ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ,
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
& ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ

ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
Δ/ΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ & ΓΕΜΗ
Δ/νση: Πλ. Κάνιγγος
Τ.Κ.: 10181
Πληροφορίες: Κετεντζιάν Ιωάννης
Τηλέφωνο: 2103893519
Fax: 2103838981
E-mail: ketentzian@gge.gr

Αθήνα, 31.03.2016
Αριθμ. Πρωτ.: 410947

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

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

Ο ΥΠΟΥΡΓΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ, ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ

Ανακοινώνεται ότι την **31.03.2016** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **593131** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές και ενοποιημένες), η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση **01.01.2015 – 31.12.2015,** ως και τα ετήσια συνοπτικά 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).

Με εντολή Υπουργού
Ο Τμηματάρχης

ΕΥΘ. ΜΑΝΙΚΑΣ

PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 122141660000

Έδρα Εταιρείας: Λ.Συγγρού 199, Ν.Σμύρνη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ από 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2015 έως 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

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

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (Εταιρεία) και του Ομίλου της. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της Εταιρείας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία Νομαρχία (ή Πρωτοδικεία):	Υπουργείο Οικονομίας, Υποδομών, Ναυτιλίας & Τουρισμού/Γενική Γραμματεία Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή/Γενική Διεύθυνση Αγοράς/Διεύθυνση Εταιρειών & Γ.Ε.Μ.Η.
Διεύθυνση Διαδικτύου εταιρείας:	http://www.profile.gr
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων:	30 Μαρτίου 2016
Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής	Κώστας Ρούσσος Α.Μ. ΣΟΕΛ 16801
Ελεγκτική Εταιρεία:	ΣΟΛ ΑΕ
Τύπος Έκθεσης Ελέγχου Ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Χαράλαμπος Στασινόπουλος:	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Σπυρίδων Μπαρμπάτος:	Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
Κωνσταντίνος Μαντζαβινάτος:	Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Αικατερίνη Φιλιππή:	Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Αριστείδης Ηλιόπουλος :	Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Εμμανουήλ Τσιρπάκης:	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Αντώνιος Ρούσσος:	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) Ποσά εκφρασμένα σε €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	4.920.399	5.041.097	4.906.539	5.030.796
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.988.612	5.606.291	3.538.300	4.072.867
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	514.601	472.000	3.774.907	2.243.491
Αποθέματα	328.475	347.895	297.723	317.143
Απαιτήσεις απο πελάτες	7.171.772	9.194.589	5.676.002	7.355.697
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	11.966.737	7.306.255	7.004.026	6.207.830
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**29.890.596**	**27.968.127**	**25.197.497**	**25.227.824**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	5.551.731	5.551.731	5.551.731	5.551.731
Λοιπά Στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	11.246.731	10.261.566	9.486.954	9.651.516
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	**16.798.462**	**15.813.297**	**15.038.685**	**15.203.247**
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	**(109.964)**	**(89.435)**	**-**	**-**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	**16.688.498**	**15.723.862**	**15.038.685**	**15.203.247**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.968.750	343.750	1.968.750	343.750
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	620.290	1.055.476	438.920	867.825
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	3.036.237	2.958.878	2.899.818	2.822.460
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.576.821	7.886.161	4.851.324	5.990.542
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	**13.202.098**	**12.244.265**	**10.158.812**	**10.024.577**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	**29.890.596**	**27.968.127**	**25.197.497**	**25.227.824**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-31.12.2015	1.1-31.12.2014	1.1-31.12.2015	1.1-31.12.2014
Κύκλος εργασιών	9.408.611	9.655.388	6.566.321	7.627.342
Μικτό κέρδη/ ζημίες	4.071.155	3.953.266	2.268.576	3.009.762
Κέρδη/ Ζημίες προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	976.746	935.706	(78.130)	493.516
Κέρδη/ Ζημίες προ φόρων	**979.007**	**970.684**	**(130.997)**	**468.537**
Κέρδη/ Ζημίες μετά απο φόρους (Α)	893.621	893.354	(205.373)	446.062
Ιδιοκτήτες μητρικής	919.053	861.301	-	-
Δικαιώματα Μειοψηφίας	(25.432)	12.053	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	71.015	(4.118)	40.811	(6.029)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	**964.636**	**889.236**	**(164.562)**	**440.033**
Ιδιοκτήτες μητρικής	986.451	877.311	-	-
Δικαιώματα Μειοψηφίας	(21.815)	11.925	-	-
Κέρδη/(ζημιές) μετά απο φόρους ανά μετοχή -βασικά (σε €)	0,0781	0,0749	(0,0175)	0,0379
Κέρδη/ Ζημίες προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	2.841.421	2.882.173	1.508.015	2.145.381

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσεως (1.1.2015 και 1.1.2014)	15.723.862	15.071.124	15.203.247	14.999.712
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	964.636	889.236	(164.562)	440.033
Αγορές Ιδίων Μετοχών	-	(1.214)	-	(1.214)
Διανομή αποθεματικών Ν. 4172/13	-	(235.284)	-	(235.284)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσεως (31.12.2015 και 31.12.2014)	**16.688.498**	**15.723.862**	**15.038.685**	**15.203.247**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) (Μέθοδος Συμπλήρωσης Κατάστασης Ταμειακών Ροών: Έμμεση Μέθοδος) Ποσά εκφρασμένα σε €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	979.007	970.684	(130.997)	468.537
Πλέον/Μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.864.675	1.946.467	1.586.145	1.651.865
Προβλέψεις	424.578	109.641	416.998	102.404
Μη ταμειακά έσοδα/έξοδα	(599.792)	(508.377)	(524.234)	(450.491)
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημίες)επενδυτικής δραστηριότητας	(23.271)	(68.895)	(20.761)	(63.275)
Συναλλαγματικές διαφορές	(118.142)	(110.266)	(47.762)	(69.852)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	212.000	144.203	196.120	158.107
Πλέον/Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμων κεφαλαίου κίνησης η που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες	-	-	-	-
Μείωση/ (αύξηση) αποθεμάτων	19.420	(107.768)	19.420	(107.768)
Μείωση/ (αύξηση) απαιτήσεων	913.638	(1.653.253)	703.291	(237.609)
(Μείωση)/ αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(157.933)	1.192.556	(1.034.529)	260.831
Μείον:				
Πληρωμές για αποζημίωση προσωπικού	-	(10.523)	-	(9.147)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(307.385)	(272.074)	(267.083)	(263.716)
Καταβεβλημένοι φόροι	(245.034)	(38.657)	(125.835)	(21.341)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**2.961.761**	**1.593.718**	**770.773**	**1.418.545**
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών & λοιπών επενδύσεων	(2.772.922)	(2.105.498)	(3.577.047)	(1.949.116)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(1.126.298)	(1.260.567)	(927.321)	(985.343)
Μερίσματα εισπραχθέντα	64.073	42.305	51.255	37.731
Τόκοι εισπραχθέντες	39.157	90.922	28.951	73.236
Εισπράξεις από πωλήσεις χρεογράφων	1.562.860	230.715	1.042.605	160.177
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(2.233.130)**	**(3.002.123)**	**(3.381.557)**	**(2.663.315)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(1.214)	-	(1.214)
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	2.000.000	500.000	2.000.000	500.000
Επιχορηγήσεις	179.976	348.298	104.809	183.241
Εξοφλήσεις δανείων	(301.471)	(395.637)	(301.471)	(395.637)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**1.878.505**	**451.447**	**1.803.338**	**286.390**
Καθαρή αύξηση/(μείωση)στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	**2.607.136**	**(956.958)**	**(807.446)**	**(958.380)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως	**3.764.625**	**4.610.769**	**3.026.637**	**3.915.165**
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	138.900	110.814	47.762	69.852
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως	**6.510.661**	**3.764.625**	**2.266.953**	**3.026.637**

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 2014.

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 αφορευτικών 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 (28) των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

4. Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (εισροές, εκροές) αφορευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης (1.1.2015) καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου στη λήξη της τρέχουσας χρήσης (31.12.2015), που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
α) Εισροές	-	200.000
β) Εκροές	-	1.198.983
γ) Απαιτήσεις	-	625.531
δ) Υποχρεώσεις	-	-
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	416.091	416.091
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 31/12/2015 για τον Όμιλο ήταν 90 άτομα και την 31/12/2014 ήταν 81 άτομα . Για την Εταιρεία ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31/12/2015 ήταν 69 άτομα και την 31/12/2014 ήταν 66 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 έμμεση) καθώς και η μέθοδος ενσωμάτωσης τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015, παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση (2) 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. Στην χρήση 2015 ενοποιήθηκαν και οι νεοϊδρυθείσες εταιρείες «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΚΑΤΑΓΡΑΦΗΣ, ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΩΝ» και «PROFILE SOFTWARE (UK) LTD».

8. Ο συνολικός αριθμός των ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η εταιρεία την 31η Δεκεμβρίου 2015 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.Στην διάρκεια της τρέχουσας χρήσης αποφασίσθηκε και υλοποιήθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της Εταιρείας «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LIMITED» . Σημειώνεται ότι εν λόγω αύξηση πραγματοποιήθηκε με την έκδοση 78.000 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας 1,71 Ευρώ εκάστης και με τιμή διάθεσης 11,4286 Ευρώ για κάθε μετοχή και συνακόλουθα το συνολικό ποσό που εισφέρθηκε στην εν λόγω θυγατρική εταιρεία ανέρχεται σε 891.430,80 Ευρώ (εκ του οποίου το ποσό των 133.380 Ευρώ, αντιστοιχεί στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και το υπόλοιπο ποσό εξ Ευρώ 758.050,80 Ευρώ, ήχθη σε πίστωση του λογαριασμού υπεραξίας μετοχών).

10. Η Εταιρεία συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρείας «GLOBAL SOFT A.E.» εισφέροντας ποσά € 76.230. Μετά την παραπάνω εισφορά το ποσοστό ιδιοκτησίας της Εταιρείας αυξήθηκε απο 96,7% σε 97,09%. Η εν λόγω αύξηση πραγματοποιήθηκε με την έκδοση νέων μετοχών ονομαστικής αξίας € 2,93 εκάστης. Η αύξηση πραγματοποιήθηκε για σκοπούς καλύψεως της ιδίας συμμετοχής της Εταιρείας στο πρόγραμμα «Υποστήριξη Επιχειρήσεων για την Υλοποίηση Επενδυτικών Σχεδίων ανάπτυξης - παροχής καινοτόμων προϊόντων και υπηρεσιών προσθέμενης αξίας» (συντομικά ICT4Growth).

11. Την 19η Νοεμβρίου του 2015 η Εταιρεία ίδρυσε την κατά 100% θυγατρική εταιρία «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΚΑΤΑΓΡΑΦΗΣ, ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΩΝ» με διακριτικό τίτλο «PROFILE DIGITAL SERVICES A.E», εισφέροντας ποσά € 580.000 και η οποία περιλαμβάνεται για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας. Η σύσταση της «PROFILE DIGITAL SERVICES A.E» πραγματοποιήθηκε λόγω της ανάδειξης της Εταιρείας ως Προσωρινού Ιδιωτικού Φορέα Σύμπραξης (ΙΦΣ) για το έργο «Ψηφιακή Καταγραφή, Αποθήκευση και Διάθεση Πρακτικών Συνεδριάσεων Δικαστηρίων με ΣΔΙΤ» με το Υπουργείο Δικαιοσύνης, Διαφάνειας και Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων (ΥΔΔΑΔ).

12. Την 30η Δεκεμβρίου 2015 ολοκληρώθηκαν οι διαδικασίες σύστασης της νέας εταιρείας με την επωνυμία «PROFILE SOFTWARE (UK) LTD», με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο. Η εν λόγω νεοσυσταθείσα εταιρεία, που στοχεύει στην ενίσχυση της διεισδυσης του Ομίλου στην εν λόγω γεωγραφική αγορά, έχει αρχικό μετοχικό κεφάλαιο 300.000 λίρες Αγγλίας και ελέγχεται σε ποσοστό 100% από την θυγατρική «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD» και περιλαμβάνεται για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

13.Με τις διατάξεις του ν. 4334/2015, αυξήθηκε από 26% σε 29% ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα, για τα κέρδη που προκύπτουν από την 1η Ιανουαρίου 2015 και μετά. Λόγω της ως άνω αύξησης του φορολογικού συντελεστή επαναϋπολογίστηκαν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της 31.12.2014 για την Εταιρεία και τον Όμιλο, με συνέπεια στη χρήση 2015 να ωφεληθούν τα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας και του Ομίλου με ποσό € 41.174,18 και ποσά € 54.359,42 αντίστοιχα.

14. Τα λοιπά συναλλακτικά έσοδα μετά από φόρους αφορούν: α) συναλλαγματικές διαφορές εναποίησης των αλλοδαπών θυγατρικών του Ομίλου ποσού € 20.640, β) επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών ποσού € 50.375

Ν.Σμύρνη 30 Μαρτίου 2016

Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος του Δ.Σ.	Ο Αντιπρόεδρος Δ.Σ.	Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών	Λογιστής Α΄ Τάξης
Στασινόπουλος Χαράλαμπος ΑΔΤ Σ 577589	Μπαρμπάτος Σπυρίδων ΑΔΤ ΑΕ 077416	Ευάγγελος Αγγελίδης ΑΔΤ 1157610	Σαντούκης Σαχείριος ΑΔΤ ΑΙ 109838

PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση Χρήσεως
από 1η Ιανουαρίου 2015 έως 31η Δεκεμβρίου 2015

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

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

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015), 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 30ης Μαρτίου 2016 και είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην νόμιμα καταχωρημένη στο Γ.Ε.ΜΗ. ηλεκτρονική διεύθυνση www.profile.gr, όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποιήσεώς της.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

Η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκδοθείσες Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και δη τις Αποφάσεις με αριθμούς 1/434/03.07.2007 και 7/448/11.10.2007 και περιλαμβάνει τις ακόλουθες ενότητες:

1. Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου 3
2. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 4
3. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης 2015 (με ενσωματωμένη την δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης 6
4. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2015 53
   - Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης 53
   - Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων Ομίλου 54
   - Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων Εταιρείας 55
   - Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου 56
   - Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας 57
   - Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών 58
5. Σημειώσεις επι των Οικονομικών Καταστάσεων 59
   1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο 59
   2. Πλαίσιο κατάρτισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων 59
   3. Βασικές λογιστικές αρχές 62
   4. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφισταμένων προτύπων 69
   5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου 73
   6. Πληροφόρηση κατά τομέα 77
   7. Ανάλυση Εξόδων 79
   8. Φόρος Εισοδήματος 79
   9. Κέρδη ανα μετοχή 82
   10. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 83
   11. Υπεραξία 84
   12. Άϋλα περιουσιακά στοιχεία 85
   13. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις 86
   14. Αποθέματα 87
   15. Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις 87
   16. Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις 88
   17. Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις 89
   18. Ταμειακά Διαθέσιμα 89
   19. Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο 89
   20. Ίδιες Μετοχές 90
   21. Αποθεματικά 90
   22. Δάνεια 91
   23. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 91
   24. Κρατικές Επιχορηγήσεις 92
   25. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 92
   26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 93
   27. Επιμέτρηση των Εύλογων Αξιών 94
   28. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις 94
   29. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα 95
6. Πληροφορίες άρθρου 10 του ν. 3401/2005 96
7. Διαθεσιμότητα Οικονομικών Καταστάσεων 97
8. Στοιχεία και Πληροφορίες χρήσης 01.01.2015 -31.12.2015 98

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

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

Στις κατωτέρω δηλώσεις, οι οποίες λαμβάνουν χώρα σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα, προβαίνουν οι εκπρόσωποι του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και δη οι ακόλουθοι:

1. Χαράλαμπος Στασινόπουλος του Παναγιώτη, κάτοικος Γλυφάδας Αττικής, οδός Εμμ. Κοντού αριθ. 9, **Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος**.
2. Σπυρίδων Μπαρμπάτος του Αντωνίου-Ιωάννη, κάτοικος Ψυχικού Αττικής, οδός Π. Χατζηκωνσταντή αριθ. 20, **Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου**.
3. Κωνσταντίνος Μαντζαβινάτος του Γεωργίου, κάτοικος Ηλιουπόλεως Αττικής, Πλ. Ανεξαρτησίας αριθ. 7, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου**.

Οι κάτωθι υπογράφοντες, υπό την ανωτέρω ιδιότητά μας, σύμφωνα με τα υπό του νόμου οριζόμενα αλλά και ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» και τον διακριτικό τίτλο «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE A.E.» (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας ως «**Εταιρεία**» ή «**PROFILE**»), κατά τη συνεδρίαση αυτού που έλαβε χώρα την 30η Μαρτίου 2016, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015), 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 2015 (01.01.2015-31.12.2015), την επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριοτέρων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει, τις σημαντικές συναλλαγές που καταρτίσθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων (όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24), καθώς και την εξέλιξη των δραστηριοτήτων, τις επιδόσεις και την θέση τόσο της Εταιρείας όσο και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.

Νέα Σμύρνη, 30η Μαρτίου 2016
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 Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «PROFILE Ανώνυμος Εμπορική & Βιομηχανική Εταιρία Πληροφορικής».

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων
Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «PROFILE Ανώνυμος Εμπορική & Βιομηχανική Εταιρία Πληροφορικής» , οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2015, 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 Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «PROFILE Ανώνυμος Εμπορική & Βιομηχανική Εταιρία Πληροφορικής» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015, 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.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43^{α} (παρ.3δ) 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43^{α} (παρ.3^{α}), 108 και 37 του κ.ν. 2190/1920.

Αθήνα, 30η Μαρτίου 2016
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

ΣΟΛ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Crowe Horwath

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3
Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 2015

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 2015 (01.01.2015-31.12.2015), συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη τόσο με τις σχετικές διατάξεις του νόμου 3556/2007 (ΦΕΚ 91Α΄/30.04.2007) όσο και τις επ΄ αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως τις αποφάσεις με αριθμούς 1/434/03.07.2007 και 7/448/11.10.2007, όσο και με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 .

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

- «GLOBALSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΥΛΙΚΟΥ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 97,09%,
- «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%,
- «ΚΟΜΠΙΟΥΤΕΡ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΦΡΑΝΤΣΑΙΖ Ε.Π.Ε.», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 50,18%.
  Σε σχέση με την εν λόγω Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης σημειώνεται ότι αυτή, δυνάμει της με αριθμό 5055/01.07.2008 συμβολαιογραφικής πράξης της Συμβολαιογράφου Αθηνών Χαρίκλειας Σερβετά-Φίλη έχει λυθεί και ευρίσκεται σε καθεστώς εκκαθαρίσεως, το οποίο δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμη,
- «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) S.A.», με έδρα την Ελβετία, στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 60%,
- «PROFILE SOFTWARE (UK) LTD», με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% και
- «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΚΑΤΑΓΡΑΦΗΣ, ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΩΝ», με έδρα τη Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, εταιρικές και ενοποιημένες, της χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015) 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 2015.

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 2015

Τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα, κατά την διάρκεια της χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015) σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας καθώς και η τυχόν επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, είναι συνοπτικά τα ακόλουθα::

1. Νέο Λογότυπο και ανανεωμένο εταιρικό website

Με αφορμή τον εορτασμό των 25 επιτυχημένων ετών λειτουργίας στον τομέα της πληροφορικής, η Εταιρεία ανανέωσε τον Ιούλιο του 2015 το λογότυπο και την ιστοσελίδα της, ώστε να παρουσιάζουν την διεθνοποίηση και την προσαρμοστικότητα των λύσεων που αναπτύσσει.
Το νέο λογότυπο αντικατοπτρίζει την πορεία της εταιρείας με βάση την ευελιξία των λύσεων της προσφέροντας εξειδικευμένες και ολοκληρωμένες προτάσεις στο διεθνή πελατολόγιο της, με πλήρη κάλυψη στις σύγχρονες απαιτήσεις. Οι 'καμπύλες' που εμφανίζονται στο λογότυπο αντιπροσωπεύουν την εύκολη προσαρμοστικότητα και διασύνδεση των λύσεων της Εταιρείας, καθώς και την αμφίδρομη επικοινωνία μεταξύ της Εταιρείας και των πελατών της.

Το νέο website διαθέτει εύκολη πλοήγηση και responsive design με άρτια επιλεγμένες διασυνδέσεις μεταξύ των σελίδων, ώστε ο επισκέπτης να βρίσκει άμεσα και εύκολα την πληροφορία που αναζητά. Ιδιαίτερη έμφαση έχει δοθεί στο εύρος των λύσεων που προσφέρονται, μέσω των ιδίων συστημάτων καθώς και των προϊόντων που διαθέτει η Εταιρεία. Επιπλέον, η πλοήγηση στα νέα, τις εκδηλώσεις και τις συνεργασίες της Εταιρείας γίνεται με αμεσότητα και χρηστικότητα.

Η ανανέωση του εταιρικού website, συμβολίζει με τον καλύτερο τρόπο και την φιλοσοφία της Εταιρείας : την δέσμευσή της σε καινοτόμες λύσεις, την πελατοκεντρική αντίληψη και τις διαφοροποιημένες υπηρεσίες που προσφέρει το έμπειρο δυναμικό της, με στόχο την αποτελεσματική κάλυψη ενός συνεχώς εξελισσόμενου τομέα.

Τέλος, το νέο brand, σηματοδοτεί τη νέα εποχή στην οποία εισέρχεται η Εταιρεία, επεκτεινόμενη στις αγορές του εξωτερικού, με νέες τεχνολογίες mobile και cloud, αλλά και προσφέροντας ασφαλή, αξιόπιστη πρόσβαση και αρθρωτή αρχιτεκτονική λύσεων, προκειμένου να προσαρμόζονται στις ανάγκες του εκάστοτε οργανισμού.

2. Λανσάρισμα νέων λύσεων

Λανσάρισμα της νέα λύσης Axia Wealth Management

Με αφορμή την παρουσίαση FinTech λύσεων στην αγορά της Ελβετίας, η Profile έκανε την παγκόσμια πρώτη παρουσίαση της Axia, της νέας πλατφόρμας «cloud» που προσφέρει ολοκληρωμένη κάλυψη στις απαιτήσεις των IAMs με ευέλικτα, ενοποιημένα και αποτελεσματικά συστήματα διαχείρισης επενδύσεων, παρέχοντας αξιόπιστη υπηρεσία και ασφαλή πρόσβαση όταν και όπως απαιτείται.

Επιπλέον κατά τη διάρκεια του έτους η λύση Axia εμπλουτίσκηκε με νέα χαρακτηριστικά ενώ είναι διαθέσιμη και front-end λύση η οποία περιλαμβάνει μία μοναδικά σχεδιασμένη διεπαφή χρήστη (user interface) και δυνατότητες διασύνδεσης με οποιοδήποτε back-end σύστημα διαχείρισης επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένου και του IMSplus.

Η λύση περιλαμβάνει έτοιμο προς χρήση ταμπλό (dashboard), με πολλαπλές επιλογές πινάκων (panels) και διατάξεων (layouts), ποικιλία widgets, λειτουργίες client onboarding, CRM καθώς και εργαλεία παροχής συμβουλών. Παράλληλα, προσφέρει πλήθος από λειτουργικότητες για διαχείριση

χαρτοφυλακίου και εγγράφων, που επιτρέπουν στην Wealth Management εταιρεία να υλοποιήσει άμεσα και με ασφάλεια μια μοντέρνα εφαρμογή τόσο για τους εσωτερικούς χρήστες της όσο και για τους πελάτες της, με πρόσβαση από οποιαδήποτε συσκευή με web browser.

Η ευέλικτη και εύκολα παραμετροποιήσιμη διεπαφή χρήστη (user interface) του Axia, μπορεί να καλύψει πλήρως τις απαιτήσεις των Relationship Managers αναφορικά με την εμφάνιση του περιβάλλοντος εργασίας, καθώς επιτρέπει παραμετροποίηση του θέματος (theme), του λογοτύπου και των dashboard panels. Επιπλέον, προσφέρει λειτουργικότητα για παραμετροποιήσιμες φόρμες και ερωτηματολόγια πελατών παρέχοντας επαυξημένη εμπειρία χρήστη και επιχειρηματική ευελιξία σε όλα τα επίπεδα. Η λειτουργία για client onboarding περιλαμβάνει συλλογή των στατικών δεδομένων του πελάτη, διαχείριση εγγράφων του πελάτη, ερωτηματολογίων, επιλογή επενδυτικών στρατηγικών και δημιουργία επενδυτικών προτάσεων.

Επιπλέον, τα ενσωματωμένα εργαλεία παροχής συμβουλών (advisory tools) προσφέρουν τη δυνατότητα εύκολης σύγκρισης των υφιστάμενων χαρτοφυλακίων με το μοντέλο της επιλεγμένης στρατηγικής και κατανομή των επενδυόμενων κεφαλαίων (asset allocation), για δυνητικούς και νέους πελάτες, συμπεριλαμβανομένων και ειδοποιήσεων (alerts και push notifications). Η ομαδοποίηση αλλά και η λεπτομερής απεικόνιση είναι διαθέσιμες άμεσα, «με ένα κλικ», προσφέροντας συνολική αλλά και αναλυτική παρουσίαση ανάλογα με την επιλογή του χρήστη.

Το IMSplus ανανεώνεται με νέες εκδόσεις

Το IMSplus στην έκδοση 2.4 περιλαμβάνει ένα σετ από νέες λειτουργικότητες προσαρμοσμένες στις σύγχρονες και μεταβαλλόμενες απαιτήσεις της αγοράς της διαχείρισης επενδύσεων για αυτοματοποίηση των εργασιών των Wealth και Asset Managers.
Συγκεκριμένα, το IMSplus διαθέτει επιπλέον δυνατότητες αναφορικά με την λειτουργικότητα και τις διασυνδέσεις που διαθέτει για την πιο εύκολη εκτέλεση των προγραμματισμένων αλλά και καθημερινών εργασιών. Ανάμεσα στα νέα χαρακτηριστικά της λύσεις περιλαμβάνεται:
Επιπλέον reporting views μέσω του IMSplus reporting center

- Προηγμένες λειτουργίες look-through
- Νέα λειτουργικότητα για βελτιστοποίηση χαρτοφυλακίου αναφορικά με τα fixed income portfolios
- Εμπλουτισμένο μοντέλο για setup χαρτοφυλακίου και νέα metrics για performance risk
- Διεύρυνση νέο μηχανισμού ειδοποιήσεων που ενημερώνει τους χρήστες για επιπλέον events
- Νέα λειτουργικότητα για ανάλυση χρεώσεων και προμηθειών στο Wealth Management Center
- Πρόσθετες απεικονίσεις απόδοσης για ιστορικά δεδομένα
- Νέες διασυνδέσεις για market data και εισαγωγή εταιρικών πράξεων
- Επιπλέον παραμετροποίηση για τοπικές απαιτήσεις και κανονιστικά πλαίσια
- Πρόσθετες λειτουργίες για τον χρήστη προσφέροντας πιο εύκολη πρόσβαση στην πληροφορία

Το IMSplus έχει διευρύνει σημαντικά τους χρήστες στην ευρύτερη περιοχή της ΝΑ Ευρώπης και Μέσης Ανατολής σε τράπεζες, επενδυτικές εταιρείες και family offices καθώς και έχοντας λάβει διεθνείς διακρίσεις

3. Σημαντικές Διεθνείς Διακρίσεις

Η Εταιρεία στη χρήση 2015 απέσπασε πλήθος σημαντικών διακρίσεων από διεθνείς οργανισμούς αξιολόγησης ως αποτέλεσμα της πλούσιας λειτουργικότητας και της καινοτόμου προσέγγισης που παρουσιάζουν οι λύσεις της. Οι σημαντικότερες διακρίσεις που απέσπασε αναλύονται παρακάτω:

- Μεταξύ των κορυφαίων κατασκευαστών λογισμικού για investment management συγκαταλέγεται η Profile σύμφωνα με τις αξιολογήσεις των εξειδικευμένων διεθνών εταιριών Aite Group και Celent που ανακοινώθηκαν τον Ιανουάριο του 2015. 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 Profile Software, ανάμεσα στις καλύτερες του κλάδου.

- Τα βραβεία MENA Insurance αναγνωρίζουν και επιβραβεύουν τις εταιρείες που ξεχώρισαν σε καινοτομίες και υψηλού επιπέδου εξυπηρέτηση πελατών στη Μέση Ανατολή. Η λύση IMSplus Insurance Investment Management προτάθηκε ανάμεσα στα καλύτερα συστήματα της κατηγορίας, με βάση την πλούσια λειτουργικότητα και τις δυνατότητες που προσφέρει στις εταιρείες του Ασφαλιστικού τομέα για πλήρη αυτοματοποίηση των διαδικασιών διαχείρισης των επενδύσεων τους και ελαχιστοποίηση του χρόνου που απαιτείται για την εκτέλεση τους.
- Η Εταιρεία απέσπασε μια ακόμα διάκριση ως Finalist στην κατηγορία “Best Asset Management System” από τα FinTech Innovation Awards που διοργανώνονται με την συνεργασία των των κορυφαίων online εκδόσεων για τον τομέα των πληρωμών - PaymentEye, και του διεθνούς δικτύου για χρηματοοικονομικό λογισμικό - bobsguide. Το IMSplus επιλέχθηκε και προτάθηκε στους finalists λόγω της προηγμένης λειτουργικότητας, ευελιξίας και εύκολης παραμετροποίησης που προσφέρει στους επαγγελματίες που δραστηριοποιούνται στη διαχείριση επενδύσεων.
- Το σύστημα Διαχείρισης Επενδύσεων IMSplus, διακρίθηκε με το βραβείο “Best Technology Solutions for Portfolio Management” από τα International Hedge Fund Awards 2015. Τα βραβεία αναγνωρίζουν τις σημαντικότερες εταιρείες του χώρου ως προς τη διαφοροποίηση και τα επιτεύγματα τους κατά τη διάρκεια της χρονιάς, σε αναδυόμενους τομείς και asset classes.
- Μία ακόμα διάκριση της Εταιρείας με το βραβείο GoodAccredited Standard για τρίτη συνεχόμενη χρονιά, κατόπιν διεθνούς αξιολόγησης. Με τη συγκεκριμένη διάκριση η Εταιρεία προκρίθηκε και στα “System in the City Awards”, που παρουσιάστηκαν στο Λονδίνο.
- Τριπλή διάκριση για την Εταιρεία στα WealthBriefing GCC Awards όπου και επιλέχθηκε ανάμεσα σε διεθνείς εταιρείες του κλάδου ως η μοναδική εταιρεία πληροφορικής και προκρίθηκε σε τρείς διακεκριμένες κατηγορίες για τα γνωστά βραβεία WealthBriefing GCC region . Οι συγκεκριμένες κατηγορίες είναι “Portfolio Management,” “On-boarding” και “Innovative Client Solution” και αντικατοπτρίζουν την προσήλωση της Εταιρείας στην ανάπτυξη καινοτόμων λύσεων για τον κλάδο. Επιπλέον η Profile προκρίθηκε και στις κατηγορίες “Onboarding” και “Innovative Client Solution” από τα Wealth Briefing Swiss Awards ως αποτέλεσμα της καινοτόμου και προηγμένης προσέγγισης του νέου συστήματος Axia για τον κλάδο του Wealth Management. Η εταιρεία απέσπασε το καλύτερο βραβείο για “onboarding”.
- Η Εταιρεία προτάθηκε επίσης για το βραβείο “Technology firm” από τα MENA IR Awards, συνέπεια, όχι μόνο της διευρυνόμενης εγκατεστημένης βάσης στην περιοχή της Μέσης Ανατολής και Αφρικής αλλά κυρίως λόγω των ανταγωνιστικών λειτουργιών που προσφέρει η λύση IMSplus Insurance Investment Management.
- Η Profile έχει επίσης προταθεί από τα FStech Awards ως “Technology Provider of the Year”. Τα συγκεκριμένα βραβεία αναγνωρίζουν την καινοτομία και την υπεροχή στον τομέα της πληροφορικής για τον χρηματοοικονομικό τομέα στις περιοχές του Ηνωμένου Βασιλείου και EMEA.
- Επιπλέον, η Profile έλαβε το βραβείο “Innovative Use of Technology 2016 – IMSplus” από τα 2016 AI Hedge Fund Awards. Η συγκεκριμένη διάκριση είναι απόρροια ενδελεχούς έρευνας και αξιολόγησης μιας ομάδας κριτών ώστε να εξασφαλιστεί ότι όλο το υποστηρικτικό υλικό αναδεικνύει τις πλέον αποδοτικές και επιτυχημένες εταιρείες που αναγνωρίζονται με την συγκεκριμένη επιλογή.
- Άλλες διακρίσεις για τα προϊόντα και τον όμιλο περιλαμβάνουν την πρόκριση “Best P2P Lending Platform” και “Best Wealth Management Solution Provider”- international Finance

Magazine ενώ έλαβε τις διακρίσεις σε "Best Wealth Management Software Provider – Europe 2015" από το Global Banking & Finance Review και το "Wealth Management Application for the Year" για το Mobius Wealth - Technology Innovator Awards 2015.

Οι διακρίσεις αυτές αποτελούν επιβράβευση των προσπαθειών που πραγματοποιήθηκαν κατά την χρήση 2015 και είναι αποτέλεσμα της έμφασης, αφοσίωσης και ικανότητας της Εταιρείας στη δημιουργία ανταγωνιστικών πλεονεκτημάτων των λύσεων της, συμβάλλουν δε σημαντικά στην ενίσχυση της αναγνωρισιμότητας της Εταιρείας και ως επακόλουθο στην περαιτέρω διείσδυσή της σε νέες γεωγραφικά αγορές και στην βελτίωση της εξωστρέφειάς της .

4. Διεθνείς εκδηλώσεις που συμμετείχε ο όμιλος

Χορηγός στο 11th Annual Middle East Insurance Forum, στο Μπαχρέιν

Η Profile Software χορήγησε το 11ο συνέδριο Middle East Insurance Forum συμμετέχοντας ως Associate Partner (InsureTech @ MEIF 2015), που διεξήχθη στο Μπαχρέιν παρουσιάζοντας τη λύση IMSplus Insurance Investment Management για τον ασφαλιστικό τομέα.

Το 11ο Middle East Insurance Forum πραγματοποιείτο υπό την επίσημη αιγίδα της Κεντρικής Τράπεζας του Μπαχρέιν και υποστηρίζε την ανάπτυξη, την αριστεία και την καινοτομία των φορέων που δραστηριοποιούνται στον ασφαλιστικό κλάδο.

Στο συνέδριο παραβρέθηκαν περισσότεροι από 500 επαγγελματίες που αντιπροσωπεύουν πάνω από 200 κορυφαίους παγκόσμιους οργανισμούς, καθώς και 50 διεθνείς ομιλητές. Στο πλαίσιο του συνεδρίου παρουσιάστηκε η λύση «IMSplus Insurance Investment Management», που περιλαμβάνει μια σειρά από νέα ανταγωνιστικά χαρακτηριστικά, παρέχοντας στους διαχειριστές κεφαλαίων πιο πλούσια λειτουργικότητα στην διαχείριση των επενδύσεων τους, καθώς και στην παρακολούθηση των εξωτερικών συνεργατών διαχείρισης κεφαλαίων. Ο ενσωματωμένος report generator επιτρέπει την εύκολη δημιουργία ειδικών αναφορών, ενώ παρέχει σημαντικό πλήθος πρότυπων αναφορών, προσαρμοσμένων στις ανάγκες των ασφαλιστικών εταιρειών. Ταυτόχρονα, το IMSplus περιλαμβάνει εξειδικευμένα εργαλεία που εξασφαλίζουν διεξοδική ανάλυση και διαχείριση του κινδύνου, καθώς και πλήρη κανονιστική συμμόρφωση.

Ενεργός υποστηρικτής του ετήσιου AltFi (Alternative Finance) European conference summit, στο Λονδίνο

Η Profile υποστήριξε τις εργασίες του ετήσιου συνεδρίου Alternative Finance "AltFi European Conference", συμμετέχοντας στη συζήτηση για την σπουδαιότητα των σχετικών τεχνολογιών, αλλά και παρουσιάζοντας το FMS.next, τη διεθνώς ανταγωνιστική λύση που προσφέρει, για τον κλάδο της εναλλακτικής χρηματοδότησης. Στο ετήσιο συνέδριο AltFi παραβρέθησαν περισσότεροι από 500 σύνεδροι από τους χώρους του Crowdfunding, P2P Lending, Online Investment, καθώς και εκπρόσωποι των θεσμικών αρχών. Στόχος του συνεδρίου ήταν η απεικόνιση των συνεχών αλλαγών που πραγματοποιούνται στον τομέα του Alternative Finance προσφέροντας σε όλους τους συμμετέχοντες μοναδική ενημέρωση αναφορικά με τις νέες εξελίξεις στο χώρο. Η τραπεζική πλατφόρμα της Profile Software "FMS.next" περιλαμβάνει την κορυφαία λύση για P2P Lending/crowdfunding συνδυάζοντας τραπεζικές λειτουργίες και δυνατότητες διαχείρισης επενδύσεων, για την πλέον αποτελεσματική κάλυψη των αυξανόμενων απαιτήσεων του Alternative Finance and Banking στην Ευρώπη.

Το FMS.next είναι μια δυναμική, μοντέρνα "universal" τραπεζική πλατφόρμα που προσφέρει ευελιξία και εύκολο περιβάλλον πλοήγησης για τον χρήση (UI). Οι δυνατότητες παραμετροποίησης της λύσης, επιτρέπουν την ευέλικτη διαμόρφωσή της με βάση τις επιχειρηματικές ανάγκες του πελάτη και την

αυτοματοποίηση των καθημερινών εργασιών, με αποτέλεσμα την βελτιστοποίηση της απόδοσης και της ικανοποίησης των χρηστών.

Παρουσίαση νέων λύσεων στο 10ο Middle East Retail Banking Forum & Expo στο Ντουμπάι

Η Profile Software συμμετείχε στις εργασίες του 10ου Middle East Retail Banking Forum & Expo που πραγματοποιήθηκε στο Ντουμπάι. Η εταιρεία παρουσίασε τις νέες λύσεις της για τον χρηματοοικονομικό τομέα.

Το συνέδριο Middle East Retail Banking Forum & Expo, προσφέρει τη δυνατότητα στους επαγγελματίες του χώρου να συζητήσουν με κορυφαίους προμηθευτές του χρηματοοικονομικό τομέα και να ενημερωθούν για τις τελευταίες εξελίξεις στο χώρο, καθώς παράλληλα πραγματοποιήθηκαν παρουσιάσεις νέων προϊόντων αλλά και εξειδικευμένα σεμινάρια που απευθύνονται στον τραπεζικό και επενδυτικό τομέα της περιοχής.

Η Profile συμμετείχε στο συνέδριο υποστηρίζοντας τις εργασίες της τοπικής εταιρείας που διαθέτει στα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα, η οποία είναι και το κεντρικό σημείο αναφοράς για την εξυπηρέτηση της ευρύτερης περιοχής της Μέσης Ανατολής και Αφρικής. Η Profile Software DMCC έχει στελεχωθεί με εξειδικευμένους κορυφαίους επαγγελματίες του χώρου για να ηγηθούν της τοπικής ανάπτυξης των εργασιών, ενώ οι ενέργειες της έχουν ενισχυθεί με νέες συνεργασίες αντιπροσώπευσης, που υποστηρίζουν την κατά τόπους παροχή υπηρεσιών προς τους πελάτες.

Κατά τη διάρκεια της έκθεσης, η Profile παρουσίασε τις νέες λύσεις για Wealth Management, Peer-to-Peer Lending και τραπεζικές εργασίες με έμφαση στο Islamic Banking. Στο σεμινάριο, τα στελέχη της εταιρείας παρουσίασαν το «Enabling Alternative Finance transactions in a complete and secure business environment», εμβαθύνοντας στην αποτελεσματικότητα ενός καταξιωμένου συστήματος για επίτευξη της πρακτικής “Know Your Customer” με την εφαρμογή νέων μοντέλων όπως peer-to-peer, cloud και mobile τεχνολογίες για πιο προσωποποιημένη εξυπηρέτηση πελατών.

Profile Software και AIM Services χορηγούν το 17ο JSB Unicore στην Ελβετία

Στο πλαίσιο του συνεδρίου παρουσιάστηκαν οι νέες συνδυαστικές λύσεις για την τοπική αγορά. Η Profile και η AiM Services, κορυφαία IT εταιρεία στην γαλλόφωνη Ελβετία ενδυναμώνουν τη συνεργασία τους με την από κοινού χορηγία του 17ου τραπεζικού συνεδρίου JSB-Unicore (Journée Solutions Bancaires), το οποίο πραγματοποιήθηκε στη Γενεύη, της Ελβετίας. Η ημερίδα JSB έχει καθιερωθεί ως η κορυφαία ετήσια συνάθροιση των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων και εταιρειών τεχνολογίας της χώρας με εκατοντάδες συμμετοχές από τους επαγγελματίες του χώρου.

Επισφραγίζοντας την επιτυχημένη συνεργασία του έτους, που είχε ως αποτέλεσμα την από κοινού εγκατάσταση λύσεως της Profile σε τοπική εταιρεία διαχείρισης επενδύσεων, η Profile και η AiM Services, (η οποία είναι πιστοποιημένη από την κρατική αρχή FINMA), παρουσίασαν τις προτάσεις τους για την Ελβετική αγορά. Παράλληλα, πραγματοποίησαν σύντομη παρουσίαση στο «cercle de rencontres» με τίτλο «The new technology wave at the service of IAMs and Private Banks».

Συγκεκριμένα, η προταση περιλαμβάνει μεταξύ άλλων τις νέες λειτουργικότητες του Mobius Wealth – το ανεξάρτητο σύστημα διαχείρισης επενδύσεων από smartphone/tablets, την προσφερόμενη υποδομή υποστήριξης για την Ελβετική αγορά από την AiM καθώς και τη νέα λύση cloud (private cloud) που υποστηρίζεται πλήρως από την AiM Services, παρέχοντας απόλυτη συμμόρφωση στις τοπικές κανονιστικές οδηγίες αλλά και διασφάλιση των δεδομένων.

Χορηγός στο συνέδριο Wealth Management της ComPeer στο Λονδίνο

Η Profile ήταν χορηγός του ετήσιου συνεδρίου διαχείρισης επενδύσεων Wealth Management της ComPeer, που πραγματοποιείται στο Λονδίνο. Στα πλαίσια του συνεδρίου στελέχη της Profile παρουσίασαν τις καινοτόμες και πελατοκεντρικές λύσεις της Εταιρείας που καλύπτουν πλήρως τις ανάγκες των Wealth Management εταιρειών.

Οι εργασίες του συνεδρίου επικεντρώθηκαν στην παρουσίαση προτάσεων προς τους επαγγελματίες του χώρου για την βέλτιστη αντιμετώπιση των προκλήσεων, αναφορικά με τους καινούργιους κανονισμούς και τις μεταβαλλόμενες συνθήκες που χαρακτηρίζουν το συγκεκριμένο τομέα στο Ηνωμένο Βασίλειο, καθώς και τις ευκαιρίες ανάπτυξης. Σημειώνεται ότι τα τελευταία 23 χρόνια η ComPeer οργανώνει ετήσια έρευνα αξιολόγησης επιδόσεων των επιχειρήσεων του κλάδου και παρουσιάζει τα αποτελέσματα της στο συγκεκριμένο συνέδριο.

Έχοντας επενδύσει στην δημιουργία νέων καινοτόμων λύσεων, η Profile, ανταποκρίνεται αποτελεσματικά στις απαιτήσεις των σύγχρονων μοντέλων διαχείρισης επενδύσεων, με ένα ανταγωνιστικό εύρος λύσεων για την κάλυψη των απαιτήσεων των Wealth Management εταιρειών.

Η Εταιρεία παρουσίασε την καταξιωμένη πλατφόρμα IMSplus, μια βραβευμένη front-to-back πλατφόρμα διαχείρισης επενδύσεων, που διαθέτει προηγμένη λειτουργικότητα για portfolio management, advisory εργαλεία, πλούσιο dashboard και CRM λειτουργίες. Το Axia, τη νέα, front-to-middle, web-based, omni-channel λύση για Wealth Managers που μπορεί να εγκατασταθεί είτε ως hosted εφαρμογή, είτε on-premises, προσφέροντας μοναδική ευελιξία στον οργανισμό χωρίς την ανάγκη για εσωτερική IT υποδομή. Τέλος, το Mobius Wealth, τη προηγμένη front-end πλατφόρμα διαχείρισης επενδύσεων από κινητές συσκευές που επιτρέπει διασύνδεση με οποιοδήποτε τρίτο σύστημα.

Πολύπλευρη παρουσία της Profile Software στο Private Banking Conference & Awards 2015

Η Profile Software υποστήριξε το συνέδριο «Private Banking Conference & Awards», το οποίο πραγματοποιήθηκε στο Λονδίνο. Η Profile, ως Badge και Lanyard Sponsor, παρουσίασε τις νέες λύσεις Wealth Management που έχει αναπτύξει.
Η εκδήλωση Private Banking Conference & Awards 2015, αποτελεί ετήσιο θεσμό συνάντησης για τις Private Banks, τα Family Offices, τους Independent Wealth Managers (IWMs), τους Consultants και τις εταιρείες τεχνολογίας, προσφέροντας τη δυνατότητα διεξαγωγής διαδραστικών συζητήσεων για τις προκλήσεις και τις εξελίξεις που επηρεάζουν τον κλάδο, ενώ παράλληλα αναγνωρίζει τη συμβολή των εταιρειών και των στελεχών του χώρου κατά τη διάρκεια της απονομής των βραβείων, στο τέλος του συνεδρίου. Αξίζει να σημειωθεί ότι η Profile έχει προκριθεί στην κατηγορία «Outstanding Wealth Management Technology Provider».

Profile Software: Νέες συνεργασίες στην Αφρική και συμμετοχή σε εξειδικευμένα συνέδρια (Αίγυπτος, Κένυα)

Στα πλαίσια της επιτυχημένης υλοποίησης των διεθνών δράσεων της, η Profile διεύρυνε το δίκτυο των συνεργατών της με νέες, καταξιωμένες στην περιοχή, IT εταιρείες και νέα στελέχη για την βέλτιστη εξυπηρέτηση των απαιτήσεων των τοπικών χρηματοοικονομικών οργανισμών, και συμμετοχή σε κορυφαία συνέδρια του χώρου για το 2015.

Συγκεκριμένα, η Profile υποστήριξε τις εργασίες του 4ου Annual Banking Technology Egypt Summit που πραγματοποιήθηκε στο Κάϊρο, της Αιγύπτου. Το συγκεκριμένο συνέδριο αποτελεί ετήσια συνάθροιση στελεχών από το χρηματοοικονομικό τομέα και τον κλάδο της πληροφορικής κατά τη διάρκεια της οποίας παρουσιάζονται νέες λύσεις, καινοτόμες τραπεζικές υπηρεσίες και ενημερώσεις αναφορικά με τις εξελίξεις στο χώρο για την ευρύτερη περιοχή. Ανάμεσα στα θέματα που

συζητήθηκαν είναι η χρήση mobile και web τραπεζικών υπηρεσίων, πολλές καινοτομίες στις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, η διαχείριση κινδύνου καθώς και οι νέες κανονιστικές οδηγίες.

5. Επέκταση Δραστηριοτήτων

Διεύρυνση της παρουσίας της Profile Software στην Μέση Ανατολή

Στο πλαίσιο της αποτελεσματικής και επιτυχούς υποστήριξης των νέων πελατών της, η Εταιρεία έχει δημιουργήσει ένα center of excellence στα Η.Α.Ε. και ενδυναμώνει τη στελέχωση της τοπικής επιχειρηματικής μονάδας με εξειδικευμένο, καταρτισμένο και έμπειρο προσωπικό σε θέματα πληροφορικής και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Εφαρμόζοντας το επιχειρηματικό της σχέδιο προχώρησε επίσης στην μετεγκατάστασή της σε νέα γραφεία, προκειμένου να καλύψει τις διευρυνόμενες ανάγκες του πελατολογίου με πρόσθετο προσωπικό, την διαχείριση του οποίου αναλαμβάνει μια δυναμική ομάδα διοίκησης.

Επιπλέον, η Εταιρεία επενδύει στην ανάπτυξη μακροχρόνιων συνεργασιών με τοπικούς Integrators που έχουν επιδείξει επιτυχημένη πορεία στον χρηματοοικονομικό τομέα προσφέροντας ολοκληρωμένη υποστήριξη και αντιπροσώπευση των καινοτόμων λύσεων της Εταιρείας στην περιοχή. Σημαντικό ποσοστό των νέων συνεργασιών της Εταιρείας αφορά στην ευρύτερη περιοχή της Μέσης Ανατολής αλλά και της Αφρικής, προκειμένου να υποστηριχθούν περαιτέρω οι προσπάθειες της τοπικής ομάδας της Profile, στα πλαίσια της δέσμευσης για παροχή ολοκληρωμένων λύσεων προς τους πελάτες, μέσω αξιόπιστων τοπικών συνεργατών.

Ενίσχυση της παρουσίας στην Ελβετία

Με γνώμονα την καλύτερη δυνατή αντιμετώπιση των αυξανόμενων απαιτήσεων των πελατών της, η Profile διευρύνει την τοπική ομάδα της Ελβετίας με κορυφαίους consultants, καταξιωμένους business analysts και integrators του χώρου για να ενδυναμώσει την τοπική της παρουσία προσφέροντας ανταγωνιστικές υπηρεσίες υψηλής προστιθέμενης αξίας στο χρηματοοικονομικό τομέα.

Ανάμεσα στις λύσεις που έχουν υλοποιηθεί στην ελβετική αγορά είναι: το IMSplus, η βραβευμένη πλατφόρμα διαχείρισης επενδύσεων, και το Mobius Wealth η λύση διαχείρισης επενδύσεων μέσω κινητών συσκευών (smartphones και tablets), προσφέροντας προηγμένη και αρθρωτή λειτουργικότητα για ολοκληρωμένη κάλυψη των απαιτήσεων των Wealth Management εταιρειών και Private Banks. Σε συνέχεια της πρόσφατης παρουσίασης στην Ελβετία, το Axia, η web-based, omni-channel εφαρμογή, που προσφέρει ευελιξία στους Wealth Managers και τις Τράπεζες, χωρίς απαιτήσεις για εσωτερική IT υποδομή, προσελκύει αυξημένο ενδιαφέρον. Το Axia ενσωματώνει μια ισχυρή λύση client onboarding για αυτοματοποίηση της διαδικασίας εξασφαλίζοντας συμμόρφωση στις τοπικές και εταιρικές οδηγίες. Η λύση διασυνδέεται με οποιοδήποτε back-end σύστημα, ενώ προσφέρει μοναδική εμπειρία εξυπηρέτησης στον πελάτη.

Συνέπεια της διεύρυνσης των δραστηριοτήτων του Ομίλου αποτελεί και η συμμετοχή της Profile σε εκδηλώσεις, όπως το Richmond Finance Summit, που πραγματοποιήθηκε στις 1 & 2 Οκτωβρίου στο Beau Rivage Palace, στην Λωζάννη το οποίο και αποτελεί κορυφαίο συνέδριο για τον ελβετικό χρηματοοικονομικό τομέα.

Επέκταση των εργασιών της Profile στην αγορά της Ασίας

Διαθέτοντας ήδη τοπική παρουσία, μέσω των γραφείων στην Σιγκαπούρη, η Εταιρεία στη χρήση 2015 επέκτεινε τις δραστηριότητες της στην ευρύτερη περιοχή της Ασίας με νέα ενισχυμένη ομάδα προσωπικού και έντονη παρουσία σε εξειδικευμένες εκδηλώσεις του κλάδου.

Η Profile παρουσίασε τις αναγνωρισμένες λύσεις της καθώς και νέες εφαρμογές για τον κλάδο της διαχείρισης επενδύσεων σε δυο κεντρικές εκδηλώσεις του χώρου. Στις 22 Οκτωβρίου η Εταιρεία

συμμετείχε στο Indonesian Wealth Management Forum το οποίο πραγματοποιήθηκε στην Τζακάρτα της Ινδονησίας. Επιπλέον η Profile ήταν χορηγός του 7ου BankTech Asia Conference στις 18 και 19 Νοεμβρίου που πραγματοποιήθηκε στη Κουάλα Λουμπούρ της Μαλαισίας. Και τα δύο συνέδρια παρακολούθησαν διοικητικά στελέχη των μεγαλυτέρων επενδυτικών εταιρειών, τραπεζών και family offices, εξειδικευμένοι επενδυτές και client advisors. Οι εκδηλώσεις προσέφεραν πολύτιμη πληροφόρηση για την αγορά με αναφορές και παρουσιάσεις από Private Banking, Independent Wealth management, Banking, Asset Management οργανισμούς, Ασφαλιστικές και Συμβουλευτικές εταιρείες, καθώς και εταιρείες τεχνολογίας.

Συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής εταιρείας

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της Εταιρείας με την επωνυμία «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LIMITED» Η εν λόγω αύξηση πραγματοποιήθηκε με την έκδοση 78.000 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας 1,71 Ευρώ εκάστης και με τιμή διάθεσης 11,4286 Ευρώ για κάθε μετοχή και συνακόλουθα το συνολικό ποσό που εισφέρθηκε στην εν λόγω θυγατρική ανήλθε σε 891.430,80 Ευρώ (εκ του οποίου το ποσό των 133.380 Ευρώ, αντιστοιχεί στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και το υπόλοιπο ποσό εξ Ευρώ 758.050,80 Ευρώ, άχθηκε σε πίστωση του λογαριασμού υπεραξίας μετοχών). Η εν λόγω αύξηση αποφασίσθηκε και πραγματοποιήθηκε με αποκλειστικό σκοπό την περαιτέρω χρηματοδότηση και κεφαλαιακή ενίσχυση της εν λόγω κατά 100% θυγατρικής εταιρείας «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LIMITED», η οποία κατά την παρούσα χρονική στιγμή ευρίσκεται σε φάση επέκτασης των εργασιών της, μέσω της ανάπτυξης νέων προϊόντων και της διεύρυνσης της παρουσίας σε νέες γεωγραφικές αγορές. Η Διοίκηση της Εταιρείας παραμένει στρατηγικά και σταθερά προσανατολισμένη στην ενίσχυση της εν λόγω θυγατρικής της που αποτελεί και τον βασικό άξονα της εξωστρεφούς δραστηριότητας του Ομίλου, με σκοπό την διαμόρφωση των βέλτιστων συνθηκών οργάνωσης και λειτουργίας της για την περαιτέρω διείσδυση όλης της γκάμας των προϊόντων του Ομίλου σε νέες γεωγραφικά αγορές.

Ίδρυση θυγατρικής εταιρείας στο Ηνωμένο Βασίλειο

Ως αποτέλεσμα της επιτυχούς πορείας της στο Ηνωμένο Βασίλειο και με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση της τοπικής της παρουσίας η Profile προχώρησε στην ίδρυση θυγατρικής εταιρείας στο Ηνωμένο Βασίλειο με την επωνυμία Profile Software (UK) Ltd.

Η Εταιρία πλέον στοχεύει ενεργά στην ενδυνάμωσή της με εξειδικευμένο και έμπειρο προσωπικό από τη διεθνή αγορά για την προώθηση, υλοποίηση και ολοκληρωμένη υποστήριξη των έργων της στην περιοχή, αλλά κυρίως στην διεύρυνση του πελατολογίου της και στην προώθηση των διεθνώς αναγνωρισμένων λύσεων της προς Wealth managers, Asset & Fund managers, Private Banks, καθώς και Core, Peer to Peer και Islamic banks, που δραστηριοποιούνται, ή εδρεύουν στη βρετανική αγορά.
Οι παραπάνω συνδυαστικές κινήσεις στοχεύουν στην ενίσχυση του διεθνούς χαρακτήρα του Ομίλου και της εν γένει εξωστρέφειας της Εταιρείας.

Ίδρυση θυγατρικής εταιρείας στην Ελλάδα

Στα πλαίσια δημόσιου διεθνούς διαγωνισμού με την κλειστή διαδικασία του άρθρου 8 του ν. 3389/2005 τον οποίο προκήρυξε το Υπουργείο Δικαιοσύνης, Διαφάνειας και Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων προς ανάδειξη Ιδιωτικού Φορέα Σύμπραξης για την υλοποίηση του έργου «Ψηφιακή Καταγραφή, Αποθήκευση και Διάθεση Πρακτικών Συνεδριάσεων Δικαστηρίων με Σύμπραξη Δημόσιου Ιδιωτικού Φορέα (Σ.Δ.Ι.Τ.)», η Εταιρεία ανακηρύχθηκε Προσωρινός Ιδιωτικός Φορέας Σύμπραξης. Κατόπιν τούτου και σύμφωνα με τις προβλέψεις και τους ορισμούς του νόμου και της προκήρυξης του διαγωνισμού η Εταιρεία προέβη στην σύσταση Ανώνυμης Εταιρείας Ειδικού Σκοπού (Α.Ε.Ε.Σ.) με την επωνυμία «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΚΑΤΑΓΡΑΦΗΣ, ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΩΝ» και τον διακριτικό τίτλο «PROFILE DIGITAL SERVICES Α.Ε.», στην οποία και συμμετέχει ως μοναδικός μέτοχος.

Η εν λόγω Α.Ε.Ε.Σ. συνήψε την 21-12-2015 σύμβαση σύμπραξης με το Υπουργείο Δικαιοσύνης, Διαφάνειας και Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων, αναλαμβάνοντας και επίσημα το παραπάνω έργο, η συνολική διάρκεια του οποίου ανέρχεται σε 5,5 έτη. Το αντικείμενο της σύμπραξης περιλαμβάνει την ανάπτυξη πληροφοριακού συστήματος για την ψηφιακή καταγραφή, αρχειοθέτηση και διάθεση των πρακτικών των συνεδριάσεων των πολιτικών και ποινικών δικαστηρίων της χώρας (Ειρηνοδικείων, Πρωτοδικείων και Εφετείων) που παράγονται με το σύστημα ηχογράφησης – αποηχογράφησης, καθώς και την διαχείριση και συντήρηση του πληροφοριακού αυτού συστήματος και την παροχή υπηρεσιών ηχογράφησης – αποηχογράφησης των πρακτικών αυτών. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία διαθέτει σημαντική εμπειρία σε παρόμοια έργα, δεδομένου ότι έχει αναλάβει, στο διάστημα των τελευταίων οκτώ ετών, δυνάμει τριών διαφορετικών συμβάσεων, παρεμφερές έργο για λογαριασμό του Υπουργείου Δικαιοσύνης, Διαφάνειας και Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων, είναι όμως η πρώτη φορά που το έργο συμβασιοποιείται με την μέθοδο Σύμπραξης Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα (Σ.Δ.Ι.Τ.).

6. Σημαντικός Αριθμός νέων πελατών

Κατά την χρήση 2015 η Profile κατάφερε να προσελκύσει σημαντικό αριθμό νέων πελατών και να ολοκληρώσει σύνθετα και πολύπλοκα έργα. Παρακάτω αναφέρονται ενδεικτικά κάποια σημαντικά έργα που ανέλαβε ή/και ολοκλήρωσε η εταιρεία κατά την διάρκεια της χρήσης:

- Η βρετανική εταιρεία Elevate Capital, επέλεξε τη λύση FMS.next P2P Lending για την ολοκληρωμένη διαχείριση των εργασιών της, προκειμένου να καλύψει τις δραστηριότητες real estate crowdfunding στο online marketplace που διαθέτει. Η FMS.next P2P Lending αποτελεί μια διεθνώς αναγνωρισμένη λύση για τη διαχείριση crowdfunding εργασιών και αποτελεί μέρος της πλατφόρμας του FMS.next Universal Banking. Η εφαρμογή καλύπτει ολοκληρωμένα τις απαιτήσεις των εταιρειών στον τομέα του alternative finance. Ο μοναδικός συνδυασμός των τραπεζικών λειτουργιών καθώς και λειτουργιών διαχείρισης επενδύσεων έχει αναπτυχθεί με βάση την εμπειρία της εταιρείας στο χώρο και προσφέρει ιδιαίτερα ανταγωνιστική λειτουργικότητα.

- Η Wasatah Capital είναι μια joint stock investment εταιρεία που ελέγχεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και έχει εξουσιοδοτηθεί από την Γενική Αρχή Επενδύσεων της Σαουδικής Αραβίας. Κατόπιν διεθνούς διαδικασίας αξιολόγησης, η επενδυτική εταιρεία επέλεξε τη λύση IMSplus Asset Management με βάση την προηγμένη λειτουργικότητα που προσφέρει για αυτοματοποίηση των διαδικασιών, βελτιστοποίηση της εξυπηρέτησης πελατών και της επίτευξης σημαντικών οικονομιών κλίμακας λόγω της δυνατότητας πρόσβασης που παρέχει χωρίς την ανάγκη εσωτερικής IT υποδομής (cloud-based use) για τη χρήση του. Το IMSplus στην Wasatah Capital θα συμβάλλει στην ολοκληρωμένη εκτέλεση των εργασιών της εταιρείας που αφορούν τη διαχείριση funds, καθώς και τη διαχείριση των χαρτοφυλακίων των πελατών της, μέσω της αξιοποίησης όλων των front-to-back λειτουργιών του συστήματος. Συγκεκριμένα, προσφέρεται πρόσβαση σε λειτουργίες όπως το fund accounting, η ανάλυση της απόδοσης και του ρίσκου, η διαχείριση προμηθειών, το portfolio modelling και το rebalancing.

- Η Rasmala, με γραφεία σε Ηνωμένο Βασίλειο, Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα, Αίγυπτο και Ομάν, προσφέρει υπηρεσίες που καλύπτουν πλήθος χρηματοοικονομικών λύσεων για συνταξιοδοτικά ταμεία, family groups, ιδιωτικές εταιρείες και κυβερνητικούς οργανισμούς. Κατόπιν διεθνούς αξιολόγησης των κορυφαίων προμηθευτών λογισμικού Asset και Fund Management, η Rasmala επέλεξε τη λύση IMSplus ώστε να επιτύχει αναβάθμιση των υπηρεσιών διαχείρισης asset management στα πλαίσια της γενικότερης ανανέωσης στον όμιλο, με σκοπό την παροχή

μεγαλύτερου εύρους επιλογών και προϊόντων για τους πελάτες της και την βελτίωση της εξυπηρέτησης τους.

- Ο διεθνής τραπεζικός οργανισμός Banque Travelex S.A., με έδρα το Παρίσι, επέλεξε την τραπεζική πλατφόρμα FMS.next ως κεντρικό σύστημα, για την παροχή υπηρεσιών multi-currency online banking στη γαλλική αγορά. Κατόπιν διεθνούς αξιολόγησης κορυφαίων τραπεζικών συστημάτων, η Banque Travelex επέλεξε το FMS.next ως βασική πλατφόρμα διαχείρισης τραπεζικών εργασιών της τράπεζας. Μέσω του αρθρωτού σχεδιασμού του και των σύγχρονων τεχνολογικών προτύπων που ενσωματώνει, το FMS.next επιτρέπει εύκολη προσαρμογή στις απαιτήσεις του οργανισμού όπως αυτός αναπτύσσεται και διαφοροποιείται, προσφέροντας υψηλά επίπεδα ευελιξίας τόσο για την Travelex όσο και τους συνεργάτες του ομίλου.

7. Ολοκλήρωση της διαδικασίας αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

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:

α) 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

β) 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. Μετά την ως άνω αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των πέντε εκατομμυρίων πεντακοσίων πενήντα μία χιλιάδων επτακοσίων τριάντα Ευρώ και εβδομήντα ενός λεπτών (5.551.730,71), είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε έντεκα εκατομμύρια οκτακόσιες δώδεκα χιλιάδες εκατόν ενενήντα τρεις (11.812.193) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας σαράντα επτά λεπτών του Ευρώ (0,47) εκάστης. 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.

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 διαπραγματεύονται στο Χ.Α. με τη νέα ονομαστική τους αξία, ήτοι 0,47 Ευρώ ανά μετοχή.

8. Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας

Την 23η Ιουνίου 2015 πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας (Νέα Σμύρνη Αττικής, Λεωφόρος Συγγρού αριθ. 199) η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων αυτής, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι, εκπροσωπούντες 8.429.487 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 71,363% 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 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 31ης Μαρτίου 2015, καθώς και την από 31 Μαρτίου 2015 Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή της Εταιρείας κ. Κώστα Ι. Ρούσσου αναφορικά με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που αφορούν στην εταιρική χρήση 2014.
- Στο 2ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) που αφορούν στην κλειόμενη εταιρική χρήση 2014 (01.01.2014-31.12.2014) και συνολικά την ετήσια Οικονομική Έκθεση για την εν λόγω χρήση, στην μορφή που δημοσιεύθηκαν και υπεβλήθησαν προς τις αρμόδιες Εποπτεύουσες και Εποπτικές Αρχές.
- Στο 3ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την διάθεση (διανομή) των αποτελεσμάτων της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31.12.2014 και ειδικότερα ενέκρινε την μη διανομή (καταβολή) οιουδήποτε μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας από τα κέρδη της κλειόμενης χρήσεως 2014 (01.01.2014-31.12.2014).
- Στο 4ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα και συνεπεία ψηφοφορίας που διενεργήθηκε με ονομαστική κλήση των μετόχων, την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα και την εν γένει διαχείριση της κλειόμενης εταιρικής χρήσεως 2014 (01.01.2014-31.12.2014), καθώς και για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εν λόγω χρήσεως.
- Στο 5ο 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 (εταιρικών και ενοποιημένων) οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για την εταιρική χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015) και ειδικότερα του κ. Κώστα Ρούσσου του Ιωάννη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16801) ως Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή και του κ. Παναγιώτη Κοροβέση του Ιωάννη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16071) ως Αναπληρωματικού Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή. Σημειώνεται ότι η ως άνω Ελεγκτική Εταιρεία θα αναλάβει και την διαδικασία έκδοσης του ετησίου πιστοποιητικού και της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης της Εταιρείας για τη χρήση 2015, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 65Α του ν. 4174/2013. Τέλος, 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 2014, καθώς επίσης και να αποστείλει την έγγραφη ειδοποίηση-εντολή στην εκλεγείσα Ελεγκτική Εταιρεία εντός πέντε (5) ημερών από την ημερομηνία της εκλογής της.
- Στο 6ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την εκλογή νέου επταμελούς Διοικητικού Συμβουλίου με πενταετή θητεία, ήτοι με θητεία μέχρι την 30η Ιουνίου 2020.

  Ειδικότερα ως μέλη του νέου Διοικητικού Συμβουλίου εξελέγησαν οι κάτωθι:
  1) Χαράλαμπος Στασινόπουλος του Παναγιώτη,
  2) Σπυρίδων Μπαρμπάτος του Αντωνίου-Ιωάννη,
  3) Κωνσταντίνος Μαντζαβινάτος του Γεωργίου,
  4) Αικατερίνη Φιλιππή του Νικολάου,
  5) Αριστείδης Ηλιόπουλος του Σπυρίδωνος,
  6) Αντώνιος Ρούσσος του Αντωνίου και
  7) Εμμανουήλ Τσιριτάκης του Δημητρίου.

  Ταυτόχρονα με την αυτή απόφασή της όρισε ως όρισε ως ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, τον κ. Αντώνιο Ρούσσο του Αντωνίου και τον κ. Εμμανουήλ Τσιριτάκη του Δημητρίου.
- Στο 7ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα τον διορισμό Επιτροπής Ελέγχου (Audit Commitee) σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 37 του ν. 3693/2008, η οποία αποτελείται από τα τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ήτοι τους κ.κ.: 1) Αριστείδη

Ηλιόπουλο του Σπυρίδωνος, 2) Αντώνιο Ρούσσο του Αντωνίου και 3) Εμμανουήλ Τσιριτάκη του Δημητρίου.

- Στο 8ο 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 2014 (01.01.2014-31.12.2014), αφετέρου δε προενέκρινε τις αμοιβές που θα καταβληθούν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την τρέχουσα χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015) και μέχρι την επόμενη ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση. Επίσης ενέκρινε ομόφωνα την ανανέωση της σύμβασης μεταξύ της Εταιρείας και του Διευθύνοντος Συμβούλου αυτής.
- Στο 9ο 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 10ο θέμα έλαβαν χώρα προς τους παριστάμενους μετόχους ορισμένες ανακοινώσεις εκ μέρους του Προεδρείου της Εταιρείας αναφορικά με τα αποτελέσματα και την πορεία της Εταιρείας.

9. Συγκρότηση νέου Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα

Η Εταιρεία γνωστοποίησε προς το επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με τις παραγράφους 4.1.3.1 εδ. 4 και 4.1.3.5 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπως ισχύει, σε συνδυασμό με τα άρθρα 6 και 10 του ν. 3340/2005, και τα άρθρα 2 και 3 της απόφασης 3/347/12.07.2005 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ότι το εκλεγέν από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 23ης Ιουνίου 2015 νέο επταμελές (7μελές) Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας με πενταετή θητεία, η οποία θα λήξει την 30η Ιουνίου 2020, συγκροτήθηκε σε σώμα ως ακολούθως:

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.

Όλα τα ως άνω μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας έχουν την ελληνική υπηκοότητα.

10. Έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού χρήσεως 2014, σύμφωνα τις διατάξεις του άρθρου 65Α Ν. 4174/2013

Η Εταιρεία σε εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 4.1.3.1 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του άρθρου 10 παρ. 1 του ν. 3340/2005, γνωστοποίησε στο επενδυτικό κοινό ότι σε συνέχεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου για την χρήση 2014, που διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές σύμφωνα με το α. 65Α Ν. 4174/2013 , τόσο στην Εταιρεία, όσο και στην θυγατρική της εταιρεία «GLOBALSOFT ΑΕ», εξεδόθησαν αντίστοιχα φορολογικά πιστοποιητικά με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

11. Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας

Στις 28η Δεκεμβρίου 2015 πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της, η οποία ενέκρινε ομόφωνα την δημιουργία ειδικού φορολογημένου αποθεματικού ποσού τετρακοσίων εβδομήντα τριών χιλιάδων εννιακοσίων εξήντα τεσσάρων Ευρώ και είκοσι τριών λεπτών (473.964,23 €), με σκοπό την πλήρη κάλυψη της ίδιας συμμετοχής της

Εταιρείας στο πλαίσιο της δράσης ΕΣΠΑ του Επιχειρησιακού Προγράμματος «Ψηφιακή Σύγκλιση» της Κοινωνίας της Πληροφορίας με τίτλο «Ενίσχυση Επιχειρήσεων για την Υλοποίηση Επενδυτικών Σχεδίων ανάπτυξης – παροχής καινοτόμων προϊόντων και υπηρεσιών προστιθέμενης αξίας (ict4growth)», το οποίο (αποθεματικό) θα εμφανίζεται σε ιδιαίτερο λογαριασμό στα λογιστικά βιβλία της επιχείρησης και το οποίο δεν θα δύναται να διανεμηθεί πριν την παρέλευση πενταετίας από την ολοκλήρωση και την έναρξη παραγωγικής λειτουργίας της επένδυσης.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β'

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

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

1. Οικονομικά Στοιχεία

Το οικονομικό έτος 2015, αποτέλεσε μια ιδιαίτερη χρονιά για την ελληνική οικονομία καθώς οι πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις ήταν ραγδαίες και συνεχείς. Οι περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls) οι οποίοι ισχύουν έως και σήμερα, αποτελούν αναμφισβήτητα σημαντικό σημείο αναφοράς.

Ο Όμιλος PROFILE κατάφερε μέσα σε αυτό το ιδιαίτερο δυσοίωνο περιβάλλον να σταθεροποιήσει τον κύκλο εργασιών και την κερδοφορία του. Σημαντικό ρόλο σε αυτό έπαιξε η σημαντική αύξηση της δραστηριότητας του Ομίλου στις διεθνείς αγορές καθώς και η δυνατότητα του Ομίλου να ολοκληρώνει σύνθετα έργα ακόμα και μέσα σε ένα ασταθές περιβάλλον. Ταυτόχρονα ο Όμιλος εξακολουθεί να παρακολουθεί τις εξελίξεις της ελληνικής οικονομίας και να λαμβάνει κάθε αναγκαίο μέτρο ώστε να εξασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχιση της επαγγελματικής του δραστηριότητας. Μέσα από την προσπάθεια αύξησης της παραγωγικότητας, τόσο του ανθρώπινου όσο του οικονομικού κεφαλαίου, ο Όμιλος στοχεύει στην σταθερότητα των χρηματοοικονομικών δεικτών και στη βελτίωση των λειτουργικών θετικών αποτελεσμάτων.

2. Εξέλιξη και επιδόσεις του Ομίλου

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

ΟΜΙΛΟΣ	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	2015-2014	2014-2013
Σύνολο Ενεργητικού	29.890.596	27.968.127	25.687.990	6,87%	8,88%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	16.688.498	15.723.862	15.071.124	6,13%	4,33%
Κύκλος Εργασιών	9.408.611	9.655.388	9.313.652	(2,56)%	3,67%
Μικτά Κέρδη	4.071.155	3.953.266	3.816.055	2,98%	3,60%
Κέρδη προ φόρων	979.007	970.684	648.620	0,86%	49,65%
Κέρδη μετά από φόρους	893.621	893.354	624.639	0,03%	43,02%
EBITDA	2.841.421	2.882.173	2.805.274	(1,41)%	2,74%

Κύκλος Εργασιών

Η Εταιρεία συνέχισε και κατά την κλειόμενη χρήση 2015 την ανάπτυξη, προώθηση και διάθεση ιδίων κυρίως προϊόντων και ως εκ τουτου το μικτό περιθώριο κέρδους διευρύνθηκε απο 41% την προηγούμενη χρήση σε 43,3% στη χρήση 2015. Συνεπώς παρόλο την μείωση των πωλήσεων κατά 2,6% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, ο Όμιλος κατάφερε να κρατήσει σχεδόν στα επιπεδα της προηγούμενης χρήσης τόσο το EBITDA διατηρώντας το στο 30% των εσόδων όσο και τα κέρδη μετά φόρων. Αξίζει να σημειωθεί ο Όμιλος στη χρήση 2015 κατάφερε να βελτιώσει σημαντικά τις ταμειακές ροές απο λειτουργικές δραστηριότητες (2015: €3εκ, 2014 €1,6εκ) γεγονός που αποδεικνύει την επιτυχή διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης.

Για τη χρήση 2015 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.

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

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Παγιοποίηση ενεργητικού: (Ο δείκτης δείχνει την αναλογία κεφαλαίων που έχουν διατεθεί σε πάγιο ενεργητικό)	34,87%	39,76%	48,5%	44,98%
Ίδια/Πάγιο Ενεργητικό: (Ο δείκτης παρουσιάζει την ποιότητα της κεφαλαιακής διάρθρωσης)	1,60	1,41	1,23	1,34
Κυκλοφοριακής Ταχύτητας: (Ο δείκτης απεικονίζει τις ημέρες που απαιτούνται για την είσπραξη των απαιτήσεων από πελάτες)	274	343	311	347
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Σύνολο Παθητικού: (Ο δείκτης δείχνει την δανειακή εξάρτηση)	44,17%	43,78%	40,32%	39,74%
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο παθητικού: (Ο δείκτης δείχνει την δανειακή εξάρτηση)	55,83%	56,22%	59,68%	60,27%
Δανεισμός/Ιδια: (Ο δείκτης παρουσιάζει τι ποσοστό των ιδίων κεφαλαίων αποτελεί το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων)	29,99%	21,01%	32,37%	20,83%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις: (Ο δείκτης απεικονίζει το ποσοστό κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από τα στοιχεία που είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα στο ενεργητικό)	1,83	1,55	1,67	1,58
Απόδοση Ενεργητικού: (Ο δείκτης απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί του ενεργητικού)	2,99%	3,20%	(0,82)%	1,77%
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων: (Ο δείκτης απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί των Ιδίων Κεφαλαίων)	5,35%	5,69%	(1,37)%	2,94%

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Μικτό Περιθώριο Κέρδους: (Ο δείκτης απεικονίζει τα μικτά κέρδη ως ποσοστό επί των πωλήσεων)	43,27%	40,95%	34,55%	39,46%
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους: (Ο δείκτης απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ως ποσοστό επί των πωλήσεων)	9,77%	9,13%	(3,13)%	5,85%

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ΄

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

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

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

Η περιορισμένη και σε κάθε περίπτωση ελεγχόμενη χρηματοοικονομική έκθεση του Ομίλου και η σημαντική ποιοτική και προϊοντική του διαφοροποίηση, σε συνδυασμό με την διαρκή εξέλιξη και αναβάθμιση των προϊόντων του αλλά και η επέκταση του Ομίλου σε νέες γεωγραφικές αγορές, αποτελούν τα κύρια εφόδια που διαθέτει για την ελαχιστοποίηση των αρνητικών συνεπειών από την πρωτοφανή οικονομική κρίση, πλην όμως αναμένεται ότι και κατά την τρέχουσα χρήση 2016 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 αγορά, της οποίας η κατάσταση επιδεινώθηκε σημαντικά με την επιβολή περιορισμών στη διακίνηση κεφαλαίων και 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 χρήσεως 2016 (01.01.2016-31.12.2016) είναι κίνδυνοι αγοράς, πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας κλπ. Ειδικότερα:

1. Κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω της γενικότερης ύφεσης

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

Πλην όμως, ενόψει των 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 κυρίως στην εγχώρια αγορά, γι' αυτό δε τον λόγο δίδεται ιδιαίτερη έμφαση στην ενίσχυση της εξωστρέφειας της Εταιρείας και στην διεύρυνση της διεθνούς παρουσίας του Ομίλου.

2. Κίνδυνος ενίσχυσης του ανταγωνισμού από εισαγόμενες επιχειρήσεις

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

3. Κίνδυνος τεχνολογικών εξελίξεων

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

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

- αναπτύσσει προϊόντα σε ιδιαίτερα αποτελεσματικές και διεθνώς αναγνωρισμένες πλατφόρμες.

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

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

4. Πιστωτικός κίνδυνος

Η Διοίκηση της Εταιρείας με βάση τις εσωτερικές αρχές λειτουργίας της διασφαλίζει ότι οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών λαμβάνουν χώρα προς πελάτες υψηλής πιστωτικής αξιοπιστίας και ικανότητας. Λόγω της επέκτασης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στο εξωτερικό, ο εν λόγω κίνδυνος είναι υπαρκτός σε σχέση με τους πελάτες που προέρχονται από άλλες χώρες (ιδίως από χώρες της Αφρικής και της Ασίας), για τους οποίους δεν είναι πάντοτε ευχερής ο αποτελεσματικός έλεγχος της πιστοληπτικής τους ικανότητας και αξιοπιστίας. Για τον λόγο αυτό η Εταιρεία αναπτύσσει και εξελίσσει διαρκώς εσωτερικούς μηχανισμούς λειτουργίας (όσον αφορά στην διαδικασία διαπραγματεύσεων, συμβάσεων και project management) με σκοπό την πληρέστερη αντιμετώπιση του συγκεκριμένου κινδύνου. Εντός του εν λόγω πλαισίου και των μεθόδων αξιολόγησης που η Εταιρεία διαθέτει, ο Όμιλος δεν έχει αντιμετωπίσει μέχρι σήμερα σημαντικού μεγέθους ενδεχόμενες επισφάλειες, για τις οποίες δεν έχει σχηματισθεί επαρκής πρόβλεψη. Ως εκ τούτου ο εν λόγω κίνδυνος, μολονότι υπαρκτός ενόψει και του γενικότερου αρνητικού από οικονομικής απόψεως κλίματος, αξιολογείται σήμερα ως ελεγχόμενος. Πάντως εφόσον υπάρξει επιδείνωση των συνθηκών ανάπτυξης της οικονομικής δραστηριότητας στους προσεχείς μήνες, ιδίως δε στην ελληνική αγορά συνέπεια και της επιβολής των κεφαλαιακών περιορισμών, ο κίνδυνος αυτός ενδέχεται να επηρεάσει τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Στη σημείωση 15 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων παρατίθεται ανάλυση των απαιτήσεων από πελάτες.

5. Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

6. Επιτοκιακός κίνδυνος

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

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

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

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

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

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ΄

Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

Ειδικότερα στην εν λόγω Ενότητα περιλαμβάνονται:
(α) οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου που πραγματοποιήθηκαν κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσης 2015 (01.01.2015-31.12.2015) 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 2015.

Τα συνδεδεμένα με την Εταιρεία πρόσωπα είναι τα ακόλουθα:
α) «GLOBALSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΥΛΙΚΟΥ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 97,09%.
β) «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.
γ) «ΚΟΜΠΙΟΥΤΕΡ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΦΡΑΝΤΣΑΙΖ ΕΠΕ», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 50,18%. Σημειώνεται ότι η εν λόγω εταιρεία έχει λυθεί και ευρίσκεται σε καθεστώς εκκαθαρίσεως το οποίο δεν έχει ολοκληρωθεί.
δ) «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) S.A.», με έδρα στην Ελβετία, στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 60%.
ε) «PROFILE SOFTWARE (UK) LTD», με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%, και
στ) «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΚΑΤΑΓΡΑΦΗΣ, ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΩΝ», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%.

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

(α) το ποσό αυτών των συναλλαγών για την χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015),
(β) το ανεξόφλητο υπόλοιπό τους στο τέλος της χρήσης (31.12.2015),
(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.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις αναλύονται παρακάτω:

	Πωλήσεις		Αγορές	
Ενδοεταιρικές συναλλαγές	**2015**	**2014**	**2015**	**2014**
GLOBAL SOFT A.E.	202.032	246.973	140.000	-
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	977.992	148.365	20.000	-
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE E.Π.Ε.	-	-	-	-
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA	17.702	-	40.000	-
PROFILE SOFTWARE (UK) Ltd	-	-	-	-
PROFILE DIGITAL SERVICES A.E.	1.257	-	-	-
Σύνολο	**1.198.983**	**395.338**	**200.000**	**-**

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

	Απαιτήσεις		Υποχρεώσεις	
Ενδοεταιρικά υπόλοιπα	**31.12.2015**	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
GLOBAL SOFT A.E.	74.026	89.677	-	-
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	367.061	154.566	-	-
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE E.Π.Ε.	164.815	164.815	-	-
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA	17.702	-	-	-
PROFILE SOFTWARE (UK) Ltd	-	-	-	-
PROFILE DIGITAL SERVICES A.E.	1.927	-	-	-
Σύνολο	**625.531**	**409.058**	**-**	**-**

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα φυσικά πρόσωπα, όπως αυτά ορίζονται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24, για το 12μηνο του 2015 έχουν ως εξής:

Για την χρήση 2015:	**Όμιλος**	**Εταιρεία**
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	416.091	416.091

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

1. Διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται μετά την τελευταία απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 30/12/2014 περί αυξήσεως αυτού σε 5.551.730,71 Ευρώ, 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, η οποία και καταχωρήθηκε νομίμως στο ΓΕΜΗ.

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. 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 συμμετοχές κατά την έννοια του ν. 3556/2007

Οι σημαντικές συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

- «GLOBALSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΥΛΙΚΟΥ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 97,09%.
- «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.
- «ΚΟΜΠΙΟΥΤΕΡ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΦΡΑΝΤΣΑΙΖ ΕΠΕ», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 50,18%. Σημειώνεται ότι η εν λόγω Εταιρεία έχει λυθεί και ευρίσκεται σε καθεστώς εκκαθαρίσεως το οποίο δεν έχει ολοκληρωθεί.
- «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) S.A.», με έδρα την Ελβετία, στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 60%.
- «PROFILE SOFTWARE (UK) LTD», με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%, και
- «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΚΑΤΑΓΡΑΦΗΣ, ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΩΝ», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%.

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

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

4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές, οι οποίες παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

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

6. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρατίθεται αναλυτικά στο άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας. Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 29η Οκτωβρίου 2003, διαπραγματεύονται δε σε αυτό έκτοτε συνεχώς μέχρι και σήμερα.
2. Ουδείς τέτοιος περιορισμός υφίσταται είτε εκ του νόμου είτε εκ του Καταστατικού της Εταιρείας, ούτε από οιαδήποτε άλλη συμφωνία.
3. Τα στοιχεία σχετικά με τον αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου των προσώπων που διαθέτουν σημαντικές συμμετοχές, έχουν αντληθεί από το τηρούμενο από την Εταιρεία μετοχολόγιο και τις γνωστοποιήσεις που έχουν περιέλθει κατά νόμο στην Εταιρεία.
4. Δεν υπάρχουν άλλες κατηγορίες μετοχών, ει μη μόνον κοινές ονομαστικές μετά ψήφου.
5. Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιοι περιορισμοί.
6. Ομοίως δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιες συμφωνίες.
7. Στα συγκεκριμένα θέματα το Καταστατικό της Εταιρείας δεν παρουσιάζει αποκλίσεις από τις προβλέψεις του κ.ν. 2190/1920. Γίνεται ρητή μνεία ότι το Καταστατικό της Εταιρείας έχει πλήρως εναρμονισθεί προς τις διατάξεις του ν. 3604/2007, δυνάμει της αποφάσεως της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 27ης Ιουνίου 2008.
8. 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 ΣΤ΄

Πληροφορίες για εργασιακά και περιβαλλοντικά θέματα

Ο Όμιλος κατά την 31.12.2015 απασχολούσε 90 άτομα και η Εταιρεία 69 άτομα αντίστοιχα, έναντι 81 και 66 ατόμων που απασχολούνταν την 31.12.2014.

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

Η Εταιρεία καθημερινά φροντίζει για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως και απολύτως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας. Μια από τις βασικές αρχές που διέπουν την λειτουργία του

Ομίλου είναι η διαρκής επιμόρφωση του προσωπικού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα των λειτουργιών και δραστηριοτήτων του Ομίλου.

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 Ζ΄
Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη Ομίλου για την χρήση 2016

Το 2015 χαρακτηρίστηκε από σημαντικά γεγονότα που επηρέασαν ανασταλτικά την ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας όπως η παρατεταμένη οικονομική αστάθεια με τον κίνδυνο εξόδου από το ευρώ, το ιδιαίτερα ευάλωτο τραπεζικό σύστημα που μετήλθε μίας ακόμη ανακεφαλαιοποίησης, και η επιβολή Capital Controls σε ιδιώτες και επιχειρήσεις.

Παρά τις αντίξοες συνθήκες, την περιορισμένη ρευστότητα και την αβεβαιότητα που εξακολουθούν να επικρατούν στην εγχώρια αγορά, με βάση τις μέχρι σήμερα εκτιμήσεις για το 2016, υφίσταται αισιοδοξία ως προς την οικονομική επίτευξη των στόχων. Η αισιοδοξία αυτή πηγάζει από το γεγονός ότι η αγορά του εξωτερικού προσφέρει ήδη θετικά μηνύματα και η Εταιρεία έχει ενισχύσει σημαντικά τις διεθνείς δραστηριότητές 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 2016 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 εξαιτίας 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 (FMS.next IMSplus, 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.

ΕΝΟΤΗΤΑ Η΄
Λοιπές Πληροφορίες

1. 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.

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

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

4. Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2015 μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης και τα οποία να είναι άξια μνείας στην παρούσα Έκθεση.

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)

Εισαγωγή

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

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

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στη χώρα μας το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων όπως ο ν. 3016/2002, όπως ισχύει μέχρι και σήμερα, που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιρειών, των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Στην συνέχεια και άλλα μεταγενέστερα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 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.

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

1.3.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

Περαιτέρω η μη ύπαρξη ξεχωριστής επιτροπής η οποία προϊσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. εξηγείται από το γεγονός ότι τα υποψήφια προς εκλογή στο Δ.Σ. μέλη, από συστάσεως της Εταιρείας μέχρι και σήμερα πληρούν όλες τις αναγκαίες προϋποθέσεις και

παρέχουν όλα τα εχέγγυα για την απονομή προς αυτά της ιδιότητας του μέλους του Δ.Σ., διακρίνονται για την υψηλή επαγγελματική τους κατάρτιση, τις γνώσεις, τα προσόντα και την εμπειρία τους, ξεχωρίζουν για το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα τους και ως εκ τούτου δεν έχει ανακύψει μέχρι στιγμής ανάγκη συγκρότησης τέτοιας επιτροπής.

Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

-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 συνεδριάζει και αποφασίζει με ταχύτητα και αποτελεσματικότητα . Εξάλλου οι ευέλικτες δομές που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία ως προς την σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου επιτρέπουν την ταχεία λήψη αποφάσεων και την αποτελεσματική παρακολούθηση της υλοποίησης και εφαρμογής αυτών.

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

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

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

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

-Η πολιτική της ποικιλομορφίας συμπεριλαμβανομένης της ισορροπίας μεταξύ των φύλων για τα μέλη του ΔΣ όπως αυτή έχει υιοθετηθεί από το ΔΣ θα αναρτάται στον εταιρικό ιστότοπο. Στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης θα πρέπει να περιλαμβάνεται ειδική αναφορά: α) στην πολιτική

ποικιλομορφίας που εφαρμόζεται από την Εταιρεία ως προς τη σύνθεση του ΔΣ και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών και β) το ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου αντίστοιχα.

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται κατά πλειοψηφία από άνδρες, ήτοι εκ των συνολικά επτά (7) μελών του Δ.Σ. τα έξι (6) είναι άνδρες και μόνο το ένα (1) είναι γυναίκα. Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από την αδυναμία ανευρέσεως κατά το παρόν χρονικό διάστημα στελεχών στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία που να ανήκουν στο γυναικείο φύλο και να ανταποκρίνονται από πλευράς δεξιοτήτων, ικανοτήτων, προσόντων , χρονικής διαθεσιμότητας και εμπειρίας στο επίπεδο που έχει τεθεί αναφορικά με τα μέλη του Δ.Σ. αλλά και στις αυξημένες απαιτήσεις που συνδέονται με την ιδιότητα αυτή, λόγω των ειδικών χαρακτηριστικών που παρουσιάζει η Εταιρεία και της αναγκαιότητας 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.

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.

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.

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.

Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

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

- Δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη. Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι προς εκλογή μέλη του ΔΣ προτείνονται πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία, υψηλό μορφωτικό επίπεδο και διαπιστωμένες οργανωτικές και διοικητικές ικανότητες. Άλλωστε βασική αρχή που διέπει την λειτουργία τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου είναι η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και των στελεχών αυτού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα μέσω της διεξαγωγής ανά τακτά χρονικά διαστήματα επιμορφωτικών σεμιναρίων ανάλογα με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται το εκάστοτε μέλος και τα καθήκοντα με τα οποία έχει επιφορτισθεί, ήτοι η διαρκής επιμόρφωση διέπει ως αρχή την όλη φιλοσοφία και λειτουργία της Εταιρείας και δεν περιορίζεται μόνο στα μέλη του Δ.Σ.

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

Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της Εταιρείας, καθόσον μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν υφίστανται στεγανά και όποτε παρίσταται ανάγκη ή διαπιστώνονται αδυναμίες ή δυσλειτουργίες αναφορικά με την οργάνωση και λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνουν χώρα συναντήσεις και διεξοδικές συζητήσεις, στις οποίες αναλύονται 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.

1.3.2 Εσωτερικός έλεγχος

Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

- 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 Εταιρείας. 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.

1.3.3 Αμοιβές

Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

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

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

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

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

- Οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. δεν προβλέπουν ότι το Δ.Σ. μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω παραπτωμάτων ή ανακριβών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων

χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού. Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι αφενός μεν τα τυχόν δικαιώματα bonus ωριμάζουν μόνο μετά τον έλεγχο και την οριστική έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων των οικονομικών καταστάσεων αφετέρου δε μέχρι σήμερα λόγω της άρτιας οργάνωσης και ελεγκτικών διαδικασιών, δεν έχει παρατηρηθεί το φαινόμενο υπολογισμού του χορηγούμενου bonus βάσει ανακριβών οικονομικών καταστάσεων ή εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων.

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

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

1.3.4 Σχέσεις με τους μετόχους

Επικοινωνία με τους μετόχους

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

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

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

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

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- Δεν παρατηρήθηκε κάποια ουσιαστική απόκλιση.

1.4 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.

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

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

2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Για τις συζητήσεις και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου τηρούνται πρακτικά. Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώνονται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, σε περίπτωση κωλύματός του ή από Γενικό Διευθυντή της Εταιρείας. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού απ' όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την άσκηση όλων ή μερικών από τις εξουσίες και αρμοδιότητες του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) καθώς και τον εσωτερικό έλεγχο της Εταιρείας, και την εκπροσώπηση της, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μη μέλη του ή εάν ο νόμος δεν το απαγορεύει και σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν, με σχετική πρόβλεψη στις αποφάσεις ανάθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου να αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρους τούτων σε τρίτους. Πάντως οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπό την επιφύλαξη των άρθρων 10, και 23α του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύουν.

Αν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση Συμβούλου λόγω παραίτησης, θανάτου ή απώλειας της ιδιότητας του μέλους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, επιβάλλεται στους Συμβούλους που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται υπό την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση αυτή δεν είναι εφικτή από τα αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από την Γενική Συνέλευση. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στην δημοσιότητα του άρθρου 7β του κ.ν. 2190/1920 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή γενική συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.

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

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι επταμελές και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

1) Χαράλαμπος Στασινόπουλος του Παναγιώτη, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος.
2) Σπυρίδων Μπαρμπάτος του Αντωνίου-Ιωάννη, Αντιπρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος.
3) Κωνσταντίνος Μαντζαβινάτος του Γεωργίου, Εκτελεστικό Μέλος.

4) Αικατερίνη Φιλιππή του Νικολάου, Εκτελεστικό Μέλος.
5) Αριστείδης Ηλιόπουλος του Σπυρίδωνος, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
6) Αντώνιος Ρούσσος του Αντωνίου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.
7) Εμμανουήλ Τσιριτάκης του Δημητρίου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 23η Ιουνίου 2015 και η θητεία του είναι πενταετής, ισχύουσα μέχρι την 30η Ιουνίου 2020. Μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης δεν έχει δημοσιευθεί στο ΦΕΚ (τεύχος Α.Ε.-ΕΠΕ & Γ.Ε.ΜΗ.) η συγκρότηση σε σώμα του εκλεγέντος από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της 23ης Ιουνίου 2015 Διοικητικού Συμβουλίου

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

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 2015 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:
1) κ. Αντώνιο Ρούσσο, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος,
2) κ. Εμμανουήλ Τσιριτάκη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος και
3) κ. Αριστείδη Ηλιόπουλο, μη εκτελεστικό μέλος.
Σημειώνεται ότι εκ των ανωτέρω μελών, τα δύο (2) πρώτα είναι και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:
α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
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.

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

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

Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015) συνεδρίασε 2 φορές.

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

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είναι το ανώτατο όργανο της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία και ν' αποφαίνεται για όλα τα ζητήματα που υποβάλλονται σ' αυτήν. Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:
α) παράταση της διάρκειας, συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση ή διάλυση της Εταιρείας,
β) τροποποίηση του Καταστατικού,
γ) αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από την περίπτωση της παραγράφου 2 του άρθρου 5 του Καταστατικού,
δ) εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από τις περιπτώσεις του άρθρου 22 του Καταστατικού,
ε) εκλογή Ελεγκτών,
στ) διορισμό εκκαθαριστών,
ζ) διάθεση ετησίων καθαρών κερδών,
η) έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων και
θ) απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών από την ευθύνη της διαχείρισης με ειδική ψηφοφορία που διενεργείται με ονομαστική ψηφοφορία μετά την ψήφιση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων.

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

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

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

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

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

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Εξαιρετικά η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως, εάν εκπροσωπούνται σε αυτή τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν σε:
α) μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας,
β) μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης της Εταιρείας,
γ) επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων,
δ) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με εξαίρεση τις αυξήσεις του άρθρου 6 παρ. 1 του Καταστατικού ή επιβαλλόμενη από διατάξεις νόμων, ή γενομένη με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου εκτός εάν γίνεται σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920,
ε) έκδοση δανείου με μετατρέψιμες ομολογίες ή με δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη, σύμφωνα με τα άρθρα 8 και 9 του ν. 3156/2002 αντίστοιχα,
στ) μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών,
ζ) παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας,
η) συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας,
θ) παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού,
ι) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης αποφάσεως από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η απαρτία της παραγράφου αυτής.

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

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

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

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

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

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

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

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

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

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

Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:
α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,
β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
γ) είναι υπάλληλος ή ορκωτός ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ).

Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην Εταιρεία με τους ίδιους τύπους, τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων

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

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

Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 26 του κ.ν. 2190/1920, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 39 του κ.ν. 2190/1920 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρείας.

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

αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

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

Σε περίπτωση αίτησης μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να αναβάλλει για μια μόνο φορά την λήψη αποφάσεων για όλα ή ορισμένα θέματα από την Έκτακτη ή Τακτική Γενική Συνέλευση, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για την λήψη τους, εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, που όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημέρα της αναβολής. Η μετά την αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτή δε μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παρ. 2 και 28 του κ.ν. 2190/1920.

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

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

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

Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφερείας, στην οποία εδρεύει η Εταιρεία, που δικάζει κατά την διαδικασία της εκούσιας

δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις των νόμων ή του Καταστατικού ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης.

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

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

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

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

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

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

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

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

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.»

Σχετικά με τα στοιχεία γ, δ, στ, η και θ της παρ. 1 του άρθρου 10 η Εταιρεία δηλώνει τα ακόλουθα:
ως προς το σημείο γ΄: οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρείας αναλύονται στην Ενότητα Δ΄-Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.
ως προς το σημείο δ΄: δεν υφίστανται οιουδήποτε είδους τίτλοι (συμπεριλαμβανομένων των μετοχών), οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

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

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

ως προς το σημείο θ΄: δεν υφίστανται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

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

Νέα Σμύρνη, 30η Μαρτίου 2016
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 σαράντα εφτά σελίδες (47), είναι αυτή που αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 30 Μαρτίου 2016.

Αθήνα, 30η Μαρτίου 2016
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

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

	ΣΗΜ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		**31.12.2015**	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	10	4.920.399	5.041.097	4.906.539	5.030.796
Υπεραξία επιχειρήσεως	11	764.809	764.809	-	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	12	4.223.803	4.841.482	3.538.300	4.072.867
Επενδύσεις σε συνδεμένες επιχειρήσεις	13	-	-	3.431.834	1.884.173
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία		3.730	2.475	3.730	2.475
Αναβαλλόμενοι φόροι	8	510.871	469.525	339.343	356.843
Σύνολο		**10.423.612**	**11.119.388**	**12.219.746**	**11.347.154**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	14	328.475	347.895	297.723	317.143
Πελάτες	15	7.171.772	9.194.589	5.676.002	7.355.697
Λοιπές Απαιτήσεις	16	1.515.787	861.734	1.393.338	849.870
Προκαταβολές	16	51.169	24.109	9.772	4.902
Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις	17	3.889.120	2.655.787	3.333.963	2.326.421
Διαθέσιμα	18	6.510.661	3.764.625	2.266.953	3.026.637
Σύνολο		**19.466.984**	**16.848.739**	**12.977.751**	**13.880.670**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**29.890.596**	**27.968.127**	**25.197.497**	**25.227.824**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	19	5.551.731	5.551.731	5.551.731	5.551.731
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	19	2.925.510	2.925.510	2.925.510	2.925.510
Ίδιες Μετοχές	20	(32.629)	(32.629)	(31.532)	(31.532)
Αποθεματικά	21	5.632.051	5.134.921	5.560.668	5.064.401
Σωρευμένα κέρδη (Ζημίες)		2.721.799	2.233.764	1.032.308	1.693.137
Σύνολο		**16.798.462**	**15.813.297**	**15.038.685**	**15.203.247**
Δικαιώματα μειοψηφίας		(109.964)	(89.435)	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**16.688.498**	**15.723.862**	**15.038.685**	**15.203.247**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμα δάνεια	22	1.968.750	343.750	1.968.750	343.750
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		-	-	3.500	3.500
Υποχρεώσεις παροχών αποζημ. προσωπικού	23	303.711	319.081	264.187	273.667
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	24	275.579	695.395	136.233	555.658
Προβλέψεις		41.000	41.000	35.000	35.000
Σύνολο		**2.589.040**	**1.399.226**	**2.407.670**	**1.211.575**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	25	7.481.181	7.635.360	4.769.571	5.798.945
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	22	3.036.237	2.958.878	2.899.818	2.822.460
Φόροι Πληρωτέοι		95.640	250.801	81.753	191.597
Σύνολο		**10.613.058**	**10.845.039**	**7.751.142**	**8.813.002**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		**29.890.596**	**27.968.127**	**25.197.497**	**25.227.824**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ποσά εκφρασμένα σε €)

	ΣΗΜ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
		01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
Έσοδα πωλήσεων	6	9.408.611	9.655.388
Μείον: Κόστος πωληθέντων	7	(5.337.456)	(5.702.122)
Μικτό κέρδος		**4.071.155**	**3.953.266**
Άλλα λειτουργικά έσοδα		630.835	524.193
Σύνολο		**4.701.990**	**4.477.459**
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	7	(1.875.826)	(1.675.948)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	7	(1.137.218)	(1.144.497)
Έξοδα λειτουργίας ερευνών	7	(681.495)	(705.213)
Άλλα λειτουργικά έξοδα		(30.705)	(16.095)
Λειτουργικό κέρδος		**976.746**	**935.706**
Χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)		2.261	34.978
Κέρδος προ φόρων		**979.007**	**970.684**
Φόρος εισοδήματος	8	(85.386)	(77.330)
Καθαρό κέρδος (μετά από φόρους) (Α)		**893.621**	**893.354**
Δικαιώματα μειοψηφίας		25.432	(12.053)
Καθαρό Κέρδος μετά από φόρους που αναλογεί στον Όμιλο		**919.053**	**881.301**
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης θυγατρικών εξωτερικού		20.640	4.223
Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		70.951	(11.271)
Φόρος εισοδήματος λοιπών συνολικών εσόδων που δεν ανακατατάσσονται		(20.576)	2.930
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		**71.015**	**(4.118)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		**964.636**	**889.236**
Ιδιοκτήτες Μητρικής		986.451	877.311
Δικαιώματα μειοψηφίας		(21.815)	11.925
Βασικά Κέρδη ανα μετοχή	9	**0,0781**	**0,0749**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ποσά εκφρασμένα σε €)

	ΣΗΜ.	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01.01.-31.12.2015	01.01. - 31.12.2014
Έσοδα πωλήσεων		6.566.321	7.627.342
Μείον: Κόστος πωληθέντων	7	(4.297.745)	(4.617.580)
Μικτό κέρδος		**2.268.576**	**3.009.762**
Άλλα λειτουργικά έσοδα		607.535	519.056
Σύνολο		**2.876.111**	**3.528.818**
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	7	(1.386.479)	(1.370.336)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	7	(963.188)	(984.877)
Έξοδα λειτουργίας ερευνών	7	(573.908)	(664.580)
Άλλα λειτουργικά έξοδα		(30.666)	(15.509)
Λειτουργικό κέρδος		**(78.130)**	**493.516**
Χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)		(52.867)	(24.979)
Κέρδος προ φόρων		**(130.997)**	**468.537**
Φόρος εισοδήματος	8	(74.376)	(22.475)
Καθαρό κέρδος (μετά από φόρους) (Α)		**(205.373)**	**446.062**
Δικαιώματα μειοψηφίας		-	-
Καθαρό Κέρδος μετά από φόρους που αναλογεί στην Εταιρεία		**(205.373)**	**446.062**
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης θυγατρικών εξωτερικού		-	-
Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		57.480	(8.146)
Φόρος εισοδήματος λοιπών συνολικών εσόδων που δεν ανακατατάσσονται		(16.669)	2.117
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		**40.811**	**(6.029)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		**(164.562)**	**440.033**
Ιδιοκτήτες Μητρικής		(164.562)	440.033
Δικαιώματα μειοψηφίας		-	-
Βασικά Κέρδη ανα μετοχή	9	**(0,0175)**	**0,0379**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ποσά εκφρασμένα σε €)

ΟΜΙΛΟΣ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεμ. υπερ το Άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Φορολ. νόμων	Μη διανεμηθέντα κέρδη	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων Έναρξης Χρήσεως 01.01.2014	**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**
Κέρδη χρήσεως	-	-	-	-	-	-	919.053	(25.432)	893.621
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-	67.398	3.617	71.015
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**986.451**	**(21.815)**	**964.636**
Διανομή Κερδών	-	-	-	24.184	473.964	(1.018)	(497.130)	-	-
Μεταβολή Ποσοστού σε Θυγατρική	-	-	-	-	-	-	(1.286)	1.286	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσεως 31.12.2015	**5.551.731**	**2.925.510**	**(32.629)**	**655.420**	**2.025.536**	**2.951.095**	**2.721.799**	**(109.964)**	**16.688.498**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Δεκεμβρίου 2015

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ποσά εκφρασμένα σε €)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεμ. υπερ το Άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Φορολ. νόμων	Μη διανεμηθέντα κέρδη	Σύνολο
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων Έναρξης Χρήσεως 01.01.2014	**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)	-
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**
Κέρδη χρήσεως	-	-	-	-	-	-	(205.373)	(205.373)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-	40.811	40.811
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(164.562)**	**(164.562)**
Διανομή Κερδών	-	-	-	22.303	473.964	-	(496.267)	-
Κάλυψη ίδιας Συμμετοχής Επενδυτικού Προγράμματος	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσεως 31.12.2015	**5.551.731**	**2.925.510**	**(31.532)**	**639.790**	**1.968.765**	**2.952.113**	**1.032.308**	**15.038.685**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ποσά εκφρασμένα σε €)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη πρό φόρων	**979.007**	**970.684**	**(130.997)**	**468.537**
Πλέον/ Μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.864.675	1.946.467	1.586.145	1.651.865
Προβλέψεις	424.578	109.641	416.998	102.404
Μη ταμειακά έσοδα/έξοδα	(599.792)	(508.377)	(524.234)	(450.491)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	(23.271)	(68.895)	(20.761)	(63.275)
Συναλλαγματικές διαφορές	(118.142)	(110.286)	(47.762)	(69.852)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	212.000	144.203	196.120	158.107
Πλέον/Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	19.420	(107.768)	19.420	(107.768)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	913.638	(1.653.253)	703.291	(237.609)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην Τραπεζών)	(157.933)	1.192.556	(1.034.529)	260.831
Μείον:				
Πληρωμές για αποζημίωση προσωπικού	-	(10.523)	-	(9.147)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(307.385)	(272.074)	(267.083)	(263.716)
Καταβεβλημένοι φόροι	(245.034)	(38.657)	(125.835)	(21.341)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**2.961.761**	**1.593.718**	**770.773**	**1.418.545**
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών & λοιπών επενδύσεων	(2.772.922)	(2.105.498)	(3.577.047)	(1.949.116)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(1.126.298)	(1.260.567)	(927.321)	(985.343)
Τόκοι εισπραχθέντες	39.157	90.922	28.951	73.236
Μερίσματα Εισπραχθέντα	64.073	42.305	51.255	37.731
Εισπράξεις από πωλήσεις χρεογράφων	1.562.860	230.715	1.042.605	160.177
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(2.233.130)**	**(3.002.123)**	**(3.381.557)**	**(2.663.315)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Αγορά Ιδίων μετοχών	-	(1.214)	-	(1.214)
Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια	2.000.000	500.000	2.000.000	500.000
Εξοφλήσεις δανείων	(301.471)	(395.637)	(301.471)	(395.637)
Επιχορηγήσεις	179.976	348.298	104.809	183.241
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**1.878.505**	**451.447**	**1.803.338**	**286.390**
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως (α) + (β) + (γ)	**2.607.136**	**(956.958)**	**(807.446)**	**(958.380)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως	**3.764.625**	**4.610.769**	**3.026.637**	**3.915.165**
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	138.900	110.814	47.762	69.852
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως	**6.510.661**	**3.764.625**	**2.266.953**	**3.026.637**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

ΚΕΦΑΛΑΙ0 5
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο

Η Εταιρεία PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ με τον διακριτικό τίτλο PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (εφεξής η ‘‘Εταιρεία’’ ή η ‘‘Μητρική’’) και οι θυγατρικές της (εφεξής ο ‘‘Όμιλος’’) δραστηριοποιούνται στον κλάδο κατασκευής και εμπορίας λογισμικού και Η/Υ, παροχής υπηρεσιών μετάδοσης δεδομένων μέσω επιλεγμένων και άλλων επικοινωνιακών δικτύων και γενικά στους τομείς που περιγράφονται στο άρθρο 3 του Καταστατικού της Εταιρείας. Η Εταιρεία και ο Όμιλος έχουν την έδρα τους στο Δήμο Ν.Σμύρνης Αττικής, στην Λ.Συγγρού 199 και απασχολούν 90 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 2015 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίαση του της 30ης Μαρτίου 2016.

2. Πλαίσιο κατάρτισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων

2.1 Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου καλύπτουν την περίοδο 01/01/2015-31/12/2015. Έχουν συνταχθεί με βάση το ιστορικό κόστος, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με μεταβολές στα αποτελέσματα, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και την αρχή αυτοτέλειας των χρήσεων. Οι εν λόγω ετήσιες οικονομικές καταστάσεις είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), τα οποία έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.), καθώς και των διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) του I.A.S.B. και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Εταιρεία, για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2015 είναι οι ίδιες με εκείνες που περιγράφονται στις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2014, 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 1.1.2015.

2.2 Δομή του ομίλου και μέθοδοι ενοποίησης εταιρειών

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

Ονομασία εταιρείας	Χώρα έδρας	Δραστηριότητα	% συμμετοχής Ομίλου	Σχέση Ενοποίησης	Μέθοδος Ενοποίησης
GLOBAL SOFT AE	Ελλάδα	Εταιρεία Πληροφορικής	96,70%	Άμεση	Ολική
ΚΟΜΠΙΟΥΤΕΡ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΦΡΑΝΤΣΑΪΖ ΕΠΕ	Ελλάδα	Σεμινάρια Πληροφορικής	50,18%	Άμεση	Ολική
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	Κύπρος	Εταιρεία Πληροφορικής	100,00%	Άμεση	Ολική
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA *	Ελβετία	Εταιρεία Πληροφορικής	60,00%	Έμμεση	Ολική
PROFILE SOFTWARE (UK) LTD**	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία Πληροφορικής	100,00%	Έμμεση	Ολική
PROFILE DIGITAL A.E.	Ελλάδα	Εταιρεία Πληροφορικής	100,00%	Άμεση	Ολική

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

**Η συμμετοχή στην PROFILE SOFTWARE (UK) LTD ανέρχεται σε 100% μέσω συμμετοχής της θυγατρικής PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD.

2.3 Θυγατρικές εταιρείες

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

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

2.4 Μετατροπή ξένων νομισμάτων

α) Νόμισμα μέτρησης και αναφοράς

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

β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

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

γ) Εταιρίες του Ομίλου

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

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

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

2.5 Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις:

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

Λογιστικές Κρίσεις:

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

(β) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος και ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις: Λαμβάνοντας υπόψη τις αβεβαιότητες που υπάρχουν σχετικά με ορισμένες φορολογικές ρυθμίσεις καθώς και το χρόνο στο οποίο μπορούν να απαιτηθούν οι μελλοντικοί φόροι εισοδήματος, ενδέχεται η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά που έχουν προβλεφθεί στις οικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις βασιζόμενη σε εύλογες εκτιμήσεις για τις πιθανές συνέπειες των ελέγχων από τις φορολογικές αρχές. Οι εκτιμήσεις βασίζονται σε διάφορους παράγοντες όπως η προηγούμενη εμπειρία από φορολογικούς ελέγχους. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω ο Όμιλος έχει σχηματίσει πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ποσού € 41.000 (2014: € 41.000).

(γ) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις: Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται στα μελλοντικά φορολογικά κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν. Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις από φορολογικές ζημιές ποσού € 43.685 (2014: € 11.722). Ο Όμιλος εκτιμά ότι τόσο το εν λόγω ποσό όσο και γενικότερα το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων θα ανακτηθεί μελλοντικά μέσω των αναμενόμενων φορολογικών κερδών επομένων χρήσεων.

Λογιστικές Εκτιμήσεις:

(α) Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις: Ο Όμιλος προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση της πιστωτικής της πολιτικής και λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία των νομικών συμβούλων, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζονται. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 η συνολική πρόβλεψη για επισφαλείς εμπορικές και άλλες απαιτήσεις ανέρχεται στο ποσό € 4.101.425 (2014: € 3.732.428) (Σημειώση 15). Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι εκτός του ποσού που αναφέρεται στις οικονομικές καταστάσεις, δεν απαιτείται καμία επιπλέον πρόβλεψη για καθυστερημένες απαιτήσεις.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

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

i. Ενσώματες πάγιες ακινητοποιήσεις

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

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της 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.

ii. Ασώματες ακινητοποιήσεις

Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσεως και της εύλογης αξίας του ποσοστού (του Ομίλου) επί του καθαρού ενεργητικού της θυγατρικής εταιρείας κατά την ημερομηνία κτήσεως. Η υπεραξία στις εξαγορές θυγατρικών συμπεριλαμβάνεται στις ασώματες ακινητοποιήσεις. Στο τέλος κάθε 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.

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.

iii. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού

Οι ενσώματες και ασώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημία απομειώσεως, κάθε φορά που γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης του, καταχωρείται στα αποτελέσματα 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.

iv. Αποθέματα

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

v. Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ο όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η

διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

vi. 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.

vii. Δάνεια

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

viii. Μισθώσεις

Η Εταιρία ως μισθωτής

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

Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα 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.

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.

ix. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

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

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

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

x. Παροχές σε εργαζομένους

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν2112/20 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.

xi. Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα

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

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

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

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε 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.

xii. Κρατικές Επιχορηγήσεις

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

xiii. Αναγνώριση εσόδων

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Η 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.

xvi. Πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας

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

4. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφισταμένων προτύπων

α) Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2015 ή μεταγενέστερα.

Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2010-2012 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014). Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2010 - 2012», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 8 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις

ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 2: Ορισμός των προϋποθέσεων κατοχύρωσης, ΔΠΧΑ 3: Λογιστική αντιμετώπιση ενός ενδεχόμενου ανταλλάγματος σε συνενώσεις επιχειρήσεων, ΔΠΧΑ 8: Συνάθροιση λειτουργικών τομέων, ΔΠΧΑ 8: Συμφωνία του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού των προς παρουσίαση τομέων με τα στοιχεία του ενεργητικού της επιχείρησης, ΔΠΧΑ 13: Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, ΔΛΠ 7: Καταβληθέντες τόκοι που κεφαλαιοποιούνται, ΔΛΠ 16/ΔΛΠ 38: Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και ΔΛΠ 24: Βασικά Διευθυντικά Στελέχη. Ο Όμιλος εξέτασε την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, και δεν προέκυψε κάτι.

Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2011-2013 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2015). Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2011 - 2013», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 4 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: ΔΠΧΑ 1: Η έννοια των υφιστάμενων ΔΠΧΑ, ΔΠΧΑ 3: Εξαιρέσεις για κοινοπραξίες, ΔΠΧΑ 13: Πεδίο εφαρμογής της παραγράφου 52 (εξαίρεση χαρτοφυλακίου), και ΔΛΠ 40: Αποσαφήνιση της αλληλεξάρτησης του ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε ακίνητα κατά την ταξινόμηση των ακινήτων ως επενδύσεις σε ακίνητα ή ως ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα. Ο Όμιλος εξέτασε την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, και δεν προέκυψε κάτι.

Τροποποίηση στο ΔΛΠ 19: «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές εργαζομένων» (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014). Το Νοέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» με τίτλο Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών: Εισφορές Εργαζομένων (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19). Η παρούσα τροποποίηση έχει εφαρμογή σε εισφορές εργαζομένων ή τρίτων μερών αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο σκοπός της τροποποίησης είναι να απλοποιήσει την λογιστική αντιμετώπιση για τις εισφορές που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας των εργαζομένων, όπως είναι για παράδειγμα, οι εισφορές που υπολογίζονται ως σταθερό ποσοστό επί της μισθοδοσίας. Ο Όμιλος εξέτασε την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, και δεν προέκυψε κάτι.

β) Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικές από λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου του 2015, αλλά δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν εφαρμόστηκαν νωρίτερα από τον Όμιλο και την Εταιρία.

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

Τροποποίηση στο ΔΛΠ 27: «Μέθοδος της καθαρής θέσης σε ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016). Τον Αύγουστο του 2014, το IASB έκδωσε περιορισμένου σκοπού τροποποίηση στο ΔΛΠ 27 «Μέθοδος της καθαρής θέσης σε ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Με την παρούσα τροποποίηση, μία εταιρεία έχει την επιλογή να επιμετρήσει τις επενδύσεις της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης στις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της, κάτι το οποίο έως και την έκδοση της συγκεκριμένης τροποποίησης, δεν ίσχυε. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11: «Λογιστικός χειρισμός των αποκτήσεων συμμετοχών σε από κοινού λειτουργίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016). Το Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 11. Οι εν λόγω τροποποιήσεις προσθέτουν νέες οδηγίες σχετικά με την λογιστική αντιμετώπιση της απόκτησης συμμετοχής σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία οικονομική οντότητα και διευκρινίζουν το κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τέτοιες αποκτήσεις. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016). Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν ως στόχο την επίλυση θεμάτων που αφορούν στις υφιστάμενες απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης και τη διασφάλιση της ικανότητας άσκησης κρίσης από τις οικονομικές οντότητες κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38: «Διευκρινήσεις αναφορικά με Αποδεκτές Μεθόδους Αποσβέσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016). Το Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38. Το ΔΛΠ 16 και το ΔΛΠ 38 καθιερώνουν τις αρχές προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται οι αποσβέσεις στο ρυθμό της αναμενόμενης ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο.

Το IASB έχει διευκρινίσει ότι η χρήση των μεθόδων που βασίζονται στα έσοδα για τον υπολογισμό της απόσβεσης ενός περιουσιακού στοιχείου δεν είναι κατάλληλη, διότι τα έσοδα που δημιουργούνται από μια δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου γενικά αντανακλούν άλλους παράγοντες και όχι την ανάλωση των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

ΔΠΧΑ 14 «Μεταβατικοί λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Δραστηριοτήτων» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016). Τον Ιανουάριο του 2014, εξέδωσε ένα νέο πρότυπο, το ΔΠΧΑ 14. Στόχος του ενδιάμεσου αυτού προτύπου είναι η ενίσχυση της συγκρισιμότητας των χρηματοοικονομικών αναφορών των εταιρειών που έχουν ρυθμιζόμενες δραστηριότητες. Σε πολλές χώρες υπάρχουν κλάδοι που υπόκεινται σε ειδική ρύθμιση, σύμφωνα με την οποία οι

κυβερνητικές αρχές ρυθμίζουν την παροχή και την τιμολόγηση των συγκεκριμένων τύπων δραστηριοτήτων οικονομικής οντότητας. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28: «Πωλήσεις ή Εισφορές Στοιχείων του Ενεργητικού μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016). Το Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση περιορισμένου σκοπού «Πωλήσεις ή Εισφορές Στοιχείων του Ενεργητικού μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας» (τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28). Η τροποποίηση θα εφαρμόζεται από τις οικονομικές οντότητες μελλοντικά για πωλήσεις ή εισφορές στοιχείων του ενεργητικού που πραγματοποιούνται στις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016. Προγενέστερη εφαρμογή επιτρέπεται, με απαραίτητη τη σχετική γνωστοποίηση αυτής στις Οικονομικές Καταστάσεις. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: «Επενδυτικές οντότητες: Εφαρμόζοντας την εξαίρεση από την Ενοποίηση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016). Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28. Οι εν λόγω τροποποιήσεις εισάγουν επεξηγήσεις αναφορικά με τις απαιτήσεις λογιστικοποίησης των επενδυτικών οντοτήτων, ενώ παρέχουν εξαιρέσεις σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οποίες θα μειώσουν τα κόστη που σχετίζονται με την εφαρμογή των προτύπων. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 Αναβαλλόμενη Φορολογία " Η αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης για μη πραγματοποιημένες ζημιές" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017). Το Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί το λογιστικό χειρισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημίες από χρεόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017). Τον Μάιο του 2014 το IASB εξέδωσε ένα νέο πρότυπο, το ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις όσον αφορά την αναγνώριση των εσόδων τόσο κάτω από τις αρχές των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικάνικων λογιστικών αρχών (US GAAP). Το νέο πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 Έσοδα, ΔΛΠ 11 Κατασκευαστικές συμβάσεις και κάποιες διερμηνείες που είναι σχετιζόμενες με τα έσοδα. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018). Τον Ιούλιο του 2014 το IASB εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο πρότυπο αφορούν την ύπαρξης ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για αναμενόμενες ζημιές από απομείωση και επίσης μια ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 16 "Μισθώσεις" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019). Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB δημοσίευσε το νέο Πρότυπο, ΔΠΧΑ 16. Ο σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μια σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτή») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή πληροφοριών για τις μισθώσεις με τον τρόπο που πιστά καταγράφει αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του στόχου, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

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

Η μικρή χρηματοοικονομική έκθεση του Ομίλου και η σημαντική ποιοτική και προϊόντική του διαφοροποίηση αποτελούν τα κύρια εφόδια που διαθέτει για την ελαχιστοποίηση των αρνητικών συνεπειών από την πρωτοφανή οικονομική κρίση, πλην όμως δεν είναι δυνατόν να μείνουν ανεπηρέαστα τα έσοδα και τα αποτελέσματα του Ομίλου λόγω της έντασης και της διάρκειας του φαινομένου και της γενικότερης κατάστασης ασφυξίας και έλλειψης ρευστότητας που επικρατεί στην αγορά.

Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι κίνδυνοι αγοράς, πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας κλπ. Ειδικότερα:

α. Κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω της γενικότερης ύφεσης

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

Πλην όμως, ενόψει των 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 κυρίως στην εγχώρια αγορά, γι' αυτό δε τον λόγο δίδεται ιδιαίτερη έμφαση στην ενίσχυση της εξωστρέφειας της Εταιρείας και στην διεύρυνση της διεθνούς παρουσίας του Ομίλου.

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

γ. Κίνδυνος τεχνολογικών εξελίξεων

Οι τεχνολογικές εξελίξεις επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό την ανταγωνιστικότητα των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον τομέα της πληροφορικής. Οι εταιρείες που αναπτύσσουν δραστηριότητα στον κλάδο της πληροφορικής πρέπει να είναι διαρκώς ενήμερες για πιθανές διαφοροποιήσεις στην

υφιστάμενη τεχνολογία και να προχωρούν στις απαραίτητες επενδύσεις που διασφαλίζουν το υψηλό τεχνολογικό επίπεδο.

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

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

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

δ. Πιστωτικός κίνδυνος

Η Διοίκηση της Εταιρείας με βάση τις εσωτερικές αρχές λειτουργίας της διασφαλίζει ότι οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών λαμβάνουν χώρα προς πελάτες υψηλής πιστωτικής αξιοπιστίας και ικανότητας. Λόγω της επέκτασης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στο εξωτερικό, ο εν λόγω κίνδυνος είναι υπαρκτός σε σχέση με τους πελάτες που προέρχονται από άλλες χώρες (ιδίως από χώρες της Αφρικής και της Ασίας), για τους οποίους δεν είναι πάντοτε ευχερής ο αποτελεσματικός έλεγχος της πιστοληπτικής τους ικανότητας και αξιοπιστίας.

Για τον λόγο αυτό η Εταιρεία αναπτύσσει και εξελίσσει διαρκώς εσωτερικούς μηχανισμούς λειτουργίας (όσον αφορά στην διαδικασία διαπραγματεύσεων, συμβάσεων και project management) με σκοπό την πληρέστερη αντιμετώπιση του συγκεκριμένου κινδύνου. Εντός του εν λόγω πλαισίου και των μεθόδων αξιολόγησης που η Εταιρεία διαθέτει, ο Όμιλος δεν έχει αντιμετωπίσει μέχρι σήμερα σημαντικού μεγέθους ενδεχόμενες επισφάλειες, για τις οποίες δεν έχει σχηματισθεί επαρκής πρόβλεψη. Ως εκ τούτου ο εν λόγω κίνδυνος, μολονότι υπαρκτός ενόψει και του γενικότερου αρνητικού από οικονομικής απόψεως κλίματος, αξιολογείται σήμερα ως ελεγχόμενος. Εφόσον υπάρξει διάχυση της επιδείνωσης των συνθηκών ανάπτυξης της οικονομικής δραστηριότητας, ιδίως δε στην ελληνική αγορά συνέπεια και της επιβολής των κεφαλαιακών περιορισμών, ο κίνδυνος αυτός ενδέχεται να επηρεάσει τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	7.171.772	9.194.589	5.676.002	7.355.697
Άλλα Χρημ/κα Στοιχεία	3.730	2.475	3.730	2.475
Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις	3.889.120	2.655.787	3.333.963	2.326.421
Ταμειακά διαθέσιμα	6.510.661	3.764.625	2.266.953	3.026.637
Σύνολο	**17.575.283**	**15.617.476**	**11.280.648**	**12.711.230**

Ανάλυση Εμπορικών Απαιτήσεων:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Μη απομειωμένα υπόλοιπα	4.961.772	6.984.589	3.496.002	5.175.697
Ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	6.311.425	5.942.428	5.977.615	5.608.618
Υπόλοιπο	**11.273.197**	**12.927.017**	**9.473.617**	**10.784.315**
Σχηματισμένη πρόβλεψη απομείωσης ληξιπρόθεσμων υπολοίπων	(4.101.425)	(3.732.428)	(3.797.615)	(3.428.618)
Εύλογη αξία εμπορικών απαιτήσεων	**7.171.772**	**9.194.589**	**5.676.002**	**7.355.697**

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 5 έτη.

ε. Κίνδυνος ρευστότητας

Δεν διαφαίνεται κατά τον χρόνο συντάξεως της παρούσας ιδιαίτερος κίνδυνος ρευστότητας για την Εταιρεία. Τα δάνεια κοι 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 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.

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

	31.12.2015		31.12.2014	
ΟΜΙΛΟΣ	**<1 έτους**	**> 1 έτους**	**<1 έτους**	**> 1 έτους**
Δάνεια	3.036.237	1.968.750	2.958.878	343.750
Λοιπές υποχρεώσεις	7.576.821	620.290	7.886.161	1.055.476
Σύνολο	**10.613.058**	**2.589.040**	**10.845.039**	**1.399.226**

	31.12.2015		31.12.2014	
ΕΤΑΙΡΕΙΑ	**<1 έτους**	**> 1 έτους**	**<1 έτους**	**> 1 έτους**
Δάνεια	2.899.818	1.968.750	2.822.460	343.750
Λοιπές υποχρεώσεις	4.851.324	438.920	5.990.542	867.825
Σύνολο	**7.751.142**	**2.407.670**	**8.813.002**	**1.211.575**

στ. 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.

6. Πληροφόρηση κατά τομέα

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

Τα αποτελέσματα των τομέων στον Όμιλο αναλύονται ως εξής:

01.01-31.12.2015	Τομέας Χρηματοοικο-νομικών λύσεων	Τομέας επιχειρηματικών λύσεων	Σύνολο
Πωλήσεις	**8.816.254**	**1.933.682**	**10.749.936**
Μείον: Διεταιρικές	(1.341.325)	-	(1.341.325)
Πωλήσεις σε τρίτους	**7.474.929**	**1.933.682**	**9.408.611**
Μικτό κέρδος	**3.907.760**	**163.395**	**4.071.155**
Άλλα έσοδα χρήσεως			630.835
Λειτουργικές δαπάνες (διάθεσης, διοίκησης και έρευνας)			(3.694.539)
Άλλα λειτουργικά έξοδα			(30.705)
Λειτουργικό αποτέλεσμα			**976.746**
Χρηματοοικονομικά έσοδα			2.261
Αποτελέσματα προ φόρων			**979.007**
Φόροι εισοδήματος			(85.386)
Αποτελέσματα μετά φόρων			**893.621**
Δικαιώματα μειοψηφίας			25.432
Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου			**919.053**

31.12.2015	Τομέας Χρηματοοικο-νομικών λύσεων	Τομέας επιχειρηματικών λύσεων	Μη κατανεμόμενα	Συνολικά ποσά
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	4.831.975	156.637	-	4.988.612
Ενσώματα πάγια	-	-	4.920.399	4.920.399
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	6.174.044	4.772.930	9.034.611	19.981.585
Σύνολο υποχρεώσεων	(1.673.918)	(1.746.193)	(9.781.987)	(13.202.098)
Καθαρό σύνολο ενεργητικού	**9.332.101**	**3.183.374**	**4.173.023**	**16.688.498**

01.01-31.12.2014	Τομέας Χρηματοοικο-νομικών λύσεων	Τομέας επιχειρηματικών λύσεων	Σύνολο
Πωλήσεις	**7.291.695**	**2.702.631**	**9.994.326**
Μείον: Διεταιρικές	(338.938)	-	(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 έσοδο/(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**

31.12.2014	Τομέας Χρηματοοικο-νομικών 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**

7. Ανάλυση Εξόδων

Τα έξοδα του Ομίλου και της Εταιρείας για την χρήση 2015 αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Κόστος πωληθέντων εμπορευμάτων	209.490	209.490
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.235.598	2.606.135
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	2.950.960	2.031.297
Παροχές τρίτων	319.740	244.970
Φόροι Τέλη	35.283	31.185
Διάφορα έξοδα	935.411	741.050
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	1.864.666	1.586.143
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	424.578	416.998
Σύνολο	**9.975.726**	**7.867.268**

Τα έξοδα κατανεμήθηκαν ως ακολούθως :

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Κόστος Πωληθέντων	5.337.456	4.297.745
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	1.875.826	1.386.479
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	1.137.218	963.188
Έξοδα λειτουργίας ερευνών	681.495	573.908
Κόστος ανάπτυξης προγραμμάτων λογισμικού*	943.731	645.948
Σύνολο	**9.975.726**	**7.867.268**

*Οι εν λόγω δαπάνες έχουν καταχωρηθεί ως άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Ο αριθμός προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2015 και την 31η Δεκεμβρίου 2014 καθώς και το κόστος μισθοδοσίας για την χρήση 2015 και την χρήση 2014 του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	2015		2014	
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Αριθμός ατόμων	90	69	81	66
Κόστος	**3.235.598**	**2.606.135**	**2.655.821**	**2.206.903**

8. Φόρος Εισοδήματος

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

Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη και οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου τη στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαρισθούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Με τις διατάξεις του ν. 4334/2015, αυξήθηκε από 26% σε 29% ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα που τηρούν διπλογραφικά βιβλία, για τα κέρδη που προκύπτουν από την 1η Ιανουαρίου 2015 και μετά. Λόγω της ως άνω αύξησης του φορολογικού συντελεστή επαναϋπολογίστηκαν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της 31.12.2014 για την Εταιρεία και τον Όμιλο, με συνέπεια στη χρήση 2015 να βελτιωθούν τα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας και του Ομίλου με ποσό € 41.174,18 και ποσό € 54.359,42 αντίστοιχα.

Από την χρήση 2011 και μετά, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης των οποίων οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από νόμιμους ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία εγγεγραμμένα στα δημόσια μητρώα του ν. 3693/2008, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται πλέον στο άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 (μέχρι την 1.1.2014 προβλεπόταν από το άρθρο 82 παρ. 5 ν. 2238/1994) , το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει προς την εταιρία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της εταιρίας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Η Εταιρεία και η θυγατρική της GLOBALSOFT ελέγχθηκαν φορολογικά για τις χρήσεις 2011-2014 σύμφωνα με τις ανωτέρω διατάξεις και χορηγήθηκαν τόσο προς την Εταιρεία όσο και προς την θυγατρική της τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη. Είναι σε εξέλιξη ο φορολογικός έλεγχος της εταιρίας για της χρήση 2015 από τους νόμιμους ελεγκτές, από τον οποίο δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές περαιτέρω επιβαρύνσεις.

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2015	**2014**	**2015**	**2014**
Κέρδη προ φόρων	**979.007**	**970.684**	**(130.997)**	**468.537**
Φόρος εισοδήματος με τον φορολογικό συντελεστή της εταιρείας 2015: 29%, 2014 : 26%	283.912	252.378	(37.989)	121.820
Φόρος που αναλογεί σε μη φορολογητέα κέρδη	(225.214)	(161.000)	(105.132)	(130.591)
Αναβ. φόρος από μεταβολή φορολ. συντελεστή	(54.359)	-	(41.174)	-
Επανεκτίμηση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	233.273	-	233.273	-
Φορολογική επίδραση από το διαφορετικό φορολογικό συντελεστή που ισχύει για τις θυγατρικές εταιρείες	(209.357)	(66.264)	-	-
Δαπάνες μη εκπεστέες φορολογικά	54.679	39.409	33.481	26.000
Διαφορές φόρου προηγούμενης χρήσης	(4.756)	5.599	(8.083)	5.246
Διαφορές φορολογικού ελέγχου και λοιποί φόροι	7.208	7.208	-	-
Φόροι εισοδήματος που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**85.386**	**77.330**	**74.376**	**22.475**

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.034.640	1.026.935	901.503	939.247
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(523.769)	(557.410)	(562.160)	(582.404)
	510.871	**469.525**	**339.343**	**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).

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Υπόλοιπο έναρξης	469.525	360.482	356.843	258.999
Φόρος αποτελεσμάτων χρήσεως πίστωση/(χρέωση)	41.346	109.043	(17.500)	97.844
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	**510.871**	**469.525**	**339.343**	**356.843**

Η φύση των προσωρινών διαφορών και η αναλυτική κίνηση της χρήσης 01.01.2015-31.12.2015 για τον Όμιλο, έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	**Υπόλοιπο έναρξης**	**Χρεώσεις / Πιστώσεις (-) Αποτελεσμάτων**	**Χρεώσεις / Πιστώσεις (-) Λοιπ.Συνολ. Εισοδήματα**	**Υπόλοιπο τέλους**
Προβλέψεις επισφαλών	861.353	(43.983)	-	817.370
Διαγραφές άϋλων στοιχείων	(274.041)	205.777	-	(68.264)
Προβλέψεις Αποζημιώσης προσωπικού	82.962	25.691	(20.576)	88.077
Αναπροσαρμογή οικοπέδων-κτιρίων	(279.506)	(52.337)	-	(331.843)
Διαφορά λογιστικών φορολογικών αποσβέσεων	22.167	17.596	-	39.763
Έσοδα/έξοδα δεδουλευμένα	(3.864)	(119.799)	-	(123.663)
Απαίτηση από φορολογική ζημιά	11.722	31.963	-	43.685
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	26.098	(10.150)	-	15.948
Λοιπές προβλέψεις απομείωσης	22.634	7.164	-	29.798
	469.525	**61.922**	**(20.576)**	**510.871**

Η φύση των προσωρινών διαφορών και η αναλυτική κίνηση της χρήσης 01.01.2015-31.12.2015 για την Εταιρεία, έχει ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Υπόλοιπο έναρξης	Χρεώσεις / Πιστώσεις (-) Αποτελεσμάτων	Χρεώσεις / Πιστώσεις (-) Λοιπ.Συνολ. Εισοδήματα	Υπόλοιπο τέλους
Προβλέψεις επισφαλών	819.753	(48.783)	-	770.970
Διαγραφές άϋλων στοιχείων	(299.273)	202.871	-	(96.402)
Προβλέψεις Αποζημιώσης προσωπικού	71.154	22.130	(16.669)	76.615
Αναπροσαρμογή οικοπέδων-κτιρίων	(279.506)	(52.336)	-	(331.842)
Διαφορά λογιστικών φορολογικών αποσβέσεων	3.253	375	-	3.628
Έσοδα/έξοδα δεδουλευμένα	(3.626)	(120.140)	-	(123.766)
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	9.100	(10.150)	-	(1.050)
Λοιπές προβλέψεις απομείωσης	35.988	5.202	-	41.190
	356.843	**(831)**	**(16.669)**	**339.343**

9. Κέρδη ανα μετοχή

Ο υπολογισμός των βασικών κερδών ανα μετοχή την 31.12.2015 και 31.12.2014 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Καθαρό κέρδος αποδιδόμενο στους μετόχους της μητρικής	919.053	881.301	(205.373)	446.062
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	11.763.038	11.765.253	11.763.038	11.765.253
Βασικά κέρδη ανα μετοχή	**0,0781**	**0,0749**	**(0,0175)**	**0,0379**

10. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του Ομίλου παρουσιάζονται ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορ. μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Κόστος ή εκτίμηση						
01.01.2014	**2.050.000**	**4.209.052**	**1.062**	**38.016**	**1.963.066**	**8.261.196**
Προσθήκες χρήσεως	-	-	-	-	33.859	33.859
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)**
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**
Κόστος ή εκτίμηση						
Προσθήκες χρήσεως	-	-	-	-	30.066	30.066
31.12.2015	**2.050.000**	**4.209.052**	**1.062**	**38.016**	**2.026.991**	**8.325.121**
Αποσβέσεις						
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(127.337)	-	(243)	(23.184)	(150.764)
31.12.2015	**-**	**1.408.560**	**1.062**	**36.742**	**1.958.358**	**3.404.722**
Αναπόσβεστη αξία						
31.12.2015	**2.050.000**	**2.800.492**	**-**	**1.274**	**68.633**	**4.920.399**

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορ. μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Κόστος ή εκτίμηση						
01.01.2014	**2.050.000**	**4.190.257**	**-**	**36.842**	**1.651.977**	**7.929.076**
Προσθήκες χρήσεως	-	-	-	-	33.859	33.859
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)**
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**
Προσθήκες χρήσεως	-	-	-	-	23.872	23.872
31.12.2015	**2.050.000**	**4.190.257**	**-**	**36.842**	**1.709.708**	**7.986.807**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(125.681)	-	(243)	(22.205)	(148.129)
31.12.2015	**-**	**(1.398.174)**	**-**	**(35.567)**	**(1.646.527)**	**(3.080.268)**
Αναπόσβεστη αξία						
31.12.2015	**2.050.000**	**2.792.083**	**-**	**1.275**	**63.181**	**4.906.539**

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 χρήσεως 2012 και δεν έχει ολοκληρωθεί η τυπική διαδικασία άρσεως του εν λόγω εμπραγμάτου βάρους.

11. Υπεραξία

Η Υπεραξία για τον όμιλο αναλύεται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	Υπόλοιπο 31.12.2014	Αυξήσεις	Μειώσεις	Υπόλοιπο 31.12.2015
GLOBAL SOFT A.E.	764.809	-	-	764.809
Υπεραξία	**764.809**	**-**	**-**	**764.809**

Η εταιρεία κατέχει την 31η Δεκεμβρίου 2015 το 97,09% (31η Δεκεμβρίου 2014: 96,7%) του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας «Globalsoft ΑΕ». 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, το 3,06% μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου τον Οκτώβριο του 2007 ποσό € 205.100, το 0,64% μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου τον Σεπτέμβριο του 2011 κατά ποσό € 89.989, και το υπόλοιπο 0,4% μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου τον Απρίλιο του 2015 ποσού € 76.229,81, συνέπεια της μη ασκήσεως των δικαιωμάτων προτίμησης στις ως άνω αυξήσεις εκ μέρους του έτερου 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 2015 ετήσιο έλεγχο απομείωσης της ως άνω υπεραξίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 36 και δεν υπάρχουν ενδείξεις για περαιτέρω απομείωση στη τρέχουσα χρήση.

Ο έλεγχος απομείωσης έγινε βάσει προβλεπόμενων προεξοφλημένων ταμειακών ροών οι οποίες κάλυπταν πενταετή περίοδο πλέον υπολλειματικής αξίας.Οι βασικές παραδοχές αφορούν κυρίως τα προεξοφλητικά επιτόκια, τα ποσοστά ανάπτυξης και τα προβλεπόμενα περιθώρια κέρδους. Οι εκτιμήσεις των παραπάνω παραδοχών πραγματοποιήθηκαν απο τον Όμιλο βάση της εμπειρίας των προηγούμενων ετών και των προσδοκιών για μελλοντικές αλλαγές στην αγορά που δραστηριοποιείται. Οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές πέραν της πενταετούς περιόδου προσδιορίσθηκαν με ρυθμό ανάπτυξης 3%.

12. Άϋλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άϋλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	Έξοδα Αναπτυξης	Αγορασθεν λογισμικο	Σύνολα
Αναπόσβεστη αξία 01.01.2014	**4.998.052**	**379.062**	**5.377.114**
Προσθήκες χρήσεως	1.204.646	22.062	1.226.708
Αποσβέσεις χρήσεως	(1.558.735)	(203.605)	(1.762.340)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2014	**4.643.963**	**197.519**	**4.841.482**
Προσθήκες χρήσεως	1.096.232	-	1.096.232
Αποσβέσεις χρήσεως	(1.589.761)	(124.150)	(1.713.911)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2015	**4.150.434**	**73.369**	**4.223.803**

Τα άϋλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Έξοδα Αναπτυξης	Αγορασθεν λογισμικο	Σύνολα
Αναπόσβεστη αξία 01.01.2014	**4.261.057**	**332.749**	**4.593.806**
Προσθήκες χρήσεως	929.421	22.062	951.483
Αποσβέσεις χρήσεως	(1.296.229)	(176.193)	(1.472.422)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2014	**3.894.249**	**178.618**	**4.072.867**
Προσθήκες χρήσεως	903.449	-	903.449
Αποσβέσεις χρήσεως	(1.327.255)	(110.761)	(1.438.016)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2015	**3.470.443**	**67.857**	**3.538.300**

Τα άϋλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν κυρίως το κόστος ανάπτυξης πλατφόρμων τραπεζικών εργασιών και διαχείρισης επενδύσεων, καθώς και αγορασθέν λογισμικό. Κατά την χρήση 2015 το σύνολο των προσθηκών για τον Όμιλο ανήλθε σε € 1.096.232 (2014: € 1.226.708) και για την Εταιρεία σε € 903.449 (2014: € 951.483). Ειδικότερα αφορούν:

- Βελτιώσεις της πλατφόρμας **IMSplus και Axia**. Το IMSplus είναι μια διεθνώς αναγνωρισμένη πλατφόρμα διαχείρισης επενδύσεων (προσβάσιμο από desktop, web και mobile) που καλύπτει πλήρως τις απαιτήσεις του ευρύτερου χρηματοοικονομικού τομέα, με εύρος εξειδικευμένων λύσεων. Παρέχει ολοκληρωμένη υποστήριξη του συνόλου των επενδυτικών προϊόντων, όπως μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια, ETFs, προθεσμιακές καταθέσεις, FX, παράγωγα, swaps, πολύτιμα μέταλλα, private equities και real estate και υποστηρίζει πολυδιάστατα την παρακολούθηση της απόδοσης, της κερδοφορίας και των επενδυτικών κινδύνων.

- Βελτιώσεις της πλατφόρμας **FMS.next**. Το FMS.next αποτελεί μια μοντέρνα, ολοκληρωμένη πρόταση για την πλήρη διαχείριση των τραπεζικών εργασιών σε Private Banks, Islamic Banks, χρηματοοικονομικούς οργανισμούς που προσφέρουν Auto & Leasing υπηρεσίες καθώς και

για τις Peer- to-Peer Lending / Crowdfunding πλατφόρμες και για τα Εναλλακτικά Χρηματοπιστωτικά (Alternative Finance) ιδρύματα. Το FMS.next χρησιμοποιείται είτε ως desktop εφαρμογή, είτε μέσω web browser και μπορεί να υλοποιηθεί ως πλήρης λύση Front-Back, ή ως αυτόνομη κάθετη λύση, παράλληλα επιτρέπει την πλήρη συμμόρφωση με εσωτερικές πολιτικές ή κανονιστικά πλαίσια, μέσω παραμετροποίησιμων workflows και επιτρέπει τη γρήγορη και εύκολη δημιουργία νέων προϊόντων και υπηρεσιών για τους πελάτες της τράπεζας μέσω της λειτουργίας Product Factory.Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των ασωμάτων παγίων στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρείας.

13. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

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

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Υπόλοιπο κατά την 31.12.2014	Αυξήσεις (Μειώσεις) εντός της χρήσεως	Υπόλοιπο κατά την 31.12.2015
GLOBAL SOFT A.E.	1.275.409	76.230	1.351.639
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	608.764	891.431	1.500.195
PROFILE DIGITAL SERVICES A.E.	-	580.000	580.000
Σύνολο	**1.884.173**	**1.547.661**	**3.431.834**

Η Εταιρεία συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της 100% θυγατρικής της εταιρείας «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LIMITED» εισφέροντας ποσό € 891.430,8. Η εν λόγω αύξηση πραγματοποιήθηκε με την έκδοση 78.000 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας € 1,71 εκάστης και με τιμή διάθεσης € 11,4286 για κάθε μετοχή.

Η Εταιρεία επίσης συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρείας «GLOBAL SOFT A.E.» εισφέροντας ποσό € 76.230. Μετά την παραπάνω εισφορά το ποσοστό ιδιοκτησίας της Εταιρείας αυξήθηκε απο 96,7% σε 97,09%. Η εν λόγω αύξηση πραγματοποιήθηκε με την έκδοση νέων μετοχών ονομαστικής αξίας € 2,93 για κάθε μετοχή. Η αύξηση πραγματοποιήθηκε για σκοπούς καλύψεως της ιδίας συμμετοχής της Εταιρείας στο πρόγραμμα «Υποστήριξη Επιχειρήσεων για την Υλοποίηση Επενδυτικών Σχεδίων ανάπτυξης - παροχής καινοτόμων προϊόντων και υπηρεσιών προστιθέμενης αξίας» (συνοπτικά ICT4Growth).

Την 19η Νοεμβρίου η Εταιρεία ίδρυσε την κατά 100% θυγατρική της «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΚΑΤΑΓΡΑΦΗΣ, ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΩΝ» με διακριτικό τίτλο «PROFILE DIGITAL SERVICES A.E» εισφέροντας ποσό € 580.000. Η σύσταση της «PROFILE DIGITAL SERVICES A.E» πραγματοποιηθήκε λόγω της ανάδειξης της Εταιρείας ως Προσωρινού Ιδιωτικού Φορέα Σύμπραξης (ΙΦΣ) για το έργο «Ψηφιακή Καταγραφή, Αποθήκευση και Διάθεση Πρακτικών Συνεδριάσεων Δικαστηρίων με ΣΔΙΤ» με το Υπουργείο Δικαιοσύνης, Διαφάνειας και Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων (ΥΔΔΑΔ).

Την 30η Δεκεμβρίου 2015 ιδρύθηκε η «PROFILE SOFTWARE (UK) LTD» με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο και αρχικό μετοχικό κεφάλαιο 300.000 λίρες Αγγλίας. Η εν λόγω εταιρεία ελέγχεται σε ποσοστό 100% από την θυγατρική «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE CYPRUS LTD».

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 31.12.2015, 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 ΑΕ, γίνεται αναλυτική αναφορά στη σημείωση 11. 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 προεξοφλημένων ταμειακών ροών οι οποίες κάλυπταν πενταετή περίοδο πλέον υπολλειματικής αξίας.

Οι βασικές παραδοχές υιοθετούμενες για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης των παραπάνω ελέγχων απομείωσης κατά την 31.12.2015 αφορούν κυρίως τα προεξοφλητικά επιτόκια, τα ποσοστά ανάπτυξης και τα προβλεπόμενα περιθώρια κέρδους. Οι εκτιμήσεις των παραπάνω παραδοχών πραγματοποιήθηκαν απο τον Όμιλο βάση της εμπειρίας των προηγούμενων ετών και των προσδοκιών για μελλοντικές αλλαγές στην αγορά που δραστηριοποιείται. Οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές πέραν της πενταετούς περιόδου προσδιορίσθηκαν με ρυθμό ανάπτυξης 3%.

14. Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Εμπορεύματα	328.475	347.895	297.723	317.143
Σύνολο	**328.475**	**347.895**	**297.723**	**317.143**

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως ηλεκτρονικό εξοπλισμό και έτοιμο λογισμικό τα οποία και αναλώνονται στα έργα που υλοποιούνται.

15. Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Πελάτες	11.014.711	12.614.501	9.269.660	10.531.466
Γραμμάτια εισπρακτέα	7.104	7.104	3.696	3.696
Μεταχρονολογημένες επιταγές	251.382	305.412	200.261	249.154
Μείον: προβλέψεις απομείωσης	(4.101.425)	(3.732.428)	(3.797.615)	(3.428.618)
Σύνολο	**7.171.772**	**9.194.589**	**5.676.002**	**7.355.697**

Ο λογαριασμός απαιτήσεις από πελάτες δεν είναι τοκοφόρος και συνήθως διακανονίζεται σε 1 – 120 ημέρες. Ο χρόνος είσπραξης των απαιτήσεων από εκτελούμενα έργα εξαρτάται από την εξέλιξη των εργασιών. Η πρόβλεψη απομείωσης έγινε με κριτήριο το ληξιπρόθεσμο των οφειλών σύμφωνα με την υιοθετημένη πιστοδοτική πολιτική σε συνδυασμό με την ιστορική συνέπεια και φερεγγυότητα των πελατών συνεκτιμώντας και τις τρέχουσες οικονομικές συγκυρίες.

Ανάλυση πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Μη απομειωμένα υπόλοιπα	4.961.772	6.984.589	3.496.002	5.175.697
Ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	6.311.425	5.942.428	5.977.615	5.608.618
Υπόλοιπο	**11.273.197**	**12.927.017**	**9.473.617**	**10.784.315**
Σχηματισμένη πρόβλεψη απομείωσης ληξιπρόθεσμων υπολοίπων	(4.101.425)	(3.732.428)	(3.797.615)	(3.428.618)
Εύλογη αξία εμπορικών απαιτήσεων	**7.171.772**	**9.194.589**	**5.676.002**	**7.355.697**

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 5 έτη.

16. Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Προκαταβολές	51.169	24.109	9.772	4.902
Ελληνικό Δημόσιο	175.392	95.746	157.260	87.787
Λοιποί Χρεώστες	315.613	326.162	377.961	352.621
Έξοδα Επόμενων Χρήσεων	156.435	268.934	235.419	268.934
Έσοδα Εισπρακτέα	868.347	170.892	622.698	140.528
Σύνολο	**1.566.956**	**885.843**	**1.403.110**	**854.772**

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

17. Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	2.655.787	712.109	2.326.421	474.207
Προσθήκες χρήσεως	2.772.922	2.105.498	2.029.386	1.949.116
Πωλήσεις χρήσεως	(1.545.493)	(204.832)	(1.036.239)	(141.605)
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Επενδύσεων	**3.883.216**	**2.612.775**	**3.319.568**	**2.281.718**
Πλέον αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία	5.904	43.012	14.395	44.703
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**3.889.120**	**2.655.787**	**3.333.963**	**2.326.421**

18. Ταμειακά Διαθέσιμα

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Διαθέσιμα σε Ταμείο	23.269	12.805	9.332	1.055
Διαθέσιμα σε Τράπεζες	6.487.392	3.751.820	2.257.621	3.025.582
Σύνολο	**6.510.661**	**3.764.625**	**2.266.953**	**3.026.637**

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία του Ομίλου και της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Οι καταθέσεις σε τράπεζες τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια που βασίζονται στα μηνιαία επιτόκια τραπεζών.

19. Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο

Η μεταβολή του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	Μετοχές	**Μετοχικό Κεφάλαιο**	**Διαφορά υπέρ το άρτιο**
Υπόλοιπο 01.01.2014	**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**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2015	**11.812.193**	**5.551.731**	**2.925.510**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 ανήλθε σε € 5.551.731 (31η Δεκεμβρίου 2014: € 5.551.731) διαιρούμενο σε 11.812.193 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,47 εκάστη. Κατά την χρήση 2015 η Εταιρεία δεν πραγματοποίησε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

20. Ίδιες Μετοχές

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Μετοχή	**Αξία**	**Μετοχή**	**Αξία**
Υπόλοιπο 01.01.2014	**46.655**	**31.415**	**46.655**	**30.318**
Αγορά Ιδίων μετοχών για την χρήση 2014	2.500	1.214	2.500	1.214
Υπόλοιπο 31.12.2014	**49.155**	**32.629**	**49.155**	**31.532**
Αγορά Ιδίων μετοχών για την χρήση 2015	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2015	**49.155**	**32.629**	**49.155**	**31.532**

21. Αποθεματικά

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

ΟΜΙΛΟΣ	**01.01.2015**	**Μεταβολές**	**31.12.2015**
Τακτικό Αποθεματικό	631.236	24.184	655.420
Αφορ/τα αποθ/κα ειδ. διατ.νόμων	2.906.319	(1.018)	2.905.301
Αποθεματικό από έσοδα φορολ.ειδ.	45.794	-	45.794
Ειδικό αποθεματικό κάλυψης ιδίας συμμετοχής Ν.3299/2004	1.172.685	-	1.172.685
Ειδικό αποθεματικό κάλυψης ιδίας συμμετοχής επενδυτικού ICT4GROWTH	378.887	473.964	852.851
Σύνολο	**5.134.921**	**497.130**	**5.632.051**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	**01.01.2015**	**Μεταβολές**	**31.12.2015**
Τακτικό Αποθεματικό	617.487	22.303	639.790
Αφορ/τα αποθ/κα ειδ. διατ.νόμων	2.906.319	-	2.906.319
Αποθεματικό από απαλλασ. Έσοδα	-	-	-
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	473.964	796.080
Σύνολο	**5.064.401**	**496.267**	**5.560.668**

22. Δάνεια

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Μακροπρόθεσμα δάνεια				
Λοιπά τραπεζικά δάνεια	1.968.750	343.750	1.968.750	343.750
	1.968.750	**343.750**	**1.968.750**	**343.750**
Βραχυπρόθεσμα δάνεια				
Τραπεζικά δάνεια	2.657.055	2.651.607	2.520.636	2.515.189
Μακροχρόνια δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες	379.182	307.271	379.182	307.271
	3.036.237	**2.958.878**	**2.899.818**	**2.822.460**
Σύνολο δανείων	**5.004.987**	**3.302.628**	**4.868.568**	**3.166.210**

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

23. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

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

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2014	**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 1.1-31.12.2013	(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**
Κόστος απασχόλησης περιόδου 1.1-31.12.2015	49.199	42.528
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου 1.1-31.12.2015	6.382	5.473
Επίδραση περικοπής / διακανονισμού / τερματικές παροχές περιόδου 1.1-31.12.2015	0	0
Πληρωθείσες αποζημιώσεις περιόδου 1.1-31.12.2015	0	0
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημίες περιόδου 1.1 – 31.12.2015	(70.951)	(57.481)
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2015	**303.711**	**264.187**

Βασικές Υποθέσεις :	31.12.2015	31.12.2014
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2%	2%
Πληθωρισμός	1%	2%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2%	3%

24. Κρατικές Επιχορηγήσεις

Οι επιχορηγήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
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)
Αναγνωρισθείσα Επιχορήγηση στη χρήση 2015	179.976	104.809
Αποσβέσεις Επιχορήγησης χρήσεως 2015	(599.792)	(524.234)
Μεταφορά σε έσοδα επόμενης χρήσης	(417.981)	(417.981)
Υπόλοιπο 31.12.2015	**275.579**	**136.233**

Η αναγνωρισθείσα στη χρήση 2015 επιχορήγηση αφορά επενδυτικά προγράμματα του Ομίλου που είχε υπαχθεί στις διατάξεις του Εθνικού Στρατηγικού Πλαισίου Αναφοράς ΕΣΠΑ 2007-2013.

25. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Προμηθευτές	3.298.442	4.660.560	2.756.523	3.782.941
Επιταγές πληρωτέες	96.089	82.310	95.498	82.310
Προκαταβολές Πελατών	279.280	163.439	220.830	126.204
Κοινωνικές ασφαλίσεις	135.806	151.317	123.389	108.867
Δεδουλευμένα έξοδα και τόκοι πληρωτέοι	979.438	211.264	182.667	174.013
Έσοδα επόμενης χρήσης	889.581	745.532	752.593	684.838
Λοιποί φόροι πλήν εισοδήματος	167.246	147.529	138.075	95.700
Λοιπές υποχρεώσεις	1.635.299	1.473.409	499.996	744.072
Σύνολο	**7.481.181**	**7.635.360**	**4.769.571**	**5.798.945**

26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

	Πωλήσεις		Αγορές	
Ενδοεταιρικές συναλλαγές	**2015**	**2014**	**2015**	**2014**
GLOBAL SOFT A.E.	202.032	246.973	140.000	-
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	977.992	148.365	20.000	-
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE E.Π.Ε.	-	-	-	-
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA	17.702	-	40.000	-
PROFILE SOFTWARE (UK) Ltd	-	-	-	-
PROFILE DIGITAL SERVICES A.E.	1.257	-	-	-
Σύνολο	**1.198.983**	**395.338**	**200.000**	**-**

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

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

- Την υποστήριξη, τον προγραμματισμό και τον σχεδιασμό σχετικά με την εμπορική και τεχνική υλοποίηση έργων του λειτουργικού τομέα Χρηματοοικονομικών λύσεων
- Τον σχεδιασμό και την εφαρμογή άλλων λογισμικών προγραμμάτων που δύναται να χρησιμοποιηθούν από τις θυγατρικές εταιρείες.

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

	Απαιτήσεις		Υποχρεώσεις	
Ενδοεταιρικά υπόλοιπα	**31.12.2015**	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
GLOBAL SOFT A.E.	74.026	89.677	-	-
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	367.061	154.566	-	-
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE E.Π.Ε.	164.815	164.815	-	-
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA	17.702	-	-	-
PROFILE SOFTWARE (UK) LTD	-	-	-	-
PROFILE DIGITAL SERVICES A.E.	1.927	-	-	-
Σύνολο	**625.531**	**409.058**	**-**	**-**

Το κόστος αμοιβών για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντικών Στελεχών του Ομίλου και της Εταιρείας για την χρήση 2015 ανήλθαν στο ποσό των Ευρώ 416.091 (2014: Ευρώ 418.283).

27. Επιμέτρηση των Εύλογων Αξιών

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

Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις επιμετρούμενα στην εύλογη αξία	Σημ.	Ημερομηνία επιμέτρησης	Ποσό (σε χιλ. €)	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
• Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	17	31.12.2015	3.889.120	√	-	-

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

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 31.12.2015, 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.

28. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Εκκρεμεί φορολογική υπόθεση για τις χρήσεις 2005 – 2006 , με καταλογισμό αρχικών φορολογικών επιβαρύνσεων ύψους 302.569€ πλέον προσαυξήσεων και για την οποία έχει ασκηθεί Ενδικοφανής Προσφυγή , της οποίας (προσφυγής) εκκρεμεί η εξέταση . Η Εταιρεία , με βάση τις εισηγήσεις των νομικών της συμβούλων, θεωρεί πως υπάρχουν σημαντικές πιθανότητες να δικαιωθεί από την αρμόδια Αρχή που θα εξετάσει την ασκηθείσα προσφυγή.

Δεν υπάρχουν άλλες 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 Εταιρεία 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 31.12.2015 αφορούν τα εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
Εγγυήσεις για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης συμβάσεων με προμηθευτές	24.000	24.000
Εγγυήσεις συμμετοχής	125.143	125.143
Εγγυήσεις για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης συμβάσεων με πελάτες	1.742.440	1.703.896
	1.891.583	**1.853.039**

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

ΠΩΝΥΜΙΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ROFILE AEBEΠ	2010 & 2015
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE ΕΠΕ	2007-2015
GLOBAL SOFT A.E	2010 & 2015
ROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	2008-2015
ROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (SUISSE) SA	2013-2015
ROFILE SYSTEMS (UK) LTD*	2015
ROFILE DIGITAL SERVICES A.E.**	2015

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

Από την χρήση 2011 και μετά, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης των οποίων οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από νόμιμους ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία εγγεγραμμένα στα δημόσια μητρώα του ν. 3693/2008, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται πλέον στο άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 (μέχρι την 1.1.2014 προβλεπόταν από το άρθρο 82 παρ. 5 ν. 2238/1994) , το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που έλεγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Η Εταιρεία και η θυγατρική της GLOBALSOFT ελέγχθηκαν φορολογικά για τις χρήσεις 2011-2014 σύμφωνα με τις ανωτέρω διατάξεις και χορηγήθηκαν τόσο προς την Εταιρεία όσο και προς την θυγατρική της τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

Για την χρήση 2015 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 2015. 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.

29. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα

Πέρα των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2015 γεγονότα, που να αφορούν είτε την Εταιρεία είτε τον Όμιλο, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΠΧΠ).

Ν. Σμύρνη, 30 Μαρτίου 2016

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

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6

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 2015 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
14/1/2015	Κορυφαία αξιολόγηση λύσεων της Profile Software σε έρευνες των Aite Group και Celent	www.profile.gr www.helex.gr
21/1/2015	Profile Software: Μια ακόμη διάκριση ως “Technology Firm” από τα MENA Insurance Awards 2015, Ντουμπάι	www.profile.gr www.helex.gr
29/1/2015	Ανακοίνωση για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής	www.profile.gr www.helex.gr
2/2/2015	Profile Software: Χορηγός στο 11th Annual Middle East Insurance Forum, στο Μπαχρέιν	www.profile.gr www.helex.gr
19/2/2015	Η Profile Software ενεργός υποστηρικτής του ετήσιου AltFi (Alternative Finance) European conference summit, στο Λονδίνο	www.profile.gr www.helex.gr
17/3/2015	Ημερίδα της Profile Software στην Ελβετία για Crowdfunding και Wealth management	www.profile.gr www.helex.gr
30/3/2015	Ανακοίνωση Οικονομικού ημερολογίου έτους 2015	www.profile.gr www.helex.gr
31/3/2015	Ενίσχυση της εξωστρέφειας και βελτίωση των μεγεθών του 2014	www.profile.gr www.helex.gr
2/4/2015	Παρουσίαση νέων λύσεων στο 10ο Middle East Retail Banking Forum & Expo στο Ντουμπάι	www.profile.gr www.helex.gr
21/4/2015	Profile Software: Νέα υλοποίηση της πλατφόρμας FMS.next σε διεθνή τράπεζα	www.profile.gr www.helex.gr
24/4/2015	Η Profile Software χορηγεί το συνέδριο WealthTech 2015 στο Λονδίνο	www.profile.gr www.helex.gr
30/4/2015	Profile Software και AIM Services χορηγούν το 17ο JSB Unicore στην Ελβετία	www.profile.gr www.helex.gr
13/5/2015	Διάκριση της Profile Software και του IMSplus στα Hedge Fund Awards 2015	www.profile.gr www.helex.gr
21/5/2015	Πολύπλευρη παρουσία της Profile Software στο Private Banking Conference & Awards 2015	www.profile.gr www.helex.gr
27/5/2015	Προαναγγελία Τακτικής Γενικής Συνέλευσης	www.profile.gr www.helex.gr
29/5/2015	PROFILE: Ενίσχυση των βασικών μεγεθών και σημαντικές επενδύσεις στο α' τρίμηνο	www.profile.gr www.helex.gr
11/6/2015	PROFILE: Συμμετχή στην ΑΜΚ θυγατρικής	www.profile.gr www.helex.gr
19/6/2015	Η Profile Software χορηγός στο συνέδριο Wealth Management της ComPeer στο Λονδίνο	www.profile.gr www.helex.gr
24/6/2015	Αποφάσεις Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων	www.profile.gr www.helex.gr
24/6/2015	Γνωστοποίηση νέου Διοικητικού Συμβουλίου	www.profile.gr www.helex.gr
16/7/2015	Διόρθωση επί της ανακοίνωσης των Αποφάσεων ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων	www.profile.gr www.helex.gr
3/8/2015	Νέο λογότυπο και ανανεωμένο εταιρικό website για την	www.profile.gr

	Profile Software	www.helex.gr
7/8/2015	Τη λύση FMS.next P2P Lending εγκατέστησε η Elevate Capital	www.profile.gr www.helex.gr
31/8/2015	Profile: Κερδοφορία και περαιτέρω εξωστρέφεια το α' εξάμηνο του 2015	www.profile.gr www.helex.gr
7/9/2015	Profile Software: Διευρύνεται η παρουσία στη Μέση Ανατολή	www.profile.gr www.helex.gr
28/9/2015	Profile Software: ενισχύει την παρουσία στην Ελβετία	www.profile.gr www.helex.gr
8/10/2015	Αλλαγή υπευθύνου τμήματος εξυπηρέτησης μετοχών & εταιρικών ανακοινώσεων	www.profile.gr www.helex.gr
14/10/2015	Έκδοση Φορολογικού Πιστοποιητικού χρήσεως 2014 , σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α Ν. 4174/2013	www.profile.gr www.helex.gr
15/10/2015	Τριπλή διάκριση για την Profile Software στα WealthBriefing GCC Awards	www.profile.gr www.helex.gr
20/10/2015	Η Profile Software επεκτείνει τις εργασίες της στην αγορά της Ασίας	www.profile.gr www.helex.gr
27/10/2015	Η Wasatah Capital στην Σαουδική Αραβία επιλέγει τη λύση IMSplus για ολοκληρωμένη διαχείριση επενδύσεων και funds	www.profile.gr www.helex.gr
6/11/2015	Profile Software: Νέες συνεργασίες στην Αφρική και συμμετοχή σε εξειδικευμένα συνέδρια (Αίγυπτος, Κένυα)	www.profile.gr www.helex.gr
23/11/2015	Παρουσίαση των λύσεων της Profile στο Retail Banking Forum της Βιέννης	www.profile.gr www.helex.gr
30/11/2015	Profile: Ενισχυμένη εξωστρέφεια και διατήρηση της κερδοφορίας στο 9μηνο	www.profile.gr www.helex.gr
4/12/2015	Προαναγγελία Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης	www.profile.gr www.helex.gr
16/12/2015	Ο επενδυτικός όμιλος Rasmala με έδρα το Λονδίνο, επέλεξε το IMSplus για τη διαχείριση των εργασιών του	www.profile.gr www.helex.gr
22/12/2015	Ανακοίνωση σχετική με επιχειρηματικές/οικονομικές εξελίξεις στην Εταιρεία	www.profile.gr www.helex.gr
28/12/2015	Αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων	www.profile.gr www.helex.gr

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 7
Διαθεσιμότητα των Οικονομικών Καταστάσεων

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

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 8

Στοιχεία και Πληροφορίες χρήσης 01.01.2015 - 31.12.2015

PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 122141660000

Έδρα Εταιρείας: Α.Σιγγρού 199, Ν.Σμύρνη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ από 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2015 έως 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

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

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (Εταιρεία) και του Ομίλου της. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της Εταιρείας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία Νομαρχία (ή Πρωτοδικία):	Υπουργείο Οικονομίας, Υποδομών, Ναυτιλίας & Τουρισμού/ Γενική Γραμματεία Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή/Γενική Διεύθυνση Αγοράς/Διεύθυνση Εταιρειών & Γ.Ε.ΜΗ.
Διεύθυνση Διαδικτύου εταιρείας:	http://www.profile.gr
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων:	30 Μαρτίου 2016
Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής	Κώστας Ρούσσος Α.Μ. ΣΟΕΛ 16801
Ελεγκτική Εταιρεία:	ΣΟΛ ΑΕ
Τύπος Έκθεσης Ελέγχου Ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Χαράλαμπος Στασινόπουλος:	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Σπυρίδων Μπαρμπάτσης:	Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
Κωνσταντίνος Μαντζαβίνάτος:	Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Αικατερίνη Φλίντή:	Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Αριστείδης Ηλιόπουλος :	Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Εμμανουήλ Τσιρτάκης:	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Αντώνιος Ρούσσος:	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) Ποσά εκφρασμένα σε €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	4.920.399	5.041.097	4.906.539	5.030.796
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.988.612	5.606.291	3.538.300	4.072.867
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	514.601	472.000	3.774.907	2.243.491
Αποθέματα	328.475	347.895	297.723	317.143
Απαιτήσεις από πελάτες	7.171.772	9.194.589	5.676.002	7.355.697
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	11.966.737	7.306.255	7.004.026	6.207.830
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**29.890.596**	**27.968.127**	**25.197.497**	**25.227.824**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	5.551.731	5.551.731	5.551.731	5.551.731
Λοιπά Στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	11.246.731	10.261.566	9.486.954	9.651.516
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	**16.798.462**	**15.813.297**	**15.038.685**	**15.203.247**
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	**(109.964)**	**(89.435)**	**-**	**-**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=α)+(β)	**16.688.498**	**15.723.862**	**15.038.685**	**15.203.247**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.968.750	343.750	1.968.750	343.750
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	620.290	1.055.476	438.920	867.825
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	3.036.237	2.958.878	2.899.818	2.822.460
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.576.821	7.886.161	4.851.324	5.990.542
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	**13.202.098**	**12.244.265**	**10.158.812**	**10.024.577**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	**29.890.596**	**27.968.127**	**25.197.497**	**25.227.824**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-31.12.2015	1.1-31.12.2014	1.1-31.12.2015	1.1-31.12.2014
Κύκλος εργασιών	9.408.611	9.655.388	6.566.321	7.627.342
Μικτό κέρδη/ ζημίες	4.071.155	3.953.266	2.268.576	3.009.762
Κέρδη/ Ζημίες προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	976.766	935.706	(78.130)	493.516
Κέρδη/ Ζημίες προ φόρων	**979.007**	**970.684**	**(130.997)**	**468.537**
Κέρδη/ Ζημίες μετά από φόρους (Α)	893.621	893.354	(205.373)	446.062
Ιδιοκτήτες μητρικής	919.053	881.301	-	-
Δικαιώματα Μειοψηφίας	(25.432)	12.053	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	71.015	(4.118)	40.811	(6.029)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	**964.636**	**889.236**	**(164.562)**	**440.033**
Ιδιοκτήτες μητρικής	986.451	877.311	-	-
Δικαιώματα Μειοψηφίας	(21.815)	11.925	-	-
Κέρδη/(ζημιές) μετά απο φόρους ανά μετοχή -βασικά (σε €)	0,0781	0,0749	(0,0175)	0,0379
Κέρδη/ Ζημίες προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	2.841.421	2.882.173	1.508.015	2.145.381

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσεως (1.1.2015 και 1.1.2014)	15.723.862	15.071.124	15.203.247	14.999.712
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	964.636	889.236	(164.562)	440.033
Αγορές Ιδίων Μετοχών	-	(1.214)	-	(1.214)
Διανομή αποθεματικών Ν. 4172/13	-	(235.284)	-	(235.284)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσως (31.12.2015 και 31.12.2014)	**16.688.498**	**15.723.862**	**15.038.685**	**15.203.247**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) (Μέθοδος Συμπλήρωσης Κατάστασης Ταμειακών Ροών: Έμμεση Μέθοδος) Ποσά εκφρασμένα σε €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	979.007	970.684	(130.997)	468.537
Πλέον/Μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.864.675	1.946.467	1.586.145	1.651.865
Προβλέψεις	424.578	109.641	416.998	102.404
Μη ταμειακά έσοδα/έξοδα	(599.792)	(508.377)	(524.234)	(450.491)
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημίες)επενδυτικές δραστηριότητας	(23.271)	(68.895)	(20.761)	(63.275)
Συναλλαγματικές διαφορές	(118.142)	(110.286)	(47.762)	(69.852)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	212.000	144.203	196.120	158.107
Πλέον/Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμων κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες	-	-	-	-
Μείωση/ (αύξηση) αποθεμάτων	19.420	(107.768)	19.420	(107.768)
Μείωση/ (αύξηση) απαιτήσεων	913.638	(1.653.253)	703.291	(237.609)
(Μείωση)/ αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(157.933)	1.192.556	(1.034.529)	260.831
Μείον:				
Πληρωμές για αποζημίωση προσωπικού	-	(10.523)	-	(9.147)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(307.385)	(272.074)	(267.083)	(263.716)
Καταβεβλημένοι Φόροι	(245.034)	(38.657)	(125.835)	(21.341)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο λειτουργικες δραστηριότητες (α)	**2.961.761**	**1.593.718**	**770.773**	**1.418.545**
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών & λοιπών επενδύσεων	(2.772.922)	(2.105.498)	(3.577.047)	(1.949.116)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(1.126.298)	(1.260.567)	(927.321)	(985.343)
Μερίσματα εισπραχθέντα	64.073	42.305	51.255	37.731
Τόκοι εισπραχθέντες	39.157	90.922	28.951	73.236
Εισπράξεις από πωλήσεις χρεογράφων	1.562.869	230.715	1.042.605	160.177
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(2.233.130)**	**(3.002.123)**	**(3.381.557)**	**(2.663.315)**
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες				
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(1.214)	-	(1.214)
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	2.000.000	500.000	2.000.000	500.000
Επιχορηγήσεις	179.976	348.298	104.809	183.241
Εξοφλήσεις δανείων	(301.471)	(395.637)	(301.471)	(395.637)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**1.878.505**	**451.447**	**1.803.338**	**286.390**
Καθαρή αύξηση/ (μείωση)στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	**2.607.136**	**(956.958)**	**(807.446)**	**(958.380)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως	**3.764.625**	**4.610.769**	**3.026.637**	**3.915.165**
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	138.900	110.814	47.762	69.852
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως	**6.510.661**	**3.764.625**	**2.266.953**	**3.026.637**

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 20

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 (28) των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

4. Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (εισροές, εκροές) σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης (1.1.2015) καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου στη λήξη της τρέχουσας χρήσης (31.12.2015), που έχουν προκύψει από συναλλαγές τις με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
α) Εισροές	-	200.000
β) Εκροές	-	1.198.983
γ) Απαιτήσεις	-	625.531
δ) Υποχρεώσεις	-	-
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	416.091	416.091
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 31/12/2015 για τον Όμιλο ήταν 90 άτομα και την 31/12/2014 ήταν 81 άτομα . Για την Εταιρεία ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31/12/2015 ήταν 69 άτομα και την 31/12/2014 ήταν 66 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 έμμεση) καθώς και η μέθοδος ενοποίησης τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015, παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση (2) 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 ενδεχομένως αλλαγή έχει επέλθει στη μέθοδο ενσωμάτωσης κάποιας εταιρείας από χρήση σε χρήση ή από περίοδο σε περίοδο. Στην χρήση 2015 ενσωματώθηκαν και οι νεοσυσταθείσες εταιρείες «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΚΑΤΑΓΡΑΦΗΣ, ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΩΝ» και «PROFILE SOFTWARE (UK) LTD».

8. Ο συνολικός αριθμός των ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η εταιρεία την 31η Δεκεμβρίου 2015 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 επιχείρησης.
9.Στην διάρκεια της τρέχουσας χρήσης αποφασίσθηκε και ολοκληρώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της Εταιρείας «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LIMITED» . Συμφώνεται ότι εν λόγω αύξηση πραγματοποιήθηκε με την έκδοση 78.000 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας 1,71 Ευρώ εκάστης και με τιμή διάθεσης 11,4286 Ευρώ για κάθε μετοχή και συνολικά ποσό που εκφράστηκε στην εν λόγω θυγατρική εταιρεία ανέρχεται σε 891.430,80 Ευρώ (εκ του οποίου το ποσό των 133.380 Ευρώ, αντιστοιχεί στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και το υπόλοιπο ποσό εξ Ευρώ 758.050,80 Ευρώ, ήχθη σε πίστωση του λογαριασμού υπερ/ξης μετοχών).

10. Η Εταιρεία συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρείας «GLOBAL SOFT A.E.» εισφέροντας ποσό€ 76.230. Μετά την παραπάνω εισφορά το ποσοστό ιδιοκτησίας της Εταιρείας αυξήθηκε απο 96,7% σε 97,09%. Η εν λόγω αύξηση πραγματοποιήθηκε με την έκδοση νέων μετοχών ονομαστικής αξίας€ 2,93 εκάστης. Η αύξηση πραγματοποιήθηκε για σκοπούς καλύψεως της ίδιας συμμετοχής της Εταιρείας στο πρόγραμμα «Υποστήριξη Επιχειρήσεων για την Υλοποίηση Επενδυτικών Σχεδίων ανάπτυξης - παροχής καινοτόμων προϊόντων και υπηρεσιών προστιθέμενης αξίας» (συντομικά ICT4Growth).

11. Την 19η Νοεμβρίου του 2015 η Εταιρεία ίδρυσε την κατά 100% θυγατρική εταιρία «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΩΝ» με διακριτό τίτλο «PROFILE DIGITAL SERVICES A.E», εισφέροντας ποσό€580.000 και η οποία περιλαμβάνεται για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας. Η σύστασή της «PROFILE DIGITAL SERVICES A.E» πραγματοποιήθηκε λόγω της ανάδειξης της Εταιρείας ως Προσωρινού Ιδιωτικού Φορέα Σύμπραξης (ΙΦΣ) για το έργο «Ψηφιακή Καταγραφή, Αποθήκευση και Διάθεση Πρακτικών Συνεδριάσεων Δικαστηρίων με ΣΔΙΤ» με το Υπουργείο Δικαιοσύνης, Διαφάνειας και Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων (ΥΔΔΑΔ).

12. Την 30η Δεκεμβρίου 2015 ολοκληρώθηκαν οι διαδικασίες σύστασης της νέας εταιρείας με την επωνυμία «PROFILE SOFTWARE (UK) LTD», με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο. Η εν λόγω νεοσυσταθείσα εταιρεία, που στοχεύει στην ενίσχυση της διεθνούς του Ομίλου στην εν λόγω γεωγραφική αγορά, έχει αρχικό μετοχικό κεφάλαιο 300.000 Λίρες Αγγλίας και ελέγχεται σε ποσοστό 100% από την θυγατρική «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD» και περιλαμβάνεται για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

13.Με τις διατάξεις του ν. 4334/2015, αυξήθηκε από 26% σε 29% ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα, για τα κέρδη που πραέπτουν από την 1η Ιανουαρίου 2015 και μετά. Λόγω της ως άνω αύξησης του φορολογικού συντελεστή επανυπολογίστηκαν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της 31.12.2014 για την Εταιρεία και τον Όμιλο, με συνέπεια στη χρήση 2015 να ωφεληθούν τα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας και του Ομίλου με ποσά€ 41.174,18 και ποσά € 54.359,42 αντίστοιχα.

14. Τα λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους αφορούν: α) συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης των αλλοδαπών θυγατρικών του Ομίλου ποσού€ 20.640, β) επανεκτιμητέρχες προγραμμάτων καθορισμένων παροχών ποσού€ 50.375

Ν.Σμύρνη 30 Μαρτίου 2016

Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος του Δ.Σ	Ο Αντιπρόεδρος Δ.Σ.	Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών	Λογιστής Α΄ Τάξης
Στασινόπουλος Χαράλαμπος ΑΔΤ Σ 577589	Μπαρμπάτσης Σπυρίδων ΑΔΤ ΑΕ 077416	Ευθύγγελος Αγγελίδης ΑΔΤ 1157610	Σαντάλιας Σαφείρος ΑΔΤ ΑΙ 109838