.117
Αποσβέσεις χρήσεως	(551.477)	(6.765)	(558.242)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2017	**1.868.650**	**45.936**	**1.914.586**

Τα άϋλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν κυρίως το κόστος ανάπτυξης πλατφορμών τραπεζικών εργασιών και διαχείρισης επενδύσεων, καθώς και αγορασθέν λογισμικό. Στη χρήση 2017 αναγνωρίσθηκαν λόγω εξαγοράς της θυγατρικής Login S.A αύλα περιουσιακά στοιχεία έυλογης αξίας 1.398.509 € που καταχωρήθηκαν αντίστοιχα στα έξοδα ανάπτυξης (αναγνωρισθείσα τεχνολογία) και στα λοιπά αύλα στοιχεία(σήμα και πελατειακές σχέσεις). Οι καθαρές προσθήκες για τον Ομίλο ανήλθαν σε 458.696 € (2016: 3.494.455 €) και για την Εταιρεία σε 342.117 € (2016: 41.922 €). Ειδικότερα αφορούν σε αγορά έτοιμου λογισμικού και σε κόστος ανάπτυξης ιδιοπαραγόμενου λογισμικού.

13. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Η μεταβολή της αξίας των επενδύσεων σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις αναλύεται ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Υπόλοιπο κατά την 31.12.2016	Αυξήσεις (Μειώσεις) εντός της χρήσεως	Υπόλοιπο κατά την 31.12.2017
GLOBAL SOFT A.E.	1.351.639	-	1.351.639
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	1.500.195	-	1.500.195
PROFILE DIGITAL SERVICES A.E.	580.000	-	580.000
Σύνολο	**3.431.834**	**-**	**3.431.834**

Η επένδυση στη συνδεδεμένη εταιρεία COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE ΕΠΕ ποσού € 138.416 έχει απομειωθεί με ισόποση πρόβλεψη από προηγούμενες χρήσεις, λόγω του ότι η εν λόγω εταιρεία έχει λυθεί και τεθεί σε εκκαθάριση, που δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί, για τυπικούς κυρίως λόγους.

14. Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2017	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Εμπορεύματα	307.928	308.317	277.175	277.565
Σχηματισμένη πρόβλεψη απομείωσης	(120.000)	-	(120.000)	
Σύνολο	**187.928**	**308.317**	**157.175**	**277.565**

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως ηλεκτρονικό εξοπλισμό και έτοιμο λογισμικό τα οποία και αναλώνονται στα έργα που υλοποιούνται. Λόγω τεχνολογικής απαξίωσης, στην διάρεια της χρήσης 2017 η Εταιρία προέβη σε πρόβλεψη απομείωσης 120 χιλ. €.

15. Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2017	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Πελάτες	11.017.386	10.479.883	8.804.179	7.966.472
Γραμμάτια εισπρακτέα	7.104	7.104	3.696	3.696
Μεταχρονολογημένες επιταγές	231.545	272.988	182.863	223.785
Μείον: προβλέψεις απομείωσης	(4.361.425)	(4.361.425)	(4.057.615)	(4.057.615)
Σύνολο	**6.894.610**	**6.398.550**	**4.933.123**	**4.136.338**

Στις απαιτήσεις Ομίλου συμπεριλαμβάνονται 10.820 € από την εξαγορασθείσα εταιρεία Login SA.

Ο λογαριασμός «απαιτήσεις από πελάτες» δεν είναι τοκοφόρος και συνήθως διακανονίζεται σε 30 – 120 ημέρες. Ο χρόνος είσπραξης των απαιτήσεων από εκτελούμενα έργα εξαρτάται από την εξέλιξη των εργασιών. Η πρόβλεψη απομείωσης έγινε με κριτήριο το ληξιπρόθεσμο των οφειλών σύμφωνα με την υιοθετημένη πιστοδοτική πολιτική σε συνδυασμό με την ιστορική συνέπεια και φερεγγυότητα των πελατών συνεκτιμώντας και τις τρέχουσες οικονομικές συγκυρίες.

Η κίνηση των Προβλέψεων απομείωσης των Απαιτήσεων, έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Υπόλοιπο 31.12.2015	**4.101.425**	**3.797.615**
Πρόβλεψη χρήσεως 2016	260.000	260.000
Διαγραφές επισφαλών υπολοίπων χρήσεως 2016	0	0
Υπόλοιπο 31.12.2016	**4.361.425**	**4.057.615**
Πρόβλεψη χρήσεως 2017	0	0
Διαγραφές επισφαλών υπολοίπων χρήσεως 2017	0	0
Υπόλοιπο 31.12.2017	**4.361.425**	**4.057.615**

Ανάλυση πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2017	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Μη ληξιπρόθεσμα και μη απομειωμένα υπόλοιπα	4.694.610	4.198.550	2.763.123	1.966.338
Ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	6.561.425	6.561.425	6.227.615	6.227.615
Υπόλοιπο	**11.256.035**	**10.759.975**	**8.990.738**	**8.193.953**
Σχηματισμένη πρόβλεψη απομείωσης ληξιπρόθεσμων υπολοίπων	(4.361.425)	(4.361.425)	(4.057.615)	(4.057.615)
Εύλογη αξία εμπορικών απαιτήσεων	**6.894.610**	**6.398.550**	**4.933.123**	**4.136.338**

Από τα ληξιπρόθεσμα και μη απομειωμένα υπόλοιπα ποσό € 2,15 εκ. αφορά σε επίδικες απαιτήσεις από παροχή εξοπλισμού και υπηρεσιών προς έναν οργανισμό του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα, οι οποίες δεν έχουν μέχρι στιγμής τελεσιδικήσει, ώστε να είναι δυνατή η αναγκαστική είσπραξη τους. Καθώς η επόμενη δικάσιμος είναι τον Ιούνιο του 2018 και επίσης, λόγω του γεγονότος ότι η δικαστική απαίτηση είναι έντοκη, η Εταιρία δεν έχει προχωρήσει σε προεξόφληση της συγκεκριμένης απαίτησης. Περαιτέρω, η Εταιρία θεωρεί ότι οι απαιτήσεις είναι εύλογες, βάσιμες και τεκμηριωμένες, καθώς αφενός μέν υπάρχουν τα τεκμήρια παράδοσης του εξοπλισμού και των υπηρεσιών, και αφετέρου ο οφειλέτης εξακολουθεί να λειτουργεί κανονικά στην αγορά του, δεν υπάρχει συνακόλουθα οιαδήποτε αντικειμενική απόδειξη απομείωσης αξίας επί των εν λόγω απαιτήσεων. Όσον αφορά δε στην ενηλικίωση των απαιτήσεων αυτών, βρίσκονται σε καθυστέρηση είσπραξης πάνω από 5 έτη.

16. Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις

Οι προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2017	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Προκαταβολές	18.393	62.934	11.988	13.047
Ελληνικό Δημόσιο	843.959	1.401.863	637.020	686.346
Λοιποί Χρεώστες	291.238	190.945	308.225	254.026
Έξοδα Επόμενων Χρήσεων	383.167	31.890	164.091	24.004
Έσοδα Εισπρακτέα	855.556	1.233.966	102.983	756.592
Σύνολο	**2.392.313**	**2.921.598**	**1.224.307**	**1.734.015**

Οι ανωτέρω λοιπές απαιτήσεις θεωρούνται βραχυπρόθεσμες. Η εύλογη αξία αυτών θεωρείται πως προσεγγίζει την λογιστική τους αξία. Σημειώνεται οτι στο σύνολο των προκαταβολών λοιπών απαιτήσεων, συμπεριλαμβάνεται το ποσό 631.340 € που αφορά την εξαγορασθείσα εταιρεία Login.

Το 2016 καταλογίστηκε κατόπιν μερικού ελέγχου σε βάρος της Εταιρείας φορολογική επιβάρυνση ύψους 303 χιλ. € πλέον προσαυξήσεων για εκκρεμούσα υπόθεση για τις χρήσεις 2005-2006. Για τα αποτελέσματα του εν λόγω μερικού ελέγχου έχει ασκηθεί από την Εταιρεία Προσφυγή στα Διοικητικά Δικαστήρια, της οποίας (προσφυγής) εκκρεμεί η εκδίκαση που αναμένεται να λάβει χώρα σε 2 έτη. Η Εταιρεία με βάση τις εισηγήσεις των νομικών της συμβούλων, θεωρεί πως υπάρχουν σημαντικές και βάσιμες πιθανότητες να ευδοκιμήσει η ως άνω προσφυγή, καθώς οι ίδιες οι φορολογικές αρχές στην Έκθεση Ελέγχου έχουν αναγνωρίσει ότι η Εταιρεία λειτουργεί στο σύνολο της ορθά, δεν έχει καμία ληξιπρόθεσμη οφειλή προς το δημόσιο και ότι η συγκεκριμένη υπόθεση δεν ήταν στο πεδίο της δικής της ευθύνης. Παρόλα αυτά, στο πλαίσιο των υποχρεωτικών διαδικαστικών – δικονομικών προϋποθέσεων για την άσκηση των νομίμων δικαιωμάτων της μέσω της παραπάνω προσφυγής, η Εταιρεία προέβη αρχικά σε συνολική ρύθμιση των ανωτέρω καταλογισθεισών επιβαρύνσεων, που έως την 31/12/2017 εξοφλήθηκε ολοσχερώς. Εν αναμονή της επιστροφής των καταβολών αυτών πίσω στην Εταιρία με το πέρας της νομικής διαδικασίας, καταχωρήθηκε απαίτηση σε λογαριασμό «Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο». Σημειώνεται, ότι μέχρι την ημερομηνία σύνταξης και έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων δεν υπάρχει οιαδήποτε άλλη εξέλιξη.

17. Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις

Οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2017	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	7.181.161	3.889.120	6.973.205	3.333.963
Προσθήκες χρήσεως	9.342.180	6.655.646	4.424.945	7.914.521
Πωλήσεις χρήσεως	(9.399.634)	(3.404.849)	(6.016.303)	(4.302.214)
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Επενδύσεων	**7.123.707**	**7.139.917**	**5.381.847**	**6.946.270**
Πλέον αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία	(139.221)	41.244	(92.389)	26.935
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**6.984.486**	**7.181.161**	**5.289.458**	**6.973.205**

Τα ποσά των βραχυπρόθεσμων επενδύσεων αφορούν σε χρηματοοικονομικές τοποθετήσεις σε χρεόγραφα, μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων και άλλους τίτλους, διαπραγματευόμενους σε οργανωμένες αγορές. Κυρίως αποσκοπούν σε τοποθέτηση μέρους της ρευστότητας του Ομίλου σε ασφαλείς επενδύσεις, προκειμένου να διασφαλιστεί η επάρκεια της χρηματοδότησης του επενδυτικού προγράμματος για την ανάπτυξη του Ομίλου, καθώς και ως «φυσικό» αντιστάθμισμα συναλλαγματικού κινδύνου από τα έργα του Ομίλου εκτός ευρώ. Οι προσθήκες του 2017 ήταν 9.342 χιλ. € και οι πωλήσεις ήταν 9.399 χιλ. €. Σημαντικό μέρος αυτών των προσθηκών και πωλήσεων, αφορά σε ανακύκλωση/επανεπένδυση των εν λόγω βραχυπρόθεσμων τοποθετήσεων.

18. Ταμειακά Διαθέσιμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2017	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Διαθέσιμα σε Ταμείο	13.770	13.752	2.488	3.509
Διαθέσιμα σε Τράπεζες	6.086.818	6.214.026	2.985.995	3.034.044
Σύνολο	**6.100.588**	**6.227.778**	**2.988.483**	**3.037.553**

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία του Ομίλου και της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Οι καταθέσεις σε τράπεζες τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια που βασίζονται στα μηνιαία επιτόκια τραπεζών. Στα διαθέσιμα του Ομίλου συμπεριλαμβάνονται 325.326 € ταμειακά διαθέσιμα της εξαγορασθείσας εταιρείας Login SA.

19. Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο

Η μεταβολή του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	Μετοχές	**Μετοχικό Κεφάλαιο**	**Διαφορά υπέρ το άρτιο**
Υπόλοιπο 01.01.2016	**11.812.193**	**5.551.731**	**2.925.510**
Αύξηση με κεφ/ση διαφοράς υπέρ το άρτιο	**-**	-	-
Αύξηση με κεφ/ση αποθεματ. Ν.4172/2013	**-**	-	**-**
Υπόλοιπο 31.12.2016	**11.812.193**	**5.551.731**	**2.925.510**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2017	**11.812.193**	**5.551.731**	**2.925.510**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017 ανήλθε σε 5.551.731 € (31η Δεκεμβρίου 2016: 5.551.731 €) διαιρούμενο σε 11.812.193 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,47 εκάστη. Κατά την χρήση 2017 η Εταιρεία δεν πραγματοποίησε αύξηση ή μείωση μετοχικού κεφαλαίου.

20. Ίδιες Μετοχές

Η μεταβολή των ιδίων μετοχών του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Μετοχή	**Αξία**	**Μετοχή**	**Αξία**
Υπόλοιπο 01.01.2016	**49.155**	**32.629**	**49.155**	**31.532**
Αγορά Ιδίων μετοχών για την χρήση 2016	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2016	**49.155**	**32.629**	**49.155**	**31.532**
Αγορά Ιδίων μετοχών για την χρήση 2017	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2017	**49.155**	**32.629**	**49.155**	**31.532**

21. Αποθεματικά

Η μεταβολή των αποθεματικών του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	**01.01.2017**	**Μεταβολές**	**31.12.2017**
Τακτικό Αποθεματικό	655.420	-	655.420
Αφορ/τα αποθ/κα ειδ. διατ.νόμων	2.905.301	-	2.905.301
Αποθεματικό από έσοδα φορολ.ειδ.	45.794	-	45.794
Ειδικό αποθεματικό κάλυψης ιδίας συμμετοχής Ν.3299/2004	1.172.685	-	1.172.685
Ειδικό αποθεματικό κάλυψης ιδίας συμμετοχής επενδυτικού ICT4GROWTH	852.851	-	852.851
Σύνολο	**5.632.051**	**-**	**5.632.051**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	**01.01.2017**	**Μεταβολές**	**31.12.2017**
Τακτικό Αποθεματικό	639.790	-	639.790
Αφορ/τα αποθ/κα ειδ. διατ.νόμων	2.906.319	-	2.906.319
Αποθεματικό από έσοδα φορολ.ειδ.	45.794	-	45.794
Ειδικό αποθεματικό κάλυψης ιδίας συμμετοχής Ν.3299/2004	1.172.685	-	1.172.685
Ειδικό αποθεματικό κάλυψης ιδίας συμμετοχής επενδυτικού ICT4GROWTH	796.080	-	796.080
Σύνολο	**5.560.668**	**-**	**5.560.668**

22. Δάνεια

Τα μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2017	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Μακροπρόθεσμα δάνεια				
Λοιπά τραπεζικά δάνεια	2.000.000	2.493.750	2.000.000	2.493.750
	2.000.000	**2.493.750**	**2.000.000**	**2.493.750**
Βραχυπρόθεσμα δάνεια				
Τραπεζικά δάνεια	2.604.099	2.305.986	2.167.495	2.169.568
Μακροχρόνια δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες	612.461	1.312.123	612.461	1.312.123
	3.216.560	**3.618.109**	**2.779.956**	**3.481.691**
Σύνολο δανείων	**5.216.560**	**6.111.859**	**4.779.956**	**5.975.441**

Οι εταιρείες σχηματίζουν προβλέψεις για τους δεδουλευμένους τόκους εξυπηρέτησης των δανείων τους και επιβαρύνουν με τα σχετικά έξοδα τα αποτελέσματα χρήσεως της εκάστοτε περιόδου. Τα ποσά των μακροπρόθεσμων δανείων που είναι πληρωτέα σε διάστημα 12 μηνών από την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων έχουν μεταφερθεί και παρουσιάζονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

23. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζει ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημιώσεως στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδοτήσεως. Η σχετική υποχρέωση υπολογίστηκε κατόπιν αναλογιστικής μελέτης από εταιρεία ανεξάρτητων αναλογιστών και αναλύεται ως εξής:

Οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2016	**303.711**	**264.187**
Κόστος απασχόλησης περιόδου 1.1-31.12.2016	44.432	40.969
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου 1.1-31.12.2016	7.764	6.805
Επίδραση περικοπής / διακανονισμού / τερματικές παροχές	16.899	16.899
Πληρωθείσες αποζημιώσεις περιόδου 1.1-31.12.2016	(18.633)	(18.633)
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημίες περιόδου 1.1 – 31.12.2016	1.438	(3.408)
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2016	**355.611**	**306.819**
Εξαγορά Θυνατρικής Login SA	404.707	-
Κόστος απασχόλησης περιόδου 1.1-31.12.2017	59.891	44.623
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου 1.1-31.12.2017	6.365	5.492
Επίδραση περικοπής / διακανονισμού / τερματικές παροχές περιόδου 1.1-31.12.2017	-	-
Πληρωθείσες αποζημιώσεις περιόδου 1.1-31.12.2017	(39.200)	(39.200)
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημίες περιόδου 1.1 – 31.12.2017	(22.441)	(17.496)
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2017	**764.933**	**300.238**

Βασικές Υποθέσεις :	31.12.2017	31.12.2016
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,3% - 1,7%	1,8%
Πληθωρισμός	1,0%	1,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,5-2,00%	1,5%

24. Κρατικές Επιχορηγήσεις

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων το μακροπρόθεσμο τμήμα κρατικών επιχορηγήσεων το οποίο πρόκειται να αναγνωριστεί συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων του ενεργητικού. Οι αποσβέσεις λογίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης σύμφωνα με τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των αντίστοιχων επιχορηγούμενων παγίων.

Οι επιχορηγήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Υπόλοιπο 01.01.2016	**693.560**	**554.214**
Αναγνωρισθείσα Επιχορήγηση στη χρήση 2016	5.893.918	243.993
Αποσβέσεις Επιχορήγησης χρήσεως 2016	(729.239)	(517.506)
Υπόλοιπο 31.12.2016	**5.858.239**	**280.701**
Αναγνωρισθείσα Επιχορήγηση στη χρήση 2017	654.097	491.305
Αποσβέσεις Επιχορήγησης χρήσεως 2017	(1.401.000)	(189.950)
Υπόλοιπο 31.12.2017	**5.111.336**	**582.056**
Μείον:Βραχυπρόθεσμο τμήμα κρατικών επιχορηγήσεων που μεταφέρθηκε σε εσοδα επόμενης χρήσης	(1.129.985)	-
Μακροπρόθεσμο τμημα κρατικών επιχορηγήσεων	**3.981.351**	**582.056**

Οι αναγνωρισθείσες στην χρήση 2016 επιχορηγήσεις αφορούν σε επενδυτικά προγράμματα του Ομίλου που είχαν υπαχθεί στις διατάξεις του Εθνικού Στρατηγικού Πλαισίου Αναφοράς ΕΣΠΑ 2007-2013 και ειδικότερα κατά 5.650 χιλ. € στο έργο Αποηχογράφησης Συνεδριάσεων Δικαστηρίων με ΣΔΙΤ του Υπουργείου Δικαιοσύνης, Διαφάνειας και Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων, καθώς και κατά 244 χιλ. € στο έργο ανάπτυξης λογισμικού βελτιστοποίησης & διαχείρισης κινδύνων χαρτοφυλακίου στο πλαίσιο της διμερούς συνεργασίας της ΓΓΕΤ. Για τη χρήση 2017 αφορούν στο έργο Ενίσχυση Επιχειρήσεων για την Υλοποίηση Επενδυτικών Σχεδίων ανάπτυξης-παροχής καινοτόμων προϊόντων και υπηρεσιών προστιθέμενης αξίας. Τα ποσά της χρήσεως 2017, αφορούν στο επιδοτούμενο μέρος της αγοράς και ανάπτυξης λογισμικού και της αγοράς εξοπλισμού και η αντίστοιχη χρέωση βρίσκεται κατά 1.476 χιλ. € σε λογαριασμού παγίων (πλέον των μη επιχορηγούμενων ποσών των εν λόγω επενδύσεων) και κατά 92 χιλ. € στα έξοδα του Ομίλου. Τέλος σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν ανεκπλήρωτοι όροι σε σχέση με τα ως άνω επενδυτικά προγράμματα και οι εν λόγω επενδύσεις έχουν ολοκληρωθεί, πιστοποιηθεί και εξοφληθεί.

25. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2017	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Προμηθευτές	2.741.106	3.456.139	2.533.149	3.136.083
Επιταγές πληρωτέες	93.375	97.204	93.375	96.609
Προκαταβολές Πελατών	163.145	163.728	125.823	126.149
Κοινωνικές ασφαλίσεις	470.421	150.462	152.110	135.513
Δεδουλευμένα έξοδα και τόκοι πληρωτέοι	1.032.578	1.725.884	165.278	678.621
Έσοδα επόμενης χρήσης	2.629.764	1.735.835	757.437	440.847
Λοιποί φόροι πλήν εισοδήματος	301.941	458.973	253.299	406.275
Λοιπές υποχρεώσεις	1.394.635	560.775	454.644	406.580
Σύνολο	**8.826.965**	**8.349.000**	**4.535.115**	**5.426.677**

Στους Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις συμπεριλαμβάνονται 1.219.412 € από την εξαγορασθείσα εταιρεία Login SA.

Ειδικά αναφέρεται ότι τα Δεδουλευμένα έξοδα αφορούν σε αναγνώριση κόστους παροχής υπηρεσιών για έργα της Εταιρίας, από υλοποιημένες υπηρεσίες τα οποία όμως με βάση τις συμβάσεις με τους προμηθευτές δεν είχαν τιμολογηθεί από τους προμηθευτές μέχρι την 31/12/2017, αλλά των οποίων η αναγνωρισθείσα αξία τους υπολογίζεται σύμφωνα με την επιμέτρηση επί του σταδίου ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.

Επίσης, τα Έσοδα επομένων χρήσεων αφορούν κατά 1.130 χιλ. € σε μεταφορά σε έσοδα επόμενης χρήσης του μέρους των νέων επιχορηγήσεων (βλέπε Σημείωση 24) που αναγνωρίζονται στους επόμενους 12 μήνες. Το υπόλοιπο ποσό του λογαριασμού ύψους 1.500 χιλ. € αφορά σε τιμολογημένα έσοδα από συμβόλαια συντήρησης που αφορούν σε επόμενη περίοδο και άρα δεν αναγνωρίστηκαν στη χρήση 2017.

Στις Λοιπές Υποχρεώσεις περιλαμβάνεται ποσό 663,55 χιλ. € που αφορά μελλοντικές δόσεις για την εξαγορά των μετοχών της Login SA.

26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τις θυγατρικές της αναλύονται ως εξής:

	Πωλήσεις		Αγορές	
Ενδοεταιρικές συναλλαγές	**2017**	**2016**	**2017**	**2016**
GLOBAL SOFT A.E.	148.004	170.727	309.875	220.716
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	1.036.040	794.701	-	-
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE E.Π.Ε.	-	-	-	-
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA	6.897	48.174	-	40.141
PROFILE SOFTWARE (UK) Ltd	192.500	-	-	41.666
PROFILE DIGITAL SERVICES A.E.	1.433.229	3.150.882	-	-
LOGIN S.A.	-	-	54.040	-
Σύνολο	**2.816.670**	**4.164.484**	**363.915**	**302.523**

Οι όροι των συναλλαγών με τα σχετικά συμβαλλόμενα μέρη προβλέπουν ότι οι πωλήσεις προς τα συνδεδεμένα μέρη καθώς επίσης και οι αγορές από αυτά, γίνονται σε κανονικές τιμές που επικρατούν στην αγορά κατά την δεδομένη χρονική στιγμή (arm's length basis) .

Οι πωλήσεις προς τις θυγατρικές εταιρείες αφορούν κυρίως σε έξοδα που πραγματοποιεί η Εταιρεία για λογαριασμό των θυγατρικών εταιρειών κυρίως για τα ακόλουθα:

• Την υποστήριξη, τον προγραμματισμό και τον σχεδιασμό σχετικά με την εμπορική και τεχνική υλοποίηση έργων του λειτουργικού τομέα Χρηματοοικονομικών λύσεων

• Τον σχεδιασμό και την εφαρμογή άλλων λογισμικών προγραμμάτων που δύναται να χρησιμοποιηθούν από τις θυγατρικές εταιρείες.

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις κατα την λήξη της τρέχουσας χρήσης, αλλά και της αμέσως προηγούμενης αναλύονται ως παρακάτω:

	Απαιτήσεις		Υποχρεώσεις	
Ενδοεταιρικά υπόλοιπα	**31.12.2017**	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
GLOBAL SOFT A.E.	25.141	24.857	182.787	37.200
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	281.789	224.918	-	-
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE E.Π.Ε.	170.425	169.418	-	-
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA	-	23.298	-	22.461
PROFILE SOFTWARE (UK) LTD	-	-	-	40.000
PROFILE DIGITAL SERVICES A.E.	52.047	1.393.600	-	-
LOGIN S.A.	-	-	152.977	-
Σύνολο	**529.402**	**1.836.091**	**335.764**	**99.661**

Το κόστος αμοιβών για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντικών Στελεχών του Ομίλου και της Εταιρείας για την χρήση 2017 ανήλθε στο ποσό των Ευρώ 499.476 (2016: Ευρώ 520.628).

27. Επιμέτρηση των Εύλογων Αξιών

Ο πίνακας που ακολουθεί παρέχει την ιεραρχία των εύλογων αξιών των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων του Ομίλου.

Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις επιμετρούμενα στην εύλογη αξία	**Σημ.**	**Ημερομηνία επιμέτρησης**	**Ποσό (σε χιλ. €)**	**Επίπεδο 1**	**Επίπεδο 2**	**Επίπεδο 3**
• Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	17	31.12.2017	6.984.486	√	-	-

Η εύλογη αξία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων βασίζεται στην τρέχουσα αξία αγοράς τους, στην αγορά διαπραγμάτευσής τους.

Περαιτέρω, η διοίκηση εκτίμησε ότι η λογιστική αξία των βραχυπρόθεσμων καταθέσεων, των πελατών, των προμηθευτών, των βραχυπρόθεσμων δανείων και των τραπεζικών υπεραναλήψεων προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους, κυρίως λόγω των βραχυπρόθεσμων λήξεών τους και καθώς δεν αφορούν σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, δεν αφορούν σε συμμετοχικούς τίτλους για τους οποίους δεν υπάρχουν χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργό αγορά, ενώ μπορούν να επιμετρηθούν με αξιοπιστία.

Η εύλογη αξία των μακροπρόθεσμων δανείων του Ομίλου και της Εταιρίας κατά την 31.12.2017, όπως εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις, δεν διαφέρει ουσιωδώς από την λογιστική αξία, καθώς αφορούν σε απλά διμερή δάνεια από τραπεζικά ιδρύματα με κυμαινόμενα επιτόκια που βρίσκονται στα πλαίσια της αγοράς, έχουν ως βάση το euribor πλέον ενός περιθωρίου (spread) και άρα είναι μεταβλητά σύμφωνα με τις συνθήκες της αγοράς. Επίσης, τα δάνεια είναι σε ευρώ, και δεν είναι μετατρέψιμα, ούτε έχουν κάποια βάρη, δεσμεύσεις ή ειδικές ρήτρες.

Συνεπώς, παρόλο που τα εν λόγω δάνεια καταλογίζονται στην κατηγορία 1-5 έτη, εν τούτοις δεν προκύπτει διαφορετικό αποτέλεσμα μεταξύ της εύλογης αξίας και των λογιστικών υποχρεώσεων, σχετικά με τις εν λόγω τραπεζικές υποχρεώσεις.

28. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου. Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας τους, από τις οποίες κατά την ημερομηνία σύνταξης των ετησίων οικονομικών καταστάσεων δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις.

Οι εγγυήσεις μέσω εγγυητικών επιστολών που έχουν εκδοθεί από τραπεζοπιστωτικά ιδρύματα κατά την 31.12.2017 αφορούν τα εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
Εγγυήσεις για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης συμβάσεων με προμηθευτές	28.700	28.700
Εγγυήσεις συμμετοχής	17.147	17.147
Εγγυήσεις για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης συμβάσεων με πελάτες	445.405	445.405
	491.252	**491.252**

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου έχουν ως εξής :

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
PROFILE ΑΕΒΕΠ	2010 & 2017
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE ΕΠΕ	2007-2017
GLOBAL SOFT A.E	2010 & 2017
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	2008-2017
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA	2013-2017
PROFILE SYSTEMS (UK) LTD*	2015-2017
PROFILE DIGITAL SERVICES A.E.**	2015-2017
LOGIN S.A.	2011-2017

*Η Εταιρείες Profile Systems (UK) Ltd και Profile Digital A.E. ιδρύθηκαν στην χρήση 2015.

Από την χρήση 2011 και μετά, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης των οποίων οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται από νόμιμους ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία εγγεγραμμένα στα δημόσια μητρώα του ν. 3693/2008, υποχρεούνταν να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που μέχρι και την χρήση 2013 προβλεπόταν από το άρθρο 82 παρ. 5 ν. 2238/1994 και ήταν υποχρεωτικό και για τις χρήσεις 2014 και μετά προβλέπεται στο άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 είναι προαιρετικό και εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από το ίδιο ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της GLOBALSOFT ΑΕ και PROFILE DIGITAL SERVICES ΑΕ ελέγχθηκαν φορολογικά για τις χρήσεις 2011-2016 οι δύο πρώτες και η θυγατρικη PROFILE DIGITAL για τις χρήσεις 2015 – 2016 σύμφωνα με τις ανωτέρω διατάξεις και χορηγήθηκαν τόσο προς την Εταιρεία όσο και προς την θυγατρική της τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.
Για την χρήση 2017 η Εταιρεία και οι θυγατρικές της GLOBALSOFT ΑΕ και PROFILE DIGITAL SERVICES ΑΕ έχουν επίσης υπαχθεί στον ίδιο έλεγχο ο οποίος βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων του 2017.

Σε κάθε περίπτωση αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

29. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα

Πέρα από την απόκτηση των ιδίων μετοχών στο πλαίσιο του προγράαμματος αγοράς ιδίων μετοχών της Εταιρείας για τις οποίες έγινε ήδη λόγος στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, Ενότητα Ε, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2017 γεγονότα, που να αφορούν είτε την Εταιρεία είτε τον Όμιλο, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΠΧΠ).

Ν. Σμύρνη, 17 Απριλίου 2018

Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος του Δ.Σ.	Ο Αντιπρόεδρος Δ.Σ	Διευθυντής Οικον/κών Υπηρεσίων	Λογιστής Α΄Τάξης
Στασινόπουλος Χαράλαμπος	Μπαρμπάτος Σπυρίδων	Αγγελίδης Ευάγγελος	Σαντούκας Ζαφείριος
ΑΔΤ Σ 577589	ΑΔΤ ΑΕ077416	ΑΔΤ 1157610	ΑΔΤ ΑΙ 109838

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6
Διαθεσιμότητα των Οικονομικών Καταστάσεων

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο 3556/2007 καθώς και στην Απόφαση 8/754/14.04.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία γνωστοποιεί ότι η Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσεως 2017 καθώς και οι Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών της αναρτώνται νομίμως στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.profile.gr, η ανάρτηση δε αυτών πληροί όλες τις προϋποθέσεις του άρθρου 7 της ως άνω Αποφάσεως του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.