



ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

**για την Οικονομική Χρήση 2014
(1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2014)**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1.1.2014 - 31.12.2014 ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ NEUROSOFT Α.Ε.	3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	37
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014	41
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31 ^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014	42
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014	43
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ) ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014	44
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014	45
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΤΗΣ:	45
2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ:	47
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ:	57
4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ ΤΟΜΕΑ:	71
5. ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ:	72
6. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ:	72
7. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ):	73
8. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ:	73
9. ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ:	74
10. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ - ΥΠΕΡΑΞΙΑ:	78
11. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ:	79
12. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ:	79
13. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ:	80
14. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:	80
15. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:	81
16. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ:	81
17. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:	82
18. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ:	83
19. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ:	84
20. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ:	85
21. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ:	86
22. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:	86
23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΑΠΟΧΩΡΗΣΕΩΝ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ:	86
24. (ΖΗΜΙΕΣ)/ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ:	88
25. ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ:	89
26. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:	91
27. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ:	92
28. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ:	94
ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	96
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΑΠΟ 1 ^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2014 ΕΩΣ 31 ^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014	97

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1.1.2014 - 31.12.2014 ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ NEUROSOFT A.E.**

για τις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
του οικονομικού έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου που ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας «Έκθεση» ή «Ετήσια Έκθεση»), αφορά στην εταιρική χρήση 2014 (01.01.2014-31.12.2014), συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 136 και 43α του κ.ν. 2190/1920 και εμπεριέχει κατά τρόπο ευσύνοπτο, πλην όμως ουσιαστικό και περιεκτικό όλες τις σχετικές απαιτούμενες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για τη δραστηριότητα, κατά την εν λόγω χρονική περίοδο, της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «NEUROSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ» (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας «Εταιρεία» ή «NEUROSOFT») καθώς και του Ομίλου NEUROSOFT, στον οποίο Όμιλο περιλαμβάνονται κατά τη λήξη της χρήσης πλην της Εταιρείας και οι ακόλουθες συνδεδεμένες εταιρείες:

- α) «NEUROSOFT CYPRUS LTD», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%,
- β) «NEUROSOFT ROMANIA Srl» με έδρα τη Ρουμανία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει έμμεσα με ποσοστό 95%, μέσω της θυγατρικής της «NEUROSOFT CYPRUS LTD».

Σημειώσεις σχετικά με τις προϋποθέσεις για την ενοποίηση: i) στις 07-10-2008 η Εταιρεία εξαγόρασε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της «GAEKNAR VENTURES LTD» με έδρα την Κύπρο. Δυνάμει της από 03-05-2011 εγκριτικής απόφασης του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λεμεσού, η ως άνω εταιρεία συγχωνεύθηκε με την επίσης θυγατρική εταιρεία «NEUROSOFT CYPRUS LTD», ii) στις 23-06-2008 η «GAEKNAR VENTURES LTD» και ο κ. Πασχαλίδης, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ίδρυσαν την εταιρεία με την επωνυμία «NEUROSOFT ROMANIA SRL» με έδρα το Βουκουρέστι, η οποία τις χρήσεις 2011, 2012, 2013 και 2014 παρέμεινε ανενεργή. iii) η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας της 25^{ης} Νοεμβρίου 2014, αποφάσισε τη συγχώνευση της Εταιρείας NEUROSOFT με απορρόφηση της Εταιρείας με την επωνυμία «ΚΕΣΤΡΕΛ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ. 2 και 69-77^α του κ.ν. 2190/1920, καθώς και τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Νόμου 2166/1993 όπως ισχύουν σήμερα. Η ως άνω συγχώνευση εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 32766 σχ. 32381/15-12-2014 απόφαση του Αντιπεριφερειάρχη Περιφερειακής Ενότητας Βορείου Τομέα Αθηνών και καταχωρήθηκε στο ΓΕΜΗ στις 15-12-2014 με ΚΑΚ 282425. Συνεπεία της ως άνω συγχώνευσης, η εταιρεία NEUROSOFT υποκαθίσταται λόγω οιονεί καθολικής διαδοχής, σε όλα τα δικαιώματα, όλες τις υποχρεώσεις και έννομες σχέσεις της Απορροφηθείσας Εταιρείας

όπως ορίζεται στο άρθρο 75 του κ.ν. 2190/1920, ενώ όλες οι δικαιοπράξεις, συμβάσεις που έχουν καταρτισθεί ανάμεσα στην Απορροφηθείσα και παντός τρίτου, φυσικού ή νομικού προσώπου, θα συνεχίζονται από την Εταιρεία.

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2014 (01.01.2014-31.12.2014) και ενόψει του γεγονότος ότι η Εταιρεία συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο και πρωτεύον σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας και της συνδεδεμένης προς αυτήν Εταιρείας. Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τις λοιπές απαιτούμενες από το νόμο πληροφορίες και δηλώσεις στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην κλειόμενη χρήση 2014.

Οι θεματικές ενότητες της παρούσας Εκθέσεως και το περιεχόμενο αυτών, έχουν ειδικότερα ως ακολούθως:

ΕΝΟΤΗΤΑ Α΄

Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στην διάρκεια της κλειομένης χρήσεως 2014

Τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της χρήσεως 2014 (01.01.201-31.12.2014) με ημερολογιακή σειρά, καθώς και η τυχόν επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις είναι συνοπτικά τα ακόλουθα:

1. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας Neurosoft ενέκρινε τη συγχώνευση με απορρόφηση της θυγατρικής της, ΚΕΣΤΡΕΛ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.

Την Τρίτη, 25 Νοεμβρίου 2014, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της ενέκρινε τη συγχώνευση με απορρόφηση της ΚΕΣΤΡΕΛ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι εκπροσωπούντες 22.683.473 μετοχές επί συνόλου 25.000.000 μετοχών, δηλαδή το 90,53% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

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

Επί του πρώτου θέματος α) ενέκρινε ομόφωνα τη συγχώνευση με απορρόφηση της Εταιρείας με την επωνυμία «ΚΕΣΤΡΕΛ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ. 2 και 69-77^α του κ.ν. 2190/1920, καθώς και τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Νόμου 2166/1993 όπως ισχύουν σήμερα και β) ενέκρινε ομόφωνα το από 2 Ιουλίου 2014 κοινό σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης που αφορά στη συγχώνευση της Εταιρείας με την επωνυμία «NEUROSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ» με απορρόφηση της

Εταιρείας με την επωνυμία «ΚΕΣΤΡΕΛ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», καθώς και τις εκθέσεις που έχουν συνταχθεί και τις συναφείς δηλώσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Επί του δεύτερου θέματος παρέσχε ομόφωνα προς τον κ. Νικόλαο Βασιλονικολιδάκη τη ρητή και ειδική εντολή, την πληρεξουσιότητα και το δικαίωμα όπως προβεί στην υπογραφή ενώπιον του αρμόδιου συμβολαιογράφου της σχετικής συμβολαιογραφικής πράξης συγχώνευσης της Εταιρείας με την επωνυμία «NEUROSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ» με απορρόφηση της Εταιρείας με την επωνυμία «ΚΕΣΤΡΕΛ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και σε κάθε άλλη δήλωση, ανακοίνωση, αίτηση, ενέργεια ή δικαιοπραξία η οποία θεωρείται κατάλληλη, αναγκαία και ενδεδειγμένη επί σκοπώ εφαρμογής και ολοκληρώσεως της διαδικασίας συγχωνεύσεως, όπως ενεργών στο όνομα και για λογαριασμό της Εταιρείας με αποκλειστικό γνώμονα την εξυπηρέτηση και προώθηση των εταιρικών σκοπών και συμφερόντων της Εταιρείας.

Επί του τρίτου θέματος αποφάσισε ομόφωνα την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφηθείσας Εταιρείας συνεπεία της συγχώνευσης: α) κατά το ποσό των 204.607,76 Ευρώ, το οποίο αντιστοιχεί στο εναπομείναν εισφερόμενο μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφηθείσας Εταιρείας με την επωνυμία «ΚΕΣΤΡΕΛ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και β) κατά το ποσό των 0,14 Ευρώ συνεπεία κεφαλαιοποίησης τμήματος του λογαριασμού έκδοση μετοχών «υπέρ το άρτιο», ήτοι κατά το συνολικό ποσό των 204.607,90 Ευρώ. Συνεπεία της ανωτέρω απόφασης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σήμερα στο ποσό των 8.954.607,90 Ευρώ και διαιρείται σε 25.584.594 κοινές ονομαστικές μετοχές.

Επί του τέταρτου θέματος ενέκρινε ομόφωνα όλες τις ενέργειες, δηλώσεις και δικαιοπραξίες των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, καθώς και των προστηθέντων και πληρεξουσίων αυτής που έγιναν στο πλαίσιο και για τους σκοπούς της συγχώνευσης της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «NEUROSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ» με απορρόφηση της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΚΕΣΤΡΕΛ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Επί του πέμπτου θέματος ενέκρινε ομόφωνα την εξουσιοδότηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την τακτοποίηση τυχόν κλασματικών δικαιωμάτων, για τα οποία δεν θα εκδοθούν νέοι τίτλοι, τον τρόπο διάθεσης των νέων μετοχών και τη ρύθμιση λοιπών ζητημάτων που ανακύπτουν από την ανωτέρω συγχώνευση.

Επί του έκτου θέματος ενέκρινε ομόφωνα την τροποποίηση του άρθρου 3 του Καταστατικού της Εταιρείας ώστε να περιληφθεί στον σκοπό της Εταιρείας το αντικείμενο της Απορροφηθείσας Εταιρείας «ΚΕΣΤΡΕΛ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Επί του έβδομου θέματος ενέκρινε ομόφωνα τη μεταφορά της έδρας της Εταιρείας από το Δήμο Αμαρουσίου Αττικής στο Δήμο Ηρακλείου Αττικής και τη συνακόλουθη τροποποίηση του άρθρου 2 του Καταστατικού της.

2. Συνεργασία με τη Sberbank Serbia

Τον Σεπτέμβριο του 2014 η Εταιρεία ανακοίνωσε τη συνεργασία της με τη Sberbank Srbija a.d. παρέχοντας το δεύτερης γενιάς διατεματικό λογισμικό πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (end-to-end factoring software solution) Proxima+ για να εξυπηρετήσει με τον καλύτερο τρόπο τις ανάγκες της ανωτέρω τράπεζας. Η Sberbank Srbija a.d., μια τράπεζα γενικών εργασιών που παρέχει όλα τα είδη υπηρεσιών και προϊόντων για ιδιώτες, μικρές και micro επιχειρήσεις, μεσαίες και μεγάλες εταιρείες, είναι επίσης μέλος του οργανισμού Sberbank Europe AG ο οποίος διαχειρίζεται ένα τραπεζικό δίκτυο εννέα τραπεζών γενικών εργασιών σε οκτώ χώρες της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης. Δεδομένου του ευρύτερου στόχου της να ανταποκριθεί με ευελιξία στις ανάγκες των πελατών και να οικοδομήσει μια μακρόχρονη σχέση μαζί τους, η Sberbank Srbija αποφάσισε να λανσάρει το νέο προϊόν «Factoring» τον Σεπτέμβριο του 2014. Η Sberbank Srbija επέλεξε το Proxima+ σε συνέχεια μιας διεθνούς πρόσκλησης συμμετοχής σε διαγωνισμό και αναλυτικής αξιολόγησης διαφόρων εξειδικευμένων λογισμικών σε διεθνές επίπεδο.

3. Λανσάρισμα πλατφόρμας Factoring στην Ιταλία

Κατά τη διάρκεια του 2014 η Εταιρεία ολοκλήρωσε την ιταλική εκδοχή του Proxima+, με απευθείας συνδέσμους με την ιταλική κεντρική τράπεζα, μηχανισμούς ενάντια στο ξέπλυμα χρήματος, διεπαφές με πιστωτικά ιδρύματα και εγκατέστησε το λογισμικό της σε μια δυναμική ιταλική εταιρεία πρακτορείας χρηματικών απαιτήσεων, το χρηματοπιστωτικό ίδρυμα Salento Mutui.

4. Πλατφόρμα Alkemi

Η εταιρεία ολοκλήρωσε την εφαρμογή του καινοτόμου εργαλείου book building και εργαλείου τιμολόγησης με το όνομα Alkemi για τον υπολογισμό των κλιμακούμενων αποδόσεων αναφορικά στη σύμβαση ανάμεσα στη Neurosoft και τις θυγατρικές των Sportingbet και Centric Holdings SA για την από κοινού ανάπτυξη και υποστήριξη μιας νέας εξειδικευμένης υπηρεσίας διαδικτυακού αθλητικού στοιχηματισμού (“sportsbook”) που εμπίπτει στην αρμοδιότητα του Ηνωμένου Βασιλείου. Το νέο εργαλείο είναι πλέον συνδεδεμένο με τη βασική πλατφόρμα της Sportingbet, το BOLT, το οποίο χρησιμοποιείται ως κύριο εργαλείο διαχείρισης κινδύνων και σαν διαδικτυακή πλατφόρμα.

5. Βελτιώσεις του BOLT

Το BOLT βελτιώθηκε σημαντικά το 2014 δίνοντας τη δυνατότητα πολλαπλών καναλιών (σταθερά, διαδικτυακά, κινητά κτλ.), σύνδεσης σε διαφορετικά κεντρικά συστήματα ταυτοχρόνως (ανά δικαιοδοσία και κανάλι), με την ικανότητα παρουσίασης Αντισταθμιστικών Στόχων και Υπέρβασης/Προβλήματος Οφειλών και Μεθόδων Απάτης.

6. SNFCC - Το πιο σημαντικό έργο ΤΠΕ

Τον Μάιο του 2014 η κοινοπραξία Impregilo-Τέρνα (JVIT) ανέθεσε στην Εταιρεία την προμήθεια εξοπλισμού και τα έργα υποδομής στον τομέα της τεχνολογίας πληροφοριών και των τηλεπικοινωνιών για το Κέντρο Πολιτισμού «Ίδρυμα Σταύρος Νιάρχος» (ΚΠΙΣΝ) που θα φιλοξενεί την Εθνική Λυρική Σκηνή (ΕΛΣ) και την Εθνική Βιβλιοθήκη της Ελλάδος (ΕΒΕ) ενώ περιβάλλεται από το Πάρκο «Σταύρος Νιάρχος» συνολικής έκτασης 170.000 τμ (σύστημα δικτύου δεδομένων, τηλεφωνία μέσω πρωτοκόλλου Ίντερνεντ, ασύρματο τοπικό δίκτυο, εξυπηρετητές/αποθήκευση, κατασκευές Infokiosk, ελαφρά τερματικά, βιβλιοθήκη ραδιοσυχνικής αναγνώρισης, τηλεόραση μέσω πρωτοκόλλου Ίντερνεντ, ιδιωτικό κινητό σύστημα ραδιοεπικοινωνίας). Το έργο περιλαμβάνει το σχεδιασμό, την παροχή, την εγκατάσταση, τη λειτουργία και την υποστήριξη εξοπλισμού και λογισμικού.

7. ΟΠΑΠ Ασφάλεια - Διαχειριζόμενες Υπηρεσίες

Η ασφάλεια πληροφοριών και οι διαχειριζόμενες υπηρεσίες ασφάλειας συγκεκριμένα είναι μέσα στους στρατηγικούς στόχους της Εταιρείας για μελλοντική ανάπτυξη. Τον Μάιο του 2014 η ΟΠΑΠ ΑΕ ανέθεσε στην Εταιρεία την αξιολόγηση, την αναδιάρθρωση, όπου ήταν αναγκαίο, και τη διαχείριση της πολιτικής και της δομής της ασφάλειας του επιχειρηματικού της δικτύου.

8. ΕΔΕΤ - Ανάπτυξη του μεγαλύτερου δημόσιου Wi-Fi

Τον Σεπτέμβριο του 2014 σε συνέχεια μιας δημόσιας ανοιχτής πρόσκλησης υποβολής προσφορών σε διεθνές επίπεδο, η ΕΔΕΤ ανέθεσε στην Εταιρεία το σχεδιασμό, τον εφοδιασμό, την ανάπτυξη και την υποστήριξη της δημόσιας Wi-Fi υποδομής της. Η ανάπτυξη σε εθνικό επίπεδο έχει ως στόχο την παροχή πρόσβασης σε Wi-Fi σύμφωνα με την πρωτοβουλία Eduroam (education roaming), την ασφαλή, παγκόσμια υπηρεσία πρόσβασης σε περιαγωγή που έχει δημιουργηθεί για τη διεθνή ερευνητική και εκπαιδευτική κοινότητα.

9. Alcatel-Lucent: No 1 τοπικός Υπεργολάβος

Η σύμπραξη με την Alcatel-Lucent άρχισε το 2009 με περιορισμένες δραστηριότητες στον τομέα field services. Το 2014 η Εταιρεία κατάφερε να επεκτείνει τη σύμβαση υπηρεσιών ώστε να περιλαμβάνει πολλαπλούς Παρόχους Υπηρεσιών ως τελικούς πελάτες, αλλά το πιο σημαντικό είναι ότι το πεδίο υπηρεσιών επεκτάθηκε ουσιαστικά σε ολόκληρο το χαρτοφυλάκιο προϊόντων της Alcatel-Lucent (Πρόσβαση, Μετάδοση, Μικροκύματα, Πρωτόκολλο Ίντερνεντ - Access, Transmission, Microwave, IP), η οποία αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους κατασκευαστές τηλεπικοινωνιακού εξοπλισμού παγκοσμίως, και με αυτόν τον τρόπο έγινε ο μεγαλύτερος τοπικός υπεργολάβος της Alcatel-Lucent.

10. Juniper Networks: No 1 τοπικός συνεταιίρος

Η σύμπραξη με την Juniper Networks άρχισε το 2005 και έκτοτε, επεκτάθηκε περαιτέρω. Το 2014 η Εταιρεία κατάφερε να πραγματοποιήσει τα μεγαλύτερα έσοδα προς την Juniper από όλους τους τοπικούς και παγκόσμιους συνεταιίρους της Juniper που δραστηριοποιούνται στη χώρα. Η Εταιρεία επένδυσε σε προσωπικό, εκπαίδευση και εργαστηριακό εξοπλισμό επιτυγχάνοντας τεχνική υπεροχή ώστε να ανταποκριθεί σε σημαντικές διαρκείς συμφωνίες επιπέδου υπηρεσιών (SLAs) και σε νέες εφαρμογές.

11. Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας

Την Πέμπτη 26 Ιουνίου 2014 στην έδρα της Εταιρείας στο Μαρούσι έλαβε χώρα η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, στην οποία συμμετείχαν είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου μέτοχοι εκπροσωπώντας 22.253.473 κοινές μετοχές και δικαιώματα ψήφου, δηλαδή 89,014% εκ 25.000.000 μετοχών συνολικά και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία.

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας αποφάσισε επί των θεμάτων της Ημερήσιας Διάταξης:

1^ο ΘΕΜΑ: Οι μέτοχοι ενέκριναν ομόφωνα τις ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2013 καθώς και την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (Έκθεση Διαχείρισης) και την Έκθεση Ορκωτών Ελεγκτών για την εν λόγω χρήση 2013.

2^ο ΘΕΜΑ: Οι μέτοχοι ενέκριναν ομόφωνα τη διάθεση των αποτελεσμάτων όπως αποτυπώνεται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2013 και συγκεκριμένα ενέκριναν τη μη διανομή μερίσματος.

3^ο ΘΕΜΑ: Οι μέτοχοι ομόφωνα απήλλαξαν τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Ορκωτούς Ελεγκτές από οποιαδήποτε ευθύνη αναφορικά με τα αποτελέσματα της χρήσης 2013 καθώς και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2013.

4^ο ΘΕΜΑ: Οι μέτοχοι ενέκριναν ομόφωνα τις πληρωτέες αμοιβές προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τη χρήση 2013 και προενέκριναν επίσης τις πληρωτέες αμοιβές προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τη χρήση 2014 και το πρώτο εξάμηνο του 2015.

5^ο ΘΕΜΑ: Οι μέτοχοι ενέκριναν ομόφωνα το διορισμό της ελεγκτικής εταιρείας ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΕ (ΣΟΕΛ: 156) στη θέση των Ορκωτών Ελεγκτών για τη χρήση 2014 (λογιστικός έλεγχος των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων), εγκρίνοντας επίσης τις αμοιβές τους.

6^ο ΘΕΜΑ: Οι μέτοχοι ομόφωνα παρέιχαν στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου την άδεια να είναι μέτοχοι και/ή μέλη οποιασδήποτε άλλης εταιρείας του Ομίλου και των εταιρειών που είναι μέτοχοι της Εταιρείας.

7^ο ΘΕΜΑ: Οι μέτοχοι ομόφωνα επιβεβαίωσαν και επικύρωσαν την εκλογή του κυρίου Kamil Ziegler ως προσωρινό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου στη θέση της παραιτηθείσας κυρίας Ευθαλίας Σιαμάνη σύμφωνα με το άρθρο 22 του κ.ν. 2190/1920 δυνάμει της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της 27^{ης} Φεβρουαρίου 2014 και ενέκριναν επίσης όλες τις ενέργειες και τις δηλώσεις του ως άνω μέλους σε συνέχεια της εκλογής του.

12. Η Neurosoft συμμετέχει στην εκδήλωση Investor Day στο Μιλάνο

Στις 3 Απριλίου 2014 η Εταιρεία συμμετείχε στην εκδήλωση AIM Italia Investor Day υπό την αιγίδα του Ιταλικού Χρηματιστηρίου, Όμιλος LSE (Χρηματιστήριο του Λονδίνου). Την εκδήλωση παρακολούθησαν ιταλοί επενδυτές.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β'

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε ένα έντονα ανταγωνιστικό και ιδιαίτερα απαιτητικό διεθνές περιβάλλον, το οποίο μεταβάλλεται ταχύτατα και ραγδαία, και κατά την διάρκεια των τελευταίων ετών συστηματικά προσπαθεί να ενισχύσει την εξωστρέφειά της στις γεωγραφικές περιοχές που παρουσιάζουν ενδιαφέρον, με έμφαση στην διαρκή αναβάθμιση των προϊόντων και των λύσεων που παρέχει, ενώ παράλληλα αναπτύσσει νέα προϊόντα και προωθεί την είσοδό της σε νέες αγορές, με σκοπό την διεύρυνσή της σε νέες αγορές και την περαιτέρω ενίσχυση της ανταγωνιστικότητάς της.

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

1. Πιστωτικός κίνδυνος

Η Διοίκηση της Εταιρείας 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 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 διαχείρισης ρίσκου με σκοπό την πληρέστερη αντιμετώπιση του συγκεκριμένου κινδύνου. Ως εκ τούτου ο εν λόγω κίνδυνος, μολονότι υπαρκτός ενόψει και του γενικότερου αρνητικού από οικονομικής απόψεως κλίματος, αξιολογείται σήμερα ως ελεγχόμενος.

2. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Τα έσοδα από τις συμβάσεις του Ομίλου βασίζονται κυρίως στο νόμισμα του Ευρώ, ως εκ τούτου ο Όμιλος δεν είναι εκτεθειμένος σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Ωστόσο, η διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί διαρκώς τους συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την ανάγκη λήψης τέτοιων μέτρων.

3. Κίνδυνος επιτοκίου

Όσον αφορά στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, η Διοίκηση παρακολουθεί συνεχώς τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων που απορρέουν από αυτές.

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει τις μεταβολές στα κέρδη του Ομίλου προ φόρων (μέσω των επιπτώσεων που έχουν τα υπόλοιπα των δανείων στο τέλος χρήσης με κυμαινόμενο επιτόκιο στα κέρδη) σε πιθανές αλλαγές επιτοκίων, κρατώντας τις άλλες μεταβλητές σταθερές.

Ανάλυση ευαισθησίας των δανείων του Ομίλου σε μεταβολές επιτοκίων:

31 Δεκεμβρίου 2014		
	Μεταβλητότητα επιτοκίων	Επίδραση στα αποτελέσματα
Ευρώ	1,0%	(10.188)
	-1,0%	10.188
31 Δεκεμβρίου 2013		
	Μεταβλητότητα επιτοκίων	Επίδραση στα αποτελέσματα
Ευρώ	1,0%	(10.992)
	-1,0%	10.992

Σημείωση: Ο παραπάνω πίνακας δεν περιλαμβάνει την θετική επίπτωση των εισπραχθέντων τόκων από τις καταθέσεις.

4. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας παρακολουθώντας τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές και φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση. Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αχρησιμοποίητες τραπεζικές πιστώσεις προς τον Όμιλο, είναι απολύτως

επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων. Ο Όμιλος διατηρεί επαρκή ταμειακά αποθέματα και χαίρει υψηλής αξιοπιστίας έναντι των Τραπεζών λόγω της δυναμικής πορείας του στην ελληνική αγορά. Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη διαθεσίμων πιστώσεων μέσω εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων και ρευστών διαθεσίμων.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31^η Δεκεμβρίου 2014 και 2013 αντίστοιχα.

Ποσά χρήσης 2014	Άμεσα καταβλητέα	Λιγότερο από 6 μήνες	6-12 μήνες	1 με 5 έτη	>5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός	-	152.698	152.707	610.811	-	916.216
Συναλλαγές και λοιπές υποχρεώσεις	966.437	774.212	409.381	-	-	2.150.030
Σύνολο	966.437	926.910	562.088	610.811	-	3.066.246

Ποσά χρήσης 2013	Άμεσα καταβλητέα	Λιγότερο από 6 μήνες	6-12 μήνες	1 με 5 έτη	>5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός	-	597.705	597.704	-	-	1.195.409
Συναλλαγές και λοιπές υποχρεώσεις	1.384.331	889.156	526.550	-	-	2.800.037
Σύνολο	1.384.331	1.486.861	1.124.254	-	-	3.995.446

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ΄

Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

Ειδικότερα στην εν λόγω Ενότητα περιλαμβάνονται:

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

(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 τη χρήση 2014.

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

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

(β) το ανεξόφλητο χρέος στο τέλος της χρήσης (31.12.2014),

(γ) τη φύση της σχέσεως του συνδεδεμένου προσώπου με την Εταιρεία καθώς και

(δ) τυχόν πληροφοριακά στοιχεία για τις συναλλαγές, τα οποία είναι απαραίτητα για την κατανόηση της οικονομικής θέσης της Εταιρείας, μόνον όμως εφόσον οι συναλλαγές αυτές είναι ουσιώδεις και δεν έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Τα συνδεδεμένα με την Εταιρεία πρόσωπα είναι τα ακόλουθα:

α) «NEUROSOFT CYPRUS LTD», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%,

β) «NEUROSOFT ROMANIA SRL» με έδρα τη Ρουμανία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει έμμεσα με ποσοστό 95%, μέσω της θυγατρικής της «NEUROSOFT CYPRUS LTD».

Διεταιρικές πωλήσεις και άλλα έσοδα	31.12.2014	31.12.2013
NEUROSOFT ROMANIA SRL	-	-
NEUROSOFT CYPRUS LTD	-	-
Σύνολο	-	-

Διεταιρικές αγορές	31.12.2014	31.12.2013
NEUROSOFT ROMANIA SRL	-	-
NEUROSOFT CYPRUS LTD	-	-
Σύνολο	-	-

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

Διεταιρικά υπόλοιπα (απαιτήσεων)	31.12.2014	31.12.2013
NEUROSOFT ROMANIA SRL	352.450	352.450
NEUROSOFT CYPRUS LTD	126.000	126.000
Σύνολο	478.450	478.450

Διεταιρικά υπόλοιπα (υποχρεώσεων)	31.12.2014	31.12.2013
NEUROSOFT ROMANIA SRL	-	-
NEUROSOFT CYPRUS LTD	-	-
Σύνολο	-	-

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τα συνδεδεμένα φυσικά πρόσωπα, όπως αυτά ορίζονται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24, για το δωδεκάμηνο του 2014 και του 2013 αντίστοιχα έχουν ως εξής:

	2014	2013
ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ ΚΑΙ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	378.174	315.285

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 οικογένειές τους).
- 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.

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ΄

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

1. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το νέο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται μετά την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 25-11-2014 σε οκτώ εκατομμύρια εννιακόσιες πενήντα τέσσερις χιλιάδες εξακόσια επτά (8.954.607,00) Ευρώ, είναι πλήρως καταβεβλημένο και διαιρείται σε είκοσι πέντε εκατομμύρια πεντακόσιες ογδόντα τέσσερις χιλιάδες πεντακόσιες ενενήντα τέσσερις (25.584.594) κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,35 Ευρώ εκάστης.

Για κάθε μετοχή όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις ορίζονται από το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας. Η κυριότητα της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως και την αποδοχή του Καταστατικού της Εταιρείας και των αποφάσεων που έχουν ληφθεί σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό διαφόρων οργάνων της Εταιρείας.

Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μιας (1) ψήφου.

Όλες οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο του Μιλάνου και διαπραγματεύονται στην αγορά AIM/MAC Italia του Χρηματιστηρίου του Μιλάνου.

2. Περιορισμοί ως προς την μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν περιορισμοί αναφορικά με τη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές

α) «NEUROSOFT CYPRUS LTD», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%,

β) «NEUROSOFT ROMANIA SRL» με έδρα τη Ρουμανία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει έμμεσα με ποσοστό 95%, μέσω της θυγατρικής της «NEUROSOFT CYPRUS LTD».

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

- Μαυροειδής Αγγελόπουλος: 4.200.353 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 16,418%)
- MINTERALO LTD: 5.364.444 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 20,967%)
- OPAP INTERNATIONAL LTD: 6.401.240 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 25,020%)
- OPAP CYPRUS LTD: 1.154.314 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 4,512%)
- GTECH SPA: 4.176.536 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 16,324%)
- Νικόλαος Βασιλονικολιδάκης: 954.840 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 3,732%)
- Γεώργιος Μανιουδάκης: 753.037 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 2,943%)

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

α. Σημειώνεται ότι τα ως άνω ποσοστά έχουν εξαχθεί δυνάμει της ολοκλήρωσης όλων των διαδικασιών της συγχώνευσης ενώπιον του Χρηματιστηρίου του Μιλάνου.

β. Ο κύριος Μανιουδάκης αναφέρεται στην ως άνω λίστα, παρά το γεγονός ότι κατέχει ποσοστό μικρότερο του 3%, για λόγους σαφήνειας και καθώς είναι εκτελεστικό μέλος της Εταιρείας.

4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές οι οποίες να παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

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

6. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

Δεν έχουν περιέλθει σε γνώση της Εταιρείας τυχόν συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες να επιβάλλουν περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου.

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης Καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920 όπως ισχύει σήμερα.

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

8. Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920.

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

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 Διοικητικού Συμβουλίου ή προσωπικό της Εταιρείας

Δεν υφίσταται οιαδήποτε συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής ή του προσωπικού, η οποία να προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας οιασδήποτε δημόσιας πρότασης.

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

Η αρίθμηση στην παρούσα επεξηγηματική Έκθεση (η οποία συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 4
Σελίδα 15 από 97

παρ. 8 του ν. 3556/2007) ακολουθεί την αντίστοιχη αρίθμηση των σχετικών 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 του Μιλάνου την 8^η Μαΐου 2009 και διαπραγματεύονται στο ως άνω Χρηματιστήριο διαρκώς μέχρι 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 μητρώο μετοχών 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, όπως ισχύει σήμερα.

8. Δεν υφίσταται τέτοια ειδική αρμοδιότητα.

9. Ελλείπει τέτοιων συμφωνιών, παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

10. Ομοίως, ελλείπει τέτοιων συμφωνιών παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ε΄

Πληροφορίες για εργασιακά και περιβαλλοντικά θέματα

1. Ο Όμιλος κατά την 31.12.2014 απασχολούσε 69 άτομα, έναντι 49 ατόμων την 31.12.2013.

2. Βασική αρχή που διέπει τη λειτουργία του Ομίλου αποτελεί η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού του και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα των λειτουργιών και τις δραστηριότητες του Ομίλου. Βασικό μέλημα του Ομίλου είναι η διαρκής επιμόρφωση και η διατήρηση του συνόλου του προσωπικού στην αιχμή της γνώσης.

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

ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ΄

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

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

1. Εξέλιξη και επιδόσεις του Ομίλου

Η πορεία των βασικών οικονομικών μεγεθών του Ομίλου έχει ως εξής:

Όμιλος	31.12.2014	31.12.2013
Σύνολο Ενεργητικού	8.543.206	6.867.322
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	5.266.904	2.559.024
Πωλήσεις	10.271.403	5.842.269
Μεικτά Κέρδη	3.984.416	2.364.921
Κέρδη προ φόρων	2.556.197	1.002.702
Κέρδη μετά από φόρους	2.779.420	723.362

2. Χρηματοοικονομικοί δείκτες του Ομίλου

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

ΟΜΙΛΟΣ			
	31/12/14	31/12/13	
Παγιοποίηση Ενεργητικού	26%	22%	Ο δείκτης αυτός δείχνει την αναλογία κεφαλαίων που έχουν διατεθεί σε πάγιο ενεργητικό
Ίδια κεφάλαια/Πάγιο Ενεργητικό	2,36	1,70	Ο δείκτης αυτός παρουσιάζει την ποιότητα της κεφαλαιακής διάρθρωσης του Ομίλου
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Σύνολο Παθητικού	38%	63%	Ο δείκτης δείχνει την δανειακή εξάρτηση του Ομίλου
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο παθητικού	62%	37%	
Δανεισμός/Ίδια κεφάλαια	17%	47%	Ο δείκτης παρουσιάζει τι ποσοστό των ιδίων κεφαλαίων αποτελεί ο δανεισμός, μακροπρόθεσμος και βραχυπρόθεσμος του Ομίλου
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2,02	1,28	Ο δείκτης απεικονίζει το ποσοστό κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από τα στοιχεία που είναι

			άμεσα ρευστοποιήσιμα στο ενεργητικό
Απόδοση Ενεργητικού	33%	11%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί του ενεργητικού
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων	53%	28%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί των Ιδίων Κεφαλαίων
Μεικτό Περιθώριο Κέρδους	39%	40%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα μικτά κέρδη του Ομίλου ως ποσοστό επί των πωλήσεων
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους	27%	11%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ως ποσοστό επί των πωλήσεων

ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	31/12/14	31/12/13	
Παγιοποίηση ενεργητικού	31%	63%	Ο δείκτης αυτός δείχνει την αναλογία κεφαλαίων που έχουν διατεθεί σε πάγιο ενεργητικό
Ίδια κεφάλαια/Πάγιο Ενεργητικό	2,09	1,27	Ο δείκτης αυτός παρουσιάζει την ποιότητα της κεφαλαιακής διάρθρωσης της Εταιρείας
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Σύνολο Παθητικού	34%	20%	Ο δείκτης δείχνει την δανειακή εξάρτηση της Εταιρείας
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο παθητικού	66%	80%	
Δανεισμός/Ίδια	15%	0%	Ο δείκτης παρουσιάζει τι ποσοστό των ιδίων κεφαλαίων αποτελεί ο δανεισμός, μακροπρόθεσμος και βραχυπρόθεσμος της Εταιρείας
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2 φορές	2 φορές	Ο δείκτης απεικονίζει το ποσοστό κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από τα στοιχεία που είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα στο ενεργητικό
Απόδοση Ενεργητικού	27%	12%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί του ενεργητικού
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων	42%	15%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί των Ιδίων Κεφαλαίων
Μεικτό Περιθώριο Κέρδους	39%	66%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα μικτά κέρδη της Εταιρείας ως ποσοστό επί των πωλήσεων
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους	28%	23%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ως ποσοστό επί των πωλήσεων

ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ΄

Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη Ομίλου για τη χρήση 2015

Με βάση τις μέχρι σήμερα εκτιμήσεις για το 2015 υφίσταται συγκρατημένη αισιοδοξία ως προς την επίτευξη των οικονομικών στόχων, παρά τις σαφώς δύσκολες οικονομικές συγκυρίες που εξακολουθούν να επικρατούν στην εγχώρια αγορά και οικονομία. Η Εταιρεία θα συνεχίσει και το 2015 τις επενδύσεις σε τεχνολογικά προϊόντα προστιθέμενης αξίας σύμφωνα με τις απαιτήσεις των καιρών, τα οποία αναμένεται να γνωρίσουν δυναμική ανταπόκριση στις αγορές που δραστηριοποιείται και παράλληλα θα εστιάσει στην περαιτέρω ενίσχυση της εξωστρέφειάς της. Σε κάθε όμως περίπτωση λαμβανομένης υπόψη και της γενικότερης ρευστότητας που επικρατεί, οι εξελίξεις είναι αδύνατον να προβλεφθούν με ακρίβεια. Η προσθήκη τριών άκρως δυναμικών τομέων (Δίκτυα, Πεδίο και Ασφάλεια στον Κυβερνοχώρο) επιτρέπει από τη μία πλευρά τη διεύρυνση του χαρτοφυλακίου, και διατομεακές συνέργειες που δεν ίσχυαν τα προηγούμενα χρόνια από την άλλη. Στρατηγική της εταιρείας θα αποτελέσει η διεθνής επέκταση με δύο πόλους: τα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα για την πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων και υποδομή ΤΠΕ, και το Λονδίνο για την πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων, τον αθλητικό στοιχηματισμό και την ασφάλεια στον κυβερνοχώρο.

ΕΝΟΤΗΤΑ Η΄

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1.1 Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα τα οποία να συνέβησαν από την λήξη της κλειόμενης χρήσεως μέχρι και την ημέρα σύνταξης της παρούσας Έκθεσης με εξαίρεση τα ακόλουθα:

α) Δωρεάν κατανομή των Νέων Μετοχών συνεπεία της Συγχώνευσης, η οποία ήταν σε ισχύ από την 16^η Φεβρουαρίου 2015, σε συνέχεια της έγκρισης της Συγχώνευσης με απορρόφηση της εταιρείας ΚΕΣΤΡΕΛ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΕ από την εταιρεία NEUROSOFT ΑΕ με τους ακόλουθους όρους:

- 400.000 Νέες Μετοχές που έχουν εκχωρηθεί στους μειοψηφούντες μετόχους της ΚΕΣΤΡΕΛ με σχέση ανταλλαγής που αντιστοιχεί σε 63 (εξήντα τρεις) νέες μετοχές της NEUROSOFT για κάθε 11 (έντεκα) μετοχές της ΚΕΣΤΡΕΛ
- 184.194 Νέες Μετοχές που παρέχονται δωρεάν στους μετόχους της NEUROSOFT αμέσως πριν τη συγχώνευση με τον αναλογικό καταμερισμό στους μετόχους 1 (μίας) Νέας Μετοχής δωρεάν για κάθε 135 (εκατόν τριάντα πέντε) μετοχές.

β) Η Εταιρεία ολοκλήρωσε τη μεταφορά της στην καινούργια έδρα της η οποία βρίσκεται στη Λεωφόρο Ηρακλείου 466 και Κύπρου, στο Ηράκλειο Αττικής.

γ) Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίαση αυτού της 11^{ης} Μαρτίου 2015, σύμφωνα με το άρθρο 22 του Καταστατικού της Εταιρείας, ομόφωνα εξέλεξε τον κύριο Θωμά Τζόκα ως προσωρινό μέλος σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου κυρίου Ανδρέα Θεοδώρου.

1.2 Ουδμία από τις επιχειρήσεις που συμμετέχουν στην ενοποίηση διαθέτει μετοχές ή μερίδια της παρ. 5 του άρθρου 103 του κ.ν. 2190/1920.

1.3 Αναφορικά με την προβλεπόμενη ανάπτυξη της Εταιρείας καθώς και του Ομίλου, σχετική ανάλυση παρατίθεται στην Ενότητα Ζ' της παρούσας Έκθεσης.

ΕΝΟΤΗΤΑ Θ'

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης συντάσσεται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 43α παρ. 3δ του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα, αποτελεί ειδικό τμήμα της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και περιέχει όλα τα εκ του νόμου επιβαλλόμενα πληροφορικά στοιχεία.

Ειδικότερα η δομή της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι η ακόλουθη:

Α. Δήλωση Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Β. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και Αιτιολόγηση των Αποκλίσεων

Γ. Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των διατάξεων της νομοθεσίας

Δ. Περιγραφή του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων αναφορικά με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Ε. Στοιχεία αναφορικά με το καθεστώς ελέγχου της εταιρείας (πληροφοριακά στοιχεία (γ), (δ), (στ), (η) και (θ) της παραγράφου 1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/EK)

ΣΤ. Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές

Ζ. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των Μετόχων

Α. Δήλωση Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Ο νόμος 3873/2010, ο οποίος ενσωμάτωσε στην ελληνική νομοθεσία και έννομη τάξη την υπ' αριθ. 2006/46/EK Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ουσιαστικά θεσπίζει την υιοθέτηση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης από τις εταιρείες και παράλληλα καθιερώνει την υποχρέωση σύνταξης της παρούσας Δήλωσης.

Η Εταιρεία συμμορφούμενη με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις του εν λόγω Νόμου συνέταξε και εφαρμόζει τον δικό της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης το κείμενο του οποίου είναι διαθέσιμο στη νόμιμα καταχωρημένη ιστοσελίδα Εταιρείας www.neurosoft.gr.

Η σύνταξη του εν λόγω Κώδικα, τον οποίο αποφάσισε αυτοβούλως να εφαρμόσει η Εταιρεία, έχει ως στόχο τη διαρκή βελτίωση του εταιρικού θεσμικού πλαισίου και του ευρύτερου επιχειρηματικού περιβάλλοντος, καθώς και τη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας της Εταιρείας στο σύνολό της.

Κατά την κατάρτιση του εν λόγω Κώδικα ελήφθησαν υπόψη όλες οι αρχές εταιρικής διακυβέρνησης οι οποίες ακολουθούνται από την Εταιρεία κατ' επιταγή της κείμενης νομοθεσίας (κ.ν. 2190/1920, ν. 3016/2002, όπως τροποποιηθείς ισχύει σήμερα, ν. 3693/2008 και ν. 3884/2010), καθώς και οι προτάσεις και εν γένει περιεχόμενο του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης ο οποίος συντάχθηκε με πρωτοβουλία του ΣΕΒ, και κατόπιν τροποποιήθηκε στο πλαίσιο της πρώτης αναθεώρησής του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) και δημοσιοποιήθηκε τον Οκτώβριο του 2013.

Σημειώνεται ότι για λόγους πληρότητας ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης που η Εταιρεία συνέταξε και εφαρμόζει (εφεξής καλούμενος και ως «Κώδικας» για λόγους συντομίας) έχει εγκριθεί με σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της 21^{ης} Ιουνίου 2012.

Β. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και Αιτιολόγηση των Αποκλίσεων

Η Εταιρεία αποφάσισε αυτοβούλως να συντάξει και εφαρμόσει δικό της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, ώστε να διαμορφωθεί ένα πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης με συνεκτίμηση των ιδιαιτεροτήτων της λειτουργίας της και με αναγνώριση των όποιων αναγκών υπαγορεύονται από την οργάνωση και τη λειτουργία της Εταιρείας.

Η διαμόρφωση του εν λόγω Κώδικα, ωστόσο, είναι μια διαδικασία δυναμική, η οποία ενόψει και της διαβούλευσης που λαμβάνει χώρα κατά την παρούσα χρονική στιγμή για την τροποποίηση του νόμου 3016/2012 αναμένεται να συνεχισθεί. Εντός του εν λόγω πλαισίου και ιδίως λόγω του μικρού μεγέθους της κατά την παρούσα χρονική στιγμή η Εταιρεία εμφανίζει ορισμένες αποκλίσεις σε σχέση με το περιεχόμενο του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (που αυτοβούλως εφαρμόζει), οι οποίες συνοψίζονται ως ακολούθως:

Δεν υφίσταται Επιτροπή Αμοιβών. Το μέγεθος της Εταιρείας και ο μικρός αριθμός διευθυντικών στελεχών της καθιστούν περιττή κατά την παρούσα χρονική στιγμή την ύπαρξη τέτοιας Επιτροπής.

Δεν υφίσταται Επιτροπή Ελέγχου, καθώς το εύρος των συναλλαγών της Εταιρείας είναι ιδιαίτερα μικρό για να δικαιολογεί την ύπαρξη τέτοιας Επιτροπής.

Γ. Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των διατάξεων της νομοθεσίας

Η Εταιρεία αναφορικά με τα θέματα εταιρικής διακυβέρνησης εφαρμόζει τις διατάξεις των νόμων 2190/1920, 3016/2002 και 3693/2008, τις οποίες έχει ενσωματώσει στο Καταστατικό της, στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της και στο Εγχειρίδιο Εσωτερικού Ελέγχου (audit manual) το οποίο τηρεί. Επιπροσθέτως, η Εταιρεία εφαρμόζει τον δικό της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος είναι σύμφωνος με τις διατάξεις της ως άνω νομοθεσίας και περιλαμβάνει σειρά πρόσθετων πρακτικών Εταιρικής Διακυβέρνησης, οι οποίες πρακτικές

περιλαμβάνονται στο σύνολό τους στις διατάξεις του Κώδικα, το κείμενο του οποίου είναι διαθέσιμο στην νόμιμα καταχωρημένη ιστοσελίδα Εταιρείας www.neurosoft.gr

Δ. Περιγραφή των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας αναφορικά με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου είναι οι λειτουργίες τις οποίες έχει καθιερώσει η Εταιρεία ώστε να εξασφαλίζεται η περιουσία της, να εντοπίζονται και να αντιμετωπίζονται οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει ή ενδέχεται να αντιμετωπίσει στο μέλλον, να διασφαλίζεται ότι τα οικονομικά στοιχεία βάσει των οποίων συντάσσονται οι οικονομικές καταστάσεις της είναι σωστά και ακριβή, καθώς και ότι τηρείται το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και εφαρμόζονται οι νόμοι, οι αρχές και οι πολιτικές που αποφασίζει η Διοίκηση.

Το αντικείμενο του συστήματος εσωτερικού ελέγχου συνίσταται στην ορθολογική κατανομή των πόρων της Εταιρείας, την προστασία της επιχειρηματικής φήμης της, την υιοθέτηση καλύτερων μεθόδων λειτουργίας με βάση την αποκτηθείσα εμπειρία και κατά συνέπεια την καλύτερη δυνατότητα αξιολόγησης των κινδύνων που απορρέουν από την επιχειρηματική δραστηριότητα.

Η ύπαρξη εξελιγμένου συστήματος εσωτερικού ελέγχου συνεπάγεται την περαιτέρω ανάπτυξη της Εταιρείας, την βελτίωση της απόδοσης αυτής μέσω της αναπροσαρμογής των στρατηγικών επιλογών και των εταιρικών στόχων, τη μείωση εμφάνισης ζημιών μέσω της καταγραφής των διαφόρων ειδών κινδύνου, τη συμμόρφωση προς τους ρυθμιστικούς μηχανισμούς και την αντιμετώπιση των δυσμενών συνθηκών, με απώτερο στόχο τη βελτίωση της αποδοτικότητας της Εταιρείας.

Προκειμένου να διασφαλίζεται ότι τα οικονομικά στοιχεία, βάσει των οποίων συντάσσονται οι οικονομικές καταστάσεις τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου, είναι σωστά και ακριβή, η Εταιρεία εφαρμόζει συγκεκριμένες διαδικασίες ελέγχου οι οποίες προβλέπουν τα εξής:

- οι εγγραφές από το λογιστήριο της Εταιρείας πραγματοποιούνται βάσει συγκεκριμένης διαδικασίας που απαιτεί όλα τα παραστατικά να είναι πρωτότυπα και να φέρουν τις ανάλογες ενυπόγραφες εγκρίσεις,
- το λογιστήριο πραγματοποιεί περιοδικές συμφωνίες των υπολοίπων των λογαριασμών μισθοδοσίας, πελατών, προμηθευτών ΦΠΑ κλπ.
- η Εταιρεία τηρεί θεωρημένο Μητρώο Παγίων και διενεργεί αποσβέσεις βάσει των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και των Φορολογικών Συντελεστών που προβλέπονται, οι οποίες ελέγχονται από τον υπεύθυνο για την λειτουργία των οικονομικών υπηρεσιών,
- ο Όμιλος καταρτίζει σε ετήσια βάση τον ενοποιημένο αλλά και τους ατομικούς ανά θυγατρική του Ομίλου προϋπολογισμούς για το επόμενο οικονομικό έτος, οι οποίοι παρουσιάζονται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προκειμένου να εγκριθούν.

- κάθε μήνα συντάσσεται λεπτομερής ανά θυγατρική και ενοποιημένη σε επίπεδο Ομίλου παρουσίαση των οικονομικών αποτελεσμάτων, η οποία γνωστοποιείται στην Διοίκηση του Ομίλου,
- οι εταιρείες οι οποίες απαρτίζουν τον Όμιλο ακολουθούν ενιαίες λογιστικές εφαρμογές και διαδικασίες ακολουθώντας τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς,
- ελέγχονται οι σχέσεις και οι συναλλαγές της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες,
- διενεργούνται τακτικές και έκτακτες απογραφές,
- ελέγχονται τα λογιστικά και γενικά τα μηχανογραφικά συστήματα της Εταιρείας,
- ελέγχεται η νομιμότητα των αμοιβών και πάσης φύσεως παροχών προς τα μέλη της Διοίκησης καθώς και η τήρηση και ανανέωση των κανονισμών λειτουργίας της Εταιρείας, όπως αυτοί έχουν καθοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, το Καταστατικό της και την εν γένει νομοθεσία,
- στο τέλος κάθε περιόδου τα λογιστήρια της μητρικής και των θυγατρικών εταιρειών συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις τους ακολουθώντας τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς,
- οι οικονομικές υπηρεσίες του Ομίλου συλλέγουν όλα τα απαραίτητα στοιχεία από τις θυγατρικές εταιρείες, διενεργούνται οι εγγραφές ενοποίησης και συντάσσονται οι οικονομικές καταστάσεις κατά τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς,
- Υπάρχουν συγκεκριμένες διαδικασίες κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων οι οποίες περιλαμβάνουν προθεσμίες υποβολής, αρμοδιότητες και ενημέρωση για τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις,
- οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις ελέγχονται από την Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.

Τέλος, το πληροφοριακό σύστημα που χρησιμοποιεί η Εταιρεία αναπτύσσεται και αναβαθμίζεται συνεχώς από το τμήμα Τεχνολογίας Πληροφοριών αυτής, ώστε να προσαρμόζεται στις διαρκώς διευρυμένες και εξειδικευμένες ανάγκες της με στόχο να υποστηρίζει τους μακροπρόθεσμους στόχους και προοπτικές της εταιρείας. Το τμήμα Τ.Π. μεταξύ άλλων είναι επιφορτισμένο και με την εφαρμογή των διαδικασιών ασφαλείας (λήψη αντιγράφων ασφαλείας σε καθημερινή βάση, πρόσβαση στα αρχεία και τα προγράμματα έχουν συγκεκριμένα άτομα με τη χρήση των ατομικών κωδικών κλπ) καθώς και με την εφαρμογή των διαδικασιών προστασίας που έχει θεσπίσει η Εταιρεία (λογισμικό αντικό, προστασία ηλεκτρονικού ταχυδρομείου).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ελέγχει σε συνεχή βάση την επάρκεια του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας καθώςον:

- έχει εγκρίνει τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας μέσα στον οποίο έχουν ενταχθεί οι κατάλληλες πολιτικές, οι διαδικασίες και οι κανονισμοί που αποτελούν το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου που εφαρμόζει η Εταιρεία,
- τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι παραλήπτες των εκθέσεων που συντάσσονται από την υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας. Μέσω αυτών των εκθέσεων αξιολογούνται διάφοροι τομείς/λειτουργίες της Εταιρείας καθώς και η επάρκεια των Συστημάτων Εσωτερικών Ελέγχων που εφαρμόζονται σε αυτές.

Ε. Στοιχεία αναφορικά με το καθεστώς ελέγχου της εταιρείας (πληροφοριακά στοιχεία (γ), (δ), (στ), (η) και (θ) της παραγράφου 1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/EK)

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

«1. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι οι εταιρίες 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 Εταιρία ή από άλλους κατόχους τίτλων, με την επιφύλαξη του άρθρου 46 της οδηγίας 2001/34/EK,

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/EK,

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 Εταιρίας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,

ζ) τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην Εταιρία 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 Εταιρία και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας 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 Εταιρία. Η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η Εταιρία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων,

ια) κάθε συμφωνία που έχει συνάψει η Εταιρία 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.»

2. Οι ως άνω πληροφορίες περιέχονται αναλυτικά στο Κεφάλαιο 6 της παρούσας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου. Σχετικά με τα στοιχεία γ, δ, στ, η και θ της παρ. 1 του άρθρου 10 η Εταιρία δηλώνει τα ακόλουθα:

• ως προς το σημείο γ΄: οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρίας είναι οι ακόλουθες:

α) «NEUROSOFT CYPRUS LTD», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%,

β) «NEUROSOFT ROMANIA SRL» με έδρα τη Ρουμανία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει έμμεσα με ποσοστό 95%, μέσω της θυγατρικής της «NEUROSOFT CYPRUS LTD».

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

- Μαυροειδής Αγγελόπουλος: 4.200.353 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 16,418%)
- MINTERALO LTD: 5.364.444 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 20.967%)
- OPAP INTERNATIONAL LTD: 6.401.240 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 25,020%)
- OPAP CYPRUS LTD: 1.154.314 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 4,512%)
- GTECH SPA: 4.176.536 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 16,324%)
- Νικόλαος Βασιλονικολιδάκης: 954.840 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 3,732%)
- Γεώργιος Μανιουδάκης: 753.037 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 2,943%)

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Σημειώνεται ότι τα ως άνω ποσοστά έχουν εξαχθεί δυνάμει της ολοκλήρωσης όλων των διαδικασιών της συγχώνευσης ενώπιον του Χρηματιστηρίου του Μιλάνου.
2. Ο κύριος Μανιουδάκης αναφέρεται στην ως άνω λίστα, παρά το γεγονός ότι κατέχει ποσοστό μικρότερο του 3%, για λόγους σαφήνειας και επειδή είναι εκτελεστικό μέλος της Εταιρείας.

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

ΣΤ. Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές**1. Σύσταση Διοικητικού Συμβουλίου**

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από πέντε (5) έως επτά (7) εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη. Τα τρία (3) τουλάχιστον είναι μη εκτελεστικά μέλη. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων για πέντε (5) έτη. Τα εκτελεστικά μέλη ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης της Εταιρείας ενώ τα μη εκτελεστικά, είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή όλων των εταιρικών θεμάτων.

Αν λόγω θανάτου, παραίτησης ή για οποιοδήποτε άλλο λόγο κενωθεί θέση Συμβούλου, επιβάλλεται στους Συμβούλους που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις (3), να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται. Η εκλογή αυτή υποβάλλεται για έγκριση στην αμέσως επόμενη Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Οι πράξεις του προσωρινού αντικαταστάτη που εκλέχθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο είναι έγκυρες και εάν ακόμα η Γενική Συνέλευση δεν θελήσει να επικυρώσει την εκλογή του και προβεί σε εκλογή άλλου οριστικού Συμβούλου.

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από επτά (7) μέλη, εκ των οποίων τρία (3) εκτελεστικά, τρία (3) μη εκτελεστικά και ένα (1) ανεξάρτητο μη εκτελεστικό.

Ακολουθεί πίνακας που περιλαμβάνει τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

Μέλος Δ.Σ.	Θέση στο Δ.Σ.
Μαυροειδής Αγγελόπουλος	Πρόεδρος του Δ.Σ. (εκτελεστικό)
Γεώργιος Μανιουδάκης	Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. (εκτελεστικό)
Νικόλαος Βασιλονικολιδάκης	Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας (Εκτελεστικό)
Απόστολος Κουκουβίνος	Μέλος του Δ.Σ. (μη εκτελεστικό)
Θωμάς Τζόκας	Μέλος του Δ.Σ. (μη εκτελεστικό)
Kamil Ziegler (Καμίλ Ζίγκλερ)	Μέλος του Δ.Σ. (μη εκτελεστικό)
Ιωάννης Παπανικολάου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ:

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίαση αυτού της 11^{ης} Μαρτίου 2015, σύμφωνα με το άρθρο 22 του Καταστατικού της Εταιρείας, ομόφωνα εξέλεξε τον κύριο Θωμά Τζόκα ως προσωρινό μέλος σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου κυρίου Ανδρέα Θεοδώρου.

Όλα τα ως άνω αναφερόμενα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν την ελληνική υπηκοότητα, πλην του κ. Kamil Ziegler (Καμίλ Ζίγκλερ), ο οποίος έχει την τσεχική υπηκοότητα.

2. Αρμοδιότητες Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο διοικεί και εκπροσωπεί την Εταιρεία και είναι αρμόδιο ν' αποφασίζει για κάθε ζήτημα που αφορά στην Διοίκηση της Εταιρείας, στην επιδίωξη του εταιρικού σκοπού και στη διαχείριση της περιουσίας του, με εξαίρεση εκείνα που σύμφωνα με τον νόμο ή το παρόν Καταστατικό ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.

Πράξεις του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και εκτός εταιρικού σκοπού δεσμεύουν Εταιρεία έναντι τρίτων, εκτός αν αποδειχθεί ότι ο τρίτος γνώριζε την υπέρβαση ή όφειλε να την γνωρίζει. Δεν συνιστά απόδειξη μόνη η τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας ως προς Καταστατικό της Εταιρείας ή τις τροποποιήσεις του. Περιορισμοί της εξουσίας του Διοικητικού Συμβουλίου από το Καταστατικό ή από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης δεν αντιτάσσονται στους καλόπιστους

τρίτους ακόμα και αν έχουν υποβληθεί στις διατυπώσεις δημοσιότητας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, μπορεί αποκλειστικά και μόνο εγγράφως να αναθέτει την άσκηση όλων των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) καθώς και την εκπροσώπηση της Εταιρείας σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή όχι, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης. Πάντως οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου τελούν υπό την επιφύλαξη των άρθρων 10 και 23α του κ.ν. 2190/1920 όπως ισχύει.

Οι κύριες, μη εκχωρητέες αρμοδιότητες του Δ.Σ. (με την έννοια ότι η λήψη σχετικής απόφασης απαιτεί την πρότερη έγκριση του Δ.Σ. ή, σε περίπτωση ανάγκης, την εκ των νεοτέρων επικύρωση από το Δ.Σ.), περιλαμβάνουν:

- την έγκριση της μακροπρόθεσμης στρατηγικής και των λειτουργικών στόχων της Εταιρείας,
- την έγκριση του ετήσιου προϋπολογισμού και του επιχειρησιακού σχεδίου, καθώς και τη λήψη αποφάσεων για τις μείζονες κεφαλαιουχικές δαπάνες, εξαγορές και εκποιήσεις,
- την επιλογή και, όποτε χρειάζεται, την αντικατάσταση της εκτελεστικής ηγεσίας της Εταιρείας, όπως και την εποπτεία του σχεδιασμού της διαδοχής,
- τον έλεγχο απόδοσης της ανώτατης Διοίκησης και την εναρμόνιση των αμοιβών των ανώτατων στελεχών με τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας και των μετόχων της,
- τη διασφάλιση της αξιοπιστίας των οικονομικών καταστάσεων και στοιχείων της Εταιρείας, των συστημάτων χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και των στοιχείων και πληροφοριών που λαμβάνουν δημοσιότητα, καθώς και τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων,
- την επαγρύπνηση, όσον αφορά υπάρχουσες και πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ αφενός της Εταιρείας και αφετέρου της Διοίκησής της, των μελών του Δ.Σ. ή των κύριων μετόχων (συμπεριλαμβανομένων των μετόχων με άμεση ή έμμεση εξουσία να διαμορφώνουν ή να επηρεάζουν τη σύνθεση και τη συμπεριφορά του Δ.Σ.), καθώς και την κατάλληλη αντιμετώπιση τέτοιων συγκρούσεων
- τη διασφάλιση ύπαρξης αποτελεσματικής διαδικασίας κανονιστικής συμμόρφωσης της Εταιρείας,
- την ευθύνη λήψης σχετικών αποφάσεων και την παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του συστήματος διοίκησης της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των διαδικασιών λήψης αποφάσεων και ανάθεσης εξουσιών και καθηκόντων σε άλλα στελέχη, και
- τη διατύπωση, διάδοση και εφαρμογή των βασικών αξιών και αρχών της Εταιρείας που διέπουν τις σχέσεις της με όλα τα μέρη, των οποίων τα συμφέροντα συνδέονται με αυτά της Εταιρείας.

3. Λειτουργία Δ.Σ.

Αναφορικά με τη λειτουργία του Δ.Σ. το Καταστατικό της Εταιρείας προβλέπει τα εξής:

Συγκρότηση Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αμέσως μετά την εκλογή του συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο και τον Διευθύνοντα ή τους Διευθύνοντες Συμβούλους. Η ιδιότητα του Προέδρου ή Αντιπρόεδρου και του Διευθύνοντα Συμβούλου μπορεί να συμπίπτουν.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου διευθύνει τις συνεδριάσεις του. Τον Πρόεδρο όταν απουσιάζει ή κωλύεται αναπληρώνει σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του ο Αντιπρόεδρος και αυτόν δε στις ίδιες περιπτώσεις αντικαθιστά ο Διευθύνων Σύμβουλος μετά από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Τέλος τον Διευθύνοντα Σύμβουλο σε ανάλογες περιπτώσεις αντικαθιστά άλλο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, που ορίζεται από αυτό. Το Διοικητικό Συμβούλιο επίσης μπορεί να εκλέξει και τον Γραμματέα του είτε από τα μέλη του, είτε και εκτός αυτών.

Ρόλος του Προέδρου του Δ.Σ.

Ο Πρόεδρος προΐσταται του Δ.Σ. Έχει, πλην άλλων τυχόν ανατεθειμένων σ' αυτόν αρμοδιοτήτων, τις αρμοδιότητες του καθορισμού της ημερήσιας διάταξης, της διασφάλισης της καλής οργάνωσης των εργασιών του Δ.Σ., αλλά και της αποτελεσματικής διεξαγωγής των συνεδριάσεών του. Ευθύνη επίσης του Προέδρου θα πρέπει να αποτελεί η διασφάλιση της έγκαιρης και ορθής πληροφόρησης των μελών του Δ.Σ., καθώς και της αποτελεσματικής επικοινωνίας του με όλους τους μετόχους, με γνώμονα τη δίκαιη και ισότιμη μεταχείριση των συμφερόντων όλων των μετόχων.

Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος είναι υπεύθυνος για την εφαρμογή των στρατηγικών στόχων του Ομίλου και τη διαχείριση των υποθέσεων (day - to - day management) της Εταιρείας.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Προΐσταται όλων των τομέων και των διευθύνσεων της Εταιρείας και είναι αρμόδιος μεταξύ άλλων και για:

- την υλοποίηση των στόχων των ετήσιων προϋπολογισμών,
- την αξιολόγηση των κινδύνων και την εφαρμογή μέτρων και διαδικασιών για την αποτελεσματική αντιμετώπισή τους,
- το συντονισμό των ανώτατων στελεχών, την επίβλεψη και διασφάλιση της αποδοτικότητάς τους για την εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας,
- την εκτίμηση της καταλληλότητας - λειτουργίας των συστημάτων και διαδικασιών της Εταιρείας και την εισήγηση ή/και την εφαρμογή βελτιώσεων,

- την παρακολούθηση της προόδου των έργων, τη λήψη διορθωτικών μέτρων, όπου χρειάζεται και την αποτελεσματική κατανομή των πόρων μεταξύ των έργων,
- τη διασφάλιση της εφαρμογής των αποφάσεων της Εταιρείας, την ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου και του Συμβουλίου Διεύθυνσης για θέματα της Εταιρείας. Ο Διευθύνων Σύμβουλος είναι αρμόδιος για το συντονισμό των επιμέρους Διευθύνσεων της Εταιρείας και την υποβολή εισηγήσεων προς το Συμβούλιο Διεύθυνσης, αναφορικά με θέματα αρμοδιότητας του Συμβουλίου.

Λήψη αποφάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν παρευρίσκεται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό το μισό πλέον ενός των Συμβούλων, τότε όμως ο αριθμός των Συμβούλων που είναι παρόντες αυτοπροσώπως μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3). Για τον υπολογισμό του αριθμού απαρτίας, παραλείπεται τυχόν προκύπτον κλάσμα.

Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των συμβούλων που είναι παρόντες και εκείνων που αντιπροσωπεύονται με εξαίρεση τις περιπτώσεις του άρθρου 5 παρ. 2 του Καταστατικού.

Αντιπροσώπευση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμβουλος που κωλύεται μπορεί να αντιπροσωπευθεί μόνον από άλλο Σύμβουλο. Κάθε Σύμβουλος μπορεί να αντιπροσωπεύει μόνον έναν απόντα Σύμβουλο. Στην περίπτωση αυτή έχει δύο (2) ψήφους.

Πρακτικά Διοικητικού Συμβουλίου

Για τις συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, τηρούνται πρακτικά που καταχωρούνται σε ειδικό βιβλίο και υπογράφονται από τους Συμβούλους που παρέστησαν κατά την συνεδρίαση. Σύμβουλος που διαφωνεί μπορεί να ζητήσει την καταχώρηση της γνώμης του, σε περίληψη στο σχετικό πρακτικό. Αντίγραφα ή αποσπάσματα των Πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώνονται από τον Πρόεδρο ή τον Αντιπρόεδρο ή τον Διευθύνοντα Σύμβουλο.

Αποζημίωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να δοθεί για έξοδα κίνησης και για αμοιβή παράστασης σε κάθε συνεδρίαση του Συμβουλίου ή για οποιαδήποτε άλλη αμοιβή ή αποζημίωση από οποιοδήποτε λόγο ποσό που καθορίζεται κάθε χρόνο με ειδική απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

4. Συνεδριάσεις Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτού στην έδρα της Εταιρείας τουλάχιστον μια φορά το μήνα. Εγκύρως δε συνεδριάζει και εκτός έδρας σε άλλο τόπο είτε στην ημεδαπή είτε στην αλλοδαπή εφ' όσον παρίστανται ή εκπροσωπούνται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδριάσεως και την λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον Πρόεδρό του, με πρόσκληση που γνωστοποιείται στα μέλη του (2) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων.

Κατά το 2014 έλαβαν χώρα δώδεκα (12) συνεδριάσεις του Δ.Σ.

Ζ. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των Μετόχων

1. Αρμοδιότητα Γενικής Συνελεύσεως

Η Γενική Συνέλευση, συγκροτούμενη σύμφωνα προς το καταστατικό και το νόμο, εκπροσωπεί όλους τους μετόχους και αποτελεί το ανώτατο όργανο στην Εταιρεία, δικαιούμενη να λαμβάνει αποφάσεις για κάθε εταιρική υπόθεση.

Οι νόμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν και αυτούς ακόμα τους απόντες ή διαφωνούντες μετόχους.

Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

- α) παράταση της διάρκειας, συγχώνευση, πλην της κατά το άρθρο 78 του κ.ν. 2190/1920 απορρόφησης, ή διάλυση της Εταιρείας, μετατροπή, διάσπαση, αναβίωση,
- β) τροποποίηση του Καταστατικού,
- γ) αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από την περίπτωση της παρ. 2 του άρθρου 5 του Καταστατικού,
- δ) έκδοση δανείου με ομολογίες και ομολογίες περί των οποίων τα άρθρα 3α, 3 β, και 3γ του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύουν, εκτός από την περίπτωση της παρ. 2 του άρθρου 5 του Καταστατικού,
- ε) εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από την περίπτωση του άρθρου 22 του Καταστατικού,
- στ) εκλογή ελεγκτών,
- ζ) εκλογή εκκαθαριστών,
- η) έγκριση των ετήσιων λογαριασμών (ετήσιων οικονομικών καταστάσεων),
- θ) διάθεση καθαρών κερδών,
- ι) απόκτηση ή διάθεση σημαντικών συμμετοχών σε εταιρείες.

Ως σημαντικές συμμετοχές σε εταιρείες θεωρούνται οι συμμετοχές σε μετοχές ή στοιχεία ενεργητικού οι οποίες σε σύνολο εκτιμώμενες για χρονική περίοδο 12 μηνών πληρούν μία από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

(αα) το συνολικό τίμημα της απόκτησης ή διάθεσης των εν λόγω συμμετοχών υπερβαίνει την αγοραία αξία της Εταιρείας, όπως αυτή υπολογίζεται με βάση την χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρείας κατά τον χρόνο της απόκτησης ή διάθεσης ή

(ββ) το συνολικό μέγεθος του ενεργητικού, του κύκλου εργασιών ή των κερδών των εταιρειών στις οποίες αφορούν οι σημαντικές συμμετοχές, πολλαπλασιαζόμενο επί τον λόγο της αποκτώμενης ή διατιθέμενης συμμετοχής στο σύνολο των μεγεθών της αντίστοιχης εταιρείας, υπερβαίνει το αντίστοιχο μέγεθος της Εταιρείας.

ια) κάθε άλλο θέμα που προβλέπεται από το νόμο ή το παρόν Καταστατικό.

2. Σύγκληση Γενικής Συνελεύσεως

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικώς μία φορά το χρόνο στην έδρα της και μέσα στην πρώτη εξαμηνία από το τέλος κάθε εταιρικής χρήσεως.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι δυνατό, όποτε αυτό είναι αναγκαίο να συγκαλέσει την Γενική Συνέλευση σε έκτακτη συνεδρίαση. Εξαιρετικά επιτρέπεται να συνέρχεται η Γενική Συνέλευση και σε άλλο τόπο κείμενο στην ημεδαπή μετά από ειδική άδεια της αρμόδιας αρχής, στην οποία θα καθορίζονται και όροι υπό τους οποίους χορηγείται η άδεια. Άδεια δεν απαιτείται όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι εκπροσωπώντας το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης, και στη λήψη αποφάσεων.

Οι προσκλήσεις για σύγκληση Τακτικής ή Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης εκτός των εξομοιούμενων με αυτές με αυτές, δημοσιεύονται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πλήρεις, πριν από την οριζόμενη για την συνεδρίαση. Διευκρινίζεται ότι συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης καθώς και η ημέρα της συνεδρίασης της δεν υπολογίζονται.

3. Αντιπροσώπευση μετόχων στη Γενική Συνέλευση

Οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση μπορούν να αντιπροσωπευτούν σ' αυτήν από πρόσωπο που έχουν νομίμως εξουσιοδοτήσει.

4. Προεδρείο Γενικής Συνελεύσεως

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και όταν αυτός κωλύεται ο αναπληρωτής Αντιπρόεδρος ή όταν κωλύεται και αυτός ή δεν υπάρχει, ο πρεσβύτερος των παρόντων συμβούλων, προεδρεύει προσωρινώς της Συνελεύσεως των μετόχων, αφού εγκριθεί ο κατάλογος των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου, η Συνέλευση προχωρεί στην εκλογή Προέδρου της και ενός Γραμματέα που εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτου. Η εκλογή αυτών γίνεται με ονομαστική κλήση, εκτός αν ομόφωνα η Συνέλευση προτιμήσει την χωρίς ονομαστική κλήση εκλογή του Προεδρείου. Ο Πρόεδρος της

Γενικής Συνέλευσης πρέπει να είναι υποχρεωτικά μέτοχος ή πληρεξούσιος μετόχου. Ο Γραμματέας μπορεί να είναι και μη μέτοχος.

5. Υποχρεώσεις που προκύπτουν από τις διατάξεις του ν. 3884/2010

Η Εταιρεία θα αναρτά στον ιστότοπό της είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, τόσο στην ελληνική όσο και στην αγγλική γλώσσα, πληροφορίες σχετικά με:

- την ημερομηνία, την ώρα και τον τόπο σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων,
- τους βασικούς κανόνες και τις πρακτικές συμμετοχής, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος εισαγωγής θεμάτων στην ημερήσια διάταξη και υποβολής ερωτήσεων, καθώς και των προθεσμιών εντός των οποίων τα δικαιώματα αυτά μπορούν να ασκηθούν,
- τις διαδικασίες ψηφοφορίας, τους όρους αντιπροσώπευσης μέσω πληρεξουσίου και τα χρησιμοποιούμενα έντυπα για ψηφοφορία μέσω πληρεξουσίου,
- την προτεινόμενη ημερήσια διάταξη της συνέλευσης, συμπεριλαμβανομένων σχεδίων των αποφάσεων προς συζήτηση και ψήφιση, αλλά και τυχόν συνοδευτικών εγγράφων,
- τον προτεινόμενο κατάλογο υποψήφιων μελών του Δ.Σ. και τα βιογραφικά τους (εφόσον υπάρχει θέμα εκλογής μελών), και
- το συνολικό αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία της σύγκλησης.

Περίληψη των πρακτικών της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, συμπεριλαμβανομένων και των αποτελεσμάτων της ψηφοφορίας για κάθε απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, θα πρέπει να είναι διαθέσιμη στον ιστότοπο της Εταιρείας εντός δέκα πέντε (15) ημερών από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, μεταφρασμένη στην αγγλική, εφόσον το τελευταίο επιβάλλεται από τη μετοχική σύνθεση της Εταιρείας και είναι οικονομικά εφικτό.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρείας ή κατά περίπτωση ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., ο Διευθύνων Σύμβουλος ή ο Γενικός Διευθυντής, κατά περίπτωση, και οι Πρόεδροι των επιτροπών του Δ.Σ., καθώς και ο εσωτερικός ελεγκτής και ο τακτικός θα πρέπει να παρίστανται στη Γενική Συνέλευση των μετόχων, προκειμένου να παρέχουν πληροφόρηση και ενημέρωση επί θεμάτων της αρμοδιότητάς τους, που τίθενται προς συζήτηση, και επί ερωτήσεων ή διευκρινίσεων που ζητούν οι μέτοχοι. Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης θα πρέπει να διαθέτει επαρκή χρόνο για την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους.

6. Δικαίωμα Συμμετοχής και Ψήφου

Τα μετοχικά δικαιώματα αποδεικνύονται με σχετική βεβαίωση, την οποία εκδίδει η Εταιρεία ή άλλο πρόσωπο που θα εξουσιοδοτήσει προς τούτο ρητά το Διοικητικό της Συμβούλιο. Για την άσκηση μετοχικού δικαιώματος, εφόσον οι μετοχές είναι διαπραγματεύσιμες στην AIM Italia, κατατίθεται στην Εταιρεία η ως άνω βεβαίωση, προκειμένου δε ο μέτοχος να μετάσχει σε Γενική

Συνέλευση των μετόχων της κατατίθεται στην Εταιρεία και βεβαίωση δέσμευσης των μετοχών του. Οι βεβαιώσεις του προηγούμενου εδαφίου μπορεί να περιέχονται στο ίδιο έγγραφο. Σε κάθε περίπτωση έναντι της Εταιρείας θεωρείται μέτοχος ο εγγεγραμμένος στο μητρώο-βιβλίο μετόχων.

7. Δικαιώματα Μειοψηφίας των Μετόχων

Α. 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.

Β. 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 δέκα πέντε (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. 2190/20, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση.

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

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

Ε. Επίσης, με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου

μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι Τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές της Εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς.

Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται 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.

ΣΤ. Μετά από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία εντός της προθεσμίας της προηγούμενης παραγράφου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται 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. 2190/20, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

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

Η. Δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας στην οποία εδρεύει η Εταιρεία, που δικάζει κατά τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας, έχουν:

- α) μέτοχοι της Εταιρείας που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου,
- β) η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και
- γ) ο Υπουργός Ανάπτυξης, ή η κατά περίπτωση αρμόδια εποπτεύουσα αρχή.

Ο κατά την παρούσα παράγραφο έλεγχος διατάσσεται, εάν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις των νόμων ή του Καταστατικού της Εταιρείας ή αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης. Σε κάθε περίπτωση, η αίτηση ελέγχου πρέπει να υποβάλλεται εντός τριών (3) ετών από την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης, εντός της οποίας τελέστηκαν οι καταγγελλόμενες πράξεις. Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, δικαιούνται να ζητήσουν από το δικαστήριο της παρ. 9 τον έλεγχο της Εταιρείας, εφόσον από την όλη πορεία αυτής καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.

8. Δικαιώματα μετόχων και τρόπος άσκησης

Η Εταιρεία έχει εκδώσει κοινές ονομαστικές μετοχές εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο του Μιλάνου.

Η κτήση μετοχών της Εταιρείας συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή του Καταστατικού της και των νομίμων αποφάσεων των αρμόδιων οργάνων της.

Κάθε μετοχή παρέχει δικαιώματα ανάλογα προς το εξ αυτής αντιπροσωπευόμενο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου. Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται αντίστοιχα στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Σε περίπτωση συγκυριότητας σε μετοχή, τα δικαιώματα των συγκυρίων ασκούνται μόνο από κοινό εκπρόσωπο αυτών. Οι συγκύριοι ευθύνονται αλληλέγγυα και εις ολόκληρο για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από την κοινή μετοχή.

Κάθε μετοχή της Εταιρείας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον κ.ν. 2190/1920 και το Καταστατικό της, και ειδικότερα:

- το δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση,
- το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα κέρδη της Εταιρείας,
- το δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης ή, αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης,
- το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που πραγματοποιείται με μετρητά και έκδοση νέων μετοχών, καθώς και το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε έκδοση μετατρέψιμων ομολογιών, εφόσον δεν αποφασίσει διαφορετικά η Γενική Συνέλευση που εγκρίνει την αύξηση,
- το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας,
- τα δικαιώματα των μετόχων της μειοψηφίας που αναφέρονται ανωτέρω.

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης περιλαμβάνει όλα τα εκ του νόμου επιβαλλόμενα πληροφοριακά στοιχεία, αποτελεί τμήμα της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου στην οποία έχει ενσωματωθεί αυτούσια.

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας

«NEUROSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ»**Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «NEUROSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ» και των θυγατρικών της που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2014, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση

των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψε ότι η Μητρική Εταιρεία δεν σχημάτισε πρόβλεψη απομείωσης της αξίας κτήσης θυγατρικής εταιρείας για την οποία υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης ποσού € 580 χιλ. περίπου.

Γνώμη με επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από την επίπτωση του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας NEUROSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ και των θυγατρικών αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.
- β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 6 Απριλίου 2015

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΝΙΚΟΛΕΤΟΣ

Α.Μ. ΣΟΕΛ 22631

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.

ΛΕΩΦΟΡΟΣ ΚΗΦΙΣΙΑΣ 22, ΜΑΡΟΥΣΙ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για την οικονομική χρήση

από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2014

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

Σημείωση	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία		
	01.01- 31.12.2014	01.01- 31.12.2013	01.01- 31.12.2014	01.01- 31.12.2013	
Κύκλος εργασιών	4	10.271.403	5.842.269	9.062.775	2.177.442
Κόστος πωλήσεων	8	(6.286.986)	(3.477.349)	(5.569.197)	(743.600)
Μικτό κέρδος		3.984.416	2.364.921	3.493.577	1.433.843
Έξοδα διάθεσης	8	(504.084)	(363.012)	(419.298)	(184.859)
Έξοδα διοικήσεως	8	(992.024)	(949.144)	(721.801)	(613.416)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		173.554	35.015	9.951	1.982
Χρηματοοικονομικά έσοδα	7	18.383	7.570	15.967	124
Χρηματοοικονομικά έξοδα	7	(124.049)	(92.647)	(81.556)	(3.666)
Κέρδη προ φόρων		2.556.197	1.002.702	2.296.840	634.007
Φόρος εισοδήματος	9	223.223	(279.340)	232.593	(139.501)
Κέρδη (Ζημίες) μετά από φόρους (Α)		2.779.420	723.362	2.529.433	494.506
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		-	-	-	-
Το συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης αποδίδονται σε:		2.779.420	723.362	2.529.433	494.506
Ιδιοκτήτες μητρικής		2.734.469	643.026	2.529.433	494.506
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		44.951	80.336	-	-
		2.779.420	723.362	2.529.433	494.506
		-	-	-	-
Σύνολο μέσου σταθμικού αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	24	25.584.594	25.000.000	25.584.594	25.000.000
Προσαρμοσμένος σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	24	25.584.594	25.000.000	25.584.594	25.000.000
Κέρδη ανά μετοχή (Βασικές και απομειωμένες)	24	0,1069	0,0257	0,0989	0,0198

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31^{ΗΣ} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

Σημείωση	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία		
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	11	244.993	128.180	244.993	71.747
Ασώματα πάγια στοιχεία	12	1.215.060	983.769	1.036.425	578.986
Υπεραξία		-	-	51.852	-
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις		-	-	865.500	1.574.555
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις		37.000	37.000	-	-
Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		78.060	37.164	78.060	24.940
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	9	630.308	316.511	630.308	316.511
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		2.205.421	1.502.623	2.907.137	2.566.739
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	13	808.996	357.092	808.996	-
Εμπορικές απαιτήσεις	14	2.074.692	1.925.983	2.044.292	591.626
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	15	1.064.790	695.447	1.042.974	465.558
Ενδοομιλικά υπόλοιπα εισπρακτέα		-	-	150.750	126.000
Χρηματικά διαθέσιμα	16	2.389.308	2.386.177	2.388.956	314.689
Σύνολο Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		6.337.785	5.364.699	6.435.967	1.497.873
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		8.543.206	6.867.322	9.343.105	4.064.612
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ιδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	17	8.954.608	8.750.000	8.954.608	8.750.000
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		600.000	600.000	600.000	600.000
Λοιπά αποθεματικά	18	196.067	196.067	226.169	180.919
Ζημιές εις νέον		(4.483.771)	(7.250.907)	(3.662.358)	(6.276.570)
Ίδιες μετοχές					
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		5.266.904	2.295.160	6.118.419	3.254.349
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-	263.864	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		5.266.904	2.559.024	6.118.419	3.254.349
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	23	126.764	90.196	126.764	64.150
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9	14.281	22.602	14.281	-
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		141.045	112.798	141.045	64.150
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές	21	1.646.314	1.721.161	1.618.481	181.065
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	20	916.216	1.195.409	916.216	-
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι		69.011	200.054	69.011	77.730
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	22	503.716	1.078.876	479.934	487.320
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		3.135.257	4.195.500	3.083.641	746.115
Σύνολο Υποχρεώσεων		3.276.302	4.308.298	3.224.686	810.264
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		8.543.206	6.867.322	9.343.105	4.064.612

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

Ομιλος	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Ζημιές εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης 1 Ιανουαρίου 2013	8.750.000	600.000	163.331	(7.861.018)	1.652.313	183.348	1.835.662
Μεταφορά στα αποθεματικά	-	-	32.736	(32.736)	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	643.026	643.026	80.336	723.362
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης 31 Δεκεμβρίου 2013	8.750.000	600.000	196.067	(7.250.728)	2.295.339	263.684	2.559.024
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης 1 Ιανουαρίου 2014	8.750.000	600.000	196.067	(7.250.728)	2.295.339	263.684	2.559.024
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	204.608	-	-	-	-	-	204.608
Δικαιώματα μειοψηφίας 1/1-31/5/2014	-	-	-	-	-	44.951	44.951
Απόκτηση μη ελέγχουσας συμμετοχής	-	-	-	(12.464)	-	(308.635)	(321.099)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους χρήσης 2014	-	-	-	2.779.420	-	-	2.779.420
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης 31 Δεκεμβρίου 2014	8.954.608	600.000	196.067	(4.483.772)	2.295.339	-	5.266.904

Η Εταιρεία	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Ζημιές εις νέον	Σύνολο
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης 1 Ιανουαρίου 2013	8.750.000	600.000	156.193	(6.746.351)	2.759.842
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	-	24.725	(24.725)	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	494.506	494.506
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης 31 Δεκεμβρίου 2013	8.750.000	600.000	180.919	(6.276.570)	3.254.349
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης 1 Ιανουαρίου 2014	8.750.000	600.000	180.919	(6.276.570)	3.254.349
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	204.608	-	-	-	204.608
Απορρόφηση θυγατρικής	-	-	27.472	102.557	130.029
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	2.529.433	2.529.433
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης 31 Δεκεμβρίου 2014	8.954.608	600.000	208.391	(3.644.580)	6.118.419
Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων					

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ) ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	01.01- 31.12.2014	01.01- 31.12.2013	01.01- 31.12.2014	01.01- 31.12.2013
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη πρό φόρων	2.556.197	1.002.702	2.296.840	634.007
Προσαρμογές για:				
Μείωση (Αύξηση) σε χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία	-	165	-	165
Αποσβέσεις	452.204	387.833	346.679	240.484
Λοιπές προβλέψεις	16.532	41.963	16.352	15.000
Χρηματοοικονομικά (έσοδα)/έξοδα	105.666	3.666	65.589	3.666
Λειτουργικά κέρδη προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης (Αύξηση)/Μείωση:	3.130.599	1.436.329	2.725.460	893.322
Αποθέματα	(451.905)	2.315	(808.996)	-
Εμπορικές απαιτήσεις	(196.566)	(700.987)	(1.472.666)	(591.626)
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	(369.343)	250.152	(577.416)	139.166
Προμηθευτές	(74.847)	1.323.977	1.437.416	(24.115)
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(575.160)	225.616	(7.386)	19.498
Τόκοι πληρωθέντες	(124.049)	(92.647)	(81.556)	(3.666)
Φόροι πληρωθέντες	(43.762)	(25.083)	(43.762)	(25.083)
Πληρωμές για αποζημίωση προσωπικού	(3.798)	(14.807)	(3.798)	(14.807)
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	(40.896)	(1.966)	(53.120)	1.166
Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	1.250.274	2.402.899	1.114.176	393.855
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	(986.334)	(221.119)	(969.663)	(199.577)
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	18.383	7.570	15.967	124
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-	-	709.055	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	165	-	165
Ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες	(967.951)	(213.384)	(244.641)	(199.288)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Καθαρή μεταβολή χρηματοδοτικής μίσθωσης	-	(1.652)	-	(1.652)
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμου δανεισμού	(279.193)	39.783	916.216	-
Ταμειακές εισροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	(279.193)	38.131	916.216	(1.652)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων	3.129	2.227.646	1.785.750	192.915
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης	2.386.177	158.532	314.689	121.775
Χρηματικά διαθέσιμα απορροφώσας εταιρείας	-	-	288.515	-
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης	2.389.308	2.386.177	2.388.956	314.689

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014****1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΤΗΣ:**

Η NEUROSOFT Ανώνυμη Εταιρεία Παραγωγής Λογισμικού (η Εταιρεία) είναι μία Ανώνυμη Εταιρεία η οποία ιδρύθηκε και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα από τον Δεκέμβριο του 2008.

Η Εταιρεία εδρεύει στο Δήμο Ηρακλείου, Λεωφόρος Ηρακλείου 466 & Κύπρου, Τ.Κ. 141 22. Η διάρκεια της Εταιρείας, σύμφωνα με το Καταστατικό της, ανέρχεται σε 100 χρόνια από την ημερομηνία ίδρυσής της, με δυνατότητα επέκτασης της διάρκειας μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της.

Η Neurosoft είναι εταιρεία παραγωγής λογισμικού, που ειδικεύεται στο σχεδιασμό, παραγωγή, προσαρμογή και συντήρηση ολοκληρωμένων πληροφοριακών συστημάτων για τους τρεις κύριους επιχειρηματικούς τομείς στους οποίους δραστηριοποιείται: Sports Betting & Gaming Analytics, Business Intelligence και Core Factoring, όπως και στην παροχή εξελιγμένων υπηρεσιών πληροφορικής στην Ελληνική και τη Διεθνή αγορά.

Οι μετοχές της εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο του Μιλάνου στην κατηγορία AIM/MAC.

Ο αριθμός προσωπικού του Ομίλου και της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανέρχεται στα 69 άτομα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ο αντίστοιχος αριθμός του προσωπικού ήταν 49 άτομα για τον Όμιλο και 23 άτομα για την Εταιρεία.

Πληροφορίες για τις Θυγατρικές**Neurosoft Cyprus Ltd**

Στις 2 Φεβρουαρίου 2009, η Εταιρεία ίδρυσε την Rockberg Holdings Ltd, με έδρα την Κύπρο. Η Rockberg Holdings Ltd κατέχει τα πνευματικά δικαιώματα που σχετίζονται με την χρήση και την εμπορική εκμετάλλευση του δικτυακού τόπου www.betonews.com, ο οποίος παρέχει στατιστική ανάλυση και ιστορικά δεδομένα για αγώνες ποδοσφαίρου και μπάσκετ.

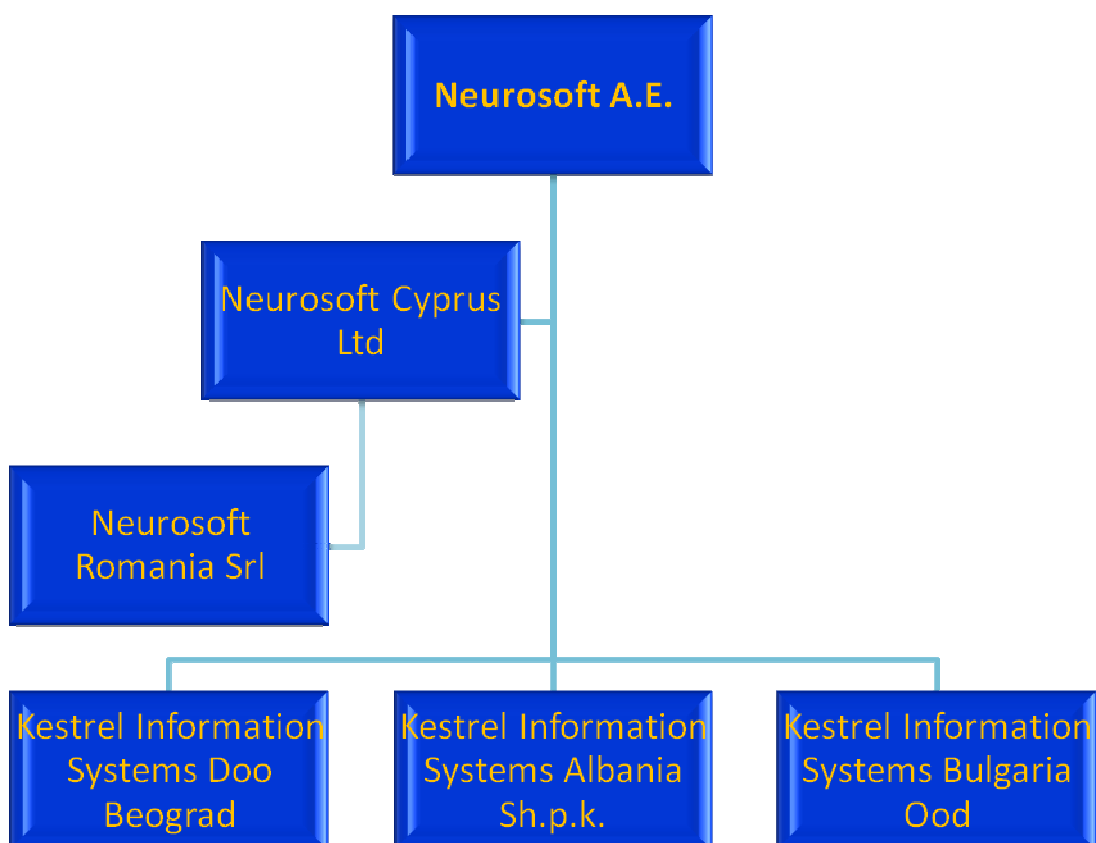
Την 3 Μαΐου του 2011 εκδόθηκε η σχετική απόφαση από το Επαρχιακό Δικαστήριο Λεμεσού που αφορά την έγκριση της αίτησης συγχώνευσης των εταιρειών Rockberg Holdings Ltd και Gaeknar Ventures Ltd.

Εντός της χρήσης 2014 η εταιρεία «Rockberg Holdings Ltd» μετονομάστηκε σε “Neurosoft Cyprus Ltd”.

Neurosoft Romania

Στις 23 Ιουνίου 2008, η Rockberg Holdings Ltd και ο κ. Πασχαλίδης ίδρυσαν από κοινού την Neurosoft Romania, μία εταιρεία λογισμικού με έδρα το Βουκουρέστι, η οποία αναμένεται να εξυπηρετεί τις ανάγκες της αγοράς της Ανατολικής Ευρώπης για τα προϊόντα της Neurosoft. Στις 31 Δεκεμβρίου 2009, η Rockberg Holdings Ltd κατείχε το 95% του μετοχικού κεφαλαίου της Neurosoft Romania και ο κ. Πασχαλίδης το υπόλοιπο 5%.

Οργανόγραμμα:



2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ:

(α) Βάση Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων:

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.).

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (συμπεριλαμβανομένων παραγώγων), τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί τη χρήση κρίσιμων λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης απαιτείται η κρίση της Διοίκησης στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών που έχουν υιοθετηθεί. Οι τομείς που απαιτούν υψηλότερου βαθμού κρίση ή είναι εξαιρετικά πολύπλοκοι ή οι τομείς όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις λογιστικές καταστάσεις, αναφέρονται κατωτέρω στην σημείωση 2(γ).

(β) Βάση Ενοποίησης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιέχουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας Neurosoft A.E. και όλων των θυγατρικών εταιρειών στις οποίες η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα άσκησης ελέγχου. Οι θυγατρικές (εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος έμμεσα ή άμεσα συμμετέχει με περισσότερο από το 50% των ψήφων ή με άλλον τρόπο ελέγχει τη διοίκησή τους) έχουν ενοποιηθεί. Οι θυγατρικές ενοποιούνται από την ημερομηνία κατά την οποία ο ουσιαστικός έλεγχος μεταφέρεται στον Όμιλο, και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος παύει να υφίσταται.

Όλες οι ενδοεταιρικές συναλλαγές και υπόλοιπα έχουν απαλειφθεί στις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Όπου απαιτήθηκε, οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί έτσι ώστε να διασφαλιστεί η συνέπεια με τις λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο. Μια μεταβολή σε ποσοστό συμμετοχής σε θυγατρική χωρίς απώλεια ελέγχου αποτελεί συναλλαγή μεταξύ των μετόχων.

Η ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών εταιρειών συμπίπτει με αυτή της Εταιρείας.

Οι ζημιές θυγατρικών εταιρειών αποδίδονται στις μη ελέγχουσες συμμετοχές ακόμη κι αν αυτό δημιουργεί χρεωστικό υπόλοιπο.

Σε περίπτωση που ο Όμιλος χάνει τον έλεγχο μιας θυγατρικής, τότε:

- διαγράφει τα στοιχεία του ενεργητικού (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας) και τις υποχρεώσεις της θυγατρικής
- διαγράφει τη λογιστική αξία των μη ελεγχόμενων συμμετοχών
- διαγράφει τις σωρευμένες διαφορές μετατροπής, που καταχωρούνται στην καθαρή θέση αναγνωρίζει την εύλογη αξία του ανταλλάγματος που εισπράχθηκε
- αναγνωρίζει την εύλογη αξία της εναπομείνουσας επένδυσης
- αναγνωρίζει οποιοδήποτε πλεόνασμα ή έλλειμμα στα αποτελέσματα
- ανακατατάσσει το μερίδιο της μητρικής επί των στοιχείων που είχαν προηγουμένως αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στα αποτελέσματα.

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης.

(γ) Αλλαγές στις λογιστικές αρχές και γνωστοποιήσεις

Οι λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω τροποποιημένα πρότυπα τα οποία ο Όμιλος και η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 1 Ιανουαρίου 2014. Ωστόσο, δεν έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας ή δεν έχουν εφαρμογή για τον Όμιλο και την Εταιρεία.

Νέα πρότυπα και διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο και την Εταιρεία

- ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (αναθεώρηση)
- ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση (τροποποίηση) - Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων
- ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, ΔΛΠ 27 Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις
- ΔΠΧΑ 11 Από Κοινού Συμφωνίες
- ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες επιχειρήσεις

- **ΔΛΠ 36 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων (Τροποποίηση)** - Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμου ποσού μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων
- **ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα (Τροποποίηση): Αναγνώριση και Επιμέτρηση** - Ανανέωση των Παραγώγων και η συνέχιση της Λογιστικής Αντιστάθμισης
- **Διερμηνεία 21: Τέλη**

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα:

- **ΔΛΠ 16 Ενσώματα πάγια και ΔΛΠ 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία (Τροποποιήσεις): Αποσαφήνιση των αποδεκτών μεθόδων απόσβεσης**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Η τροποποίηση αυτή αποσαφηνίζει την αρχή του ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια και του ΔΛΠ 38 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία ότι τα έσοδα αντανakλούν τις οικονομικές ωφέλειες που δημιουργούνται από τη λειτουργία μιας επιχείρησης (της οποίας το περιουσιακό στοιχείο αποτελεί μέρος) αντί των οικονομικών ωφελειών που καταναλώνονται μέσω χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Ως αποτέλεσμα, ο λόγος των εσόδων που δημιουργούνται προς το σύνολο των εσόδων που αναμένεται να δημιουργηθούν, δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την απόσβεση των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο σε πολύ περιορισμένες περιπτώσεις για την απόσβεση των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει ακόμα την τροποποίηση αυτή. Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης στην οικονομική κατάσταση ή την απόδοση τους.

- **ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους (Τροποποίηση): Εισφορές των εργαζομένων**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2015. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους σε προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο στόχος της τροποποίησης είναι η απλοποίηση του λογιστικού χειρισμού των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας των εργαζομένων, για παράδειγμα, για τις εισφορές των εργαζομένων που υπολογίζονται σύμφωνα με ένα σταθερό ποσοστό του μισθού. Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης στην οικονομική κατάσταση ή την απόδοση τους.

- **ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα - Ταξινόμηση και επιμέτρηση**

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9 συγκεντρώνει τις φάσεις του έργου των χρηματοοικονομικών μέσων και αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Το πρότυπο εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμισης. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης στην οικονομική κατάσταση ή την απόδοση τους.

- **ΔΠΧΑ 11 Σχήματα υπό κοινό έλεγχο (Τροποποίηση): Λογιστικοποίηση απόκτησης συμμετοχικών τίτλων σε σχήματα υπό κοινό έλεγχο**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Το ΔΠΧΑ 11 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό των συμμετοχών σε κοινοπραξίες και κοινές επιχειρήσεις. Η τροποποίηση προσθέτει νέες οδηγίες σχετικά με τη λογιστικοποίηση της απόκτησης συμμετοχής σε μια κοινή επιχείρηση που αποτελεί επιχείρηση σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και διευκρινίζει τον κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τις αποκτήσεις αυτές. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης στην οικονομική κατάσταση ή την απόδοση του.

- **ΔΠΧΑ 14 Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Τιμών**

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Το ΣΔΛΠ έχει προγραμματίσει να εξετάσει τα ευρύτερα ζητήματα τιμολογιακής ρύθμισης και σχεδιάζει να δημοσιεύσει έγγραφο συζήτησης για το θέμα αυτό εντός του 2014. Εν αναμονή των αποτελεσμάτων του συνολικού έργου για δραστηριότητες με ρυθμιζόμενες τιμές, το ΣΔΛΠ αποφάσισε να αναπτύξει το ΔΠΧΑ 14 ως προσωρινό μέτρο. Το ΔΠΧΑ 14 επιτρέπει σε εκείνους που εφαρμόζουν πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ να συνεχίσουν να αναγνωρίζουν τα ποσά που αφορούν σε τιμολογιακές ρυθμίσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις του προηγούμενου πλαισίου λογιστικών αρχών όταν υιοθετήσουν τα ΔΠΧΑ. Ωστόσο, για να ενισχυθεί η συγκρισιμότητα με τις οντότητες που εφαρμόζουν ήδη τα ΔΠΧΑ και δεν αναγνωρίζουν τέτοια ποσά, το πρότυπο απαιτεί όπως η επίδραση της τιμολογιακής ρύθμισης παρουσιάζεται χωριστά από άλλα στοιχεία. Μια οικονομική οντότητα που παρουσιάζει ήδη ΔΠΧΑ οικονομικές καταστάσεις δεν δύναται να εφαρμόσει το πρότυπο αυτό. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το

πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης στην οικονομική κατάσταση ή την απόδοση τους.

- **ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με πελάτες**

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017. Το ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ανεξάρτητα από το είδος της συναλλαγής εσόδων ή τον κλάδο. Οι απαιτήσεις του προτύπου θα εφαρμόζονται επίσης για την αναγνώριση και επιμέτρηση των κερδών και ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας (π.χ., πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ή άυλων περιουσιακών στοιχείων). Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Το πρότυπο δεν έχει ακόμα υιοθετηθεί από την ΕΕ. Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης στην οικονομική κατάσταση ή την απόδοση τους.

- **ΔΛΠ 27 Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις (τροποποίηση)**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Η τροποποίηση αυτή θα επιτρέψει στις οντότητες να χρησιμοποιούν τη μέθοδο της καθαρής θέσης για επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις τους και θα βοηθήσει σε ορισμένες δικαιοδοσίες τη μετάβαση των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων στα ΔΠΧΑ μειώνοντας τα κόστη συμμόρφωσης χωρίς τον περιορισμό της πληροφόρησης που είναι διαθέσιμη στους επενδυτές. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης στην οικονομική κατάσταση ή την απόδοση τους.

- **ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών**

στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης στην οικονομική κατάσταση ή την απόδοση τους.

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2010 -2012, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2015. Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης στην οικονομική κατάσταση ή την απόδοση τους.

- **ΔΠΧΑ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών:** Η αναβάθμιση αυτή τροποποιεί τους ορισμούς «προϋπόθεση κατοχύρωσης» και «συνθήκες αγοράς» και προσθέτει τους ορισμούς «όρος απόδοσης» και «όρος υπηρεσίας» (που προηγουμένως ήταν μέρος του ορισμού της «προϋπόθεσης κατοχύρωσης»).
- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων:** Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι το ενδεχόμενο αντάλλαγμα σε μία απόκτηση επιχείρησης που δεν κατατάσσεται στην καθαρή θέση, μεταγενέστερα επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ανεξάρτητα από το εάν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 *Χρηματοοικονομικά Μέσα*.
- **ΔΠΧΑ 8 Λειτουργικοί Τομείς:** Η αναβάθμιση αυτή απαιτεί από μια οικονομική οντότητα να γνωστοποιεί τις κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την εφαρμογή των κριτηρίων συνάθροισης στους λειτουργικούς τομείς και διευκρινίζει ότι η οντότητα θα πρέπει να παρέχει συμφωνίες μεταξύ του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των τομέων και των περιουσιακών στοιχείων της οντότητας μόνο εάν πραγματοποιείται τακτική αναφορά των περιουσιακών στοιχείων του τομέα.

- **ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση Εύλογης αξίας:** Αυτή η αναβάθμιση στην βάση συμπεράσματος του ΔΠΧΑ 13 διευκρινίζει ότι η έκδοση του ΔΠΧΑ 13 και η τροποποίηση των ΔΠΧΑ 9 και ΔΛΠ 39 δεν απομάκρυνε την δυνατότητα επιμέτρησης των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τα οποία δεν υπάρχει δηλωμένο επιτόκιο, στην τιμολογιακή τους αξία χωρίς προεξόφληση, εφόσον η επίπτωση της μη προεξόφλησης είναι ασήμαντη.
- **ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν ένα στοιχείο ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται, η μικτή λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας.
- **ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικών διοικητικών στελεχών στην αναφέρουσα οικονομική οντότητα ή στη μητρική εταιρεία της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας.
- **ΔΛΠ 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η μικτή λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας.

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2011 -2013, το οποίο είναι μια συλλογή των τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015. Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης στην οικονομική κατάσταση ή την απόδοση τους.

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων:** Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΑ 3 εξαιρεί από το πεδίο εφαρμογής του τη λογιστική αντιμετώπιση για το σχηματισμό μιας από κοινού συμφωνίας στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού συμφωνίας.
- **ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση Εύλογης αξίας:** Η αναθεώρηση αυτή διευκρινίζει ότι το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης χαρτοφυλακίου που ορίζεται στην παράγραφο 52 του ΔΠΧΑ 13 περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις που λογιστικοποιήθηκαν εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 39 *Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση* ή του ΔΠΧΑ 9 *Χρηματοοικονομικά Μέσα*, ανεξάρτητα από το εάν πληρούν τον ορισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 32 *Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση*.

- **ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε ακίνητα:** Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι ο προσδιορισμός του εάν μια συγκεκριμένη συναλλαγή πληροί τον ορισμό τόσο της συνένωσης επιχειρήσεων, όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3 *Συνενώσεις Επιχειρήσεων*, όσο και του επενδυτικού ακινήτου, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 40 *Επενδύσεις σε Ακίνητα*, απαιτεί τη χωριστή εφαρμογή και των δύο προτύπων ανεξάρτητα του ενός από το άλλο.

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2012 -2014, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει αυτές τις αναβαθμίσεις. Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης στην οικονομική κατάσταση ή την απόδοση τους.

- **ΔΠΧΑ 5 Μη κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αλλαγή από μία μέθοδο διάθεσης σε μία άλλη (πώληση ή διανομή στους ιδιοκτήτες) δεν θα πρέπει να θεωρείται ένα νέο σχέδιο πώλησης, αλλά σαν μία συνέχιση του αρχικού σχεδίου. Συνεπώς, δεν υπάρχει διακοπή της εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 5. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι η αλλαγή της μεθόδου διάθεσης δεν αλλάζει την ημερομηνία ταξινόμησης.
- **ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η σύμβαση εξυπηρέτησης που περιλαμβάνει αμοιβή μπορεί να αποτελέσει συνεχιζόμενη συμμετοχή σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Επίσης, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.
- **ΔΛΠ 19 Παροχές σε Εργαζομένους:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αξιολόγηση της ύπαρξης ενεργούς αγοράς υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων αξιολογείται με βάση το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η υποχρέωση, όχι στη χώρα όπου βρίσκεται η υποχρέωση. Όταν δεν υπάρχει ενεργή αγορά για υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα σε αυτό το νόμισμα, θα πρέπει να χρησιμοποιούνται τα επιτόκια των κρατικών ομολόγων.
- **ΔΛΠ 34 Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι απαιτούμενες ενδιάμεσες γνωστοποιήσεις πρέπει να βρίσκονται είτε στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είτε να ενσωματώνονται με παραπομπές μεταξύ των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και του σημείου όπου

συμπεριλαμβάνονται στην ενδιάμεση οικονομική έκθεση (π.χ., στην Έκθεση Διαχείρισης ή στην Έκθεση κινδύνου). Το ΣΔΛΠ διευκρίνισε ότι οι άλλες πληροφορίες, εντός της ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης πρέπει να είναι στη διάθεση των χρηστών με τους ίδιους όρους και την ίδια στιγμή όπως και οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Εάν οι χρήστες δεν έχουν πρόσβαση στις λοιπές πληροφορίες με αυτόν τον τρόπο, τότε η ενδιάμεση οικονομική έκθεση είναι ελλιπής.

• **ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: Επενδυτικές επιχειρήσεις: Εφαρμογή της Εξαίρεσης Ενοποίησης (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν τρία ζητήματα που προκύπτουν στην πράξη κατά την εφαρμογή της εξαίρεσης ενοποίησης των εταιρειών επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η εξαίρεση από την παρουσίαση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ισχύει σε μητρική εταιρεία που είναι θυγατρική μιας εταιρείας επενδύσεων, όταν η εταιρεία επενδύσεων επιμετρά όλες τις θυγατρικές στην εύλογη αξία. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μόνο μία θυγατρική, η οποία δεν αποτελεί η ίδια μία εταιρεία επενδύσεων και παρέχει υπηρεσίες υποστήριξης στην εταιρεία επενδύσεων ενοποιείται. Όλες οι άλλες θυγατρικές της εταιρείας επενδύσεων επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Τέλος, οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28 *Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες* επιτρέπουν στον επενδυτή, κατά την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης, να διατηρήσει την επιμέτρηση της εύλογης αξίας που εφαρμόζεται από τη συγγενή εταιρεία της εταιρείας επενδύσεων ή κοινοπραξία στις συμμετοχές της σε θυγατρικές. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης στην οικονομική κατάσταση ή την απόδοση τους.

• **ΔΛΠ 1: Πρωτοβουλία σχετικά με τις γνωστοποιήσεις (Τροποποίηση)**

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 *Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων* ενθαρρύνουν περαιτέρω τις εταιρείες να εφαρμόζουν την επαγγελματική τους κρίση στον καθορισμό των πληροφοριών που πρέπει να γνωστοποιηθούν και πώς να τις παρουσιάζουν στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Αυτές οι περιορισμένης έκτασης τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 διευκρινίζουν, παρά αλλάζουν σημαντικά, τις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΛΠ 1. Οι τροποποιήσεις αφορούν τη σημαντικότητα, τη

σειρά των σημειώσεων, τα υποσύνολα και το διαχωρισμό, τις λογιστικές πολιτικές και την παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (OCI) που προκύπτουν από τις επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης στην οικονομική κατάσταση ή την απόδοση τους.

(δ) Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων:

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Neurosoft ενέκρινε τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2014, την 6^η Απριλίου 2015. Οι αναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις υπόκεινται σε οριστική έγκριση από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

(ε) Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις:

Ο Όμιλος προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις προκειμένου να εφαρμόσει 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 αντανakλούν 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:

(α) Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις: Η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση της πιστωτικής της πολιτικής και λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία της Νομικής Υπηρεσίας του Ομίλου, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

(β) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος: Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση, πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους και αναγνώριση μελλοντικών φορολογικών ωφελειών. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος ενδέχεται να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

- (γ) **Συντελεστές απόσβεσης:** Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου αποσβένονται σύμφωνα με την υπολειπόμενη ωφέλιμη ζωή τους. Αυτές οι υπολειπόμενες ωφέλιμες ζωές επανεκτιμώνται περιοδικά για να καθορίσουν κατά πόσο συνεχίζουν να είναι κατάλληλες. Οι πραγματικές ωφέλιμες ζωές των πάγιων περιουσιακών στοιχείων ενδέχεται να διαφοροποιηθούν από παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία και τα προγράμματα συντήρησης.
- (δ) **Απομείωση ενσώματων παγίων στοιχείων:** Τα ενσώματα πάγια στοιχεία ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως η Διοίκηση εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή την μονάδα ταμειακής ροής και να επιλέξει τον κατάλληλο συντελεστή προεξόφλησης για να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών (σημείωση 3ι).
- (ε) **Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:** Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις αξιοποιήσιμες 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 του Ομίλου, οι οποίες βασίζονται στα μελλοντικά φορολογικά κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ:

Οι βασικές λογιστικές αρχές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο για την προετοιμασία των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων έχουν ως εξής:

- (α) **Βάση ενοποίησης:** Κάθε συνένωση επιχειρήσεων λογιστικοποιείται με την εφαρμογή της μεθόδου απόκτησης. Το κόστος της απόκτησης υπολογίζεται ως το σύνολο του ανταλλάγματος που μεταβιβάστηκε υπολογιζόμενο κατά την ημερομηνία της απόκτησης στην εύλογη αξία και του ποσού των τυχόν μη ελεγχουσών συμμετοχών (προηγούμενως δικαιωμάτων μειοψηφίας) στον αποκτώμενο. Για κάθε συνένωση επιχειρήσεων, ο αποκτών υπολογίζει τις μη ελέγχουσες συμμετοχές επί του αποκτώμενου είτε στην εύλογη αξία ή σε αναλογία επί των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων του αποκτώμενου. Τα έξοδα κατά την απόκτηση καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Κατά την ημερομηνία της απόκτησης, ο Όμιλος θα εκτιμήσει τα αποκτώμενα περιουσιακά στοιχεία και τις αναληφθείσες υποχρεώσεις προκειμένου για τη κατάλληλη ταξινόμησή τους και προσδιορισμό τους σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης, τις οικονομικές περιστάσεις και τις σχετικές συνθήκες κατά την ημερομηνία απόκτησης.

Σε συνένωση επιχειρήσεων που επιτυγχάνεται σταδιακά, ο Όμιλος θα επιμετρήσει εκ νέου τα συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως στον αποκτώμενο στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία απόκτησης με τη διαφορά να μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Τυχόν ενδεχόμενο αντάλλαγμα που μεταβιβάζεται από τον αποκτώντα θα αναγνωρίζεται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία απόκτησης. Οποιοσδήποτε μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου ανταλλάγματος, που κρίνεται ότι αποτελούν στοιχείο του ενεργητικού ή παθητικού, θα αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 είτε στα αποτελέσματα είτε ως μεταβολή στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Εάν το ενδεχόμενο αντάλλαγμα κατατάσσεται ως στοιχείο της καθαρής θέσης, δεν θα επιμετράται εκ νέου έως ότου ο μεταγενέστερος διακανονισμός λογιστικοποιηθεί στην καθαρή θέση.

Η υπεραξία αρχικά αποτιμάται στο κόστος ως το υπερβάλλον του ανταλλάγματος που μεταβιβάζεται συν το ποσό που αναγνωρίζεται ως μη ελέγχουσα συμμετοχή επί των καθαρών αναγνωρισμένων περιουσιακών στοιχείων που αποκτώνται και των αναληφθέντων υποχρεώσεων. Εάν το αντάλλαγμα είναι χαμηλότερο από την εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτώνται, η διαφορά μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Η υπεραξία που προκύπτει από την απόκτηση νέων θυγατρικών εταιρειών απεικονίζεται χωριστά στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Κάθε χρόνο διενεργείται έλεγχος της υπεραξίας για τυχόν απομείωση η οποία μειώνει το αρχικό ποσό όπως αυτό απεικονίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Κατά τον υπολογισμό των κερδών ή ζημιών που προκύπτουν από την πώληση συμμετοχών, λαμβάνεται υπόψη η τυχόν υπεραξία, της προς πώληση εταιρείας.

Για την ευχερέστερη διεκπεραίωση των ελέγχων απομείωσης (impairment test), το ποσό της υπεραξίας κατανέμεται σε μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Κάθε μία από τις μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών απεικονίζει τις επενδύσεις του Ομίλου.

Στην περίπτωση που η εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία απόκτησης μίας εταιρείας είναι μεγαλύτερη από το τίμημα που δόθηκε για την απόκτησή της, τότε προκύπτει αρνητική υπεραξία (έσοδο) η οποία καταχωρείται απευθείας ως έσοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

(β) Συμμετοχές σε Συγγενείς: Οι συμμετοχές του Ομίλου σε επιχειρήσεις στις οποίες ασκεί σημαντική επιρροή και δεν είναι θυγατρικές ή κοινοπραξίες, λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Με βάση αυτή την μέθοδο, η συμμετοχή στην συνδεδεμένη καταχωρείται στο κόστος κτήσεως πλέον της μεταβολής στο ποσοστό του Ομίλου στην καθαρή τους θέση μετά την αρχική ημερομηνία κτήσεως, μείον τυχόν προβλέψεις για απομείωση αξίας. Η ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων απεικονίζει την αναλογία του Ομίλου στα αποτελέσματα της συνδεδεμένης επιχείρησης. Οι συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης.

(γ) Μετατροπή Ξένων Νομισμάτων: Το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε άλλα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ήταν σε ισχύ κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τη αποτίμηση τέλους χρήσεως νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα απεικονίζονται στις επισυναπτόμενες καταστάσεις αποτελεσμάτων. Τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από συναλλαγές απεικονίζονται επίσης στις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως.

(δ) Ενσώματα Πάγια Στοιχεία: Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσής τους. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται. Σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των αντίστοιχων παγίων εφόσον αυτές προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή, αυξάνουν την ικανότητα παραγωγής ή βελτιώνουν την αποδοτικότητα των αντίστοιχων παγίων. Τα στοιχεία των παγίων διαγράφονται κατά την πώλησή ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους.

Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από την διαγραφή ενός παγίου περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσης κατά την οποία διαγράφεται το εν λόγω πάγιο.

(ε) Αποσβέσεις Ενσώματων Παγίων Στοιχείων: Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη σταθερή μέθοδο με συντελεστές οι οποίοι προσεγγίζουν τις σχετικές ωφέλιμες διάρκειες ζωής των σχετικών παγίων. Οι ωφέλιμες ζωές που χρησιμοποιούνται είναι οι εξής:

Είδος Παγίου	Ωφέλιμη ζωή
Εγκαταστάσεις κτιρίων	10-12 έτη
Μεταφορικά μέσα	6-7 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3-5 έτη

(στ) Υπεραξία: Η υπεραξία αφορά το επιπλέον τίμημα που καταβάλλεται από τον Όμιλο για την απόκτηση νέων θυγατρικών εταιρειών, και προκύπτει από τη σύγκριση του τιμήματος που καταβάλλεται για την απόκτηση μιας νέας εταιρείας με την αναλογούσα στον Όμιλο εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Η υπεραξία που προκύπτει από την απόκτηση νέων θυγατρικών εταιρειών απεικονίζεται χωριστά στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Κάθε χρόνο διενεργείται έλεγχος της υπεραξίας για τυχόν απομείωση η οποία μειώνει το αρχικό ποσό όπως αυτό απεικονίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Κατά τον υπολογισμό των κερδών ή ζημιών που προκύπτουν από την πώληση συμμετοχών, λαμβάνεται υπόψη η τυχόν υπεραξία, της προς πώληση εταιρείας.

Για την ευχερέστερη διεκπεραίωση των ελέγχων απομείωσης (impairment test), το ποσό της υπεραξίας κατανέμεται σε μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Κάθε μία από τις μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών απεικονίζει τις επενδύσεις του Ομίλου.

Στην περίπτωση που η εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία απόκτησης μίας εταιρείας είναι μεγαλύτερη από το τίμημα που δόθηκε για την απόκτησή της, τότε προκύπτει αρνητική υπεραξία (έσοδο) η οποία καταχωρείται απευθείας ως έσοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

(ζ) Ασώματα Πάγια Στοιχεία: Τα ασώματα πάγια αποτελούνται από τα κόστη λογισμικού που αγοράζεται ή παράγεται εσωτερικά και από την πελατειακή βάση. Τα προερχόμενα από εξωτερική αγορά ασώματα πάγια απεικονίζονται στο κόστος κτήσης, ενώ τα προερχόμενα από ενοποίηση επιχειρήσεων στην εύλογη αξία που είχαν κατά την απόκτηση. Το λογισμικό που παράγεται εσωτερικά περιλαμβάνει έξοδα όπως

μισθοδοσία, υλικά και υπηρεσίες που χρησιμοποιούνται, καθώς και κάθε άλλο άμεσο έξοδο που απαιτείται για την ανάπτυξη του και την προώθησή του προς χρήση.

Ασώματα περιουσιακά στοιχεία με ορισμένου χρόνου προσδόκιμο οικονομικής εκμετάλλευσης, αποσβένονται με την ισόποση κατανομή τους σε τμήματα για όλα την διάρκεια του προσδόκιμου οικονομικής τους εκμετάλλευσής τους. Το μεταφερόμενο ποσό κάθε άυλου περιουσιακού στοιχείου αναθεωρείται ετησίως και αναπροσαρμόζεται για απομείωση, όταν το μεταφερόμενο ποσό υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό. Τα προσδόκιμα οικονομικής εκμετάλλευσης και οι υπολειπόμενες αξίες των ασώματων περιουσιακών στοιχείων αποτιμώνται σε ετήσια βάση. Οι περίοδοι απόσβεσης για τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν ορισμένου χρόνου προσδόκιμο οικονομικής εκμετάλλευσης ποικίλλουν ανάλογα με τις συνθήκες που επικρατούν, όμως υπόκεινται στα εξής μέγιστα όρια:

<u>Είδος Ασώματου Παγίου</u>	<u>Έτη</u>
Λογισμικά	5
Πελατειακή βάση	8

(η) Κόστος Έρευνας και Ανάπτυξης: Το κόστος έρευνας εξοδοποιείται κατά την πραγματοποίησή του. Τα έξοδα ανάπτυξης πραγματοποιούνται κυρίως για την ανάπτυξη λογισμικού. Τα κόστη ανάπτυξης ενός επιμέρους έργου αναγνωρίζονται ως ασώματα πάγια στοιχεία μόνο αν πληρούνται οι προϋποθέσεις του ΔΛΠ 38 «Ασώματα Πάγια». Μετά την αρχική αναγνώριση, τα έξοδα ανάπτυξης μεταφέρονται στο κόστος του παγίου, και όταν το στοιχείο είναι έτοιμο προς χρήση ξεκινά η απόσβεσή του με βάση την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του.

(θ) Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων: Με την εξαίρεση της υπεραξίας και των ασωμάτων παγίων στοιχείων με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης και της αξίας χρήσεως. Εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης

είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να αναγνωριστούν ξεχωριστά. Αντιλογισμός ζημίας απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίστηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι οι εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της ανακτήσιμης αξίας έχουν αλλάξει. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Ενδεχόμενη ζημία από απομείωση υπεραξίας δεν αντιλογίζεται.

(i) **Επενδύσεις και Λοιπά (πρωτογενή) Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία:** Τα (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν και ρυθμίζονται από τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις κάτωθι τρεις κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων,
- Απαιτήσεις και δάνεια,
- Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις.

Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως που αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία, πλέον σε ορισμένες περιπτώσεις των άμεσων δαπανών απόκτησης/συναλλαγής. Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο.

Η κατηγοριοποίηση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται μετά την αρχική αναγνώριση και όπου επιτρέπεται, επανεξετάζεται και πιθανόν αναθεωρείται περιοδικά.

(i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:

Πρόκειται για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου που περιλαμβάνει επενδύσεις που αποκτήθηκαν με σκοπό την ρευστοποίησή τους στο άμεσο μέλλον. Κέρδη ή ζημίες από την αποτίμηση των συγκεκριμένων στοιχείων καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.

(ii) Απαιτήσεις και δάνεια:

Οι απαιτήσεις και τα δάνεια που δημιουργούνται, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσεως όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(iii) Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις:

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (πρωτογενή) που δεν μπορούν να ταξινομηθούν σε καμία από τις ανωτέρω κατηγορίες χαρακτηρίζονται και ταξινομούνται σαν διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα προκύπτοντα κέρδη και ζημίες καταχωρούνται απ' ευθείας σε διακεκριμένο κονδύλι της καθαρής θέσης μέχρι την πώληση ή την διαγραφή ή την απομείωση της επένδυσης, χρήση κατά την οποία τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες, περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Η τρέχουσα αξία των εν λόγω επενδύσεων που εμπορεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά προκύπτει από την σχετική χρηματιστηριακή αξία της επένδυσης κατά την ημερομηνία κλεισίματος. Αναφορικά με τις επενδύσεις που δεν εμπορεύονται σε ενεργή αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση σχετικές τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές βασίζονται σε πρόσφατες αμφοτεροβαρείς συναλλαγές παρόμοιων επενδύσεων, με αναφορά στην χρηματιστηριακή αξία μίας άλλης επένδυσης με παρεμφερή χαρακτηριστικά με αυτά της αποτιμώμενης, ή με ανάλυση προεξοφλημένων χρηματοροών και μοντέλα αποτίμησης επενδύσεων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία για τα οποία δε μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα η εύλογη αξία τους, αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τυχόν απομείωση σύμφωνα με όσα προβλέπονται από το ΔΛΠ 39.

(κ) Αποθέματα: Τα αποθέματα αποτιμούνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της μέσης ετήσιας σταθμικής τιμής για. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στην κανονική λειτουργία του Ομίλου και της Εταιρείας μείον τα εκτιμώμενα αναγκαία κόστη για την πώλησή τους. Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα αποθέματα σχηματίζεται εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

(λ) Εμπορικές και Λοιπές Απαιτήσεις: Οι λογαριασμοί απαιτήσεων κατά πελατών, αναγνωρίζονται στην τιμολογιακή τους αξία και συνήθως εισπράττονται σε χρονικό

διάστημα μεταξύ 30 έως 90 ημερών. Δημιουργείται πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις όταν η είσπραξή τους θεωρείται πλέον αβέβαια. Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης και αναπροσαρμόζεται κάθε φορά που απαιτείται. Οι απαιτήσεις οι οποίες έχουν καταστεί ανεπίδεκτες είσπραξης διαγράφονται με μείωση της ήδη σχηματισθείσας πρόβλεψης.

(μ) Χρηματικά Διαθέσιμα: Ο Όμιλος θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα. Για τη σύνταξη της κατάστασης ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες, καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

(ν) Κόστος δανεισμού: Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο που πραγματοποιείται σύμφωνα με τη βασική μέθοδο του ΔΛΠ 23 «Κόστος Δανεισμού».

(ξ) Δανειακές Υποχρεώσεις: Τα δάνεια αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του δανείου που λαμβάνεται, καθαρά από τα έξοδα έκδοσης που σχετίζονται με το δανεισμό. Μετά την αρχική αναγνώριση, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως είτε μέσω της διαδικασίας απόσβεσης είτε κατά τη διαγραφή των σχετικών υποχρεώσεων.

(ο) Μισθώσεις: Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, που μεταφέρουν στον Όμιλο ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από την κυριότητα του μισθωμένου στοιχείου, κεφαλαιοποιούνται κατά την έναρξη της μίσθωσης στην εύλογη αξία του μισθίου ή, εάν είναι μικρότερη, στην παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων. Οι πληρωμές για χρηματοδοτικές μισθώσεις επιμερίζονται μεταξύ των χρηματοοικονομικών εξόδων και της μείωσης της χρηματοδοτικής υποχρέωσης ώστε να επιτευχθεί ένα σταθερό επιτόκιο στο εναπομείναν υπόλοιπο της υποχρέωσης.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα χρεώνονται απ' ευθείας στα αποτελέσματα. Τα κεφαλαιοποιηθέντα μισθωμένα πάγια αποσβένονται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του παγίου.

Οι μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του στοιχείου περιλαμβάνονται στις λειτουργικές μισθώσεις. Τα

Λειτουργικά μισθώματα αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης.

(π) Προβλέψεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις: Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει τρέχουσα νομική ή θεσμική υποχρέωση που απορρέει από γεγονότα του παρελθόντος, είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για την εξόφληση της υποχρέωσης αυτής, και εφόσον μπορεί να γίνει αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού της υποχρέωσης.

Οι προβλέψεις αναθεωρούνται κατά την ημερομηνία κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται ώστε να αντιπροσωπεύουν την τρέχουσα αξία του εξόδου που αναμένεται να απαιτηθεί για την εξόφληση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με ένα συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται όταν μία εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

(ρ) Φόροι Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος): Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται με βάση τις ανεξάρτητες οικονομικές καταστάσεις κάθε μίας από τις επιχειρήσεις που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία της Ελλάδας ή άλλων φορολογικών αρχών των χωρών στις οποίες λειτουργούν οι επιχειρήσεις.

Οι φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τους φόρους εισοδήματος της τρέχουσα χρήσης με βάση τα κέρδη κάθε επιχείρησης, όπως προσαρμόζονται στις δηλώσεις φορολογίας εισοδήματος, πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών και τους αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος βάσει των θεσμοθετημένων φορολογικών συντελεστών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, και τις λογιστικές τους αξίες για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές:

Εκτός εάν η υποχρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος προκύπτει από την απόσβεση της υπεραξίας ή την αρχική αναγνώριση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή παθητικού σε μία συναλλαγή η οποία δεν είναι συνένωση εταιρειών και κατά την στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία, και αναφορικά με τις προσωρινές φορολογικές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και συμμετοχές σε κοινοπραξίες εκτός όπου ο χρόνος αντιστροφής των προσωρινών διαφορών μπορεί να ελεγχθεί και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων ακρισιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

Εκτός της περίπτωσης όπου η απαίτηση για αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος που σχετίζεται με τις εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού ή του παθητικού σε μια συναλλαγή που δεν αποτελεί συνένωση εταιρειών και τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία.

Αναφορικά με τις εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και συμμετοχές σε κοινοπραξίες, αναγνωρίζεται απαίτηση από αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος στο βαθμό που είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον και θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των προσωρινών διαφορών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία του ισολογισμού και μειώνονται στο βαθμό που δεν θεωρείται πιθανό ότι θα υπάρξουν

αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ την χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί ή ουσιαστικά θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης.

Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια καταχωρείται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια και όχι στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

(σ) Αναγνώριση Εσόδων: Τα έσοδα αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δεδουλευμένου και μόνο εφόσον μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα και είναι πιθανό τα οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στον Όμιλο.

(τ) Κέρδη/(Ζημίες) ανά Μετοχή: Τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται με τη διαίρεση των καθαρών κερδών/ (ζημιών) που αποδίδονται στους μετόχους της μητρικής με το σταθμισμένο μέσο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της σχετικής χρήσης, εξαιρώντας τον μέσο όρο των μετοχών που αποκτήθηκαν ως ίδιες μετοχές.

Τα απομειούμενα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται με τη διαίρεση των καθαρών κερδών/ (ζημιών) που αποδίδονται στους μετόχους της μητρικής με το σταθμισμένο μέσο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της χρήσης, όπως προσαρμόζεται για την επίδραση των δυνητικών τίτλων μετατρέψιμων σε μετοχές (όπως δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών).

(υ) Προβλέψεις για Αποζημίωση Προσωπικού λόγω Συνταξιοδότησης: Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση συνταξιοδότησης υπολογίζονται στη παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν συσσωρευτεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά την διάρκεια της παροχής εργασίας. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Credit Method). Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου περιλαμβάνονται στο κόστος μισθοδοσίας στην

επισυναπτόμενη κατάσταση αποτελεσμάτων και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, τυχόν κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που αναγνωρίστηκαν στη χρήση και όποια άλλα πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη. Τα κόστη προγενέστερης υπηρεσίας αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση κατά τη μέση διάρκεια της περιόδου έως ότου τα οφέλη του προγράμματος κατοχυρωθούν. Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες, αναγνωρίζονται βάσει της μεθόδου του περιθωρίου (corridor approach) κατά τη μέση υπολειπόμενη περίοδο παροχής υπηρεσιών των ενεργών υπαλλήλων και περιλαμβάνονται σαν μέρος του καθαρού κόστους συνταξιοδότησης κάθε έτους εάν, κατά την έναρξη της περιόδου υπερβαίνουν το 10% της εκτιμώμενης μελλοντικής υποχρέωσης για παροχές. Οι υποχρεώσεις για παροχές συνταξιοδότησης δεν χρηματοδοτούνται.

(φ) Πληροφόρηση κατά Τομέα: Ο Όμιλος παρουσιάζει τις απαιτούμενες πληροφορίες κατά τομέα δραστηριότητας θεωρώντας ως κριτήριο τομεακού διαχωρισμού τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, διότι οι κίνδυνοι και η κερδοφορία του Ομίλου επηρεάζονται κυρίως από το είδος του προϊόντος και τις υπηρεσίες που παρέχονται. Κάθε τομέας αντιπροσωπεύει έναν διαφορετικό τομέα δραστηριότητας: (i) Factoring & Financials, (ii) Sports Betting & Gaming Analytics, (iii) Field, (iv) Τηλεπικοινωνίες και (v) Ασφάλεια.

Factoring & Financials: Με στόχο να διεισδύσει στην αναπτυσσόμενη αγορά του Factoring (της πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων), η Neurosoft έχει αναπτύξει το Proxima+, ένα ισχυρό και ευέλικτο λογισμικό για business factoring, που έχει σκοπό να βοηθήσει τις εταιρείες factoring να πετύχουν τους στόχους τους έγκαιρα και αποδοτικά. Η Εταιρεία μπήκε στην αγορά του factoring το 2004 με μία εφαρμογή, dynaFactor. Το Proxima+ βασίζεται εν μέρει στο dynaFactor ενώ έχει ενσωματώσει πολλές από τις πιο πρόσφατα διαθέσιμες τεχνολογικές και επιχειρηματικές βελτιώσεις.

Επιπλέον, η Εταιρεία ανέπτυξε το «Tesla», ένα web interface για τους πελάτες και οφειλότες μιας εταιρείας factoring, καθώς και FoLs, ένα ολοκληρωμένο εργαλείο διαχείρισης κινδύνου και καταπολέμησης απάτης, προσαρμοσμένο για τις εταιρείες factoring.

Sports Betting & Gaming Analytics: Με στόχο να παρέχει υπηρεσίες στον τομέα του Sports Betting Analytics, η Neurosoft έχει αναπτύξει μία λύση business intelligence, που προσφέρει διαχείριση ρίσκου σε πράκτορες στοιχηματισμού. Βασιζόμενο στην ειδικά σχεδιασμένη τεχνολογική αρχιτεκτονική και σε πολύπλοκους αλγόριθμους, το BOLT

εξασφαλίζει τη δυνατότητα μέτρησης των υποχρεώσεων/κινδύνων σε πραγματικό χρόνο. Ο πρωταρχικός στόχος της τεχνολογίας αυτής είναι να καταστήσει δυνατό ο πράκτορας στοιχημάτων, τη συνεχή και ακριβή παρακολούθηση σε μια προσπάθεια να ελαχιστοποιηθούν οι πληρωμές και, εξ ορισμού, να μεγιστοποιηθούν τα έσοδα.

Ταυτόχρονα, η εταιρεία ανέπτυξε το “Qualytor”, ένα εργαλείο το οποίο παρακολουθεί τις τάσεις της αγοράς και εξασφαλίζει ότι ο χρήστης παραμένει εντός «αποδεκτών» ορίων στις τιμές του και επομένως αποφεύγει τον κίνδυνο αντιστάθμισης μέσω συναλλαγών σε ξένα νομίσματα. Τον τελευταίο καιρό η εταιρεία αναπτύσσει ένα ολοκληρωμένο εργαλείο στοιχηματισμού και τιμολόγησης, το sportsbook, το οποίο βασίζεται σε προηγμένους αλγόριθμους που επιτρέπουν στους εκάστοτε χειριστές να έχουν πλεονέκτημα στην τιμολόγηση των εκάστοτε αγώνων.

Field Services: Το τμήμα Field Services έχει ως βασικούς στόχους την παροχή υπηρεσιών υλοποίησης και υποστήριξης υποδομών που διέπονται από αυστηρά συμβόλαια. Το τμήμα έχει αναπτυχθεί σημαντικά τα τελευταία χρόνια τόσο από την πλευρά της γεωγραφικής κάλυψης όσο και την οπτική γωνία του εύρους τεχνολογιών. Η Neurosoft σήμερα έχει τη δυνατότητα να παρέχει υπηρεσίες σε ολόκληρη την επικράτεια σε τεχνολογίες στο χώρο του ICT (Πρόσβαση, Μικροκυματικά, Οπτική Μετάδοση, Πληροφορική) καθώς και εξειδικευμένες υπηρεσίες στο χώρο του κλιματισμού και των εγκαταστάσεων ισχύος, χρησιμοποιώντας εξειδικευμένο προσωπικό αλλά επιλεγμένους συνεργάτες καλύπτοντας τις όποιες ανάγκες των Πελατών της.

Τηλεπικοινωνίες: Το τμήμα τηλεπικοινωνιών είναι ο κύριος οδηγός για νέες λύσεις και υπηρεσίες ικανές να καλύψουν τις υφιστάμενες και μελλοντικές ανάγκες των πελατών της επιχείρησης. Η συνεχής εκπαίδευση και έρευνα είναι υπέρτατες αξίες για το τμήμα, το οποίο εκτός από τον σχεδιασμό και την υλοποίηση των νέων λύσεων, αναλαμβάνει την υποστήριξη των carrier-grade πελατών μας με ευαίσθητα SLAs.

Ασφάλεια: Με τις απειλές κατά των πληροφοριακών συστημάτων να αυξάνονται διαρκώς, τόσο σε αριθμό όσο και σε πολυπλοκότητα, η Neurosoft έχει προσδιορίσει την ασφάλεια στον κυβερνοχώρο ως μια περιοχή ανάπτυξης για τα επόμενα χρόνια. Το τμήμα αναπτύσσεται στοχεύοντας σε ένα μοντέλο προσανατολισμένο κατά βάση στις υπηρεσίες, παρά σε ένα προϊόν.

(x) **Διανομή Μεριίσματος:** Η διανομή μερίσματος στους μετόχους της Εταιρείας παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις ως υποχρέωση κατά τη χρήση που εγκρίνεται η διανομή του μερίσματος από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

(ψ) Μετοχικό Κεφάλαιο: Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την αξία των μετοχών της μητρικής Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στον λογαριασμό «Υπέρ το άρτιο» στα Ίδια Κεφάλαια. Άμεσες δαπάνες (καθαρές από αναβαλλόμενο φόρο) που διενεργούνται σε σχέση με την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων καταχωρούνται στην καθαρή θέση αφαιρετικά από τα έσοδα της έκδοσης.

(ω) Από-αναγνώριση Χρηματοοικονομικών Απαιτήσεων και Υποχρεώσεων: Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού: Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ή κατά περίπτωση το μέρος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή το μέρος μίας ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού) από-αναγνωρίζονται όταν:

Τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών πόρων έχουν εκπνεύσει.

Η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών πόρων από το συγκεκριμένο στοιχείο ενεργητικού αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα μία υποχρέωση προς τρίτους να τα εξοφλήσει πλήρως χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό την μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης.

Η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών πόρων από το συγκεκριμένο στοιχείο ενεργητικού ενώ παράλληλα είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη ή (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου. Όπου η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματα εισροής ταμειακών πόρων από το συγκεκριμένο στοιχείο ενεργητικού αλλά παράλληλα δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη ή τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου, τότε το στοιχείο του ενεργητικού αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης συμμετοχής της Εταιρείας στο περιουσιακό στοιχείο αυτό. Η συνεχιζόμενη συμμετοχή η οποία έχει τη μορφή εγγύησης επί του μεταβιβαζόμενου στοιχείου αποτιμάται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ του αρχικού υπολοίπου του στοιχείου ενεργητικού και του μέγιστου ποσού που μπορεί η Εταιρεία να κληθεί να καταβάλλει.

Όταν η συνεχιζόμενη συμμετοχή είναι υπό την μορφή δικαιωμάτων αγοράς και/ή πώλησης επί του στοιχείου ενεργητικού (συμπεριλαμβανομένου και δικαιωμάτων που διακανονίζονται ταμειακά), ο βαθμός συνεχιζόμενης εμπλοκής της Εταιρείας είναι η αξία του μεταβιβαζόμενου στοιχείου που δύναται η Εταιρεία να επαναγοράσει, με εξαίρεση

την περίπτωση ενός δικαιώματος πώλησης του στοιχείου το οποίο αποτιμάται σε εύλογες αξίες, όπου η συνεχιζόμενη συμμετοχή της Εταιρείας περιορίζεται στην χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του μεταβιβαζόμενου στοιχείου και την τιμή άσκησης του δικαιώματος.

- (ii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού: Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού από-αναγνωρίζονται όταν η υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει ή δεν υφίσταται πλέον. Στην περίπτωση όπου μία υφιστάμενη υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή στην περίπτωση όπου υπάρχουν ουσιαστικές αλλαγές στους όρους μίας υφιστάμενης υποχρέωσης, τότε από-αναγνωρίζεται η αρχική υποχρέωση και αναγνωρίζεται μία νέα υποχρέωση και η διαφορά που προκύπτει στα υπόλοιπα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ ΤΟΜΕΑ:

Οι δραστηριότητες του Ομίλου χωρίζονται σε πέντε (5) τομείς, όπως περιγράφεται ανωτέρω στη σημείωση 3(φ):

- 1) Factoring & Financials
- 2) Sports betting & Gaming analytics
- 3) Field services
- 4) Τηλεπικοινωνίες
- 5) Ασφάλεια

Οι συναλλαγές μεταξύ επιχειρηματικών τομέων διενεργούνται σε όρους αγοράς με τρόπο όμοιο με συναλλαγές με τρίτους.

Η πληροφόρηση ανά τομέα για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 2013, αναλύεται ως εξής:

Χρήση 2014	Factoring and Financials	Sport Betting & Gaming Analytics	Field services	Τηλεπικοινωνίες	Ασφάλεια	Σύνολο
Πωλήσεις	532.347	5.077.905	1.455.650	2.729.819	475.682	10.271.403
Κόστος πωλήσεων	311.982	2.676.993	1.033.991	2.019.232	244.788	6.286.986
EBITDA	232.580	2.133.137	224.505	374.175	149.670	3.114.067
Απαιτήσεις από πελάτες	128.993	892.883	209.137	678.345	165.334	2.074.692
Λοιπές απαιτήσεις	67.101	453.221	197.334	289.019	58.115	1.064.790
Υποχρεώσεις	76.123	1.458.912	345.991	1.323.221	72.055	3.276.302

Χρήση 2013	Factoring and Financials	Sport Betting & Gaming Analytics	Field services	Τηλεπικοινωνίες	Ασφάλεια	Σύνολο
Πωλήσεις	334.123	2.611.285	726.979	2.045.901	123.981	5.842.269
Κόστος πωλήσεων	194.390	1.823.901	389.011	1.039.123	30.924	3.477.349
EBITDA	45.912	667.890	92.630	656.990	12.190	1.475.612
Απαιτήσεις από πελάτες	67.109	789.101	213.109	656.901	199.763	1.925.983
Λοιπές απαιτήσεις	67.112	231.109	167.188	178.111	51.927	695.447
Υποχρεώσεις	22.110	1.901.117	560.901	1.771.188	52.982	4.308.298

5. ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ:

Το κόστος μισθοδοσίας στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής :

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2014	2013	2014	2013
Μισθοί και ημερομίσθια	977.285	951.125	685.955	428.512
Ασφαλιστικές εισφορές	217.319	256.878	136.997	112.666
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	20.150	20.813	20.150	15.000
Λοιπά έξοδα προσωπικού	16.874	36.591	9.691	-
Σύνολο (Σημείωση 8)	1.231.628	1.265.407	852.793	556.178

6. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ:

Οι αποσβέσεις στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ακολούθως:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2014	2013	2014	2013
Αποσβέσεις κτιρίων	2.269	3.268	2.017	1.946
Αποσβέσεις μεταφορικών μέσων	6.465	5.730	3.840	-
Αποσβέσεις επίπλων - λοιπού εξοπλισμού	34.368	40.044	31.635	7.143
Σύνολο Αποσβέσεων Ενσώματων Παγίων Στοιχείων (Σημείωση 11)	43.102	49.042	37.492	9.089
Αποσβέσεις Λογισμικών και λοιπών αϋλων στοιχείων	409.102	338.791	309.187	231.395

Αποσβέσεις αϋλων στοιχείων (Σημείωση 12)	<u>409.102</u>	<u>338.791</u>	<u>309.187</u>	<u>231.395</u>
Σύνολο Αποσβέσεων (Σημείωση 8)	<u>452.204</u>	<u>387.833</u>	<u>346.679</u>	<u>240.484</u>

7. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ):

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/ (έξοδα) στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2014	2013	2014	2013
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων (Σημείωση 20)	(84.928)	(70.989)	(54.186)	-
Τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων	-	(747)	-	(747)
Άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα	(39.121)	(20.911)	(27.370)	(2.919)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	(124.049)	(92.647)	(81.556)	(3.666)
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων (Σημείωση 16)	8.155	7.570	5.739	124
Χρηματοοικονομικά έσοδα από επανεκτίμηση των καταθέσεων σε ξένο νόμισμα	10.228	-	10.228	-
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	18.383	7.570	15.967	124
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων / (εξόδων)	(105.666)	(85.077)	(65.589)	(3.542)

8. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ:

Τα έξοδα (κόστος πωλήσεων, έξοδα διοίκησης, έξοδα διάθεσης, έξοδα έρευνας και ανάπτυξης) αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2014	2013	2014	2013
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (Σημείωση 5)	1.231.628	1.265.407	852.793	556.178
Αμοιβές και παροχές τρίτων	3.017.004	1.066.980	2.756.666	432.768
Φόροι και τέλη	13.551	23.302	9.144	10.855
Διάφορα έξοδα	770.017	583.518	677.006	265.117
Αποσβέσεις (Σημείωση 6)	452.204	387.833	346.679	240.484

Λοιπά λειτουργικά έξοδα	99.701	213.354	87.107	36.472
Κόστος πωληθέντων εμπορευμάτων και αναλωσίμων	2.198.989	1.249.110	1.980.902	-
Σύνολο Εξόδων	7.783.094	4.789.505	6.710.297	1.541.874

Τα παραπάνω έξοδα κατανέμονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2014	2013	2014	2013
Κόστος πωλήσεων	6.286.986	3.477.349	5.569.197	743.600
Έξοδα διάθεσης	504.084	363.012	419.298	184.859
Έξοδα διοίκησης	992.024	949.144	721.801	613.416
Σύνολο	7.783.094	4.789.505	6.710.297	1.541.874

9. ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ:

Σύμφωνα με τον νέο ελληνικό φορολογικό νόμο 4110/2013, ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων που εδρεύουν στην Ελλάδα, αυξήθηκε από 20% σε 26% για τις χρήσεις που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2013.

Η πρόβλεψη για τους φόρους εισοδήματος, που απεικονίζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2014	2013	2014	2013
Φόρος εισοδήματος - τρέχων	9.370	112.324	-	-
Φόρος εισοδήματος - προηγούμενων χρήσεων	-	-	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	(232.593)	167.016	(232.593)	139.501
Συνολική (πίστωση)/χρέωση για φόρους εισοδήματος που απεικονίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	(223.223)	279.340	232.593	139.501

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και του ποσού των φόρων εισοδήματος που καθορίζεται από την εφαρμογή του ελληνικού φορολογικού συντελεστή στις ζημιές προ φόρων συνοψίζεται στα εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2014	2013	2014	2013
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων εισοδήματος	2.613.724	1.002.702	2.296.840	634.007
Φόροι εισοδήματος υπολογισμένοι με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (26%)	679.568	260.703	597.178	164.842
Φορολογική επίδραση μη φορολογηθέντων εσόδων και εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	79.587	156.795	78.122	(30.462)
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης από φορολογικές ζημιές προηγούμενων ετών	(370.894)	(38.289)	(326.409)	
Αξιοποίηση μη αναγνωρισμένων φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων	(611.484)	(109.991)	(581.484)	-
Φορολογική επίδραση από την αλλαγή των φορολογικών συντελεστών	-	10.122	-	5.121
Φόροι εισοδήματος που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(223.223)	279.340	(232.593)	139.501

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

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης:

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του 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 στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό

γραφείο την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Η Neurosoft δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Όσον αφορά τις θυγατρικές της Neurosoft, δεν έχουν ελεγχθεί για τις χρήσεις όπως απεικονίζονται κατωτέρω:

Θυγατρικές εταιρείες	Ανέλεγκτες χρήσεις
Neurosoft Cyprus Ltd	-
Neurosoft Romania Srl	23/6/2008 - 31/12/2014

Για την Εταιρεία, ο φορολογικός έλεγχος για χρήση 2013 διενεργήθηκε από τους Νόμιμους Ελεγκτές της, όπως ορίζεται από την παράγραφο 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994. Από την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, δεν προέκυψαν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Για την χρήση 2014, ο έλεγχος για την έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης διενεργείται από τους νόμιμους ελεγκτές τους και το πόρισμα του ελέγχου αυτού θα κοινοποιηθεί εντός 10 ημερών από την δημοσίευση των οικονομικών τους καταστάσεων. Από τον έλεγχο αυτό δεν προβλέπεται να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις.

Σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο των σχετικών ανέλεγκτων χρήσεων είναι πιθανό να επιβληθούν πρόσθετοι φόροι και πρόστιμα στην Neurosoft και τις θυγατρικές της. Ο Όμιλος θεωρεί ότι έχει σχηματίσει επαρκείς προβλέψεις (€ 54.336) έναντι των πρόσθετων φόρων που πιθανόν να προκύψουν, βάσει της σχετικής εμπειρίας από παλαιότερους φορολογικούς ελέγχους και ερμηνείες των φορολογικών νόμων.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι προσδιορίζονται στις προσωρινές διαφορές που υπάρχουν στα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις με βάση τις αξίες των λογιστικών βιβλίων και τη φορολογική βάση και υπολογίζονται με εφαρμογή των θεσπισμένων φορολογικών συντελεστών.

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2014	2013	2014	2013
Υπόλοιπο έναρξης	(293.909)	(461.325)	(293.909)	456.012
Επιβάρυνση κατάστασης συνολικού εισοδήματος - χρέωση/(πίστωση)	(232.593)	167.416	(232.593)	(139.501)
Απορρόφηση θυγατρικής	(89.525)	-	(89.525)	-
Υπόλοιπο λήξης	(616.027)	(293.909)	(616.027)	316.511

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων/υποχρεώσεων του Ομίλου για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2014 και 2013 έχει ως ακολούθως:

	1 Ιανουαρίου 2014	Χρέωση/ (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσης	Απορρόφηση Θυγατρικής	31 Δεκεμβρίου 2014
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:				
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	32.834	106.231	-	139.065
Αποζημιώσεις προσωπικού	15.785	17.174	-	32.959
Πρόβλεψη για απαξιωμένα αποθέματα	1.450	(1.050)	-	400
Συναλλαγματικές διαφορές	(74)	15	-	(59)
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	321.239	175.759	-	496.998
Ασώματα πάγια	(61.204)	(111.005)	98.445	(73.764)
Σύνολο	310.030	187.124	98.445	595.599
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:				
Έξοδα εξαγοράς	(8.791)	83.881	(8.920)	66.170
Μη τιμολογημένα έσοδα	-	(42.451)	-	(42.451)
Χρηματοδοτική μίσθωση	(7.330)	4.039	-	(3.291)
Σύνολο	(16.121)	45.469	(8.920)	(20.428)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	293.909	232.593	89.525	616.027

1 Ιανουαρίου
2013

Χρέωση/ (Πίστωση)
στα αποτελέσματα

31 Δεκεμβρίου
2013

		χρήσης	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:			
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	31.769	1.065	32.834
Αποζημιώσεις προσωπικού	14.666	1.119	15.785
Πρόβλεψη για απαξιωμένα αποθέματα	1.250	200	1.450
Συναλλαγματικές διαφορές	(56)	(18)	(74)
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	435.897	(114.658)	321.239
Ασώματα πάγια	(7.323)	(53.881)	(61.204)
Σύνολο	476.203	(166.173)	310.030
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:			
Έξοδα εξαγοράς	(8.791)	-	(8.791)
Χρηματοδοτική μίσθωση	(6.087)	(1.243)	(7.330)
Σύνολο	(14.878)	(1.243)	(16.121)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	461.325	(167.416)	293.909

10. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ - ΥΠΕΡΑΞΙΑ:

- α) Οι θυγατρικές της Neurosoft που περιλαμβάνονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις είναι οι εξής:

Θυγατρική	Χώρα Ίδρυσης	Μέθοδος ενοποίησης	Σχέση Συμμετοχής	Συμμετοχή	
				31.12.2014	31.12.2013
Neurosoft Cyprus Ltd	Κύπρος	Πλήρης	Άμεση	100%	100%
Neurosoft Romania Srl	Ρουμανία	Πλήρης	Έμμεση	95%	95%
ΚΕΣΤΡΕΛ Α.Ε. (απορροφήθηκε από τη Neurosoft Α.Ε. στις 25 Νοεμβρίου 2014)	Ελλάδα	Πλήρης	Άμεση	-	70%

β) Συγχώνευση διά απορρόφησης της Kestrel Information Systems S.A.

Στις 25 Νοεμβρίου 2014, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρείας «ΚΕΣΤΡΕΛ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ Α.Ε.», σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ. 2 και 69-77α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα, καθώς και τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Νόμου 2166/1993, από την «Neurosoft Α.Ε.».

Η προαναφερθείσα απορρόφηση είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 204.607,90 και την μετεγκατάσταση της έδρας και των γραφείων της εταιρείας από την Λεωφόρο Κηφισίας 32 στο Μαρούσι, επί της Λεωφόρου Ηρακλείου 466, στο Ηράκλειο Αττικής.

11. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ:

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος	Κτίρια - Εγκ/σεις Κτιρίων	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο Ενσώματων Παγίων
<u>Αξία Κτήσης</u>					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2013	60.551	-	26.205	543.181	629.937
Αγορές	-	-	25.366	6.230	31.596
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	-	-	(8.552)	(8.552)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	60.551	-	51.571	540.859	652.981
Αγορές	61.900	492	15.219	82.797	160.408
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	122.451	492	66.790	623.656	813.389
<u>Αποσβέσεις</u>					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2013	(27.592)	-	(6.840)	(444.051)	(478.483)
Αποσβέσεις	(3.268)	-	(8.409)	(43.137)	(54.814)
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	-	-	8.496	8.496
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	(30.860)	-	(15.249)	(478.692)	(524.801)
Αποσβέσεις	(2.269)	(492)	(6.465)	(34.368)	(43.594)
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	(33.129)	(492)	(21.715)	(513.060)	(568.396)
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>					
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2013	29.691	-	36.322	62.167	128.180
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2014	89.322	-	45.075	110.596	244.993

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των ενσώματων παγίων στοιχείων. Για τα πάγια που έχουν αγοραστεί με χρηματοδοτική μίσθωση η κυριότητα έχει παρακρατηθεί από τους εκμισθωτές.

12. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ:

Τα ασώματα πάγια στοιχεία στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

	Λογισμικό	Ανάπτυξη Betscape	Ανάπτυξη Qualytor	Ανάπτυξη Alkemi	Ανάπτυξη Cybersec	Ανάπτυξη Λογισμικού Κεστρελ	Άδειες & Λοιπά Ασώματα	Πελατειακή Βάση	Διάφορα Λογισμικά υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία Κτήσης										
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2013	148.199	202.773	-	-	-	259.486	150.000	392.817	901.020	2.054.295
Αγορές	-	196.577	-	-	-	-	-	-	-	196.577
Πωλήσεις / Διαγραφές	(4.731)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.731)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2013	143.468	399.350	-	-	-	259.486	150.000	392.817	901.020	2.246.141
Αγορές	-	77.166	125.506	268.282	118.635	-	-	-	-	589.589
Πωλήσεις / Διαγραφές	(69.780)	-	-	-	-	-	-	-	-	69.780
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2014	73.688	476.516	125.506	268.282	118.635	259.486	150.000	392.817	901.020	2.765.950
Αποσβέσεις										
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2013	(98.709)	(3.329)	-	-	-	-	(120.000)	(101.211)	(593.222)	(916.471)
Προσθήκες	(25.222)	(37.226)	-	-	-	(51.897)	(30.000)	(55.644)	(145.912)	(345.901)
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2013	(123.931)	(40.555)	-	-	-	(51.897)	(150.000)	(156.855)	(739.134)	(1.262.372)
Προσθήκες	(7.318)	(79.870)	-	-	-	(51.897)	-	(57.327)	(161.886)	(358.298)
Πωλήσεις / Διαγραφές	69.780	-	-	-	-	-	-	-	-	69.780
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2014	(61.469)	(120.425)	-	-	-	(103.794)	(150.000)	(214.182)	(901.020)	(1.550.890)
Αναπόσβεστη αξία										
Την 31η Δεκεμβρίου 2013	19.537	358.795	-	-	-	207.589	-	235.962	161.886	983.769
Την 31η Δεκεμβρίου 2014	12.219	356.091	125.506	268.282	118.635	155.692	-	178.635	-	1.215.060

13. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ:

Τα αποθέματα στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου			
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2014	2013	2014	2013
Εμπορεύματα	808.996	360.425	808.996	-
Πρόβλεψη για απαξίωση αποθεμάτων	-	(3.333)	-	-
Σύνολο	808.996	357.092	808.996	-

14. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου			
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2014	2013	2014	2013
Πελάτες	2.068.642	1.984.019	2.038.242	611.029
Επιταγές και γραμμάτια	137.710	94.774	137.710	-
Πελάτες επισφαλείς	420.882	420.882	420.882	420.882
Μείον Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(552.542)	(573.692)	(552.542)	(440.285)
Σύνολο προκαταβολών και λοιπών απαιτήσεων	2.074.692	1.925.983	2.044.292	591.626

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου			
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2014	2013	2014	2013
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	573.692	552.542	440.285	440.285
Επιβάρυνση αποτελεσμάτων χρήσης	(21.150)	21.240	112.257	-
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	552.542	573.692	552.542	440.285

15. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου			
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2014	2013	2014	2013
Μη τιμολογηθέντα έσοδα	308.271	462.225	308.271	462.225
Δεσμευμένες καταθέσεις	6.785	8.963	6.785	-
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	7.370	-	7.370	-
Έξοδα επόμενων χρήσεων	412.479	184.846	408.165	3.333
Προκαταβολές σε υπαλλήλους και τρίτους	-	25.262	-	-
Λοιποί χρεώστες	329.885	14.151	312.383	-
Σύνολο προκαταβολών και λοιπών απαιτήσεων	1.064.790	695.447	1.042.974	465.558

16. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ:

Τα χρηματικά διαθέσιμα στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2014	2013	2014	2013
Ταμείο	170.574	185.226	170.574	157.882
Καταθέσεις όψεως	2.218.734	2.200.951	2.218.382	156.807
Σύνολο	2.389.308	2.386.177	2.388.956	314.689

Οι καταθέσεις σε τράπεζες τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια που βασίζονται στα μηνιαία επιτόκια τραπεζών. Τα έσοδα από τόκους από καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε τράπεζες λογιστικοποιήθηκαν με την μέθοδο του δεδουλευμένου και ανήλθαν για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014 σε € 8.155 και € 5.739 (31η Δεκεμβρίου 2013, € 7.570 και € 124) και περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στις συνημμένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος.

17. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2008 ανερχόταν σε € 700.000, διαιρούμενο σε 2.000.000 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,35 έκαστη.

Σύμφωνα με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 1^{ης} Απριλίου 2009, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε σε € 2.100.000 διαιρούμενο σε 6,000,000 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,35 έκαστη.

Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου ποσού € 6.650.000 αποφασίσθηκε από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 28^{ης} Σεπτεμβρίου 2009, με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού αξίας μετοχών υπέρ το άρτιο, το οποίο προήλθε από την αύξηση του Μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε κατόπιν της Γενικής Συνέλευσης της 1^{ης} Απριλίου 2009, με την έκδοση 19.000.000 νέων κοινών μετοχών με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας € 0,35 έκαστη και την δωρεάν διάθεση μετοχών σε αναλογία 19 νέων μετοχών για κάθε 6 παλαιές.

Στις 25 Νοεμβρίου 2014 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση μέσω απορρόφησης της εταιρείας «ΚΕΣΤΡΕΛ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ Α.Ε.». Η ιδιοκτησία της απορροφώμενης εταιρείας (ενεργητικό και παθητικό) μεταφέρθηκε στην απορροφώσα εταιρεία με βάση την

κατάσταση ιδιοκτησίας της, όπως εμφανίζεται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της 31^{ης} Μαΐου 2014. Κατά συνέπεια, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αυξήθηκε:

- α) κατά το ποσό του εναπομένοντος εισφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της απορροφώμενης εταιρείας ποσού € 204.607,76 και
- β) κατά το ποσό € 0,14 το οποίο καταχωρήθηκε στον λογαριασμό «υπέρ το άρτιο», ως αποτέλεσμα της κεφαλαιοποίησης προς τον σκοπό της στρογγυλοποίησης της ονομαστικής αξίας των μετοχών.

Ως αποτέλεσμα, το συνολικό ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «Neurosoft A.E.» ανέρχεται στο ποσό των € 204.607,90 και το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2014 ανέρχεται σε € 8.954.607,90, διαιρούμενο σε 25.584.594 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,35 έκαστη.

Η αναλογία συμμετοχής των μετόχων στο νέο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας, όπως προέκυψε μετά τη συγχώνευση, θα ανέρχεται σε 98,44% για τους μετόχους της εταιρείαν «Neurosoft A.E.» και 1,56% για αυτούς της «Kestrel A.E.». Κατά συνέπεια, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας το οποίο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014 ανέρχεται σε € 8.954.607,90, διαιρείται πλέον σε 25.584.594 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας, από τις οποίες 25.184.594 αντιστοιχούν στους μετόχους της εταιρείας «Neurosoft A.E.» και 400.000 σε αυτούς της «Kestrel A.E.».

Οι κύριοι μέτοχοι της εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 αναλύονται ως κατωτέρω:

Κύριοι Μέτοχοι	Αρ. μετοχών	% συμμετοχής
ΟΠΑΠ Α.Ε.	6.401.240	25,02%
Minteralo Limited	5.364.444	20,97%
Μαυροειδής Αγγελόπουλος	4.200.353	16,42%
GTECH S.P.A	4.176.536	16,32%
OPAP Cyprus Ltd	1.154.314	4,51%
Νικόλαος Βασιλονικολιδάκης	954.840	3,73%
Γιώργος Μανιουδάκης	753.037	2,94%
Λοιποί μέτοχοι < 2%	2.579.830	10,08%
Σύνολο	25.584.594	100,00%

18. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ:

Τα λοιπά αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2014	2013	2014	2012
Τακτικό αποθεματικό	191.221	191.221	221.323	176.074
Ειδικά αποθεματικά	4.846	4.846	4.846	4.845
Σύνολο Αποθεματικών	196.067	196.067	226.169	180.919

Τακτικό Αποθεματικό: Σύμφωνα με την ελληνική εταιρική νομοθεσία, οι επιχειρήσεις υποχρεούνται να μεταφέρουν τουλάχιστον το 5% του ετήσιου καθαρού κέρδους τους, όπως αυτό απεικονίζεται στα βιβλία τους, σε τακτικό αποθεματικό, μέχρι το αποθεματικό αυτό να ανέλθει στο ένα τρίτο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια της λειτουργίας της Εταιρείας.

Ειδικά Αποθεματικά: Σύμφωνα με την Ελληνική Εταιρική Νομοθεσία, οι επιχειρήσεις μπορούν να διατηρούν ειδικά αποθεματικά δίχως ιδιαίτερο σκοπό, έπειτα από απόφαση των μετόχων τους στην ετήσια γενική συνέλευση, ή εάν απαιτείται από το Καταστατικό. Το ειδικό αποθεματικό έχει δημιουργηθεί από μη διανεμημένα κέρδη μετά φόρων των προηγούμενων χρήσεων.

19. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ:

Σύμφωνα με την Ελληνική εταιρική νομοθεσία, οι εταιρίες υποχρεούνται κάθε χρήση να διανέμουν σε μετρητά, κάθε έτος στους μετόχους ποσοστό τουλάχιστον 35% επί των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και ορισμένων κερδών από την εκποίηση μετοχών που περιγράφονται στην παρ. 1, του άρθρου 3, του Α.Ν. 148/1967. Οι άνω διατάξεις δεν εφαρμόζονται, αν η Γενική Συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% αποφασίσει σχετικά. Στην περίπτωση αυτή, το μη διανεμόμενο μέρισμα μεταφέρεται στα βιβλία της ανώνυμης εταιρείας σε ειδικό λογαριασμό αποθεματικού προς κεφαλαιοποίηση. Το αποθεματικό αυτό υποχρεούται η ανώνυμη εταιρεία, εντός τετραετίας από το χρόνο σχηματισμού του να το κεφαλαιοποιήσει, με έκδοση νέων μετοχών που παραδίδει δωρεάν στους δικαιούχους. (παρ. 2 άρθρου 3 Α.Ν. 148/1967). Οι άνω διατάξεις των παρ. 1 και 2 δεν εφαρμόζονται, εφόσον το αποφασίσει η Γενική Συνέλευση με πλειοψηφία 70% τουλάχιστον του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Η Ελληνική εταιρική νομοθεσία επίσης απαιτεί να πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις για την διανομή μερίσματος, οι οποίες έχουν ως εξής:

- (α) Απαγορεύεται η διανομή μερίσματος στους μετόχους εάν η καθαρή θέση της εταιρείας, όπως εμφανίζεται στον ισολογισμό μετά από αυτή την διανομή είναι μικρότερη από τα ίδια κεφάλαια πλέον των μη διανεμομένων αποθεματικών.
- (β) Απαγορεύεται η διανομή μερίσματος στους μετόχους εάν το αναπόσβεστο υπόλοιπο των εξόδων πρώτης εγκατάστασης είναι μεγαλύτερο από τα έκτακτα αποθεματικά συν το υπόλοιπο κερδών εις νέο.

Δεν προτάθηκε για έγκριση προς τη Γενική Συνέλευση καταβολή μερίσματος για τις χρήσεις 2014 και 2013.

Η διανομή των κερδών για το έτος 2014 έχει ως εξής:

Διανομή κερδών για τη χρήση 2014	
Καθαρά κέρδη μετά φόρων για τη χρήση 2014	2.779.420
Πλέον: Υπόλοιπο αποτελεσμάτων [κερδών / (ζημιών)] προηγούμενων χρήσεων	(7.250.728)
Απόκτηση δικαιωμάτων ιδιοκτησίας	(12.464)
Ζημιές εις νέο	(4.483.771)
<u>Η διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:</u>	
1. Μερίσματα	-
2. Αποθεματικά	-
3. Ζημιές εις νέο την 31/12/2014	(4.483.771)
	(4.483.771)

20. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ:

Αφορά δάνειο που χορηγήθηκε αρχικά την 18^η Μαρτίου 2004 από την τράπεζα Alpha Bank στην εταιρεία «ΚΕΣΤΡΕΛ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ Α.Ε.», η οποία συγχωνεύτηκε με απορρόφηση από την «Neurosoft A.E.» την 25^η Νοεμβρίου 2014. Το αρχικό ποσό του δανείου αρχικά ανερχόταν σε € 200.000,00 και αυκήθηκε σε € 3.245.000,00 με το πέρασμα των χρόνων, με ετήσιο κυμαινόμενο επιτόκιο του Euribor τριών μηνών πλέον περιθωρίου 4,5%. Την 31^η Δεκεμβρίου 2014 το συνολικό ποσό οφειλής προς την τράπεζα «Alpha Bank» ανερχόταν σε € 916.216.

Τα συνολικά έξοδα τόκων επί των βραχυπροθέσμων δανείων για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2014 και 2013 ανήλθαν για τον Όμιλο σε € 96.679 και € 70.989

αντίστοιχα και για την Εταιρεία σε € 54.186 και € 0 αντίστοιχα και περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έξοδα (Σημείωση 7) στις συνημμένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος.

21. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ:

Οι προμηθευτές στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2014	2013	2014	2013
Προμηθευτές	1.606.008	1.721.161	1.578.175	156.065
Γραμμάτια πληρωτέα	-	-	-	-
Μεταχρονολογημένες επιταγές πληρωτέες	40.306	-	40.306	25.000
Σύνολο	1.646.314	1.721.161	1.618.481	181.065

22. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:

Οι δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2014	2013	2014	2013
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	139.947	210.498	139.947	127.729
Φόρος προστιθέμενης αξίας και λοιποί παρακρατούμενοι φόροι	172.117	211.516	172.117	179.219
Αμοιβές τρίτων πληρωτέες	-	127.423	-	90.781
Προκαταβολές πελατών	-	45.557	-	-
Δεδουλευμένα έξοδα	19.759	171.614	19.759	5.845
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	171.893	312.628	148.111	83.746
Σύνολο	503.716	1.078.876	479.934	487.320

23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΑΠΟΧΩΡΗΣΕΩΝ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ:

- α) **Σύνταξη:** Οι υπάλληλοι της επιχείρησης καλύπτονται με ένα από τα διάφορα υποστηριγμένα από το ελληνικό κράτος συνταξιοδοτικά ταμεία. Κάθε υπάλληλος απαιτείται να καταβάλει ένα ποσό του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, μαζί με την επιχείρηση που καταβάλει επίσης ένα ποσό. Κατά την συνταξιοδότηση, το ταμείο είναι αρμόδιο για την πληρωμή των συντάξεων των υπαλλήλων. Έτσι, η επιχείρηση δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση να πληρώσει μελλοντικές παροχές στο πλαίσιο αυτού του σχεδίου.
- β) **Αποζημιώσεις Αποχώρησης Προσωπικού:** Βάσει του Ελληνικού εργατικού δικαίου, οι υπάλληλοι και οι εργαζόμενοι έχουν δικαίωμα αποζημίωσης σε περίπτωση απόλυσης ή αποχώρησης με ποσό πληρωμής που υπολογίζεται βάσει την αμοιβή του υπαλλήλου ή του εργαζομένου, την προϋπηρεσία και τον τρόπο της λύσης της εργασιακής σχέσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι υπάλληλοι ή οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία δεν έχουν δικαίωμα αποζημίωσης. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης είναι ίση με το 40% του ποσού που θα ήταν πληρωτέο για απόλυση χωρίς αιτία. Στην Ελλάδα σύμφωνα με την τοπική πρακτική, αυτά τα προγράμματα δεν χρηματοδοτούνται. Ο Όμιλος χρεώνει στα αποτελέσματα για δεδουλευμένες παροχές σε κάθε περίοδο με αντίστοιχη αύξηση της συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται στους συνταξιοδοτούμενους κάθε περίοδο χρεώνονται έναντι αυτής της υποχρέωσης.

Ανεξάρτητος αναλογιστής πραγματοποίησε εκτίμηση για τις υποχρεώσεις του Ομίλου που απορρέουν από την υποχρέωσή του να καταβάλει αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης. Οι λεπτομέρειες και οι βασικές υποθέσεις της αναλογιστικής μελέτης την 31^η Δεκεμβρίου 2014 και 2013 για τον Όμιλο και την Εταιρεία έχουν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2014	2013	2014	2013
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	126.764	90.196	126.764	64.150
Καθαρή υποχρέωση στον Ισολογισμό	126.764	90.196	126.764	64.150
Συστατικά του καθαρού περιοδικού κόστους συνταξιοδότησης				
Κόστος υπηρεσίας	10.221	7.749	10.221	13.672
Χρηματοοικονομικό κόστος	1.722	1.064	1.722	1.328
Απόσβεση μη αναγνωρισμένης αναλογιστικής ζημίας	-	-	-	(14.807)
Συνολική χρέωση στα αποτελέσματα	11.943	8.813	11.943	193
Συμφωνία υποχρεώσεων παροχών				
Παρούσα αξία υποχρέωσης έναρξης χρήσης	120.611	103.067	120.611	63.957
Από εξαγορά θυγατρικής	-	-	-	-
Κόστος υπηρεσίας	10.221	7.749	10.221	13.672
Χρηματοοικονομικό κόστος	1.722	23.657	1.722	1.328
Πληρωθείσες παροχές	(3.798)	(38.464)	(3.798)	(14.807)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	(1.992)	(5.813)	(1.992)	-
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσης	126.764	90.196	126.764	64.150
Βασικές Υποθέσεις :				
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Ποσοστό αύξησης αμοιβών	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%
Αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%

24. (ΖΗΜΙΕΣ) / ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ:

Οι βασικές (ζημίες) / κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τη (ζημία) / κέρδος που αναλογεί στους μετόχους κοινών μετοχών του Ομίλου με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της χρήσεως.

Οι απομειωμένες (ζημίες)/κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τη ζημία που αναλογεί στους κατόχους κοινών μετοχών της μητρικής οικονομικής οντότητας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό μετοχών σε κυκλοφορία, προσαρμοσμένες με την επίδραση των δυνητικών τίτλων μετατρέψιμων σε μετοχές (όπως δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών).

Παρακάτω απεικονίζεται η καθαρή (ζημιά)/ κέρδος και ο αριθμός μετοχών που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των βασικών και απομειώμενων (ζημιών) / κερδών ανά μετοχή κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2014 και 2013:

	31 Δεκεμβρίου	
	2014	2013
Ζημίες αποδιδόμενες στους μετόχους της μητρικής	2.734.469	634.026
Σύνολο μέσου σταθμικού αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	25.584.594	25.000.000
Προσαρμοσμένος σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	25.584.594	25.000.000
Ζημίες ανά μετοχή	0,1069	0,025

25. ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ:

Η Εταιρεία και ο Όμιλος αγοράζουν προϊόντα και υπηρεσίες και παρέχουν υπηρεσίες κατά την συνήθη δραστηριότητα τους σε συνδεδεμένα μέρη. Τα συνδεδεμένα μέρη είναι εταιρείες με σημαντική επιρροή στον Όμιλο (μέτοχοι), θυγατρικές ή συγγενείς εταιρείες του Ομίλου.

Ειδικότερα οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν:

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

(β) 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 τη χρήση 2014.

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

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

(β) το ανεξόφλητο χρέος στο τέλος της χρήσης (31.12.2014),

(γ) τη φύση της σχέσεως του συνδεδεμένου προσώπου με την Εταιρεία καθώς και

(δ) τυχόν πληροφοριακά στοιχεία για τις συναλλαγές, τα οποία είναι απαραίτητα για την κατανόηση της οικονομικής θέσης της Εταιρείας, μόνον όμως εφόσον οι συναλλαγές αυτές είναι ουσιώδεις και δεν έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Τα συνδεδεμένα με την Εταιρεία πρόσωπα είναι τα ακόλουθα:

α) «NEUROSOFT CYPRUS LTD», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%,

β) «NEUROSOFT ROMANIA SRL» με έδρα τη Ρουμανία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει έμμεσα με ποσοστό 95%, μέσω της θυγατρικής της «NEUROSOFT CYPRUS LTD».

Διεταιρικές πωλήσεις και άλλα έσοδα	31.12.2014	31.12.2013
Neurosoft Romania Srl	-	-
Neurosoft Cyprus Ltd	-	-
Σύνολο	-	-

Διεταιρικές αγορές	31.12.2014	31.12.2013
Neurosoft Romania Srl	-	-
Neurosoft Cyprus Ltd	-	-
Σύνολο	-	-

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

Διεταιρικά υπόλοιπα (απαιτήσεων)	31.12.2014	31.12.2013
Neurosoft Romania Srl	352.450	352.450
Neurosoft Cyprus Ltd	126.000	126.000
Σύνολο	478.450	478.450

Διεταιρικά υπόλοιπα (απαιτήσεων)	31.12.2014	31.12.2013
Neurosoft Romania Srl	-	-
Neurosoft Cyprus Ltd	-	-
Σύνολο	-	-

Το υπόλοιπο ποσό των 352.450 Ευρώ αφορά σε άτοκο δάνειο που χορήγησε η Neurosoft Cyprus Ltd στη Neurosoft Romania Srl.

Το υπόλοιπο ποσό των 126.000 Ευρώ αφορά σε άτοκο δάνειο που χορήγησε η Neurosoft A.E. στη Neurosoft Cyprus Ltd.

Οι αμοιβές των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων καθώς επίσης των Διευθυντικών Στελεχών του Ομίλου για τις χρήσεις 2014 και 2013 αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου	
	2014	2013
Αμοιβές για εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ.	335.944	180.769
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών	42.230	134.516
Σύνολο	378.174	315.285

26. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:

Δικαστικές διαφορές - Διαιτησίες: Ο Όμιλος εμπλέκεται σε διάφορες νομικές υποθέσεις και νομικές διαδικασίες στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας του. Η διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι του Ομίλου και της Εταιρείας εκτιμούν ότι όλες οι εκκρεμείς υποθέσεις αναμένονται να διευθετηθούν χωρίς σημαντικές αρνητικές επιδράσεις στην χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου και της Εταιρείας.

Μισθώσεις: Ο Όμιλος έχει συνάψει συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης για τα γραφεία της έδρας και για οχήματα. Οι συμφωνίες αυτές έχουν μέση διάρκεια 5 έως 10 ετών με δυνατότητες ανανέωσης σε ορισμένα από τα συμβόλαια. Οι μελλοντικές υποχρεώσεις με βάση τις ήδη υπογεγραμμένες συμβάσεις ενοικίασης στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 2013 αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2014	2013	2014	2013
Εντός ενός έτους	131.406	45.376	131.406	45.376
2-5 έτη	525.625	-	525.625	-
Άνω των 5 ετών	525.625	-	525.625	-
Σύνολο	1.182.656	45.376	1.182.656	45.376

Εγγυήσεις: Οι εγγυητικές επιστολές που ο Όμιλος και η Εταιρεία εκδίδουν προς διάφορους τρίτους, αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
31 Δεκεμβρίου	31 Δεκεμβρίου

	2014	2013	2014	2013
Καλή εκτέλεση συμβάσεων	423.967	217.524	423.967	187.987
Καλή λειτουργία	146.039	73.810	146.039	
Collateral	6.077	-	6.077	
Συμμετοχή σε διαγωνισμούς	15.499	108.250	15.499	-
Σύνολο	591.582	399.584	591.582	187.987

27. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ:

Εύλογη αξία: Τα ποσά που περιέχονται στους συνημμένους ισολογισμούς για τα διαθέσιμα, τους πελάτες και τις λοιπές απαιτήσεις, τις προκαταβολές, τους προμηθευτές, και τις λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης των χρηματοοικονομικών αυτών μέσων.

Η εύλογη αξία των δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου προσεγγίζουν τα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό.

Πιστωτικός Κίνδυνος: Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας εξασφαλίζει ότι οι πωλήσεις απευθύνονται σε πελάτες με υψηλή πιστωτική αξιοπιστία και ικανότητα. Λόγω της επέκτασης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στο εξωτερικό, ο πιστωτικός κίνδυνος αυξάνεται, ιδίως σε σχέση με τους ξένους πελάτες από άλλες χώρες (κυρίως της Ασίας), όπου ο αποτελεσματικός έλεγχος της αξιοπιστίας τους δεν είναι πάντα εύκολος. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία αναπτύσσει και εξελίσσει συνεχώς τους εσωτερικούς μηχανισμούς λειτουργίας της, προκειμένου να αντιμετωπίσει πλήρως τον κίνδυνο αυτό. Κατά συνέπεια, παρ' όλο που ο πιστωτικός κίνδυνος υφίσταται, στα πλαίσια του γενικότερου δυσμενούς οικονομικού περιβάλλοντος, αυτή τη στιγμή αξιολογείται ως ελεγχόμενος από τον Όμιλο και την Εταιρεία.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος: Οι συναλλαγές τόσο του Ομίλου όσο και της Εταιρείας πραγματοποιούνται κυρίως σε Ευρώ και έτσι τόσο ο Όμιλος όσο και η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένοι σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Κίνδυνος Επιτοκίου: Όσον αφορά τις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, η Διοίκηση παρακολουθεί, σε συνεχή βάση, τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων που απορρέουν από αυτές.

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει τις μεταβολές στα κέρδη του Ομίλου προ φόρων (μέσω των επιπτώσεων που έχουν τα υπόλοιπα των δανείων στο τέλος χρήσης με κυμαινόμενο επιτόκιο στα κέρδη) σε πιθανές αλλαγές επιτοκίων, κρατώντας τις άλλες μεταβλητές σταθερές.

Ανάλυση ευαισθησίας των δανείων του Ομίλου σε μεταβολές επιτοκίων:

31 Δεκεμβρίου 2014		
	Μεταβλητότητα επιτοκίων	Επίδραση στα αποτελέσματα
Ευρώ	1,0%	(10.188)
	(1,0%)	10.188

31 Δεκεμβρίου 2013		
	Μεταβλητότητα επιτοκίων	Επίδραση στα αποτελέσματα
Ευρώ	1,0%	(10.992)
	(1,0%)	10.992

Σημείωση: Ο παραπάνω πίνακας δεν περιλαμβάνει την θετική επίπτωση των εισπραχθέντων τόκων από τις καταθέσεις.

Κίνδυνος ρευστότητας: Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας παρακολουθώντας τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές και φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση. Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αξιοποιήσιμες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις προς τον Όμιλο, είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων.

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη διαθέσιμων πιστώσεων μέσω εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων και ρευστών διαθεσίμων.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις ημερομηνίες λήξεως των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31^η Δεκεμβρίου 2014 και 2013 αντίστοιχα που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις σε μη προεξοφλημένες τιμές.

Όμιλος

Ποσά χρήσης 2014	Άμεσα καταβλητέα	Λιγότερο από 6 μήνες	6-12 μήνες	1 με 5 έτη	>5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός	-	152.698	152.707	610.811	-	916.216
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	966.437	774.212	409.381	-	-	2.150.030
Σύνολο	966.437	926.910	562.088	610.811	-	3.066.246

Ποσά χρήσης 2013	Άμεσα καταβλητέα	Λιγότερο από 6 μήνες	6-12 μήνες	1 με 5 έτη	>5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός	-	597.705	597.704	-	-	1.195.409
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.384.331	889.156	526.550	-	-	2.800.037
Σύνολο	1.384.331	1.486.861	1.124.254	-	-	3.995.446

Διαχείριση Κεφαλαίου

Ο πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Ομίλου είναι να εξασφαλιστεί η διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής του διαβάθμισης καθώς και των υγιών δεικτών κεφαλαίου, ώστε να υποστηρίζονται και να επεκτείνονται οι δραστηριότητες του Ομίλου και να μεγιστοποιείται η αξία των μετόχων.

Η πολιτική του Ομίλου είναι να διατηρήσει τους στόχους μόχλευσης σύμφωνα με ένα προφίλ υψηλού επιπέδου φερεγγυότητας. Η χρηματοοικονομική μόχλευση του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 και 2013 έχει ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2014	2013	2014	2013
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	916.216	1.195.409	916.216	-
Σύνολο Δανεισμού	916.216	1.195.409	916.216	-
Μείον: Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	(2.389.308)	(2.386.177)	(2.388.956)	(314.689)
Καθαρός δανεισμός	(1.473.092)	(1.190.768)	(1.472.740)	314.689

28. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ:

Δεν υφίστανται μεταγενέστερα γεγονότα τα οποία θα έπρεπε αν ληφθούν υπόψη για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Αθήνα, 6 Απριλίου 2015

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
Μαυροειδής Αγγελόπουλος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος
Νικόλαος Βασιλονικολιδάκης

Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου
Μιχάλης Αμανίτης

ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, η Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή και η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.neurosoft.gr.

Οι οικονομικές καταστάσεις των ενοποιημένων εταιρειών είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.neurosoft.gr.

