ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΥΠΟΔΟΜΩΝ, ΝΑΥΤΙΛΙΑΣ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ
ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ
ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
Δ/ΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ & ΓΕΜΗ
ΤΜΗΜΑ : Εισηγμένων Α.Ε. & Αθλητικών Α.Ε.
Πληροφορίες: Γιαν. Κετεντζιάν
Τηλέφωνο: 2103893519
Fax: 2103838981
e-mail : ketentzian@gge.gr

Αθήνα, 03/04/2015
Αριθ. Πρωτ.: 23383

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ**».

Ανακοινώνεται ότι την **03/04/2015** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **346558** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές και ενοποιημένες), η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση **01/01/2014 - 31/12/2014,** ως και τα συνοπτικά ετήσια οικονομικά στοιχεία (ατομικά και ενοποιημένα) της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **122141660000** (πρώην Αρ. ΜΑΕ 33358/06/Β/95/5).

Ο Προϊστάμενος Τμήματος

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Κύκλος εργασιών	9.655.388	9.313.652	7.627.342	8.128.230
Μικτά κέρδη/ ζημίες	3.953.266	3.816.055	3.009.762	3.234.186
Κέρδη/ Ζημίες προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	935.706	887.750	493.516	873.099
Κέρδη/ Ζημίες προ φόρων	**970.684**	**648.620**	**468.537**	**657.172**
Κέρδη/ Ζημίες μετά απο φόρους (Α)	893.354	624.639	446.062	613.645
Ιδιοκτήτες μητρικής	881.301	646.639	-	-
Δικαιώματα Μειοψηφίας	12.053	-22.000	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	-4.118	-16.995	-6.029	-12.946
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	**889.236**	**607.644**	**440.033**	**600.699**
Ιδιοκτήτες μητρικής	877.311	630.314	-	-
Δικαιώματα Μειοψηφίας	11.925	-22.670	-	-
Κέρδη/(ζημιές) μετά απο φόρους ανά μετοχή -βασικά (σε €)	0,0749	0,0549	0,0379	0,0521
Κέρδη/ Ζημίες προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	2.882.173	2.805.274	2.145.381	2.509.248

Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Αγορά ιδίων μετοχών	-1.214	-8.446	-1.214	-8.446
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	500.000	-	500.000	-
Επιχορηγήσεις	348.298	-	183.241	-
Εξοφλήσεις δανείων	-395.637	-692.271	-395.637	-692.271
Μερίσματα πληρωθέντα	-	-617	-	-617
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**451.447**	**-701.334**	**286.390**	**-701.334**
Καθαρή αύξηση/(μείωση)στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	**-956.958**	**-1.209.312**	**-958.380**	**-796.000**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως	**4.610.769**	**5.891.778**	**3.915.165**	**4.762.238**
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**110.814**	**-71.697**	**69.852**	**-51.073**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως	**3.764.625**	**4.610.769**	**3.026.637**	**3.915.165**

Πρόσθετα στοιχεία και Πληροφορίες

1. Για την κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων τηρήθηκαν οι βασικές λογιστικές αρχές και μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας της χρήσης 2013
2. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπο διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας ή του Ομίλου. Τα ποσά των σωρευτικών προβλέψεων που έχουν σχηματισθεί από την Εταιρεία και τον Όμιλο για κάθε μία από τις ακόλουθες περιπτώσεις έχουν ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
i) Για τις πάσης φύσεως επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές	-	-
ii) Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	41.000	35.000
iii) Λοιπές προβλέψεις	-	-
Σύνολο	41.000	35.000

3. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας και των Εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση (20) των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων..
4. Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (εισροές, εκρόες) σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης (1.1.2014) καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου στη λήξη της τρέχουσας χρήσης (31.12.2014), που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
α) Εισροές	-	-
β) Εκροές	-	395.338
γ) Απαιτήσεις	-	409.058
δ) Υποχρεώσεις	-	-
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	418.283	418.283
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	-	-
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	-	-

5. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31/12/2014 για τον Όμιλο ήταν 81 άτομα και την 31/12/2013 ήταν 75 άτομα . Για την Εταιρεία ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31/12/2014 ήταν 66 άτομα και την 31/12/2013 ήταν 59 άτομα.
6. Οι εταιρείες του Ομίλου με τις αντίστοιχες επωνυμίες και διευθύνσεις τους, τα ποσοστά με τα οποία η μητρική εταιρεία συμμετέχει στο μετοχικό τους κεφάλαιο, η σχέση συμμετοχής (άμεση ή εμμεση) καθώς και η μέθοδος ενσωμάτωσης τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014, παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 21 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.
7. Δεν υπάρχουν εταιρείες οι οποίες δεν ενσωματώθηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως, ενώ είχαν ενσωματωθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης αντίστοιχης χρήσεως. Επίσης δεν υπάρχουν εταιρείες οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση και ουδεμία αλλαγή έχει επέλθει στη μέθοδο ενσωμάτωσης κάποιας εταιρείας από χρήση σε χρήση ή από περίοδο σε περίοδο.
8. Ο συνολικός αριθμός των ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η εταιρεία την 31η Δεκεμβρίου 2014 ανέρχεται σε 49.155 συνολικής αξίας κτήσεως € 32.629. Πλήν των ως άνω μετοχών δεν υπάρχουν άλλες μετοχές της μητρικής που να κατέχονται από θυγατρικές και συγγενείς της επιχειρήσεις.
9. Τα λοιπά συναλλικά έσοδα μετά από φόρους αφορούν: α) συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης των αλλοδαπών θυγατρικών του Ομίλου ποσού € 4.223, β) επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών ποσού € (8.341)

Ν. Σμύρνη, 31 Μαρτίου 2015

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Αναπρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών	Λογιστής Α Τάξης
Χαράλαμπος Στασινόπουλος	Σπυρίδων Μπαρμπάτος	Ευάγγελος Αγγελίδης	Σαφείριος Σαντούκος
Α.Δ.Τ. Σ 577589	Α.Δ.Τ. ΑΕ 077416	Α.Δ.Τ. 1157610	Α.Δ.Τ. ΑΙ 109838

PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης
1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2014

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 122141660000
ΝΕΑ ΣΜΥΡΝΗ ΑΤΤΙΚΗΣ (ΛΕΩΦΟΡΟΣ ΣΥΓΓΡΟΥ 199)

PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση Χρήσεως
από 1η Ιανουαρίου 2014 έως 31η Δεκεμβρίου 2014,
(συντασσόμενη σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3556/2007 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκτελεστικές Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην χρήση 2014 (01.01.2014-31.12.2014), 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 31ης Μαρτίου 2015 και είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην νόμιμα καταχωρημένη ηλεκτρονική διεύθυνση www.profile.gr, όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποιήσεώς της.

PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης
1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2014

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 7/448/11.10.2007 και 1/434/03.07.2007 και περιλαμβάνει τα ακόλουθα κατά σειρά στοιχεία – ενότητες:

1. Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου..... σελ. 3
2. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή..... σελ. 4
3. Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 01.01.2014 - 31.12.2014 με ενσωματωμένη την Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης..... σελ. 6
4. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2014..... σελ. 60
5. Στοιχεία και Πληροφορίες σε ενοποιημένη και μη βάση της χρήσης 01.01.2014-31.12.2014 .....σελ. 104
6. Πληροφορίες άρθρου 10 του ν. 3401/2005..... σελ. 105
7. Ακροτελεύτια αναφορά ..... σελ. 106

PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης
1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2014

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1
Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

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 ως άνω 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 A.E.», (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας ως **«Εταιρεία» ή «PROFILE»**), κατά την συνεδρίαση αυτού που έλαβε χώρα την 31η Μαρτίου 2015, σύμφωνα με τα υπό του νόμου επιτασσόμενα, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της χρήσεως 2014 (01.01.2014-31.12.2014), 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 2014 (01.01.2014-31.12.2014), 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, τις επιδόσεις και την θέση τόσο της Εταιρείας όσο και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.

Νέα Σμύρνη, 31 Μαρτίου 2015
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
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας **«PROFILE Ανώνυμη Εμπορική & Βιομηχανική Εταιρία Πληροφορικής »** και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2014, 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 πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

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

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

PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης
1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2014

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας **«PROFILE Ανώνυμη Εμπορική & Βιομηχανική Εταιρία Πληροφορικής»** και των θυγατρικών αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2015
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΚΩΣΤΑΣ Ι.ΡΟΥΣΣΟΣ
Α.Μ ΣΟΕΛ: 16801
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 01.01.2014 - 31.12.2014

ΠΡΟΟΙΜΙΟ

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 2014 (01.01.2014-31.12.2014), συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη τόσο με τις σχετικές διατάξεις του νόμου 3556/2007 (Φ.Ε.Κ. 91Α΄/30.04.2007) όσο και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως τις Αποφάσεις με αριθμούς 7/448/11.10.2007 και 1/434/03.07.2007.

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, περιλαμβάνονται πλην της PROFILE και οι ακόλουθες συνδεδεμένες εταιρείες:

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 96,70%,

β) «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE CYPRUS LTD», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% και

γ) «ΚΟΜΠΙΟΥΤΕΡ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΦΡΑΝΤΣΑΙΖ ΕΠΕ», 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, [ΦΕΚ (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 6771/09.07.2008]. Το στάδιο της εκκαθαρίσεως δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμη και

δ) «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE SUISSE S.A.», με έδρα στην Ελβετία, στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 60%.

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, εταιρικές και ενοποιημένες, της χρήσεως 2014 (01.01.2014-31.12.2014) 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 2014.

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 2014

Τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα, με ημερολογιακή σειρά, κατά την διάρκεια της χρήσεως 2014 (01.01.2014-31.12.2014) σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας, καθώς και η τυχόν επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις είναι συνοπτικά τα ακόλουθα:

1. Παρουσίαση των λύσεων Private Banks και IAMs στη Γενεύη

Η Εταιρεία, σε συνέχεια των προηγούμενων επιτυχημένων εκδηλώσεών της και σε υποστήριξη της θυγατρικής της εταιρείας με την επωνυμία «PROFILE Systems and Software Suisse S.A.», μέσω της οποίας ενισχύει την παρουσία του Ομίλου στην αγορά της κεντρικής Ευρώπης , διοργάνωσε ενημερωτική εκδήλωση για την ελβετική αγορά Private Banks και Independent Asset Managers (IAMs), η οποία πραγματοποιήθηκε την Πέμπτη, 13 Φεβρουαρίου 2014, στο Ξενοδοχείο Swissotel Metropole, στη Γενεύη. Στην εκδήλωση παρουσιάστηκε η πρόσφατη υλοποίηση λύσεων της Εταιρείας σε γνωστή ελβετική τράπεζα, ενώ κεντρικός ομιλητής ήταν ο κ. Dominique Habegger, Head of Institutional Asset Management της Pury Pictet Turrentini & Cie.

Η εκδήλωση είχε ως θέμα «IT, Finance, Sustainability: how do these become a modern day reality for Private Bankers and IAMs» και στο πλαίσιό της οργανώθηκε για τους επαγγελματίες της χώρας μια διαδραστική συζήτηση αναφορικά με την χρήση μοντέρνων εργαλείων και νέων τεχνολογιών όπως το mobile και web που προσφέρουν σημαντικά ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα στις προσπάθειες τους για αύξηση της κερδοφορίας και γενικότερα στη λειτουργία του οργανισμού προσφέροντας καλύτερες υπηρεσίες στους πελάτες τους καθώς και στο κοινωνικό σύνολο. Ο κ. Habegger ανέπτυξε το θέμα «Responsible Investments 2.0», ενώ με αφορμή τις εξελίξεις του κλάδου στη χώρα, και την προσήλωση των εταιρειών σε ethical investments ανέλυσε και τους τρόπους με τους οποίους η υιοθέτηση νέων πρακτικών συμβάλει στην βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των επενδυτικών οργανισμών. Στο πλαίσιο της εκδήλωσης, η Εταιρεία πραγματοποίησε σύντομη αλλά ουσιαστική αναφορά σε πρόσφατη υλοποίηση των λύσεων για διαχείριση επενδύσεων του IMSplus βασισμένη σε τεχνολογίες mobile και web, όπως οι εφαρμογές IMSplus Mobility και IMSplus Web. Επιπλέον, οι Private Banks και IAMs της ελβετικής αγοράς είχαν τη δυνατότητα να πληροφορηθούν από εκπροσώπους της Εταιρείας τρόπους με τους οποίους οι νέες τεχνολογίες - συμπεριλαμβανομένων των mobile και web τεχνολογιών- μπορούν να συμβάλλουν στην βελτίωση των πελατειακών σχέσεων, στην αύξηση της παραγωγικότητας καθώς και στην εξοικονόμηση κόστους για τον οργανισμό, ενώ ο κ. Christian Marchand, Administrator στην εταιρεία «PROFILE Systems and Software Suisse» παρουσίασε τα οφέλη των οργανισμών από την εφαρμογή του Green IT Banking.

2. Νέο βραβείο «επιχειρηματικής καινοτομίας» για την PROFILE

Η Εταιρεία διακρίθηκε για μία ακόμη χρονιά από τους αναγνώστες του περιοδικού «ΧΡΗΜΑ» με το Βραβείο «Επιχειρηματικής Καινοτομίας 2013». Η τελετή της απονομής πραγματοποιήθηκε στις 5 Φεβρουαρίου 2014 στο BLE Pavillon. Η βράβευση της Εταιρείας για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά αποτελεί την επιβεβαίωση των ενεργειών που πραγματοποιεί τα τελευταία χρόνια, με την ανάπτυξη καινοτόμων λύσεων και εφαρμογών λογισμικού, για την κάλυψη των απαιτήσεων του χρηματοοικονομικού τομέα. Η ψηφοφορία διεξήχθη στο αναγνωστικό κοινό των καταξιωμένων ειδικών εκδόσεων «ΧΡΗΜΑ» και «ΧΡΗΜΑ WEEK», με στόχο τη βράβευση εταιρειών που ξεχωρίζουν συμβάλλοντας στην ανάπτυξη του χρηματιστηριακού θεσμού και της ελληνικής οικονομίας. Οι αναγνώστες ψήφισαν online στην ιστοσελίδα www.hrima.gr.

Προτάθηκε σειρά εισηγμένων εταιρειών του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ η επιλογή των αναγνωστών βασίστηκε στις επιδόσεις της κάθε εταιρείας ως προς την εφαρμογή προηγμένων τεχνολογιών και καινοτομιών, τόσο στη διαδικασία παραγωγής, όσο και στην προσφορά προϊόντων και υπηρεσιών.

Η νέα διάκριση έρχεται να ενδυναμώσει τις προσπάθειες της Εταιρείας για ανάπτυξη καινοτομικών συστημάτων και υιοθέτηση νέων τεχνολογιών. Μεταξύ αυτών συγκαταλέγεται η ανάπτυξη της λύσης IMSplus Mobility, η οποία επιτρέπει στον σύγχρονο επενδυτή (ιδιώτη ή επαγγελματία) την διαχείριση του χαρτοφυλακίου του από την κινητή του συσκευή, απολαμβάνοντας μοντέρνα και πλούσια λειτουργικότητα. Παράλληλα, η Εταιρεία ανέπτυξε και πρωτοποριακή λύση για το νέο θεσμό του Peer-to-Peer Lending, ως μέρος της τραπεζικής πλατφόρμας FMS.next, η οποία πρόσφατα αναβαθμίστηκε σημαντικά. Η λύση Peer-to-Peer Lending απολαμβάνει ήδη ιδιαίτερα θετικής αποδοχής στη νέα τραπεζική πραγματικότητα με εν εξελίξει υλοποίηση για αγορά του εξωτερικού, καθώς προσφέρει τη δυνατότητα δημιουργίας πλήρους on-line πλατφόρμας επενδύσεων και χρηματοδοτικών συναλλαγών.

Αξιοποιώντας τα ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα και τις καινοτομικές λειτουργίες των προϊόντων της, η Εταιρεία συνεχίζει δυναμικά την επέκταση της σε αγορές του εξωτερικού, δημιουργώντας νέα γραφεία και αναλαμβάνοντας την υλοποίηση σημαντικών έργων, που ενδυναμώνουν περαιτέρω την παρουσία της στη Βόρεια και Κεντρική Ευρώπη.

3. Ανακοίνωση για τον ορισμό Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών

Η Εταιρεία την 28η Μαρτίου 2014 γνωστοποίησε στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία και τα άρθρα 4.1.3.1 και 4.1.3.6 του Κανονισμού του Χ.Α. ότι καθήκοντα Διευθυντού Οικονομικών Υπηρεσιών της Εταιρείας και του Ομίλου ανέλαβε ο κ. Ευάγγελος Αγγελίδης.

4. Plexus, η καινοτόμος εφαρμογή για real-time χρηματιστήριο στο κινητό (smartphone/tablet)

Η Εταιρεία παρουσίασε τη νέα εφαρμογή Plexus για μετάδοση τιμών χρηματιστηρίου και νέων της αγοράς με δυνατότητες trading σε πραγματικό χρόνο, από iPhone® και iPad® κινητές συσκευές. Η εφαρμογή βρίσκεται ήδη στο App StoreTM προσφέροντας δωρεάν χρήση για περιορισμένο χρόνο. Το Plexus αποτελεί νέα καινοτομία της Εταιρείας, για το χρηματοοικονομικό τομέα, βασίζεται στη χρήση μοντέρνας τεχνολογίας με ασφαλές περιβάλλον και απευθύνεται σε επαγγελματίες και ιδιώτες επενδυτές που επιθυμούν άμεση και έγκυρη

πληροφόρηση και παρακολούθηση των χρηματιστηριακών αγορών με τιμές, δημοσιογραφικά νέα και διεθνείς δείκτες. Παράλληλα μπορεί να υλοποιηθεί και ως «white-label» εφαρμογή, ώστε η εταιρεία που το χρησιμοποιεί να έχει το δικό της branding παρέχοντας ανταγωνιστική, προσωποποιημένη και ευέλικτη υπηρεσία στους πελάτες της, υποστηρίζοντας τις ενέργειες της για διαφοροποίηση. Ακολουθώντας διεθνή πρότυπα και πρακτικές, η νέα εφαρμογή διαθέτει προηγμένη λειτουργικότητα προσαρμοσμένη στις απαιτήσεις των σύγχρονων τραπεζικών οργανισμών, επενδυτικών και χρηματιστηριακών εταιρειών και των πελατών τους. Προσφέρει αξιόπιστη μετάδοση τιμών και νέων από οποιαδήποτε διεθνή αγορά ή οποιοδήποτε σύστημα τρίτων κατασκευαστών με δυνατότητες για όδευση εντολών σε πραγματικό χρόνο. Ως «white» label λύση, το Plexus μπορεί να συνδεθεί με οποιοδήποτε σύστημα τρίτου κατασκευαστή ή εφαρμογή που έχει αναπτυχθεί εσωτερικά, ως πηγή μετάδοσης τιμών χρηματιστηρίου σε πραγματικό χρόνο προσφέροντας απεικόνιση δεδομένων, ανάλογα με τις απαιτήσεις της εκάστοτε εταιρείας. Με γνώμονα τις αυξανόμενες ανάγκες των σύγχρονων επενδυτικών εταιρειών, το Plexus μπορεί να χρησιμοποιηθεί από τους επαγγελματίες επενδυτές για εξατομικευμένη εξυπηρέτηση πελατών, καθώς οι τελικοί χρήστες μπορούν να προσαρμόσουν τα πεδία της οθόνης, με τρόπο που να ανταποκρίνονται στις δικές τους απαιτήσεις (personalization). Η προηγμένη λειτουργικότητα της εφαρμογής υποστηρίζει πλήρως τις ανάγκες της εταιρείας για own branding. Επίσης, η εφαρμογή είναι διαθέσιμη στους ιδιώτες επενδυτές προσφέροντας τους πλούσια λειτουργικότητα και προσωποποίηση ως προς την εμφάνιση των δεδομένων. Το Plexus, στην βασική του έκδοση παρέχει τιμές από επιλεγμένες αγορές (μετοχών και παραγώγων) σε πραγματικό χρόνο ή με καθυστέρηση, FX τίτλους, νέα από κορυφαίους δημοσιογραφικούς φορείς. Αξίζει να σημειωθεί ότι είναι η μόνη υπηρεσία που παρουσιάζει τις τιμές του ticker στη κύρια οθόνη της εφαρμογής. Επιπλέον, ο χρήστης μπορεί να επιλέξει συγκεκριμένες μετοχές για να παρακολουθεί, οι οποίες εμφανίζονται συνοπτικά στην ίδια οθόνη, ώστε να έχει στη διάθεσή του όλη την επιθυμητή πληροφορία σε μια οθόνη κινητού (smartphone/tablet), για άμεση ενημέρωση και τοποθέτηση εντολών. Το Plexus προσφέρει μεγάλο εύρος λειτουργιών για μετάδοση δεδομένων σε πραγματικό χρόνο όπως τιμές, βάθος εντολών/αγοράς, όγκο, κεφαλαιοποίηση, ticker, watch-lists, γραφήματα, ενώ παράλληλα διαθέτει εξαιρετικές δυνατότητες παραμετροποίησης.

5. Παρουσίαση νέων συνεργασιών και προϊόντων στο 16ο τραπεζικό συνέδριο «JSB-Unicore» στην Ελβετία

Η Εταιρεία υπήρξε χορηγός του 16ου συνεδρίου τραπεζικών λύσεων με την ονομασία «JSB» (La Journée Solutions Bancaires), που πραγματοποιήθηκε στις 8 Μαΐου 2014, στη Γενεύη. Το συνέδριο συγκέντρωσε την ελίτ της τοπικής αλλά και της ευρωπαϊκής τραπεζικής κοινότητας καθώς και των εταιρειών πληροφορικής. Η Εταιρεία συμμετείχε στο συνέδριο για τέταρτη συνεχή φορά, υποστηρίζοντας τις δραστηριότητες της θυγατρικής στην Ελβετία. Κατά τη διάρκεια του κύκλου των συναντήσεων (cercles de rencontres) έλαβε χώρα ενώπιον των δημοσιογράφων, η παρουσίαση του Mobius Wealth – της εφαρμογής δεύτερης γενιάς για Wealth management μέσω κινητών συσκευών (smartphone/tablets) καθώς και της σημαντικής αναβάθμισης του IMSplus 2.1 – της κορυφαίας πλατφόρμας επενδύσεων.

Επιπρόσθετα, ανακοινώθηκε επίσημα η νέα συμφωνία συνεργασίας με κορυφαία τοπική εταιρεία ειδικευμένη στον τομέα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, η οποία θα αναλάβει την

αντιπροσώπευση των λύσεων της Εταιρείας στην περιοχή της γαλλόφωνης Ελβετίας. Η εν λόγω εταιρεία είναι ήδη πιστοποιημένη από την FINMA, την ελβετική Αρχή που εποπτεύει τον χρηματοπιστωτικό χώρο.

Το Mobius Wealth – είναι μία ανεξάρτητη (vendor-independent) mobile εφαρμογή διαχείρισης επενδύσεων, που προσφέρει τη δυνατότητα σύνδεσης με οποιοδήποτε σύστημα τρίτων (wealth management, data providers κτλ) για διαχείριση χαρτοφυλακίων, αναλύσεων, αποτιμήσεων και δρομολόγηση εντολών μέσω smartphones και tablets. Η εφαρμογή προσφέρεται με white-label δυνατότητες για πιο προσωποποιημένη εξυπηρέτηση των πελατών των Private Banks και IAMs. Οι επαγγελματίες του χώρου ενημερώθηκαν από την Εταιρεία για τις δυνατότητες και τα οφέλη από την εφαρμογή τεχνολογιών αιχμής που είναι ευέλικτες και προσαρμόσιμες στις σύγχρονες απαιτήσεις. Επιπλέον, η Εταιρεία στο περίπτερό της ενημέρωσε τους επισκέπτες για τις τεχνολογικές αναβαθμίσεις της επενδυτικής πλατφόρμας IMSplus και της τραπεζικής πλατφόρμας, FMS.next. Οι πλατφόρμες IMSplus και FMS.next, που ήδη λειτουργούν στην ελβετική αγορά, παρέχουν πλήρη κάλυψη των αναγκών για Private Banking και Wealth Management ενσωματώνοντας προηγμένες λειτουργικές και τεχνολογικές προδιαγραφές, που θέτουν στο επίκεντρο την αποτελεσματικότητα και την ανταγωνιστικότητα σε συνδυασμό με την πλήρη συμμόρφωση στις νέες κανονιστικές οδηγίες.

6. Διοργάνωση ημερίδας στο Λονδίνο για το χώρο του Alternative Banking

Η Εταιρεία διοργάνωσε ημερίδα για τον αναπτυσσόμενο κλάδο της εναλλακτικής τραπεζικής στη Μεγάλη Βρετανία με τίτλο «Meeting the Competition Challenge with Alternative Banks and Banking Models», η οποία πραγματοποιήθηκε την Πέμπτη, 5 Ιουνίου 2014, στο Innholders Hall (Worshipful Company of Innholders), του Λονδίνου, με τη συμμετοχή κορυφαίων ομιλητών από τις χρηματοοικονομικές αρχές της χώρας, Τράπεζες, εταιρείες συμβούλων και κλαδικών ερευνών, καθώς και πλατφόρμες Crowdfunding και Peer-to-Peer lending.

Σε συνεργασία με την συμβουλευτική εταιρεία Tusmor που έχει να επιδείξει σημαντικό έργο στα operations του τραπεζικού χώρου, η Εταιρεία διοργάνωσε την κορυφαία αυτή εκδήλωση για το χώρο της εναλλακτικής τραπεζικής με την παρουσίαση 3 σημαντικών πάνελ που περιελάμβαναν τις εξής ενότητες:

- «Compete: Addressing the regulatory barriers to entry and growth»,
- «Challenge: The emerging alternative banking providers»,
- «Collaborate: The power of collaboration to enable the challengers».

Η ημερίδα πλαισιώθηκε από μια σειρά διαδραστικών παρουσιάσεων με σκοπό την ανάπτυξη των θέσεων της πολιτείας στη νέα αυτή τάση, την παρουσίαση πραγματικών περιπτώσεων alternative banks, P2P platforms, και την υποστήριξη των εργασιών τους από εταιρείες λογισμικού, ενώ παράλληλα αναλύθηκαν οι νέες τάσεις στο χώρο της τεχνολογίας από κορυφαίους οίκους, καθώς και το πως καλύπτονται οι νέες ανάγκες από τους προμηθευτές IT, ενώ παρουσιάστηκαν εναλλακτικές μορφές ανάπτυξης με πρακτικές outsourcing.

Οι επισκέπτες είχαν την δυνατότητα ανταλλαγής απόψεων με ειδικούς του κλάδου για τις εξελίξεις που λαμβάνουν χώρα στον τραπεζικό τομέα, με τη δημιουργία νέων εναλλακτικών μορφών τραπεζικής, καθώς και για τις λύσεις πληροφορικής και outsourcing που προσφέρει η τραπεζική πλατφόρμα FMS.next της Εταιρείας. Το FMS.next αποτελεί την πλέον σύγχρονη τραπεζική πλατφόρμα που επιτρέπει ολοκληρωμένη διαχείριση digital και alternative banking με

έτοιμες εφαρμογές για small/medium banks, Peer-to-Peer Lending και Crowdfunding, ενώ ταυτόχρονα ενισχύει την ευελιξία της επιχείρησης με ασφάλεια και συμμόρφωση σε τοπικούς κανονισμούς.

7. Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας

Την 17η Ιουνίου 2014, ημέρα Τρίτη και ώρα 14:00, πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας (Λεωφόρος Συγγρού αριθ. 199, Νέα Σμύρνη Αττικής), η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι, εκπροσωπούντες 8.587.702 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 72,70% επί συνόλου 11.812.193 μετοχών και ισαρίθμων δικαιωμάτων ψήφου 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 την ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία περιλαμβάνεται εξ ολοκλήρου στο Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της 24ης Μαρτίου 2014, καθώς και την από 24 Μαρτίου 2014 Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή της Εταιρείας κ. Κωνσταντίνου Ι. Ρούσσου αναφορικά με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που αφορούν στην εταιρική χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013).

Στο 2ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) που αφορούν στην κλειόμενη εταιρική χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013) και συνολικά την ετήσια Οικονομική Έκθεση για την εν λόγω χρήση, στην μορφή που δημοσιεύθηκαν και υπεβλήθησαν προς τις αρμόδιες Εποπτεύουσες και Εποπτικές Αρχές.

Παράλληλα με την αυτή απόφασή της ενέκρινε και τις αναμορφωμένες (αναδιατυπωμένες) ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της χρήσεως 2012 (01.01.2012-31.12.2012), συνεπεία της αναδρομικής εφαρμογής από 01.01.2012 του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους».

Στο 3ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την διάθεση (διανομή) των αποτελεσμάτων της εταιρικής χρήσεως 2013 (01.01.2013-31.12.2013) και ειδικότερα ενέκρινε την μη διανομή οιουδήποτε μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας από τα κέρδη της κλειόμενης χρήσεως 2013 (01.01.2013-31.12.2013).

Στο 4ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την δέσμευση φορολογηθέντων αποθεματικών της Εταιρείας, ποσού τριακοσίων είκοσι δύο χιλιάδων εκατόν δέκα έξι Ευρώ και πενήντα εννιά λεπτών (322.116,59 €), με σκοπό την κάλυψη της ίδιας συμμετοχής αυτής στο πλαίσιο της δράσης ΕΣΠΑ του ΕΠ «Ψηφιακή Σύγκλιση» της ΚτΠ Α.Ε.: «Ενίσχυση Επιχειρήσεων για την Υλοποίηση Επενδυτικών Σχεδίων ανάπτυξης-παροχής καινοτόμων προϊόντων και υπηρεσιών προστιθέμενης αξίας (ICT4GROWTH)», τα οποία (αποθεματικά) δεν θα μπορούν να διανεμηθούν πριν την παρέλευση πενταετίας από την ολοκλήρωση και έναρξη της παραγωγικής λειτουργίας της επένδυσης και τα οποία θα εμφανίζονται σε ιδιαίτερο λογαριασμό στα λογιστικά βιβλία της επιχείρησης.

Στο 5ο 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 2013 (01.01.2013-31.12.2013), καθώς και για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εν λόγω χρήσεως.

Στο 6ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την εκλογή της Ελεγκτικής Εταιρείας «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 εταιρική χρήση 2014 (01.01.2014-31.12.2014) και ειδικότερα του κ. Κωνσταντίνου Ρούσσου του Ιωάννη (ΑΜ ΣΟΕΛ 16801) ως Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή και του κ. Παναγιώτη Κοροβέση του Ιωάννη (ΑΜ ΣΟΕΛ 16071) ως Αναπληρωματικού Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή.

Σημειώνεται ότι η ως άνω Ελεγκτική Εταιρεία θα αναλάβει και την διαδικασία έκδοσης του ετησίου πιστοποιητικού και της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης της Εταιρείας για τη χρήση 2014, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 82 παρ. 5 του ν. 2238/1994.

Ταυτόχρονα 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 2013, καθώς επίσης και να αποστείλει την έγγραφη ειδοποίηση-εντολή στην εκλεγείσα Ελεγκτική Εταιρεία εντός πέντε (5) ημερών από την ημερομηνία της εκλογής της.

Στο 7ο 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 2013 (01.01.2013-31.12.2013), αφετέρου δε προενέκρινε τις αμοιβές που θα καταβληθούν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την τρέχουσα χρήση 2014 (01.01.2014-31.12.2014) και μέχρι την επόμενη ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση.

Στο 8ο 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 9ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την έκδοση από την Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3156/2003 και του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύουν σήμερα, ενός ή/και περισσότερων κοινών Ομολογιακών Δανείων, ποσού μέχρι δέκα εκατομμυρίων (10.000.000,00) Ευρώ.

Ταυτόχρονα η Γενική Συνέλευση των μετόχων με την αυτή απόφασή της παρείχε προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την εξουσιοδότηση για τον καθορισμό κατά την ελεύθερη αυτού κρίση των ειδικότερων όρων εκδόσεως και διαθέσεως των Ομολογιακών Δανείων, την κατάρτιση και υπογραφή των σχετικών συμβάσεων και των λοιπών εγγράφων καθώς και την διενέργεια όλων των πράξεων που κρίνονται σκόπιμες, αναγκαίες και ενδεδειγμένες.

Στο 10ο θέμα αποφάσισε ομόφωνα την έγκριση προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα ενέκρινε την αγορά εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψεως της παρούσας αποφάσεως, δηλαδή το αργότερο μέχρι 17.06.2016, κατ' ανώτατο όριο ενός εκατομμυρίου (1.000.000) κοινών ονομαστικών μετοχών, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 8,47% του συνόλου των υφισταμένων μετοχών της Εταιρείας, με

εύρος τιμών αγοράς τα 0,30 Ευρώ ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα 4,00 Ευρώ ανά μετοχή (ανώτατο όριο). Ταυτόχρονα η Γενική Συνέλευση των μετόχων με την αυτή απόφασή της παρείχε προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την εξουσιοδότηση για την προσήκουσα υλοποίηση της εν λόγω διαδικασίας.
Στο 11° θέμα έλαβαν χώρα προς τους παριστάμενους μετόχους ορισμένες ανακοινώσεις εκ μέρους του Προεδρείου της Εταιρείας αναφορικά με τα αποτελέσματα και την πορεία της Εταιρείας.

8. Γνωστοποίηση διορισμού ειδικού διαπραγματευτή

Η Εταιρεία ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι η Επιτροπή Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών με σχετική απόφασή της, η οποία ελήφθη κατά την συνεδρίασή της στις 19 Ιουνίου 2014 ενέκρινε την απόκτηση από το Μέλος της Ε.Χ.Α.Ε. «Eurobank Equities Α.Ε.Π.Ε.Υ.» της ιδιότητας του ειδικού διαπραγματευτή επί των μετοχών της Εταιρείας προς ενίσχυση της ρευστότητάς τους και όρισε ως ημερομηνία έναρξης της ειδικής διαπραγμάτευσης την Δευτέρα 23 Ιουνίου 2014. Η Εταιρεία με βάση τα οριζόμενα στα άρθρα 1.3 και 2.4 του Κανονισμού του Χ.Α. έχει συνάψει σύμβαση ειδικής διαπραγμάτευσης με την «Eurobank Equities Α.Ε.Π.Ε.Υ.» με τους εξής βασικούς όρους:
α) η «Eurobank Equities Α.Ε.Π.Ε.Υ.» θα διαβιβάζει στο Σύστημα Συναλλαγών του Χρηματιστηρίου Αθηνών εντολές ειδικής διαπραγμάτευσης (δηλαδή ταυτόχρονες εντολές αγοράς και πώλησης) για ίδιο λογαριασμό επί των μετοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην κείμενη νομοθεσία, υπηρεσία για την οποία η Εταιρεία θα καταβάλλει στην Eurobank Equities Α.Ε.Π.Ε.Υ.» την συμφωνηθείσα αμοιβή και
β) η ως άνω σύμβαση ειδικής διαπραγμάτευσης έχει διάρκεια ενός (1) έτους από την ημερομηνία της έναρξης της ειδικής διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας.

9. Έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού χρήσεως 2013, σύμφωνα με το α. 82 παρ. 5 ν. 2238/1994

Η Εταιρεία την 23η Ιουλίου 2014, 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 προς το επενδυτικό κοινό ότι σε συνέχεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου για την χρήση 2013, που διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 του ν. 2238/1994, τόσο στην Εταιρεία, όσο και στην θυγατρική της εταιρεία «GLOBALSOFT Α.Ε.», εξεδόθησαν αντίστοιχα φορολογικά πιστοποιητικά με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

10. Επίσημη παρουσίαση του FMS.next για Alternative Banking στη αγορά της Μεγάλης Βρετανίας

Η Εταιρεία παρουσίασε την τραπεζική πλατφόρμα FMS.next για Alternative Banking σε ειδική εκδήλωση στο Λονδίνο στις 5 Ιουνίου 2014, συγκεντρώνοντας κορυφαίους επαγγελματίες του χώρου. Η εκδήλωση «Meeting the Competition Challenge with Alternative Banks and Banking Models» διοργανώθηκε από την Εταιρεία σε συνεργασία με την τοπική εταιρεία συμβούλων Tusmor, ενώ συμμετείχαν διακεκριμένοι ομιλητές από τις ρυθμιστικές και κανονιστικές αρχές της χώρας, νεοϊδρυθείσες επιχειρήσεις (banks, credit unions, building societies, crowdfunding εταιρείες) καθώς και πάροχοι των συγκεκριμένων υπηρεσιών. Οι στοχευμένες παρουσιάσεις

παρείχαν σημαντικές πληροφορίες για το πώς οι εναλλακτικές μορφές τραπεζικών μοντέλων μπορούν να λειτουργήσουν πιο αποτελεσματικά και πως αναμένεται να εξελιχτούν.

Το βασικό συμπέρασμα που προέκυψε από την εκδήλωση, είναι ότι οι εταιρίες του χώρου δίνουν μεγάλη έμφαση στην βέλτιστη εξυπηρέτηση των πελατών, με τη χρήση εργαλείων τεχνολογίας που να ανταποκρίνονται στις αυξανόμενες απαιτήσεις, αλλά και στην εκπαίδευση τους, ώστε να γνωρίζουν τις διαθέσιμες επιλογές που προσφέρει η εναλλακτική τραπεζική. Από την πλευρά τους, οι Αρχές υποστηρίζουν την εξέλιξη του χώρου παρέχοντας μείωση των «εμποδίων εισόδου», προς όφελος του υγιούς ανταγωνισμού.

Η παρουσίαση του FMS.next πραγματοποιήθηκε στο τέλος των τριών θεματικών ενοτήτων δίνοντας έμφαση στις δυναμικές λειτουργικότητες της πλατφόρμας με επίκεντρο τη νέα καινοτόμα λύση για Peer-to-Peer Lending. Στο πλαίσιο της παρουσίασης, ανακοινώθηκε επίσης ότι οι λύσεις που προσφέρει η πλατφόρμα επιλέχθηκαν ήδη από μια crowdfunding εταιρεία καθώς και μια νεοιδρυθείσα τράπεζα, για τη διαχείριση των εργασιών τους.

Το κύριο ανταγωνιστικό χαρακτηριστικό της λύσης FMS.next P2P Lending, είναι ο βέλτιστος συνδυασμός μεταξύ εργαλείων τραπεζικής και επενδυτικής διαχείρισης, ο οποίος προκύπτει από την σημαντική εξειδίκευση και τεχνογνωσία που έχει αναπτύξει σε αμφότερα τα αντικείμενα ο Όμιλος τα τελευταία χρόνια. Η λύση προσφέρει ευελιξία και σταβερότητα επιτρέποντας άμεση κάλυψη των εξειδικευμένων υψηλών απαιτήσεων των αντίστοιχων εταιρειών. Ειδικότερα, η λύση FMS.next P2P Lending παρέχει ολοκληρωμένη διαχείριση και αξιόπιστη παρακολούθηση των τραπεζικών διαδικασιών σε ένα εύχρηστο και μοντέρνο περιβάλλον εργασίας. Η προηγμένη μηχανή ροής εργασιών (workflow engine) αυτοματοποιεί τις διαδικασίες με λεπτομερή έλεγχο για πιστοληπτική έναρξη, ικανότητα, διαχείριση κινδύνου και επεξεργασία δανείων. Παράλληλα, προσφέρει ευέλικτες εφαρμογές για επενδυτική διαχείριση, παρέχοντας εργαλεία για την πρωτογενή και δευτερογενή αγορά, καθώς και πλήρη ανάλυση της απόδοσης των. Ως διεθνές προϊόν, η πλατφόρμα του FMS.next για το τομέα του digital και Alternative Banking σε συνδυασμό με τη λύση P2P Lending παρέχει πλήρη συμμόρφωση με το εκάστοτε κανονιστικό πλαίσιο, ενώ ενδυναμώνει την παραγωγικότητα μέσω των λειτουργιών «Straight Through Processing». Επιπλέον, ανταποκρίνεται εύκολα και άμεσα σε μελλοντικές επιχειρησιακές ανάγκες που προκύπτουν από τη διεύρυνση των δραστηριοτήτων της εταιρείας, λόγω της μοντέρνας και ανοιχτής αρχιτεκτονικής του.

11. Εμπλουτισμός της λύσης του IMSplus για Family Office

Η Εταιρεία εμπλούτισε πρόσφατα τη λειτουργικότητα της λύσης IMSplus Asset Management με νέα χαρακτηριστικά για την ολοκληρωμένη κάλυψη των απαιτήσεων των Family Offices. Η λύση επιτρέπει στους διαχειριστές ενός family office να παρακολουθούν όλες τις επενδύσεις τους με ευκολία παρέχοντας διασυνδέσεις με παρόχους δεδομένων, συστήματα τρίτων (τράπεζες/θεματοφύλακες, asset managers) και άλλα εσωτερικά συστήματα. Συγκεκριμένα, το IMSplus Asset Manager επιτρέπει την διαχείριση όλων των επενδύσεων και των μελλοντικών χρηματοροών τους σε καθημερινή βάση, τόσο σε ενοποιημένο όσο και σε αναλυτικό επίπεδο χαρτοφυλακίου. Αξίζει να σημειωθεί ότι έξι νέες εταιρείες σε Λονδίνο, Γενεύη και Αθήνα εγκατέστησαν ήδη τη λύση IMSplus Asset Management για Family Office. Το σύστημα επιλέχθηκε βάσει της πλούσιας και ευέλικτης λειτουργικότητας που προσφέρει στους διαχειριστές επενδύσεων, υποστηρίζοντας τις ανάγκες τους για ολοκληρωμένη παρακολούθηση

και ανάλυση των επενδύσεων του family office, μέσω και των δυνατοτήτων του IMSplus Web και Mobility για συνεχή ενημέρωση. Προσφέρει λεπτομερή και ιστορική ανάλυση των επενδυτικών θέσεων και των αποδόσεων τους, ενώ συμβάλλει σε σημαντική μείωση του χρόνου ενημέρωσης των δεδομένων με τις διασυνδέσεις που υποστηρίζει με διεθνείς τράπεζες/θεματοφύλακες καθώς και με παρόχους δεδομένων για τις αγορές (Bloomberg, Reuters κτλ.). Η λύση περιλαμβάνει εξειδικευμένα εργαλεία διαχείρισης κινδύνου και παρέχει πολυδιάστατη ανάλυση για τις επενδύσεις ανά νόμισμα, τύπο επένδυσης, χώρα, κλάδο, κτλ. μέσα από ένα μεγάλο εύρος έτοιμων αναφορών αλλά και μέσω του report generator. Επιπλέον, επιτρέπει στους υπεύθυνους επενδύσεων, ιδιαίτερα στην περίπτωση εξωτερικής διαχείρισης, να ελέγχουν τη συμμόρφωση των επενδυτικών αποφάσεων και της σύνθεσης των χαρτοφυλακίων σύμφωνα με τις επενδυτικές οδηγίες και τις συμφωνημένες στρατηγικές.

12. Επιλογή των λύσεων της Εταιρείας για mobile, web banking και wealth management από ελβετική τράπεζα

Γνωστή private bank στην Ελβετία επέλεξε και υλοποιεί την ολοκληρωμένη πλατφόρμα της Εταιρείας για mobile και web banking ενώ σύντομα αναμένεται και η εγκατάσταση της wealth management πλατφόρμας.

Ως απόρροια του στρατηγικού της σχεδιασμού να προσφέρει ολοκληρωμένες υπηρεσίες στους Relationship Managers και στους πελάτες της, και κατόπιν διεθνούς αξιολόγησης προμηθευτών η τράπεζα επέλεξε τις λύσεις της Εταιρείας λόγω της πλούσιας λειτουργικότητας, της ευελιξίας αλλά και της δυνατότητας διασύνδεσης τους με την τραπεζική πλατφόρμα που ήδη χρησιμοποιεί. Η συγκεκριμένη εγκατάσταση της πλήρους πλατφόρμας επιτρέπει στην τράπεζα την άμεση και αξιόπιστη επίτευξη των επιχειρηματικών της στόχων για αναβάθμιση της εξυπηρέτησης πελατών. Συγκεκριμένα, η πλατφόρμα για web και mobile προσφέρει τη δυνατότητα χρήσης ιδίων λογοτύπων και marketing εργαλείων από την τράπεζα (white label), έτοιμα προς χρήση, με διασύνδεση σε οποιοδήποτε back-end wealth management ή private banking σύστημα. Οι web banking εφαρμογές της Εταιρείας διαθέτουν ένα πλήθος εργαλείων για υποστήριξη τραπεζικών και επενδυτικών εργασιών προσφέροντας ευκολία στη χρήση και υψηλή ασφάλεια.

13. Αυτοματοποίηση των επενδυτικών λύσεων Ασφαλιστικής Εταιρείας

Το IMSplus αποτελεί την ιδανική λύση για ολοκληρωμένη διαχείριση των επενδύσεων μιας ασφαλιστικής εταιρείας. Η πρόσφατα αναβαθμισμένη έκδοση του IMSplus Insurance Investment Management με ιδιαίτερα καινοτόμες λειτουργίες, προσφέρει ευελιξία, αξιοπιστία και αποτελεσματικότητα. Προσφέρει σημαντικά ανταγωνιστικά πλεονέκτημα στην ασφαλιστική εταιρεία μέσω της αυτοματοποίησης των επενδύσεων με έμφαση στην απόδοση και σε θέματα διαχείρισης κινδύνου, επιτρέπει παραγωγή λογιστικών εγγραφών και διασύνδεση με υφιστάμενα λογιστικά συστήματα, παρόχους market data και λοιπές εφαρμογές. Το σύστημα ενδυναμώνει το έργο των Υπεύθυνων Διαχείρισης Επενδύσεων στην ασφαλιστική εταιρεία εφόσον πραγματοποιεί αποτιμήσεις, P/L, μέτρηση απόδοσης των επενδύσεων (equities, fixed income, funds, private equities, real estate, etc.), συμμόρφωση με τις πολιτικές της εταιρεία καθώς και παρακολούθηση των εξωτερικών συνεργατών (asset managers). Ο παράγοντας κινδύνου μειώνεται σημαντικά μέσω δυναμικής ανάλυσης έκθεσης και διαχείρισης κινδύνου ενώ

παράλληλα εξασφαλίζει ενημέρωση αναφορών και κανονιστική συμμόρφωση. Η διαφοροποίηση της λύσης έγκειται στον μηχανισμό STP που επιτρέπει αυτοματοποίηση της ροής των εργασιών για την παραγωγή λογιστικών εγγραφών σύμφωνα με τοπικά και διεθνή λογιστικά πρότυπα συμπεριλαμβανομένων το πολυνομισματικών εγγραφών με ταυτόχρονη ενημέρωση του λογιστικού συστήματος με τον πλέον αξιόπιστο τρόπο. Η συγκεκριμένη λειτουργία μειώνει σημαντικά τη πιθανότητα λάθους και εξασφαλίζει ολοκληρωμένη ενημέρωση όταν και όπως απαιτείται.

14. Παρουσίαση της Mobius Platform - της ανεξάρτητης λύσης για mobile investment management

Η Εταιρεία παρουσίασε την νέα έκδοση της καινοτόμου πλατφόρμας Mobius, η οποία προσφέρει πλήρη διασύνδεση με back-end συστήματα για ολοκληρωμένη διαχείριση επενδύσεων από κινητές συσκευές (smartphones/tablets) - (iOS Universal application και Android). Η νέα λύση επιτρέπει αξιόπιστη και άμεση πρόσβαση σε χαρτοφυλάκια και έγγραφα 24/7, με πλήθος δυνατοτήτων για προσωποποίηση της εξυπηρέτησης πελατών. Επιπλέον, η πλατφόρμα έχει επιλεχθεί και έχει ήδη υλοποιηθεί επιτυχώς σε διεθνείς Οργανισμούς Διαχείρισης Επενδύσεων, μεταξύ αυτών σε Ελληνικές και Ελβετικές τράπεζες.

Η πλατφόρμα Mobius συλλέγει τα δεδομένα από οποιοδήποτε back-end σύστημα (διαχείρισης επενδύσεων, μετάδοσης τιμών, πλατφόρμα συναλλαγών κ.ά.) και τα παρουσιάζει σε ένα φιλικό και εύχρηστο περιβάλλον στο smartphone ή tablet, με πλούσια λειτουργικότητα για ολοκληρωμένη ενημέρωση. Η λύση, αξιοποιώντας την πλατφόρμα PROFILE Mobility μπορεί να λειτουργήσει ανεξάρτητα από το back-end σύστημα είτε σε online, είτε σε end-of-day update mode. Με αυτό τον τρόπο, οι χρηματοοικονομικοί οργανισμοί αξιοποιούν τις υφιστάμενες υποδομές τους ενώ παράλληλα απολαμβάνουν απόλυτη ευελιξία με ελάχιστη επένδυση σε χρόνο και κόστος υλοποίησης. Στη σημαντικά αναβαθμισμένη έκδοση 2 της πλατφόρμας και σύνδεσή της με το εγκατεστημένο Investment Management σύστημα, επιτυγχάνεται αξιόπιστη, προσωποποιημένη και πλούσια λειτουργικότητα στη διαχείριση, ανάλυση και παρακολούθηση των χαρτοφυλακίων σε πραγματικό χρόνο, με advisory tools, νέο dashboard, εμφάνιση watch-lists, διαπραγμάτευση (trading), διανομή και διαχείριση εγγράφων, καθώς και notifications προς τους χρήστες. Αξίζει να σημειωθεί ότι η εφαρμογή έχει τη δυνατότητα αξιοποίησης ιδίου λογοτύπου (white-label) και προσωποποιημένων μηνυμάτων, γεγονός που την καθιστά δυναμικό εργαλείο ψηφιακής επικοινωνίας και marketing. Η χρήση των mobile apps εξασφαλίζει στις εταιρείες αύξηση της παραγωγικότητας των Υπεύθυνων Διαχείρισης Επενδύσεων, προσφέροντας τόσο στους πελάτες όσο και στους ίδιους, ολοκληρωμένη παρακολούθηση από οπουδήποτε και οποτεδήποτε. Παράλληλα, οι πελάτες μπορούν να παρακολουθούν τα χαρτοφυλάκια τους με αμεσότητα, ταχύτητα και διαφάνεια. Η αρχιτεκτονική της πλατφόρμας βασίζεται σε πρότυπα υψηλής ασφάλειας (μεταξύ άλλων, το geo-fencing και lock-on-shake) εξασφαλίζοντας εγγύηση προσωπικών δεδομένων και διαθεσιμότητα της πληροφορίας στη κινητή συσκευή. Η ευέλικτη τιμολογιακή πολιτική έχει σχεδιαστεί για να προσφέρει πολλαπλές επιλογές, ανάλογα με τη χρήση και τον αριθμό των χρηστών, ώστε να ανταποκρίνεται στις απαιτήσεις των σύγχρονων εταιρειών διαχείρισης επενδύσεων ανεξαρτήτως μεγέθους.

15. Παρουσίαση του IMSplus 2.1, της νέας έκδοσης της ολοκληρωμένης front-to-back πλατφόρμας διαχείρισης επενδύσεων

Η Εταιρεία παρουσίασε την πλήρως αναβαθμισμένη πλατφόρμα διαχείρισης επενδύσεων, IMSplus 2.1. Η νέα έκδοση της καταξιωμένης πλατφόρμας περιλαμβάνει σημαντικές βελτιώσεις σε υφιστάμενες λειτουργίες, για ολοκληρωμένες STP (Straight Through Processing) front-to-back εργασίες, ενώ παράλληλα ενσωματώνει νέες τεχνολογίες, με κύριους στόχους την αναβάθμιση των προσφερόμενων υπηρεσιών, την αύξηση της αποδοτικότητας και την βελτιστοποίηση του κόστους. Ανταποκρινόμενες στις απαιτήσεις των σύγχρονων εταιρειών διαχείρισης επενδύσεων, οι «δεύτερης γενιάς» εκδόσεις των IMSplus Web και IMSplus Mobility αξιοποιούν πλήρως τις «έξυπνες» ψηφιακές τεχνολογίες, παρέχοντας υψηλή προστιθέμενη αξία και καινοτόμες υπηρεσίες για τους οργανισμούς και τους πελάτες τους. Ενδεικτικά, οι πρόσθετες λειτουργίες περιλαμβάνουν πολυδιάστατη ανάλυση των επενδύσεων και εργαλεία για την υποστήριξη συμβουλευτικών υπηρεσιών και τη διαχείριση χαρτοφυλακίων, με τα οποία επιτυγχάνεται η εξέλιξη από το «παραδοσιακό», σε ένα σύγχρονο μοντέλο λειτουργίας. Η πλατφόρμα IMSplus 2.1 εμπλουτίστηκε επιπλέον με το νέο παραμετροποιήσιμο Wealth Management dashboard, με λειτουργίες για μέτρηση κινδύνου και ανάλυση σεναρίων, ενώ παράλληλα προσφέρει εύχρηστα εργαλεία για τη δημιουργία αναφορών και την υποστήριξη των αποφάσεων για κάθε ρόλο. Η συγκεκριμένη έκδοση παρέχει πρόσθετες δυνατότητες διασύνδεσης με διεθνείς custodians, fund providers και real-time διασυνδέσεις με market data providers (π.χ. Bloomberg) που αυτοματοποιούν την ενημέρωση δεδομένων και προσφέρουν «live» αποτιμήσεις και αναλύσεις στην οθόνη του υπολογιστή και του κινητού (smartphone/tablet). Η έκδοση IMSplus 2.1, αποτελεί ιδιαίτερα σημαντική τεχνολογική αναβάθμιση στη διεθνή πλατφόρμα της PROFILE και είναι αποτέλεσμα της στρατηγικής της εταιρείας για συνεχή προϊοντική εξέλιξη με βάση τις σύγχρονες επιχειρηματικές ανάγκες και τις τεχνολογικές εξελίξεις. Η ομάδα ανάπτυξης του IMSplus, παρακολουθώντας τις τάσεις της αγοράς και με γνώμονα τη βέλτιστη υποστήριξη των χρηστών, ανανεώνει σε τακτική βάση τις δυνατότητες του συστήματος ώστε να προσφέρει ολοκληρωμένη κάλυψη σε κανονιστικές, τεχνολογικές και λειτουργικές απαιτήσεις. Η έμφαση της PROFILE στην καινοτομία και την συνεχή εξέλιξη των προϊόντων της, αναγνωρίζεται πλέον διεθνώς όχι μόνον μέσω της ανάθεσης έργων από υφιστάμενους και νέους πελάτες αλλά και μέσω των διακρίσεων που αποσπά εκ μέρους εξειδικευμένων οίκων του εξωτερικού, είτε πρόκειται για κλαδικές μελέτες, είτε για επιχειρηματικές και προϊοντικές βραβεύσεις.

16. Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας

Την 30η Δεκεμβρίου 2014, ημέρα Τρίτη και ώρα 14:00 πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας (Λεωφόρος Συγγρού αριθ. 199, Νέα Σμύρνη Αττικής), Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι, εκπροσωπούντες 6.987.175 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 59,15% επί συνόλου 11.812.193 μετοχών και ισαρίθμων δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι για 49.155 κοινές ονομαστικές μετοχές, τα δικαιώματα ψήφου αναστέλλονται κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 16 παράγραφος 8 του κ.ν. 2190/1920, ως ίδιες μετοχές της Εταιρείας.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας έλαβε τις εξής αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως, όπως οι αποφάσεις αυτές παρουσιάζονται με βάση τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας ανά θέμα, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 10 του ν. 3884/2010, τα οποία έχουν αναρτηθεί και στην νόμιμα καταχωρημένη στο Γ.Ε.ΜΗ. ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.profile.gr):

Στο 1ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το συνολικό ποσό των διακοσίων τριάντα έξι χιλιάδων διακοσίων σαράντα τριών Ευρώ και ογδόντα έξι λεπτών (236.243,86), με κεφαλαιοποίηση: α) των αφορολόγητων αποθεματικών που έχουν σχηματισθεί με βάση το ν. 2238/1994, σύμφωνα με το άρθρο 72 του ν. 4172/2013, ποσού 99.983,64 Ευρώ και β) μέρους του αποθεματικού «διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο», ποσού 136.260,22 Ευρώ, η οποία αύξηση θα πραγματοποιηθεί μέσω αυξήσεως της ονομαστικής αξίας του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας κατά 0,02 Ευρώ, ήτοι από 0,45 Ευρώ σε 0,47 Ευρώ.

Στο 2ο θέμα ενέκρινε την σχετική, ενόψει των ληφθεισών κατά τα ανωτέρω αποφάσεων, τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας στην μορφή ακριβώς που είχε δημοσιευθεί και ανακοινωθεί από την Εταιρεία.

Στο 3ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την καταβολή χρηματικής διανομής και ειδικότερα την καταβολή χρηματικού ποσού ύψους 235.284,76 Ευρώ και δη ποσού 0,020 Ευρώ ανά μετοχή της Εταιρείας, το οποίο προέρχεται από την αυτοτελή φορολόγηση και συνακόλουθη διανομή αφορολόγητων αποθεματικών που είχαν σχηματισθεί με βάση το ν. 2238/1994, σύμφωνα με το άρθρο 72 του ν. 4172/2013.

Από την ως άνω χρηματική διανομή εξαιρούνται 49.155 ίδιες μετοχές, τις οποίες κατέχει η Εταιρεία.

Ως ημερομηνία αποκοπής ορίστηκε η 26η Μαρτίου 2015, ημέρα Πέμπτη, ημερομηνία από την οποία οι μετοχές της Εταιρείας θα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών, χωρίς το δικαίωμα είσπραξης της ως άνω χρηματικής διανομής.

Ημερομηνία Καθορισμού Δικαιούχων της χρηματικής διανομής (record date) ορίστηκε η 27η Μαρτίου 2015, ημέρα Παρασκευή και ημερομηνία έναρξης καταβολής της χρηματικής διανομής η 2η Απριλίου 2015, ημέρα Πέμπτη. Ως πληρώτρια τράπεζα ορίστηκε η «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.».

Ταυτόχρονα με την αυτή απόφαση της Γενικής Συνέλευσης παρασχέθηκαν προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας οι αναγκαίες εξουσιοδοτήσεις για την υλοποίηση της κατά τα ανωτέρω ληφθείσας αποφάσεως περί καταβολής της χρηματικής διανομής.

Στο 4ο θέμα έλαβαν χώρα ορισμένες ανακοινώσεις εκ μέρους του Προεδρείου αναφορικά με τα αποτελέσματα και την πορεία της Εταιρείας.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β΄

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 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 και της αναπόφευκτης συρρίκνωσής της , 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, 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, πλην όμως αναμένεται ότι και κατά την τρέχουσα χρήση 2015 θα επηρεασθούν αναπόφευκτα τα έσοδα και τα αποτελέσματα του Ομίλου λόγω της έντασης και της διάρκειας του φαινομένου και της γενικότερης κατάστασης ασφυξίας και της έλλειψης ρευστότητας που επικρατεί στην εγχώρια αγορά, η οποία οδηγεί μεγάλο μέρος της ευρείας πελατειακής βάσης στην οποία απευθύνεται ο Όμιλος σε αναστολή επενδυτικών σχεδίων και στην αναβολή προγραμμάτων για εκσυγχρονισμό.

Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία και τους οποίους κινδύνους ενδέχεται να αντιμετωπίσει και κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015) είναι κίνδυνοι αγοράς, πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας κλπ. Ειδικότερα:

1. Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος για την Εταιρεία είναι χαμηλός, 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.

Τέλος, σημειώνεται ότι τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα του Ομίλου υπερκαλύπτουν το σύνολο του τραπεζικού δανεισμού.

2. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Όμιλος, για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο ρευστότητας, διατηρεί ισχυρά ταμειακά διαθέσιμα ύψους 3,76 εκ. ευρώ και επιπλέον 2,66 εκ. Ευρώ βραχυπρόθεσμες επενδύσεις χαμηλού κινδύνου άμεσα ρευστοποιήσιμες σε οργανωμένες αγορές, ενώ παράλληλα έχει εγκεκριμένα πιστωτικά όρια από πιστωτικά ιδρύματα, εάν και εφόσον, τούτο καταστεί αναγκαίο για την εξυπηρέτηση συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Η Διοίκηση έχει δώσει ιδιαίτερη βαρύτητα στην διαχείριση του συγκεκριμένου κινδύνου, στην παρακολούθησή του με την διενέργεια μηνιαίας και τριμηνιαίας πρόβλεψης ταμειακών ροών και στην διαρκή αξιολόγηση και επανεκτίμηση της στρατηγικής που συνδέεται με την αποτελεσματική διαχείρισή του.

Στη σημείωση xx των οικονομικών καταστάσεων παρατίθεται πίνακας με τα δάνεια και τις λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου.

3. 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.

4. 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 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 γενικότερων 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 κυριώς στην εγχώρια αγορά, καθώς ήδη παρατηρείται κάμψη της ζήτησης σε σημαντικό βαθμό (ακόμη και σε επίπεδο συμβολαίων συντήρησης και υποστήριξης), η οποία κάμψη κατά πάσα πιθανότητα θα ενταθεί στην διάρκεια των επομένων ετών, λόγω της ιδιαίτερα αρνητικής συγκυρίας που επικρατεί.

5. 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 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 διάχυση της επιδείνωσης των συνθηκών ανάπτυξης της οικονομικής δραστηριότητας στους προσεχείς μήνες, ο κίνδυνος αυτός ενδέχεται να επηρεάσει τα αποτελέσματα της Εταιρείας.
Στη σημείωση xx των οικονομικών καταστάσεων παρατίθεται ανάλυση των απαιτήσεων από πελάτες.

6. 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.

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

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ'

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 προσώπου που πραγματοποιήθηκαν κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσης 2014 (01.01.2014-31.12.2014) και οι οποίες επηρέασαν ουσιαστικά την χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την εν λόγω περίοδο και

(β) οι τυχόν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου 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 2014.

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

(α) το ποσό αυτών των συναλλαγών για την χρήση 2014 (01.01.2014-31.12.2014),

(β) το ανεξόφλητο υπόλοιπό τους στο τέλος της χρήσης (31.12.2014),

(γ) τη φύση της σχέσεως του συνδεδεμένου προσώπου 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.

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 96,70%,

β) «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE CYPRUS LTD», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% και

γ) «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, [Φ.Ε.Κ. (τ. Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 6771/09.07.2008]. Το στάδιο της εκκαθαρίσεως δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί.

δ) «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE SUISSE SA», με έδρα στην Ελβετία, στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 60%.

Ενδοεταιρικές πωλήσεις και άλλα έσοδα	31.12.2014	31.12.2013
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	148.365	43.694
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE E.Π.Ε.	-	-
GLOBAL SOFT A.E.	246.973	290.971
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA	-	13.625
Σύνολο	**395.338**	**348.290**

Ενδοεταιρικές αγορές	31.12.2014	31.12.2013
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	-	-
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE E.Π.Ε.	-	-
GLOBAL SOFT A.E.	-	-
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA	-	-
Σύνολο	**-**	**-**

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

Ενδοεταιρικά υπόλοιπα (απαιτήσεων)	31.12.2014	31.12.2013
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	154.566	47.951
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE E.Π.Ε.	164.815	164.815
GLOBAL SOFT A.E.	89.677	357.824
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA	-	13.625
Σύνολο	**409.058**	**584.215**

Ενδοεταιρικά υπόλοιπα (υποχρεώσεων)	31.12.2014	31.12.2013
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD		-
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE E.Π.Ε.		-
GLOBAL SOFT A.E.		-
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE SUISSE SA		-
Σύνολο		**-**

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τα συνδεδεμένα φυσικά πρόσωπα, όπως αυτά ορίζονται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24, για το 12μηνο του 2014 και την 31η Δεκεμβρίου 2014 αντίστοιχα έχουν ως εξής:

	Όμιλος	Εταιρεία
ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ ΚΑΙ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	418.283	418.283

Πλέον των ανωτέρω σημειώνεται ότι:

- 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 10% της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρείας, όπως αποτυπώνεται στις τελευταίες δημοσιευμένες καταστάσεις.

• Δεν υφίσταται οιαδήποτε συναλλαγή, η οποία να αξιολογείται ως σημαντική, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 10 του ν. 3340/2005, όπως έχει εξειδικευθεί με την με αριθμό 45/2011 Εγκύκλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ΄

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

α) Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται μετά την τελευταία απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 30ης Δεκεμβρίου 2014 περί αυξήσεως αυτού σε πέντε εκατομμύρια πεντακόσιες πενήντα μία χιλιάδες επτακόσια τριάντα Ευρώ και εβδομήντα ένα λεπτά (5.551.730,71), διαιρούμενο σε 11.812.193 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,47 εκάστης.

Σημειώνεται ότι η σχετική τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας συνεπεία της αποφάσεως που ελήφθη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 30ης Δεκεμβρίου 2014, εγκρίθηκε με την με αριθμό πρωτοκόλλου 7470/22.01.2015 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας.

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 στο Χρηματιστήριο Αθηνών και διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.

β) Η Εταιρεία κατά τον χρόνο συντάξεως και εγκρίσεως της παρούσας Εκθέσεως κατέχει 49.155 ίδιες μετοχές, που αποτελούν ποσοστό 0,42% 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 συμμέτοχες.

Οι σημαντικές συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

α) «GLOBAL SOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΥΛΙΚΟΥ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ» με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία, συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 96,70% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου.

β) «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE CYPRUS LTD», με έδρα την Κύπρο (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου και

γ) «ΚΟΜΠΙΟΥΤΕΡ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΦΡΑΝΤΣΑΙΖ Ε.Π.Ε.», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 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, [ΦΕΚ (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 6771/09.07.2008]. Το στάδιο της εκκαθαρίσεως δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμη.

δ) «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE SUISSE SA», με έδρα στην Ελβετία, στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 60%.

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 που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

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. ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρείες σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920.

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.

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.

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

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.

Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 29η Οκτωβρίου 2003.

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. Δεν υφίσταται τέτοια ειδική αρμοδιότητα.

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 Ε΄

Πληροφορίες για εργασιακά και περιβαλλοντικά θέματα

1. Ο Όμιλος κατά την 31.12.2014 απασχολούσε 81 άτομα και η Εταιρεία 66 άτομα αντίστοιχα, έναντι 75 και 59 ατόμων που απασχολούνταν την 31.12.2013.

Πρέπει να σημειωθεί ότι οι σχέσεις της Εταιρίας 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.

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.

2. 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.

3. 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.

ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ΄

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 το Δ.Σ. αξιολογεί ως χρήσιμους για την πληρέστερη κατανόηση των ανωτέρω θεμάτων.

1. Εξέλιξη και επιδόσεις του Ομίλου.

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

ΟΜΙΛΟΣ	**31.12.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2012***	**31.12.2011**
Σύνολο Ενεργητικού	27.968.127	25.687.990	27.917.682	25.931.423
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	15.723.862	15.071.124	14.471.926	13.946.957
Κύκλος Εργασιών	9.655.388	9.313.652	10.063.887	10.058.948
Μικτά Κέρδη	3.953.266	3.816.055	4.011.872	3.889.637
Κέρδη προ φόρων	970.684	648.620	633.692	303.723
Κέρδη μετά από φόρους	893.354	624.639	527.337	146.558
EBIDTA	2.882.173	2.805.274	2.637.652	1.979.967

* Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω του τροποποιημένου Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (βλέπε σημείωση 17 & 21 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης)

Ποσοστιαίες μεταβολές μεγεθών

ΟΜΙΛΟΣ	**2014-2013**	**2013-2012**	**2012-2011**	**2011-2010**
Κύκλος Εργασιών	3,67	-7,45	0,05	-8,59
Μικτά Κέρδη	3,60	-4,88	3,14	-5,37
Κέρδη προ φόρων	49,66	2,36	108,64	100,69
Κέρδη μετά από φόρους	43,02	18,45	259,81	178,41

Πωλήσεις

Η Εταιρεία συνέχισε και κατά την κλειόμενη χρήση 2014 την ανάπτυξη, προώθηση και διάθεση ιδίων κυρίως προϊόντων και τούτο εμφανίζεται στη σταθερότητα του μικτού περιθωρίου κέρδους , το οποίο παρέμεινε στα επίπεδα του 41% περίπου. Τούτο σε συνδιασμό με την αύξηση των πωλήσεων 3,67% σε σχέση με το 2013 οδήγησαν σε αύξηση του EBITDA της τάξης του 2,75% διατηρώντας το στο 30% των εσόδων. Αξίζει να σημειωθεί η μείωση του χρηματοοικονομικού κόστους από έξοδο 239 χιλ. σε έσοδο 35 χιλ., γεγονός που αποδεικνύει την επιτυχή διαχείριση των διαθεσίμων. Αποτέλεσμα των ανωτέρω είναι η αύξηση των κερδών προ φόρων από 649 χιλ. σε 971 χιλ. παρουσιάζοντας αύξηση 49,66%.

Για τη χρήση 2014 προτείνεται η μη διανομή μερίσματος, με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση της ρευστότητας, προκειμένου η Εταιρεία να πραγματοποιήσει τις επενδύσεις του επιχειρηματικού της σχεδίου που έχει ως βασικό σκοπό την ενίσχυση την εξωστρέφειάς της και την προσπάθεια εισόδου της σε νέες γεωγραφικές και προϊοντικές αγορές.

2. 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			
	31/12/14	**31/12/13**	
Παγιοποίηση ενεργητικού	39,76%	45,53%	Ο δείκτης αυτός δείχνει την αναλογία κεφαλαίων που έχουν διατεθεί σε πάγιο ενεργητικό
Ίδια/Πάγιο Ενεργητικό	1,41	1,29	Ο δείκτης αυτός παρουσιάζει την ποιότητα της κεφαλαιακής διάρθρωσης του Ομίλου (πρέπει να είναι μεγαλύτερος από την μονάδα
Κυκλοφοριακής Ταχύτητας	343	286	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τις ημέρες που απαιτούνται για την είσπραξη των απαιτήσεων του Ομίλου από τους πελάτες
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Σύνολο Παθητικού	43,78%	41,33%	Ο δείκτης δείχνει την δανειακή εξάρτηση του Ομίλου
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο παθητικού	56,22%	58,67%	
Δανεισμός/Ίδια	21,01%	21,19%	Ο δείκτης παρουσιάζει τι ποσοστό των ιδίων κεφαλαίων αποτελεί ο δανεισμός, μακροπρόθεσμος και βραχυπρόθεσμος του Ομίλου
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/Βραχυπρόθε-σμες Υποχρεώσεις	1,55	1,53	Ο δείκτης απεικονίζει το ποσοστό κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από τα στοιχεία που είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα στο ενεργητικό
Απόδοση Ενεργητικού	3,20%	2,43%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί του ενεργητικού
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων	5,69%	4,14%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί των Ιδίων Κεφαλαίων
Μικτό Περιθώριο Κέρδους	40,95%	40,97%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα μικτά κέρδη του Ομίλου ως ποσοστό επί των πωλήσεων
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους	9,13%	6,94%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ως ποσοστό επί των πωλήσεων

ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	31/12/14	**31/12/13**	
Παγιοποίηση ενεργητικού	44,98%	48,59%	Ο δείκτης αυτός δείχνει την αναλογία κεφαλαίων που έχουν διατεθεί σε πάγιο ενεργητικό
Ίδια/Πάγιο Ενεργητικό	1,34	1,26	Ο δείκτης αυτός παρουσιάζει την ποιότητα της κεφαλαιακής διάρθρωσης της Εταιρείας (πρέπει να είναι μεγαλύτερος από την μονάδα)
Κυκλοφοριακής Ταχύτητας	347	307	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τις ημέρες που απαιτούνται για την είσπραξη των απαιτήσεων της Εταιρείας από τους πελάτες
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Σύνολο Παθητικού	39,74%	38,84%	Ο δείκτης δείχνει την δανειακή εξάρτηση της Εταιρείας
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο παθητικού	60,27%	61,16%	
Δανεισμός/Ίδια	20,83%	20,39%	Ο δείκτης παρουσιάζει τι ποσοστό των ιδίων κεφαλαίων αποτελεί ο δανεισμός, μακροπρόθεσμος και βραχυπρόθεσμος της Εταιρείας
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1,58	1,55	Ο δείκτης απεικονίζει το ποσοστό κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από τα στοιχεία που είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα στο ενεργητικό
Απόδοση Ενεργητικού	1,77%	2,50%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί του ενεργητικού
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων	2,94%	4,09%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί των Ιδίων Κεφαλαίων
Μικτό Περιθώριο Κέρδους	39,46%	39,79%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα μικτά κέρδη της Εταιρείας ως ποσοστό επί των πωλήσεων
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους	5,85%	7,55%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ως ποσοστό επί των πωλήσεων

ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ΄
Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη Ομίλου για την χρήση 2015

Με βάση τις μέχρι σήμερα εκτιμήσεις για το 2015 υφίσταται αισιοδοξία ως προς την οικονομική επίτευξη των στόχων, παρά την περιορισμένη ρευστότητα και την αβεβαιότητα που εξακολουθούν να επικρατούν στην εγχώρια αγορά εντός της οποίας δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Η αισιοδοξία αυτή πηγάζει από το γεγονός ότι η αγορά του εξωτερικού προσφέρει ήδη θετικά μηνύματα και η Εταιρεία ενισχύει έτι περαιτέρω την παρουσία της, καθώς οι επενδύσεις των προηγούμενων ετών και η συνεχής ανάπτυξη νέων συστημάτων τεχνολογίας αναγνωρίζονται επιτυχώς από διεθνείς οργανισμούς και πελάτες. Η Εταιρεία συνεκτιμώντας τα εν λόγω μηνύματα που κεφαλαιοποιούν σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα την έντονη, συστηματική και πολυετή προσπάθειά της για διείσδυση στις αγορές αυτές, θα συνεχίσει και κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσης 2015 τις επενδύσεις σε προϊόντα και υπηρεσίες προστιθέμενης τεχνολογικά αξίας σύμφωνα με τις απαιτήσεις των καιρών, τα οποία αναμένεται να γνωρίσουν δυναμική ανταπόκριση στις αγορές όπου αναπτύσσει την δραστηριότητά της.

Σε κάθε όμως περίπτωση, και δεδομένης της κατάστασης που επικρατεί στο διεθνές πολιτικό-οικονομικό επίπεδο εξατείας της μειωμένης ρευστότητας και της έντονης αβεβαιότητας που επικρατεί, οι εξελίξεις είναι αδύνατον να προβλεφθούν με ακρίβεια.

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 Ελβετία, Αγγλία, Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα και Σιγκαπούρη,

β) από την πρόσληψη νέου και εξειδικευμένου προσωπικού

γ) από την ανάπτυξη και παρουσίαση νέων λειτουργιών και καινοτόμων προϊόντων στην εγχώρια και διεθνή αγορά καθώς επίσης,

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 προσαρμοσθεί με μεγαλύτερη ταχύτητα και αποτελεσματικότητα στις νέες διαμορφούμενες συνθήκες της αγοράς, ώστε ν' αξιοποιήσει, 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 τη χρονιά που διανύουμε.

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 (Plexus, Mobius Wealth, Axia). 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 δραστηριότητες του στις αγορές του εξωτερικού, με σκοπό την πιο 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 (ενδεικτικά, Good Accredited, Business Innovation, Best Investment Banking System provider Western Europe Best Technology Solutions for Portfolio Management, Technology Vendor of the Year κ.ά) ενώ παράλληλα η Εταιρεία έχει συμπεριληφθεί σε διεθνείς κλαδικές έρευνες από οίκους όπως οι Forrester, IBS, Celent, Harrington Star, Aite, Gartner κλπ.

ΕΝΟΤΗΤΑ Η΄

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1.1 Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2014 μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης και τα οποία να είναι άξια μνείας στην παρούσα Έκθεση με εξαίρεση τα ακόλουθα:

α) η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 30η Δεκεμβρίου 2014, αποφάσισε μεταξύ άλλων την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το συνολικό ποσό των διακοσίων τριάντα έξι χιλιάδων διακοσίων σαράντα τριών Ευρώ και ογδόντα έξι λεπτών (236.243,86), με κεφαλαιοποίηση: i) μέρους των αφορολόγητων αποθεματικών που σχηματίσθηκαν με βάση το ν. 2238/1994, σύμφωνα με το άρθρο 72 του ν. 4172/2013, ποσού 99.983,64 Ευρώ και ii) μέρους του αποθεματικού «διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» ποσού 136.260,22 Ευρώ. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε με αντίστοιχη αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της Εταιρείας κατά το ποσό των 0,02 Ευρώ, ήτοι από 0,45 Ευρώ σε 0,47 Ευρώ.

Την 22.01.2015 καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) η με αριθμό πρωτοκόλλου 7470/22.01.2015 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Ως ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των υφιστάμενων μετοχών με την νέα ονομαστική τους αξία ορίσθηκε η 02.02.2015. Η Διοικούσα Επιτροπή Χρηματιστηριακών Αγορών ενημερώθηκε κατά την συνεδρίασή της της 29.01.2015 για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με αντίστοιχη αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρείας κατά 0,02 Ευρώ ανά μετοχή. Κατόπιν των ανωτέρω, από την 02.02.2015 οι μετοχές

της Εταιρείας θα είναι διαπραγματεύσιμες στο Χ.Α. με τη νέα ονομαστική αξία, ήτοι 0,47 Ευρώ ανά μετοχή.

β) σύμφωνα με πρόσφατες αξιολογήσεις των εξειδικευμένων διεθνών εταιριών Aite Group και Celent η Εταιρεία συγκαταλέγεται μεταξύ των κορυφαίων κατασκευαστών λογισμικού για investment management. Ειδικότερα, οι πρόσφατες κλαδικές μελέτες της Aite Group «Independent Wealth Managers in Europe and Asia: 10 Portfolio Management Systems to Consider» και της Celent «European Wealth Management Vendors, Front-to-Back Solutions», κατέταξαν τις λύσεις IMSplus και Mobius της Εταιρείας ανάμεσα στις καλύτερες του κλάδου.

Η πλατφόρμα διαχείρισης επενδύσεων IMSplus της PROFILE συμπεριελήφθη ανάμεσα στα δέκα (10) κορυφαία συστήματα για portfolio management που επιτυγχάνουν πλήρη κάλυψη των απαιτήσεων του κλάδου με κριτήρια τη λειτουργικότητα, ευελιξία, αυτοματοποίηση και ευκολία στη χρήση τους. Η πλατφόρμα έχει επίσης καταταχθεί στις δύο πρώτες θέσεις για λειτουργικότητα στη κλαδική μελέτη της Celent «European Wealth Management Vendors, front-to-back solutions»

γ) Η Εταιρεία συγκαταλέχθηκε στην κατηγορία «Technology firm» της χρονιάς από το θεσμό MENA Insurance Awards, για τη λύση IMSplus Insurance Investment management που προσφέρει στον ασφαλιστικό τομέα. Τα βραβεία MENA Insurance αναγνωρίζουν κι επιβραβεύουν τις εταιρείες που ξεχώρισαν σε καινοτομίες και υψηλού επιπέδου εξυπηρέτηση πελατών στη Μέση Ανατολή, τη χρονιά που πέρασε.

1.2 Η Εταιρεία μέσω της διαρκούς παρακολούθησης της αγοράς, αποβλέπει στην ανάπτυξη νέων προϊόντων και στην εξέλιξη των 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.

1.3 Ουδεμία από τις επιχειρήσεις που συμμετέχουν στην ενοποίηση, πλην της Εταιρείας, διαθέτει μετοχές ή μερίδια της παρ. 5 του άρθρου 103 του κ.ν. 2190/1920.

Οι ίδιες μετοχές που κατέχει η Εταιρεία αναφέρονται στην Ενότητα Α΄ της παρούσης.

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

ΕΝΟΤΗΤΑ Θ΄
ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

(η παρούσα Δήλωση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 43α παρ. 3 περ. δ΄ του κ.ν. 2190/1920 και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης του Δ.Σ. της Εταιρείας)

2.1 ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

***ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

***1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
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.
1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου.

***2. Διοικητικό Συμβούλιο**
2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου
2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου
2.3 Επιτροπή Ελέγχου

***3. Γενική Συνέλευση των μετόχων**
3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής
3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

***4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων**
4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου
4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

***5. Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας**

***6. Πρόσθετα πληροφορικά στοιχεία**

*** <u>ΕΙΣΑΓΩΓΗ</u>**
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).

Το ΕΣΕΔ ιδρύθηκε το 2012 και είναι αποτέλεσμα της σύμπραξης των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ) και του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) που αναγνώρισαν από κοινού την συμβολή της εταιρικής διακυβέρνησης στην διαρκή βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών επιχειρήσεων και έκτοτε συνεργάζεται προς την κατεύθυνση αυτή.

***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. 3693/2008 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 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. 3693/2008), 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

<u>Ι. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου</u>

- 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 προΐσταται 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.

<u>ΙΙ. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου</u>

- το Δ.Σ. δεν 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 συνδριάζει 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.

- 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 προΐσταται 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 συχνής παρουσίας 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.

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 Αντιπροέδρων 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 ΔΣ.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του ΔΣ 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 ΔΣ και των επιτροπών του δεν λαμβάνει χώρα τουλάχιστον κάθε δύο (2) χρόνια και δεν στηρίζεται σε συγκεκριμένη διαδικασία. Το ΔΣ δεν αξιολογεί την επίδοση του Προέδρου του σε διαδικασία στην οποία προΐσταται 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 ΔΣ κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται 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 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

<u>Ι. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου</u>

- η Επιτροπή ελέγχου δεν 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 Εταιρίας. Άλλωστε ζητούμενο δεν είναι η πραγματοποίηση συνεδριάσεων άνευ αντικειμένου, επί σκοπώ καλύψεως του επιβαλλομένου από τον ΚΕΔ αριθμού συνεδριάσεων, αλλά η 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 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 ΔΣ, 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 ΔΣ 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 ΔΣ κατά τον προσδιορισμό της αμοιβής των μελών του ΔΣ 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 ΔΣ, 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 ΔΣ δεν προβλέπουν ότι το ΔΣ 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 ΔΣ πρόβλεψης περί δικαιώματος του ΔΣ 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 ΔΣ δεν εγκρίνεται από το ΔΣ 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 ΔΣ θα δημιουργούσε δυσχέρειες στην απρόσκοπτη λειτουργία του ΔΣ, 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.

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση.

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.

1.3 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.

2.1.1 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.

2.1.2 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.

2.1.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παραβρίσκονται 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.

2.1.5 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.

2.1.6 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.

2.1.7 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.

2.1.8 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

2.2.1 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 22α Ιουνίου 2010 και η θητεία του είναι πενταετής, ισχύουσα μέχρι την 30η Ιουνίου 2015.
Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την συνεδρίαση αυτού της 17ης Φεβρουαρίου 2011 εξέλεξε τον κ. Αριστείδη Ηλιόπουλο σε αντικατάσταση και για το υπόλοιπο της θητείας του παραιτηθέντος κ. Γεωργίου Βλαχόπουλου.
Η αρχική συγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα δημοσιεύθηκε στο με αριθμό 7042/05.07.2010 Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.), ενώ η ανασυγκρότηση αυτού δημοσιεύθηκε στο με αριθμό 762/22.02.2011 Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.).

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

2.3.1 Η Εταιρεία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του ν. 3693/2008 εξέλεξε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 23η Ιουνίου 2011 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.

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:

α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,

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 ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,

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.

2.3.3 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.

2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2014 (01.01.2014-31.12.2014) συνεδρίασε δύο (2) φορές.

2.3.5 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 82 παρ. 5 του ν. 2238/1994, όπως τροποποιηθέν ισχύει σήμερα, και της ΠΟΛ με αριθμό 1159/22.07.2011, 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

3.1.1 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.

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

3.1.3 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.

3.1.4 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.

3.1.5 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.

3.1.6 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.

3.1.7 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.

3.1.8 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

3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

3.2.1.1 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.
3.2.1.2 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.
3.2.1.3 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.
3.2.1.4 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.
3.2.1.5 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

3.2.2.1 Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρεία αντίγραφα των ετησίων οικονομικών καταστάσεων 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.

3.2.2.2 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.

3.2.2.3 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.

3.2.2.4 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.

3.2.2.5 Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις απαιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

3.2.2.6 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.

3.2.2.7 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.

3.2.2.8 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.

3.2.2.9 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.

3.2.2.10 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.

3.2.2.11 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

4.1.1. 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.

4.1.2 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.

4.1.3 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.

4.1.4 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 είναι οι ακόλουθες:

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 96,70%,

β) «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE CYPRUS LTD», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.

γ) «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 ως άνω 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, [Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 6771/09.07.2008]. Το στάδιο της εκκαθαρίσεως δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμη.

δ) «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) S.A.», με έδρα στην Ελβετία, στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 60%.

Σημειώνεται σε σχέση με την τελευταία ως άνω θυγατρική ότι αυτή συνεστήθη τον Αύγουστο του 2012 και μέχρι το τέλος του 2012 δεν είχε ξεκινήσει οιαδήποτε ουσιαστική δραστηριοποίηση.

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%).
- <u>ως προς το σημείο δ΄:</u> δεν υφίστανται οιουδήποτε είδους τίτλοι (συμπεριλαμβανομένων των μετοχών), οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.
- <u>ως προς το σημείο στ΄:</u> 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.
- <u>ως προς το σημείο η΄:</u> 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.
- <u>ως προς το σημείο θ΄:</u> δεν υφίστανται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης
1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2014

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

Νέα Σμύρνη, 31η Μαρτίου 2015
Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
Χαράλαμπος Στασινόπουλος

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Βεβαιώνεται ότι, η ανωτέρω έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που αποτελείται από πενήντα δύο σελίδες (54), είναι αυτή που αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 31 Μαρτίου 2015

Αθήνα, 31η Μαρτίου 2015

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΚΩΣΤΑΣ Ι.ΡΟΥΣΣΟΣ
Α.Μ ΣΟΕΛ: 16801

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2014 *(ποσά εκφρασμένα σε €)*

	ΣΗΜ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		**31.12.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	2	5.041.097	5.191.365	5.030.796	5.176.380
Υπεραξία επιχειρήσεως	4	764.809	764.809	-	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3	4.841.482	5.377.114	4.072.867	4.593.806
Επενδύσεις σε συνδεμένες επιχειρήσεις	5	-	-	1.884.173	1.884.173
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία		2.475	2.475	2.475	2.475
Αναβαλλόμενοι φόροι	15	469.525	360.482	356.843	258.999
Σύνολο		**11.119.388**	**11.696.245**	**11.347.154**	**11.915.833**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	6	347.895	240.128	317.143	209.375
Πελάτες	7	9.194.589	7.388.376	7.355.697	6.939.891
Λοιπές Απαιτήσεις	7	861.734	992.792	849.870	1.057.110
Προκαταβολές	7	24.109	47.571	4.902	12.793
Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις	7	2.655.787	712.109	2.326.421	474.207
Διαθέσιμα	8	3.764.625	4.610.769	3.026.637	3.915.165
Σύνολο		**16.848.739**	**13.991.745**	**13.880.670**	**12.608.541**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**27.968.127**	**25.687.990**	**25.227.824**	**24.524.374**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	12	5.551.731	5.315.487	5.551.731	5.315.487
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	12	2.925.510	3.061.770	2.925.510	3.061.770
Ίδιες Μετοχές	13	-32.629	-31.415	-31.532	-30.318
Αποθεματικά	14	5.134.921	5.455.416	5.064.401	5.447.630
Σωρευμένα κέρδη (Ζημίες)		2.233.764	1.371.226	1.693.137	1.205.143
Σύνολο		**15.813.297**	**15.172.484**	**15.203.247**	**14.999.712**
Δικαιώματα μειοψηφίας		-89.435	-101.360	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**15.723.862**	**15.071.124**	**15.203.247**	**14.999.712**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμα δάνεια	10	343.750	176.471	343.750	176.471
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		-	78.643	3.500	82.143
Υποχρεώσεις παροχών αποζημ. προσωπικού	17	319.081	288.692	273.667	252.263
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	11	695.395	858.863	555.658	822.908
Προβλέψεις		41.000	41.000	35.000	35.000
Σύνολο		**1.399.226**	**1.443.669**	**1.211.575**	**1.368.785**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	9	7.635.360	6.010.550	5.798.945	5.136.225
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	10	2.958.878	3.017.966	2.822.460	2.881.548
Φόροι Πληρωτέοι		250.801	144.681	191.597	138.104
Σύνολο		**10.845.039**	**9.173.197**	**8.813.002**	**8.155.877**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		**27.968.127**	**25.687.990**	**25.227.824**	**24.524.374**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2014
(ποσά εκφρασμένα σε €)

	ΣΗΜ.	ΟΜΙΛΟΣ	
		01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Έσοδα πωλήσεων	1	9.655.388	9.313.652
Μείον: Κόστος πωληθέντων		5.702.122	5.497.597
Μικτό κέρδος	1	**3.953.266**	**3.816.055**
Άλλα λειτουργικά έσοδα		524.193	483.093
Σύνολο		**4.477.459**	**4.299.148**
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	18	1.675.948	1.511.184
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	18	1.144.497	1.208.425
Έξοδα λειτουργίας ερευνών	18	705.213	631.415
Άλλα λειτουργικά έξοδα		16.095	60.374
Λειτουργικό κέρδος		**935.706**	**887.750**
Κόστος χρηματοδότησης		(34.978)	239.130
Κέρδος προ φόρων		**970.684**	**648.620**
Φόρος εισοδήματος	15	77.330	23.981
Καθαρό κέρδος (μετά από φόρους) (Α)		**893.354**	**624.639**
Δικαιώματα μειοψηφίας		12.053	(22.000)
Καθαρό Κέρδος μετά από φόρους που αναλογεί στον Όμιλο		**881.301**	**646.639**
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης θυγατρικών εξωτερικού		4.223	(2.236)
Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		(11.271)	(23.494)
Φόρος εισοδήματος στοιχείων λοιπών συνολικών εσόδων που δεν ανακατατάσσονται		2.930	8.735
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		**(4.118)**	**(16.995)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		**889.236**	**607.644**
Ιδιοκτήτες Μητρικής		877.311	630.314
Δικαιώματα μειοψηφίας		11.925	(22.670)
Κέρδη ανα μετοχή	16		
Βασικά		0,0749	0,0549

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2014

(ποσά εκφρασμένα σε €)

	ΣΗΜ.	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01.01-31.12.2014	**01.01-31.12.2013**
Έσοδα πωλήσεων		7.627.342	8.128.230
Μείον: Κόστος πωληθέντων		4.617.580	4.894.044
Μικτό κέρδος		**3.009.762**	**3.234.186**
Άλλα λειτουργικά έσοδα		519.056	513.755
Σύνολο		**3.528.818**	**3.747.941**
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	18	1.370.336	1.256.837
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	18	984.877	1.008.708
Έξοδα λειτουργίας ερευνών	18	664.580	568.067
Άλλα λειτουργικά έξοδα		15.509	41.230
Λειτουργικό κέρδος		**493.516**	**873.099**
Κόστος χρηματοδότησης		24.979	215.927
Κέρδος προ φόρων		**468.537**	**657.172**
Φόρος εισοδήματος	15	22.475	43.527
Καθαρό κέρδος (μετά από φόρους) (Α)		**446.062**	**613.645**
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		(8.146)	(20.488)
Φόρος εισοδήματος στοιχείων λοιπών συνολικών εσόδων που δεν ανακατατάσσονται		2.117	7.542
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		**(6.029)**	**(12.946)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		**440.033**	**600.699**
Αναλογία μειοψηφίας		**-**	**-**
Καθαρό Κέρδος μετά από φόρους που αναλογεί στον Όμιλο		**440.033**	**600.699**
Κέρδη ανα μετοχή	16		
Βασικά		0,0379	0,0521

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Όμιλος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
(ποσά εκφρασμένα σε €)

	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 01.01.2014	**5.315.487**	**3.061.770**	**(31.415)**	**594.591**	**1.494.801**	**3.366.024**	**1.371.226**	**(101.360)**	**15.071.124**
Κέρδη χρήσεως	-	-	-	-	-	-	881.301	12.053	893.354
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-	(3.990)	(128)	(4.118)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**877.311**	**11.925**	**889.236**
Αγορά Ιδίων Μετοχών	**-**	**-**	**(1.214)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(1.214)**
Διανομή Κερδών	**-**	**-**	**-**	**36.645**	**-**	**-**	**(36.645)**	**-**	**-**
Κάλυψη ίδιας Συμμετοχής Επενδυτικού Προγράμματος	**-**	**-**	**-**	**-**	**56.771**	**-**	**(56.771)**	**-**	**-**
Διανομή Αποθεματικών Ν.4172/13	**236.244**	**(136.260)**	**-**	**-**	**-**	**(413.911)**	**78.643**	**-**	**(235.284)**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσεως 31.12.2014	**5.551.731**	**2.925.510**	**(32.629)**	**631.236**	**1.551.572**	**2.952.113**	**2.233.764**	**(89.435)**	**15.723.862**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Όμιλος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
(ποσά εκφρασμένα σε €)

	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 01.01.2013	**5.315.487**	**3.061.770**	**(22.969)**	**594.591**	**1.172.685**	**3.366.024**	**1.063.028**	**(78.690)**	**14.471.926**
Κέρδη χρήσεως	-	-	-	-	-	-	646.639	(22.000)	624.639
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-	(16.325)	(670)	(16.995)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**630.314**	**(22.670)**	**607.644**
Κάλυψη ίδιας συμμετοχής επενδυτικού προγράμματος	**-**	**-**	**-**	**-**	**322.116**	**-**	**(322.116)**	**-**	**-**
Αγορά Ιδίων Μετοχών	**-**	**-**	**(8.446)**	**-**	**-**	**-**	**-**		**(8.446)**
Μείωση Μετ. Κεφαλαίου	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Αναλογία μειοψηφίας σε σύσταση θυγατρικής	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσεως 31.12.2013	**5.315.487**	**3.061.770**	**(31.415)**	**594.591**	**1.494.801**	**3.366.024**	**1.371.226**	**(101.360)**	**15.071.124**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Εταιρεία

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
(ποσά εκφρασμένα σε €)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό υπερ το Άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Φορολ. νόμων	Μη διανεμηθέντα κέρδη	Σύνολο
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων Έναρξης Χρήσεως 01.01.2014	**5.315.487**	**3.061.770**	**(30.318)**	**586.805**	**1.494.801**	**3.366.024**	**1.205.143**	**14.999.712**
Κέρδη χρήσεως	-	-	-	-	-	-	446.062	446.062
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-	(6.029)	(6.029)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**440.033**	**440.033**
Αγορά Ιδίων Μετοχών	-	-	**(1.214)**	-	-	-	-	**(1.214)**
Διανομή Κερδών	-	-	-	**30.682**	-	-	**(30.682)**	-
Κάλυψη ίδιας συμμετοχής επενδυικού προγράμματος		-		-	-	-		-
Διανομή Αποθεματικών Ν.4172/13	**236.244**	**(136.260)**	-	-	-	**(413.911)**	**78.643**	**(235.284)**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσεως 31.12.2014	**5.551.731**	**2.925.510**	**(31.532)**	**617.487**	**1.494.801**	**2.952.113**	**1.693.137**	**15.203.247**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Εταιρεία

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
(ποσά εκφρασμένα σε €)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό υπερ το Άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Φορολ. νόμων	Μη διανεμηθέντα κέρδη	Σύνολο
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων Έναρξης Χρήσεως 01.01.2013	**5.315.487**	**3.061.770**	**(21.872)**	**586.805**	**1.172.685**	**3.366.024**	**926.560**	**14.407.459**
Κέρδη χρήσεως	-	-	-	-	-	-	613.645	613.645
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-	(12.946)	(12.946)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**600.699**	**600.699**
Κάλυψη ίδιας συμμετοχής επενδυτικού προγράμματος	**-**	**-**	**-**	**-**	**322.116**	**-**	**(322.116)**	**-**
Αγορά Ιδίων Μετοχών	**-**	**-**	**(8.446)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(8.446)**
Μείωση Μετ. Κεφαλαίου	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Διανομή Κερδών	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσεως 31.12.2013	**5.315.487**	**3.061.770**	**(30.318)**	**586.805**	**1.494.801**	**3.366.024**	**1.205.143**	**14.999.712**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

(ποσά εκφρασμένα σε €)

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.1.-31.12.2014	1.1.-31.12.2013	1.1.-31.12 2014	1.1.-31.12. 2013
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη πρό φόρων	**970.684**	**648.620**	**468.537**	**657.172**
Πλέον/ Μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.946.467	1.917.524	1.651.865	1.636.149
Προβλέψεις	109.641	224.274	102.404	214.233
Μη ταμειακά έσοδα/έξοδα	-508.377	-875.857	-450.491	-854.218
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	-68.895	112.721	-63.275	-10.427
Συναλλαγματικές διαφορές	-110.286	70.320	-69.852	51.073
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	144.203	75.130	158.107	175.281
Πλέον/Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-107.768	-42.412	-107.768	-42.650
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-1.653.253	1.179.110	-237.609	1.060.038
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην Τραπεζών)	1.192.556	-1.553.325	260.831	-1.359.177
Μείον:				
Πληρωμές για αποζημίωση προσωπικού	-10.523	-33.380	-9.147	-26.853
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-272.074	-286.219	-263.716	-274.774
Καταβεβλημένοι φόροι	-38.657	-8.845	-21.341	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**1.593.718**	**1.427.661**	**1.418.545**	**1.225.847**
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών & λοιπών επενδύσεων	-2.105.498	-817.556	-1.949.116	-565.048
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-1.260.567	-1.336.439	-985.343	-968.474
Τόκοι εισπραχθέντες	90.922	112.106	73.236	106.759
Μερίσματα Εισπραχθέντα	42.305	-	37.731	-
Εισπράξεις από πωλήσεις χρεογράφων	230.715	106.250	160.177	106.250
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**-3.002.123**	**-1.935.639**	**-2.663.315**	**-1.320.513**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Αγορά Ιδίων μετοχών	-1.214	-8.446	-1.214	-8.446
Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια	500.000	-	500.000	-
Εξοφλήσεις δανείων	-395.637	-692.271	-395.637	-692.271
Επιχορηγήσεις	348.298	-	183.241	-
Μερίσματα πληρωθέντα	-	-617	-	-617
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**451.447**	**-701.334**	**286.390**	**-701.334**
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως (α) + (β) + (γ)	**-956.958**	**-1.209.312**	**-958.380**	**-796.000**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως	**4.610.769**	**5.891.778**	**3.915.165**	**4.762.238**
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**110.814**	**-71.697**	**69.852**	**-51.073**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως	**3.764.625**	**4.610.769**	**3.026.637**	**3.915.165**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης
1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2014

Α. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο

Η Εταιρεία PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ 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 και ο Όμιλος έχουν την έδρα τους στο Δήμο Ν.Σμύρνης Αττικής, στην Λ.Συγγρού 199 και απασχολούν 81 μισθωτούς συνολικά.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστηρίο Αθηνών. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίαση του της 31ης Μαρτίου 2015.

Οι θυγατρικές εταιρείες οι οποίες περιελήφθησαν στις επισυναπτόμενες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιγράφονται στη σημείωση Γ1.

Β. Πλαίσιο κατάρτισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου καλύπτουν την περίοδο 01/01/2014-31/12/2014. 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 Εταιρία, για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2014 είναι οι ίδιες με εκείνες που περιγράφονται στις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2013, 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 1.1.2014.

Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφισταμένων προτύπων

Α) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την χρήση 2014 :

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2014. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»
(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1256/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 13ης Δεκεμβρίου 2012, L 360 -29/12/2012) Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η τροποποίηση αυτή παρέχει νέες διευκρινήσεις σχετικά με τα κριτήρια εφαρμογής του συμψηφισμού περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ώστε να εξαλειφθούν οι διαφορετικοί χειρισμοί στην τρέχουσα πρακτική. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»
(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1254/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360 -29/12/2012) Σύμφωνα με την ΕΕ, εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν το αργότερο την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Τον Μάιο του 2011 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις». Το ΔΠΧΑ 10 θέτει τις αρχές για την παρουσίαση και την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όταν μία οντότητα ελέγχει μία ή περισσότερες άλλες οντότητες. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά τις απαιτήσεις ενοποίησης που περιλαμβάνονται στο ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και στη Διερμηνεία 12 «Ενοποίηση - οικονομικές μονάδες ειδικού σκοπού». Το ΔΠΧΑ 10 στηρίζεται στις υφιστάμενες αρχές, προσδιορίζοντας την έννοια του ελέγχου ως τον καθοριστικό παράγοντα για το αν η οικονομική οντότητα θα πρέπει να συμπεριληφθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας. Το πρότυπο παρέχει πρόσθετες οδηγίες για να βοηθήσει στον προσδιορισμό του ελέγχου, όπου αυτό είναι δύσκολο να εκτιμηθεί. Ο Όμιλος εφάρμοσε το ΔΠΧΑ 10 την 1 Ιανουαρίου 2014, το οποίο δεν επέφερε καμία αλλαγή στην ενοποίηση των συμμετοχών του Ομίλου.

ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»
(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1254/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360 -29/12/2012) Σύμφωνα με την ΕΕ, εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν το αργότερο την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Τον Μάιο του 2011 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο». Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Χρηματοοικονομική Παρουσίαση των Συμφερόντων σε Κοινοπραξίες» και τη Διερμηνεία 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές μονάδες - μη νομισματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες». Το ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» προβλέπει μια πιο ρεαλιστική απεικόνιση των από κοινού συμφωνιών με επίκεντρο τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της συμφωνίας, παρά τη νομική μορφή τους (όπως συμβαίνει σήμερα). Το πρότυπο καταργεί τις διαφορετικές προσεγγίσεις στην αναφορά των από κοινού συμφωνιών μέσω μιας ενιαίας μεθόδου λογιστικοποίησης (μέθοδος της καθαρής θέσης) των συμμετοχών στις από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες. Ο Ομιλος δεν έχει «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο».

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες»
(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1254/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360 -29/12/2012) Σύμφωνα με την ΕΕ, εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν το αργότερο την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Τον Μάιο του 2011 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες». Το ΔΠΧΑ 12 είναι ένα νέο και ολοκληρωμένο πρότυπο για τις απαιτήσεις γνωστοποίησης για όλες τις μορφές συμφερόντων σε άλλους φορείς, συμπεριλαμβανομένων των θυγατρικών, των κοινοπραξιών, των συνδεδεμένων εταιρειών και των μη ενοποιούμενων οντοτήτων. Ο Όμιλος εφάρμοσε το ΔΠΧΑ 12 την 1 Ιανουαρίου 2014.

ΔΠΧΑ10, ΔΠΧΑ11 & ΔΠΧΑ 12 (τροποποιήσεις) «Οδηγία μετάβασης»
(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 313/2013 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 4ης Απριλίου 2013, L 95/9 -05/04/2013)
Σύμφωνα με την ΕΕ, εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν το αργότερο την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Τον Ιούνιο του 2012 το ΣΔΛΠ εξέδωσε επιπρόσθετες τροποποιήσεις ελάφρυνσης στην οδηγία μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» και ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες», περιορίζοντας την υποχρέωση γνωστοποίησης συγκριτικής πληροφόρησης. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η «ημερομηνία αρχικής εφαρμογής» στο ΔΠΧΑ 10 σημαίνει «η αρχή της ετήσιας περιόδου αναφοράς στην οποία το ΔΠΧΑ 10 εφαρμόζεται για πρώτη φορά». Συνεπώς, μια οικονομική οντότητα δεν είναι υποχρεωμένη να προβεί σε προσαρμογές στην προηγούμενη της λογιστική απεικόνιση για την συμμετοχή της σε άλλες οικονομικές οντότητες, εάν το συμπέρασμα για την ύπαρξη ελέγχου κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής είναι το ίδιο κατά την εφαρμογή του ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και της ΜΕΔ-12 «Ενοποίηση -οντότητες Ειδικού Σκοπού» και κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 10. Ως εκ τούτου, το ΣΔΛΠ επιβεβαιώνει ότι η ελάφρυνση από την αναδρομική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 10 θα ισχύει και για τα συμφέροντα του επενδυτή σε εκδότριες που πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια της συγκριτικής περιόδου με τέτοιο τρόπο που η ενοποίηση τους δεν θα συνέβαινε, σύμφωνα με τα ΔΛΠ 27/SIC- 12 ή το ΔΠΧΑ 10 κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν επίσης πως ένας επενδυτής θα προσαρμόζει τη συγκριτική περίοδο (ους) αναδρομικά, αν το συμπέρασμα ενοποίησης κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής είναι διαφορετικό κατά την εφαρμογή των ΔΠΧΑ 10 σε σύγκριση με την εφαρμογή του ΔΛΠ27/SIC-12. Πρόσθετη ελάφρυνση μετάβασης προβλέπεται από τον

περιορισμό της απαίτησης να παρουσιάσει αναπροσαρμοσμένη συγκριτική πληροφόρηση στην περίοδο αμέσως πριν από την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής (η «αμέσως προηγούμενη περίοδος»). Παρουσίαση αναπροσαρμοσμένων συγκριτικών για προηγούμενες περιόδους επιτρέπεται, αλλά δεν απαιτείται. Το ΣΔΛΠ έχει επίσης τροποποιήσει το ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» και ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες» παρέχοντας παρόμοια ελάφρυνση από την παρουσίαση ή την αναπροσαρμογή των συγκριτικών πληροφοριών για τις περιόδους πριν από την αμέσως προηγούμενη περίοδο. Το ΔΠΧΑ 12 τροποποιείται περαιτέρω ώστε να παρέχει πρόσθετες ελαφρύνσεις μετάβασης, εξαλείφοντας την υποχρέωση να παρουσιάσει συγκριτικά στοιχεία για τις
γνωστοποιήσεις σχετικά με τις μη-ενοποιούμενες δομημένες οντότητες για οποιαδήποτε περίοδο πριν από την πρώτη ετήσια περίοδο για την οποία ΔΠΧΑ 12 εφαρμόζεται.

ΔΛΠ 27 (τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»
(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1254/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360 -29/12/2012) Σύμφωνα με την ΕΕ, εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν το αργότερο την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Τον Μάιο του 2011 το ΣΔΛΠ στα πλαίσια της έκδοσης των νέων προτύπων ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» και ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες», τροποποίησε το ΔΛΠ 27 το οποίο πλέον περιέχει τις λογιστικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις όταν η οικονομική οντότητα καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Το Πρότυπο απαιτεί η οικονομική οντότητα που καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις να λογιστικοποιεί τις επενδύσεις στο κόστος ή σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Ο Όμιλος εφάρμοσε το ΔΛΠ 27 την 1 Ιανουαρίου 2014.

ΔΛΠ 28 (τροποποίηση) «Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»
(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1254/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360 -29/12/2012) Σύμφωνα με την ΕΕ, εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν το αργότερο την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Τον Μάιο του 2011 το ΣΔΛΠ στα πλαίσια της έκδοσης των νέων προτύπων ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» και ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες», τροποποίησε το ΔΛΠ 28 το οποίο πλέον περιέχει το λογιστικό χειρισμό των συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και ορίζει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστικοποίηση των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες. Ο Όμιλος εφάρμοσε το ΔΛΠ 28 την 1 Ιανουαρίου 2014.

ΔΠΧΑ10, ΔΧΠΑ12 & ΔΛΠ27 (τροποποιήσεις) «Εταιρείες επενδύσεων»
(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1174/2013 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 20ης Νοεμβρίου 2013, L 312 -21/11/2013). Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Τον Οκτώβριο του 2012 το ΣΔΛΠ εξέδωσε επιπρόσθετες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες» και ΔΛΠ 27 «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις». Οι τροποποιήσεις ορίζουν την «εταιρεία επενδύσεων» και εισαγάγουν μια εξαίρεση στην ενοποίηση συγκεκριμένων θυγατρικών των εταιρειών επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές απαιτούν μια εταιρεία επενδύσεων να επιμετρά αυτές τις θυγατρικές στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα στις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις της. Επίσης, οι τροποποιήσεις αυτές εισαγάγουν νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων στα ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 για τις εταιρίες επενδύσεων. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΛΠ 36 (τροποποίηση) "Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων"
(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1374/2013 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 19ης Δεκεμβρίου 2013, L 346 -20/12/2013) Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται όταν η οικονομική οντότητα έχει ήδη εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 13.
Τον Μάιο του 2013 το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 36 "Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων" απαιτώντας γνωστοποιήσεις σχετικά με το ανακτήσιμο ποσό των απομειωμένων περιουσιακών

στοιχείων. Η τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι το πεδίο εφαρμογής των εν λόγω γνωστοποιήσεων περιορίζεται ως επί το πλείστον στο ανακτήσιμο ποσό των απομειωμένων περιουσιακών στοιχείων, που βασίζεται στην εύλογη αξία μείον το κόστος της διάθεσης.

ΔΛΠ 39 (τροποποίηση) "Χρηματοοικονομικά Εργαλεία: Αναγνώριση και Επιμέτρηση"
(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1375/2013 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 19ης Δεκεμβρίου 2013, L 346 -20/12/2013) Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Τον Ιούνιο του 2013 το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 39 "Χρηματοοικονομικά Εργαλεία: Αναγνώριση και Επιμέτρηση". Οι τροποποιήσεις θα επιτρέπουν να συνεχιστεί η λογιστική αντιστάθμισης σε μια κατάσταση όπου ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται για την πραγματοποίηση συμψηφισμού με κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, ως αποτέλεσμα των νόμων ή κανονιστικών διατάξεων, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις (στο πλαίσιο αυτό, η ανανέωση δείχνει ότι τα μέρη της σύμβασης συμφωνούν να αντικαταστήσουν τον αρχικό αντισυμβαλλόμενο τους με ένα νέο. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

<u>Β) Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικές από λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου του 2014, αλλά δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν εφαρμόστηκαν νωρίτερα από τον Όμιλο και την Εταιρία.</u>

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»
Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Τον Ιούλιο του 2014, το ΣΔΛΠ ολοκλήρωσε την τελευταία φάση της αντικατάστασης του ΔΛΠ 39, εκδίδοντας το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Το πακέτο βελτιώσεων που εισάγονται από το ΔΠΧΑ 9 περιλαμβάνει ένα λογικό μοντέλο για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα μοναδικό μοντέλο απομείωσης με βάση τις μελλοντικές αναμενόμενες ζημιές, και μια ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση στη λογιστική αντιστάθμισης.
Ταξινόμηση και Επιμέτρηση. Η ταξινόμηση καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις λογιστικοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις, και ειδικότερα πώς επιμετρώνται σε συνεχή βάση. Το ΔΠΧΑ 9 εισάγει μια λογική προσέγγιση για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, η οποία οδηγείται από τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών και το επιχειρηματικό μοντέλο στο οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο ανήκει. Αυτή η μοναδική και βασισμένη σε αρχές προσέγγιση αντικαθιστά τις ισχύουσες απαιτήσεις που βασίζονταν σε κανόνες οι οποίοι γενικά θεωρούνται ως υπερβολικά πολύπλοκοι και δύσκολα εφαρμόσιμοι. Το νέο μοντέλο έχει επίσης ως αποτέλεσμα την εφαρμογή ενός μοναδικού μοντέλου απομείωσης που εφαρμόζεται σε όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα, καταργώντας έτσι μια πηγή πολυπλοκότητας που σχετίζεται με τις προηγούμενες λογιστικές απαιτήσεις.
Απομείωση. Κατά τη διάρκεια της χρηματοπιστωτικής κρίσης, η καθυστερημένη αναγνώριση των πιστωτικών ζημιών από δάνεια (και άλλων χρηματοδοτικών μέσων) αναγνωρίστηκε ως αδυναμία των υφιστάμενων λογιστικών προτύπων. Ως μέρος του ΔΠΧΑ 9, το ΣΔΛΠ εισήγαγε μια νέο μοντέλο απομείωσης βασισμένο στις αναμενόμενες ζημιές, το οποίο θα απαιτεί την πιο έγκαιρη αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Συγκεκριμένα, το νέο Πρότυπο απαιτεί από τις εταιρείες να λογιστικοποιήσουν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες από τη στιγμή που αναγνωρίζονται για πρώτη φορά τα χρηματοοικονομικά μέσα και να αναγνωρίσουν τις αναμενόμενες ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωή τους σε μια πιο έγκαιρη βάση.
Λογιστική αντιστάθμισης. Το ΔΠΧΑ 9 εισάγει ένα ουσιαστικά αναμορφωμένο μοντέλο για λογιστική αντιστάθμισης, με ενισχυμένες γνωστοποιήσεις σχετικά με τη δραστηριότητα της διαχείρισης των κινδύνων. Το νέο μοντέλο αποτελεί μια σημαντική αναμόρφωση της λογιστικής αντιστάθμισης που ευθυγραμμίζει το λογιστικό χειρισμό με τις δραστηριότητες διαχείρισης του κινδύνου, δίνοντας την δυνατότητα στις εταιρίες να αντικατοπτρίζουν καλύτερα τις δραστηριότητες αυτές στις οικονομικές καταστάσεις τους. Επιπλέον, ως αποτέλεσμα αυτών των αλλαγών, οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων θα έχουν καλύτερη πληροφόρηση σχετικά με τη διαχείριση των κινδύνων και την επίδραση της λογιστικής αντιστάθμισης στις οικονομικές καταστάσεις.
Ίδιος πιστωτικός κίνδυνος. Το ΔΠΧΑ 9 καταργεί επίσης τη μεταβλητότητα στο κέρδος ή τη ζημία που προκαλούνταν από τις αλλαγές του πιστωτικού κινδύνου των υποχρεώσεων για τις οποίες είχε επιλεγεί να

αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Αυτή η αλλαγή στη λογιστική σημαίνει ότι τα κέρδη που δημιουργούνται από την επιδείνωση ίδιου πιστωτικού κινδύνου της οντότητας για τέτοιες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται πλέον στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Πρόωρη εφαρμογή της εν λόγω βελτίωσης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, πριν από οποιεσδήποτε άλλες αλλαγές στη λογιστική των χρηματοπιστωτικών μέσων, επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9.
Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, ο Όμιλος θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2018.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»
Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Την 16.12.2011 και την 19.11.2013, το ΣΔΛΠ εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΑ 7 με την οποία προστέθηκαν στο πρότυπο γνωστοποιήσεις αναφορικά με τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 14 «Μεταβατικοί λογαριασμοί ρυθμιζόμενων δραστηριοτήτων»
Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Τον Ιανουάριο του 2014, το ΣΔΛΠ εξέδωσε ένα προσωρινό Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 14 «Μεταβατικοί λογαριασμοί ρυθμιζόμενων δραστηριοτήτων». Ο σκοπός αυτού του προσωρινού Προτύπου είναι να ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης των εταιριών που πραγματοποιούν δραστηριότητες με ειδικές ρυθμιζόμενες. Πολλές χώρες έχουν τομείς της βιομηχανίας που υπόκεινται σε ειδικές ρυθμίσεις, σύμφωνα με τις οποίες οι κυβερνήσεις ρυθμίζουν την παροχή και την τιμολόγηση των συγκεκριμένων τύπων δραστηριότητας από ιδιωτικούς φορείς. Αυτό μπορεί να περιλαμβάνει παροχές όπως το φυσικό αέριο, το ηλεκτρικό ρεύμα και το νερό. Η ειδική ρύθμιση μπορεί να έχει σημαντικές επιπτώσεις στο χρονοδιάγραμμα και στο ποσό των εσόδων μιας οντότητας. Τα ΔΠΧΑ δεν παρέχουν καμία συγκεκριμένη καθοδήγηση για το ειδικά-ρυθμιζόμενες δραστηριότητες. Το ΣΔΛΠ έχει ένα έργο για να εξετάσει τα ευρύτερα ζητήματα των ειδικών ρυθμίσεων και σχεδιάζει να δημοσιεύσει ένα έγγραφο συζήτησης για το θέμα αυτό το 2014. Εν αναμονή των αποτελεσμάτων αυτού του συνολικού σχεδίου για τις ειδικές ρυθμίσεις, το ΣΔΛΠ αποφάσισε να αναπτύξει το ΔΠΧΑ 14, ως προσωρινό μέτρο. Το ΔΠΧΑ 14 επιτρέπει στις εταιρίες που υιοθετούν τα ΔΠΧΑ για πρώτη φορά να συνεχίσουν να αναγνωρίζουν σύμφωνα με τις απαιτήσεις των προηγούμενών GAAP τα ποσά που αφορούν σε ειδική ρύθμιση. Ωστόσο, για να ενισχυθεί η συγκρισιμότητα με τις οντότητες που εφαρμόζουν ήδη τα ΔΠΧΑ και δεν αναγνωρίζουν τα ποσά αυτά, το Πρότυπο απαιτεί ότι η επίδραση της ειδικής ρύθμισης πρέπει να παρουσιάζεται ξεχωριστά από άλλα είδη. Μια οικονομική οντότητα που παρουσιάζει ήδη οικονομικές καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΑ δεν μπορούν να εφαρμόσουν το πρότυπο αυτό. Αυτές οι τροποποιήσεις δεν επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»
Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Τον Μάιο του 2014 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ), υπεύθυνο για τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), και το Συμβούλιο Προτύπων Χρηματοοικονομικής Λογιστικής (FASB), υπεύθυνο για τις Αμερικανικές Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές (GAAP) των ΗΠΑ, εξέδωσαν από κοινού ένα συγκλίνον Πρότυπο σχετικά με την αναγνώριση των εσόδων από συμβάσεις με τους πελάτες. Το πρότυπο θα βελτιώσει την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των εσόδων και τη βελτίωση της συγκρισιμότητας των οικονομικών καταστάσεων σε παγκόσμιο επίπεδο.
Τα έσοδα είναι ένα ζωτικό μέσο για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων και χρησιμοποιούνται για να την αξιολόγηση τη χρηματοοικονομικής επίδοσης και τις προοπτικές της εταιρείας. Ωστόσο, οι προηγούμενες απαιτήσεις τόσο των ΔΠΧΑ όσο και των US GAAP ήταν διαφορετικές και συχνά οδηγούσαν σε διαφορετική λογιστική αντιμετώπιση για συναλλαγές που ήταν παρεμφερείς οικονομικά. Επιπλέον, ενώ οι προϋποθέσεις αναγνώρισης των εσόδων των ΔΠΧΑ δεν είχαν επαρκείς λεπτομέρειες, οι λογιστικές

απαιτήσεις των US GAAP θεωρούνταν ως υπερβολικά περιοριστικές και αντικρουόμενες σε ορισμένους τομείς. Απαντώντας σε αυτές τις προκλήσεις, τα συμβούλια ανέπτυξαν νέες, πλήρως συγκλίνουσες απαιτήσεις για την αναγνώριση των εσόδων τόσο των ΔΠΧΑ όσο και των US GAAP, που παρέχουν σημαντικές βελτιώσεις στην ποιότητα και τη συνέπεια του τρόπου με τον οποίο αναφέρονται τα έσοδα, βελτιώνοντας παράλληλα τη συγκρισιμότητα των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών βάσει των ΔΠΧΑ και των US GAAP. Αυτό το νέο Πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 18, το ΔΛΠ 11 και τις Διερμηνείες ΕΔΔΠΧΑ 13, ΕΔΔΠΧΑ 15, ΕΔΔΠΧΑ 18 και ΜΕΔ 31 που σχετίζονται με την αναγνώριση εσόδων. Η βασική αρχή του νέου Προτύπου είναι για τις εταιρείες να αναγνωρίζουν τα έσοδα ώστε να αποτυπώνουν τη μεταφορά των αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες σε αξίες που να απεικονίζουν το τίμημα (δηλαδή την πληρωμή) με το οποίο η εταιρεία αναμένει να λάβει ως σε αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες . Το νέο πρότυπο θα οδηγήσει επίσης σε αυξημένες γνωστοποιήσεις σχετικά με τα έσοδα, παρέχοντας καθοδήγηση για συναλλαγές που δεν είχαν προηγουμένως αντιμετωπιστεί
συνολικά (για παράδειγμα, τα έσοδα των συμβάσεων υπηρεσιών και τροποποιήσεις) καθώς και βελτίωση των οδηγιών σχετικά για τις συμβάσεις πολλαπλών στοιχείων.
Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση της τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις του. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 19 (τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους»
Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Τον Νοέμβριο του 2013 το ΣΔΛΠ εξέδωσε περιορισμένου πεδίου εφαρμογής τροποποιήσεις, στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους». Οι περιορισμένου πεδίου εφαρμογής τροποποιήσεις εφαρμόζονται για τις εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους για προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο στόχος των τροποποιήσεων είναι να απλοποιήσει το λογιστικό χειρισμό για τις εισφορές που είναι ανεξάρτητες από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας των εργαζομένων, για παράδειγμα, οι εισφορές των εργαζομένων, που υπολογίζονται σύμφωνα με ένα σταθερό ποσοστό επί του μισθού. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση της τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις του. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 16 (τροποποίηση) «Ενσώματα Πάγια» και ΔΛΠ 38 (τροποποίηση) " Άϋλα Περιουσιακά Στοιχεία"
Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Τον Μάιο του 2014, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και στο ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία». Το ΔΛΠ 16 και το ΔΛΠ 38 προβλέπουν ως αρχή για την βάση αναγνώρισης των αποσβέσεων τον αναμενόμενο ρυθμό ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών ενός περιουσιακού στοιχείου. Το ΣΔΛΠ διευκρίνισε πως η χρήση των μεθόδων που βασίζονται στα έσοδα για τον υπολογισμό της απόσβεσης ενός περιουσιακού στοιχείου δεν είναι κατάλληλη, επειδή τα έσοδα που δημιουργούνται από μια δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου αντανακλούν γενικά άλλους παράγοντες εκτός από την κατανάλωση των οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Το ΣΔΛΠ επίσης διευκρίνισε ότι τα έσοδα θεωρούνται γενικά ως μια μη κατάλληλη βάση για τη μέτρηση της κατανάλωσης από τα οικονομικά οφέλη που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Το τεκμήριο αυτό, ωστόσο, μπορεί να ανατραπεί σε ορισμένες περιορισμένες περιπτώσεις. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση της τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις του. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 16 (τροποποίηση) «Ενσώματα Πάγια» και ΔΛΠ 41 (τροποποίηση) "Γεωργία"
Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Τον Ιούνιο του 2014, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις οι οποίες αλλάζουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση σχετικά με τα διαρκή φυτά. Το ΣΔΛΠ αποφάσισε πως τα διαρκή φυτά πρέπει να λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο όπως και τα ενσώματα πάγια, γιατί η λειτουργία τους είναι παρόμοια με εκείνη της παραγωγής. Επομένως, οι τροποποιήσεις τα εντάσσουν εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 16 αντί του ΔΛΠ 41. Αυτές οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 21 "Εισφορές"
(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 634/2014 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 13ης Ιουνίου 2014, L 175 -14/06/2014)

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 17η Ιουνίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Τον Μάιο του 2013 το ΣΔΛΠ εξέδωσε την ΕΔΔΠΧΑ 21 "Εισφορές". Η διερμηνεία περιγράφει πώς μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να αναγνωρίσει υποχρεώσεις για να πληρώσει τέλη που επιβάλλονται από τις κυβερνήσεις, πλην των φόρων εισοδήματος, στις οικονομικές καταστάσεις της. Το βασικό ερώτημα που τέθηκε ήταν πότε η οικονομική οντότητα πρέπει να αναγνωρίζει μία υποχρέωση καταβολής τελών. Αυτή είναι μια ερμηνεία του ΔΛΠ 37 "Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις". Το ΔΛΠ 37 καθορίζει τα κριτήρια για την αναγνώριση μιας υποχρέωσης, ένα εκ των οποίων είναι η απαίτηση για την οικονομική οντότητα να έχει μία παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος (γνωστό και ως δεσμευτικό γεγονός). Η Διερμηνεία διευκρινίζει ότι το γενεσιουργό αίτιο που δημιουργεί μια υποχρέωση καταβολής τέλους είναι η δραστηριότητα που περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία που ενεργοποιεί την πληρωμή του τέλους. Ο Όμιλος δεν αναμένει ότι αυτή η διερμηνεία θα έχει επίδραση στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 11 (τροποποίηση) "Σχήματα υπό κοινό έλεγχο"
Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Τον Μάιο του 2014, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο». Το ΔΠΧΑ 11 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό των συμμετοχών σε κοινοπραξίες και κοινές επιχειρήσεις και προσθέτει νέες οδηγίες σχετικά με τη λογιστικοποίηση της απόκτησης συμμετοχής σε μια κοινή επιχείρηση που αποτελεί μια επιχείρηση (business). Οι τροποποιήσεις αυτές καθορίζουν το κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τέτοιου είδους εξαγορές. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση της τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις του. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)
Το ΣΔΛΠ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων, εξέδωσε τον Δεκέμβριο του 2013 δύο κύκλους περιορισμένων τροποποιήσεων σε υφιστάμενα πρότυπα. Οι τροποποιήσεις αυτές έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιουλίου 2014. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δ) Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ –Κύκλος 2010 -2012

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»
Τροποποιούνται οι ορισμοί των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης» και των «συνθηκών αγοράς» και προστίθενται ορισμοί για τους «όρους απόδοσης» και τους «όρους προϋπηρεσίας» (που προηγουμένως ήταν μέρος του ορισμού των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης»).

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ενδεχόμενο αντάλλαγμα που κατατάσσεται ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση θα επιμετράται στην εύλογη αξία του σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί Τομείς»
Η τροποποίηση απαιτεί η οντότητα να γνωστοποιεί τις κρίσεις της Διοίκησης στην εφαρμογή των κριτηρίων συγκέντρωσης στους λειτουργικούς τομείς. Διευκρινίζει επίσης ότι η οντότητα παρέχει συμφωνίες του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των προς παρουσίαση τομέων με τα περιουσιακά στοιχεία της οντότητας μόνο εάν τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα παρουσιάζονται τακτικά.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση της εύλογης αξίας»
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η έκδοση του ΔΠΧΑ 13 και οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΛΠ 39 δεν οδήγησαν στην αφαίρεση της δυνατότητας να επιμετρηθούν χωρίς προεξόφληση οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, για τις οποίες δεν αναφέρεται επιτόκιο στα τιμολογημένα ποσά, εάν το αποτέλεσμα της μη προεξόφλησης δεν είναι σημαντικό.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»
Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν η αξία ενός στοιχείου των ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται, η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να είναι συνεπής με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας του παγίου και η συσσωρευμένη απόσβεση απαλείφεται έναντι της ακαθάριστης λογιστικής αξίας του παγίου.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών»
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μια εταιρία, ή οποιοδήποτε μέλος του ομίλου στον οποίο ανήκει, παρέχει υπηρεσίες «βασικού διοικητικού στελέχους» στην αναφέρουσα οντότητα ή στη μητρική της αναφέρουσας οντότητας, είναι συνδεδεμένο μέρος της αναφέρουσας οντότητας.

ΔΛΠ 38 «Άϋλα Περιουσιακά Στοιχεία»
Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν η αξία ενός άυλου παγίου αναπροσαρμόζεται, η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να είναι συνεπής με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας του παγίου και η συσσωρευμένη απόσβεση απαλείφεται έναντι της ακαθάριστης λογιστικής αξίας του παγίου.

Ε) Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ - Κύκλος 2011-2013

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία οντότητα, όταν εφαρμόζει για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ, επιτρέπεται να χρησιμοποιήσει ένα υπάρχον και υποχρεωτικό ΔΠΧΑ ή νέο ΔΠΧΑ το οποίο δεν είναι ακόμη υποχρεωτικό, εάν το νέο ΔΠΧΑ επιτρέπει την νωρίτερη εφαρμογή. Μια οικονομική οντότητα απαιτείται να εφαρμόσει την ίδια έκδοση του ΔΠΧΑ σε όλες τις περιόδους που καλύπτονται από τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Επομένως, αν μία οντότητα εφαρμόζει για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ και επιλέξει την νωρίτερη εφαρμογή ενός νέου ΔΠΧΑ, το νέο ΔΠΧΑ θα εφαρμόζεται με αναδρομική ισχύ σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις βάσει ΔΠΧΑ, εκτός αν το ΔΠΧΑ 1 παρέχει εξαίρεση.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΑ 3 εξαιρεί από το πεδίο εφαρμογής του, τη λογιστική αντιμετώπιση της ίδρυσης μιας από κοινού συμφωνίας στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού συμφωνίας.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση της εύλογης αξίας»
Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι η εξαίρεση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και λοιπών συμβάσεων, που αναφέρεται στην παράγραφο 52 του ΔΠΧΑ 13, περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής και λογιστικοποιήθηκαν με βάση το ΔΛΠ 39 ή το ΔΠΧΑ 9, ανεξάρτητα από το αν πληρούν τον ορισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση».

ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα»
Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το εάν μια συγκεκριμένη συναλλαγή πληρεί τον ορισμό της συνένωσης επιχειρήσεων, όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3 και των επενδύσεων σε ακίνητα, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 40, απαιτείται η ξεχωριστή εφαρμογή και των δύο πρότυπων.

ΣΤ) Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2012-2014 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2016) Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2012-2014, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 25 Σεπτεμβρίου 2014 και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» -Πρωτοβουλία Γνωστοποίησης. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 που εξέδωσε το Συμβούλιο στις 18 Δεκεμβρίου 2014, αποσαφηνίζουν ότι η σημαντικότητα εφαρμόζεται για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων και ότι η συμπερίληψη σε αυτές ασήμαντων πληροφοριών μπορεί να εμποδίσει την χρησιμότητα των γνωστοποιήσεων. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι επιχειρήσεις θα πρέπει να χρησιμοποιούν την επαγγελματική τους

κρίση, καθορίζοντας το που και με ποια σειρά παρουσιάζονται οι πληροφορίες στις γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους». Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αξιολόγηση της ύπαρξης ενεργούς αγοράς υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων αξιολογείται με βάση το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η υποχρέωση, όχι στη χώρα όπου βρίσκεται η υποχρέωση. Όταν δεν υπάρχει ενεργός αγορά για υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα σε αυτό το νόμισμα, θα πρέπει να χρησιμοποιούνται τα επιτόκια των κρατικών ομολόγων.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» Μέθοδος της Καθαρής Θέσης στις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 27 την οποία εξέδωσε το Συμβούλιο στις 12 Αυγούστου 2014, επιτρέπει σε μία οντότητα να χρησιμοποιεί τη μέθοδο της καθαρής θέσης για τη λογιστικοποίηση των επενδύσεων της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς, στις ατομικές της οικονομικές καταστάσεις. Αυτό συνιστά επιλογή λογιστικής πολιτικής για κάθε κατηγορία επενδύσεων.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις». Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι απαιτούμενες ενδιάμεσες γνωστοποιήσεις πρέπει να βρίσκονται είτε στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είτε να ενσωματώνονται με παραπομπές μεταξύ των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και του σημείου όπου συμπεριλαμβάνονται στην ενδιάμεση οικονομική έκθεση (π.χ., στην Έκθεση Διαχείρισης ή στην Έκθεση κινδύνου). Το ΣΔΛΠ διευκρίνισε ότι οι άλλες πληροφορίες, εντός της ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης πρέπει να είναι στη διάθεση των χρηστών με τους ίδιους όρους και την ίδια στιγμή όπως και οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Εάν οι χρήστες δεν έχουν πρόσβαση στις λοιπές πληροφορίες με αυτόν τον τρόπο, τότε η ενδιάμεση οικονομική έκθεση είναι ελλιπής.

ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες». Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αλλαγή από μία μέθοδο διάθεσης σε μία άλλη (πώληση ή διανομή στους ιδιοκτήτες) δεν θα πρέπει να θεωρείται ένα νέο σχέδιο πώλησης, αλλά σαν μία συνέχιση του αρχικού σχεδίου. Συνεπώς, δεν υπάρχει διακοπή της εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 5. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι η αλλαγή της μεθόδου διάθεσης δεν αλλάζει την ημερομηνία ταξινόμησης.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η σύμβαση εξυπηρέτησης που περιλαμβάνει αμοιβή μπορεί να αποτελέσει συνεχιζόμενη συμμετοχή σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που έχει αποαναγνωριστεί. Αυτό επηρεάζει τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το πρότυπο. Επίσης, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 10 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» - Πώληση ή Εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια της τροποποίησης ή οποία εκδόθηκε από το Συμβούλιο στις 11 Σεπτεμβρίου 2014, είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση. Ένα μερικό κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία στεγάζονται σε μια θυγατρική.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) –Εταιρείες Επενδύσεων: Εφαρμογή των εξαιρέσεων ενοποίησης. Στις 18 Δεκεμβρίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 για θέματα που έχουν προκύψει στο πλαίσιο της εφαρμογής των εξαιρέσεων ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» -Λογιστικός χειρισμός της απόκτησης μεριδίου σε μια από κοινού δραστηριότητα. Η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της «απόκτησης» όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί «επιχείρηση».

Γ. 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
GLOBAL SOFT AE	Ελλάδα	Εταιρεία Πληροφορικής Σεμινάρια	96,70%
ΚΟΜΠΙΟΥΤΕΡ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΦΡΑΝΤΣΑΪΖ ΕΠΕ	Ελλάδα	Πληροφορικής	50,18%
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	Κύπρος	Εταιρεία Πληροφορικής	100,00%
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA *	Ελβετία	Εταιρεία Πληροφορικής	60,00%

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

(2) 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.

iii. Μετατροπή ξένων νομισμάτων

(1) 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.

(2) 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.

(3) 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.

iv. 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 χρήσης 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 χρήσης. 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.

V. Ασώματες ακινητοποιήσεις

(1) 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 χρήσης, 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.

(2) Λογισμικό (κόστος ανάπτυξης νέων προγραμμάτων)

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.

vi. 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 χρήσης. 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 ταμιακές 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.

Vii. 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.

Viii. 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 ταμιακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

ix. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

x. 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.

xi. Μισθώσεις

α) 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 κεφα-λαιοποιούνται 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 χρήσης 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 χρήσης με σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.
β) Η Εταιρία ως εκμισθωτής
Ακίνητα που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις Επενδύσεις σε Ακίνητα. Τα έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης με σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

xii. 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.

xiii. Παροχές σε εργαζομένους

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν2112/20 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 ταμιακών 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.

xiv. 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 χρήσης 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.

xv. 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.

xvi. Αναγνώριση εσόδων

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

(α) 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.

(β) Παροχή υπηρεσιών

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

(γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(δ) Μερίσματα

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

xvii. Κόστος Δανεισμού

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

xviii. 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.

***xix.* 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 κύριος 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.

xx. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

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:

1. Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος για την Εταιρεία δεν είναι ιδιαίτερα υψηλός, δεδομένου ότι ο δανεισμός της Εταιρείας είναι συνδεδεμένος με το Euribor και αφετέρου η Εταιρεία έχει περιορισμένη 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. Με βάση τα σημερινά δεδομένα ο εν λόγω κίνδυνος χαρακτηρίζεται ως ελεγχόμενος και δεν αναμένεται να επηρεάσει αρνητικά τα μεγέθη και αποτελέσματα του Ομίλου στην διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως.

2. Κίνδυνος ρευστότητας

Δεν διαφαίνεται κατά τον χρόνο συντάξεως της παρούσας ιδιαίτερος κίνδυνος ρευστότητας για την Εταιρεία, δεδομένου ότι τα διαθέσιμα του ομίλου την 31/12/14 είναι 3,76 εκ. ευρώ ενώ οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις χαμηλού κινδύνου, άμεσα ρευστοποιήσιμες, σε οργανωμένες αγορές ανέρχονται στα 2,66 εκ. ευρώ. Παράλληλα η Διοίκηση έχει εξασφαλίσει την δυνατότητα απρόσκοπτης χρηματοδότησης από τραπεζικά ιδρύματα, εάν και εφόσον τούτο καταστεί αναγκαίο για την εξυπηρέτηση συγκεκριμένων υποχρεώσεων. Επιπρόσθετα, τα δάνεια και λοιπές υποχρεώσεις υπολείπονται των διαθεσίμων, των βραχυπρόθεσμων επενδύσεων και απαιτήσεων γεγονός που διασφαλίζει την ομαλή χρηματοδότηση της Εταιρείας.
Εν τούτοις πρέπει να σημειωθεί ότι παρατηρούνται σημαντικές καθυστερήσεις πληρωμών αναφορικά με έργα στο πεδίο του ευρύτερου δημόσιου τομέα.
Εάν οι παρούσες συνθήκες της γενικότερης πιστωτικής ασφυξίας συνεχισθούν επί μακρόν, οι καθυστερήσεις όσον αφορά στις εκταμιεύσεις που αφορούν σε έργα του δημόσιου τομέα, ενδέχεται να έχουν ορισμένες αρνητικές επιπτώσεις στην εν γένει λειτουργία της Εταιρείας οι οποίες μπορούν να επηρεάσουν ως ένα βαθμό και τις χρηματικές ροές του Ομίλου.

Τα δάνεια και οι λοιπές υποχρεώσεις της εταιρείας και του ομίλου εμφανίζονται στον ακόλουθο πίνακα:

31 Δεκεμβρίου 2014	**<1 έτους**	**> 1 έτους**
Δάνεια	2.958.878	343.750
Λοιπές υποχρεώσεις	7.886.161	867.825
Σύνολο	**10.845.039**	**1.211.575**

31 Δεκεμβρίου 2013	**<1 έτους**	**> 1 έτους**
Δάνεια	3.017.966	176.471
Λοιπές υποχρεώσεις	6.155.231	1.267.198
Σύνολο	**9.173.197**	**1.443.669**

3. Κίνδυνος ενίσχυσης του ανταγωνισμού από επιχειρήσεις αντιπροσωπειών διεθνών οίκων

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 εκπεφρασμένοι στην αγγλική, γεγονός το οποίο επιτρέπει σε αλλοδαπές εταιρείες να διεισδύουν με σχετική ευκολία στην αγορά, εκμεταλλευόμενες ιδίως τα συγκριτικά πλεονεκτήματα που διαθέτουν 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 της στο εξωτερικό. Πάντως ο συγκεκριμένος κίνδυνος χρήζει ιδιαίτερης αξιολογήσεως και αντιμετώπισης από την Διοίκηση της Εταιρείας, καθώς αποτελεί υπαρκτό και εν δυνάμει κίνδυνο ανά πάσα στιγμή, 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 και ισχυρό ανταγωνιστή του διεθνώς.

4. 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 η Εταιρεία για την αποφυγή της μείωσης της ζήτησης λόγω της γενικότερης ύφεσης που επικρατεί στην αγορά, αναπτύσσει μεγάλη και ευρεία γκάμα προϊόντων σε διαφορετικές κατηγορίες, 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 γενικότερων 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 τόσο στη διεθνή όσο και στην εγχώρια αγορά, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται ήδη και στα αποτελέσματα της Εταιρείας κατά την υπό εξέταση περίοδο, καθώς ήδη παρατηρείται κάμψη της ζήτησης σε σημαντικό βαθμό (ακόμη και σε επίπεδο συμβολαίων συντήρησης και υποστήριξης), η οποία κάμψη κατά πάσα πιθανότητα θα ενταθεί στην διάρκεια των επομένων ετών, λόγω της ιδιαίτερα αρνητικής συγκυρίας που επικρατεί.

Η Εταιρεία αναπτύσσει καινοτόμες λύσεις λογισμικού που αφουγκράζονται (και ανταποκρίνονται πλήρως) (σ)τα νέα μηνύματα της αγοράς και δύναται να ανταποκριθούν στις απαιτήσεις για μείωση του κόστους και αύξηση της πελατειακής βάσης. Οι νέες τεχνολογίες που υιοθετεί την καθιστούν σημαντικό ανταγωνιστή στο διεθνή χώρο ώστε να προσφέρει οικονομικές αλλά κυρίως διαφοροποιημένες επιλογές για τις επιχειρήσεις με σκοπό την προστιθέμενη αξία στις δραστηριότητες τους.

5. 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 επισφάλειες, για τις οποίες να μην έχει σχηματισθεί πρόβλεψη. Ως εκ τούτου ο εν λόγω κίνδυνος, μολονότι υπαρκτός ενόψει και του γενικότερου αρνητικού από οικονομικής απόψεως κλίματος, αξιολογείται σήμερα ως ελεγχόμενος.

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

Υπόλοιπα	**ΟΜΙΛΟΣ**	
	31.12.2014	**31.12.2013**
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	9.194.589	7.388.376
Ταμειακά διαθέσιμα	3.764.625	4.610.769
Άλλα Χρημ/κα Στοιχεία	2.475	2.475
Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις	2.655.787	712.109
Σύνολο	**15.617.476**	**12.713.729**

Υπόλοιπα	**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31.12.2014	**31.12.2013**
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	7.355.697	6.939.891
Ταμειακά διαθέσιμα	3.026.637	3.915.165
Άλλα Χρημ/κα Στοιχεία	2.475	2.475
Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις	2.326.421	474.207
Σύνολο	**12.711.230**	**11.331.738**

Ανάλυση πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2014	31.12.2013
Μη απομειωμένα υπόλοιπα	6.984.589	5.208.402
Ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	5.942.428	5.862.428
Υπόλοιπο	**12.927.017**	**11.070.830**
Σχηματισμένη πρόβλεψη απομείωσης ληξιπρόθεσμων υπολοίπων	3.732.428	3.682.454
Εύλογη αξία εμπορικών απαιτήσεων	**9.194.589**	**7.388.376**

Ανάλυση πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2014	31.12.2013
Μη απομειωμένα υπόλοιπα	5.175.697	4.789.917
Ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	5.608.618	5.528.618
Υπόλοιπο	**10.784.315**	**10.318.535**
Σχηματισμένη πρόβλεψη απομείωσης ληξιπρόθεσμων υπολοίπων	3.428.618	3.378.644
Εύλογη αξία εμπορικών απαιτήσεων	**7.355.697**	**6.939.891**

Από τα ληξιπρόθεσμα και μη απομειωμένα υπόλοιπα ποσό € 2,15 εκ αφορά επίδικες απαιτήσεις από οργανισμούς του ευρύτερου Δημόσιου τομέα, οι οποίες δεν έχουν μέχρι στιγμής τελεσιδικήσει, ώστε να ειναι δυνατή η αναγκαστική είσπραξη τους.
Όσον αφορά δε στην ενηλικίωση των απαιτήσεων αυτών, βρίσκονται σε καθυστέρηση είσπραξης πάνω από 4 έτη.

6. 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, επίσης σε συνεργασία με διεθνώς αναγνωρισμένους φορείς εξειδικευμένους σε κλάδους υψηλής τεχνολογίας,
- προσφέρει καινοτόμες εφαρμογές ανάλογες των αναγκών και απαιτήσεων της αγοράς.

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

xxi. 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.

1. Πληροφόρηση κατά τομέα

Πρωτεύων και δευτερεύοντες τομείς πληροφόρησης

Ο Όμιλος με αφετηρία τη χρήση 2009, εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί Τομείς» το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ14 «Οικονομικές Πληροφορίες κατά Τομέα Δραστηριότητας». Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 8, ο καθορισμός των λειτουργικών τομέων βασίζεται στη «διοικητική προσέγγιση». Η προσέγγιση αυτή επιβάλλει η πληροφόρηση που θα γνωστοποιείται εξωτερικά για τους λειτουργικούς τομείς να είναι αυτή που βασίζεται στις εσωτερικές οργανωτικές και διοικητικές δομές του Ομίλου και στα κυριότερα κονδύλια των εσωτερικών οικονομικών αναφορών που δίνονται στον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων.

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 των επιχειρηματικών λύσεων.

Τα αποτελέσματα των τομέων αυτών που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2013 και 31 Δεκεμβρίου 2014 έχουν ως εξής:

31.12.2013	Τομέας Χρηματοοικο-νομικών λύσεων	Τομέας επιχειρηματικών λύσεων	Συνολικά ποσά
Πωλήσεις	**7.152.801**	**2.452.741**	**9.605.542**
Μείον: Διεταιρικές	291.890	-	291.890
Πωλήσεις σε τρίτους	**6.860.911**	**2.452.741**	**9.313.652**
Μικτό κέρδος	**3.510.862**	**305.193**	**3.816.055**
Άλλα έσοδα χρήσεως			483.093
Λειτουργικές δαπάνες (διάθεσης, διοίκησης και έρευνας)			3.351.024
Άλλα λειτουργικά έξοδα			60.374
Λειτουργικό αποτέλεσμα			**887.750**
Χρηματοοικονομικό κόστος			239.130
Αποτελέσματα προ φόρων			**648.620**
Φόροι εισοδήματος			23.981
Αποτελέσματα μετά φόρων			**624.639**
Δικαιώματα μειοψηφίας			(22.000)
Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου			**646.639**

31.12.2014	Τομέας Χρηματοοικονομικών λύσεων	Τομέας επιχειρηματικών λύσεων	Συνολικά ποσά
Πωλήσεις	**7.291.695**	**2.702.631**	**9.994.326**
Μείον: Διεταιρικές	338.938	-	-
Πωλήσεις σε τρίτους	**6.952.757**	**2.702.631**	**9.655.388**
Μικτό κέρδος	**3.684.689**	**268.577**	**3.953.266**
Άλλα έσοδα χρήσεως			524.193
Λειτουργικές δαπάνες (διάθεσης, διοίκησης και έρευνας)			3.525.658
Άλλα λειτουργικά έξοδα			16.095
Λειτουργικό αποτέλεσμα			**935.706**
Χρηματοοικονομικό κόστος			(34.978)
Αποτελέσματα προ φόρων			**970.684**
Φόροι εισοδήματος			77.330
Αποτελέσματα μετά φόρων			**893.354**
Δικαιώματα μειοψηφίας			12.053
Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου			**881.301**

31.12.2013	Τομέας Χρηματοοικονομικών λύσεων	Τομέας επιχειρηματικών λύσεων	Μη κατανεμόμενα	Συνολικά ποσά
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	5.514.855	627.068	-	6.141.923
Ενσώματα πάγια	-	-	5.191.365	5.191.365
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.628.580	4.974.531	3.751.591	14.354.702
Σύνολο υποχρεώσεων	(2.203.624)	(1.428.225)	(6.985.017)	(10.616.866)
Καθαρό σύνολο ενεργητικού	**8.939.811**	**4.173.374**	**1.957.939**	**15.071.124**

31.12.2014	Τομέας Χρηματοοικονομικών λύσεων	Τομέας επιχειρηματικών λύσεων	Μη κατανεμόμενα	Συνολικά ποσά
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	5.214.438	391.853	-	5.606.291
Ενσώματα πάγια	-	-	5.041.097	5.041.097
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	6.319.183	6.370.923	4.630.633	17.320.739
Σύνολο υποχρεώσεων	(2.105.435)	(2.713.120)	(7.425.710)	(12.244.265)
Καθαρό σύνολο ενεργητικού	**9.428.186**	**4.049.656**	**2.246.020**	**15.723.862**

2. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Κίνηση Ετους 2013 – Όμιλος

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορ. μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Κόστος ή εκτίμηση						
01.01.2013	**2.050.000**	**4.209.052**	**1.062**	**38.016**	**1.946.907**	**8.245.037**
Προσθήκες χρήσεως	-	-	-	-	16.159	16.159
Μειώσεις χρήσεως	-	-	-	-	-	-
31.12.2013	**2.050.000**	**4.209.052**	**1.062**	**38.016**	**1.963.066**	**8.261.196**
Αποσβέσεις						
01.01.2013	**-**	1.026.549	1.062	36.013	1.803.978	2.867.602
Μειώσεις χρήσεως	-	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις χρήσεως	-	127.337	-	243	74.649	202.229
31.12.2013	**-**	**1.153.886**	**1.062**	**36.256**	**1.878.627**	**3.069.831**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013	**2.050.000**	**3.055.166**	**-**	**1.760**	**84.439**	**5.191.365**

Κίνηση Ετους 2014 – Όμιλος

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορ. μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Κόστος ή εκτίμηση						
01.01.2014	**2.050.000**	**4.209.052**	**1.062**	**38.016**	**1.963.066**	**8.261.196**
Προσθήκες χρήσεως	-	-	-	-	33.859	33.859
Μειώσεις χρήσεως	-	-	-	-	-	-
31.12.2014	**2.050.000**	**4.209.052**	**1.062**	**38.016**	**1.996.925**	**8.295.055**
Αποσβέσεις						
01.01.2014	**-**	1.153.886	1.062	36.256	1.878.627	3.069.831
Μειώσεις χρήσεως	-	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις χρήσεως	-	127.337	-	243	56.547	184.127
31.12.2014	**-**	**1.281.223**	**1.062**	**36.499**	**1.935.174**	**3.253.958**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2014	**2.050.000**	**2.927.829**	**-**	**1.517**	**61.751**	**5.041.097**

Κίνηση Έτους 2013 – Εταιρεία

	Γήπεδα	Κτίρια	Μεταφ. μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Κόστος ή εκτίμηση					
01.01.2013	**2.050.000**	**4.190.257**	**36.842**	**1.635.818**	**7.912.917**
Προσθήκες χρήσεως	-	-	-	16.159	16.159
Μειώσεις χρήσεως	-	-	-	-	-
31.12.2013	**2.050.000**	**4.190.257**	**36.842**	**1.651.977**	**7.929.076**
Αποσβέσεις					
01.01.2013	**-**	1.021.133	34.838	1.499.215	2.555.186
Μειώσεις χρήσεως	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις χρήσεως	-	125.680	243	71.587	197.510
31.12.2013	**-**	**1.146.813**	**35.081**	**1.570.802**	**2.752.696**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013	**2.050.000**	**3.043.444**	**1.761**	**81.175**	**5.176.380**

Κίνηση Έτους 2014 – Εταιρεία

	Γήπεδα	Κτίρια	Μεταφ. μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Κόστος ή εκτίμηση					
01.01.2014	**2.050.000**	**4.190.257**	**36.842**	**1.651.977**	**7.929.076**
Προσθήκες χρήσεως	-	-	-	33.859	33.859
Μειώσεις χρήσεως	-	-	-	-	-
31.12.2014	**2.050.000**	**4.190.257**	**36.842**	**1.685.836**	**7.962.935**
Αποσβέσεις					
01.01.2014	**-**	1.146.813	35.081	1.570.802	2.752.696
Μειώσεις χρήσεως	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις χρήσεως	-	125.680	243	53.520	179.443
31.12.2014	**-**	**1.272.493**	**35.324**	**1.624.322**	**2.932.139**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2014	**2.050.000**	**2.917.764**	**1.518**	**61.514**	**5.030.796**

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 ύψους € 3.815.114 για εξασφάλιση τραπεζικού δανείου, το οποίο εξοφλήθηκε στη διάρκεια της προηγούμενης χρήσεως και δεν έχει ολοκληρωθεί η τυπική διαδικασία άρσεως του εν λόγω εμπραγμάτου βάρους.

3. Άϋλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άϋλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν κόστος ανάπτυξης προγραμμάτων, αγορασθέν λογισμικό, και υπεραξία από αγορά συμμετοχών. Η κίνηση των σχετικών λογαριασμών έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ
ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Αναπόσβεστο υπόλοιπο 01.01.2013	Προσθήκες 1.1- 31.12.2013	Αποσβέσεις 31.12.2013	Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2013
Έξοδα Ανάπτυξης	5.209.559	1.299.518	1.511.025	4.998.052
Λογισμικά	562.570	20.762	204.270	379.062
Σύνολα	**5.772.129**	**1.320.280**	**1.715.295**	**5.377.114**

ΟΜΙΛΟΣ
ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Αναπόσβεστο υπόλοιπο 01.01.2014	Προσθήκες 1.1- 31.12.2014	Αποσβέσεις 31.12.2014	Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2014
Έξοδα Ανάπτυξης	4.998.052	1.204.646	1.558.735	4.643.963
Λογισμικά	379.062	22.062	203.605	197.519
Σύνολα	**5.377.114**	**1.226.708**	**1.762.340**	**4.841.482**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Αναπόσβεστο υπόλοιπο 01.01.2013	Προσθήκες 1.1- 31.12.2013	Αποσβέσεις 31.12.2013	Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2013
Έξοδα Ανάπτυξης	4.572.581	952.315	1.263.839	4.261.057
Λογισμικά	507.549	-	174.800	332.749
Σύνολα	**5.080.130**	**952.315**	**1.438.639**	**4.593.806**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Αναπόσβεστο υπόλοιπο 01.01.2014	Προσθήκες 1.1- 31.12.2014	Αποσβέσεις 31.12.2014	Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2014
Έξοδα Ανάπτυξης	4.261.057	929.421	1.296.229	3.894.249
Λογισμικά	332.749	22.062	176.193	178.618
Σύνολα	**4.593.806**	**951.483**	**1.472.422**	**4.072.867**

4. Υπεραξία

Εταιρεία	Υπόλοιπο 31.12.2013	Αυξήσεις	Μειώσεις	Υπόλοιπο 31.12.2014
GLOBAL SOFT A.E.	764.809	-	-	764.809

Η εταιρεία κατέχει την 31η Δεκεμβρίου 2014 το 96,70% του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας «Globalsoft AE». Η εξαγορά του 70% πραγματοποιήθηκε την 29.09.2004, το 23% προήλθε μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής τον Απρίλιο του 2005, κατά ποσό € 202.170,00, το 3,06% μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου τον Οκτώβριο του 2007 κατά ποσό € 205.100 και το υπόλοιπο 0,64% μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου τον Σεπτέμβριο του 2011 κατά ποσό € 89.989, συνέπεια της μη ασκήσεως των δικαιωμάτων προτίμησης στις ως άνω αυξήσεις εκ μέρους του ετέρου μετόχου της εν λόγω θυγατρικής εταιρείας.
Η υπεραξία έχει καταχωρηθεί σύμφωνα με τη μέθοδο της εξαγοράς και αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ του καταβληθέντος τιμήματος και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων που αγοράσθηκαν όπως αυτά εκτιμήθηκαν κατά τις αντίστοιχες ημερομηνίες των συναλλαγών. Στις παραπάνω αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου δεν συμμετείχαν οι μέτοχοι της μειοψηφίας.
Η Εταιρία διεξήγαγε την 31 Δεκεμβρίου 2014 ετήσιο έλεγχο απομείωσης της ως άνω υπεραξίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 36 και δεν υπάρχουν ενδείξεις για περαιτέρω απομείωση στη τρέχουσα χρήση.

5. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Η μεταβολή της αξίας των συνδεδεμένων επιχειρήσεων κατά τη χρήση 01.01-31.12.2014 έχει ως ακολούθως:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	**Υπόλοιπο κατά την 31.12.2013**	**Αυξήσεις (Μειώσεις) εντός της χρήσεως**	**Υπόλοιπο κατά την 31.12.2014**
GLOBAL SOFT A.E.	1.275.409	-	1.275.409
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	608.764	-	608.764
Σύνολο	**1.884.173**	**-**	**1.884.173**

Η επένδυση στη συνδεδεμένη εταιρεία COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE ΕΠΕ ποσού € 138.416 έχει διαγραφεί από προηγούμενες χρήσεις, λόγω του ότι έχει τεθεί σε εκκαθάριση, που δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί, για τυπικούς κυρίως λόγους.
Κατά την 31.12.2014, διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης της αξίας κτήσεως που είχε καταβάλει ο Όμιλος για την απόκτηση του ποσοστού συμμετοχής του σε κάθε υφιστάμενη θυγατρική του εταιρεία κατά την εν λόγω ημερομηνία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 36.
Σε ότι αφορά τον έλεγχο απομείωσης της αξίας κτήσεως της εταιρείας GLOBALSOFT AE, γίνεται αναλυτική αναφορά στη σημείωση 4.
Για τη συμμετοχή στην εταιρεία PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD,το ανακτήσιμο ποσό αυτής (η αξία χρήσης) ήταν υψηλότερο του λογιστικού υπολοίπου της αξίας κτήσεως αυτής. Το ανακτήσιμο ποσό της θυγατρικής εταιρείας προσδιορίσθηκε βάσει υπολογισμού της αξίας χρήσης αυτής. Η αξία χρήσης υπολογίσθηκε βάσει προβλεπόμενων ταμειακών ροών οι οποίες κάλυπταν πενταετή περίοδο πλέον υπολλειματικής αξίας.
Βασικές παραδοχές υιοθετούμενες για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης των παραπάνω ελέγχων απομείωσης κατά την 31.12.2014:
Προβλεπόμενα περιθώρια κέρδους: η βάση με την οποία προσδιορίσθηκαν τα μικτά περιθώρια κέρδους είναι τα μικτά περιθώρια κέρδους που πραγματοποιήθηκαν κατά την αμέσως προηγούμενη πενταετία. Μεγαλύτερη βαρύτητα δόθηκε στα μικτά περιθώρια κέρδους των δύο τελευταίων ετών, καθώς εκτιμάται ότι είναι περισσότερο αντιπροσωπευτικά των τρεχουσών συνθηκών.
Οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές πέραν της πενταετούς περιόδου προσδιορίσθηκαν με μηδενικό ρυθμό ανάπτυξης.
Κεφαλαιουχικές δαπάνες: Όλες οι αναγκαίες εκτιμώμενες προσθήκες πάγιων περιουσιακών στοιχείων και κεφαλαίου κίνησης λήφθηκαν υπόψη, βάσει των αναγκών που παρατηρήθηκαν κατά τα πέντε τελευταία χρόνια, ώστε η κάθε θυγατρική εταιρεία να διατηρήσει την παραγωγική της δυνατότητα και το μερίδιο αγοράς.

6. Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Εμπορεύματα	347.895	240.128	317.143	209.375
	347.895	**240.128**	**317.143**	**209.375**

7. Απαιτήσεις και βραχυπρόθεσμες επενδύσεις

α) Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Πελάτες	12.614.501	10.801.188	10.531.466	9.858.046
Γραμμάτια εισπρακτέα	7.104	7.104	3.696	3.696
Μεταχρονολογημένες επιταγές	305.412	262.538	249.154	456.793
Μείον: προβλέψεις απομείωσης	(3.732.428)	(3.682.454)	(3.428.618)	(3.378.644)
	9.194.589	**7.388.376**	**7.355.697**	**6.939.891**

Ανάλυση πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2014	31.12.2013
Μη απομειωμένα υπόλοιπα	6.984.589	5.208.402
Ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	5.942.428	5.862.428
Υπόλοιπο	**12.927.017**	**11.070.830**
Σχηματισμένη πρόβλεψη απομείωσης ληξιπρόθεσμων υπολοίπων	3.732.428	3.682.454
Εύλογη αξία εμπορικών απαιτήσεων	**9.194.589**	**7.388.376**

Ανάλυση πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2014	31.12.2013
Μη απομειωμένα υπόλοιπα	5.175.697	4.789.917
Ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	5.608.618	5.528.618
Υπόλοιπο	**10.784.315**	**10.318.535**
Σχηματισμένη πρόβλεψη απομείωσης ληξιπρόθεσμων υπολοίπων	3.428.618	3.378.644
Εύλογη αξία εμπορικών απαιτήσεων	**7.355.697**	**6.939.891**

Από τα ληξιπρόθεσμα και μη απομειωμένα υπόλοιπα ποσό € 2,15 εκ αφορά επίδικες απαιτήσεις από οργανισμούς του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα, οι οποίες δεν έχουν μέχρι στιγμής τελεσιδικήσει, ώστε να είναι δυνατή η αναγκαστική είσπραξη τους.
Όσον αφορά δε στην ενηλικίωση των απαιτήσεων αυτών, βρίσκονται σε καθυστέρηση είσπραξης πάνω από 4 έτη.

β) Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις

	Όμιλος	Εταιρεία
Υπόλοιπο 31/12/13	**712.109**	**474.207**
Προσθήκες χρήσεως	2.105.498	1.949.116
Πωλήσεις χρήσεως	(204.832)	(141.605)
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Επενδύσεων	**2.612.775**	**2.281.718**
Πλέον αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία	43.012	44.703
Υπόλοιπο 31/12/14	**2.655.787**	**2.326.421**

Οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις ποσού 2,66 εκ. Ευρώ αφορούν επενδύσεις χαμηλού κινδύνου άμεσα ρευστοποιήσιμες σε οργανωμένες αγορές.

γ) Λοιπές Απαιτήσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Προκαταβολές	24.109	47.571	4.902	12.793
Ελληνικό Δημόσιο	95.746	140.135	87.787	137.373
Λοιποί Χρεώστες	326.162	275.655	352.621	343.535
Έξοδα Επόμενων Χρήσεων	268.934	261.709	268.934	260.909
Έσοδα Εισπρακτέα	170.892	315.293	140.528	315.293
	885.843	**1.040.363**	**854.772**	**1.069.903**

Οι ανωτέρω λοιπές απαιτήσεις θεωρούνται βραχυπρόθεσμες. Η εύλογη αξία αυτών θεωρείται πως προσεγγίζει την λογιστική τους αξία.

8. Ταμειακά διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία του Ομίλου και της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Διαθέσιμα σε Ταμείο	12.805	4.697	1.055	2.678
Διαθέσιμα σε Τράπεζες	3.751.820	4.606.072	3.025.582	3.912.487
Σύνολο	**3.764.625**	**4.610.769**	**3.026.637**	**3.915.165**

9. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Προμηθευτές	4.660.560	3.386.386	3.782.941	2.898.729
Επιταγές πληρωτέες	82.310	93.591	82.310	93.591
Προκαταβολές Πελατών	163.439	318.862	126.204	280.064
Κοινωνικές ασφαλίσεις	151.317	326.254	108.867	282.778
Δεδουλευμένα έξοδα και τόκοι πληρωτέοι	211.264	265.965	174.013	216.749
Έσοδα επόμενης χρήσης	745.532	805.964	684.838	737.714
Λοιποί φόροι πλήν εισοδήματος	147.529	159.021	95.700	151.847
Λοιπές υποχρεώσεις	1.473.409	654.507	744.072	474.753
	7.635.360	**6.010.550**	**5.798.945**	**5.136.225**

10. Δάνεια

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Μακροπρόθεσμα δάνεια				
Λοιπά τραπεζικά δάνεια	343.750	176.471	343.750	176.471
	343.750	**176.471**	**343.750**	**176.471**
Βραχυπρόθεσμα δάνεια				
Τραπεζικά δάνεια	2.651.607	2.767.151	2.515.189	2.630.733
Μακροχρόνια δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες	307.271	250.815	307.271	250.815
	2.958.878	**3.017.966**	**2.822.460**	**2.881.548**
Σύνολο δανείων	**3.302.628**	**3.194.437**	**3.166.210**	**3.058.019**

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.

11. Κρατικές Επιχορηγήσεις

	Όμιλος	Εταιρεία
Υπόλοιπο 01.01.2013	**1.733.805**	**1.677.126**
Αναγνωρισθείσα Επιχορήγηση στη χρήση 2013	-	-
Αποσβέσεις Επιχορήγησης χρήσεως 2013	-456.961	-436.237
Αναγνωρισθείσα Επιχορήγηση στη χρήση 2014	348.298	183.241
Αποσβέσεις Επιχορήγησης χρήσεως 2014	-511.766	-450.491
Μεταφορά σε έσοδα επόμενης χρήσης	-417.981	-417.981
Υπόλοιπο 31.12.2014	**695.395**	**555.658**

Η αναγνωρισθείσα στη χρήση 2014 επιχορήγηση αφορά επενδυτικά προγράμματα του Ομίλου που είχε υπαχθεί στις διατάξεις του Εθνικού Στρατηγικού Πλαισίου Αναφοράς ΕΣΠΑ 2007-2013.

12. Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο

Το Μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 11.812.193 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,47 η κάθε μια.

	Μετοχές	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο
Υπόλοιπο 01.01.2005	7.835.000	3.525.750	4.391.940
Μεταβολές στη χρήση 2005	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2005	**7.835.000**	**3.525.750**	**4.391.940**
Μεταβολές στη χρήση 2006			
Αύξηση με κεφα/ση διαφοράς υπερ το άρτιο	3.917.500	1.762.875	-1.762.875
Εξοδα αυξήσης κεφαλαίου	-	-	-30.541
Εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης	157.500	70.875	170.100
Υπόλοιπο 31.12.2006	**11.910.000**	**5.359.500**	**2.768.624**
Μεταβολές στη χρήση 2007			
Εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης	277.500	124.875	299.700
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-6.554
Υπόλοιπο 31.12.2007	**12.187.500**	**5.484.375**	**3.061.770**
Υπόλοιπο 31.12.2010	**12.187.500**	**5.484.375**	**3.061.770**
Μεταβολές περιόδου 1.1-31.12.2011	**-209.926**	**-94.467**	**-**
Υπόλοιπο 31.12.2011	**11.977.574**	**5.389.908**	**3.061.770**
Μεταβολές περιόδου 1.1-31.12.2012	**-165.381**	**-74.421**	**-**
Υπόλοιπο 31.12.2012	**11.812.193**	**5.315.487**	**3.061.770**
Υπόλοιπο 31.12.2013	**11.812.193**	**5.315.487**	**3.061.770**
Αύξηση με κεφ/ση διαφοράς υπέρ το άρτιο	-	136.260	-136.260
Αύξηση με κεφ/ση αποθεματ. Ν.4172/2013	-	99.984	-
Υπόλοιπο 31.12.2014	**11.812.193**	**5.551.731**	**2.925.510**

13. Ίδιες μετοχές

	Μετοχή	Αξία
Υπόλοιπο 31.12.2013	**46.655**	**31.415**
Αγορά Ιδίων μετοχών για την χρήση 2014	2.500	1.214
Υπόλοιπο 31.12.2014	**49.155**	**32.629**

14. Αποθεματικά

Όμιλος

	01.01.2014	Μεταβολές	31.12.2014
Τακτικό Αποθεματικό	594.591	36.645	631.236
Αφορ/τα αποθ/κα ειδ. διατ.νόμων	2.906.319	-	2.906.319
Αποθεματικό από απαλλασ. Έσοδα	413.911	(413.911)	-
Αποθεματικό από έσοδα φορολ.ειδ.	45.794	-	45.794
Ειδικό αποθεματικό κάλυψης ιδίας συμμετοχής Ν.3299/2004	1.172.685	56.771	1.229.456
Ειδικό αποθεματικό κάλυψης ιδίας συμμετοχής επενδυτικού ICT4GROWTH	322.116	-	322.116
	5.455.416	**(320.495)**	**5.134.921**

Εταιρεία

	01.01.2014	Μεταβολές	31.12.2014
Τακτικό Αποθεματικό	586.805	30.682	617.487
Αφορ/τα αποθ/κα ειδ. διατ.νόμων	2.906.319	-	2.906.319
Αποθεματικό από απαλλασσ. Έσοδα	413.911	(413.911)	-
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	322.116	-	322.116
	5.447.630	**(383.229)**	**5.064.401**

15. Φόρος εισοδήματος

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Κέρδη προ φόρων	**970.684**	**648.620**	**468.537**	**657.172**
Φόρος εισοδήματος με τον φορολογικό συντελεστή της εταιρείας 2014: 26%, 2013 : 26%	252.378	168.641	121.820	170.865
Φόρος που αναλογεί σε μη φορολογητέα κέρδη	-161.000	-108.675	-130.591	-108.675
Αναβ. φόρος από μεταβολή φορολ. συντελεστή	-	-39.772	-	-17.454
Επανεκτίμηση μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών	-	-143.302	-	-143.302
Φορολογική επίδραση από το διαφορετικό φορολογικό συντελεστή που ισχύει για τις θυγατρικές εταιρείες	-66.264	-3.566	-	-
Δαπάνες μη εκπεστέες φορολογικά	39.409	40.430	26.000	39.000
Διαφορές φόρου προηγούμενης χρήσης	5.599	-	5.246	-
Πρόβλεψη ανέλεγκτων χρήσεων	7.208	24.450	-	24.450
Πρόβλεψη φόρου 19% στα απαλλασσόμενα	-	78.643	-	78.643
Φόροι εισοδήματος που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**77.330**	**23.981**	**22.475**	**43.527**

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.
Η πρόβλεψη φόρου 19% επί των απαλλασσομένων εσόδων στη χρήση 2013 έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 72 του Ν.4172/2013 σχετικά με την αυτοτελή φορολόγηση των αφορολογήτων αποθεματικών του ν.2238/1994 και η αντίστοιχη υποχρέωση εμφανίεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.
Οι λογαριασμοί των αναβαλλόμενων φόρων αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.026.935	1.115.627	939.247	1.039.375
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(557.410)	(755.145)	(582.404)	(780.376)
	469.525	**360.482**	**356.843**	**258.999**

	Όμιλος	Εταιρεία
	31.12.2013	**31.12.2013**
Υπόλοιπο έναρξης	360.482	258.999
Αναβαλλόμενος Φόρος αποτελεσμάτων	109.043	97.844
	469.525	**356.843**

Η φύση των προσωρινών διαφορών και η αναλυτική κίνηση της χρήσης 01.01.2014-31.12.2014 για τον Όμιλο, έχει ως εξής:

Όμιλος	**Υπόλοιπο έναρξης**	**Χρεώσεις / Πιστώσεις (-) Αποτελεσμάτων**	**Χρεώσεις / Πιστώσεις (-) Λοιπ.Συνολ. Εισοδήματα**	**Υπόλοιπο τέλους**
Προβλέψεις επισφαλών	912.241	(50.888)	-	861.353
Διαγραφές άϋλων στοιχείων	(493.647)	219.606	-	(274.041)
Προβλέψεις Αποζημιώσης προσωπικού	75.060	4.972	2.930	82.962
Αναπροσαρμογή οικοπέδων-κτιρίων	(261.498)	(18.008)	-	(279.506)
Διαφορά λογιστικών φορολογικών αποσβέσεων	3.786	18.381	-	22.167
Απαίτηση από φορολογική ζημιά	21.680	(9.958)	-	11.722
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	26.098	-	-	26.098
Έσοδα/έξοδα δεδουλευμένα	(29.003)	25.139	-	(3.864)
Έσοδα επόμενων χρήσεων	83.131	(83.131)	-	-
Λοιπές προβλέψεις απομείωσης	22.634	-	-	22.634
	360.482	**106.113**	**2.930**	**469.525**

Εταιρεία	**Υπόλοιπο έναρξης**	**Χρεώσεις / Πιστώσεις (-) Αποτελεσμάτων**	**Χρεώσεις / Πιστώσεις (-) Λοιπ.Συνολ. Εισοδήματα**	**Υπόλοιπο τέλους**
Προβλέψεις επισφαλών	870.641	(50.888)	-	819.753
Διαγραφές άϋλων στοιχείων	(518.879)	219.606	-	(299.273)
Προβλέψεις Αποζημιώσης προσωπικού	65.589	3.448	2.117	71.154
Αναπροσαρμογή οικοπέδων-κτιρίων	(261.498)	(18.008)	-	(279.506)
Διαφορά λογιστικών φορολογικών αποσβέσεων	3.253	-	-	3.253
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	9.100	-	-	9.100
Έσοδα/έξοδα δεδουλευμένα	(28.326)	24.700	-	(3.626)
Έσοδα επόμενων χρήσεων	83.131	(83.131)	-	-
Λοιπές προβλέψεις απομείωσης	35.988	-	-	35.988
	258.999	**95.727**	**2.117**	**356.843**

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).

16. Κέρδη ανα Μετοχή

Ο υπολογισμός των βασικών κερδών ανα μετοχή την 31.12.2014 και 31.12.2013 έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Καθαρό κέρδος αποδιδόμενο στους μετόχους της μητρικής	881.301	646.639	446.062	613.645
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	11.765.253	11.767.848	11.765.253	11.767.848
Βασικά κέρδη ανα μετοχή	**0,0749**	**0,0549**	**0,0379**	**0,0521**

17. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Ο Όμιλος και η Εταιρία 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.

Η σχετική υποχρέωση του Ομίλου και της Εταιρίας προκύπτει ως ακολούθως :

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2013	**244.304**	**214.395**
Κόστος απασχόλησης περιόδου 1.1-31.12.2013	35.383	30.543
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου 1.1-31.12.2013	9.283	8.147
Επίδραση περικοπής / διακανονισμού / τερματικές παροχές περιόδου 1.1-31.12.2013	9.608	5.543
Πληρωθείσες αποζημιώσεις περιόδου 1.1-31.12.2013	(33.380)	(26.853)
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημίες περιόδου 1.1 – 31.12.2013	23.494	20.488
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2013	**288.692**	**252.263**
Κόστος απασχόλησης περιόδου 1.1-31.12.2014	42.878	37.972
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου 1.1-31.12.2014	10.393	9.082
Επίδραση περικοπής / διακανονισμού / τερματικές παροχές περιόδου 1.1-31.12.2014	(23.630)	(24.649)
Πληρωθείσες αποζημιώσεις περιόδου 1.1-31.12.2014	(10.523)	(9.147)
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημίες περιόδου 1.1 – 31.12.2014	11.271	8.146
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2014	**319.081**	**273.667**

Οι κύριες αναλογιστικές οικονομικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά την ημερομηνία αποτίμησης, έχουν ως εξής:

• Μέσος ετήσιος ρυθμός μακρ. αύξησης πληθωρισμού:	2% (σύμφωνα με το πρόγραμμα σύγκλισης της Ε.Ε.-Στρατηγική της Λισαβόνας-)
• Προεξοφλητικό επιτόκιο:	2 % (κατά την 31.12.2014, με μέση αναμενόμενη διάρκεια αποπληρωμής των παροχών –weighted average duration- 19,71)
• Μελλοντικές αυξήσεις μισθών που λαμβάνεται υπόψη για την αποζημίωση του Ν.212/20 σύμφωνα με την προηγ. αναλογιστική μελέτη:	- 0% έως το 2015, 3% = Μέσος ετήσιος μακροχρόνιος πληθωρισμός + 1% ακολούθως
• Περιουσιακά στοιχεία για την αποζημίωση του Ν.2112/20 βάσει IAS 19:	Μηδέν

18. Ανάλυση Εξόδων

	Όμιλος 31.12.2014	Εταιρεία 31.12.2014
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.691.366	1.429.980
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	3.173.642	3.078.644
Παροχές τρίτων	277.331	214.552
Φόροι Τέλη	46.992	42.758
Διάφορα έξοδα	609.906	511.078
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	1.946.467	1.651.865
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	99.118	93.257
	7.844.822	**7.022.134**

Τα έξοδα κατανεμήθηκαν ως ακολούθως :

	Όμιλος 31.12.2014	Εταιρεία 31.12.2014
Έξοδα Διοίκησης	1.144.497	984.877
Έξοδα Έρευνας	705.213	664.580
Έξοδα Διάθεσης	1.675.948	1.370.336
Κόστος Πωληθέντων	4.319.164	4.002.341
	7.844.822	**7.022.134**

19. Αριθμός εργαζομένων και κόστος μισθοδοσίας

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Αριθμός ατόμων				
Μισθωτοί	81	75	66	59
Κόστος	**2.655.821**	**2.939.506**	**2.206.903**	**2.472.018**

20. 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 Ομιλος και η Εταιρία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας τους. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, κατά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των ετησίων οικονομικών καταστάσεων.

Οι εγγυήσεις μέσω εγγυητικών επιστολών που έχουν εκδοθεί από τραπεζοπιστωτικά ιδρύματα κατά την 31.12.2014 αφορούν τα εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
Εγγυήσεις για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης συμβάσεων με προμηθευτές	24.000	24.000
Εγγυήσεις συμμετοχής	331.091	331.091
Εγγυήσεις για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης συμβάσεων με πελάτες	895.087	816.492
	1.250.178	**1.171.583**

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

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
PROFILE ΑΕΒΕΠ	2010 & 2014
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE ΕΠΕ	2007-2014
GLOBAL SOFT A.E	2010 & 2014
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	2008-2014
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA	2013-2014

Για τις χρήσεις 2011, 2012 & 2013 διενεργήθηκε έλεγχος από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ. 5 ν.2238/1994, τόσο στην Εταιρεία όσο και στην θυγατρική της εταιρεία GLOBALSOFT ΑΕ και εξεδόθησαν τα σχετικά αντίστοιχα φορολογικά πιστοποιητικά με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.
Για την χρήση 2014 η εταιρεία και η θυγατρική της GLOBALSOFT ΑΕ έχει 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 2014. Σε κάθε περίπτωση αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

21. Συμμετοχές σε θυγατρικές Εταιρίες

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό	Σχέση Ενοποίησης	Μέθοδος Ενοποίησης
ΚΟΜΠΙΟΥΤΕΡ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΦΡΑΝΤΣΑΪΖ ΕΠΕ	Αθήνα	50,18%	Άμεση	Ολική
GLOBAL SOFT ΑΕ	Αθήνα	96,70%	Άμεση	Ολική
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	Κύπρος	100,00%	Άμεση	Ολική
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA	Ελβετία	60,00%	Έμμεση	Ολική

22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η εταιρεία είχε συναλλαγές προς και από τις θυγατρικές της κατά την 31.12.2014 και 31.12.2013 ως ακολούθως:

Ενδοεταιρικές Πωλήσεις και άλλα έσοδα	31.12.2014	31.12.2013
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	148.365	43.694
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE ΕΠΕ	-	-
GLOBAL SOFT A.E	246.973	290.971
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA	-	13.625
Σύνολο	**395.338**	**348.290**

Ενδοεταιρικές αγορές	31.12.2014	31.12.2013
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	-	-
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE ΕΠΕ	-	-
GLOBAL SOFT A.E	-	-
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA	-	-
Σύνολο	**-**	**-**

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:

Ενδοεταιρικά υπόλοιπα (απαιτήσεων)	31.12.2014	31.12.2013
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	154.566	47.951
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE ΕΠΕ	164.815	164.815
GLOBAL SOFT A.E	89.677	357.824
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA	-	13.625
Σύνολο	**409.058**	**584.215**

Ενδοεταιρικά υπόλοιπα (υποχεώσεων)	31.12.2014	31.12.2013
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	-	-
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE ΕΠΕ	-	-
GLOBAL SOFT A.E	-	-
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA	-	-
Σύνολο	**-**	**-**

23. Αμοιβές προς τα Διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης

Οι κάθε είδους αμοιβές προς τα Διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης κατά τη χρήση 01.01.-31.12.2014 ανήλθαν στο ποσό των Ευρώ:

Όμιλος	**418.283**
Εταιρεία	**418.283**

24. 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	7β	31.12.2014	2.655.787	√	-	-

Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία στην έκθεση οικονομικής κατάστασης αλλά για τα οποία γνωστοποιείται η εύλογη αξία.

Η εύλογη αξία των μακροπρόθεσμων δανείων του Ομίλου και της Εταιρίας κατά την 31.12.2014, όπως εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις, δεν διαφέρει ουσιωδώς από την λογιστική αξία.

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.

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

25. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα

Πέρα των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2014 γεγονότα, που να αφορούν είτε την Εταιρεία είτε τον Όμιλο, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΠΧΠ).

Ν.Σμύρνη, 31/03/2015

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

PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ
Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης
1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2014

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5

Στοιχεία και Πληροφορίες χρήσης 01.01.2014 -31.12.2014

PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

Α.Ρ.Γ.Ε.ΜΗ. 122141660000

Έδρα Εταιρείας: Λ. Σμύρνης 199, Ν. Σμύρνη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ από 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2014 έως 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

(Δημοσιευόμενα βάσει του κ.ν.2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά το ΔΛΠ)

Τα στοιχεία που παρατίθενται στην παρούσα περιληπτική πληροφόρηση, αποσκοπούν στην γενική πληροφόρηση του αναγνώστη σχετικά με την οικονομική κατάσταση και αποτελέσματα της Εταιρείας PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ. Συνεπώς παρέχει στον αναγνώστη γενική ενημέρωση για την οικονομική θέση και αποτελέσματα της Εταιρείας, καθώς επίσης στα ζητήματα που αφορούν τις δραστηριότητες της Εταιρείας, όπως παρέχονται η οικονομική κατάσταση και η έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση Νόμιμης Εδρας Εταιρείας	Υπηρεσία Οικονομίας, Υποδομών, Ποιότητας & Τουριστικών Έργων και Δήμου και Δημοτικής Αστυνομίας Κεντρικό κατάστημα Διεύθυνση Δημοτικής Αστυνομίας Περιφέρειας ΑΤΤΙΚΗ
Διεύθυνση Διαδικτύου Εταιρείας:	
Ημερομηνία έγκρισης από τη Διοικητική Συμβούλιο των κάτωθι Οικονομικών Καταστάσεων:	31 Μαρτίου 2015
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής:	Κώστας Γκόκας ΑΜ. ΣΟΕΛ 18301
Ελεγκτική Εταιρία:	ΣΟΛΑΡ
Τύπος Έκθεσης Ελεγκτή Εταιρείας	Θετική γνώμη χ.π.

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Χαράλαμπος Σταυρόπουλος	Πρόεδος & Διευθύνων Σύμβουλος
Σταμάτιος Μπαρμπάτσης	Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
Κωνσταντίνος Μανιτάρας	Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Αναστάσιος Ιωάννου	Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Δημήτριος Κλεάνθους	Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Σταμάτιος Τριανταφύλλου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Αντώνιος Ρούσσος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά παρουσιάζονται σε μη στρογγυλοποιημένα ποσά σε χιλιάδες σε €)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Κατηγορηματικά πάγια & άυλα περιουσιακά	5.041.007	5.101.565	5.176.300	5.176.300
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	5.605.291	6.141.505	4.671.667	4.551.806
Αναβαλλόμενα	412.000	382.957	2.243.491	2.142.547
Αποθέματα	347.875	298.128	317.143	300.375
Απαιτήσεις από πελάτες	9.158.550	7.358.376	7.355.697	6.555.891
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	7.305.195	6.363.241	6.707.850	5.452.775
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**27.968.117**	**25.627.990**	**25.227.814**	**24.574.374**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	5.331.731	5.315.457	5.551.731	5.315.457
Λοιπά Στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	10.339.556	9.856.907	9.651.516	9.534.775
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδοτέων μετόχους (α)	15.671.287	15.172.364	15.203.247	14.850.232
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	-88.435	-101.360	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	15.732.662	15.071.124	15.203.247	14.999.712
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	345.730	176.471	343.730	176.471
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.055.476	1.287.196	867.535	1.157.314
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	3.358.876	3.087.966	2.823.450	2.581.348
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.475.151	6.103.731	5.990.547	5.274.329
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	12.235.255	10.655.866	10.024.577	9.574.662
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	**27.968.117**	**25.627.990**	**25.227.814**	**24.574.374**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
(ποσά στρογγυλοποιημένα και μη στρογγυλοποιημένα ποσά σε χιλιάδες σε €)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Κύκλος εργασιών	9.655.386	9.318.852	7.677.342	6.128.230
Μικτό κέρδος/ζημία	3.555.386	3.956.055	3.009.782	3.234.186
Κέρδη/Ζημία προ φόρων χρηματοδότησης και επενδυτικών αποτελεσμάτων	925.705	867.750	455.516	573.099
Κέρδη/ Ζημία προ φόρων	970.684	848.620	468.537	657.172
Κέρδη/Ζημία μετά από φόρους(Α)	855.336	614.630	446.067	615.645
Ιδιοκτήτων μετοχής	838.301	646.629	-	-
Δικαιώματα Μειοψηφίας	17.035	-31.999	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους(Β)	4.116	-16.555	-6.019	-12.545
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) +(Β)	859.336	807.644	440.048	600.699
Ιδιοκτήτων μετοχής	877.311	630.314	-	-
Δικαιώματα Μειοψηφίας	11.025	27.670	-	-
Κέρδη/Ζημίες μετά από φόρους ανά μετοχή (βασικά και έκτακτα) σε €	0,0540	0,0549	0,0379	0,0521
Κέρδη/Ζημία προ φόρων χρηματοδότησης και επενδυτικών αποτελεσμάτων αποσβέσεις	1.845.178	1.805.274	2.143.381	2.501.348

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
(ποσά στρογγυλοποιημένα και μη στρογγυλοποιημένα ποσά σε χιλιάδες σε €)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Συνολικά ίδια κεφάλαια έναρξης χρήσης (1.1.2014 και 1.1.2013)	15.071.124	14.471.505	14.999.712	14.407.483
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				
Καθαρά κέρδη και ζημίες περιόδου	826.336	607.644	440.033	600.699
Δικαιώματα Μειοψηφίας	-1.314	-8.446	-1.314	-8.446
Διανομή αποθεματικών	-235.284	-	-235.284	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξεως χρήσεως (31.12.2014 και 31.12.2013)	15.732.662	15.071.124	15.203.247	14.999.712

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ (ποσά στρογγυλοποιημένα και μη στρογγυλοποιημένα)
(Μέθοδος Συμπερίληψης Καταστάσεως Ταμειακών Ροών: Έμμεση Μέθοδος) Ποσά σε χιλιάδες σε €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Λειτουργικές δραστηριότητες	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Κέρδη/ζημίες προ φόρων	970.684	848.620	468.537	657.172
Πλέον/μείον προσαρτήσεις για:				
Αποσβέσεις	1.046.467	1.017.524	1.651.865	1.656.140
Προβλέψεις	103.541	221.274	107.401	214.235
Μη τακτικά αποτελέσματα	-304.377	-675.857	-450.431	-854.218
Αποσβέσεις (απόσβεση) άυλων πάγιων στοιχείων				
Συναλλαγματικές διαφορές	68.805	112.721	-83.215	-10.427
Συναλλαγματικά έσοδα/έξοδα	-110.356	70.510	-83.557	51.015
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	144.203	75.130	158.107	175.291
Πλέον/Μείον προσαρτήσεις για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή για στοιχεία που εμφανίζονται με τις δραστηριότητες χρηματοδότησης				
Μείωση/ (αύξηση) αποθεμάτων	-107.768	-42.412	-107.768	-42.850
Μείωση/ (αύξηση) απαιτήσεων	-1.655.353	1.179.110	-257.693	1.050.038
(Μείωση)/ αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	1.152.556	-1.555.525	260.831	-1.359.117
Μείον:				
Πληρωμές για αποζημιώσεις προσωπικού	-10.573	-33.350	-8.147	-26.815
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-272.074	-196.210	-263.716	-174.732
Καταβεβλημένοι φόροι	-38.857	-5.545	-21.341	-
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.599.718	1.427.661	1.418.543	1.225.647
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορές ενσώματων παγίων, άυλων, επενδυτικών & λοιπών στοιχείων	-2.105.409	-617.555	-1.548.116	-365.046
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-1.260.567	-1.336.430	-995.343	-968.472
Μείγμα εισπράξεων	42.305	-	37.331	-
Τόκοι εισπραχθέντες	90.007	117.106	73.256	105.113
Εισπράξεις από πωλήσεις χρεογράφων	330.715	106.250	190.177	105.250
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-2.902.773	-1.630.629	-2.663.315	-1.370.518
Χρηματοοικονομικές δραστηριότητες				
Αγορές/Πωλήσεις μετοχών	-1.314	-8.446	-1.314	-8.446
Εισπράξεις από αναληφθείσες υποχρεώσεις (δάνεια)	500.000	-	500.000	-
Εξοφλήσεις	-348.208	-	-185.741	-
Πληρωμές μισθώσεων	-555.557	-611.271	-555.557	-611.271
Μείγμα πληρωμών	-	-811	-	-811
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες (γ)	-451.447	-701.334	-286.990	-701.336
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμείων και ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων (α)+(β)+(γ)	-956.978	-1.709.312	-958.380	-796.000
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης χρήσεως	4.810.269	5.891.378	3.965.165	4.761.218
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	110.814	-71.997	69.832	-51.078
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα λήξεως χρήσεως	3.964.105	4.810.769	3.076.617	3.915.165

Πίνακας αναφορικά με Πίνακα ανάλυσης

1. Για την κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων χρησιμοποιήθηκαν λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού σύμφωνα με αυτές που ακολουθήθηκαν στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2013.
2. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διοικητική, ειδικότερα ανακλήσεις δικαίου ή διαιτητικών αποφάσεων που θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση της εταιρείας ή του ομίλου κατά την τελευταία εκκαθάριση και δεν υπάρχουν από τις δικαστικές διαφορές που έχουν ενταχθεί στο Ομίλου κατά την τελευταία εκκαθάριση.

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
α) Εγγυήσεις υπέρ συνδεδεμένων μερών	-	-
β) Εγγυήσεις υπέρ τρίτων	41.000	35.000
γ) Λοιπές υποχρεώσεις	-	-
Σύνολο	41.000	35.000

3. Συνολικός αριθμός απασχολούμενων προσωπικού κατά την διάρκεια της χρήσεως και κατά την προηγούμενη χρήση.
4. Συνολικές αμοιβές μελών διοικητικών, διευθυντικών και εποπτικών οργάνων για τη χρήση 01.01.2014 έως 31.12.2014, που έχουν εγγραφεί στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου καθώς και παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία, παροχές λόγω τερματισμού και παροχές μετοχικών σχεδίων.

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
α) Αμοιβές	-	-
β) Έξοδα	-	355.236
γ) Δικαιώματα	-	400.000
δ) Υποχρεώσεις	-	-
ε) Συνολικές απαιτήσεις από μέλη της διοίκησης	418.183	418.183
στ) Συνολικές υποχρεώσεις προς μέλη της διοίκησης	-	-
ζ) Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικής φύσεως προς πρώην μέλη της διοίκησης	-	-

5. Ο αριθμός των μετοχών που κατέχουν τα μέλη του Δ.Σ. την 31.12.2014 και την προηγούμενη την 31.12.2013 ήταν 15.000.000 μετοχές.
6. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 που έχουν πραγματοποιηθεί από την Εταιρεία και τον Όμιλο κατά τη χρήση 2014, περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 31 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.
7. Δεν υπάρχουν σημαντικές εκκρεμείς συμφωνίες που δεν περιλαμβάνονται στον Ισολογισμό, οι οποίες έχουν ή μπορεί να έχουν μελλοντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση της εταιρείας. Δεν υπάρχουν σημαντικές συμφωνίες συνεργασίας ή κοινοπραξίας που έχουν συναφθεί και δεν περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως.
8. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη που έγιναν κατά τη διάρκεια της χρήσης 2014 ανέρχονται σε 45.000 ευρώ και αφορούν τις αμοιβές των μελών του Δ.Σ. Δεν υπάρχουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις προς τα συνδεδεμένα μέρη.
9. Τα ανέλεγκτα φορολογικά έτη από τις οποίες η εταιρεία και οι θυγατρικές της έχουν σχηματίσει προβλέψεις για φόρους εισοδήματος είναι τα εξής:

Ν. Σμύρνη, 31 Μαρτίου 2015

Ο Πρόεδος και Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών	Λογιστής Α' Τάξης
Χαράλαμπος Παύλου Σταυρόπουλος	Σταμάτιος Μπαρμπάτσης	Ανδρέας Ιωάννου	Ιωακείμ Σπυρόπουλος
Α.Δ.Τ. Σ 837302	Α.Δ.Τ. ΑΕ 074612	Α.Δ.Τ. Ι 115220	Α.Δ.Τ. Μ 110535

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6

Πληροφορίες άρθρου 10 του ν. 3401/2005

Κατωτέρω ακολουθούν οι πληροφορίες του άρθρου 10 του ν. 3401/2005, τις οποίες η Εταιρεία δημοσίευσε ή κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό, κατά την διάρκεια της χρήσεως 2014 και αφορούν σε κινητές αξίες της Εταιρείας, στην Εταιρεία ή τις οργανωμένες αγορές στις οποίες είναι εισηγμένες οι εν λόγω κινητές αξίες. Οι εν λόγω πληροφορίες ενσωματώνονται στην παρούσα ετήσια οικονομική έκθεση μέσω παραπομπών και ειδικότερα με την παράθεση πίνακα αντιστοίχισης των εν λόγω παραπομπών, ώστε να μπορούν οι επενδυτές να εντοπίζουν ευχερώς τις επιμέρους πληροφορίες.

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΘΕΜΑ	ΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ
30/01/14	Παρουσίαση των λύσεων Private Banks και IAMs στη Γενεύη	www.profile.gr www.helex.gr
13/2/2014	Νέο βραβείο «επιχειρηματικής καινοτομίας» για την PROFILE	www.profile.gr www.helex.gr
18/3/2014	PROFILE: Plexus, η καινοτόμος εφαρμογή για real-time χρηματιστήριο στο κινητό	www.profile.gr www.helex.gr
21/3/2014	Οικονομικό Ημερολόγιο Έτους 2014	www.profile.gr www.helex.gr
24/3/2014	PROFILE: Βελτιωμένα τα βασικά μεγέθη του ομίλου για το 2013	www.profile.gr www.helex.gr
24/3/2014	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	www.profile.gr www.helex.gr
24/3/2014	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	www.profile.gr www.helex.gr
28/3/2014	Ανακοίνωση για τον ορισμό Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών	www.profile.gr www.helex.gr
24/4/2014	Παρουσίαση νέων συνεργασιών και προϊόντων στο 16ο τραπεζικό συνέδριο «JSB-Unicore» στην	www.profile.gr www.helex.gr
8/5/2014	Συνεργασία με την Ελβετική εταιρεία AIM Services	www.profile.gr www.helex.gr
21/5/2014	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν.3556/2007	www.profile.gr www.helex.gr
26/5/2014	Προαναγγελία Τακτικής Γενικής Συνέλευσης	www.profile.gr www.helex.gr
30/5/2014	PROFILE: Συνεχίζεται η ανοδική πορεία στο α' τρίμηνο του 2014	www.profile.gr www.helex.gr
30/5/2014	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	www.profile.gr www.helex.gr
30/5/2014	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	www.profile.gr www.helex.gr
3/6/2014	Ημερίδα της PROFILE στο Λονδίνο για το χώρο του Alternative Banking	www.profile.gr www.helex.gr
18/6/2014	Αποφάσεις Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων	www.profile.gr www.helex.gr
20/6/2014	Γνωστοποίηση διορισμού ειδικού διαπραγματευτή	www.profile.gr www.helex.gr

23/7/2014	Έκδοση Φορολογικού Πιστοποιητικού χρήσεως 2013, σύμφωνα με το α. 82 παρ. 5 ν. 2238/1994	www.profile.gr www.helex.gr
29/7/2014	PROFILE: Επίσημη παρουσίαση του FMS.next για Alternative Banking στη αγορά της Μεγάλης	www.profile.gr www.helex.gr
29/8/2014	PROFILE: Σημαντική ενίσχυση των μεγεθών στο α' εξάμηνο του 2014	www.profile.gr www.helex.gr
29/8/2014	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	www.profile.gr www.helex.gr
29/8/2014	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	www.profile.gr www.helex.gr
4/11/2014	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας	www.profile.gr www.helex.gr
6/11/2014	Ανακοίνωση Σχετικά με τη παραγραφή αξίωσης είσπραξης μερίσματος της χρήσης 2008	www.profile.gr www.helex.gr
10/11/2014	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών	www.profile.gr www.helex.gr
13/11/2014	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών	www.profile.gr www.helex.gr
19/11/2014	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών	www.profile.gr www.helex.gr
27/11/2014	PROFILE: Ενισχυμένη η εξωστρέφεια καθώς και τα οικονομικά μεγέθη στο γ' τρίμηνο του 2014	www.profile.gr www.helex.gr
27/11/2014	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	www.profile.gr www.helex.gr
27/11/2014	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	www.profile.gr www.helex.gr
28/11/2014	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών	www.profile.gr www.helex.gr
09/12/2014	Προαναγγελία Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης	www.profile.gr www.helex.gr
10/12/2014	Σχέδιο τροποποίησης καταστατικού για ΧΑ και ΕΚ	www.profile.gr www.helex.gr
19/12/2014	Η PROFILE παρουσιάζει τη Mobius Platform - την ανεξάρτητη λύση για mobile investment	www.profile.gr www.helex.gr
29/12/2014	Η PROFILE παρουσιάζει το IMSplus 2.1, τη νέα έκδοση της ολοκληρωμένης front-to-back	www.profile.gr www.helex.gr
31/12/2014	Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων	www.profile.gr www.helex.gr
31/12/2014	Ημερομηνία καταβολής χρηματικής διανομής	www.profile.gr www.helex.gr
31/12/2014	Γνωστοποίηση Αποκοπής Δικαιώματος Χρηματικής Διανομής/ Πληρωμής Χρηματικής Διανομής	www.profile.gr www.helex.gr

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 7

Ακροτελεύτια αναφορά

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Απόφαση 7/448/2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία γνωστοποιεί ότι οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή και η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.profile.gr