



ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

**για την Οικονομική Χρήση 2016
(1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2016)**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1.1.2016 - 31.12.2016 ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ NEUROSOFT A.E.	3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	32
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016	36
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31 ^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016	37
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016 ...	38
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ) ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ	39
31 ^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016	39
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016	40
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΤΗΣ:	40
2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ:	41
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ:	49
4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ ΤΟΜΕΑ:	61
5. ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ:	61
6. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ:	62
7. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ):	62
8. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ:	63
9. ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ:	63
10. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ - ΥΠΕΡΑΞΙΑ:	67
11. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ:	68
12. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ:	69
13. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ:	70
14. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:	70
15. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:	71
16. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ:	71
17. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:	71
18. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ:	73
19. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ:	73
20. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ:	74
21. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ:	74
22. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:	75
23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΑΠΟΧΩΡΗΣΕΩΝ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ:	75
24. (ΖΗΜΙΕΣ) / ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ:	76
25. ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ:	77
26. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:	79
27. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ:	80
28. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ:	83
ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	84
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΑΠΟ 1 ^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2016 ΕΩΣ 31 ^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016	85

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1.1.2016 - 31.12.2016 ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ NEUROSOFT A.E.

για τις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
του οικονομικού έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου που ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας «Έκθεση» ή «Ετήσια Έκθεση»), αφορά την εταιρική χρήση του οικονομικού έτους 2016 (01.01.2016-31.12.2016) καταρτίστηκε βάσει των σχετικών διατάξεων του Άρθρου 136 και 43^α του κ.ν. 2190/1920 και εμπεριέχει κατά τρόπο ευσύννοπτο, πλην όμως ουσιαστικό και περιεκτικό όλες τις σχετικές απαιτούμενες κατά το νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μία ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση σχετικά με τη δραστηριότητα, κατά τη συγκεκριμένη χρονική περίοδο, της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «NEUROSOFT ΑΕ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ» (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας «Εταιρεία» ή «Neurosoft») και τον Όμιλο Neurosoft, στον οποίο Όμιλο συμπεριλαμβάνονται, κατά τη λήξη του οικονομικού έτους, εκτός από την Εταιρεία 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 μέσω της θυγατρικής Neurosoft Cyprus Ltd, με ποσοστό 95%.

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 εταιρεία «Neurosoft Cyprus LTD», η οποία είναι επίσης θυγατρική της Εταιρείας.
- ii) Στις 23-06-2008 η «GAEKNAR VENTURES LTD» και ο κ. Πασχαλίδης, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ίδρυσαν την εταιρεία με το εμπορικό όνομα «NEUROSOFT ROMANIA SRL», με έδρα το Βουκουρέστι, η οποία κατά τα οικονομικά έτη 2011, 2012, 2013, 2014 και 2015 παρέμεινε ανενεργή.

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για το οικονομικό έτος 2016 (01.01.2016-31.12.2016) και καθώς 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 την κλειόμενη χρήση 2016.

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

ΕΝΟΤΗΤΑ Α΄**Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια του έτους 2016**

Τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια της χρήσης 2016 (01.01.2016-31.12.2016) με χρονολογική σειρά, καθώς και τυχόν επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, συνοψίζονται στα εξής:

1. Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας

Την Πέμπτη, 23 Ιουνίου 2016, έλαβε χώρα στα γραφεία της Εταιρείας στο Νέο Ηράκλειο Αττικής, η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι εκπροσωπώντας **23.668.887** κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 92,512% επί του συνόλου 25.584.594 μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία.

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας έλαβε τις εξής αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης:

- Οι μέτοχοι ομόφωνα στο σύνολό τους ενέκριναν τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) που αφορούν την κλειόμενη εταιρική χρήση 2015, καθώς και τις επ' αυτών εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών, της εταιρικής χρήσης 2015.
- Οι μέτοχοι ενέκριναν ομόφωνα τη διανομή κερδών, όπως αυτά αποτυπώνονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρικής χρήσης 2015 και ειδικότερα τη μη διανομή οιοδήποτε μερίσματος.
- Οι μέτοχοι ενέκριναν ομόφωνα την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της εταιρικής χρήσης 2015 καθώς και για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εν λόγω χρήσης.
- Οι μέτοχοι ενέκριναν ομόφωνα τις καταβληθείσες αμοιβές του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση 2015, καθώς και για το πρώτο εξάμηνο της εταιρικής χρήσης 2016 και προενέκριναν τις αμοιβές του Διοικητικού Συμβουλίου για το δεύτερο εξάμηνο της εταιρικής χρήσης 2016 και το πρώτο εξάμηνο του 2017.
- Οι μέτοχοι ενέκριναν ομόφωνα το διορισμό της ελεγκτικής εταιρείας ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. (ΑΜ ΣΟΕΛ: 156) ως Ορκωτοί Ελεγκτές για το οικονομικό έτος 2016 (έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων, εταιρικών και ενοποιημένων) όπως επίσης και τις αμοιβές τους.
- Οι μέτοχοι ενέκριναν ομόφωνα τη συμφωνία-επικύρωση των συμβάσεων μεταξύ της Εταιρείας και προσώπων, του άρθρου 23α του κ.ν. 2190/1920. Εξουσιοδότηση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τη συμμετοχή τους στη διοίκηση άλλων εταιρειών του Ομίλου, σύμφωνα με το άρθρο 23, παρ. 1 του κ.ν. 2190/1920.
- Οι μέτοχοι ενέκριναν ομόφωνα την επέκταση του εταιρικού σκοπού και της αντίστοιχης τροποποίησης του άρθρου 3 του Καταστατικού της Εταιρείας. Κωδικοποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας.

Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης αναφέρθηκε στους στόχους και τις προοπτικές του τρέχοντος οικονομικού έτους, όπως μνημονεύονται λεπτομερώς στην ετήσια Οικονομική Έκθεση και παράλληλα σημείωσε ότι η διανυόμενη εταιρική χρήση 2016 προδιαγράφεται ως θετική για τον Όμιλο.

2. Barclays Bank PLC

Η Neurosoft συμμετείχε στο διαγωνισμό ReFINA (Ανοικτός Λογαριασμός Barclays / Προϊόντα του τομέα Sales Finance- εφεξής Έργο), που διεξήχθη από την Τράπεζα Barclays, στις 16 Δεκεμβρίου 2015. Η Τράπεζα Barclays αξιολόγησε τις προτάσεις που έλαβε, με βάση τα κριτήρια αξιολόγησης του Διαγωνισμού, και επέλεξε τη Neurosoft A.E., ως τον προτιμώμενο προμηθευτή για την παροχή και την εφαρμογή λύσης ιδιωτικού συστήματος υπολογιστικού νέφους - private cloud solution («Υπηρεσίες Σύμβασης»). Η Neurosoft είχε αρχικά λάβει εντολή να εκτελέσει ένα σύστημα αξιολόγησης ως «Φάση Διερεύνησης» που ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2016 και παράλληλα προέβη στην αποπεράτωση της Φόρμας Παραγγελίας για το κύριο Έργο. Για το λόγο αυτό, υπεγράφησαν η Γενική Συμφωνία Πλαισίου και η Φόρμα Παραγγελίας για τη Φάση Διερεύνησης, εν αναμονή της Φόρμας Παραγγελίας για το κύριο Έργο. Στις 30 Αυγούστου, η Barclays κοινοποίησε στη Neurosoft ότι η Πλατφόρμα Κράτησης για το Έργο (κύρια σύμβαση), παραμένει σε εκκρεμότητα μέχρι νεωτέρας. Αυτή ήταν μία απόφαση του Ομίλου Barclays ώστε να προσαρμόσει τις επενδύσεις στην υποστήριξη των ρυθμιστικών προγραμμάτων και να διασφαλίσει ότι πληρούνται οι δεσμεύσεις της Τράπεζας απέναντι στους μετόχους και στους κανονιστικούς φορείς. Παράλληλα, η Neurosoft βρισκόταν σε διαπραγματεύσεις για τις επόμενες δράσεις σχετικά με το Έργο.

3. Χρηματοδότηση της Εφοδιαστικής Αλυσίδας και Νέα Τμήματα στον τομέα του Sales Finance

Η Neurosoft προέβη στον επανασχεδιασμό και στην αύξηση της προσφοράς στον τομέα της Χρηματοδότησης της Εφοδιαστικής Αλυσίδας (Supply Chain Finance). Αυτή η προσπάθεια απαιτούσε τεχνολογική αναδιάρθρωση ως και 100% της ανάλογης διεπαφής με τη χρήση Angular 2, καθώς και την εισαγωγή νέων τμημάτων όπως η Κοινοπραξία, ο Δανεισμός βάσει Περιουσιακών Στοιχείων (συμπεριλαμβανομένης της χρηματοδότησης αποθεμάτων-stock financing) και της Εμπιστευτικής Προεξόφλησης Τιμολογίων. Η νέα προσφορά φέρνει τα Proxima+ και Tesla στα όριά τους, επιτρέποντας στους πελάτες μας να αποκτήσουν ένα από τα πιο ολοκληρωμένα χαρτοφυλάκια προϊόντων στον τομέα του Sales Finance.

4. Betbuzz

Το Δεκέμβριο του 2016, η Neurosoft λάνσαρε το Betbuzz.com, μία υπηρεσία μοναδική στο είδος της στον τομέα του sports betting, βασισμένη στην αρχή ότι ο παίκτης λαμβάνει καλύτερες τιμές (αποδόσεις) καθώς περισσότερα παιχνίδια προστίθενται στο στοίχημα. Η υπηρεσία υποστηρίζει μόνο συσσωρευτές (accumulators), αρχικά για το ποδόσφαιρο, και θα είναι διαθέσιμη στο Ηνωμένο Βασίλειο με άδεια που διέπεται από την Επιτροπή Παιγνίων του Ηνωμένου Βασιλείου (UKGC) και την Αρχή Τυχερών Παιγνίων Μάλτας (MGA), προσφέροντας τις καλύτερες τιμές για τα πολλαπλάσια, σε σύγκριση με τον ανταγωνισμό. Η Neurosoft παρέχει την τιμολόγηση, τη διαχείριση κινδύνου και τα εμπορικά εργαλεία, όπου τρίτοι προμηθεύουν το μηχανισμό συναλλαγής, το περιβάλλον χρήστη και τη συμμόρφωση προς τις κανονιστικές διατάξεις. Τα εργαλεία Διαχείρισης Κινδύνου της Neurosoft επιτρέπουν real-time υπολογισμό έκθεσης στον

κίνδυνο για τους συσσωρευτές, που συνδυάζεται με τους μοναδικούς αλγορίθμους τιμολόγησης, επιτρέποντας μία ολιστική εκτίμηση του κινδύνου. Τα εργαλεία αυτά αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι της υπηρεσίας. Η υπηρεσία της Neurosoft θα ωφεληθεί το 70% των Ακαθάριστων Κερδών (GGR-Gross Game Revenue), βάσει ενός κοινού μοντέλου εσόδων.

5. Trendz

Το 2015, η Neurosoft ολοκλήρωσε τα B-BOLT, Bettracker και Alkemi, τρία εργαλεία απαραίτητα για τη Διαχείριση Κινδύνου και την τιμολόγηση του καινοτόμου προϊόντος της BOOM. Το 2016, συνεχίσαμε την πορεία μας προς μία πλήρως ανεξάρτητη και ολοκληρωμένη λύση για το BOOM. Στο πλαίσιο αυτό, ξεκινήσαμε την ανάπτυξη του Trendz, μίας ανοικτής πρότυπης μηχανής συναλλαγής στοιχημάτων. Ο σχεδιασμός του περιλαμβάνει τις διεπαφές CRM, Διαχείριση Λογαριασμού Παιχτών (PAM) και Πύλη Άμεσης Πληρωμής (Direct Payment Gateway). Ολόκληρο το πρόγραμμα έχει σχεδιαστεί ώστε οι ξεχωριστές ενότητες να λειτουργούν από κοινού ως ένα ανεξάρτητο σύστημα ή ως ενότητες παράκαμψης (όπως τα CRM και PAM), σε περίπτωση που απαιτείται ενοποίηση με συστήματα τρίτων. Η ανάπτυξή του θα συνεχιστεί και το 2017, οπότε και αναμένεται η ολοκλήρωσή του.

6. Ίδρυμα Σταύρος Νιάρχος - Υπηρεσίες Λειτουργίας

Το 2015, ανατέθηκε στη Neurosoft η υλοποίηση της τεχνολογικής υποδομής (ICT) του Κέντρου Πολιτισμού «Ίδρυμα Σταύρος Νιάρχος» (ΚΠΙΣΝ). Το έργο ολοκληρώθηκε εγκαίρως και παραδόθηκε στον τελικό αγοραστή τον Αύγουστο του 2016, ακολουθώντας μία αυστηρή διαδικασία διεθνούς εποπτείας. Έκτοτε η Neurosoft, έπειτα από διαδικασία διαγωνισμού, ανέλαβε τις επιτόπιες λειτουργίες για ολόκληρη την τεχνολογική υποδομή, με την ανάθεση πενταετούς συμβολαίου. Το αντικείμενο του έργου αφορά τις καθημερινές λειτουργίες των τεχνολογικών αναγκών των τελικών χρηστών, τις γενικότερες τεχνολογικές ανάγκες των Κέντρων Δεδομένων (Data Centers), εκτός από το σύνολο της ασύρματης και ενσύρματης υποδομής τηλεπικοινωνιών της Πανεπιστημιούπολης του ΚΠΙΣΝ.

7. Nokia - Υποστήριξη Τηλεπικοινωνιών και Υλοποίηση

Η Neurosoft, ήδη από το 2008, ξεκίνησε μία συνεργασία με την Alcatel-Lucent για τις υπηρεσίες πεδίου (field services), στον τομέα των τηλεπικοινωνιών. Έκτοτε, το τμήμα υπηρεσιών πεδίου έχει αναβαθμιστεί σημαντικά σε τρία επίπεδα: ανθρώπινο δυναμικό, γεωγραφική κάλυψη και παρεχόμενες τεχνολογικές υπηρεσίες. Στα μέσα του έτους 2016 η Nokia οριστικοποίησε την εξαγορά της Alcatel-Lucent. Η Neurosoft, κατά τη διάρκεια του 2016, συμμετείχε σε συνεχείς διαπραγματεύσεις με τη Nokia σχετικά με την Υποστήριξη και Υλοποίηση των υπηρεσιών για τον εξοπλισμό της Nokia στα δίκτυα Παρόχων Υπηρεσιών Τηλεπικοινωνιών (Telecom Service Providers networks). Η Neurosoft κατάφερε όχι μόνο να διατηρήσει την επιχείρηση αυτή, αλλά και να την αναπτύξει περαιτέρω, υπό την ομπρέλα της Nokia.

8. Cyber Maritime - Διαχειριζόμενη Προσφορά Ασφαλείας

Η σταδιακή και αναπόφευκτη εξάπλωση του Ίντερνετ των Πραγμάτων (Internet of Things), ακόμη και στο χώρο της ναυτιλίας, έχει συμβάλει στην ανάγκη για αυξανόμενη προστασία στον κυβερνοχώρο στο συγκεκριμένο τομέα. Η Neurosoft έχει ταυτοποιήσει αυτή την αυξανόμενη ανάγκη και σχημάτισε συμμαχία

με τη Navarino, με σκοπό να παρουσιάσει μία προσφορά περί ναυτιλιακής ασφάλειας (maritime Security). Η Navarino είναι παγκοσμίως μία εκ των μεγαλύτερων παρόχων για λύσεις δορυφορικών επικοινωνιών στην εμπορική ναυτιλιακή αγορά. Επίσης, η Navarino έχει σχεδιάσει και διανέμει το Infinity, την πιο πετυχημένη λύση για τη βελτιστοποίηση του εύρους ζώνης παγκοσμίως.

Η Neurosoft μαζί με τη Navarino συμμετείχαν στην αναζήτηση και εκτεταμένη δοκιμή μίας ολοκληρωμένης προσφοράς Cyber security για πλοία. Η συνεργασία θα καλύψει όλες τις διαστάσεις της υπηρεσίας, όπως την Τεχνική, τη Λειτουργική και την Εμπορική διάσταση, αποδίδοντας ένα μοναδικό επιχειρηματικό εγχείρημα.

9. Εκτίμηση Ασφαλείας της Vodafone - Πλαίσιο της Σύμβασης

Το τρίτο τρίμηνο του 2016, η Neurosoft συμμετείχε σε διαδικασία κλειστού διαγωνισμού, που ορίστηκε από τη Vodafone Greece, για ένα πλαίσιο σύμβασης που καλύπτει υπηρεσίες Εκτίμησης Ασφαλείας (Security Assessment) για όλες τις εταιρικές και νέες υπηρεσίες του κολοσσού των τηλεπικοινωνιών. Η Neurosoft ήταν ανάμεσα στις επικρατέστερες εταιρείες και τελικά συμπεριλήφθηκε στη λίστα των προτιμώμενων εταιρειών. Έκτοτε η Vodafone Greece, ανέθεσε στη Neurosoft πληθώρα δραστηριοτήτων Εκτίμησης Ασφαλείας, από υπηρεσίες web ως υπηρεσίες mobile.

10. Illicium - Ανάπτυξη Νέου Προϊόντος

Η Neurosoft πήρε μία στρατηγική απόφαση στα μέσα του 2016, να αξιοποιήσει την εκτενή και επικεντρωμένη τεχνογνωσία της ομάδας Εκτίμησης Ασφαλείας και από κοινού με την ομάδα Ανάπτυξης Λογισμικού (Software Development team) στοχεύοντας να ακολουθήσουν ένα αποδεδειγμένο επιχειρηματικό παράδειγμα της ανάπτυξης ενός in-house προϊόντος. Μεταξύ των ποικίλων ιδεών που συζητήθηκαν, αποφασίστηκε η ανάπτυξη ενός εργαλείου Cyber Deception ως πρότυπο της ενδομημητικής συνεργασίας. Το έργο ονομάστηκε Illicium και η ιδέα γύρω από το προϊόν αφορά μία κεντρικά διαχειριζόμενη πλατφόρμα με πληθώρα πρακτόρων που στοχεύει στην ενίσχυση της διαδικασίας προστασίας κάθε οργανισμού χρησιμοποιώντας πολλαπλούς αντιπερισπασμούς σε ολόκληρη την υποδομή ΤΠΕ. Η διαδικασία σχεδιασμού ξεκίνησε στα τέλη του τρίτου τριμήνου του 2016 και το πρωτότυπο λειτουργίας αναμένεται στα μέσα του δεύτερου τριμήνου του 2017. Είναι ξεκάθαρο πως ο στόχος της αγοράς δεν περιορίζεται στα εθνικά όρια.

11. VLT Project - Υλοποίηση και Υποστήριξη

Το VLT Project παρέμεινε αδρανές, για λίγο παραπάνω από ένα χρόνο, ως τον Ιούνιο του 2015. Κατά την αναμονή της έναρξης του έργου είτε στα τέλη του τέταρτου τριμήνου του 2016 ή στις αρχές του πρώτου τριμήνου του 2017, η Neurosoft ξεκίνησε τις ετοιμασίες το τέταρτο τρίμηνο του 2016 επανεκτιμώντας τις διαδικασίες και διεργασίες με σκοπό να επιτύχει υψηλά πρότυπα ετοιμότητας για την επερχόμενη έναρξη του έργου.

12. Πιστοποιήσεις ISO

Ενόψει της τυποποίησης Υπηρεσιών και Εργασιών, η Neurosoft έλαβε πιστοποίηση ISO27001:2013 βασισμένη στο Διεθνές Πρότυπο για το Σύστημα Διαχείρισης Ασφάλειας των Πληροφοριών, ενώ ήδη είχε

λάβει πιστοποίηση Ποιότητας ISO9001:2008 και OHSAS18001:2007. Σε μία προσπάθεια να αυξήσει την ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών, η Neurosoft ξεκίνησε μία εσωτερική, στοχοθετημένη διαδικασία αναδιάρθρωσης σχετικά με την απόκτηση πιστοποίησης ISO20000 για τη Διαχείριση Πληροφοριών Πληροφορικής IT, με πρωταρχικό στόχο τα outsourcing έργα Πληροφορικής. Η ημερομηνία απόκτησης της πιστοποίησης έχει οριστεί κατά το τρίτο τρίμηνο του 2017.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β'

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

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

Η συνήθεις χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία και τους οποίους κινδύνους ενδέχεται να αντιμετωπίσει και κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης 2016 (01.01.2016-31.12.2016) 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 πελάτες που προέρχονται από άλλες χώρες, για τους οποίους δεν είναι πάντοτε ευχερής ο αποτελεσματικός έλεγχος της πιστοληπτικής τους ικανότητας και αξιοπιστίας. Για το λόγο αυτό, η Εταιρεία αναπτύσσει και εξελίσσει διαρκώς τους εσωτερικούς μηχανισμούς διαχείρισης ρίσκου με σκοπό την πληρέστερη αντιμετώπιση του συγκεκριμένου κινδύνου. Ως εκ τούτου, ο εν λόγω κίνδυνος μολοντί υπαρκτός ενόψει και του γενικότερου αρνητικού κλίματος, από οικονομικής απόψεως, αξιολογείται σήμερα ως ελεγχόμενος.

2. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Τα έσοδα από τις συμβάσεις του Ομίλου βασίζονται 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 τις 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 2016		
	Μεταβλητότητα επιτοκίων	Επίδραση στα αποτελέσματα
Ευρώ	1.0%	(9.898)
	(1.0) %	9.898
31 Δεκεμβρίου 2015		
	Μεταβλητότητα επιτοκίων	Επίδραση στα αποτελέσματα
Ευρώ	1.0%	(10,199)
	(1.0) %	10,199

Σημείωση: Ο παραπάνω πίνακας δεν περιλαμβάνει τη 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 ακρησιμοποιήτες 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 τη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 2015 αντίστοιχα.

Ποσά χρήσης 2016	Άμεσα καταβλητέα	Λιγότερο από 6 μήνες	6 ως 12 μήνες	1 ως 5 έτη	>5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός	-	183.000	180.600	491.704	-	855.304
Συναλλαγές και λοιπές υποχρεώσεις	305.802	699.206	429.035	-	-	1.434.043
Σύνολο	305.802	882.206	609.635	491.704	-	2.289.347

Ποσά χρήσης 2015	Άμεσα καταβλητέα	Λιγότερο από 6 μήνες	6 ως 12 μήνες	1 ως 5 έτη	>5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός	-	154.557	154.803	678.609	-	987.969
Συναλλαγές και λοιπές υποχρεώσεις	933.859	800.452	489.165	-	-	2.223.476
Σύνολο	933.859	955.009	643.968	678.609	-	3.211.445

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ'**Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

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

Ειδικότερα, η εν λόγω ενότητα περιλαμβάνει:

(α) οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης 2016 (01.01.2016-31.12.2016) και οι οποίες επηρέσαν ουσιαστικά τη χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την εν λόγω περίοδο.

(β) οι τυχόν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου μέρους που περιγράφονται στην τελευταία ετήσια Έκθεση, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες για τη χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις κατά τη χρήση 2016.

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

(α) το ποσό των συναλλαγών για τη χρήση 2016 (01.01.2016-31.12.2016),

(β) το ανεξόφλητο χρέος στο τέλος της χρήσης (31.12.2016),

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

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

Τα συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη 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 με ποσοστό 95 %, μέσω της θυγατρικής της «Neurosoft Cyprus LTD».

Διατελικές πωλήσεις και άλλα έσοδα	31.12.2016	31.12.2015
Neurosoft Romania Srl	-	-
Neurosoft Cyprus Ltd	-	-
Σύνολο	-	-

Διατειαρικές αγορές	31.12.2016	31.12.2015
Neurosoft Romania Srl	-	-
Neurosoft Cyprus Ltd	15.000	22.500
Σύνολο	15.000	22.500

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

Διεταιρικά υπόλοιπα (απαιτήσεων)	31.12.2016	31.12.2015
Neurosoft Romania Srl	352.450	352.450
Neurosoft Cyprus Ltd	126.000	126.000
Σύνολο	478.450	478,450

Διεταιρικά υπόλοιπα (υποχρεώσεων)	31.12.2016	31.12.2015
Neurosoft Romania Srl	-	-
Neurosoft Cyprus Ltd	800	800
Σύνολο	800	800

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τα συνδεδεμένα φυσικά πρόσωπα, όπως αυτά ορίζονται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24, για το δωδεκάμηνο 2016 και 2015 αντίστοιχα, έχουν ως εξής:

	2016	2015
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	528.388	573.263

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 να 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, έπειτα από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 25-11-2014, σε οκτώ εκατομμύρια εννιακόσιες πενήντα τέσσερις χιλιάδες εξακόσια οκτώ (8.954.608,00) Ευρώ, είναι πλήρως καταβεβλημένο και διαιρείται σε είκοσι πέντε εκατομμύρια 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 και των αποφάσεων που έχουν ληφθεί σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό διαφόρων οργάνων της Εταιρείας. Κάθε μετοχή περιέχει το δικαίωμα μίας (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 τη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν περιορισμοί ως προς τη μεταβίβαση 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 ως 11 του ν. 3556/2007, όπως ισχύουν σήμερα, είναι οι ακόλουθες:

- Μαυροειδής Αγγελόπουλος: 1.570.894 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 6,14%)
- TWILLIN LIMITED: 8.243.356 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 32,22%)
- OPAP INTERNATIONAL Ltd: 6.401.240 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 25,02%)
- OPAP CYPRUS Ltd: 1.153.865 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 4,51%)
- IGT PLC: 4.175.406 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 16,32%)
- Νικόλαος Βασιλονικολιδάκης: 639.615 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 2,5%)

Σημαντικές Σημειώσεις:

- Σημειώνεται ότι τα ως άνω ποσοστά έχουν εξαχθεί δυνάμει της ολοκλήρωσης όλων των διαδικασιών της συγχώνευσης με την εταιρεία Kestrel AE ενώπιον του Χρηματιστηρίου του Μιλάνου.
- Ο κύριος Βασιλονικολιδάκης 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 το 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 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 υπαλλήλους 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 συντ'άσσεται 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, παρ. 8 του ν. 3556/2007) ακολουθεί την αντίστοιχη αρίθμηση των σχετικών πληροφοριών του άρθρου 4, παρ.7 του ν. 3556/2007, όπως οι πληροφορίες αυτές παρατίθενται παρακάτω:

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 8η Μαΐου 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 μὴ 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 31.12.2016 απασχολούσε 114 άτομα, έναντι 96 ατόμων την 31.12.2015.
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 όλες 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

Η παρούσα ενότητα περιλαμβάνει 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 την 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. Επιδόσεις του Ομίλου

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

Όμιλος	31.12.2016	31.12.2015
Σύνολο Ενεργητικού	12.768.051	10.740.024
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	9.162.206	7.237.705
Πωλήσεις	8.744.788	12.433.822
Μεικτά Κέρδη	4.134.013	4.179.743
Κέρδη προ φόρων	2.860.518	2.630.309
Κέρδη μετά από φόρους	1.924.501	1.970.801

2. Χρηματοοικονομικοί δείκτες του Ομίλου

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

Όμιλος			
	31/12/16	31/12/15	
Παγιοποίηση Ενεργητικού	29%	21%	Ο δείκτης αυτός δείχνει την αναλογία κεφαλαίων που έχουν διατεθεί σε πάγιο ενεργητικό. This ratio shows the percentage of fixed assets to total assets
Ίδια κεφάλαια/Πάγιο Ενεργητικό	2,46	3,26	Ο δείκτης αυτός παρουσιάζει την κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου
Σύνολο Υποχρεώσεων/Σύνολο Παθητικού	31%	33%	Ο δείκτης αυτός δείχνει τη δανειακή εξάρτηση του Ομίλου
Ίδια Κεφάλαια/Σύνολο Παθητικού	72%	67%	
Δανεισμός/Ίδια Κεφάλαια	9%	14%	Ο δείκτης αυτός παρουσιάζει τι ποσοστό των ιδίων κεφαλαίων αποτελεί ο δανεισμός, μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες του Ομίλου
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3,86	2,61	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστό κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από τα σημεία που είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα στο ενεργητικό
Απόδοση Ενεργητικού	15%	18%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί του ενεργητικού
Απόδοση Ίδιων Κεφαλαίων	21%	27%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί

			των Ιδίων Κεφαλαίων
Μεικτό Περιθώριο Κέρδους	47%	34%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα μικτά κέρδη του Ομίλου ως ποσοστό επί των πωλήσεων
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους	22%	16%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ως ποσοστό επί των πωλήσεων.

Εταιρεία			
	31/12/16	31/12/15	
Παγιοποίηση Ενεργητικού	33%	26%	Ο δείκτης αυτός δείχνει την αναλογία κεφαλαίου που έχουν διατεθεί σε πάγιο ενεργητικό
Ίδια Κεφάλαια/Πάγιο Ενεργητικό	2,24	2,73	Ο δείκτης αυτός παρουσιάζει την κεφαλαιακή διάρθρωση της Εταιρείας
Σύνολο Υποχρεώσεων/Σύνολο Παθητικού	29%	30%	Ο δείκτης αυτός δείχνει τη δανειακή εξάρτηση της Εταιρείας
Ίδια Κεφάλαια/Σύνολο Παθητικού	74%	70%	
Δανεισμός/ Ίδια Κεφάλαια	8%	12%	Ο δείκτης αυτός παρουσιάζει τι ποσοστό των ιδίων κεφαλαίων αποτελεί ο δανεισμός, μακροπρόθεσμος και βραχυπρόθεσμος της Εταιρείας
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	4,01	2,49	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστό κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από τα στοιχεία που είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα στο ενεργητικό
Απόδοση Ενεργητικού	15%	17%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί των Ιδίων κεφαλαίων
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων	20%	25%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί του ενεργητικού
Μεικτό Περιθώριο Κέρδους	47%	34%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα μικτά κέρδη της Εταιρείας ως ποσοστό επί των πωλήσεων
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους	23%	16%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ως ποσοστό επί των πωλήσεων.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ'

Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη του Ομίλου για τη χρήση 2017

Με βάση τις μέχρι σήμερα εκτιμήσεις για το 2017, 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 2017 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 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

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

- Ουδμία από τις επιχειρήσεις που συμμετέχουν στην ενοποίηση διαθέτει μετοχές ή μερίδια της παρ. 5 του άρθρου 103 του κ.ν. 2190/1920.
- 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 43 α 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 πληροφοριακά 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) παράγραφος 1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/ΕΚ)

ΣΤ. Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές

Ζ. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των Μετόχων

A. 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/ΕΚ 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 το δικό της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης το κείμενο του οποίου είναι διαθέσιμο στη νόμιμα καταχωρημένη ιστοσελίδα της 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. 2190/19220, ν. 3016/2002), όπως τροποποιηθείς ισχύει σήμερα, ν. 3693/2008 και ν. 3884/2010), καθώς και οι προτάσεις και εν γένει περιεχόμενο τον 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.

B. 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 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, 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 το δικό της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος είναι σύμφωνος με τις διατάξεις της ως άνω νομοθεσίας και περιλαμβάνει στο σύνολό τους στις διατάξεις του Κώδικα, το κείμενο του οποίου είναι διαθέσιμο στη νόμιμα καταχωρημένη ιστοσελίδα της Εταιρείας www.neurosoft.gr.

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

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 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, τη 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 τη 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 στη 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 αντιαιό, προστασία ηλεκτρονικού ταχυδρομείου).

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

- 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/ΕΚ)

1. Το άρθρο 10 παρ. 1 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ 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) διάθρωση του κεφαλαίου τους, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγοριών μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν,

β) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων, όπως τους περιορισμούς στην κατοχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από την Εταιρεία ή από άλλους κατόχους τίτλων, με την επιφύλαξη του άρθρου 46 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθρου 85 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων,

ε) τον μηχανισμό ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους,

στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,

ζ) τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην Εταιρεία και δύνανται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων ή/και στα δικαιώματα ψήφου, κατά την έννοια της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

η) τους κανόνες που αφορούν τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του συμβουλίου καθώς και την τροποποίηση του Καταστατικού,

θ) τις εξουσίες των μελών του συμβουλίου, ιδίως όσον αφορά τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών,

ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει η Εταιρεία και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας προσφοράς εξαγοράς και τα

αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η κοινολόγησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην Εταιρεία. Η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η Εταιρεία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων, κάθε συμφωνία που έχει συνάψει η Εταιρεία με τα μέλη του συμβουλίου της ή του προσωπικού της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή εάν τερματισθεί η απασχόλησή τους εξαιτίας της δημόσιας προσφοράς εξαγοράς».

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 Εταιρεία δηλώνει τα ακόλουθα:

- ως προς το σημείο γ': οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρείας 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 Εταιρείας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθες:

- Μαυροειδής Αγγελόπουλος: 1.570.894 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 6,14%)
- TWILLIN LIMITED: 8.243.356 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 32,22%)
- OPAP INTERNATIONAL LTD: 6.401.240 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 25,02%)
- OPAP CYPRUS LTD: 1.153.865 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 4,51%)
- IGT PLC: 4.175.406 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 16,32%)
- Νικόλαος Βασιλονικολιδάκης: 639.615 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 2,50%)

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

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

- Ο κύριος Βασιλονικολιδάκης 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 υφίστανται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

ΣΤ. Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές

1. Σύνθεση 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)
Νικόλαος Βασιλονικολιδάκης	Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας (εκτελεστικό)
Ευάγγελος Κόλλιας	Μέλος του Δ.Σ. (μη εκτελεστικό)
Αθανάσιος Ρήγας	Μέλος του Δ.Σ. (μη εκτελεστικό)
Michele Fusella (Μικέλε Φουζέλα)	Μέλος του Δ.Σ. (μη εκτελεστικό)
Michal Houst (Μίχαλ Χουστ)	Μέλος του Δ.Σ. (μη εκτελεστικό)
Ιωάννης Παπανικολάου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ:

Όλα τα ως άνω αναφερόμενα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν την ελληνική υπηκοότητα, πλην των κ.κ. Michele Fusella (Μικέλε Φουζέλα), ο οποίος έχει ιταλική υπηκοότητα, και Michal Houst (Μίχαλ Χουστ), ο οποίος έχει τσεχική υπηκοότητα.

2. Αρμοδιότητες Διοικητικού Συμβουλίου

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

Πράξεις του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και εκτός εταιρικού σκοπού δεσμεύουν την Εταιρεία έναντι τρίτων, εκτός αν αποδειχθεί ότι ο τρίτος γνώριζε την υπέρβαση ή όφειλε να τη γνωρίζει. Δεν συνιστά απόδειξη μόνη η τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας ως προς το 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 Διοικητικού Συμβουλίου (με την έννοια ότι η λήψη σχετικής απόφασης απαιτεί την πρότερη έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου ή, σε περίπτωση ανάγκης, την εκ των νεοτέρων επικύρωση από το Διοικητικό Συμβούλιο), 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 του Διοικητικού Συμβουλίου

Αναφορικά με τη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, το Καταστατικό της Εταιρείας προβλέπει τα εξής:

Συγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου

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 Αντιπροέδρου και του Διευθύνοντος 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, σε ανάλογες περιπτώσεις, το Διευθύνοντα Σύμβουλο αντικαθιστά άλλο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που ορίζεται από αυτό. Το Διοικητικό Συμβούλιο, επίσης, μπορεί να εκλέξει και το Γραμματέα του είτε από τα μέλη του είτε και εκτός αυτών.

Ρόλος του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος προΐσταται του Διοικητικού Συμβουλίου. Έχει, πλην άλλων τυχόν ανατεθειμένων σ' αυτόν αρμοδιοτήτων, τις αρμοδιότητες του καθορισμού της ημερήσιας διάταξης, της διασφάλισης της καλής οργάνωσης των εργασιών του Διοικητικού Συμβουλίου, 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 Διοικητικού Συμβουλίου, 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, 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, ποτέ όμως όταν 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.

4. Συνεδριάσεις Διοικητικού Συμβουλίου

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον Πρόεδρό του, με πρόσκληση που γνωστοποιείται στα μέλη του δύο (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 2016 έλαβαν χώρα έντεκα (11) συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

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 το 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.

Ζ. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των Μετόχων

1. Αρμοδιότητα Γενικής Συνελεύσεως

Η Γενική Συνέλευση, συγκροτούμενη σύμφωνα με 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, 3β, 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 και

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 εξομοιουμένων 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. Αντιπροσώπηση 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 αντιπροσώπησης 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 Διοικητικού Συμβουλίου, 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

A. 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.

B. 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 των 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 ομολόγων, 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 ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «NEUROSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ», οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2016, 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 Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων,

που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «NEUROSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, 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

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

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43ΒΒ του Κωδ. Ν. 2190/1920.
- β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α και της παραγράφου 1 περιπτώσεις γ' και δ' του άρθρου 43ΒΒ του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «NEUROSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 11 Μαΐου 2017

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΤΣΑΜΑΚΗΣ ΑΝΔΡΕΑΣ

Α.Μ. ΣΟΕΛ 17101

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.

ΛΕΩΦΟΡΟΣ ΚΗΦΙΣΙΑΣ 22, ΜΑΡΟΥΣΙ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για την οικονομική χρήση

από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2016

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 2016

Σημείωση	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία		
	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015	
Κύκλος εργασιών	4	8.744.788	12.433.822	8.691.682	12.406.463
Κόστος πωλήσεων	8	(4.610.775)	(8.254.079)	(4.598.089)	(8.188.887)
Μικτό κέρδος		4.134.013	4.179.743	4.093.593	4.217.576
Έξοδα διάθεσης	8	(470.866)	(550.474)	(413.339)	(562.152)
Έξοδα διοικήσεως	8	(804.278)	(990.784)	(748.649)	(984.964)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		54.604	96.029	54.604	96.029
Χρηματοοικονομικά έσοδα	7	1.853	2.462	1.853	2.462
Χρηματοοικονομικά έξοδα	7	(54.808)	(106.667)	(53.368)	(106.336)
Κέρδη προ φόρων		2.860.518	2.630.309	2.934.694	2.662.614
Φόρος εισοδήματος	9	(936.017)	(659.508)	(936.017)	(659.508)
Κέρδη (Ζημίες) μετά από φόρους (Α)		1.924.501	1.970.801	1.998.677	2.003.106
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		-	-	-	-
Το συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης αποδίδονται σε:		1.924.501	1.970.801	1.998.677	2.003.106
Ιδιοκτήτες μητρικής		1.924.501	1.970.801	1.998.677	2.003.106
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-	-	-	-
		1.924.501	1.970.801	1.998.677	2.003.106
		-	-	-	-
Σύνολο μέσου σταθμικού αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	24	25.584.594	25.584.594	25.584.594	25.584.594
Προσαρμοσμένος σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	24	25.584.594	25.584.594	25.584.594	25.584.594
Κέρδη ανά μετοχή (Βασικές και απομειωμένες)	24	0,0752	0,0770	0,0781	0,0783

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31^{ΗΣ} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

Σημείωση	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία		
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	11	524.658	554.940	524.658	554.940
Ασώματα πάγια στοιχεία	12	3.068.906	1.551.375	3.005.325	1.430.268
Υπεραξία		-	-	51.852	51.852
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	10	37.000	37.000	850.500	850.500
Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		94.956	88.285	94.956	88.285
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		3.725.520	2.231.600	4.527.291	2.975.845
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	13	548.924	549.732	548.924	549.732
Εμπορικές απαιτήσεις	14	3.927.532	2.886.950	3.897.132	2.856.550
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	15	1.457.203	1.111.531	1.428.037	1.095.189
Ενδοομιλικά υπόλοιπα εισπρακτέα			-	150.750	150.750
Χρηματικά διαθέσιμα	16	3.108.874	3.960.210	3.108.465	3.947.409
Σύνολο Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		9.042.532	8.508.423	9.133.307	8.599.630
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		12.768.051	10.740.024	13.660.597	11.575.475
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ιδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	17	8.954.608	8.954.608	8.954.608	8.954.608
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		600.000	600.000	600.000	600.000
Λοιπά αποθεματικά	18	347.536	196.067	377.638	208.391
Ζημιές εις νέον		(739.938)	(2.512.970)	187.955	(1.641.474)
Ίδιες μετοχές					
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		9.162.206	7.237.705	10.120.202	8.121.525
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-	-	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		9.162.206	7.237.705	10.120.202	8.121.525
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	23	296.945	212.863	296.945	212.863
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9	965.218	29.201	965.218	29.201
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		1.262.163	242.064	1.262.163	242.064
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές	21	750.284	1.661.692	708.701	1.640.109
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	20	855.304	987.969	855.304	987.969
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι		54.336	48.811	54.336	48.811
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	22	683.759	561.784	659.892	534.998
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		2.343.683	3.260.255	2.278.233	3.211.886
Σύνολο Υποχρεώσεων		3.605.845	3.502.319	3.540.396	3.453.950
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		12.768.051	10.740.024	13.660.597	11.575.475

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

Όμιλος	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Ζημιές εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης 1 Ιανουαρίου 2015	8.954.608	600.000	196.067	(4.483.772)	5.266.904	-	5.266.904
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	1.970.801	1.970.801	-	1.970.801
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης 31 Δεκεμβρίου 2015	8.954.608	600.000	196.067	(2.512.971)	7.237.705	-	7.237.705
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης 1 Ιανουαρίου 2016	8.954.608	600.000	196.067	(2.512.970)	7.237.705	-	7.237.705
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	1.924.501	1.924.501	-	1.924.501
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης 31 Δεκεμβρίου 2016	8.954.608	600.000	196.067	(588.469)	9.162.206	-	9.162.206

Η Εταιρεία	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Ζημιές εις νέον	Σύνολο
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης 1 Ιανουαρίου 2015	8.954.608	600.000	208.391	(3.644.580)	6.118.419
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	2.003.106	2.003.106
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης 31 Δεκεμβρίου 2015	8.954.608	600.000	208.391	(1.641.474)	8.121.525
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης 1 Ιανουαρίου 2016	8.954.608	600.000	208.391	(1.641.474)	8.121.525
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	1.998.677	1.998.677
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης 31 Δεκεμβρίου 2016	8.954.608	600.000	208.391	357.203	10.120.202
Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων					

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ) ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016**

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη πρό φόρων	2.860.518	2.630.309	2.934.694	2.662.614
Προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	559.409	392.305	501.236	334.778
Λοιπές προβλέψεις	91.896	100.099	91.896	100.099
Χρηματοοικονομικά (έσοδα)/έξοδα	52.955	104.205	51.515	103.874
Λειτουργικά κέρδη προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης (Αύξηση)/Μείωση:	3.564.778	3.226.919	3.579.341	3.201.366
Αποθέματα	808	259.264	808	259.264
Εμπορικές απαιτήσεις	(1.027.975)	(812.259)	(1.027.329)	(812.259)
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	(345.671)	(87.234)	(332.847)	(77.708)
Προμηθευτές	(911.408)	15.378	(931.408)	21.628
Δεδοουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	121.975	58.067	124.894	55.064
Τόκοι πληρωθέντες	(54.808)	(106.667)	(53.368)	(106.336)
Φόροι πληρωθέντες	(7.725)	(5.525)	(7.725)	(5.525)
Πληρωμές για αποζημίωση προσωπικού	(7.815)	-	(7.815)	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	(6.671)	(10.225)	(6.671)	(10.225)
Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	1.325.487	2.537.719	1.337.879	2.525.270
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	(2.046.012)	(969.281)	(2.046.012)	(969.281)
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	1.853	2.462	1.853	2.462
Ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες	(2.044.159)	(966.819)	(2.044.159)	(966.819)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμου δανεισμού	(132.664)	-	(132.664)	-
Ταμειακές εισροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	(132.664)	-	(132.664)	-
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων	(851.336)	1.570.900	(838.944)	1.558.451
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης	3.960.210	2.389.308	3.947.409	2.388.956
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης	3.108.874	3.960.210	3.108.465	3.947.409

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ**31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016****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, με έδρα της το Δήμο Ηρακλείου, Λεωφόρος Ηρακλείου 466 & Κύπρου, Τ.Κ. 141 22. Οι μετοχές της εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο του Μιλάνου στην κατηγορία AIM/MAC. 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 πέντε κύριους επιχειρηματικούς τομείς στους οποίους δραστηριοποιείται: (i) Factoring and Financials, (ii) Sports Betting & Gaming Analytics, (iii) ICT και (iv) MICT & CSS, όπως και στην παροχή εξελιγμένων υπηρεσιών πληροφορικής στην Ελληνική και τη Διεθνή αγορά.

Ο αριθμός προσωπικού του Ομίλου και της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2016 ανέρχεται στα 114 άτομα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, ο αντίστοιχος αριθμός του προσωπικού ήταν 96 άτομα για τον Όμιλο και την Εταιρεία.

Πληροφορίες για τις Θυγατρικές**Neurosoft Cyprus Ltd**

Στις 2 Φεβρουαρίου 2009, η Εταιρεία ίδρυσε την εταιρεία «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 <http://www.betonews.com>, ο οποίος παρέχει στατιστική ανάλυση και ιστορικά δεδομένα για αγώνες ποδοσφαίρου και μπάσκετ.

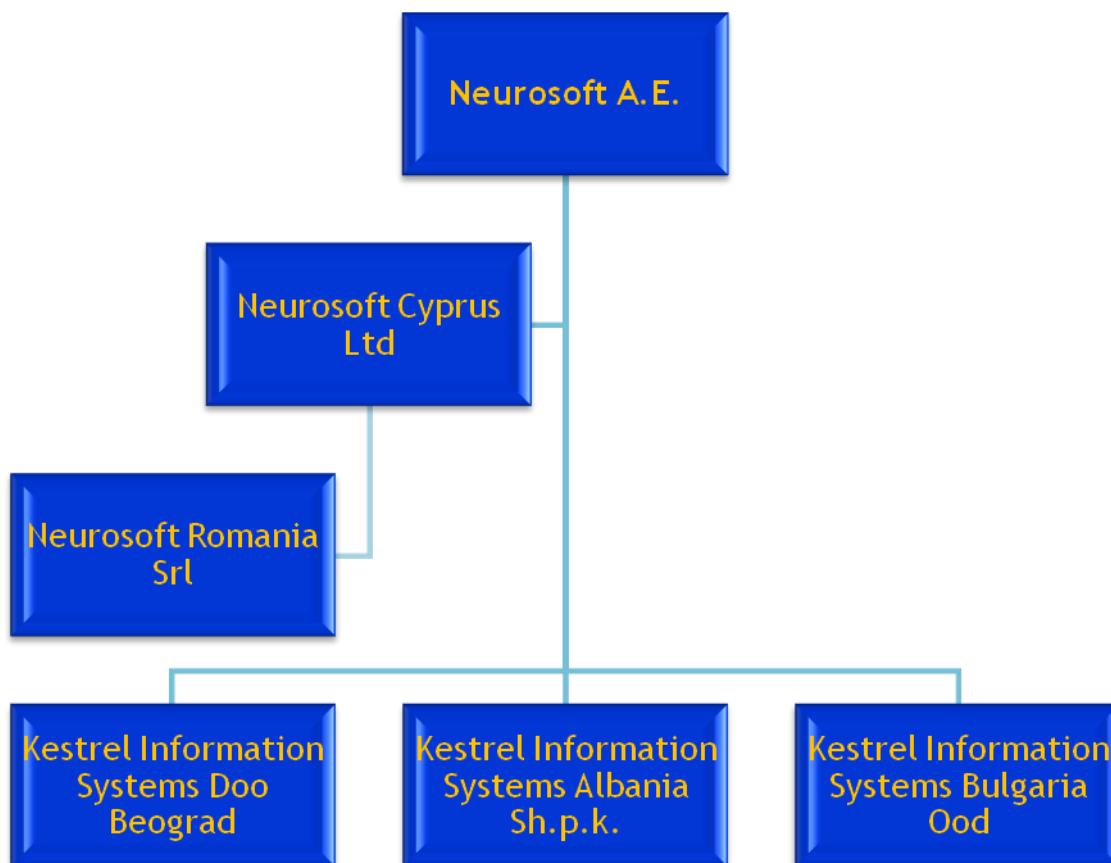
Στις 3 Μαΐου του 2011 εκδόθηκε σχετική απόφαση από το Επαρχιακό Δικαστήριο Λεμεσού που αφορά την έγκριση της αίτησης συγχώνευσης των εταιρειών «Rockberg Holdings Ltd» και «Gaeknar Ventures Ltd».

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

Neurosoft Romania Srl

Στις 23 Ιουνίου 2008, η «Rockberg Holdings Ltd» και ο κ. Πασχαλίδης ίδρυσαν από κοινού την «Neurosoft Romania Srl», μία εταιρεία λογισμικού με έδρα το Βουκουρέστι, η οποία αναμένεται να εξυπηρετεί τις ανάγκες της αγοράς της Ανατολικής Ευρώπης για τα προϊόντα της «Neurosoft A.E.». Στις 31 Δεκεμβρίου 2016, η «Rockberg Holdings Ltd» κατείχε το 95% του μετοχικού κεφαλαίου της «Neurosoft Romania Srl» και ο κ. Πασχαλίδης το υπόλοιπο 5%.

Οργανόγραμμα:



2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ:

(α) Βάση Σύνταξης των Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων:

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

Οι χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικών 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 Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιέχουν τις χρηματοοικονομικές 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 άμεσα ή έμμεσα 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 τα υπόλοιπα έχουν απαλειφθεί στις συνημμένες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικών 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 χάσει 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 αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στα αποτελέσματα.

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις στις εταιρικές χρηματοοικονομικές 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 πρότυπα τα οποία ο Όμιλος και η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 1 Ιανουαρίου 2016. Ωστόσο, δεν έχουν σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας ή δεν είχαν εφαρμογή για τον Όμιλο και την Εταιρεία.

- **ΔΛΠ 27: Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις (τροποποίηση)**
- **ΔΛΠ 1: Πρωτοβουλία σχετικά με τις γνωστοποιήσεις (Τροποποίηση)**
- **ΔΛΠ 16 Ενσώματα πάγια και ΔΛΠ 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία (Τροποποιήσεις): Αποσαφήνιση των αποδεκτών μεθόδων απόσβεσης**
- **ΔΠΧΑ 11 Σχήματα υπό κοινό έλεγχο (Τροποποίηση): Λογιστικοποίηση απόκτησης συμμετοχικών τίτλων σε σχήματα υπό κοινό έλεγχο**
- **ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους (Τροποποίηση): Εισφορές των εργαζομένων**

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2010 - 2012, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ.

- **ΔΠΧΑ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών**
- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων**
- **ΔΠΧΑ 8 Λειτουργικοί τομείς**
- **ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση Εύλογης αξίας**
- **ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια**
- **ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών**
- **ΔΛΠ 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2012 - 2014, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ.

- **ΔΠΧΑ 5 Μη κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες**
- **ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα**
- **ΔΛΠ 19 Παροχές σε Εργαζομένους**
- **ΔΛΠ 34 Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

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

- **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 Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης στην οικονομική κατάσταση ή την απόδοσή τους.

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

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018. 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. Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης στην οικονομική κατάσταση ή την απόδοσή τους.

- **ΔΠΧΑ 15: Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες (Αποσαφηνίσεις)**

Οι αποσαφηνίσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Στόχος είναι να διευκρινιστούν οι προθέσεις του ΣΔΛΠ κατά την ανάπτυξη των απαιτήσεων του προτύπου ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες, σχετικά με: (α) το λογιστικό χειρισμό των υποχρεώσεων απόδοσης, όπου τροποποιείται η διατύπωση της αρχής του «μεμονωμένα αναγνωρίσιμο», (β) των εκτιμήσεων που γίνονται στην απόφαση για εντολέα ή εκπρόσωπο, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης κατά πόσο μία εταιρεία είναι εντολέας ή εκπρόσωπος, των εφαρμογών της αρχής του «ελέγχου» και (γ) των αδειών καθώς και πρόσθετες διευκρινίσεις για τη λογιστική της πνευματικής ιδιοκτησίας και των δικαιωμάτων. Οι αποσαφηνίσεις παρέχουν πρόσθετες πρακτικές διευκολύνσεις για τις εταιρείες που εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 15 πλήρως αναδρομικά ή επιλέγουν να εφαρμόσουν την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης στην οικονομική κατάσταση ή την απόδοσή τους.

- **ΔΠΧΑ 16: Μισθώσεις**

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019. Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων για αμφότερα τα μέρη της σύμβασης, ήτοι για τον πελάτη («μισθωτή») και τον προμηθευτή («εκμισθωτή»). Το νέο πρότυπο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν τις περισσότερες μισθώσεις στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι

μισθωτές θα έχουν ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη. 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. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης στην οικονομική κατάσταση ή την απόδοση τους.

- **ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος (Τροποποιήσεις): Αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης για μη πραγματοποιηθείσες ζημιές**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017, και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεωστικούς τίτλους που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Για παράδειγμα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το λογιστικό χειρισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν η οικονομική οντότητα δεν επιτρέπεται να εκπέσει τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές για φορολογικούς σκοπούς ή όταν έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να διακρατήσει τους χρεωστικούς τίτλους μέχρι την αντιστροφή των μη πραγματοποιηθεισών ζημιών. 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 7: Καταστάσεις Ταμειακών Ροών (Τροποποιήσεις): Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017, και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να επιτρέψει στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να

αξιολογήσουν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις θα απαιτούν από τις οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων μεταβολών που προέρχονται από ταμειακές ροές και μεταβολές μη ταμειακής φύσης. 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.

- **ΔΠΧΑ 2: Ταξινόμηση και επιμέτρηση παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν απαιτήσεις σχετικά με το λογιστικό χειρισμό (α) των επιπτώσεων των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και των προϋποθέσεων που δε συνιστούν κατοχύρωση, στην επιμέτρηση παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά, (β) παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών με δυνατότητα συμψηφισμού των υποχρεώσεων παρακρατούμενων φόρων και (γ) το λογιστικό χειρισμό των τροποποιήσεων όρων και προϋποθέσεων παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών, η οποία διαφοροποιεί την ταξινόμηση μιας συναλλαγής από διακανονισμό σε μετρητά σε συναλλαγή που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους. 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 40: Μεταφορές σε Επενδύσεις σε Ακίνητα (Τροποποιήσεις)**

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

- **ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ ΕΔΔΠΧΑ 22: Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές**

Η διερμηνεία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η διερμηνεία διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό συναλλαγών που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής σε ξένο νόμισμα. Η διερμηνεία εξετάζει τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όπου η οικονομική οντότητα

αναγνωρίζει μη χρηματικό περιουσιακό στοιχείο ή μη χρηματική υποχρέωση που προκύπτουν από την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής, πριν από την αρχική αναγνώριση του σχετικού περιουσιακού στοιχείου, εξόδου ή εσόδου. Η διερμηνεία αναφέρει ότι η ημερομηνία συναλλαγής, για τον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης ενός μη χρηματικού στοιχείου προκαταβολής ή ενός αναβαλλόμενου εσόδου. Εάν υπάρχουν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις προκαταβολών, η οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει την ημερομηνία συναλλαγής για κάθε μία πληρωμή και είσπραξη προκαταβολής. Η διερμηνεία δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. 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 2014 - 2016, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 για το ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες και την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 για το ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς και το ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες για το οποίο επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης στην οικονομική κατάσταση ή την απόδοση τους.

- **ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς:** Η αναβάθμιση αυτή διαγράφει τις βραχυπρόθεσμες εξαιρέσεις για γνωστοποιήσεις χρηματοπιστωτικών μέσων, παροχών σε εργαζομένους και εταιρειών επενδύσεων, κατά την πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς.
- **ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες:** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η επιλογή της επιμέτρησης στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, μίας επένδυσης σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία που κατέχεται από οντότητα η οποία είναι οργανισμός διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων ή παρόμοια οικονομική οντότητα, δύναται να διενεργείται χωριστά για κάθε επένδυση σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία, κατά την αρχική αναγνώριση.
- **ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες:** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12, εκτός από τις γνωστοποιήσεις για συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες σχετικά με θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις, εφαρμόζονται για τη συμμετοχή μιας οικονομικής οντότητας σε μία θυγατρική, κοινοπραξία ή συγγενή επιχείρηση που κατατάσσεται ως κατεχόμενη προς πώληση, ως κατεχόμενη για διανομή ή ως διακοπείσα δραστηριότητα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5.

(δ) Έγκριση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων:

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Neurosoft ενέκρινε τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2016, την 11^η Μαΐου 2017. Οι αναφερόμενες χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων τους επόμενους 12 μήνες, έχουν ως κάτωθι:

- (α) Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις:** Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
- (γ) Συντελεστές απόσβεσης:** Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρείας 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 του Ομίλου και της Εταιρείας 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 αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης 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 και την Εταιρεία για την προετοιμασία των συνημμένων χρηματοοικονομικών 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 προηγούμενως 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 ανάλλαγμα 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης.

(Υ) 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 χρηματοοικονομικών 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 ασωμάτων 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 Ασώματος 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές 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 αχρησιμοποίητων 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/(Ζημιές) ανά Μετοχή: Τα βασικά κέρδη/(ζημιές) 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/(ζημιές) 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 οφειλέτες 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.

ICT: 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.

MICT & CSS: 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.

(x) **Διανομή Μερισματος:** Η διανομή μερίσματος στους μετόχους της Εταιρείας παρουσιάζεται στις χρηματοοικονομικές 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:

- (i) **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 τέσσερις (4) τομείς, όπως περιγράφεται ανωτέρω στη σημείωση 3(φ):

- 1) Factoring & Financials
- 2) Sports betting & Gaming analytics
- 3) ICT
- 4) MICT & CSS

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 2016 και 2015, αναλύεται ως εξής:

Χρήση 2016	Factoring and Financials	Sport Betting & Gaming Analytics	ICT	MICT & CSS	Σύνολο
Πωλήσεις	554.899	1.108.731	5.024.589	2.056.569	8.744.788
Κόστος πωλήσεων	288.547	576.540	2.696.837	1.048.850	4.610.775
EBITDA	310.743	493.385	1.681.600	987.153	3.472.882
Απαιτήσεις από πελάτες	155.372	453.138	2.311.303	1.007.719	3.927.532
Λοιπές απαιτήσεις	57.432	166.310	904.410	329.051	1.457.203
Υποχρεώσεις	271.901	576.540	1.708.554	1.048.850	3.605.845

Χρήση 2015	Factoring and Financials	Sport Betting & Gaming Analytics	ICT	MICT & CSS	Σύνολο
Πωλήσεις	564.690	3.174.236	7.672.994	1.021.902	12.433.822
Κόστος πωλήσεων	319.465	2.283.772	4.878.222	772.620	8.254.079
EBITDA	268.711	1.366.440	1.152.135	339.534	3.126.820
Απαιτήσεις από πελάτες	110.911	726.698	1.638.151	411.190	2.886.950
Λοιπές απαιτήσεις	23.037	322.192	643.500	122.902	1.111.531
Υποχρεώσεις	213.112	1.421.212	1.280.833	587.162	3.502.319

5. ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ:

Το κόστος μισθοδοσίας στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής :

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2016	2015	2016	2015
Μισθοί και ημερομίσθια	1.219.918	1.662.515	1.219.918	1.662.515
Ασφαλιστικές εισφορές	245.805	328.991	245.805	328.991
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	91.897	86.099	91.897	86.099
Λοιπά έξοδα προσωπικού	24.920	13.981	24.920	13.981
Σύνολο (Σημείωση 8)	1.582.540	2.091.586	1.582.540	2.091.586

6. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ:

Οι αποσβέσεις στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ακολούθως:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2016	2015	2016	2015
Αποσβέσεις κτιρίων	41.089	21.860	41.089	21.860
Αποσβέσεις μηχανημάτων και λοιπού μηχανολογικού εξοπλισμού	3.924	1.433	3.924	1.433
Αποσβέσεις μεταφορικών μέσων	3.643	7.952	3.643	7.952
Αποσβέσεις επίπλων - λοιπού εξοπλισμού	64.959	43.247	64.959	43.247
Σύνολο Αποσβέσεων Ενσώματων Παγίων Στοιχείων (Σημείωση 11)	113.615	74.492	113.615	74.492
Αποσβέσεις Λογισμικών και λοιπών αϋλων στοιχείων	445.794	317.813	387.621	260.286
Αποσβέσεις αϋλων στοιχείων (Σημείωση 12)	445.794	317.813	387.621	260.286
Σύνολο Αποσβέσεων (Σημείωση 8)	559.409	392.305	501.236	334.778

7. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ):

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2016	2015	2016	2015
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων (Σημείωση 20)	(42.192)	(71.753)	(42.192)	(71.753)
Άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα	(12.616)	(34.914)	(11.176)	(34.583)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	(54.808)	(106.667)	(53.368)	(106.336)
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων (Σημείωση 16)	1.853	2.462	1.853	2.462
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	1.853	2.462	1.853	2.462
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων / (εξόδων)	(52.955)	(104.205)	51.515	(103.874)

8. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ:

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2016	2015	2016	2015
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (Σημείωση 5)	1.582.540	2.091.586	1.582.540	2.091.586
Αμοιβές και παροχές τρίτων	2.180.502	2.662.207	2.119.966	2.645.400
Φόροι και τέλη	10.037	11.941	10.037	11.941
Διάφορα έξοδα	457.806	1.287.900	450.673	1.302.900
Αποσβέσεις (Σημείωση 6)	559.409	392.305	501.236	334.778
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	64.915	111.870	64.915	111.870
Κόστος πωληθέντων εμπορευμάτων και αναλωσίμων	1.030.710	3.237.528	1.030.710	3.237.528
Σύνολο Εξόδων	5.885.919	9.795.337	5.760.077	9.736.003

Τα παραπάνω έξοδα κατανέμονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2016	2015	2016	2015
Κόστος πωλήσεων	4.610.775	8.254.079	4.598.089	8.188.887
Έξοδα διάθεσης	470.866	550.474	413.339	562.152
Έξοδα διοίκησης	804.278	990.784	748.649	984.964
Σύνολο	5.885.919	9.795.337	5.760.077	9.736.003

9. ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ:

Σύμφωνα με το νέο φορολογικό νόμο Ν.4334/ΦΕΚ Α' 80/16.07.2015 ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων που εδρεύουν στην Ελλάδα, αυξήθηκε από 26% σε 29%, για τις χρήσεις που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2015.

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2016	2015	2016	2015
Φόρος εισοδήματος - τρέχων	-	-	-	-
Φόρος εισοδήματος - προηγούμενων χρήσεων	-	-	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	936.017	659.508	936.017	659.508
Συνολική (πίστωση)/χρέωση για φόρους εισοδήματος που απεικονίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	936.017	659.508	936.017	659.508

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	
	2016	2015	2016	2015
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων εισοδήματος	2.860.518	2.630.309	2.934.694	2.662.614
Φόροι εισοδήματος υπολογισμένοι με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή	829.550	762.790	851.061	772.158
Φορολογική επίδραση μη φορολογηθέντων εσόδων και εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	106.467	272.128	84.956	262.760
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης από φορολογικές ζημιές προηγούμενων ετών	-	(145.000)	-	(145.000)
Αξιοποίηση μη αναγνωρισμένων φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων	-	(248.744)	-	(248.744)
Φορολογική επίδραση από την αλλαγή των φορολογικών συντελεστών	-	18.334	-	18.334
Φόροι εισοδήματος που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	936.017	659.508	936.017	659.508

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 - 31/12/2016

Για την Εταιρεία, ο φορολογικός έλεγχος για χρήση 2015 διενεργήθηκε από τους Νόμιμους Ελεγκτές της, όπως ορίζεται από το άρθρο 65^α του Ν. 4174/2013. Από την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, δεν προέκυψαν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Για την χρήση 2016, ο έλεγχος για την έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης διενεργείται από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, όπως ορίζεται από το άρθρο 65^α του Ν. 4174/2013, και το πόρισμα του ελέγχου αυτού θα κοινοποιηθεί εντός 10 ημερών από την δημοσίευση των χρηματοοικονομικών της 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	
	2016	2015	2016	2015
Υπόλοιπο έναρξης	29.201	(630.308)	29.201	(630.308)
Επιβάρυνση κατάστασης συνολικού εισοδήματος - χρέωση/(πίστωση)	936.017	659.508	936.017	659.508
Υπόλοιπο λήξης	965.218	29.201	965.218	29.201

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων/υποχρεώσεων του Ομίλου για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2016 και 2015 έχει ως ακολούθως:

	1 Ιανουαρίου 2016	Χρέωση/ (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσης	31 Δεκεμβρίου 2016
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:			
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	15.365	-	15.365
Αποζημιώσεις προσωπικού	61.730	24.384	86.114
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες	145.000	(145.000)	-
Ασώματα πάγια	(347.762)	(468.474)	(816.236)
Σύνολο	(125.667)	(589.090)	(714.757)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:			
Λοιπά	96.465	(172.869)	(76.403)
Μη τιμολογημένα έσοδα	-	(174.058)	(174.058)
Σύνολο	96.465	(346.927)	(250.461)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	(29.201)	(936.017)	(965.218)
	1 Ιανουαρίου 2015	Χρέωση/ (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσης	31 Δεκεμβρίου 2015
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:			
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	139.065	(123.700)	15.365
Αποζημιώσεις προσωπικού	32.959	28.771	61.730
Πρόβλεψη για απαξιωμένα αποθέματα	400	(400)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	(59)	59	-
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες	496.998	(351.998)	145.000
Ασώματα πάγια	(59.483)	(288.279)	(347.762)
Σύνολο	609.880	(735.547)	(125.667)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:			
Έξοδα εξαγοράς	66.170	30.295	96.465
Μη τιμολογημένα έσοδα	(42.451)	42.451	-
Χρηματοδοτική μίσθωση	(3.291)	3.291	-
Σύνολο	20.428	76.037	96.465
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	630.308	(659.508)	(29.201)

10. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ - ΥΠΕΡΑΞΙΑ:

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

Επωνυμία Εταιρείας	Όμιλος			
	31/12/2016		31/12/2015	
	Αξία	%	Αξία	%
Neurosoft Cyprus Ltd	-	100%	-	100%
Neurosoft Romania Srl	-	95%	-	95%
Other	37.000		37.000	
	37.000		37.000	

Επωνυμία Εταιρείας	Εταιρεία			
	31/12/2016		31/12/2015	
	Book Value	%	Book Value	%
Neurosoft Cyprus Ltd	813.500	100%	813.500	100%
Neurosoft Romania Srl	-	95%	-	95%
Other	37.000		37.000	
	850.500		850.500	

11. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ:

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία στις συνημμένες χρηματοοικονομικές 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 2015	122.451	-	66.790	623.656	812.897
Αγορές	243.452	33.362	-	121.751	398.565
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	-	(36.282)	(1.012)	(37.294)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	365.903	33.362	30.508	744.395	1.174.168
Αγορές	24.150	3.246	-	55.533	82.929
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	390.053	36.608	30.508	799.928	1.257.097
<u>Αποσβέσεις</u>					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	(33.129)	-	(21.715)	(513.060)	(567.904)
Αποσβέσεις	(21.860)	(1.433)	(7.952)	(43.247)	(74.492)
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	-	22.582	586	23.168
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	(54.989)	(1.433)	(7.085)	(555.721)	(619.228)
Αποσβέσεις	(41.089)	(3.924)	(3.643)	(64.959)	(113.615)
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	(492)	-	896	404
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	(96.078)	(5.849)	(10.728)	(619.784)	(732.439)
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>					
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2015	310.914	31.929	23.423	188.674	554.940
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2016	293.975	30.759	19.780	180.144	524.658

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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος	Λογισμικό	Ανάπτυξη Λογισμικού	Άδειες & Λοιπά Ασώματα	Πελατειακή Βάση	Διάφορα Λογισμικά Υπό Εκτέλεση	Σύνολο Ασώματων Παγίων
<u>Αξία Κτήσης</u>						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	73.688	1.248.425	150.000	392.817	901.020	2.765.950
Αγορές	46.117	608.011	-	-	-	654.128
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	119.805	1.856.436	150.000	392.817	901.020	3.420.078
Αγορές	21.415	1.941.264	-	-	-	1.962.679
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	141.220	3.797.700	150.000	392.817	901.020	5.382.757
<u>Αποσβέσεις</u>						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	(61.469)	(224.219)	(150.000)	(214.182)	(901.020)	(1.550.890)
Αποσβέσεις	(10.601)	(249.685)	-	(57.527)	-	(317.813)
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	(72.070)	(473.904)	(150.000)	(271.709)	(901.020)	(1.868.703)
Αποσβέσεις	(16.334)	(371.287)	-	(57.527)	-	(445.148)
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	(88.404)	(845.191)	(150.000)	(329.236)	(901.020)	(2.313.851)
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>						
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2015	47.735	1.382.532	-	121.108	-	1.551.375
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2016	52.816	2.952.509	-	63.581	-	3.068.906

13. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ:

Τα αποθέματα στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου			
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2016	2015	2016	2015
Εμπορεύματα	548.924	549.732	548.924	549.732
Πρόβλεψη για απαξιωμένα εμπορεύματα	-	-	-	-
Σύνολο	548.924	549.732	548.924	549.732

14. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:

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

	31 Δεκεμβρίου			
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2016	2015	2016	2015
Πελάτες	3.833.112	2.792.530	3.802.712	2.762.130
Επιταγές και γραμμάτια	59.774	59.774	59.774	59.774
Πελάτες επισφαλείς	105.306	105.306	105.306	105.306
Μείον Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(70.660)	(70.660)	(70.660)	(70.660)
Σύνολο προκαταβολών και λοιπών απαιτήσεων	3.927.532	2.886.950	3.897.132	2.856.550

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου			
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2016	2015	2016	2015
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	70.660	552.542	70.660	552.542
Πρόβλεψη χρήσης	-	14.000	-	14.000
Επιβάρυνση αποτελεσμάτων χρήσης	-	(495.882)	-	(495.882)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	70.660	70.660	70.660	70.660

15. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:

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

	31 Δεκεμβρίου			
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2016	2015	2016	2015
Δεσμευμένες καταθέσεις	2.115	173.190	2.115	173.190
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	55.593	89.744	55.593	89.744
Έξοδα επόμενων χρήσεων	981.392	225.745	981.392	225.745
Προκαταβολές σε υπαλλήλους και τρίτους	4.112	10.317	2.662	8.882
Λοιποί χρεώστες	413.991	612.534	386.275	597.628
Σύνολο προκαταβολών και λοιπών απαιτήσεων	1.457.203	1.111.531	1.428.037	1.095.189

16. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ:

Τα χρηματικά διαθέσιμα στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2016	2015	2016	2015
Ταμείο	162.815	242.325	162.406	242.325
Καταθέσεις όψεως	2.946.059	3.717.885	2.946.059	3.705.084
Σύνολο	3.108.874	3.960.210	3.108.465	3.947.409

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 31^η Δεκεμβρίου 2016 σε € 1.853 (31^η Δεκεμβρίου 2015: € 2.462) 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 την από 1^η Απριλίου 2009 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, 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.» ανήλθε στο ποσό των € 204.607,90 και έτσι το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2016 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 εταιρείας «Neurosoft A.E.» και 1,56% για αυτούς της «Kestrel A.E.». Κατά συνέπεια, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας, το οποίο κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2016 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 στους μετόχους της εταιρείας «Kestrel A.E.».

Οι κύριοι μέτοχοι της εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 αναλύονται ως κατωτέρω:

Κύριοι Μέτοχοι	Αρ. μετοχών	% συμμετοχής
Twillin Ltd	8.243.356	32,22%
OPAP International	6.401.240	25,02%
IGT PLC	4.175.406	16,32%
Αγγελόπουλος Μαυροειδής	1.570.894	6,14%
OPAP Cyprus Ltd	1.153.865	4,51%
Βασιλονικολιδάκης Νικόλαος	639.615	2,50%
Λοιποί < 2%	3.400.118	10,64%
Σύνολο	25.584.594	100,00%

18. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ:

Τα λοιπά αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2016	2015	2016	2015
Τακτικό αποθεματικό	342,690	191,221	372,792	203,545
Ειδικά αποθεματικά	4,846	4,846	4,846	4,846
Σύνολο Αποθεματικών	347,536	196,067	377,638	208,391

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 2016 και 2015.

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 αυξήθηκε σε € 3.245.000,00 με το πέρασμα των χρόνων, με ετήσιο κυμαινόμενο επιτόκιο Euribor τριών μηνών πλέον περιθωρίου 4,5%. Την 31^η Δεκεμβρίου 2016 το συνολικό ποσό οφειλής προς την τράπεζα «Alpha Bank» ανερχόταν σε € 855.304.

Τα συνολικά έξοδα τόκων επί των βραχυπροθέσμων δανείων για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2016 και 2015 ανήλθαν για τον Όμιλο και την Εταιρεία σε € 42.192 και € 71.753 και περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έξοδα (Σημείωση 7) στις συνημμένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος.

21. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ:

Οι προμηθευτές στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2016	2015	2016	2015
Προμηθευτές	750.284	1.629.637	708.701	1.608.054
Μεταχρονολογημένες επιταγές πληρωτέες	-	32.055	-	32.055
Σύνολο	750.284	1.661.692	708.701	1.640.109

22. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2016	2015	2016	2015
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	177.995	135.313	177.995	135.313
Φόρος προστιθέμενης αξίας και λοιποί παρακρατούμενοι φόροι	401.432	328.922	401.432	328.922
Δεδουλευμένα έξοδα	18.114	76.065	14.649	69.731
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	86.218	21.484	65.816	1.032
Σύνολο	683.759	561.784	659.892	534.998

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 2016 και 2015 για τον Όμιλο και την Εταιρεία έχουν ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2016	2015	2016	2015
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	296.945	212.863	296.945	212.863
Καθαρή υποχρέωση στον Ισολογισμό	296.945	212.863	296.945	212.863
Συστατικά του καθαρού περιοδικού κόστους συνταξιοδότησης				
Κόστος υπηρεσίας	70.982	71.223	70.982	71.223
Χρηματοοικονομικό κόστος	13.100	14.876	13.100	14.876
Απόσβεση μη αναγνωρισμένης αναλογιστικής ζημίας	-	-	-	-
Συνολική χρέωση στα αποτελέσματα	84.082	86.099	84.082	86.099
Συμφωνία υποχρεώσεων παροχών				
Παρούσα αξία υποχρέωσης έναρξης χρήσης	207.512	126.764	207.512	126.764
Κόστος υπηρεσίας	73.300	71.223	73.300	71.223
Χρηματοοικονομικό κόστος	16.133	14.876	16.133	14.876
Πληρωθείσες παροχές	-	-	-	-
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	-	-	-	-
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσης	296.945	212.863	296.945	212.863

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	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

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 (ζημία)/ κέρδος και ο αριθμός μετοχών που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των βασικών και απομειωμένων (ζημιών) / κερδών ανά μετοχή κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2016 και 2015:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2016	2015	2016	2015
Κέρδη / (Ζημίες) αποδιδόμενες στους μετόχους της μητρικής	1.924.501	1.970.801	1.998.677	2.003.106
Σύνολο μέσου σταθμικού αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	25.584.594	25.584.594	25.584.594	25.584.594
Προσαρμοσμένος σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	25.584.594	25.584.594	25.584.594	25.584.594
Κέρδη / (Ζημίες) ανά μετοχή	0.0752	0.0770	0.0781	0.0783

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 2016 (01.01.2016-31.12.2016) και της προηγούμενης χρήσης 2015 (01.01.2015-31.12.2015) και οι οποίες επηρέασαν ουσιαστικά την χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την εν λόγω περίοδο.

(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 τις χρήσεις 2016 και 2015.

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

(α) το ποσό αυτών των συναλλαγών για τις χρήσεις 2016 και 2015 (01.01.2016-31.12.2016 και 01.01.2015-31.12.2015 αντίστοιχα),

(β) το ανεξόφλητο χρέος στο τέλος της χρήσης (31.12.2016 και 31.12.2015 αντίστοιχα),

(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 Romani 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	31.12.2016	31.12.2015
Neurosoft Romania Srl	-	-
Neurosoft Cyprus Ltd	-	-
Σύνολο	-	-

Διεταιρικές αγορές	31.12.2016	31.12.2015
Neurosoft Romania Srl	-	-
Neurosoft Cyprus Ltd	15.000	22.500
Σύνολο	15.000	22.500

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

Διεταιρικά υπόλοιπα (απαιτήσεων)	31.12.2016	31.12.2015
Neurosoft Romania Srl	352.450	352.450
Neurosoft Cyprus Ltd	126.000	126.000
Σύνολο	478.450	478.450

Διεταιρικά υπόλοιπα (υποχρεώσεων)	31.12.2016	31.12.2015
Neurosoft Romania Srl	-	-
Neurosoft Cyprus Ltd	800	800
Σύνολο	800	800

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, όπως ορίζονται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24, για τις χρήσεις 2016 και 2015 αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου	
	2016	2015
Αμοιβές για εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ.	273.901	319.320
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών	265.287	253.943
Σύνολο	539.188	573.263

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

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 2016 και 2015 αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2016	2015	2016	2015
Εντός ενός έτους	339.220	208.520	339.220	208.520
2-5 έτη	1.176.124	850.435	1.176.124	850.435
Άνω των 5 ετών	208.429	433.555	208.429	433.555
Σύνολο	1.449.861	1.492.510	1.449.861	1.492.510

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	
	2016	2015	2016	2015
Καλή εκτέλεση συμβάσεων	516.271	491.854	516.271	491.854
Καλή λειτουργία	196.656	237.025	196.656	237.025
Collateral	-	172.943	-	172.943
Συμμετοχή σε διαγωνισμούς	-	4.700	-	4.700
Σύνολο	712.927	906.522	712.927	906.522

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 2016		31 Δεκεμβρίου 2015	
	Μεταβλητότητα επιτοκίων	Επίδραση στα αποτελέσματα	Μεταβλητότητα επιτοκίων	Επίδραση στα αποτελέσματα
Ευρώ	1,0%	(9.898)	1,0%	(10.199)
	(1,0%)	9.898	(1,0%)	10.199

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 ακρησιμοποιήτες 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 2016 και 2015 αντίστοιχα που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις σε μη προεξοφλημένες τιμές.

Όμιλος

Ποσά χρήσης 2016	Άμεσα καταβλητέα	Λιγότερο από 6 μήνες	6-12 μήνες	1 με 5 έτη	>5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός	-	183.000	180.600	491.704	-	855.304
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	305.802	699.206	429.035	-	-	1.434.043
Σύνολο	305.802	882.206	609.635	491.704	-	2.289.347

Ποσά χρήσης 2015	Άμεσα καταβλητέα	Λιγότερο από 6 μήνες	6-12 μήνες	1 με 5 έτη	>5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός	-	154.557	154.803	678.609	-	987.969
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	933.859	800.452	489.165	-	-	2.223.476
Σύνολο	933.859	955.009	643.968	678.609	-	3.211.445

Εταιρεία

Ποσά χρήσης 2016	Άμεσα καταβλητέα	Λιγότερο από 6 μήνες	6-12 μήνες	1 με 5 έτη	>5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός	-	183.000	180.600	491.704	-	855.304
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	240.352	699.206	429.035	-	-	1.368.593
Σύνολο	240.352	882.206	609.635	491.704	-	2.223.897

Ποσά χρήσης 2015	Άμεσα καταβλητέα	Λιγότερο από 6 μήνες	6-12 μήνες	1 με 5 έτη	>5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός	-	154.557	154.803	678.609	-	987.969
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	885.490	800.452	489.165	-	-	2.175.107
Σύνολο	885.490	955.009	643.968	678.609	-	3.163.076

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 2016 και 2015 έχει ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2016	2015	2016	2015
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	855.304	987.969	855.304	987.969
Σύνολο Δανεισμού	855.304	987.969	855.304	987.969
Μείον: Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	(3.108.874)	(3.960.210)	(3.108.465)	(3.947.409)
Καθαρός δανεισμός	(2.253.570)	(2.972.241)	(2.253.161)	(2.959.440)
EBITDA	3.472.882	3.126.820	3.487.445	3.101.267

28. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ:

Δεν υφίστανται μεταγενέστερα γεγονότα τα οποία θα έπρεπε αν ληφθούν υπόψη για την προετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Αθήνα, 11 Μαΐου 2017

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
Μαυροειδής Αγγελόπουλος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος
Νικόλαος Βασιλονικολιδάκης

Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου
Μιχάλης Αμανίτης

ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις των ενοποιημένων εταιρειών είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.neurosoft.gr.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΑΠΟ 1^Η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2016 ΕΩΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

NEUROSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ

ΑΡ.ΜΑΕ: 41795/01ΑΤ/Β/98/384

ΕΔΡΑ: ΛΕΩΦ. ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ 466, 141 22 ΗΡΑΚΛΕΙΟ ΑΤΤΙΚΗΣ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ & ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΠΟΠΙΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2016 έως 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

(Διορυσόμενες βάσει του ν.2190, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σταθμισμένες σε μία γενική εντύπωση για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της NEUROSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ και του Ομίλου.

Συνιστούμε επανέμφαν στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είσοδο επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτυακής της εταιρίας, όπου αναγράφονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του αρμοδίου ελεγκτή λογιστή.
(ποσό σε ευρώ)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ :	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΜΕΛΗ - 31.12.2016									
Αρμόδια Αρχή: Υπουργείο Ανάπτυξης, Γεν.Γραμματεία Επιχειρήσεων, Δ/νση Α.Ε. & Πίστασης											
Ημερομηνία έγκρισης των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων : 11 Μαΐου 2017											
Ορκωτός Ελεγκτής-Λογιστής: ΑΝΔΡΕΑΣ ΔΗΜ. ΤΣΑΟΥΝΗΣ											
Ελεγκτικές Εταιρείες: ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.											
Τύπος Εκθέσεως Ελέγχου : Χωρίς επιφυλάξη											
Διεύθυνση διαδικτυακή Εταιρείας: www.neurosoft.gr											
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου: Αγγελόπουλος Μαρτσίδης, Πρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος Βασιλικολιάδης Νικόλαος, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος Ευαγγέλης Κάλλιος, Μη Εκτελεστικό Μέλος Αθανάσιος Ρίγιος, Μη Εκτελεστικό Μέλος Michele Fusella, Μη Εκτελεστικό Μέλος Michel Houat, Μη Εκτελεστικό Μέλος Παπακωνσταντίνου Ιωάννης, Αναβιβάζοντας Μη Εκτελεστικό Μέλος											
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)											
ΕΠΕΞΗΓΗΤΙΚΟ	ΕΠΟΠΙΟΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ				ΜΕΛΗ - 31.12.2016		
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	524.458	554.940	524.458	554.940	-	-	-	-	-		
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	3.068.906	1.551.375	3.005.225	1.420.268	-	-	-	-	-		
Συμμετοχές σε θυγατέρες	37.000	37.000	850.500	850.500	-	-	-	-	-		
Λοπάκια κληρονομίων περιουσιακά στοιχεία	94.956	88.285	146.808	140.137	-	-	-	-	-		
Αποθέματα	548.924	549.732	548.924	549.732	-	-	-	-	-		
Αποτίμηση από πελάτες	3.927.532	2.886.950	3.897.122	2.856.550	-	-	-	-	-		
Λοπάκια κληρονομίων περιουσιακά στοιχεία	4.566.076	5.071.741	4.687.251	5.193.348	-	-	-	-	-		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΞΗΓΗΤΙΚΟΥ	12.768.051	10.740.024	13.660.597	11.575.475	-	-	-	-	-		
ΜΕΛΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ											
Μετοχικά Κεφάλαια (25.584.594 μετοχές των € 0,35)	8.954.608	8.954.608	8.954.608	8.954.608	-	-	-	-	-		
Λοπάκια Στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	207.598	(1.716.903)	1.165.594	(833.083)	-	-	-	-	-		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μετοχής (α)	9.162.206	7.237.705	10.120.202	8.121.525	-	-	-	-	-		
Δικαιώματα Μεταγραφής (β)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	9.162.206	7.237.705	10.120.202	8.121.525	-	-	-	-	-		
Προβλεπές/Λοπάκια μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.262.163	242.064	1.262.163	242.064	-	-	-	-	-		
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	855.304	987.969	855.304	987.969	-	-	-	-	-		
Λοπάκια βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.488.378	2.272.287	1.422.929	2.223.918	-	-	-	-	-		
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	3.605.845	3.502.319	3.540.396	3.453.950	-	-	-	-	-		
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	12.768.051	10.740.024	13.660.597	11.575.475	-	-	-	-	-		
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (Ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)											
ΕΠΕΞΗΓΗΤΙΚΟ	ΕΠΟΠΙΟΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ				ΜΕΛΗ - 31.12.2016		
	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015			
Κύκλος εργασιών	8.744.788	12.433.822	8.691.682	12.406.463	-	-	-	-	-		
Μετά Χέρβης (Ζημιά)	4.134.013	4.179.743	4.093.593	4.217.576	-	-	-	-	-		
Κέρδη / (Ζημιά) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	2.913.473	2.734.515	2.986.209	2.766.489	-	-	-	-	-		
Κέρδη / (Ζημιά) προ φόρων	2.860.518	2.630.309	2.934.694	2.662.614	-	-	-	-	-		
Κέρδη (Ζημιά) μετά από φόρους (Α)	1.924.501	1.970.801	1.998.677	2.003.106	-	-	-	-	-		
- Ισοτιμίες μετοχών	1.924.501	1.970.801	-	-	-	-	-	-	-		
- Δικαιώματα μεταγραφών	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Λοπάκια συνολικά έσοδα μετά από φόρους(Β)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Συγκριμενικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους(Α)+(Β)	1.924.501	1.970.801	1.998.677	2.003.106	-	-	-	-	-		
- Ισοτιμίες μετοχών	1.924.501	1.970.801	1.998.677	2.003.106	-	-	-	-	-		
- Δικαιώματα μεταγραφών	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - θεωρία (σε €)	0,0752	0,0770	0,0781	0,0783	-	-	-	-	-		
Κέρδη (Ζημιά) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	3.472.882	3.126.820	3.487.445	3.101.267	-	-	-	-	-		
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)											
ΕΠΕΞΗΓΗΤΙΚΟ	ΕΠΟΠΙΟΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ				ΜΕΛΗ - 31.12.2016		
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015			
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2016 και 01.01.2015 αντίστοιχα)	7.237.705	5.266.904	8.121.525	6.118.419	-	-	-	-	-		
Συγκριμενικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	1.924.501	1.970.801	1.998.677	2.003.106	-	-	-	-	-		
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.12.2016 και 31.12.2015 αντίστοιχα)	9.162.206	7.237.705	10.120.202	8.121.525	-	-	-	-	-		
ΠΡΟΣΒΑΣΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ											
1. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 01/01/2016-31/12/2016 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 11η Μαΐου 2017.											
2. Ο αρχηγός προσωπικού του Ομίλου και της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2016 ανέρχεται στα 114 άτομα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ο αντίστοιχος αριθμός του προσωπικού ήταν 96 άτομα για τον Όλο και την Εταιρεία.											
3. Δεν σημειώθηκε μεταβολή στις λογιστικές μεθόδους ή τις λογιστικές εντάσεις.											
4. Οι εταιρείες του Ομίλου, τα ποσοστά με τα οποία ο Όμιλος συμμετέχει στα μετοχικά των κεφάλαια καθώς και η μέθοδος ενοποιημένης τους ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, περιλαμβάνει αναλυτικά στη σημείωση 10 των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.											
5. Οι αναγκαστικές φορολογικά κτήσεις της Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου παραρτηρούνται αναλυτικά στη σημείωση 9 των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.											
6. Η Εταιρεία και ο Όμιλος έχουν προβεί ουσιαστικά σε πρόβλεψη για επιβολή πρόσθετων φόρων για τις ανελεγκτες φορολογικές κτήσεις ποσού € 54 κλ. και € 54 κλ. αντίστοιχα, προκειμένου να καλυφθούν τυχόν πρόσθετοι φόροι που θα προκύψουν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο.											
7. Δεν υπάρχουν επιβέβαιες ή υπό διαμαρτυρίας, καθώς και αποφάσεις δικαστηρίων ή διαμετρητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική κατάσταση των εταιρειών του Ομίλου.											
8. Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων είναι για την Εταιρεία € 0 και για τον Όλο € 0.											
9. Στο τέλος της τρέχουσας χρήσης δεν υπάρχουν μετοχές της μετρητής εταιρείας που κατέχονται είτε από την ίδια είτε από θυγατρικές και ανιχνεύσιμες της εταιρείας.											
10. Τα ποσά των εσόδων και εξόδων ουσιαστικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης, καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου στη λήξη της τρέχουσας χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές τους με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:											
(Ποσό σε ευρώ)											