



**ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ
ΕΚΘΕΣΗ**

**για την Οικονομική Χρήση 2017
(1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2017)**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

	Σελίδα
• Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου	3
• Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας	4
• Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	33
• Οικονομικές Καταστάσεις	
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για την χρήση που έληξε την 31.12.2017	40
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31.12.2017	41
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την χρήση που έληξε την 31.12.2017	42
Κατάσταση Ταμειακών Ροών (έμμεση μέθοδος) για την χρήση που έληξε την 31.12.2017	43
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για την χρήση που έληξε την 31.12.2017	44

Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

Στην κατωτέρω δήλωση, προβαίνουν οι ακόλουθοι εκπρόσωποι του Διοικητικού Συμβουλίου της της Εταιρείας:

- Μαυροειδής Αγγελόπουλος, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- Νικόλαος Βασιλονικολιδάκης, Διευθύνων Σύμβουλος Διοικητικού Συμβουλίου,

υπό της ως άνω ιδιότητά μας, ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «NEUROSOFT ΑΕ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ» (εφεξής «η Εταιρεία») δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι:

- α. οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «NEUROSOFT ΑΕ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ» για την χρήση 1/1/2017 - 31/12/2017, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας,
- β. η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση της Εταιρείας καθώς και τους κυριότερους κινδύνους και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει.

Ηράκλειο, 19 Απριλίου 2018

Μαυροειδής Αγγελόπουλος

Νικόλαος Βασιλονικολιδάκης

Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Διευθύνων Σύμβουλος Διοικητικού
Συμβουλίου

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 01.01.2017 - 31.12.2017 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 2017

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου που ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας «Έκθεση» ή «Ετήσια Έκθεση»), αφορά την οικονομική χρήση του έτους 2017 (01.01.2017-31.12.2017), καταρτίστηκε βάσει των σχετικών διατάξεων του Άρθρου 136 και 43^α του κ.ν. 2190/1920 και εμπεριέχει κατά τρόπο ευσύνοπτο, 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%.
- γ) «Neurosoft Cyber and Analytics Ltd », με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.

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.
- iii) Στις 03-06-2016, η εταιρεία ίδρυσε την εταιρεία με το εμπορικό όνομα «NEUROSOFT CYBER AND ANALYTICS Ltd », με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, η οποία κατά τα οικονομικά έτη 2016 και 2017 παρέμεινε ανενεργή.

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για το οικονομικό έτος 2017 (01.01.2017-31.12.2017) 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 των συνδεδεμένων προς αυτήν Εταιρειών. 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 2017.

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 2017

Τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια της χρήσης 2017 (01.01.2017-31.12.2017) 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, 22 Ιουνίου 2017, 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 **22.689.730** κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 88,89% 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 2016, καθώς και τις επ' αυτών εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών, της εταιρικής χρήσης 2016.
- Οι μέτοχοι ενέκριναν ομόφωνα τη διανομή κερδών, όπως αυτά αποτυπώνονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρικής χρήσης 2016 και ειδικότερα τη μη διανομή οιουδήποτε μερίσματος.
- Οι μέτοχοι ενέκριναν ομόφωνα την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της εταιρικής χρήσης 2016 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 2016, καθώς και για το πρώτο εξάμηνο της εταιρικής χρήσης 2017 και προενέκριναν τις αμοιβές του Διοικητικού Συμβουλίου για το δεύτερο εξάμηνο της εταιρικής χρήσης 2017 και το πρώτο εξάμηνο του 2018.
- Οι μέτοχοι ενέκριναν ομόφωνα το διορισμό της ελεγκτικής εταιρείας ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. (ΑΜ ΣΟΕΛ: 156) ως Ορκωτοί Ελεγκτές για το οικονομικό έτος 2017 (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 εκλογή των κυρίων Michele Fusella και Ευάγγελου Κόλλια ως προσωρινά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σε αντικατάσταση των παραιτηθέντων μελών, σύμφωνα με το άρθρο 22 του Κατασταστικού 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 2018 προδιαγράφεται ως θετική για τον Όμιλο.

2. Προϊόντα και ανάπτυξη λύσεων :

2.1 Η εξέλιξη στο Proxima+ & Tesla

Κατά τη διάρκεια του 2017 έκαναν την εμφάνιση τους τα πρότυπα της Blockchain τεχνολογίας που μας οδήγησαν στο σχετικό τεχνολογικό μονοπάτι. Η Neurosoft προχώρησε σε συμφωνία με την Oracle Blockchain Cloud που της επιτρέπει να εισαχθεί στο πρόγραμμα “Early Adopters” και συνεπώς να υποστηρίξει τους κορυφαίους Blockchain τεχνολόγους της Oracle. Ο απώτερος στόχος είναι να ενσωματωθεί η νέα τεχνολογία στην πλατφόρμα του Proxima+ εντός του 2018. Επιπρόσθετα η Supply Chain Finance λύση μας επιλέχθηκε από την Τράπεζα Πειραιώς και την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος. Η υλοποίηση των έργων άρχισε το τέταρτο τρίμηνο του 2017 και αναμένεται να τελειώσει το πρώτο τρίμηνο του 2018.

2.2 Ανάπτυξη Προϊόντων: BOLT & Trendz. Λόγω των τεχνολογικών αλλαγών που συντελέστηκαν το 2017, η ανάπτυξη του Trendz κατευθύνθηκε κυρίως προς την αναδιάρθρωση του BOLT και τη διασύνδεσή του με το on-line σύστημα της BGT, το οποίο αναμένεται να λειτουργήσει το Μάρτιο του 2018. Αναμένονται διασυνδέσεις και με άλλα κεντρικά συστήματα.

2.3 Angel - Cyber Maritime Managed Security Solution: Η σταδιακή και αναπόφευκτη ανάπτυξη των IoT (Internet of Things) ακόμα και στη ναυτιλία, οδήγησε στην ανυπέρβλητη ανάγκη για επαυξημένες υπηρεσίες Cyber Security. Η Neurosoft αντιλαμβανόμενη την εξέλιξη αυτή προχώρησε σε συμφωνία με την εταιρία Navarino για την ανάπτυξη μιας λύσης προορισμένης για το ναυτιλιακό χώρο. Η Navarino είναι μια από τις κορυφαίες παρόχους δορυφορικών επικοινωνιών στον τομέα της εμπορικής ναυτιλίας. Έχει σχεδιάσει και διανέμει το Infinity, την πιο επιτυχημένη παγκοσμίως λύση για βελτιστοποίηση του bandwidth. Η Neurosoft και η Navarino συνεργάστηκαν στενά για την εκτεταμένη εξεύρεση και δοκιμή μιας ολοκληρωμένης Cyber Security λύσης για πλοία, το “Angel”. Η υπηρεσία ξεκίνησε το τέταρτο τρίμηνο του 2017, μετά από την εμπορική της παρουσίαση σε εκδήλωση που έγινε στο Κέντρο Πολιτισμού Ίδρυμα Σταύρος Νιάρχος και τράβηξε το ενδιαφέρον του ναυτιλιακού κόσμου, θέτοντας τα πρότυπα της αγοράς. Τα πρώτα live demos έγιναν το τέταρτο τρίμηνο και οδήγησαν στους πρώτους πελάτες της υπηρεσίας.

2.4 Illicium - Deception Technology : Σε συνέχεια της στρατηγική απόφασης που πάρθηκε στα μέσα του 2016, για την ένωση των δυνάμεων της ομάδας Security Assessment και της ομάδας ανάπτυξης λογισμικού

προκειμένου να εκμεταλλευτούμε καθολικά την εκτεταμένη και εστιασμένη τεχνογνωσία της πρώτης, αναπτύχθηκε το Illcium και λάβαμε την πρώτη beta έκδοση του προϊόντος. Το Illcium είναι μια κεντρικά διαχειριζόμενη πλατφόρμα που έχει σκοπό να βελτιώσει τις αμυντικές διαδικασίες οποιουδήποτε οργανισμού μέσω της ανάπτυξης πολλαπλών παγίδων διαμέσου της ICT υποδομής. Παράλληλα με την ανάπτυξη και υλοποίηση του πλάνου προώθησης και πώλησης της λύσης έχει δρομολογηθεί και η εγκατάστασή του σε υποδομές πελατών για Friendly Beta δοκιμές.

3. Βασικοί Πελάτες :

3.1 Κέντρο Πολιτισμού - Ίδρυμα Σταύρος Νιάρχος - ICT Operations Services: Στη Neurosoft ανατέθηκε ένα 5ετές συμβόλαιο για την ανάληψη επιτόπιας λειτουργίας ολόκληρης της ICT υποδομής του Κέντρου. Ο σκοπός του έργου περιλαμβάνει την καθημερινή λειτουργία των υποδομών με βάση τις ανάγκες του τελικού ICT χρήστη και τις συνολικές ανάγκες IT των data centers και επιπροσθέτως την ενσύρματη και ασύρματη υποδομή ολόκληρου του Κέντρου. Το έργο αυτό συνοψίζει τις πιο κρίσιμες outsourced υπηρεσίες που έχουμε προσφέρει και μάλιστα στο πλαίσιο ένας τόσο απαιτητικού και υψηλού επιπέδου έργου.

3.2 Nokia - Telecom υποστήριξη και υλοποίηση: Η συνεργασία της Neurosoft με τη Nokia μετράει 10 έτη, από την εποχή της Alcatel-Lucent. Από τότε το τμήμα Field Services αναπτύχθηκε σημαντικά σε 3 επίπεδα: ανθρώπινο δυναμικό, γεωγραφική κάλυψη και τεχνολογική κάλυψη. Κατά τη διάρκεια του 2017, η Neurosoft κατάφερε να διατηρήσει τις εργασίες της και να τις αναπτύξει περαιτέρω σε νέους τεχνολογικούς χώρους που βελτιώνουν πολύ τα περιθώρια κέρδους του συγκεκριμένου τμήματος.

3.3 Vodafone - Cyber Security Frame Contract: Το συμβόλαιο υπεγράφη το 2016 και ολοκληρώθηκε επιτυχώς το 2017. Η Vodafone ακολουθώντας μια κλειστή διαδικασία προμηθειών, επέλεξε τη Neurosoft για την παροχή υπηρεσιών Security Assessment για όλα τα εταιρικά θέματα και τις νέες υπηρεσίες που προωθεί ο τηλεπικοινωνιακός αυτός γίγαντας. Κατά τη διάρκεια του 2017, διάφορες υπηρεσίες Security Assessment ανατέθηκαν στη Neurosoft.

3.4. Opar - Field Services: Η ομάδα της Neurosoft έπαιξε σημαντικό ρόλο στο απαιτητικό αλλά επιτυχημένο πλάνο ανάπτυξης των VLTs του ΟΠΑΠ. Οι στόχοι του πελάτη εκπληρώθηκαν, καθώς περισσότερες από 10,000 τερματικές μηχανές εγκαταστάθηκαν και υποστηρίχτηκαν το 2017. Οι υποδομές και οι διαδικασίες ξεκίνησαν το τέταρτο τρίμηνο του 2016 και οδήγησαν σε υπηρεσίες υψηλής ετοιμότητας και ολοκληρωμένης υποστήριξης. Παράλληλα, μια νέα συμφωνία πλαίσιο, που κάλυπτε πρόσθετες υπηρεσίες πεδίου (εγκατάσταση και SLA) στα πρακτορεία ΟΠΑΠ, υπεγράφη και ολοκληρώθηκε με παρόμοια επιτυχία. Επόμενο βήμα είναι να εκμεταλλευτούμε την εμπειρία που αποκτήσαμε και να προσφέρουμε αποδοτικά παρόμοιες υπηρεσίες σε αντίστοιχα μεγάλους οργανισμούς, πχ τράπεζες, ταχυδρομείο κτλ.

3.5 Betbuzz Operation: Αντιλαμβανόμενοι την επικείμενη αναμόρφωση της στοιχηματικής αγοράς στην Ελλάδα και στην Κύπρο, αποφασίσαμε να κατευθύνουμε τους πόρους μας στη χαρτογράφηση των

επιχειρηματικών ευκαιριών στις γείτονες χώρες και να αναστείλουμε τη λειτουργία του BetBuzz (το οποίο στηρίζεται στην BOOM τεχνολογία) στο Ηνωμ. Βασίλειο προς το παρόν.

3.6 Barclays Bank Account: Κατά τη διάρκεια του 2017, έγιναν πολλές προσπάθειες για να ολοκληρωθεί μια Εναλλακτική Διευθέτηση Διαφορών, αλλά απέβησαν άκαρπες. Η διαδικασία που ακολουθείται πλέον αναμένεται να ολοκληρωθεί, στη χειρότερη των περιπτώσεων, το πρώτο τρίμηνο του 2019.

3.7 Daedalus Technologies - UAE Channel Partner: Ακολουθώντας τις ανάγκες της αγοράς των Ηνωμένων Αραβικών Εμιράτων και δεδομένου ότι το Proxima+ είναι μια ώριμη και δοκιμασμένη Sales & Supply Chain πλατφόρμα, η Neurosoft αποφάσισε να συμπράξει με την Deadalus Technologies για την προώθηση και υποστήριξη των πωλήσεων του προϊόντος στην ευρύτερη περιοχή. Το χαρτοφυλάκιο μας περιλαμβάνει λύση SaaS παρεχόμενη τοπικά καθώς επίσης και τις παραδοσιακές λύσεις IaaS και αδειοδότησης χρήσης. Τα αποτελέσματα της πρώτης περιόδου το τέταρτο τρίμηνο ήταν πολλά υποσχόμενα.

4. Διασφάλιση Ποιότητας:

Λαμβάνοντας υπόψη την τυποποίηση των υπηρεσιών και των λειτουργιών, η Neurosoft πιστοποιήθηκε κατά ISO90001, ISO27001 & OHSAS18001, διεθνή πρότυπα Ποιότητας, Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών και Ασφάλειας. Με απώτερο σκοπό την ενίσχυση της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών, η εταιρία ξεκίνησε μια εσωτερική, στοχευμένη διαδικασία αναδιάρθρωσης προκειμένου να πιστοποιηθεί κατά ISO20000 για IT Service Management που είναι απαραίτητο για IT outsourcing έργα. Λόγω του αυξημένου φόρτου εργασίας κατά τη διάρκεια του τρίτου τριμήνου, οι διαδικασίες ξεκίνησαν το τέταρτο τρίμηνο του 2017 και αναμένεται να ολοκληρωθούν το δεύτερο τρίμηνο του 2018. Μετά και αυτή την πιστοποίηση, η εταιρία θα λειτουργεί κάτω από τα υψηλότερα διεθνή πρότυπα.

5. Αλλαγή στον έλεγχο του μετοχικού κεφαλαίου

Η ΟΠΑΠ ΑΕ στις 2 Αυγούστου 2017, ενημέρωσε την Εταιρεία ότι έλαβε την έγκριση από την επιτροπή ανταγωνισμού της Κύπρου (Επιτροπή για την Προστασία του Ανταγωνισμού) για την εξαγορά μέσω της 100% θυγατρικής της, OPAP Investment Ltd (ο αγοραστής) από την “Twillin Limited”, εταιρεία που ενεργοποιείται στην Κύπρο (ο Πωλητής), 9,770,444 κοινές ονομαστικές μετοχές της Neurosoft ΑΕ που αντιστοιχούν σε ποσοστό 38,19% της εταιρείας, στη συμφωνειθίσα τιμή των 3,5 ευρώ ανά μετοχή. Η συνολική αξία της συναλλαγής ανήλθε στο ποσό των 34,2 εκ. Ευρώ και εξοφλήθηκε από την OPAP Investment Ltd.

Η συμμετοχή του ΟΠΑΠ συνολικά στο μετοχικό κεφάλαιο της NEUROSOFT ανέρχεται στο 67,72%, το οποίο ανήκει στις θυγατρικές ως κατωτέρω :

- OPAP INTERNATIONAL LTD: 6,401,241 μετοχές που αντιστοιχούν σε 25.02%
- OPAP (CYPRUS) LTD: 1,154,315 μετοχές που αντιστοιχούν σε 4.51 %
- OPAP INVESTMENT LTD: 9,770,444 μετοχές που αντιστοιχούν σε 38.19%.

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 διεύρυνσή 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 2017 (01.01.2017-31.12.2017) 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 μοιρασίται 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 2017		
	Μεταβλητότητα επιτοκίων	Επίδραση στα αποτελέσματα
Ευρώ	1.0%	(9.229)
	(1.0) %	9.229

31 Δεκεμβρίου 2016

	Μεταβλητότητα επιτοκίων	Επίδραση στα αποτελέσματα
Ευρώ	1.0%	(9,898)
	(1.0) %	9,898

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 αξιοποιήσιμες 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 διαθέσιμων πιστώσεων μέσω εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων και ρευστών διαθεσίμων.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2017 και 2016 αντίστοιχα.

Ποσά χρήσης 2017	Άμεσα καταβλητέα	Λιγότερο από 6 μήνες	6 ως 12 μήνες	1 ως 5 έτη	>5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός	-	54,007	53,991	431,920	215,960	755,878
Συναλλαγές και λοιπές υποχρεώσεις	1,421,200	428,234	37,371	76,480	-	1,963,285
Σύνολο	1,421,200	482,241	91,362	508,380	215,960	2,719,163

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	882,306	609,635	491,704	-	2,289,347

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 2017 (01.01.2017-31.12.2017) και οι οποίες επηρέασαν 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 2017.

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

(α) το ποσό των συναλλαγών για τη χρήση 2017 (01.01.2017-31.12.2017),

(β) το ανεξόφλητο χρέος στο τέλος της χρήσης (31.12.2017),

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

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

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».

γ) «NEUROSOFT CYBER AND ANALYTICS Ltd », με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.

Διεταιρικές πωλήσεις και άλλα έσοδα	31.12.2017	31.12.2016
Neurosoft Romania Srl	-	-
Neurosoft Cyprus Ltd	-	-
Σύνολο	-	-

Διεταιρικές αγορές	31.12.2017	31.12.2016
Neurosoft Romania Srl	-	-
Neurosoft Cyprus Ltd	20,000	15,000
Σύνολο	20,000	15,000

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

Διεταιρικά υπόλοιπα (απαιτήσεων)	31.12.2017	31.12.2016
Neurosoft Romania Srl	352,450	352,450
Neurosoft Cyprus Ltd	166,000	126,000
Neurosoft Cyber and Analytics Ltd	151	

Σύνολο	518,601	478,450

Διεταιρικά υπόλοιπα (υποχρεώσεων)	31.12.2017	31.12.2016
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 2017 και 2016 αντίστοιχα, έχουν ως εξής:

	2017	2016
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	688,614	528,388

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 παρέχει 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»,
- γ) «Neurosoft Cyber and Analytics Ltd», με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.

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:

- OPAP INVESTMENT Ltd: 9,770,444 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 38.19%)
- OPAP INTERNATIONAL Ltd: 6,401,241 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 25.02%)
- IGT PLC: 4,176,537 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 16.32%)
- Market (AIM Μιλάνο) 2,892,864 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 11.31%)
- OPAP CYPRUS Ltd: 1,154,315 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 4.51%)
- Νικόλαος Βασιλονικολιδάκης: 666,840 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 2.61%)
- Μαυροειδής Αγγελόπουλος: 522,353 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 2.04%)

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.
- Οι κύριοι Αγγελόπουλος και Βασιλονικολιδάκης αναφέρονται στην ως άνω λίστα, παρά το γεγονός ότι κατέχουν ποσοστό μικρότερο του 3%, για λόγους σαφήνειας και καθώς είναι εκτελεστικά μέλη 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 2009 και διαπραγματεύονται στο ως άνω Χρηματιστήριο διαρκώς μέχρι σήμερα.
2. Ουδείς τέτοιος περιορισμός υφίσταται είτε εκ του νόμου είτε εκ του Καταστατικού της Εταιρείας, ούτε από οιαδήποτε άλλη συμφωνία.
3. Τα στοιχεία σχετικά με τον αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου των προσώπων που διαθέτουν σημαντικές συμμετοχές, έχουν αντληθεί από το τηρούμενο από την Εταιρεία μητρώο μετοχών και τις γνωστοποιήσεις που έχουν περιέλθει κατά νόμο στην Εταιρεία.

4. Δεν υπάρχουν άλλες κατηγορίες μετοχών, ει μη μόνον κοινές ονομαστικές μετά ψήφου.
5. Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιοι περιορισμοί.
6. Ομοίως, δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιες συμφωνίες.
7. Στα συγκεκριμένα θέματα το Καταστατικό της Εταιρείας δεν παρουσιάζει αποκλίσεις από τις προβλέψεις του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.
8. Δεν υφίσταται τέτοια ειδική αρμοδιότητα.
9. Ελλείπει τέτοιων συμφωνιών, παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.
10. Ομοίως, ελλείπει τέτοιων συμφωνιών παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ε

Πληροφορίες για εργασιακά και περιβαλλοντικά θέματα

1. Ο Όμιλος κατά την 31.12.2017 απασχολούσε 179 άτομα, έναντι 114 ατόμων την 31.12.2016.
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	31.12.2017	31.12.2016
Σύνολο Εενεργητικού	12,860,937	12,768,051
Σύνολο Ιδίων Κεφαλ.	8,572,959	9,162,206

Πωλήσεις	9,764,011	8,744,788
Μικτό κέρδος	1,732,045	4,134,013
Κέρδη προ φόρων	(478,167)	2,860,518
Κέρδη μετά φόρων	(776,555)	1,924,501

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:

Group			
	31/12/17	31/12/16	
Παγιοποίηση Ενεργητικού	46%	29%	Ο δείκτης αυτός δείχνει την αναλογία κεφαλαίων που έχουν διατεθεί σε πάγιο ενεργητικό
Ίδια κεφάλαια/Πάγιο Ενεργητικό	1,46	2,46	Ο δείκτης αυτός παρουσιάζει την κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Σύνολο Παθητικού	40%	31%	Ο δείκτης αυτός δείχνει τη δανειακή εξάρτηση του Ομίλου
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο Παθητικού	67%	72%	
Δανεισμός/Ίδια Κεφάλαια	9%	9%	Ο δείκτης αυτός παρουσιάζει τι ποσοστό των ιδίων κεφαλαίων αποτελεί ο δανεισμός, μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες του Ομίλου
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3,42	3,86	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστό κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από τα σημεία που είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα στο ενεργητικό
Απόδοση Ενεργητικού	-6%	15%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί του ενεργητικού
Απόδοση Ίδιων Κεφαλαίων	-9%	21%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί των Ίδιων Κεφαλαίων
Μεικτό Περιθώριο Κέρδους	18%	47%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα μικτά κέρδη του Ομίλου ως ποσοστό επί των πωλήσεων
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους	-8%	22%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ως ποσοστό επί των πωλήσεων.

Company			
	31/12/17	31/12/16	
Παγιοποίηση Ενεργητικού	49%	33%	Ο δείκτης αυτός δείχνει την αναλογία κεφαλαίων που έχουν διατεθεί σε πάγιο ενεργητικό
Ίδια κεφάλαια/Πάγιο Ενεργητικό	1,42	2,24	Ο δείκτης αυτός παρουσιάζει την κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Σύνολο Παθητικού	36%	29%	Ο δείκτης αυτός δείχνει τη δανειακή εξάρτηση του Ομίλου
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο Παθητικού	69%	74%	

Δανεισμός/Ίδια Κεφάλαια	8%	8%	Ο δείκτης αυτός παρουσιάζει το ποσοστό των ιδίων κεφαλαίων αποτελεί ο δανεισμός, μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες του Ομίλου
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3,59	4,01	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστό κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από τα σημεία που είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα στο ενεργητικό
Απόδοση Ενεργητικού	-4%	15%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί του ενεργητικού
Απόδοση Ίδιων Κεφαλαίων	-7%	20%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί των Ίδιων Κεφαλαίων
Μεικτό Περιθώριο Κέρδους	18%	47%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα μικτά κέρδη του Ομίλου ως ποσοστό επί των πωλήσεων
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους	-7%	23%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ως ποσοστό επί των πωλήσεων.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ

Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη του Ομίλου για τη χρήση 2018

Με βάση τις μέχρι σήμερα εκτιμήσεις για το 2018, 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 2018 τις επενδύσεις σε τεχνολογικά προϊόντα προστιθέμενης αξίας σύμφωνα με τις απαιτήσεις των καιρών, τα οποία αναμένεται να γνωρίσουν δυναμική ανταπόκριση στις αγορές που δραστηριοποιείται και παράλληλα θα εστιάσει στην περαιτέρω ενίσχυση της εξωστρέφειάς της. Σε κάθε όμως περίπτωση, λαμβανομένης υπόψη και της γενικότερης ρευστότητας που επικρατεί, οι εξελίξεις είναι αδύνατον να προβλεφθούν με ακρίβεια. Η προσθήκη τριών άκρως δυναμικών τομέων (Δίκτυα, Πεδίο και Ασφάλεια στον Κυβερνοχώρο) επιτρέπει από τη μία πλευρά τη διεύρυνση του χαρτοφυλακίου, και διατομεακές συνέργειες που δεν ίσχυαν τα προηγούμενα χρόνια, από την άλλη. Στρατηγική της Εταιρείας θα αποτελέσει η διεθνής επέκταση με δύο πόλους: τα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα για την πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων και υποδομή ΤΠΕ και το Λονδίνο για την πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων, τον αθλητικό στοιχηματισμό και την ασφάλεια στον Κυβερνοχώρο.

ΕΝΟΤΗΤΑ Η

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

Α. Δήλωση Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Ο νόμος 3873/2010, ο οποίος ενσωμάτωσε στην ελληνική νομοθεσία και έννομη τάξη την υπ' αριθ. 2006/46/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, όπως τροποποιήθηκε σύμφωνα με τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου στις 27/12/2016 και 31/07/2017.

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

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

Η διαμόρφωση του εν λόγω Κώδικα, ωστόσο, είναι μια διαδικασία δυναμική, η οποία ενόψει και της διαβούλευσης που λαμβάνει χώρα κατά την παρούσα χρονική στιγμή για την τροποποίηση του νόμου 3016/2012, αναμένεται να συνεχισθεί.

Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία με το ψήφισμα του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της 31.07.2017 έχει ορίσει επιτροπή ελέγχου και αμοιβών όπως περιγράφεται στην νομίμως καταχωρημένη ιστοσελίδα της Εταιρείας www.neurosoft.gr.

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 αντιικό, 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) διάρθρωση του κεφαλαίου τους, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγοριών μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν,

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

- γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθρου 85 της οδηγίας 2001/34/EK,
- δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων,
- ε) τον μηχανισμό ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους,
- στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρίας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,
- ζ) τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην Εταιρεία και δύνανται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων ή/και στα δικαιώματα ψήφου, κατά την έννοια της οδηγίας 2001/34/EK,
- 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»
 - γ) «Neurosoft Cyber and Analytics Ltd», με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.

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

- OPAP INVESTMENT Ltd: 9,770,444 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 38.19%)
- OPAP INTERNATIONAL Ltd: 6,401,241 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 25.02%)

- IGT PLC: 4,176,537 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 16.32%)
- Market (AIM Μιλάνο) 2,892,864 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 11.31%)
- OPAP CYPRUS Ltd: 1,154,315 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 4.51%)
- Νικόλαος Βασιλονικολιδάκης: 666,840 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 2.61%)
- Μαυροειδής Αγγελόπουλος: 522,353 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 2.04%)

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.

- Οι κύριοι Αγγελόπουλος και Βασιλονικολιδάκης αναφέρονται στην ως άνω λίστα, παρά το γεγονός ότι κατέχουν ποσοστό μικρότερο του 3%, για λόγους σαφήνειας και καθώς είναι εκτελεστικά μέλη 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 δύο (2) εκτελεστικά, τέσσερα (4) 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 Βασιλονικολιάδης	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.

Αντιπροσωπεία 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 2017 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 εξομοιούμενων με αυτές, δημοσιεύονται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πλήρεις, πριν από την οριζόμενη για την συνεδρίαση. Διευκρινίζεται ότι συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης καθώς και η ημέρα της συνεδρίασης της δεν υπολογίζονται.

3. Αντιπροσώπευση μετόχων στη Γενική Συνέλευση

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

4. Προεδρείο Γενικής Συνελεύσεως

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

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

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

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

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

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρείας ή κατά περίπτωση ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., ο Διευθύνων Σύμβουλος ή ο Γενικός Διευθυντής, κατά περίπτωση, και οι Πρόεδροι των επιτροπών του 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

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

Β. Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δέκα πέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 26 του κ.ν. 2190/20, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση.

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

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

Ε. Επίσης, με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι Τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές της Εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς.

Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών

για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του κ.ν. 2190/1920.

ΣΤ. Μετά από αίτηση 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 Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων****Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «**NEUROSOFT A.E.**» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες. Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «**NEUROSOFT A.E.**» και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

1. Έσοδα και Εμπορικές Απαιτήσεις

Ο μεγαλύτερος όγκος πωλήσεων σχετίζεται με τις χονδρικές πωλήσεις, ενώ τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν οι σχετικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που σχετίζονται με τα πωλούμενα αγαθά μεταβιβάζονται στους πελάτες, ενώ παράλληλα η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη. Η αναγνώριση του εσόδου πραγματοποιείται αυτόματα μέσω των υποσυστημάτων της Εταιρείας.

Αντιμετώπιση Ελεγκτικού θέματος κατά την διάρκεια του ελέγχου

Η αντιμετώπιση του θέματος αναφορικά με την αναγνώριση των εσόδων περιλάμβανε τις ακόλουθες διαδικασίες: • Έλεγχο των δικλίδων ασφαλείας (test of controls) που εφαρμόζει η Διοίκηση της Εταιρείας αναφορικά με την αναγνώριση του εσόδου, με σκοπό να αποκτηθεί εύλογη διασφάλιση για την αποτελεσματικότητα αυτών και την ικανότητα να αποτρέψουν ή να εντοπίσουν και να διορθώσουν έγκαιρα τυχόν λάθη, έτσι ώστε τα έσοδα από πωλήσεις να εμφανίζονται ορθά στις οικονομικές καταστάσεις. • Έλεγχο των γενικών δικλίδων ασφαλείας των πληροφοριακών συστημάτων που χρησιμοποιεί η Εταιρεία, για την καταγραφή των εσόδων. Πραγματοποιήθηκαν διαδικασίες με σκοπό την αξιολόγηση της πληρότητας και ακρίβειας του κυκλώματος των εσόδων που προκύπτουν από αυτά τα υποσυστήματα της εταιρείας. Επιπρόσθετα, πραγματοποιήθηκε έλεγχος του σχεδιασμού, της υλοποίησης και της αποτελεσματικής λειτουργίας των υποσυστημάτων, συμπεριλαμβανομένων και των συμφωνιών με την Γενική Λογιστική. • Πέραν των ελέγχων των δικλίδων ασφαλείας, πραγματοποιήθηκαν και μια σειρά από ελεγκτικές διαδικασίες, όπως η διενέργεια αναλυτικών διαδικασιών.

2. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν το κόστος αγορασθέντων και εσωτερικά παραγόμενων λογισμικών. Τα αγορασθέντα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν χωριστά κεφαλαιοποιούνται στο κόστος ενώ τα αποκτηθέντα από μια συνένωση επιχειρήσεων κεφαλαιοποιούνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Το λογισμικό που παράγεται εσωτερικά περιλαμβάνει δαπάνες όπως η μισθοδοσία, τα υλικά και οι υπηρεσίες που χρησιμοποιούνται και κάθε άλλη δαπάνη που αναλαμβάνεται άμεσα για την ανάπτυξη λογισμικού ηλεκτρονικών υπολογιστών και για τη μεταφορά του λογισμικού στην προβλεπόμενη χρήση του. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή αποτιμώνται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή τους. Η λογιστική αξία κάθε άυλου περιουσιακού στοιχείου επανεξετάζεται ετησίως και προσαρμόζεται για απομείωση όταν η λογιστική αξία υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό. Οι ωφέλιμες ζωές και οι υπολειμματικές αξίες των άυλων περιουσιακών στοιχείων επανεκτιμώνται σε ετήσια βάση. Οι περίοδοι απόσβεσης για άυλα περιουσιακά στοιχεία με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή ποικίλλουν ανάλογα με τις συνθήκες στις σχετικές βιομηχανίες, αλλά υπόκεινται σε ανώτατα όρια i) Λογισμικό για 5 χρόνια και ii) Βάση πελατών για 8 χρόνια.

Επίσης, οι δαπάνες για την ανάπτυξη οφείλονται κυρίως στην ανάπτυξη λογισμικού. Οι δαπάνες για την ανάπτυξη ενός μεμονωμένου έργου αναγνωρίζονται ως άυλο περιουσιακό στοιχείο μόνο όταν πληρούνται οι απαιτήσεις του ΔΛΠ 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία». Μετά την αρχική αναγνώριση, οι δαπάνες ανάπτυξης εμφανίζονται στο κόστος έως ότου το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για την προβλεπόμενη χρήση του, οπότε όλες οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο μεταφέρονται σε άυλα περιουσιακά στοιχεία ή μηχανήματα και αποσβένονται στη μέση ωφέλιμη ζωή τους.

Αντιμετώπιση Ελεγκτικού θέματος κατά την διάρκεια του ελέγχου

• Έλεγχος των γενικών μηχανισμών ασφαλείας των χρηματοπιστωτικών συστημάτων που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για την καταγραφή των μισθολογικών και δαπανών ανάπτυξης. Έχουν διεξαχθεί διαδικασίες για την αξιολόγηση της επάρκειας και της ακρίβειας του κόστους που προκύπτει από αυτά τα υποσυστήματα της εταιρείας. Επιπλέον, πραγματοποιήθηκε έλεγχος του σχεδιασμού, της υλοποίησης και της αποδοτικής λειτουργίας των υποσυστημάτων, συμπεριλαμβανομένων των συμφωνιών με τη Γενική Λογιστική. • Εκτός από τους ελέγχους ασφαλείας, πραγματοποιήθηκαν επίσης ορισμένες διαδικασίες ελέγχου, όπως η διεξαγωγή αναλυτικών διαδικασιών.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

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

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ2 όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών Καταστάσεων

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο

οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

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

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή εφόσον πρόκειται για ανώνυμες εταιρείες με κινητές αξίες δεκτές προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

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

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

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία « NEUROSOFT A.E.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου”.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 26/06/2015 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 3 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των.

Αθήνα, 19 Απρίλιου 2018

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 2017

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 2017

Σημείωση	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία		
	01.01- 31.12.2017	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2017	01.01- 31.12.2016	
Κύκλος εργασιών	4	9.764.011	8.744.788	9.710.617	8.691.682
Κόστος πωλήσεων	8	(8.031.966)	(4.610.775)	(7.916.230)	(4.598.089)
Μικτό κέρδος		1.732.045	4.134.013	1.794.387	4.093.593
Έξοδα διάθεσης	8	(815.407)	(470.866)	(811.921)	(413.339)
Έξοδα διοικήσεως	8	(1.440.010)	(804.278)	(1.420.862)	(748.649)
Απομειώσεις συμμετοχών		(37.000)	-	(37.000)	-
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		140.925	54.604	130.823	54.604
Χρηματοοικονομικά έσοδα	7	484	1.853	484	1.853
Χρηματοοικονομικά έξοδα	7	(59.204)	(54.808)	(56.326)	(53.368)
Κέρδη προ φόρων		(478.167)	2.860.518	(400.414)	2.934.694
Φόρος εισοδήματος	9	(298.387)	(936.017)	(298.387)	(936.017)
Κέρδη (Ζημίες) μετά από φόρους (Α)		(776.555)	1.924.501	(698.802)	1.998.677
Καθαρά λοιπά συνολικά έσοδα που δεν πρέπει να αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα κατά την επόμενη περίοδο:					
Αναπροσαρμογή κέρδους/(ζημίας) στα προγράμματα παροχών		221.418	-	221.418	-
Φόρος εισοδήματος		(64.211)	-	(64.211)	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		157.207	-	157.207	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		-	-	-	-
Το συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης αποδίδονται σε:		(619.348)	1.924.501	(541.595)	1.998.677
Ιδιοκτήτες μητρικής		(619.348)	1.924.501	(541.595)	1.998.677
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-	-	-	-
		(619.348)	1.924.501	(541.595)	1.998.677
		-	-	-	-
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	(0,0242)	0,0752	(0,0212)	0,0781

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31^{ΗΣ} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

Σημείωση	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία		
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	11	494.852	524.658	494.852	524.658
Ασώματα πάγια στοιχεία	12	5.268.872	3.068.906	5.268.872	3.005.325
Υπεραξία		-	-	51.852	51.852
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	10		37.000	813.501	850.500
Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		114.666	94.956	114.666	94.956
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		5.878.391	3.725.520	6.743.743	4.527.291
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	13	559.020	548.924	559.020	548.924
Εμπορικές απαιτήσεις	14	3.410.329	3.927.532	3.366.579	3.897.132
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	15	518.093	1.457.203	498.271	1.428.037
Ενδοομιλικά υπόλοιπα εισπρακτέα		-	-	166.151	150.750
Χρηματικά διαθέσιμα	16	2.495.105	3.108.874	2.454.582	3.108.465
Σύνολο Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		6.982.547	9.042.532	7.044.602	9.133.307
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		12.860.937	12.768.051	13.788.346	13.660.597
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	377.638	347.536	377.638	377.638
Ζημιές εις νέον		(1.359.287)	(739.938)	(353.640)	187.955
Ίδιες μετοχές					
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		8.572.959	9.162.206	9.578.607	10.120.202
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-	-	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		8.572.959	9.162.206	9.578.607	10.120.202
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμα δάνεια	20	755.878	-	755.878	-
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	23	164.960	296.945	164.960	296.945
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9	1.325.616	965.218	1.325.616	965.218
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		2.246.454	1.262.163	2.246.454	1.262.163
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές	21	1.076.175	750.284	1.064.647	708.701
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	20	-	855.304	-	855.304
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι		54.336	54.336	54.336	54.336
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	22	911.012	683.759	844.302	659.892
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		2.041.523	2.343.683	1.963.285	2.278.233
Σύνολο Υποχρεώσεων		4.287.978	3.605.845	4.209.739	3.540.396
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		12.860.937	12.768.051	13.788.346	13.660.597

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

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 2016	8.954.608	600.000	196.067	(2.512.970)	7.237.705	-	7.237.705
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	151.469	1.773.032	1.924.501	-	1.924.501
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης 31 Δεκεμβρίου 2016	8.954.608	600.000	347.536	(739.938)	9.162.206	-	9.162.206
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης 1 Ιανουαρίου 2017	8.954.608	600.000	347.536	(739.938)	9.162.206	-	9.162.206
Λοιπές μεταβολές	-	-	30.102	-	30.102	-	30.102
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	157.207	157.207	-	157.207
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(776.555)	(776.555)	-	(776.555)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης 31 Δεκεμβρίου 2017	8.954.608	600.000	377.638	(1.359.286)	8.572.960	-	8.572.959

Η Εταιρεία	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Ζημιές εις νέον	Σύνολο
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	-	-	169.247	1.829.430	1.998.677
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης 31 Δεκεμβρίου 2016	8.954.608	600.000	377.638	187.956	10.120.202
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης 1 Ιανουαρίου 2017	8.954.608	600.000	377.638	187.956	10.120.202
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	157.207
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(541.595)	(698.802)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης 31 Δεκεμβρίου 2017	8.954.608	600.000	377.638	(353.640)	9.578.607
Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων					

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ) ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	01.01- 31.12.2017	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2017	01.01- 31.12.2016
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	(478.167)	2.860.518	(400.414)	2.934.694
Προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	995.777	559.409	922.094	501.236
Λοιπές προβλέψεις	37.000	91.896	37.000	91.896
Χρηματοοικονομικά (έσοδα)/έξοδα	42.587	52.955	55.842	51.515
Λειτουργικά κέρδη προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης (Αύξηση)/Μείωση:	597.196	3.564.778	614.522	3.579.341
Αποθέματα	(10.096)	808	(10.096)	808
Εμπορικές απαιτήσεις	656.607	(1.027.975)	618.422	(1.027.329)
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	939.110	(345.671)	929.766	(332.847)
Προμηθευτές	325.892	(911.408)	355.947	(931.408)
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	227.253	121.975	184.410	124.894
Τόκοι πληρωθέντες	(59.204)	(54.808)	(56.326)	(53.368)
Φόροι πληρωθέντες	(2.200)	(7.725)	(2.200)	(7.725)
Πληρωμές για αποζημίωση προσωπικού	(35.414)	(7.815)	(35.414)	(7.815)
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	(19.711)	(6.671)	(19.711)	(6.671)
Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	2.619.434	1.325.487	2.579.320	1.337.879
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	(3.134.260)	(2.046.012)	(3.134.260)	(2.046.012)
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	484	1.853	484	1.853
Ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες	(3.133.776)	(2.044.159)	(3.133.776)	(2.044.159)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμου δανεισμού	755.878	-	755.878	-
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμου δανεισμού	(855.304)	(132.664)	(855.304)	(132.664)
Ταμειακές εισροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	(99.427)	(132.664)	(99.427)	(132.664)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων	(613.769)	(851.336)	(653.882)	(838.944)
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης	3.108.874	3.960.210	3.108.465	3.947.409
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης	2.495.105	3.108.874	2.454.582	3.108.465

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017****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 2017 ανέρχεται στα 179 άτομα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2016, ο αντίστοιχος αριθμός του προσωπικού ήταν 114 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».

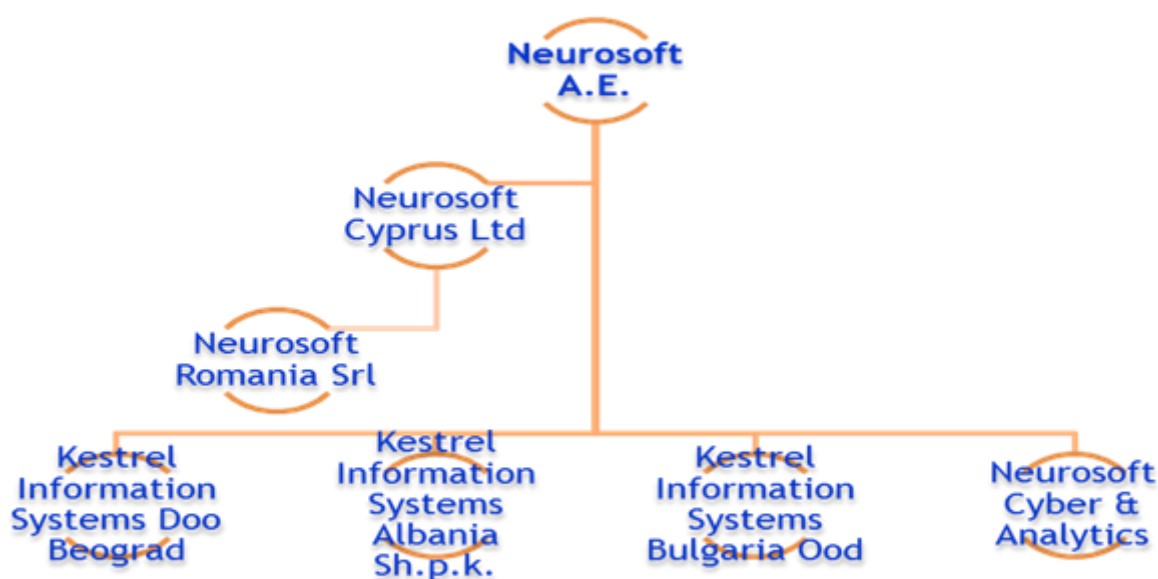
Εντός της χρήσης 2014 η εταιρεία «Rockberg Holdings Ltd» μετονομάστηκε σε «Neurosoft Cyprus Ltd».

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%.

Neurosoft Cyber and Analytics Ltd

Στις 3 Ιουνίου 2016 η Εταιρεία ίδρυσε την εταιρεία «NEUROSOFT CYBER AND ANALYTICS Ltd», της οποίας τα γραφεία είναι στο Ηνωμένο Βασίλειο.

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

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1.1.2017 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

Δεν υπάρχουν νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που να είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1.1.2017.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

- **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)**
Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39. Ο Όμιλος και η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις.
- **ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)**
Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο του 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Ο Όμιλος και η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15 στις οικονομικές του καταστάσεις.
- **ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)**
Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο

για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 16 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 17 “Ασφαλιστήρια συμβόλαια”** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) “Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές”** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις”** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 2 (Τροποποιήσεις) “Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών”** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

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

- **ΔΠΧΑ 4 (Τροποποιήσεις) “Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια”** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις. Το τροποποιημένο πρότυπο θα α) παρέχει την επιλογή σε όλες τις οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίζουν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων τις τυχόν αποκλίσεις που θα προκύψουν λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, και β) παρέχει στις οντότητες, οι δραστηριότητες των οποίων αφορούν κυρίως τον κλάδο των ασφαλίσεων, την επιλογή για προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021. Οι οντότητες οι οποίες θα αναβάλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν το υπάρχον πρότυπο ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) “Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων”** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι προκειμένου να μπορεί να πραγματοποιηθεί μεταφορά προς ή από τα επενδυτικά ακίνητα θα πρέπει να έχει πραγματοποιηθεί αλλαγή στη χρήση. Προκειμένου να θεωρηθεί ότι έχει επέλθει αλλαγή στην χρήση ενός ακινήτου, θα πρέπει να αξιολογηθεί κατά πόσο το ακίνητο πληροί τον ορισμό και η αλλαγή στη χρήση να μπορεί να τεκμηριωθεί. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 22 “Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές”** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με πως προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής όταν εφαρμόζεται το πρότυπο που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία

έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα. Η Διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 “Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος”**
(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές. Η Διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (Κύκλος 2014 - 2016)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε δύο ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 12 “Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες”

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με το ότι η υποχρέωση για παροχή των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12 έχει εφαρμογή σε συμμετοχές σε οντότητες που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017.

ΔΛΠ 28 “Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες”

Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινήσεις ως προς το ότι όταν οι οργανισμοί διαχείρισης επενδύσεων κεφαλαίων, τα αμοιβαία κεφάλαια, και οντότητες με παρόμοιες δραστηριότητες εφαρμόζουν την επιλογή να επιμετρούν τις συμμετοχές σε συγγενείς ή κοινοπραξίες σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αυτή η επιλογή θα πρέπει να γίνει ξεχωριστά για κάθε συγγενή ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018.

(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 2017, την 19^η Μαΐου 2018. 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. Αυτό περιλαμβάνει το διαχωρισμό των ενσωματωμένων παραγώγων στο κύριο συμβόλαιο, από τον αποκτώμενο.

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. Σε περιπτώσεις κατά τις οποίες το ενδεχόμενο αντάλλαγμα δεν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39, θα επιμετράται βάσει του κατάλληλου ΔΧΠΑ.

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

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

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

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

(β) Συμμετοχές σε Συγγενείς: Οι συμμετοχές του Ομίλου σε επιχειρήσεις στις οποίες ασκεί σημαντική επιρροή και δεν είναι θυγατρικές ή κοινοπραξίες, λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Με βάση αυτή την μέθοδο, η συμμετοχή στη 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.

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

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

(δ) Ενσώματα Πάγια Στοιχεία: Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσής τους. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται. Σημαντικές

Βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των αντίστοιχων παγίων εφόσον αυτές προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή, αυξάνουν την ικανότητα παραγωγής ή βελτιώνουν την αποδοτικότητα των αντίστοιχων παγίων. Τα στοιχεία των παγίων διαγράφονται κατά την πώλησή ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- (i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:
- Πρόκειται για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου που περιλαμβάνει επενδύσεις που αποκτήθηκαν με σκοπό την ρευστοποίησή τους στο άμεσο μέλλον. Κέρδη ή ζημίες από την αποτίμηση των συγκεκριμένων στοιχείων καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.
- (ii) Απαιτήσεις και δάνεια:
- Οι απαιτήσεις και τα δάνεια που δημιουργούνται, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσεως όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.
- (iii) Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις:
- Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (πρωτογενή) που δεν μπορούν να ταξινομηθούν σε καμία από τις ανωτέρω κατηγορίες χαρακτηρίζονται και ταξινομούνται σαν διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις

αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα προκύπτοντα κέρδη και ζημίες καταχωρούνται απ' ευθείας σε διακεκριμένο κονδύλι της καθαρής θέσης μέχρι την πώληση ή την διαγραφή ή την απομείωση της επένδυσης, χρήση κατά την οποία τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες, περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

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

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

- (κ) **Αποθέματα:** Τα αποθέματα αποτιμούνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της μέσης ετήσιας σταθμικής τιμής για. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στην κανονική λειτουργία του Ομίλου και της Εταιρείας μείον τα εκτιμώμενα αναγκαία κόστη για την πώλησή τους. Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα αποθέματα σχηματίζεται εφόσον κρίνεται απαραίτητο.
- (λ) **Εμπορικές και Λοιπές Απαιτήσεις:** Οι λογαριασμοί απαιτήσεων κατά πελατών, αναγνωρίζονται στην τιμολογιακή τους αξία και συνήθως εισπράττονται σε χρονικό διάστημα μεταξύ 30 έως 90 ημερών. Δημιουργείται πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις όταν η είσπραξή τους θεωρείται πλέον αβέβαια. Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης και αναπροσαρμόζεται κάθε φορά που απαιτείται. Οι απαιτήσεις οι οποίες έχουν καταστεί ανεπίδεκτες είσπραξης διαγράφονται με μείωση της ήδη σχηματισθείσας πρόβλεψης.
- (μ) **Χρηματικά Διαθέσιμα:** Ο Όμιλος θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα. Για τη σύνταξη της κατάστασης ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες, καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.
- (ν) **Κόστος δανεισμού:** Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο που πραγματοποιείται σύμφωνα με τη βασική μέθοδο του ΔΛΠ 23 «Κόστος Δανεισμού».
- (ξ) **Δανειακές Υποχρεώσεις:** Τα δάνεια αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του δανείου που λαμβάνεται, καθαρά από τα έξοδα έκδοσης που σχετίζονται με το δανεισμό. Μετά

την αρχική αναγνώριση, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως είτε μέσω της διαδικασίας απόσβεσης είτε κατά τη διαγραφή των σχετικών υποχρεώσεων.

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

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

Οι μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του στοιχείου περιλαμβάνονται στις λειτουργικές μισθώσεις. Τα λειτουργικά μισθώματα αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης.

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

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

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις 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 εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

Εκτός της περίπτωσης όπου η απαίτηση για αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος που σχετίζεται με τις εκπιπτόμενες 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 εκπιπτόμενες 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.

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

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

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

(x) Διανομή Μερισίματος: 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 2017 και 2016, αναλύεται ως εξής:

Χρήση 2017	Factoring and Financials	Sport Betting & Gaming Analytics	Field services και Τηλεπικοινωνίες	Ασφάλεια	Σύνολο
Πωλήσεις	778.304	497.331	7.145.098	1.343.278	9.764.011
Κόστος πωλήσεων	439.742	333.709	6.157.027	1.101.488	8.031.966
EBITDA	186.793	14.920	208.633	202.983	613.329
Απαιτήσεις από πελάτες	383.947	1.227.771	1.066.025	732.586	3.410.329
Λοιπές απαιτήσεις	16.344	19.311	428.706	53.731	518.093
Υποχρεώσεις	239.718	164.119	3.286.382	597.759	4.287.978

Χρήση 2016	Factoring and Financials	Sport Betting & Gaming Analytics	Field services και Τηλεπικοινωνίες	Ασφάλεια	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

5. ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ:

Το κόστος μισθοδοσίας στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής :

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2017	2016	2017	2016
Μισθοί και ημερομίσθια	1.579.678	1.219.918	1.557.935	1.219.918
Ασφαλιστικές εισφορές	384.175	245.805	384.175	245.805
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	108.714	91.897	108.714	91.897
Λοιπά έξοδα προσωπικού	63.191	24.920	63.191	24.920
Σύνολο (Σημείωση 8)	2.135.758	1.582.540	2.114.015	1.582.540

Ο αριθμός προσωπικού του Ομίλου και της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ανέρχεται στα 179 άτομα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2016, ο αντίστοιχος αριθμός του προσωπικού ήταν 114 άτομα για τον Όμιλο και την Εταιρεία.

6. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ:

Οι αποσβέσεις στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ακολούθως:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2017	2016	2017	2016
Αποσβέσεις κτιρίων	43.639	41.089	43.639	41.089
Αποσβέσεις μηχανημάτων και λοιπού μηχανολογικού εξοπλισμού	6.012	3.924	6.012	3.924
Αποσβέσεις μεταφορικών μέσων	3.097	3.643	3.097	3.643
Αποσβέσεις επίπλων - λοιπού εξοπλισμού	76.391	64.959	76.391	64.959
Σύνολο Αποσβέσεων Ενσώματων Παγίων Στοιχείων (Σημείωση 11)	129.139	113.615	129.139	113.615
Αποσβέσεις Λογισμικών και λοιπών αύλων στοιχείων	866.638	445.794	792.955	387.621
Αποσβέσεις αύλων στοιχείων (Σημείωση 12)	866.638	445.794	792.955	387.621
Σύνολο Αποσβέσεων (Σημείωση 8)	995.777	559.409	922.094	501.236

7. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ):

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2017	2016	2017	2016
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων (Σημείωση 20)	(23.171)	(42.192)	(21.900)	(42.192)
Άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα	(36.033)	(12.616)	(34.426)	(11.176)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	(59.204)	(54.808)	(56.326)	(53.368)
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων (Σημείωση 16)	484	1.853	484	1.853
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	484	1.853	484	1.853
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων / (εξόδων)	(58.720)	(52.955)	(55.842)	51.515

8. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ:

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2017	2016	2017	2016
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (Σημείωση 5)	2.135.758	1.582.540	2.114.015	1.582.540
Αμοιβές και παροχές τρίτων	3.608.555	2.180.502	3.604.059	2.119.966
Φόροι και τέλη	11.417	10.037	11.068	10.037
Διάφορα έξοδα	2.543.118	457.806	2.505.019	450.673
Αποσβέσεις (Σημείωση 6)	995.777	559.409	922.094	501.236
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	161.551	64.915	161.551	64.915
Κόστος πωληθέντων εμπορευμάτων και αναλωσίμων	831.207	1.030.710	831.207	1.030.710
Σύνολο Εξόδων	10.287.383	5.885.919	10.149.013	5.760.077

Τα παραπάνω έξοδα κατανέμονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2017	2016	2017	2016
Κόστος πωλήσεων	8.031.966	4.610.775	7.916.230	4.598.089
Έξοδα διάθεσης	815.407	470.866	811.921	413.339
Έξοδα διοίκησης	1.440.010	804.278	1.420.862	748.649
Σύνολο	10.287.383	5.885.919	10.149.013	5.760.077

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	
	2017	2016	2017	2016
Φόρος εισοδήματος - τρέχων	2.200	-	2.200	-
Φόρος εισοδήματος - προηγούμενων χρήσεων	-	-	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	296.187	936.017	296.187	936.017
Συνολική (πίστωση)/χρέωση για φόρους εισοδήματος που απεικονίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	298.387	936.017	298.387	936.017

	Όμιλος		Εταιρεία	
	2017	2016	2017	2016
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	64.211	-	64.211	-
Συνολική (πίστωση)/χρέωση για φόρους εισοδήματος που απεικονίζεται στην κατάσταση του άλλου συνολικού εισοδήματος	64.211	-	64.211	-

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	
	2017	2016	2017	2016
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων εισοδήματος	(478.167)	2.860.518	(400.414)	2.934.694
Φόροι εισοδήματος υπολογισμένοι με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (2015: 29%, 2014: 26%)	138.668	829.550	116.120	851.061
Φορολογική επίδραση μη φορολογηθέντων εσόδων και εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	(437.055)	106.467	(414.507)	84.956
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης από φορολογικές ζημιές προηγούμενων ετών	-	-	-	-
Αξιοποίηση μη αναγνωρισμένων φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων	-	-	-	-
Φορολογική επίδραση από την αλλαγή των φορολογικών συντελεστών	-	-	-	-
Φόροι εισοδήματος που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(298.387)	936.017	(298.387)	936.017

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 υποβάλλει 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 - 31/12/2017
Neurosoft Cyber and Analytics	-

Για την Εταιρεία, ο φορολογικός έλεγχος για χρήση 2014 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 2017 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	
	2017	2016	2017	2016
Υπόλοιπο έναρξης	965.218	29.201	965.218	29.201
Φόροι εισοδήματος - Λοιπά συνολικά έσοδα	64.211	-	64.211	-
Επιβάρυνση κατάστασης συνολικού εισοδήματος - χρέωση/(πίστωση)	296.187	936.017	296.187	936.017
Υπόλοιπο λήξης	1.325.616	965.218	1.325.616	965.218

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων/υποχρεώσεων του Ομίλου για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2017 και 2016 έχει ως ακολούθως:

	1 Ιανουαρίου 2017	Χρέωση/ (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσης	31 Δεκεμβρίου 2017
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:			
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	15.365	-	15.365
Αποζημιώσεις προσωπικού	86.114	25.936	112.050
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	-	-	-
Ασώματα πάγια	(816.236)	(659.304)	(1.475.540)
Σύνολο	(714.757)	(633.368)	(1.348.125)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:			
Λοιπά	(76.403)	163,123	86,720
Μη τιμολογημένα έσοδα	(174.058)	174,058	-
Σύνολο	(250.461)	337,181	86,720
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	(965.218)	(296.187)	(1.261.405)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις - λοιπά έσοδα:			
Αναβαλλόμενος φόρος σε λοιπά έσοδα	-	(64,211)	(64,211)
Σύνολο	-	(64,211)	(64,211)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	(965,218)	(360,398)	(1,325,616)

	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 ζημιές	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)

10. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ - ΥΠΕΡΑΞΙΑ:

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

Επωνυμία	Ο Όμιλος			
	31/12/2017		31/12/2016	
	Αξία Βιβλίων	%	Αξία Βιβλίων	%
NEUROSOFT CYPRUS LTD	-	100%	-	100%
NEUROSOFT ROMANIA SRL	-	95%	-	95%
NEUROSOFT CYBER AND ANALYTICS	-	100%	-	-
Λοιπές	-		37.000	
	-		37.000	

Επωνυμία	Η Εταιρεία			
	31/12/2017		31/12/2016	
	Αξία Βιβλίων	%	Αξία Βιβλίων	%
NEUROSOFT CYPRUS LTD	813.500	100%	813.500	100%
NEUROSOFT ROMANIA SRL	-	95%	-	95%
NEUROSOFT CYBER AND ANALYTICS	1	100%	-	-
Λοιπές	-		37,000	
	813.501		850.500	

11. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ:

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

	Κτιριακές Εγκ/σεις	Μηχανήματα	Μεταφορι κά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο Ενσώματων Παγίων
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπο 01.01.2016	365.903	33.362	30.508	744.395	1.174.168
Προσθήκες	24.150	3.246	-	55.533	82.929
Μειώσεις / Διαγραφές	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2016	390.053	36.608	30.508	799.928	1.257.097
Προσθήκες	19.787	10.052	-	90.217	120.056
Μειώσεις / Διαγραφές	-	-	27.290	26.539	53.830
Υπόλοιπο 31.12.2017	409.840	46.660	3.218	863.606	1.323.323
Αποσβέσεις					
Αποσβέσεις έως 01.01.2016	54.989	1.433	7.085	555.721	619.228
Προσθήκες	41.089	3.924	3.643	64.959	113.615
Μειώσεις	-	492	-	896	404
Σύνολο Αποσβέσεων έως 31.12.2016	96.078	5.849	10.728	619.784	732.439
Προσθήκες	43.639	6.012	3.097	76.391	129.139
Μειώσεις	-	-	12.489	20.618	33.107
Σύνολο Αποσβέσεων έως 31.12.2017	139.717	11.861	1.336	675.557	828.471
Αναπόσβεστη Αξία					
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2016	293.975	30.759	19.780	180.144	524.658
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2017	270.123	34.799	1.881	188.049	494.852

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 της εταιρείας αποτελούνται από:

1. Την ιστοσελίδα www.betonews.gr, η οποία κατέχετε από την θυγατρική εταιρεία Rockberg S.A. Η ωφέλιμη ζωή του παγίου έχει εκτιμηθεί στα πέντε (5) χρόνια.
2. Τα έξοδα ανάπτυξης (μισθοδοσία) λογισμικού, τα κόστη αυτά είναι βάση όσων ορίζει το ΔΛΠ 38: Άυλα περιουσιακά στοιχεία. Η ωφέλιμη ζωή του παγίου έχει εκτιμηθεί στα πέντε (5) χρόνια.
3. Η πελατειακή βάση που προέκυψε από την κατανομή της υπεραξίας (εξαγορά της Kestrel).

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

	Αξία Κτήσης			
	Υπόλοιπο 01.01.2017	Προσθήκες	Μειώσεις / Διαγραφές	Υπόλοιπο 31.12.2017
Betscape	476.516	-	-	476.516
Alkemi	440.099	-	-	440.099
Πελατειακή Ανάπτυξη	901.020	-	-	901.020
Qualytor	125.506	-	-	125.506
Άυλα της Kestrel	259.486	-	-	259.486
CyberSec	118.635	-	-	118.635
Betbuzz	1.153.140	-	-	1.153.140
Bolt	128.716	652.721	-	781.437
Tendz	538.805	-	-	538.805
Tesla	556.796	561.221	-	1.118.016
Ilicium	-	700.529	-	700.529
Angel	-	804.095	-	804.095
Blockchain and DLT	-	284.697	-	284.697
Λογισμικό	223.275	50.005	-	273.280
	4.921.995	3.053.267	-	7.975.262

	Αποσβέσεις			
	Υπόλοιπο 01.01.2017	Προσθήκες	Μειώσεις / Διαγραφές	Υπόλοιπο 31.12.2017
Betscape	311.031	95.303	-	406.334
Alkemi	141.676	88.020	-	229.696
Πελατειακή Ανάπτυξη	901.020	-	-	901.020
Qualytor	50.202	25.101	-	75.304
Άυλα της Kestrel	207.589	51.897	-	259.486
CyberSec	47.454	23.727	-	71.181
Betbuzz	61.496	230.628	-	292.124
Bolt	25.743	25.743	-	51.487
Tendz	-	107.761	-	107.761
Tesla	-	111.359	-	111.359
Ilicium	-	-	-	-
Angel	-	-	-	-
Blockchain and DLT	-	-	-	-
Λογισμικό	106.877	93.761	-	200.638
	1.853.089	853.301	-	2.706.390

	Αναπόσβεστη Αξία	
	31.12.2016	31.12.2017
Betscape	165.485	70.182
Alkemi	298.423	210.403
Πελατειακή Ανάπτυξη	-	-
Qualytor	75.304	50.202
Άυλα της Kestrel	51.897	-
CyberSec	71.181	47.454
Betbuzz	1.091.645	861.017
Bolt	102.973	729.950
Tendz	538.805	431.044
Tesla	556.796	1.006.657
Illicium	-	700.529
Angel	-	804.095
Blockchain and DLT	-	284.697
Λογισμικό	116.397	72.641
	3.068.906	5.268.872

13. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ:

Τα αποθέματα στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου			
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2017	2016	2017	2016
Εμπορεύματα	559.020	548.924	559.020	548.924
Σύνολο	559.020	548.924	559.020	548.924

14. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:

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

	31 Δεκεμβρίου			
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2017	2016	2017	2016
Πελάτες	3.240.909	3.833.112	3.197.159	3.802.712
Επιταγές και γραμμάτια	59.774	59.774	59.774	59.774
Πελάτες επισφαλείς	180.306	105.306	180.306	105.306
Μείον Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(70.660)	(70.660)	(70.660)	(70.660)
Σύνολο προκαταβολών και λοιπών απαιτήσεων	3.410.329	3.927.532	3.366.579	3.897.132

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου			
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2017	2016	2017	2016
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	70.660	70.660	70.660	70.660
Πρόβλεψη χρήσης	-	-	-	-
Επιβάρυνση αποτελεσμάτων χρήσης	-	-	-	-
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	<u>70.660</u>	<u>70.660</u>	<u>70.660</u>	<u>70.660</u>

15. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:

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

	31 Δεκεμβρίου			
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2017	2016	2017	2016
Δεσμευμένες καταθέσεις	2.259	2.115	2.259	2.115
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	46.526	55.593	27.887	55.593
Έξοδα επόμενων χρήσεων	196.031	981.392	195.618	981.392
Προκαταβολές σε υπαλλήλους και τρίτους	7.277	4.112	7.277	2.662
Λοιποί χρεώστες	266.000	413.991	265.230	386.275
Σύνολο προκαταβολών και λοιπών απαιτήσεων	<u>518.093</u>	<u>1.457.203</u>	<u>498.271</u>	<u>1.428.037</u>

16. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ:

Τα χρηματικά διαθέσιμα στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2017	2016	2017	2016
Ταμείο	18.990	162.815	18.990	162.406
Καταθέσεις όψεως	2.476.115	2.946.059	2.435.591	2.946.059
Σύνολο	<u>2.495.105</u>	<u>3.108.874</u>	<u>2.454.582</u>	<u>3.108.465</u>

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 2017 σε € 484 (31^η Δεκεμβρίου 2016: €1.853) 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 2015 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 2015 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 2017 αναλύονται ως κατωτέρω:

Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό
OPAP INVESTMENT LIMITED	9.770.444	38.19%
OPAP INTERNATIONAL LIMITED	6.401.241	25.02%
IGT PLC	4.176.537	16.32%
Market (AIM Μιλάνο)	2.892.864	11.31%
OPAP CYPRUS LIMITED	1.154.315	4.51%
Νικόλαος Βασιλικογιάννης	666.840	2.61%
Μαυροειδής Αγγελόπουλος	522.353	2.04%
Σύνολο	25.584.594	100.00%

18. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ:

Τα λοιπά αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2017	2016	2017	2016
Τακτικό αποθεματικό	372.792	342.690	372.792	372.792
Ειδικά αποθεματικά	4.846	4.846	4.846	4.846
Σύνολο Αποθεματικών	377.638	347.536	377.638	377.638

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 2017 και 2016.

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 Α.Ε.» 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%. Για το παραπάνω δάνειο έχει συναφθεί συμφωνία με την τράπεζα για την αποπληρωμή του, με ημερομηνία λήξης μέχρι το 2025. Για το λόγο αυτό, η εταιρεία αποφάσισε να μεταβιβάσει το ποσό αυτό στα μακροπρόθεσμα δάνεια.

Την 31η Δεκεμβρίου 2017, το συνολικό ποσό που οφείλεται στα μακροπρόθεσμα δάνεια της Alpha Bank είναι € 755.878.

Τα συνολικά έξοδα τόκων επί των βραχυπρόθεσμων δανείων για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2017 και 2016 ανήλθαν για τον Όμιλο και την εταιρεία σε € 21.900 και € 42.192 αντίστοιχα 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	
	2017	2016	2017	2016
Προμηθευτές	1.013.431	750.284	1.001.903	708.701
Μεταχρονολογημένες επιταγές πληρωτέες	62.744	-	62.744	-
Σύνολο	1.076.175	750.284	1.064.647	708.701

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	
	2017	2016	2017	2016
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	260.424	177.995	260.424	177.995
Φόρος προστιθέμενης αξίας και λοιποί παρακρατούμενοι φόροι	434.818	401.432	434.818	401.432
Δεδουλευμένα έξοδα	18.376	18.114	8.000	14.649
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	197.394	86.218	141.060	65.816
Σύνολο	911.012	683.759	844.302	659.892

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 καταβάλλει 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 2017 και 2016 για τον Όμιλο και την Εταιρεία έχουν ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2017	2016	2017	2016
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	164.960	296.945	164.960	296.945
Καθαρή υποχρέωση στον Ισολογισμό	164.960	296.945	164.960	296.945
Συστατικά του καθαρού περιοδικού κόστους συνταξιοδότησης				
Κόστος υπηρεσίας	73.300	70.982	73.300	70.982
Χρηματοοικονομικό κόστος	16.133	13.100	16.133	13.100
Απόσβεση μη αναγνωρισμένης αναλογιστικής ζημίας	-	-	-	-
Συνολική χρέωση στα αποτελέσματα	89.433	84.082	89.433	84.082
Συμφωνία υποχρεώσεων παροχών				
Παρούσα αξία υποχρέωσης έναρξης χρήσης	296.945	207.512	296.945	207.512
Κόστος υπηρεσίας	-	73.300	-	73.300
Χρηματοοικονομικό κόστος	73.300	16.133	73.300	16.133
Πληρωθείσες παροχές	16.133	-	16.133	-
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	(221.418)	-	(221.418)	-
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσης	164.960	296.945	164.960	296.945

Βασικές Υποθέσεις :

Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,35%	1,40%	1,35%	1,40%
Ποσοστό αύξησης αμοιβών	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%
Αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%

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 2017 και 2016:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31-Δεκ		31-Δεκ	
	2017	2016	2017	2016
Κέρδη / (Ζημίες) αποδιδόμενες στους μετόχους της μητρικής	(619.348)	1.924.501	(541.595)	1.998.677
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	(0,0242)	0,0752	(0,0212)	0,0781

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 2017 (01.01.2017-31.12.2017) και της προηγούμενης χρήσης 2016 (01.01.2016-31.12.2016) 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 2017 και 2016.

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

(α) το ποσό αυτών των συναλλαγών για τις χρήσεις 2017 και 2016 (01.01.2017-31.12.2017 και 01.01.2016-31.12.2016 αντίστοιχα).

(β) το ανεξόφλητο χρέος στο τέλος της χρήσης (31.12.2017 και 31.12.2016 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».

γ) Neurosoft Cyber and Analytics Ltd » με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο. Στην οποία η εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.

Διεταιρικές πωλήσεις και άλλα έσοδα	31.12.2017	31.12.2016
Neurosoft Romania Srl	-	-
Neurosoft Cyprus Ltd	-	-
Σύνολο	-	-

Διεταιρικές αγορές	31.12.2017	31.12.2016
Neurosoft Romania Srl	-	-
Neurosoft Cyprus Ltd	20.000	15.000
Σύνολο	20.000	15.000

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

Διεταιρικά υπόλοιπα (απαιτήσεων)	31.12.2017	31.12.2016
Neurosoft Romania Srl	352.450	352.450
Neurosoft Cyprus Ltd	166.000	126.000
Neurosoft Cyber and Analytics Ltd	151	
Σύνολο	518.601	478.450

Διεταιρικά υπόλοιπα (υποχρεώσεων)	31.12.2017	31.12.2016
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 για τις χρήσεις 2017 και 2016 αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου	
	2017	2016
Αμοιβές για εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ.	133.242	273.901
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών	555.372	265.287
Σύνολο	688.614	539.188

Επιπλέον των παραπάνω σημειώσεων:

- Δεν έχουν δοθεί δάνεια ή πιστωτικές διευκολύνσεις στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε άλλα εκτελεστικά μέλη της Εταιρείας (και των οικογενειών τους).
- Οι συναλλαγές αυτές δεν περιέχουν ιδιαίτερα ή ιδιαίτερα χαρακτηριστικά, τα οποία θα απαιτούσαν περαιτέρω ανάλυση ανά συγγενικό μέρος.
- Εκτός από τις ανωτέρω αμοιβές δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των προαναφερθέντων στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Δεν πραγματοποιήθηκε καμία συναλλαγή εκτός και πέρα από τις συνήθεις συνθήκες της αγοράς.
- Δεν υπάρχει συναλλαγή. η αξία των οποίων υπερβαίνει το 10% της αξίας των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας. όπως αντικατοπτρίζεται στις τελευταίες δημοσιευμένες δηλώσεις.

26. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:

Δικαστικές διαφορές - Διαιτησίες:

Barclays Bank PLC

Η Neurosoft συμμετείχε στην Αίτηση Υποβολής Προτάσεων ("RFP") που εκδόθηκε από την Barclays στις 16 Δεκεμβρίου 2015, η Barclays αξιολόγησε τις προτάσεις που έλαβε, χρησιμοποιώντας τα κριτήρια αξιολόγησης που υποδείχθηκαν στην RFP και έχει επιλέξει τη Neurosoft SA ως τον προτιμώμενο προμηθευτή της για την παροχή και υλοποίηση μιας ιδιωτικής λύσης cloud ("Contract Services"). Η Neurosoft είχε αρχικά λάβει εντολή και πραγματοποίησε μια αξιολόγηση συστήματος "Discovery Phase" η οποία ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2016 και ταυτόχρονα προχώρησε στην οριστικοποίηση του

Εντύπου Παραγγελίας για το κύριο Έργο και για το σκοπό αυτό η Γενική Συμφωνία-Πλαίσιο και Έντυπο Παραγγελίας για τη "Discovery Phase", έχουν υπογραφεί παραμένουν εν αναμονή της φόρμας παραγγελίας για το κύριο έργο. Στις 30 Αυγούστου, η Barclays κοινοποίησε στη Neurosoft ότι η πλατφόρμα κρατήσεων για προϊόντα Barclays Open Account / Sales Finance (κύρια σύμβαση) έχει τεθεί σε αναμονή μέχρι την επόμενη ειδοποίηση. Αυτό οφείλεται στην απόφαση της ομάδας Barclays να προσαρμόσει τις επενδύσεις για την υποστήριξη των κανονιστικών προγραμμάτων και να διασφαλίσει την πλήρη κάλυψη των δεσμεύσεων της Τράπεζας έναντι των μετόχων και των ρυθμιστικών αρχών, ενώ αυτή τη στιγμή η Neurosoft διεξήγαγε διαπραγματεύσεις για τις επόμενες ενέργειες σχετικά με το Έργο.

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 2017 και 2016 αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2017	2016	2017	2016
Εντός ενός έτους	363.875	339.220	363.875	339.220
2-5 έτη	1.111.080	1.176.124	1.111.080	1.176.124
Άνω των 5 ετών	274.410	208.429	274.410	208.429
Σύνολο	1.749.365	1.449.861	1.749.365	1.449.861

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	
	2017	2016	2017	2016
Καλή εκτέλεση συμβάσεων	328.369	516.271	328.369	516.271
Καλή λειτουργία	395.503	196.656	395.503	196.656
Collateral	-	-	-	-
Συμμετοχή σε διαγωνισμούς	-	-	-	-
Σύνολο	723.872	712.927	723.872	712.927

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 2017		31 Δεκεμβρίου 2016	
	Μεταβλητότητα επιτοκίων	Επίδραση στα αποτελέσματα	Μεταβλητότητα επιτοκίων	Επίδραση στα αποτελέσματα
Ευρώ	1.0%	(9,229)	1.0%	(9.898)
	(1.0%)	9,229	(1.0%)	9.898

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 2017 και 2016 αντίστοιχα που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις σε μη προεξοφλημένες τιμές.

Όμιλος

Ποσά χρήσης 2017	Άμεσα καταβλητέα	Λιγότερο από 6 μήνες	6-12 μήνες	1 με 5 έτη	>5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός	-	54.007	53.991	431.920	215.960	755.878
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.421.200	428.234	37.371	76.480	-	1.963.285
Σύνολο	1.421.200	482.241	91.362	508.380	215.960	2.719.163

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

Εταιρεία

Ποσά χρήσης 2017	Άμεσα καταβλητέα	Λιγότερο από 6 μήνες	6-12 μήνες	1 με 5 έτη	>5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός	-	54.007	53.991	431.920	215.960	755.878
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.381.875	413.223	37.371	76.480	-	1.908.949
Σύνολο	1.381.875	467.230	91.362	508.400	215.960	1.908.949

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

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 2017 και 2016 έχει ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31-Δεκ		31-Δεκ	
	2017	2016	2017	2016
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	-	855.304	-	855.304
Μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	755.878	-	755.878	-
Σύνολο Δανεισμού	755.878	855.304	755.878	855.304
Μείον: Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	(2.495.105)	(3.108.874)	(2.454.582)	(3.108.465)
Καθαρός δανεισμός	(1.739.227)	(2.253.570)	(1.698.704)	(2.253.161)
EBITDA	613.329	3.472.882	614.522	3.487.445

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 2017.

Αθήνα, 19 Απριλίου 2018

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 ΕΩΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

NEUROSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ
 ΑΡ.ΜΑΕ: 41795/01ΑΤ/Β/98/384

ΕΔΡΑ: ΛΕΩΦ. ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ 466, 141 22 ΗΡΑΚΛΕΙΟ ΑΤΤΙΚΗΣ

ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2017 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

(Δημοσιεύματα 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, στοχεύουν σε μία γενική επιμέλεια για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της NEUROSOFT ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ και του Ομίλου.

Συνιστάμε επόμενες στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας, όπου αναρτώνται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

(ποσά σε ευρώ)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ :

Αρμόδια Αρχή:
Ημερομηνία έγκρισης των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων :
Ορκωτός Ελεγκτής-Λογιστής:
Ελεγκτικές Εταιρείες:
Τύπος Έκθεσης Ελέγχου :
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρείας:

Υπουργείο Ανάπτυξης, Γεν.Γραμματεία Εμπορίου, Δ/νση Α.Ε. & Πίστεως
19 Απριλίου 2018
Ανδρέας Δημ. Τσαμάνης
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.
Με Σύμφωνη Γνώμη
www.neurosoft.gr

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ:

Αγγελόπουλος Μαυροειδής, Πρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος
Βασιλικακόπουλος Νικόλαος, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Ευάγγελος Κόλλιας, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Michele Fusella, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Ρίγας, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Michael Houst, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Παπαϊωάννου Ιωάννης, Ανεξάρτητο-Μη Εκτελεστικό Μέλος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

31.12.2017

31.12.2016

31.12.2017

31.12.2016

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

7.268.872

3.005.325

Συνολικά σε θυγατρικές

114.666

559.020

3.410.329

3.013.198

ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

12.860.937

12.768.051

13.788.346

13.660.597

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Μετοχικό Κεφάλαιο (25.584.594 μετοχών των € 0,35)

381.649

207.598

623.999

1.165.594

Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μετρητής (α)

8.572.959

9.162.206

9.578.607

10.120.202

Δικαιώματα Μεισιψηφίας (β)

-

-

-

-

Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)

8.572.959

9.162.206

9.578.607

10.120.202

Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

2.246.454

1.262.163

2.246.454

1.262.163

Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

-

855.304

-

855.304

Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

2.041.523

1.488.378

1.963.285

1.422.929

Σύνολο υποχρεώσεων (δ)

4.287.977

3.605.845

4.209.739

3.540.396

ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)

12.860.937

12.768.051

13.788.346

13.660.597

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (Ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

01.01.-

01.01.-

31.12.2017

31.12.2016

31.12.2017

31.12.2016

Κύκλος εργασιών

9.764.011

8.744.788

9.710.617

8.691.682

Μικτά Κέρδη/(Ζημιές)

1.732.045

4.134.013

1.794.387

4.093.593

Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων

(419.448)

2.913.473

(344.572)

2.986.209

Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων

(478.167)

2.860.518

(400.414)

2.934.694

Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους (Α)

(776.555)

1.924.501

(698.802)

1.998.677

- Ιδιοκτητές μετρητής

(619.348)

1.924.501

-

-

- Δικαιώματα μειοψηφίας

-

-

-

-

Απόσπασμα συνολικά έσοδα μετά από φόρους(Β)

157.207

-

157.207

-

Συγκριτωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους(Α)+(Β)

(619.348)

1.924.501

(541.595)

1.998.677

- Ιδιοκτητές μετρητής

(619.348)

1.924.501

(541.595)

1.998.677

- Δικαιώματα μειοψηφίας

-

-

-

-

Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - Βασικά (σε €)

(0,0242)

0,0752

(0,0212)

0,0781

Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποτελεσμάτων

576.329

3.472.882

577.522

3.487.445

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

31.12.2017

31.12.2016

31.12.2017

31.12.2016

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2017 και 01.01.2016 αντίστοιχα)

9.162.206

7.237.705

10.120.202

8.121.525

Λοιπές μεταβολές

30.102

-

-

-

Απόσπασμα συνολικά έσοδα μετά από φόρους

157.207

-

157.207

-

Συγκριτωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους

(776.555)

1.924.501

(698.802)

1.998.677

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.12.17 και 31.12.16 αντίστοιχα)

8.572.959

9.162.206

9.578.607

10.120.202

ΠΡΟΣΩΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΑΡΟΡΘΟΙΕΣ

1. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 01/01-31/12/2017 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, την 19η Απριλίου 2018.

2. Ο αριθμός προσωπικού του Όμιλου και της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ανέρχεται στα 179 και 178 άτομα αντίστοιχα.

3. Στις 31 Δεκεμβρίου 2016 ο αντίστοιχος αριθμός του προσωπικού ήταν 114 άτομα για τον Όμιλο και την Εταιρεία.

4. Δεν σημειώθηκε μεταβολή στις λογιστικές μεθόδους ή τις λογιστικές εκτιμήσεις.

5. Οι εταιρείες του Ομίλου, τα ποσοστά με τα οποία ο Όμιλος συμμετέχει στο μετοχικό τους κεφάλαιο καθώς και η μέθοδος ενσωμάτωσής τους στις ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 10 των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

6. Οι αναλεγόμενες φορολογικές χρήσεις της Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 9 των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

7. Η Εταιρεία και ο Όμιλος έχουν προβεί σωστά σε πρόβλεψη για επιβολή πρόσθετων φόρων για τις αναλεγόμενες φορολογικές χρήσεις ποσού € 54 χιλ. και € 54 χιλ. αντίστοιχα, προκείμενου να καλυφθούν τυχόν πρόσθετοι φόροι που θα προκύψουν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο.

8. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διάδραση υποθέσεις, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διατηρητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική κατάσταση των εταιρειών του Ομίλου.

9. Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων είναι για την Εταιρεία € 0 και για τον Όμιλο € 0.

10. Στο τέλος της τρέχουσας χρήσης δεν υπάρχουν μετοχές της μετρητής εταιρείας που κατέχονται είτε από την ίδια είτε από θυγατρικές και συγγενείς της επικύρωσης.

11. Τα ποσά των εσόδων και εξόδων αναφέρονται 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

Όμιλος

Εταιρεία

α) Έσοδα

-

20.000

β) Έξοδα

-

-

γ) Απαιτήσεις

-

518.601

δ) Υποχρεώσεις

-

800

ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης

-

688.614

στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης

-

-

ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης

-

-

8. Ο Κεφαλαιακός Επενδυτικός Όμιλος του Όμιλου και της Εταιρείας για την χρήση που έληξε ανήλθαν στο ποσό των € 3.134.260.

Αθήνα, 19 Απριλίου 2018

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΑΓΓΕΛΟΠΟΥΛΟΣ ΜΑΥΡΟΕΙΔΗΣ

ΑΔΤ ΑΦ 064628

ΒΑΣΙΛΙΚΑΚΟΠΟΥΛΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ

ΑΔΤ ΑΚ 520278

ΑΜΑΝΤΙΝΗΣ ΜΙΧΑΗΛΗΣ

ΑΔΤ ΑΒ 056092

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Δ.Τ.Τ.Ε.Τ. 47931