

# ΙΛΥΔΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΑΕ

## ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Χρήσης 2013

(1η Ιανουαρίου 2013 έως 31η Δεκεμβρίου 2013)

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3556/2007 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκτελεστικές Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην χρήση 2013 (1.1.2013 -31.12.2013), είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΙΛΥΔΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε.» κατά την συνεδρίαση της 28ης Μαρτίου 2014 και είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.ilyda.com](http://www.ilyda.com) όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία της σύνταξης και δημοσιοποίησης της.

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ**

Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου .....	4
Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.....	5
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	47
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις .....	49
<i>Κατάσταση Οικονομικής θέσης</i> .....	49
<i>Κατάσταση συνολικών εσόδων</i> .....	50
<i>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων – Εταιρεία</i> .....	52
<i>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων – Όμιλος</i> .....	53
<i>Κατάσταση ταμιακών ροών</i> .....	54
<i>Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων</i> .....	55
<b>1. Γενικές πληροφορίες</b> .....	55
<b>2. Σύνοψη του Ομίλου</b> .....	55
<b>3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών</b> .....	55
3.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	55
3.2 Ενοποίηση - Αποτίμηση θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων.....	61
3.3 Ενσώματα πάγια .....	61
3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	62
3.5 Επενδύσεις.....	63
3.6 Αποθέματα.....	64
3.7 Απαιτήσεις από πελάτες .....	64
3.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	65
3.9 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα.....	65
3.10 Μετοχικό κεφάλαιο.....	65
3.11 Μερισίματα .....	65
3.12 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	65
3.13 Παροχές στο προσωπικό.....	65
3.14 Προβλέψεις.....	66
3.15 Κρατικές επιχορηγήσεις .....	66
3.16 Χρηματοοικονομικά Εργαλεία .....	66
3.17 Αναγνώριση εσόδων .....	66
<b>4. Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων</b> .....	66
4.1 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι.....	66
4.2 Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου.....	69
<b>5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές</b> .....	72

6. Πληροφόρηση κατά τομέα.....	73
7. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία .....	73
8. Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	74
9. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.....	75
10. Επενδύσεις σε Συγγενείς .....	75
11. Αποθέματα.....	76
12. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....	77
13. Λοιπές απαιτήσεις.....	77
14. Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών .....	78
15. Αποθεματικά.....	78
16. Ίδιες μετοχές .....	79
17. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού.....	79
18. Έσοδα επομένων χρήσεων από επιχορηγήσεις.....	80
19. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις.....	80
20. Λοιπές Προβλέψεις.....	81
21. Δανεισμός .....	81
22. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	82
23. Κόστος πωλήσεων - έξοδα λειτουργιών.....	82
24. Άλλα έσοδα.....	82
25. Άλλα έξοδα.....	83
26. Φόρος εισοδήματος .....	83
27. Κέρδη ανά μετοχή.....	84
28. Μερίσματα .....	84
29. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού .....	84
30. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	84
31. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.....	85
32. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα.....	85
Πληροφορίες του άρθρου 10 του ν 3401/2005.....	86
Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.....	87
Στοιχεία και Πληροφορίες Χρήσης 2013 .....	87

**Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου**

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

**1. Βασίλειος Ανυφαντάκης του Αποστόλου, κάτοικος Χαλανδρίου Αττικής, οδός Αγίας Βαρβάρας αριθ. 4, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας.**

**2. Τσιατούρας Γεώργιος του Βασιλείου, κάτοικος Αγίας Παρασκευής Αττικής, οδός Αιγαίου Πελάγους αρ. 39, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου.**

**3. Φίλιππος Κούτσικος του Αδαμαντίου και της Ευαγγελίας, κάτοικος Βριλησίων Αττικής, οδός Θεσσαλίας αριθ. 17, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.**

Οι κάτωθι υπογράφοντες, υπό την ως άνω ιδιότητά μας, σύμφωνα με τα υπό του νόμου οριζόμενα αλλά και ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΙΛΥΔΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΕ», (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «ΙΛΥΔΑ») δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

**(α)** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της Εταιρείας της χρήσης 2013 (01.01.2013-31.12.2013), οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας καθώς και της επιχείρησης που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο και

**(β)** η ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013) και την επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, τους κυριότερους κινδύνους και αβεβαιότητες για την τρέχουσα χρήση και τις σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων καθώς επίσης και την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση τόσο της Εταιρείας, όσο και της επιχείρησης που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2014  
Οι δηλούντες

Βασίλειος Ανυφαντάκης

Γεώργιος Τσιατούρας

Φίλιππος Κούτσικος

**Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου****Εισαγωγικά**

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Έκθεση»), αφορά στην εταιρική χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013). Η Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις τόσο του κ.ν. 2190/1920 (άρθρο 136 σε συνδυασμό με άρθρο 107 παρ. 3, δεδομένου ότι η Εταιρεία καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις) όσο και του νόμου 3556/2007 (ΦΕΚ 91Α/30.4.2007) και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως την απόφαση 7/448/11.10.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η παρούσα Έκθεση δεδομένου ότι η Εταιρεία συντάσσει ενοποιημένες και μη ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, είναι ενιαία, πλην όμως έχει ως κύριο και πρωτεύον σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών. Η αναφορά σε μη ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα στην παρούσα Ετήσια Έκθεση του Δ.Σ. λαμβάνει χώρα στα συγκεκριμένα εκείνα σημεία που τούτο έχει κριθεί ως σκόπιμο ή αναγκαίο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της εν λόγω Εκθέσεως.

Οι συνδεδεμένες εταιρείες οι οποίες και περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι οι ακόλουθες :

Εταιρεία	Έδρα	Δραστηριότητα	Ποσοστό	Μέθοδος Ενοποίησης
ΙΛΥΔΑ Πληροφορική	Αθήνα	Ανάπτυξη λογισμικού	Μητρική	-
ITBA	Αθήνα	Υπό εκκαθάριση	100%	Καθαρή θέση
Prosvasis A.E.B.E.	Αθήνα	Προϊόντα λογισμικού - Εκδόσεις	55%	Καθαρή θέση

Η Έκθεση Διαχείρισης περιέχει το σύνολο της αναγκαίας πληροφόρησης με αντικειμενικό και επαρκή τρόπο και με γνώμονα την ουσιαστική και όχι τυπική πληροφόρηση των θεμάτων που περιέχονται σε αυτήν.

Ενόψει του γεγονότος ότι η Εταιρεία συντάσσει ενοποιημένες και μη ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας και της συνδεδεμένης προς αυτήν επιχειρήσεως, και με αναφορά στα επιμέρους (μη ενοποιημένα) οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας, μόνο στα σημεία όπου έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην κλειόμενη χρήση 2013.

Οι θεματικές ενότητες της Έκθεσης διαχείρισης και το περιεχόμενο αυτών έχουν ως ακολούθως:



**ΕΝΟΤΗΤΑ Α΄**

**Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στην διάρκεια της κλειομένης χρήσεως 2013**

Τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της χρήσης 2013 (01.01.2013-31.12.2013), είναι τα ακόλουθα:

**1. Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας**

Την 28η Ιουνίου του 2013 πραγματοποιήθηκε στην έδρα της εταιρείας (Αδριανείου αριθ. 29, Αθήνα) η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Στην Τακτική Γενική Συνέλευση παρευρέθησαν μέτοχοι οι οποίοι αντιπροσωπεύουν το 68,25% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας (6.142.177 μετοχές σε σύνολο 9.000.000 μετοχών) και εγκρίθηκαν ομόφωνα και παμψηφεί τα ακόλουθα:

**α.** Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία περιλαμβάνεται εξ ολοκλήρου στο Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της 27ης Μαρτίου 2013, καθώς και η από 28ης Μαρτίου 2013 Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή της Εταιρείας κ. Σεραφείμ Δ. Μακρή

**β.** Οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) που αφορούν στην εταιρική χρήση 2012 (01.01.2012- 31.12.2012) και συνολικά η ετήσια Οικονομική Έκθεση για την εν λόγω χρήση.

**γ.** Η διάθεση αποτελεσμάτων της εταιρικής χρήσεως 2012 (01.01.2012-31.12.2012) και ειδικότερα εγκρίθηκε η μη διανομή οιοδήποτε μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας από τα αποτελέσματα της χρήσεως 2012.

**δ.** Η απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα και για την διαχείριση εν γένει της εικοστής (20ης) εταιρικής χρήσεως (01.01.2012-31.12.2012), καθώς και για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2012.

**ε.** Εγκρίνει το σύνολο των καταβληθεισών αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στην διάρκεια της χρήσεως 2012 (01.01.2012-31.12.2012) για τις προσφερθείσες από αυτά υπηρεσίες και προεγκρίθηκαν οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013) και μέχρι την επόμενη ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση μέχρι του ποσού των 1.500 €μηνιαίως.

**στ.** Η εκλογή ως ελεγκτών της χρήσεως 2013 (01.01.2013-31.12.2013) για τον έλεγχο των ετησίων, εξαμηνιαίων (εταιρικών και ενοποιημένων) Οικονομικών Καταστάσεων της εταιρείας, των ακολούθων μελών της εγγεγραμμένης στο Μητρώο Ορκωτών Ελεγκτών ελεγκτικής εταιρείας ΣΟΛ Α.Ε.Ο.Ε. και συγκεκριμένα: α) ως τακτικό Ελεγκτή της Εταιρείας τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή της ΣΟΛ αεοε κ. Σεραφείμ Μακρή του Δημητρίου, με αριθμό Μητρώου Σ.Ο.Ε.Λ. 16311 και β) ως αναπληρωματικό Ελεγκτή της Εταιρείας τον επίσης Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή της ΣΟΛ αεοε κ. Χρήστο Μενελάου του Αποστόλου, με αριθμό Μητρώου Σ.Ο.Ε.Λ. 13911 και ο καθορισμός της αμοιβής τους.

ζ. Η εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο θα διοικήσει την Εταιρεία σύμφωνα με το άρθρο 19 του Καταστατικού της μέχρι την 30η Ιουνίου 2018 και το οποίο θα απαρτίζεται από τους παρακάτω:

**1. Βασίλειο Ανυφαντάκη** του Αποστόλου, κάτοικο Χαλανδρίου Αττικής, οδός Αγίας Βαρβάρας αριθ. 4, κάτοχο του υπ' αριθ. Ν 161703 Α.Δ.Τ., εκδοθέντος την 31-08-1987 από το Λ' Τ. Α. Αθηνών, με Α.Φ.Μ. 040118242, Δ.Ο.Υ. Ψυχικού.

**2. Γεώργιο Τσιατούρα** του Βασιλείου και της Βασιλικής, κάτοικο Αγίας Παρασκευής Αττικής, οδός Αιγαίου Πελάγους αριθ. 39, κάτοχο του υπ' αριθ. Ι 078850 Α.Δ.Τ., εκδοθέντος την 18-07-1972 από το ΚΘ' Τ.Α. Αθηνών, με Α.Φ.Μ. 030402177, Δ.Ο.Υ. Αγίας Παρασκευής.

**3. Φίλιππο Κούτσικο** του Αδαμαντίου και της Ευαγγελίας, κάτοικο Βριλησίων Αττικής, οδός Θεσσαλίας αριθ. 17, κάτοχος του υπ' αριθ. Λ 736691 Α.Δ.Τ., εκδοθέντος την 26-01-1980 από το Τ.Α. Βόλου, με Α.Φ.Μ. 044450395, Δ.Ο.Υ. Χαλανδρίου.

**4. Απόστολο Παπαδάκη** του Γερασίμου και της Κασσιανής, κάτοικο Χαλανδρίου Αττικής, οδός Δήμητρος αριθ. 11, κάτοχο του υπ' αριθ. ΑΗ 121420 Α.Δ.Τ., εκδοθέντος την 20-10-2008 από το Τ.Α. Χαλανδρίου, με Α.Φ.Μ. 11333198, Δ.Ο.Υ. Χαλανδρίου και

**5. Αθανάσιο Αναστασιάδη** του Αθανασίου, κάτοικος Γέρακα Αττικής, οδός Ολύμπου αριθ. 8, κάτοχος του υπ' αριθ. ΑΖ 597285 Α.Δ.Τ., εκδοθέντος την 14-04-2008 από το Τ.Α. Φιλαδέλφειας, με Α.Φ.Μ. 026437746, Δ.Ο.Υ. Κ' Αθηνών.

Όλοι οι παραπάνω είναι Έλληνες υπήκοοι.

**η.** Ορίζει ως μέλη της Επιτροπής Ελέγχου (Audit Committee) τα ακόλουθα πρόσωπα:

- 1) κ. Φίλιππο Κούτσικο του Αδαμαντίου, μη εκτελεστικό μέλος,
- 2) κ. Απόστολο Παπαδάκη του Γερασίμου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος,
- 3) κ. Αθανάσιο Αναστασιάδη του Αθανασίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

**θ.** Η έγκριση και επικύρωση της κάλυψης της ίδιας συμμετοχής της Εταιρείας στην υπό έγκριση επένδυση της Δράσης «Ενίσχυση Επιχειρήσεων για την Υλοποίηση Επενδυτικών Σχεδίων Ανάπτυξης-Παροχής Καινοτόμων Προϊόντων και Υπηρεσιών Προστιθέμενης Αξίας – ICT 4Growth» του Επιχειρησιακού Προγράμματος «Ψηφιακή Σύγκλιση», η οποία θα πραγματοποιηθεί κυρίως από αφορολόγητα αποθεματικά που έχει σχηματίσει μέχρι σήμερα η Εταιρεία και κατά ένα πολύ μικρό μέρος από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με την καταβολή μετρητών (η οποία με την τήρηση των αναγκαίων νομίμων διατυπώσεων και διαδικασιών θα καλυφθεί εξ ολοκλήρου από τον κύριο μέτοχο της εταιρείας) προς αποφυγή περαιτέρω επιβαρύνσεων της Εταιρείας.

## 2. Ολοκλήρωση υλοποίησης επιχειρηματικού σχεδίου της εταιρείας

Η εταιρεία στα πλαίσια του εκσυγχρονισμού της, είχε ενταχθεί στις διατάξεις του αναπτυξιακού νόμου 3299/2004 για συνολικό ποσό επένδυσης 3.310 χιλ € και επιχορήγησης ποσού 1.324 χιλ € ή ποσοστού 40% (ΦΕΚ έγκρισης 2971/23.12.2011). Στα πλαίσια αυτά, ολοκληρώθηκε στο 2012 η υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου και εντός του Δεκεμβρίου του 2013 εισέπραξε την αντίστοιχη επιχορήγηση συνολικού ποσού € 1.257 χιλ.



Αναλυτικά το κόστος της επένδυσης αναλύεται ως εξής

Κατηγορίες έργων	Βάσει Απόφασης N.3299/04
Κτίρια εγκαταστάσεις κτιρίων	217,39
Τεχνικές ειδικές εγκαταστάσεις	270,62
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	232,13
Άυλα στοιχεία ανάπτυξης λογισμικού	2.590,20
Ύψος επένδυσης	<b>3.310,34</b>

Τα προϊόντα λογισμικού που αναπτύχθηκαν στα πλαίσια του επενδυτικού σχεδίου είναι:

- **SIS (Student Information System), Διαχείριση Γραμματειών Εκπαιδευτικών Ιδρυμάτων.**  
Το SIS Πληροφοριακό Σύστημα Διαχείρισης Γραμματειών μπορεί να καλύψει όλους τους τομείς λειτουργίας ενός Εκπαιδευτικού Ιδρύματος (ΑΕΙ, ΤΕΙ, Κολλεγίου).  
Η εν λόγω εφαρμογή λογισμικού αφ' ενός θα αντικαταστήσει τις υπάρχουσες εγκαταστάσεις παλαιάς τεχνολογίας στα εκπαιδευτικά ιδρύματα που είναι ήδη πελάτες της εταιρείας, και αφ' ετέρου θα απευθυνθεί σε εκπαιδευτικά ιδρύματα που στην παρούσα φάση δεν περιλαμβάνονται στο πελατολόγιο της εταιρείας.  
Επιπρόσθετα, ο νέος σχεδιασμός της εφαρμογής παρέχει την δυνατότητα να μπορεί να αξιοποιηθεί από ιδιωτικά εκπαιδευτικά ιδρύματα (όπως πχ κολέγια). Αυτή η δυνατότητα ανοίγει προοπτικές μιας μεγάλης επιχειρηματικής ευκαιρίας που θα αναπτυχθεί στην περίπτωση που επιλυθεί το σημερινό πρόβλημα της νομιμοποίησης των ιδιωτικών εκπαιδευτικών ιδρυμάτων.
- **LIS Bio\_Diagnosis (Laboratory Information System), Διαχείριση Διαγνωστικών Κέντρων και Μικροβιολογικών Εργαστηρίων.**  
Το λογισμικό LIS Bio\_Diagnosis είναι ένα πρωτοποριακό, αξιόπιστο και ολοκληρωμένο πληροφοριακό σύστημα διαχείρισης διαγνωστικών κέντρων και μικροβιολογικών εργαστηρίων που καλύπτει από τις απλές (βασικές) μηχανοργανωτικές απαιτήσεις, μέχρι αυτές που αποσκοπούν στον πλήρη εκσυγχρονισμό και διαμόρφωση ενός πρότυπου τρόπου λειτουργίας και οργάνωσης του σύγχρονου διαγνωστικού ιατρικού εργαστηρίου. Το «LIS Bio\_Diagnosis» θα διακρίνεται για την λειτουργικότητα, την ταχύτητα, τον εργονομικό σχεδιασμό και την πληρότητα των υπηρεσιών που προσφέρει, δίνοντας έμφαση στην γρήγορη, ευέλικτη και αξιόπιστη λειτουργία του διαγνωστικού κέντρου.  
Στο βασικό σχεδιασμό της εφαρμογής «Bio-Diagnosis LIS» περιλαμβάνεται η δυνατότητα διασύνδεσης με άλλα πληροφορικά συστήματα HL7. Ενόψει του κωδικού ΑΜΚΑ θεωρούμε ότι η προοπτική της δημιουργίας ενιαίας καρτέλας ασφαλισμένου που θα περιλαμβάνει α) φαρμακευτική περίθαλψη β) ιατρικές διαγνωστικές εξετάσεις και γ) νοσήλια είναι απολύτως εφικτή. Αυτό σημαίνει ότι η δια-συνδεσιμότητα όλων των πληροφοριακών συστημάτων που σχετίζονται με την υγεία είναι απολύτως αναγκαία, συνεπώς το σύνολο των διαγνωστικών κέντρων και των μικροβιολογικών εργαστηρίων στα οποία απευθύνεται η υπό ανάπτυξη εφαρμογή θα έχουν επιτακτικό ενδιαφέρον προμήθειας λογισμικού που θα καλύπτει την εν λόγω ανάγκη.

- MegaTron ® BI (Business Intelligence), Υποσύστημα Επιχειρηματικής Ευφυΐας.

Η ΙΛΥΔΑ από το 1992 που δραστηριοποιείται στην αγορά λογισμικού με πελατολόγιο περίπου 6.000 επιχειρήσεων, οι περισσότερες από τις οποίες χρησιμοποιούν το επιχειρησιακό λογισμικό MegaTron της εταιρείας, έχουν ήδη ωριμάσει και οι περισσότερες από αυτές είναι έτοιμες για χρήση και αξιοποίηση λογισμικού επόμενης γενιάς που θα τους παρέχει την κάλυψη των αναγκών τους πέραν από την στενή εμπορολογιστική διαχείριση.

Αυτό σημαίνει ότι η ΙΛΥΔΑ έχει την ευκαιρία να απευθυνθεί στους υπάρχοντες πελάτες της με το νέο προϊόν MegaTron BI ως αναβάθμιση και επέκταση του πληροφορικού συστήματος MegaTron ERP που ήδη χρησιμοποιούν.

Το λογισμικό επιχειρηματικής ευφυΐας “MegaTron BI” θα αξιοποιεί αφενός την πλατφόρμα BI Platform του SQL Server της Microsoft, κάνοντας ευκολότερη τη διανομή των σωστών πληροφοριών στους σωστούς ανθρώπους σε οποιοδήποτε επιχειρηματικό περιβάλλον και αφετέρου το σύστημα ανάλυσης δεδομένων QlikView της QlikTech.

Ο παραπάνω συνδυασμός εξασφαλίζει την πλήρη κάλυψη των αναγκών οποιαδήποτε επιχείρησης σε ότι αφορά BI. Το υπό ανάπτυξη πληροφοριακό σύστημα θα παρέχει ένα έτοιμο σετ από προ-παραμετροποιημένες, για το MegaTron ERP, ομάδες ανάλυσης των δεδομένων και τον υπολογισμό βασικών δεικτών (KPIs) κατά επιχειρηματική περιοχή (όπως αυτές αναλύονται στην συνέχεια). Οι δυνατότητες επέκτασης των προτεινομένων αναλύσεων τόσο από την πλευρά του χρήστη (ανάλογα με την εμπειρία του) όσο και κυρίως από την πλευρά του συστήματος είναι απεριόριστες.

- PSIS (Public Sector Information System), Πληροφοριακό Σύστημα Ολοκληρωμένης Οικονομικής Διαχείρισης ΝΠΔΔ.

Εν όψει των ανακοινώσεων σχετικά με την οικονομική διαχείριση των ΝΠΔΔ, καθίσταται απολύτως σαφές ότι, η τήρηση διπλογραφικού συστήματος για την απεικόνιση των οικονομικών αποτελεσμάτων των ΝΠΔΔ είναι πλέον δεοδμένη.

Αυτό και μόνο το γεγονός προσδιορίζει την μεγάλη ανάγκη που θα δημιουργηθεί στην συγκεκριμένη αγορά. Η εταιρεία με το υπό ανάπτυξη προϊόν PSIS προτίθεται να καλύψει στο ακέραιο την εν λόγω ανάγκη, οπότε διανοίγονται αξιόλογες προοπτικές ανάπτυξης στον συγκεκριμένο τομέα.

Το “PSIS”, Πληροφοριακό Σύστημα Ολοκληρωμένης Οικονομικής Διαχείρισης ΝΠΔΔ θα εξασφαλίζει την αποτελεσματική χρηματοοικονομική διαχείριση και παρακολούθηση υπηρεσιών και οργανισμών Ν.Π.Δ.Δ. Θα υποστηρίζει την άσκηση της διοίκησης σε όλα τα επίπεδα οργάνωσης καθώς και τους μηχανισμούς παρακολούθησης και ελέγχου της λειτουργίας ενός Ν.Π.Δ.Δ. Το Πληροφοριακό Σύστημα Οικονομικής Διαχείρισης “PSIS” θα προσφέρει τη δυνατότητα ορθής και γρήγορης παροχής πληροφορίας διαφόρων μορφών για χρηματοοικονομικά θέματα και την εύκολη διαχείριση τους με αυτοματοποιημένες διαδικασίες εξαγωγής πιστοποιητικών, εγγράφων, πινάκων κ.λπ.

### **3. Συμμετοχή στην Ίδρυση εταιρείας στο Εξωτερικό στο 2014.**

Η Εταιρεία «ΙΛΥΔΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΑΕ» προκειμένου να ενισχύσει την εξωστρέφειά της και να αντισταθμίσει τις απώλειες των εσόδων της λόγω της ύφεσης στην εγχώρια αγορά, αποφάσισε στο 2014 να συμμετέχει ως ιδρυτικό μέλος και με ποσοστό 20% στην αλλοδαπή εταιρεία με την επωνυμία «ILYDA (UK) Limited», με έδρα στον Eynsham Oxford, Μεγάλη Βρετανία. Ο σκοπός της συσταθείσας ως άνω εταιρείας είναι κυρίως ν' αναπτύξει και να διαθέσει το εξειδικευμένο προϊόν λογισμικού «Ribbon Commander» (RC) στην παγκόσμια αγορά.

Το αρχικό κεφάλαιο της εν λόγω εταιρείας ανέρχεται σε £ 3,000. Η εταιρεία μέσω της συμμετοχής αυτής αποσκοπεί στην ενίσχυση της παρουσίας της στην παγκόσμια αγορά καθώς επίσης και στην είσοδό της σε νέες αγορές.

## **ΕΝΟΤΗΤΑ Β΄**

### **Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες**

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε ένα έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον που χαρακτηρίζεται από την ύπαρξη αρκετών μικρομεσαίων σχημάτων και ελαχίστων φορέων με ισχυρή κεφαλαιακή διάρθρωση. Η εξειδικευμένη τεχνογνωσία της και η έντονη δραστηριοποίηση του συνόλου των διευθυντικών στελεχών της, σε συνδυασμό με την μελέτη ανάπτυξη και εμπορία νέων προϊόντων και στην αναβάθμιση – βελτίωση των υφισταμένων προϊόντων, με έμφαση στην ποιότητα των προϊόντων και στην δυνατότητα άμεσης ικανοποίησης της ζήτησης αλλά και των μεταβαλλόμενων αναγκών των τελικών πελατών, καθώς και η δημιουργία ισχυρών υποδομών και η διείσδυση σε νέες αγορές, βοηθούν την Εταιρεία να είναι διαρκώς ανταγωνιστική και να προωθεί την ανάπτυξή της, αλλά και την περαιτέρω είσοδό της σε νέους τομείς με υψηλά περιθώρια κερδοφορίας.

Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος, είναι κίνδυνοι αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας και κίνδυνος τεχνολογικών εξελίξεων. Ειδικότερα:

#### **α. Πιστωτικός κίνδυνος**

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου ενώ παράλληλα έχει σε εφαρμογή σύστημα Credit Control για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του σχετικού κινδύνου και την κατάταξη των πελατών σε διαφορετικά επίπεδα κινδύνου (rating). Τα πιστωτικά όρια των πελατών καθορίζονται βάση εσωτερικών αξιολογήσεων και άλλων πληροφοριών σύμφωνα με τα όρια τα οποία έχουν καθορισθεί από την Διοίκηση. Η χρήση των πιστωτικών ορίων παρακολουθείται ανά τακτά χρονικά διαστήματα.

Πρέπει πάντως να σημειωθεί ότι η δυσμενής οικονομική κατάσταση της εγχώριας αγοράς μετά την επέλευση της οικονομικής κρίσης, εγκυμονεί σημαντικούς κινδύνους για τυχόν επισφάλειες και την δημιουργία εκ του λόγου αυτού αρνητικών ταμιακών ροών. Έναντι των συγκεκριμένων

κινδύνων η διοίκηση εφαρμόζει μια σειρά μέτρων, όπως ο αποκλεισμός πελατών με εμφανή δείγματα επισφάλειας, η αυστηρή διατήρηση του συμφωνημένου χρόνου πίστωσης, εκτιμώντας ότι τα ευεργετικά αποτελέσματα (αποκλεισμός τυχόν επισφαλών πελατών, μείωση τραπεζικού δανεισμού) θα αντισταθμίσουν τις τυχόν απώλειες εσόδων από ενδεχόμενη συρρίκνωση της πελατειακής της βάσης.

Στην ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού η διοίκηση της εταιρείας, εκτιμώντας και εξετάζοντας εκτενώς κάθε σχετική πληροφορία ή ένδειξη, προχώρησε στο σχηματισμό ικανών προβλέψεων για τυχόν επισφάλειες που ενδέχεται να προκύψουν μελλοντικά από τις συνολικές απαιτήσεις που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις του ομίλου και της εταιρείας.

Παρά ταύτα, ένεκα της συνεχιζόμενης τραγικής οικονομικής κατάστασης που επικρατεί στην αγορά, η διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι οι συνολικές επισφάλειες στους επόμενους μήνες ενδέχεται να αυξηθούν και ως εκ τούτου ο συγκεκριμένος κίνδυνος για την εταιρεία αξιολογείται ως σημαντικός.

### **β. Κίνδυνος Ρευστότητας**

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμπεριλαμβάνει την διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων και ισοδύναμων καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας μέσω εγκεκριμένων ορίων χρηματοδότησης. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί και αναπροσαρμόζει το ταμειακό πρόγραμμα ρευστότητας με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές εισροές και εκροές. Υπό τις παρούσες συνθήκες δεν διαφαίνεται άμεσος κίνδυνος ρευστότητας, εφόσον όμως η διάρκεια της οικονομικής κρίσης συνεχισθεί, η εταιρεία θα πρέπει να λάβει άμεσα μέτρα περαιτέρω περιορισμού του λειτουργικού κόστους καθώς και οιαδήποτε άλλα μέτρα κριθούν ως αναγκαία (ενδεικτικά επιλογή ευέλικτων μορφών εργασίας, μείωση προσωπικού κλπ) ώστε να διασφαλίσει την αναγκαία και επαρκή ρευστότητα για την αντιμετώπιση των δυσμενών συνεπειών της οικονομικής κρίσης. Το σημαντικό υπόλοιπο των μετρητών που ήταν στη διάθεση της εταιρείας στα τέλη του 2013, οφείλονταν στις σημαντικές εισροές μετρητών από την είσπραξη επιχορήγησης, που έλαβε χώρα τον Δεκέμβριο του 2013. Ήδη σημαντικό ποσό μετρητών, έχει ήδη διοχετευθεί σε Τράπεζες του εξωτερικού. Επιπλέον οι επιπλοκές που έχουν δημιουργηθεί για την Εταιρεία σε συνέχεια της κήρυξης της πτωχεύσεως της θυγατρικής εταιρείας «I TBA» και της συνακόλουθης λύσεως της σύμβασης που είχε υπογραφεί με την «ΕΛΕΥΘΕΡΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ ΑΕ», έχει υποχρεώσει την Εταιρεία να προβεί στις αναγκαίες ενέργειες για την είσπραξη των απαιτήσεων από τις επιδικίες αυτές, μέχρι δε την έκδοση της σχετικής αποφάσεως, η Εταιρεία έχει επιβαρυνθεί με τα εν λόγω ποσά, γεγονός το οποίο επηρεάζει αρνητικά την ρευστότητά της, ως εκ τούτου και για τον λόγο αυτό ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως σημαντικός για την εταιρεία.

### **γ. Κίνδυνος τεχνολογικών εξελίξεων**

Οι τεχνολογικές εξελίξεις που αφορούν στη δραστηριότητα των εταιρειών του κλάδου της Πληροφορικής, ενδέχεται να επηρεάσουν την ανταγωνιστικότητά τους, έχοντας ως αποτέλεσμα την ύπαρξη συνεχούς ανάγκης ανανέωσης και ενημέρωσης. Ενδεχομένως, κάποιες σημαντικές και αναγκαίες διαφοροποιήσεις στην υπάρχουσα τεχνολογία να απαιτήσουν σημαντικές επενδύσεις στο μέλλον. Σε κάθε περίπτωση σημειώνεται ότι ο όμιλος καταβάλλει κάθε δυνατή προσπάθεια προκειμένου να είναι επαρκώς καλυμμένος έναντι του κινδύνου της μειωμένης τεχνολογικής εξέλιξης με τους ακόλουθους τρόπους:

- Αναπτύσσοντας τα προϊόντα σε ευρέως διαδεδομένες διεθνώς πλατφόρμες που έχουν σημαντικό χρόνο ζωής και επιπλέον απαιτούν σημαντικούς πόρους για την αλλαγή τους από την πελατειακή βάση της Εταιρείας,
- Λαμβάνοντας μέρος σε διάφορα προγράμματα, με μοναδικό στόχο την ενημέρωση και την αναγνώριση των πλέον καινοτόμων τεχνολογιών για την πιθανή ένταξή τους στη διαδικασία ανάπτυξης των προϊόντων της

Ενόψει της ως άνω συστηματικής και μεθοδευμένης προσπάθειας του Ομίλου και ο συγκεκριμένος αξιολογείται ως ελεγχόμενος.

### **δ. Κίνδυνος επιτοκίου**

Στο χρηματοπιστωτικό τομέα η εταιρεία συνεργάζεται με Ελληνικές και ξένες τράπεζες που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα. Πολιτική της εταιρίας είναι να διατηρεί το σύνολο των δανείων της σε ευρώ με μεταβλητό επιτόκιο. Η πολιτική αυτή την ωφελεί σε περιπτώσεις πτώσης των επιτοκίων αντιθέτως εκτίθεται σε κίνδυνο ταμειακών εκροών, σε περιόδους αύξησης των επιτοκίων.

Τα αρνητικά αποτελέσματα του ομίλου σε συνδυασμό με την πραγματοποίηση των επενδύσεων, τις συνέπειες της μεταβατικής περιόδου για την Εταιρεία ένεκα της πτώχευσης της θυγατρικής εταιρείας και της διαδικασίας που απαιτείται για την ακύρωση των εκδοθεισών εγγυητικών επιστολών, και το αρνητικό κλίμα που επικρατεί στην Ελληνική οικονομία είχαν ως αποτέλεσμα την αύξηση του τραπεζικού δανεισμού ενώ τα πιστωτικά ιδρύματα προβαίνουν καθημερινά σε αυξητικές αναπροσαρμογές των περιθωρίων δανεισμού. Εξυπακούεται ότι το ποσοστό του περιορισμού ή της ανόδου του χρηματοοικονομικού κόστους των εταιριών του ομίλου στη νέα χρήση, θα εξαρτηθεί άμεσα από το ύψος των αναπροσαρμογών αυτών

Γενικά στο χρηματοπιστωτικό τομέα και σύμφωνα με τις υπάρχουσες συνεργασίες με τα πιστωτικά ιδρύματα, τα τρέχοντα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τους υπόλοιπους όρους συνεργασίας, δεν προβλέπονται τουλάχιστον βραχυπρόθεσμα κίνδυνοι που ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την ομαλή λειτουργία των εταιριών του ομίλου.

Αντιθέτως, εκτιμάται ότι μια περαιτέρω επιδείνωση του ήδη αρνητικού οικονομικού κλίματος στην Ελληνική οικονομία, με επιπλέον μετατόπιση σημαντικών επιτοκιακών επιβαρύνσεων από τα πιστωτικά ιδρύματα στις επιχειρήσεις, ίσως να επιβαρύνει την εταιρία με πρόσθετο δανειακό κόστος και να την εκθέσει σε κίνδυνο ταμιακών εκροών, κίνδυνος ο οποίος πάντως κατά την παρούσα χρονική στιγμή αξιολογείται ως σχετικά ελεγχόμενος.

### **ε. Συναλλαγματικός Κίνδυνος**

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα και εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο μέσω των συναλλαγών που πραγματοποιεί με επιχειρήσεις που βρίσκονται σε χώρες εκτός της ζώνης του Ευρώ.

Η έκθεση σε συναλλαγματικούς κινδύνους αξιολογείται ως εξαιρετικά χαμηλή για τον Όμιλο αφενός μεν διότι η συντριπτική πλειοψηφία των συναλλαγών του διενεργούνται σε Ευρώ, αφετέρου δε διότι δεν υπάρχουν δανειακές υποχρεώσεις σε έτερο πλην του Ευρώ νόμισμα. Πρέπει πάντως να σημειωθεί ότι παρακολουθούνται διαρκώς οι τυχόν συναλλαγματικοί κίνδυνοι που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογείται η ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων, πάντως σε κάθε περίπτωση και αναφορικά με την χρήση 2012 τέτοιος κίνδυνος δεν είναι ορατός Δεν

ακολουθείται πολιτική αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου. Πρέπει τέλος να σημειωθεί ότι η γενικότερη παγκόσμια ύφεση, η οποία έχει πλήξει ιδιαίτερα τον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται η θυγατρική εταιρεία, έχει επηρεάσει αρνητικά και σε πολύ μεγάλο βαθμό τα αποτελέσματά της.

### ΕΝΟΤΗΤΑ Γ΄

#### Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

- οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου που πραγματοποιήθηκαν κατά την κλειόμενη χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013) και οι οποίες επηρέασαν ουσιαστικά την χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την εν λόγω περίοδο.
- οι τυχόν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου που περιγράφονται στην τελευταία ετήσια έκθεση, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες για τη χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την χρήση 2013.

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

- το ποσό αυτών των συναλλαγών,
- το ανεξόφλητο υπόλοιπο τους στο τέλος της χρήσης (31.12.2013)
- την φύση της σχέσεως του συνδεδεμένου προσώπου με τον εκδότη και
- 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.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
<b>Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών</b>				
Σε θυγατρική	0	0	0	0
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	133.176	0	133.176	0
<b>Αγορές αγαθών και υπηρεσιών</b>				
Από θυγατρική	0	0	0	0
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	142.320	344.790	142.320	344.790
<b>Απαιτήσεις</b>				
Από θυγατρική	0	0	0	0
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	981.317	959.598	981.317	959.895
<b>Υποχρεώσεις</b>				
Σε θυγατρική	0	0	0	0
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	32.585	0	32.585
<b>Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης</b>	15.520	43.650	15.520	43.650
<b>Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης</b>	14.635	43.218	14.635	43.218
<b>Υποχρεώσεις σε διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης</b>	10.810	0	10.810	0

Πλέον των ανωτέρω σημειώνεται ότι:

- Το συνδεδεμένο με την Εταιρεία νομικό πρόσωπο είναι η κατά ποσοστό 55% πρώην θυγατρική της Εταιρεία με την επωνυμία «PROSVASIS AEBE» (απώλεια ελέγχου εντός της χρήσης 2011), η οποία ενοποιείται με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης.
- Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας.
- Τα ποσά που αναφέρονται ανωτέρω αφορούν αμοιβές, για τις προσωπικές υπηρεσίες-εργασία που παρέχουν στην Εταιρεία, και συναλλαγές των μελών της διοίκησης της Εταιρείας και των διευθυντικών στελεχών αυτής κατά την εν λόγω χρονική περίοδο.
- Δεν υπήρξαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτή προσώπων που θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας για την χρήση 2013.
- Οι συναλλαγές που περιγράφονται παραπάνω έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς και δεν περιέχουν κανένα εξαιρετικό ή εξατομικευμένο γνώρισμα το οποίο θα καθιστούσε επιβεβλημένη την περαιτέρω και ανά συνδεδεμένο πρόσωπο ανάλυση αυτών.

#### **ΕΝΟΤΗΤΑ Δ΄**

**Αναλυτικές πληροφορίες, κατά το άρθρο 4 παρ. 7 ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα**

1. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σήμερα στο ποσό των 7.200.000,00 Ευρώ, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 9.000.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,80 Ευρώ εκάστης. Όλες οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και διαπραγματεύονται στην κατηγορία Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης.

2. Δεν υφίστανται μετοχές, οι οποίες παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

3. Οι συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

Η «PROSVASIS AEBE» (συγγενής), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 55% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου. Με βάση συμφωνία πώλησης υπό αίρεση, από 31.12.2011 και εντεύθεν δεν ασκείται έλεγχος στην συγκεκριμένη θυγατρική και ως εκ τούτου, θεωρείται συγγενής.

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

Όνοματεπώνυμο	Μετοχές	Ποσοστό
Ανυφαντάκης Βασίλειος	4.097.629	45,53%
Παπαδοκωστάκη Μαρία	497.900	5,53%
Ματσούκας Γεώργιος	362.260	4,03%
International Ελληνικό Μετοχικό	339.016	3,77%
Λοιποί	3.703.195	41,15%
<b>Σύνολα</b>	<b>9.000.000</b>	<b>100%</b>

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

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

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

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

8. 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.

9. 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 βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας οιασδήποτε δημόσιας πρότασης.



**Επεξηγηματική έκθεση σχετικά με τις πληροφορίες, α. 4 παρ. 8 ν. 3556/2007**

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

**1.** Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρατίθεται αναλυτικά στο άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας. Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 26<sup>η</sup> Φεβρουαρίου 2004 και έκτοτε διαπραγματεύονται αδιαλείπτως μέχρι και σήμερα.

**2.** Ουδείς τέτοιος περιορισμός υφίσταται είτε νόμου, είτε εκ του Καταστατικού της Εταιρείας, ούτε από οιαδήποτε άλλη συμφωνία.

**3.** Σε σχέση με την συμμετοχή στην συνδεδεμένη εταιρία «I TBA TELECOM ΑΕ», πρέπει να σημειωθεί ότι αυτή ανέρχεται σε ποσοστό 100%, ενώ το ποσοστό συμμετοχής στην συνδεδεμένη «PROSVASIS ΑΕΒΕ» ανέρχεται σε ποσοστό 55%.

**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.

**8.** Δεν υφίσταται τέτοια ειδική αρμοδιότητα.

**9.** Ελλείπει τέτοιων συμφωνιών, παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

**10.** Ομοίως, ελλείπει τέτοιων συμφωνιών παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση συνετάγη, σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007.

**ΕΝΟΤΗΤΑ Ε΄**

**Πληροφορίες για εργασιακά ή περιβαλλοντικά θέματα**

**1.** Η εταιρία την 31-12-2013 απασχολούσε 28 άτομα με εξαρτημένη σχέση εργασίας. Πρέπει να σημειωθεί ότι οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα, καθώς μια εκ των βασικών προτεραιοτήτων της Εταιρείας είναι η διατήρηση και ενίσχυση του κλίματος εργασιακής ειρήνης. Η Εταιρεία καθημερινά φροντίζει για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων, μεθόδων και την υιοθέτηση πρακτικών προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως και απολύτως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής εν γένει νομοθεσίας, δι' ον λόγο και ουδέποτε μέχρι σήμερα έχει αντιμετωπίσει προβλήματα οιασδήποτε φύσεως με τους μισθωτούς αυτής.

2. Η Εταιρεία 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 και στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας μία πορεία βιώσιμης ανάπτυξης, ασκεί τις δραστηριότητές της με τρόπο που εξασφαλίζει την προστασία του περιβάλλοντος και την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων, της τοπικής κοινωνίας και του κοινού.

## **ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ΄**

### **Εξέλιξη, επιδόσεις και θέση της Εταιρείας – Χρηματοοικονομικοί και μη βασικοί δείκτες επιδόσεων**

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνεται μια συνοπτική απεικόνιση της εξέλιξης, των επιδόσεων, των δραστηριοτήτων και της θέσης του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση. Επίσης πέραν της απεικόνισης παρατίθενται και ορισμένοι δείκτες τους οποίους το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί ως χρήσιμους για την πληρέστερη κατανόηση των ανωτέρω θεμάτων.

Σχετικά με την μητρική Εταιρεία σημειώνουμε τα εξής.

Η παρατεταμένη οικονομική κρίση που υπάρχει και η διαρκώς χαμηλή ζήτηση, αποτέλεσμα της αβεβαιότητας που επικράτησε και επικρατεί στην εγχώρια αγορά και η σημαντική έλλειψη ρευστότητας, είχαν σαν αποτέλεσμα ο εξαιρετικά χαμηλός τζίρος της εταιρίας κατά τα τελευταία έτη να συνεχίζει να υφίσταται και κατά την χρήση 2013. Ο κύκλος εργασιών το 2013 μειώθηκε κατά 7% περίπου..

Αν και πραγματοποιήθηκε λειτουργική αναδιοργάνωσή και έγινε προσπάθεια για τον περιορισμό των δαπανών, κατά την παρούσα χρήση 2013 η εταιρία παρουσίασε ζημιές της τάξης των 1.263 χιλ €.

Οι κυριότεροι παράγοντες που συνέβαλαν στην πραγματοποίηση των ζημιών αυτών είναι

- Ο περιορισμός του μικτού κέρδους κατά 333 χιλ. € λόγω των μειωμένων τιμών πώλησης και μειωμένων πωλήσεων.
- Η προσαρμογή των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων της 31/12/2012 που επιβάρυναν τα αποτελέσματα του 2013 κατά 175 χιλ €
- Η διενέργεια προβλέψεων της τάξης των 600 χιλ. € για επίδικες απαιτήσεις.

Σε επίπεδο ομίλου, δεν υπάρχει διαφοροποίηση σε σχέση με τα αποτελέσματα της εταιρείας, με εξαίρεση τα αποτελέσματα που αναλογούν από την δραστηριότητα της συγγενούς εταιρείας Prosvasis για το 2013, ποσού 45 χιλ €. Στη συνέχεια για πληρέστερη πληροφόρηση επί των πεπραγμένων της χρήσης 2013, παρουσιάζονται δείκτες που αφορούν την εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών της εταιρίας.

	<b>Όμιλος</b>		
	<b>31.12.13</b>	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>
Σύνολο ενεργητικού	13.247.502	14.124.136	15.691.268
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	5.877.909	7.186.311	8.916.842
Κύκλος εργασιών	3.639.398	3.933.987	6.936.970
Μικτά κέρδη	709.533	1.042.360	3.655.485
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	-1.221.112	-1.596.976	172.214
Κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους	-1.308.402	-1.730.531	13.986
	<b>Εταιρεία</b>		
	<b>31.12.13</b>	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>
Σύνολο ενεργητικού	13.465.502	14.297.136	15.691.268
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	6.095.909	7.359.311	8.916.842
Κύκλος εργασιών	3.639.398	3.933.987	4.324.778
Μικτά κέρδη	709.533	1.042.360	1.812.698
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	-1.176.112	-1.423.976	406.211
Κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους	-1.263.402	-1.557.531	228.198

Αντιστοίχως οι ποσοστιαίες μεταβολές έχουν ως εξής:

	<b>Όμιλος</b>		
	<b>31.12.13</b>	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>
Σύνολο ενεργητικού	-6%	-10%	-7%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	-35%	-19%	-2%
Κύκλος εργασιών	-33%	-43%	27%
Μικτά κέρδη	-72%	-71%	46%
Κέρδη (ζημίες) πρό φόρων	-401%	-1027%	-171%
Κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους	-468%	-12473%	-106%
	<b>Εταιρεία</b>		
	<b>31.12.13</b>	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>
Σύνολο ενεργητικού	-6%	-9%	7%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	-17%	-17%	3%
Κύκλος εργασιών	-7%	-9%	12%
Μικτά κέρδη	-32%	-42%	50%
Κέρδη (ζημίες) πρό φόρων	-17%	-451%	-655%
Κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους	-19%	-783%	-368%

## **ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ'**

### **Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη του Ομίλου**

Με βάση τις μέχρι σήμερα εκτιμήσεις και λόγω της έντασης του φαινομένου και της διάρκειας της οικονομικής κρίσης που πλήττει την εγχώρια οικονομία και αγορά, η διανυόμενη χρήση 2014 (01.01.2014-31.12.2014) αναμένεται και αυτή αρκετά δύσκολη, πλην όμως οι εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας παραμένουν συγκρατημένα αισιόδοξες σε σχέση με την πορεία των μεγεθών της. Μολονότι οι εξελίξεις δεν είναι δυνατόν να προβλεφθούν με ακρίβεια, δεδομένων των κοινωνικοοικονομικών συνθηκών αλλά και της αστάθειας που επικρατεί στις παγκόσμιες αγορές, η Διοίκηση της Εταιρείας επικεντρώνει τις προσπάθειές της αφενός μεν στην διατήρηση της θέσης της στην αγορά εντός της οποίας δραστηριοποιείται, αφετέρου δε στην περαιτέρω

διείσδυσή της σε νέες αγορές, προκειμένου να ανταπεξέλθει με τις λιγότερες δυνατές απώλειες στην κρίση που πλήττει σοβαρά την εγχώρια οικονομία.

Από τα οικονομικά στοιχεία της περιόδου 01.01.2014 -28.02.2014 προκύπτει περαιτέρω μείωση του κύκλου εργασιών, σε σύγκριση με το αντίστοιχο δίμηνο της χρήσης 2013, γεγονός που σηματοδοτεί περαιτέρω μείωση και συρρίκνωση των εργασιών της εταιρείας για την διανυόμενη χρήση.

## **ΕΝΟΤΗΤΑ Η΄**

### **Λοιπές πληροφορίες**

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα τα οποία να συνέβησαν από την λήξη της κλειομένης χρήσεως μέχρι και την ημέρα σύνταξης της παρούσας έκθεσης με εξαίρεση τα ακόλουθα.

Ουδεμία από τις επιχειρήσεις που συμμετέχουν στην ενοποίηση, πλην της μητρικής, διαθέτει μετοχές ή μερίδια της παρ. 5 του άρθρου 103 του κ.ν. 2190/1920. Η Εταιρεία κατά την 31.12.2013 κατείχε 13.868 ίδιες μετοχές και το αντίστοιχο κόστος κτήσης αυτών ανήρχετο σε € 5.915. (η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχή την 31.12.2013 ήταν € 0,429 )

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

## **ΕΝΟΤΗΤΑ Θ΄**

### **Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης**

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

## **ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

### **ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

#### **1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής.

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

## **2. Διοικητικό Συμβούλιο**

2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

## **3. Γενική Συνέλευση των μετόχων**

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

## **4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων**

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

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

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

## **6. Πρόσθετα πληροφορικά στοιχεία**

### **ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

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

Η αποτελεσματική και ουσιαστική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων, στην βελτίωση των λειτουργικών τους υποδομών και στην ανάπτυξη εκ μέρους τους καινοτόμων δράσεων, ενώ η αυξημένη διαφάνεια που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων οργανισμών και θεσμών, με προφανές όφελος ιδίως για τους μετόχους, το επενδυτικό κοινό και τους λοιπούς συναλλασσόμενους με αυτές.

Τον Οκτώβριο του έτους 2013 δημοσιοποιήθηκε ο νέος Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος συνετάγη με πρωτοβουλία του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ), και κατόπιν τροποποιήθηκε στο πλαίσιο της πρώτης αναθεώρησής του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ).

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

### **1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**

#### **1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης**

Στη χώρα μας το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων όπως ο ν. 3016/2002, όπως ισχύει μέχρι και σήμερα, που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιριών, των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Στην συνέχεια και άλλα μεταγενέστερα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 3693/2008 που επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας Εταιρίας και ο ν. 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος, ο νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την υπ' αριθ. 2006/46/EC Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λειτουργώντας με τον τρόπο αυτό ως υπενθύμιση της ανάγκης θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποτελώντας ταυτόχρονα τον θεμέλιο λίθο του. Η Εταιρεία μας συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων (ιδίως κ.ν. 2190/1920, 3016/2002 και 3693/2008), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οιοδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνιστούν (οι εν λόγω διατάξεις) έναν άτυπο τέτοιο Κώδικα.

Ενόψει της επεξεργασίας του ΚΕΔ που έλαβε χώρα κατά την διάρκεια της προηγούμενης χρήσης από το ΕΣΕΔ, αλλά και την επικείμενη αναμόρφωση του νόμου 3016/2002, με την προώθηση προς ψήφιση ήδη δημοσιοποιηθέντος σχεδίου νόμου αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση (η διαβούλευση του οποίου έχει ήδη ολοκληρωθεί μεταξύ των φορέων της αγοράς και συνακόλουθα εκκρεμεί η επικύρωσή του από την Βουλή) και της μη οριστικοποίησης των εν λόγω μεταβολών, μέσω των οποίων θα αναμορφωθεί, αναβαθμισθεί και εμπλουτισθεί το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης, η Εταιρεία προέκρινε και κατά την

παρούσα χρήση ως καταλληλότερη την αναστολή οιασδήποτε εργασίας διαμόρφωσης δικού της ΚΕΔ, ώστε το περιεχόμενο και οι διατάξεις αυτού, όταν τελικώς διαμορφωθεί, ν' αντανακλούν και να συμβαδίζουν με τις νέες κανονιστικές ρυθμίσεις.

Ενόψει των ανωτέρω, η Εταιρεία δηλώνει και κατά την παρούσα χρήση ότι κατά το παρόν χρονικό στάδιο υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) (διαθέσιμο στο <http://www.helex.gr/el/esed>), στον οποίο Κώδικα δηλώνει ότι υπάγεται με τις ακόλουθες αναλυτικά αναφερόμενες αποκλίσεις και εξαιρέσεις.

**1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής**

Η Εταιρεία βεβαιώνει κατ' αρχάς με την παρούσα δήλωση ότι ακολουθεί απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ισχύουσας ελληνικής νομοθεσίας αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση (κ.ν. 2190/1920, ν. 3016/2002 και ν. 3693/2008 όπως ισχύουν σήμερα), οι οποίες διαμορφώνουν το ελάχιστο περιεχόμενο οιασδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που απευθύνεται σε εταιρείες των οποίων οι μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά.

Σημαντική προσθήκη, ωστόσο, στο νέο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελεί η υιοθέτηση του προτύπου της εξήγησης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές του Κώδικα. Αυτό σημαίνει ότι ο νέος Κώδικας ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.

Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής), για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές.

**• Μέρος Α' - Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του**

**I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου**

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

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το γεγονός ότι η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του ΔΣ και των βασικών ανώτατων στελεχών είναι σταθερή, πάγια και συνεπής, προσαρμόζεται στις εκάστοτε κρατούσες οικονομικές συνθήκες και στις

οικονομικές εν γένει δυνατότητες του Ομίλου, ενώ το ΔΣ διασφαλίζει την πιστή και απαρρέγκλιτη τήρησή της, προκειμένου να αποφεύγονται φαινόμενα καταβολής υπέρογκων αμοιβών που δεν βρίσκονται σε αντιστοιχία αφενός με τις παρεχόμενες υπηρεσίες αφετέρου με την γενικότερη οικονομική κατάσταση που επικρατεί στη χώρα.

Περαιτέρω η μη ύπαρξη ξεχωριστής επιτροπής η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο ΔΣ εξηγείται από το γεγονός ότι τα υποψήφια προς εκλογή στο ΔΣ μέλη, από συστάσεως της Εταιρείας μέχρι και σήμερα πληρούν όλες τις αναγκαίες προϋποθέσεις και παρέχουν όλα τα εχέγγυα για την απονομή προς αυτά της ιδιότητας του μέλους του ΔΣ, διακρίνονται για την υψηλή επαγγελματική τους κατάρτιση, τις γνώσεις, τα προσόντα και την εμπειρία τους, ξεχωρίζουν για το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα τους και ως εκ τούτου δεν έχει ανακύψει μέχρι στιγμής ανάγκη συγκρότησης τέτοιας επιτροπής.

### **II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου**

*- το Δ.Σ. δεν αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη.*

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας και ειδικότερα το άρθρο 19 παρ. 1 αυτού «*Η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από τρεις (3) έως επτά (7) συμβούλους, φυσικά ή νομικά πρόσωπα*».

Η απόκλιση αυτή γίνεται αντιληπτή δεδομένου ότι το μέγεθος και η εν γένει οργάνωση της Εταιρείας δεν δικαιολογούν την ύπαρξη ενός τέτοιου πολυπληθούς συμβουλίου, το οποίο θ' αποτελούσε τροχοπέδη στην διαδικασία και ανάγκη ταχείας λήψεως αποφάσεων που διέπει την όλη φιλοσοφία και λειτουργία της Εταιρείας, ενώ παράλληλα οι ευέλικτες δομές που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία ως προς την σύνθεση του Διοικητικού της Συμβουλίου αλλά και γενικότερα ως προς την διοικητική της διάρθρωση και οργάνωση επιτρέπουν την ταχεία λήψη αποφάσεων και την αποτελεσματική παρακολούθηση της υλοποίησης και εφαρμογής αυτών.

*- η πολιτική της ποικιλομορφίας συμπεριλαμβανομένης της ισορροπίας μεταξύ των φύλων για τα μέλη του ΔΣ όπως αυτή έχει υιοθετηθεί από το ΔΣ θα αναρτάται στον εταιρικό ιστότοπο. Στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης θα πρέπει να περιλαμβάνεται ειδική αναφορά: α) στην πολιτική ποικιλομορφίας που εφαρμόζεται από την Εταιρεία ως προς τη σύνθεση του ΔΣ και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών και*

*β) το ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου αντίστοιχα.*

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται από άνδρες, ήτοι εκ των συνολικά πέντε (5) μελών του ΔΣ τα πέντε (5) είναι άνδρες.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από τις αυξημένες απαιτήσεις που συνδέονται με την ιδιότητα του μέλους του ΔΣ σε σχέση με το παραγωγικό αντικείμενο και ειδικότερα με την παραγωγική φύση της Εταιρείας η οποία δημιουργεί ιδιαίτερες απαιτήσεις ως προς την σύνθεση και συγκρότηση της διοικητικής ομάδας της Εταιρείας.

### **III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου**



- δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο ότι δεν κρίνεται σκόπιμη η δημιουργία αυτής της διάκρισης ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας. Εφόσον η Εταιρεία ενισχύσει περαιτέρω την εξωστρέφειά της, αποκτήσει εντονότερη διεθνή παρουσία και αυξήσει κατά πολύ τον όγκο των δραστηριοτήτων της, πρόκειται να αξιολογηθεί εκ νέου η αναγκαιότητα θέσπισης ρητής διάκρισης μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Σε κάθε περίπτωση η κατοχή της ιδιότητας του Διευθύνοντος Συμβούλου από τον Πρόεδρο του ΔΣ ουσιαστικά ικανοποιεί την ως άνω απαίτηση, καθώς δημιουργεί έναν ομότιμο πόλο διοίκησης και εκπροσώπησης της Εταιρείας.

#### **IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου**

- το Δ.Σ. δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας πολιτικές που να εξασφαλίζουν ότι το Δ.Σ. διαθέτει επαρκή πληροφόρηση ώστε να βασίζεται τις αποφάσεις του αναφορικά με τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία. Αυτές οι πολιτικές θα πρέπει επίσης να εφαρμόζονται στις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη. Η Δ.Ε.Δ. θα πρέπει να περιλαμβάνει ειδική αναφορά στις πολιτικές που εφαρμόζονται από την Εταιρεία σε σχέση με τα παραπάνω.

Μολονότι δεν υφίσταται ειδική και συγκεκριμένη πολιτική στην κατεύθυνση αυτή, η οποία διαμορφώνει το πλαίσιο απόκτησης επαρκούς πληροφόρησης εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε να βασίζεται τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων και επομένως και στις συναλλαγές μεταξύ Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν μερών, καταβάλλει την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία, ώστε οι εν λόγω συναλλαγές να είναι αφενός μεν απολύτως διαφανείς και σύμφωνες με τους όρους και συνθήκες της αγοράς αφετέρου δε σε απόλυτη συμβατότητα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, όπως αυτό προσδιορίζεται από τις σχετικές διατάξεις τόσο της εταιρικής όσο και της φορολογικής νομοθεσίας. Η ίδια επιμέλεια ακολουθείται και αναφορικά με τις συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη.

- δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διακρίνονται για το υψηλό μορφωτικό τους επίπεδο, την επίδειξη επαγγελματισμού και έμπρακτης αφοσίωσης προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου παρά την έλλειψη θεσμοθετημένης υποχρέωσης αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του ΔΣ πριν την εκλογή τους σε αυτό, θα προέβαιναν άνευ ετέρου στη σχετική γνωστοποίηση εάν

έκριναν ότι υπάρχει οποιοσδήποτε κίνδυνος σύγκρουσης συμφερόντων ή επηρεασμού ψυχολογικού, επαγγελματικού, ή οικονομικού χαρακτήρα.

### **V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου**

- τα μέλη του Δ.Σ. δεν εκλέγονται με μέγιστη θητεία τεσσάρων (4) χρόνων.

Σύμφωνα με το άρθρο 20 παρ. 2 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρείας «τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για θητεία πέντε (5) ετών, που παρατείνεται μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί όμως να περάσει τα έξι (6) έτη».

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στην αναγκαιότητα αποφυγής εκλογής Διοικητικού Συμβουλίου σε συντομότερα χρονικά διαστήματα, γεγονός το οποίο συνεπάγεται την επιβάρυνση της Εταιρείας με έξοδα για την τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας και την συνεχή υποβολή νομιμοποιητικών εγγράφων ενώπιον των συνεργαζόμενων τραπεζικών, πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών ή φυσικών προσώπων.

Άλλωστε η πρόβλεψη για μέγιστη διάρκεια της θητείας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανερχόμενη σε τέσσερα (4) έτη εγκυμονεί τον κίνδυνο να μην προλάβει το εκλεγμένο ΔΣ να ολοκληρώσει το έργο του και να τίθεται υπό διακινδύνευση η αποτελεσματική διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων και η διαχείριση της εταιρικής περιουσίας, λόγω της συχνής εναλλαγής διοικήσεων και της ενδεχόμενης διάστασης απόψεων που ενδέχεται να υφίστανται αναφορικά με την προώθηση των συμφερόντων και δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το ΔΣ.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το μέγεθος, την δομή και την λειτουργία της Εταιρείας κατά την παρούσα χρονική στιγμή, τα οποία δεν καθιστούν απαραίτητη την ύπαρξη επιτροπής ανάδειξης υποψηφιοτήτων. Εξάλλου κάθε φορά που ανακύπτει ζήτημα εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου, η Διοίκηση της Εταιρείας φροντίζει να εξασφαλίζει την ύπαρξη και εφαρμογή απόλυτα διαφανών διαδικασιών, αξιολογεί το μέγεθος και την σύνθεση του υπό εκλογή ΔΣ, εξετάζει τα προσόντα, τις γνώσεις, τις απόψεις, τις ικανότητες, την εμπειρία, το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα των υποψηφίων μελών και ως εκ τούτου εκπληρώνεται στο ακέραιο το έργο που θα επιτελούσε η επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων εάν υφίστατο.

### **VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου**

- δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του ΔΣ.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας σε συνδυασμό με το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο αξιολογούνται ως απολύτως επαρκείς για την οργάνωση και την εν γένει λειτουργία του ΔΣ και διασφαλίζουν την πλήρη, ορθή και έγκαιρη

εκπλήρωση των καθηκόντων του και την επαρκή εξέταση όλων των θεμάτων επί των καλείται να λάβει αποφάσεις.

- το ΔΣ στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας.

Η απόκλιση αυτή γίνεται εύκολα κατανοητή από το γεγονός ότι είναι ευχερής η σύγκληση και η συνεδρίαση του ΔΣ, κάθε φορά που το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του ΔΣ κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, ο οποίος θα παρίσταται στις συνεδριάσεις του.

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από το γεγονός της ύπαρξης άρτιας τεχνολογικής υποδομής για την άμεση και πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του ΔΣ. Περαιτέρω, όλα τα μέλη του ΔΣ έχουν δυνατότητα, εφόσον παρίσταται σχετική ανάγκη, προσφυγής στις υπηρεσίες των νομικών συμβούλων της Εταιρείας προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωση του ΔΣ με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το νέο ΚΕΔ χρέη εταιρικού γραμματέα μπορεί να επιτελέσει είτε ένας ανώτατος υπάλληλος είτε ο νομικός σύμβουλος, ενώ έργο του εταιρικού γραμματέα είναι η παροχή πρακτικής υποστήριξης προς τον Πρόεδρο και τα υπόλοιπα μέλη του ΔΣ, ατομικά και συλλογικά, με απώτερο σκοπό και στόχο την πλήρη συμμόρφωση του ΔΣ με τις νομικές και καταστατικές απαιτήσεις και προβλέψεις.

Η Εταιρεία προτίθεται να εξετάσει στο άμεσο μέλλον την αναγκαιότητα θεσπίσεως θέσεως εταιρικού γραμματέα με σκοπό την έτι περαιτέρω αποτελεσματική λειτουργία του ΔΣ και την παροχή κάθε αναγκαίας συνδρομής προς τα μέλη αυτού.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του ΔΣ αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη.

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

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του ΔΣ για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει και εγκρίνει ανά περίπτωση δαπάνες για την ενδεχόμενη πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες, επί σκοπώ συγκράτησης των λειτουργικών δαπανών της Εταιρείας.

### **VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου**

*- η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των επιτροπών του δεν λαμβάνει χώρα τουλάχιστον κάθε δύο (2) χρόνια και δεν στηρίζεται σε συγκεκριμένη διαδικασία. Το ΔΣ δεν αξιολογεί την επίδοση του Προέδρου του σε διαδικασία στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.*

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως σκόπιμη και αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής και της εν γένει λειτουργίας της Εταιρείας, καθόσον μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν υφίστανται στεγανά και όποτε παρίσταται ανάγκη ή διαπιστώνονται αδυναμίες ή δυσλειτουργίες αναφορικά με την οργάνωση και λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνουν χώρα συναντήσεις και διεξοδικές συζητήσεις, στις οποίες αναλύονται τα προβλήματα που παρουσιάζονται, ασκείται κριτική σε ληφθείσες αποφάσεις και λοιπές ενέργειες ή δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, μηδενός εξαιρουμένου. Άλλωστε το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί και επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την προσήκουσα υλοποίηση των ληφθεισών αποφάσεών του, με βάση τα τεθέντα χρονοδιαγράμματα, ενώ η αποτελεσματικότητα και η εν γένει απόδοση του ίδιου του Διοικητικού Συμβουλίου αξιολογείται σε ετήσια βάση από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με τις αρχές και την διαδικασία που περιγράφεται αναλυτικά τόσο στον κ.ν. 2190/1920, όσο και στο Καταστατικό της Εταιρείας.

Η Εταιρεία επί σκοπώ συμμορφώσεώς της με την εν λόγω πρακτική που εισάγει ο νέος ΚΕΔ βρίσκεται στην φάση εξέτασης της σκοπιμότητας θεσπίσεως συστήματος ελέγχου και αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, η ολοκλήρωση της οποίας δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με απόλυτη χρονική ακρίβεια.

### **• Μέρος Β΄ - Εσωτερικός έλεγχος**

#### **I. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου**

*- η επιτροπή ελέγχου δεν συνέρχεται τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές τον χρόνο.*

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από την σύγκληση και την συνεδρίαση της επιτροπής ελέγχου κάθε φορά που ανακύπτουν ουσιώδη ζητήματα που άπτονται της διαδικασίας χρηματοοικονομικής

πληροφόρησης και της αξιοπιστίας των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας. Άλλωστε ζητούμενο δεν είναι η πραγματοποίηση συνεδριάσεων άνευ αντικειμένου, επί σκοπώ καλύψεως του επιβαλλομένου από τον ΚΕΔ αριθμού συνεδριάσεων, αλλά η παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας, η εξέταση σε περιοδική βάση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου αυτής, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι οι κυριότεροι κίνδυνοι προσδιορίζονται και αντιμετωπίζονται με ορθό τρόπο, η διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων κατά την διενέργεια συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη και η απόκτηση επαρκούς πληροφόρησης αναφορικά με την χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας.

*- δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου.*

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της επιτροπής ελέγχου περιγράφονται επαρκώς στις κείμενες νομοθετικές διατάξεις και ως εκ τούτου η Εταιρία δεν θεωρεί αναγκαία κατά την παρούσα χρονική στιγμή την κατάρτιση ειδικότερου κανονισμού λειτουργίας της ως άνω επιτροπής, δεδομένου ότι αυτό που προέχει είναι η πιστή τήρηση και απαρέγκλιτη εφαρμογή του υφισταμένου κανονιστικού πλαισίου και όχι η επιβολή πρόσθετων υποχρεώσεων, οι οποίες ενδέχεται να μην υλοποιηθούν.

*- δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην επιτροπή ελέγχου για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων.*

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από την παρούσα σύνθεση της επιτροπής ελέγχου, τις εξειδικευμένες γνώσεις και την εμπειρία των μελών της, οι οποίες διασφαλίζουν την ορθή και αποτελεσματική λειτουργία της επιτροπής και την εκπλήρωση των καθηκόντων της στο ακέραιο με αποτέλεσμα να μην καθίσταται αναγκαία η χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων.

Σε κάθε περίπτωση, πάντως, εάν κριθεί σκόπιμη και ενδεδειγμένη η συνδρομή εξωτερικών συμβούλων, επί σκοπώ περαιτέρω βελτίωσης της δομής και λειτουργίας της επιτροπής, είναι αυτονόητο ότι η Εταιρία θα θέσει στην διάθεσή της όλα τα απαραίτητα κονδύλια.

### • Μέρος Γ' - Αμοιβές

#### **I. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών**

*- δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του ΔΣ και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της.*

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και της εν γένει λειτουργίας της Εταιρίας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα και τούτο γιατί η Διοίκηση της Εταιρίας που επιμελείται της διαδικασίας καθορισμού των αμοιβών και της υποβολής των σχετικών, φροντίζει ώστε αυτή (διαδικασία καθορισμού αμοιβών) να

χαρακτηρίζεται από αντικειμενικότητα, διαφάνεια και επαγγελματισμό, απαλλαγμένη από συγκρούσεις συμφερόντων. Όσον αφορά τον καθορισμό των αμοιβών των μελών του ΔΣ, εκτελεστικών και μη, η Διοίκηση της Εταιρείας ενεργεί με γνώμονα την δημιουργία μακροπρόθεσμης εταιρικής αξίας, την διατήρηση των αναγκαίων ισορροπιών και την προώθηση της αξιοκρατίας, ώστε η επιχείρηση να προσελκύει στελέχη που διαθέτουν τα κατάλληλα προσόντα για την αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρείας.

*- οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του ΔΣ δεν προβλέπουν ότι το ΔΣ μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω παραπτωμάτων ή ανακριβών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού.*

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

*- η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του ΔΣ δεν εγκρίνεται από το ΔΣ μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού.*

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα.

### • Μέρος Δ' - Σχέσεις με τους μετόχους

#### I. Επικοινωνία με τους μετόχους

*- η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει ειδική πρακτική αναφορικά με την επικοινωνία της με τους μετόχους, η οποία περιλαμβάνει την πολιτική της Εταιρείας σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το ΔΣ.*

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

Η απευθείας επικοινωνία των μετόχων με το ΔΣ θα δημιουργούσε δυσχέρειες στην απρόσκοπτη λειτουργία του ΔΣ, καθώς θα επιβάρυνε τα μέλη αυτού με σημαντικό όγκο εργασίας, ενώ

παράλληλα μια τέτοια επικοινωνία θα αξιολογείτο αρνητικά και υπό το πρίσμα της αρχής της ισοδύναμης πληροφόρησης των μετόχων της Εταιρείας. Εξάλλου η θεσμικά υφισταμένη και λειτουργούσα Υπηρεσία Εξυπηρέτησης υπηρετεί αυτόν ακριβώς τον σκοπό, είναι δε υπεύθυνη για την ροή της πληροφόρησης που διοχετεύεται στους μετόχους.

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

Εν τούτοις και παρά την ύπαρξη των ανωτέρω αναφερομένων δικλίδων, η Εταιρεία εξετάζει το ενδεχόμενο υιοθέτησης ειδικής πολιτικής σχετικά με την αναβάθμιση της διαδικασίας υποβολής ερωτήσεων από τους μετόχους προς την Εταιρεία, μέσω της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων, πλην όμως εξακολουθεί να θεωρεί ότι η απευθείας επικοινωνία οιοδήποτε μετόχου με τα μέλη του ΔΣ δεν είναι ούτε αναγκαία ούτε ενδεδειγμένη.

### **II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων**

- δεν παρατηρήθηκε κάποια ουσιαστική απόκλιση

#### Γενική σημείωση αναφορικά με το χρονικό σημείο άρσης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις ειδικές πρακτικές που υιοθετεί ο νέος ΚΕΔ

Όπως αναφέρθηκε στην Εισαγωγή της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης ο νέος ΚΕΔ, όπως ισχύει από τον Οκτώβριο 2013, ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.

Περαιτέρω, η σχετική εξήγηση των λόγων μη συμμόρφωσης με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές, δεν περιορίζεται μόνον σε απλή αναφορά της γενικής αρχής ή της ειδικής πρακτικής με την οποία δεν συμμορφώνεται η Εταιρεία, αλλά πρέπει, μεταξύ άλλων, να αναφέρει κατά πόσον η απόκλιση από τις διατάξεις του Κώδικα είναι χρονικά περιορισμένη και τότε η Εταιρεία προτίθεται να ευθυγραμμισθεί με τις διατάξεις αυτού.

Οι αποκλίσεις της Εταιρείας από τις πρακτικές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι υπόκεινται σε αυστηρό χρονικό περιορισμό, δεδομένου ότι οι εν λόγω πρακτικές δεν ανταποκρίνονται στην φύση της λειτουργίας, την δομή, την οργανωτική διάρθρωση, την παράδοση, τις εταιρικές αρχές και αξίες, το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τις ανάγκες της Εταιρείας και ενδεχομένως η συμμόρφωση με αυτές να καταστήσει πιο δύσκολη την εφαρμογή της ουσίας των αρχών του Κώδικα.

Σε κάθε περίπτωση οιοσδήποτε Κώδικας δεν μπορεί, ούτε προορίζεται να υποκαταστήσει το πλαίσιο των αρχών, αξιών και δομών οργάνωσης και λειτουργίας οιασδήποτε Εταιρείας και συνακόλουθα δεν νοείται η υιοθέτηση διατάξεων που δεν είναι συμβατές με τις αρχές αυτές.

Πάντως η Εταιρεία έχει ήδη προβεί στην σύσταση ομάδας εργασίας, η οποία εξετάζει τις υφιστάμενες αποκλίσεις από τις ειδικές πρακτικές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ, διερευνά την πιθανότητα συμμόρφωσης με αυτές και εξετάζει το ενδεχόμενο κατάρτισης και διαμόρφωσης δικού της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η ταυτότητα και οι ρυθμίσεις του οποίου θα ανταποκρίνονται πρωτίστως στις εξατομικευμένες ανάγκες και ιδιαιτερότητες της Εταιρείας και θα ενισχύσουν μακροπρόθεσμα την ανταγωνιστικότητα και την επιτυχία της Εταιρείας.

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

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

## **2. Διοικητικό Συμβούλιο**

### **2.1 Σύσταση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου**

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

2.1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 20 του Καταστατικού αυτής, αποτελείται από τρία (3) έως επτά (7) μέλη, φυσικά ή νομικά πρόσωπα, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απεριορίστως επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά από την Γενική Συνέλευση ανεξάρτητα από τον χρόνο λήξης της θητείας τους.

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



Η Γενική Συνέλευση μπορεί να εκλέγει και αναπληρωματικά μέλη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο για τη διοίκηση και εκπροσώπηση της Εταιρείας και τη διαχείριση της περιουσίας της. Αποφασίζει για όλα γενικά τα ζητήματα που αφορούν την Εταιρεία, μέσα στα πλαίσια του εταιρικού σκοπού, με εξαίρεση εκείνα που σύμφωνα με το νόμο ή το Καταστατικό ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης. Όλες οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου τελούν υπό την επιφύλαξη των άρθρων 10 και 23α του κ. ν. 2190/1920.

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

Συγκαλείται επίσης οποτεδήποτε από τον Πρόεδρό του ή αν το ζητήσουν δύο μέλη του, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 20 παρ. 5 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει.

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, όταν κωλύεται, ένας Σύμβουλος που ορίζεται μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.1.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρευρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων. Προς εξεύρεση του αριθμού απαρτίας παραλείπεται τυχόν προκύπτον κλάσμα.

Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο σύμβουλο. Κάθε σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί ένα μόνο σύμβουλο που απουσιάζει.

Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των συμβούλων που είναι παρόντες και εκείνων που αντιπροσωπεύονται, εκτός από την περίπτωση της παραγράφου 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού. Σε περίπτωση ισοψηφίας δεν υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.1.4 Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο, που μπορεί να τηρείται και κατά το μηχανογραφικό σύστημα. Ύστερα από αίτηση μέλους του διοικητικού συμβουλίου, ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστάντων ή αντιπροσωπευθέντων κατά τη συνεδρίαση μελών του διοικητικού συμβουλίου.

Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώνονται από τον Πρόεδρο ή τον Αντιπρόεδρό του ή από Γενικό Διευθυντή.

Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού απ' όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

2.1.5 Απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και στους Διευθυντές της Εταιρείας να ενεργούν κατ' επάγγελμα χωρίς άδεια της Γενικής Συνελεύσεως για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων πράξεις που υπάγονται σε ένα από τους σκοπούς που επιδιώκει η Εταιρεία, ή να μετέχουν σαν ομόρρυθμοι εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς. Σε περίπτωση παράβασης της παραπάνω διάταξης, η Εταιρεία έχει δικαίωμα για αποζημίωση, σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγραφοι 2 και 3 του κ.ν. 2190/1920.

2.1.6 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 τον εσωτερικό έλεγχο της εταιρείας και την εκπροσώπησή της, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη ή μη του Διοικητικού Συμβουλίου, διευθυντές και υπαλλήλους της Εταιρείας ή τρίτους, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν, με σχετική πρόβλεψη στις αποφάσεις ανάθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου ν' αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρος τούτων σε τρίτους.

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

Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της Εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει στο ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

Σε κάθε περίπτωση, τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι πράξεις του Συμβούλου που εκλέχτηκε με αυτόν τον τρόπο θεωρούνται έγκυρες, ακόμη και αν η εκλογή του δεν εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση.

## **2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου**

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

1. Βασίλειος Ανυφαντάκης του Αποστόλου, κάτοικος Χαλανδρίου Αττικής, οδός Αγίας Βαρβάρας αριθ. 4, **Πρόεδρος Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος).**
2. Γεώργιος Τσιατούρας του Βασιλείου, κάτοικος Αγίας Παρασκευής Αττικής, οδός Αιγαίου Πελάγους αριθ. 39, **Αντιπρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος).**
3. Φίλιππος Κούτσικος του Αδαμαντίου και της Ευαγγελίας, κάτοικος Βριλησίων Αττικής, οδός Θεσσαλίας αριθ. 17, **(ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος).**
4. Απόστολος Παπαδάκης του Γερασίμου και της Κασσιανής, κάτοικος Χαλανδρίου Αττικής, οδός Δήμητρος αριθ. 11, **(ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος).**
5. Αθανάσιος Αναστασιάδης του Αθανασίου, κάτοικος Νέας Φιλαδέλφειας Αττικής, οδός Παπαφλέσσα αριθ. 32, **(ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος).**

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 28<sup>η</sup> Ιουνίου 2013, συγκροτήθηκε σε σώμα την αυτή ημερομηνία (28.06.2013) και η θητεία του λήγει την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2018.

## **2.3 Επιτροπή Ελέγχου**

2.3.1 Η Εταιρεία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του ν. 3693/2008 εξέλεξε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, που έλαβε χώρα την 28<sup>η</sup> Ιουνίου 2013, Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

- 1) Κον Φίλιππος Κούτσικο του Αδαμαντίου, μη εκτελεστικό μέλος,
- 2) Κον Απόστολο Παπαδάκη του Γερασίμου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος και
- 3) Κον Αθανάσιο Αναστασιάδη του Αθανασίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

Σημειώνεται ότι εκ των ανωτέρω μελών, τα δύο (2) τελευταία είναι και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:

- α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- β) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας,
- γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,
- δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.

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

2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2013 (01.01.2013-31.12.2013) συνεδρίασε δύο (2) φορές.

2.3.5 Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η απόλυτη αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του.

### **3. Γενική Συνέλευση των μετόχων**

#### **3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής**

3.1.1 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, είναι το ανώτατο όργανο αυτής και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία.

Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

- α) τροποποίηση του Καταστατικού,
- β) αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από την περίπτωση της παρ. 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού, καθώς και τις επιβαλλόμενες από τις διατάξεις άλλων νόμων,
- γ) εκλογή μελών Διοικητικού Συμβουλίου,
- δ) εκλογή ελεγκτών,
- ε) έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων,
- στ) διάθεση των ετησίων κερδών,
- ζ) συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας και
- η) διορισμό εκκαθαριστών.

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

3.1.3 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται πάντοτε από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας, τουλάχιστον μια φορά σε κάθε εταιρική χρήση και πάντοτε μέσα στο πρώτο εξάμηνο από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του Δήμου όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση την Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά νόμο και το παρόν Καταστατικό απαιτούμενο ποσό, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 9 του Καταστατικού.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, εκτός από τις περιπτώσεις που προβλέπονται ρητά από το παρόν Καταστατικό υποχρεούται να συγκαλεί Γενική Συνέλευση και όταν η σύγκληση αυτή υποδεικνύεται από απόφαση Γενικής Συνέλευσης.

3.1.4 Η Γενική Συνέλευση, με εξαίρεση τις επαναληπτικές γενικές συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, πρέπει να καλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την οριζόμενη για την συνεδρίασή της, στις οποίες συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης και η ημέρα της συνεδρίασής της δεν υπολογίζονται.

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

Πρόσκληση για σύγκληση γενικής συνέλευσης, δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία στη συνέλευση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στη λήψη αποφάσεων.

3.1.5 Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν εκπροσωπείται σ' αυτήν τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Εάν δεν συντελεστεί τέτοια απαρτία στην πρώτη συνεδρίαση, συνέρχεται επαναληπτική Γενική Συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, που προσκαλείται πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες, όπως ειδικότερα ορίζεται στο άρθρο 12 παρ. 2 του Καταστατικού, υπό την επιφύλαξη όμως της παρ. 5 του άρθρου 16 του Καταστατικού. Η επαναληπτική αυτή Γενική Συνέλευση, βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή.

3.1.6 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται σ' αυτή.

Εξαιρετικά, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν εκπροσωπούνται σ' αυτήν τουλάχιστον τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν:

α) μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας,

- β) μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης της Εταιρείας,
- γ) αύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων,
- δ) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, με εξαίρεση τις αυξήσεις που προβλέπονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού ή επιβαλλόμενες από διατάξεις άλλων νόμων,
- ε) μείωση του μετοχικού κεφαλαίου,
- στ) έκδοση δανείου με ομολογίες σύμφωνα με τα άρθρα 3α και 3β του κ.ν. 2190/1920,
- ζ) μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών,
- η) συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας
- θ) παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού και
- ι) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης απόφασης από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η απαρτία της παραγράφου αυτής.

Αν δεν συντελεστεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου στην πρώτη συνεδρίαση, συνέρχεται πρώτη επαναληπτική Γενική Συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη συνεδρίαση που ματαιώθηκε, που προσκαλείται πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες. Η επαναληπτική αυτή Γενική Συνέλευση, βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διατάξεως, όταν εκπροσωπείται σ' αυτήν τουλάχιστον το ένα δεύτερο (1/2) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Αν δεν συντελεστεί και αυτή η απαρτία, συνέρχεται δεύτερη επαναληπτική Γενική Συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη συνεδρίαση που ματαιώθηκε, που προσκαλείται πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες. Η επαναληπτική αυτή Γενική Συνέλευση, βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διατάξεως, όταν εκπροσωπείται σ' αυτήν τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπόμενων συνεδριάσεων για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας.

Οι αποφάσεις για τα θέματα της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται σ' αυτή.

3.1.7 Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ή όταν κωλύεται αυτός, ο νόμιμος αναπληρωτής του. Χρέη Γραμματέα εκτελεί προσωρινά αυτός που ορίζεται από τον Πρόεδρο.

Αφού εγκριθεί ο κατάλογος των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου, η συνέλευση προχωρεί στην εκλογή του Προέδρου της και ενός Γραμματέα που εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτη.

3.1.8 Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης περιορίζονται στα θέματα που αναγράφονται στην ημερήσια διάταξη.

Για θέματα που συζητούνται και αποφασίζονται στη συνέλευση, τηρούνται πρακτικά που υπογράφονται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα της.

Εάν στην Συνέλευση παρίσταται ένας (1) μόνο μέτοχος είναι υποχρεωτική η παρουσία συμβολαιογράφου, ο οποίος προσυπογράφει τα πρακτικά της Συνελεύσεως.

Τα αντίγραφα και τα αποσπάσματα των πρακτικών, επικυρώνονται από τον Πρόεδρό της ή από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή από τον Αντιπρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή από Γενικό Διευθυντή της Εταιρείας.

### **3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους**

#### **3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου**

3.2.1.1 Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους, εν σχέση προς τη Διοίκηση της Εταιρείας, μόνο στις Γενικές Συνελεύσεις και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας (1) ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζόμενων στο άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

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

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

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

3.2.1.5 Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Νομικά

πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα.

Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον εν λόγω μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη Γενική Συνέλευση. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του αντιπροσωπευόμενου μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:

- α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,
- β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- γ) είναι υπάλληλος ή Ορκωτός Ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ).

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

### **3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων**

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

3.2.2.2 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί γενική συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες



μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του μονομελούς πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρείας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

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

3.2.2.4 Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 27 παρ. 3 του κ.ν. 2190/1920, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

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

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

3.2.2.7 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο ν' ανακοινώνει στην Γενική Συνέλευση τα ποσά που μέσα στην τελευταία διετία καταβλήθηκαν για οποιαδήποτε αιτία από την Εταιρεία σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή

στους Διευθυντές ή άλλους υπαλλήλους της, καθώς και κάθε άλλη σύμβαση της Εταιρείας που καταρτίστηκε για οποιαδήποτε αιτία με τα ίδια πρόσωπα. Επίσης με αίτηση οιοδήποτε μετόχου που υποβάλλεται κατά τα ανωτέρω το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει τις συγκεκριμένες πληροφορίες που του ζητούνται σχετικά με τις υποθέσεις της Εταιρείας στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα λόγο, αναγράφοντας την σχετική αιτιολογία στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του κ.ν. 2190/1920.

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

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

3.2.2.10 Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας, στην οποία εδρεύει η Εταιρεία, που δικάζει κατά την διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις των νόμων ή του Καταστατικού ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης.

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

#### **4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων**

##### **4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου**

4.1.1 Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργείται από την Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου και πραγματοποιείται σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που περιέχεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.

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

Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στην βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική Έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του εν λόγω νόμου, καθώς επίσης και με βάση τα οριζόμενα στην Απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 3/348/19.07.2005.

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

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

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

## **4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Η Εταιρεία έχει επενδύσει σημαντικά χρηματικά ποσά στην ανάπτυξη, αναβάθμιση και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών υποδομών που εξασφαλίζουν μέσα από σειρά πληροφοριακών διαδικασιών, δικλίδων και επιπέδων ασφαλείας την ορθή και ακριβή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών και δεδομένων και παράλληλα την ανά πάντα χρόνο εφεδρική (back up) αποθήκευσή τους.

Παράλληλα η ανάλυση και επεξεργασία των αποτελεσμάτων πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση καλύπτοντας όλα τα σημαντικά πεδία της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Αντιπαραβολές πραγματοποιούνται μεταξύ πραγματικών, ιστορικών και προϋπολογισμένων λογαριασμών εσόδων και εξόδων με επαρκή λεπτομερή εξήγηση όλων των σημαντικών αποκλίσεων.

Μέσω όλων των ως άνω διαδικασιών και μηχανισμών ασφαλείας, ελαχιστοποιείται οιοσδήποτε κίνδυνος σχετιζόμενος με την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων) της Εταιρείας.

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

Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή άλλα διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας.

### **6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία**

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

«1. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι οι εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 δημοσιεύουν αναλυτικές πληροφορίες ως προς τα εξής:

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

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

γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμδικών 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 εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,

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

η) τους κανόνες όσον αφορά τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του συμβουλίου καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταστατικού,

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

ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει η Εταιρεία και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας προσφοράς εξαγοράς και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η κοινολόγησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην Εταιρεία. Η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η Εταιρεία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων,

ια) κάθε συμφωνία που έχει συνάψει η εταιρεία με τα μέλη του συμβουλίου της ή του προσωπικού της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή εάν τερματισθεί η απασχόλησή τους εξαιτίας της δημόσιας προσφοράς εξαγοράς.»

6.2 Σχετικά με τα στοιχεία γ', δ', στ', η' και θ' της παρ. 1 του άρθρου 10 η Εταιρεία δηλώνει τα ακόλουθα:

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

α) «PROSVASIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΔΟΣΕΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» με έδρα τον Δήμο Νέας Ιωνίας Ατικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 55%.

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

- Βασίλειος Ανυφαντάκης: 4.097.629 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 45,53%)
- Μαρία Παπαδοκωστάκη: 497.900 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 5,53%)
- Γεώργιος Ματσούκας: 362.260 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 4,03%)

- INTERNATIONAL Ελληνικό Μετοχικό: 339.016 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 3,77%)
- ως προς το σημείο δ΄: δεν υφίστανται οιουδήποτε είδους τίτλοι, οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.
- ως προς το σημείο στ΄: δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου (όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων). Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση εκτενής αναφορά γίνεται στην Ενότητα 3 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- ως προς το σημείο η΄: αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην Ενότητα 2.1 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- ως προς το σημείο θ΄: δεν υφίστανται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

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

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2014

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Βασίλειος Ανυφαντάκης

**ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

**Προς τους Μετόχους της Εταιρείας  
«ΙΛΥΔΑ Ανώνυμος Εμπορική Κατασκευαστική Εταιρεία Συστημάτων Πληροφορικής και  
Παροχής Υπηρεσιών».**

**Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «**ΙΛΥΔΑ Ανώνυμος Εμπορική Κατασκευαστική Εταιρεία Συστημάτων Πληροφορικής και Παροχής Υπηρεσιών**» οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2013, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

**Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

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

**Ευθύνη του Ελεγκτή**

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

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

Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από

τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

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

### Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της «**ΙΛΥΔΑ Ανώνυμος Εμπορική Κατασκευαστική Εταιρεία Συστημάτων Πληροφορικής και Παροχής Υπηρεσιών**» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

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

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2014

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Σεραφείμ Δ. Μακρής

ΑΜ ΣΟΕΛ 16311



Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ 125



**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**Κατάσταση Οικονομικής θέσης**

	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
		31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
<b>Ενεργητικό</b>					
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	7	3.981.332	4.164.548	3.981.332	4.164.548
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8	4.050.486	4.762.032	4.050.486	4.762.032
Επενδύσεις σε Συγγενείς	10	231.601	276.601	449.601	449.601
Χρημ/κα στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	9	27.704	197.704	27.704	197.704
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		17.629	17.629	17.629	17.629
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού</b>		<b>8.308.752</b>	<b>9.418.515</b>	<b>8.526.752</b>	<b>9.591.515</b>
Αποθέματα	11	179.862	201.355	179.862	201.355
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	12	2.793.721	3.020.766	2.793.721	3.020.766
Λοιπές απαιτήσεις	13	737.555	1.327.820	737.555	1.327.820
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	14	1.227.612	155.682	1.227.612	155.682
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού</b>		<b>4.938.750</b>	<b>4.705.622</b>	<b>4.938.750</b>	<b>4.705.622</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>13.247.502</b>	<b>14.124.136</b>	<b>13.465.502</b>	<b>14.297.136</b>
<b>Καθαρή θέση και υποχρεώσεις</b>					
Μετοχικό κεφάλαιο		7.920.000	7.920.000	7.920.000	7.920.000
Ίδιες μετοχές	16	-5.915	-5.915	-5.915	-5.915
Λοιπά αποθεματικά	15	1.117.489	1.117.489	1.117.489	1.117.489
Υπόλοιπο κερδών εις νέο		-3.153.665	-1.845.263	-2.935.665	-1.672.263
<b>Σύνολο</b>		<b>5.877.909</b>	<b>7.186.311</b>	<b>6.095.909</b>	<b>7.359.311</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0		
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>5.877.909</b>	<b>7.186.311</b>	<b>6.095.909</b>	<b>7.359.311</b>
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	17	62.282	50.320	62.282	50.320
Δάνεια τραπεζών	21	1.700.964	1.645.945	1.700.964	1.645.945
Έσοδα επομένων χρήσεων από επιχορηγήσεις	18	942.497	108.494	942.497	108.494
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	19	580.647	583.321	580.647	583.321
Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	10	117.180	117.180	117.180	117.180
Λοιπές προβλέψεις	20	25.000	25.000	25.000	25.000
<b>Σύνολο μη τρεχουσών υποχρεώσεων</b>		<b>3.428.570</b>	<b>2.530.260</b>	<b>3.428.570</b>	<b>2.530.260</b>
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	21	1.338.691	1.771.206	1.338.691	1.771.206
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	22	1.092.225	1.762.763	1.092.225	1.762.763
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	21	1.392.948	833.028	1.392.948	833.028
Φόρος εισοδήματος		117.159	40.568	117.159	40.568
<b>Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων</b>		<b>3.941.023</b>	<b>4.407.565</b>	<b>3.941.023</b>	<b>4.407.565</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>13.247.502</b>	<b>14.124.136</b>	<b>13.465.502</b>	<b>14.297.136</b>

**Κατάσταση συνολικών εσόδων**

	Σημ	Όμιλος		Εταιρεία	
		01.01 - 31.12.13	01.01 - 31.12.12	01.01 - 31.12.13	01.01 - 31.12.12
Πωλήσεις	6	3.639.398	3.933.987	3.639.398	3.933.987
Κόστος πωλήσεων	23	2.929.864	2.891.627	2.929.864	2.891.627
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>709.533</b>	<b>1.042.360</b>	<b>709.533</b>	<b>1.042.360</b>
		19,5%	26,5%	19,5%	26,5%
Άλλα λειτουργικά έσοδα	24	431.946	55.081	431.946	55.081
Έξοδα διάθεσης	23	304.958	319.171	304.958	319.171
Έξοδα διοίκησης	23	298.955	317.924	298.955	317.924
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης	23	500.616	659.377	500.616	659.377
Άλλα λειτουργικά έξοδα	25	714.672	286.288	714.672	286.288
<b>Μερικό σύνολο</b>		<b>-677.721</b>	<b>-485.319</b>	<b>-677.721</b>	<b>-485.319</b>
Προβλέψεις απομείωσης	9&10	170.000	650.000	170.000	650.000
<b>Λειτουργικό αποτέλεσμα</b>		<b>-847.721</b>	<b>-1.135.319</b>	<b>-847.721</b>	<b>-1.135.319</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα	27	1.226	1.226	1.226	1.226
Χρηματοοικονομικά έξοδα		328.418	289.883	328.418	289.883
Αναλογία ζημιών συγγενών επιχειρήσεων	10	45.000	173.000	0	0
<b>Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)</b>		<b>-1.221.112</b>	<b>-1.596.976</b>	<b>-1.176.112</b>	<b>-1.423.976</b>
Φόρος εισοδήματος	26	87.290	133.555	87.290	133.555
<b>Κέρδη (ζημιές) μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>		<b>-1.308.402</b>	<b>-1.730.531</b>	<b>-1.263.402</b>	<b>-1.557.531</b>
<b>Κέρδος (ζημιά) περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Καθαρό κέρδος (ζημιά) περιόδου</b>		<b>-1.308.402</b>	<b>-1.730.531</b>	<b>-1.263.402</b>	<b>-1.557.531</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα</b>					
Μεταβολή από αποτίμηση ακινήτων		0	0	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος		0	0	0	0
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης</b>		<b>-1.308.402</b>	<b>-1.730.531</b>	<b>-1.263.402</b>	<b>-1.557.531</b>
<b>Κατανεμημένα σε:</b>					
Μετόχους μητρικής		-1.308.402	-1.730.531	-1.263.402	-1.557.531
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0	0	0
<b>Κέρδη ανά μετοχή (σε € ανά μετοχή)</b>	27	<b>-0,145</b>	<b>-0,192</b>	<b>-0,140</b>	<b>-0,173</b>



Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων – Εταιρεία

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Ίδιες μετοχές	Υπόλοιπο εις νέον	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα την 01.01.12 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ</b>	7.200.000	264.596	1.572.894	-5.915	-114.731	8.916.843
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου	0	0	0	0	-1.557.531	-1.557.531
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	720.000	0	-720.000	0	0	0
<b>Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.12</b>	<b>7.920.000</b>	<b>264.596</b>	<b>852.894</b>	<b>-5.915</b>	<b>-1.672.262</b>	<b>7.359.312</b>
<b>Υπόλοιπα την 01.01.13 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ</b>	<b>7.920.000</b>	<b>264.596</b>	<b>852.894</b>	<b>-5.915</b>	<b>-1.672.262</b>	<b>7.359.312</b>
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου	0	0	0	0	-1.263.402	-1.263.402
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0	0	0	0	0
<b>Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.13</b>	<b>7.920.000</b>	<b>264.596</b>	<b>852.894</b>	<b>-5.915</b>	<b>-2.935.664</b>	<b>6.095.910</b>

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων – Όμιλος

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Ίδιες μετοχές	Υπόλοιπο εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα την 01.01.12 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ</b>	7.200.000	264.596	1.572.894	-5.915	-114.731	0	8.916.843
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου	0	0	0	0	-1.730.531	0	-1.730.531
αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	720.000	0	-720.000	0	0	0	0
<b>Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.12</b>	<b>7.920.000</b>	<b>264.596</b>	<b>852.894</b>	<b>-5.915</b>	<b>-1.845.262</b>	<b>0</b>	<b>7.186.312</b>
<b>Υπόλοιπα την 01.01.13 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ</b>	<b>7.920.000</b>	<b>264.596</b>	<b>852.894</b>	<b>-5.915</b>	<b>-1.845.262</b>	<b>0</b>	<b>7.186.312</b>
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου	0	0	0	0	-1.308.402	0	-1.308.402
αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0	0	0	0	0	0
<b>Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.13</b>	<b>7.920.000</b>	<b>264.596</b>	<b>852.894</b>	<b>-5.915</b>	<b>-3.153.664</b>	<b>0</b>	<b>5.877.909</b>

Κατάσταση ταμιακών ροών

	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.01- 31.12.13	01.01- 31.12.12	01.01- 31.12.12	01.01- 31.12.12
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Κέρδη προ φόρων	-1.221.112	-1.596.976	-1.176.112	-1.423.976
<b>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</b>				
Αποσβέσεις	1.621.999	1.764.401	1.621.999	1.764.401
Προβλέψεις	986.962	797.800	941.962	624.800
Αναγνωρισθέντα έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	-423.131	-50.737	-423.131	-50.737
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	-27	-1.226	-27	-1.226
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	328.418	289.883	328.418	289.883
<b>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης</b>				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	21.493	13.496	21.493	13.496
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	57.309	-85.586	57.309	-85.586
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-683.911	282.111	-683.911	282.111
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-328.418	-289.883	-328.418	-289.883
Καταβλημένοι φόροι	0	0	0	0
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>359.582</b>	<b>1.123.283</b>	<b>359.582</b>	<b>1.123.283</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών	-727.237	-1.079.160	-727.237	-1.079.160
Εισπράξεις από επιχορηγήσεις παγίων στοιχείων	1.257.135	0	1.257.135	0
Τόκοι εισπραχθέντες	27	1.226	27	1.226
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>529.925</b>	<b>-1.077.934</b>	<b>529.925</b>	<b>-1.077.934</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Εισπράξεις (καταβολές) από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	182.424	-176.330	182.424	-176.330
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές</b>	<b>182.424</b>	<b>-176.330</b>	<b>182.424</b>	<b>-176.330</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>	<b>1.071.930</b>	<b>-130.981</b>	<b>1.071.930</b>	<b>-130.981</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης	155.682	286.662	155.682	286.662
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης	<b>1.227.612</b>	<b>155.682</b>	<b>1.227.612</b>	<b>155.682</b>

**Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων****1. Γενικές πληροφορίες**

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 10.7.1992 (ΦΕΚ 3532/13.07.1992) ως αμιγής Εταιρεία ανάπτυξης λογισμικού από τον κ. Βασίλειο Ανυφαντάκη και την κα. Μαρία Παπαδοκωστάκη. Η επωνυμία της εταιρείας είναι «ΙΛΥΔΑ Ανώνυμος εμπορική Κατασκευαστική Εταιρεία Συστημάτων Πληροφορικής και Παροχής Υπηρεσιών». Ο αριθμός της Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών είναι 26939/06/B/92/7.

Ο διακριτικός τίτλος της Εταιρείας είναι «ΙΛΥΔΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε.», ενώ η διάρκειά της έχει ορισθεί σε 99 έτη. Η έδρα της Εταιρείας είναι στο Δήμο Αθηναίων, οδός Αδριανείου 29, σε ιδιόκτητο κτήριο στο οποίο στεγάζεται το σύνολο των λειτουργιών της, και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στην κατηγορία μικρής κεφαλαιοποίησης της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας καλύπτουν την εταιρία και τις θυγατρικές της (ο Όμιλος). Για περισσότερες πληροφορίες, σας παραπέμπουμε στην σημείωση 2 της παρούσας.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας (εφεξής οι οικονομικές καταστάσεις) εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 28 Μαρτίου 2014.

Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

**2. Σύνοψη του Ομίλου**

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για τις χρήσεις 2013 και 2012, περιλαμβάνουν μόνο την μητρική εταιρία. Μέχρι και τη χρήση 2011, περιλάμβαναν και την θυγατρική της Prosvasis ΑΕ, η οποία όμως έπαυε να ενοποιείται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, επειδή κατά τον Δεκέμβριο του 2011 υπήρξε συμφωνία πώλησης υπό αίρεση, του ποσοστού που κατέχονταν, σύμφωνα με όρους και προϋποθέσεις. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση 10 της παρούσας.

Η δομή του Ομίλου για την παρούσα χρήση 2013 έχει ως εξής

Εταιρεία	Έδρα	Δραστηριότητα	Ποσοστό	Μέθοδος Ενοποίησης
Ιλυδα Πληροφορική	Αθήνα	Ανάπτυξη λογισμικού	Μητρική	Μητρική
Prosvasis A.E.B.E.	Αθήνα	Προϊόντα λογισμικού – Εκδόσεις	55%	Καθαρή θέση
ITBA	Αθήνα	Υπό εκκαθάριση	100%	Καθαρή θέση

**3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών****3.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.**

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της «ΙΛΥΔΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΑΕ» που αφορούν τη χρήση 2013 έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχούς επιχειρηματικής δραστηριότητας, την αρχή του δουλευμένου και σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

(Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) καθώς και τις Διερμηνείες τους, που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών (IFRIC) και έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοκδοθέντα πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στον όμιλο και ήταν σε ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2013, ελήφθησαν υπόψη στην έκταση που αυτά ήταν εφαρμόσιμα. Η σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2013, έχει γίνει με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν στη χρήση 2012. Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί στα πλαίσια του ιστορικού κόστους και είναι εκπεφρασμένες σε Ευρώ.

Τυχόν διαφορές μεταξύ των πινάκων της έκθεσης και των Οικονομικών καταστάσεων στους οποίους οι πίνακες αναφέρονται, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις ποσών. Επίσης όπου κρίθηκε αναγκαίο για την ομοιόμορφη παρουσίαση, τροποποιήθηκε αναλόγως η παρουσίαση για τη προηγούμενη χρήση 2012.

### 3.1.1. Χρήση εκτιμήσεων.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών, που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχομένων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τις υπό εξέταση χρήσεις. Παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης του Ομίλου, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές (σημ.5).

### 3.1.2. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων.

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

#### **α) Τα ακόλουθα πρότυπα, τροποποιήσεις και ερμηνείες των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς έχουν εφαρμογή στην εταιρεία σε οικονομικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013:**

- ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων». Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίζουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι. Η εταιρεία εφάρμοσε την τροποποίηση από την 1 Ιανουαρίου 2013.

- ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους». Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/ περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών. Η εταιρεία έχει υιοθετήσει τις συγκεκριμένες τροποποιήσεις, από την 1η Ιανουαρίου 2013 χωρίς να χρειασθούν να επανυπολογισθούν τα συγκριτικά στοιχεία του 2012 (ασήμαντα υπόλοιπα).

- ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014). Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Επί του παρόντος, η εταιρεία αξιολογεί την επίδραση που θα έχει αυτή η τροποποίηση στις οικονομικές



καταστάσεις.

- ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμης αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014). Αυτή η τροποποίηση απαιτεί: α) την γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ) όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης και β) λεπτομερείς γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης. Επίσης, αφαιρεί την απαίτηση να γνωστοποιηθεί η ανακτήσιμη αξία όταν μία ΜΔΤΡ περιέχει υπεραξία ή άυλα περιουσιακά στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν υπάρχει απομείωση. Επί του παρόντος, η εταιρεία αξιολογεί την επίδραση που θα έχει αυτή η τροποποίηση στις οικονομικές καταστάσεις.

- ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014) Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης όταν ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται νομικά (novated) προκειμένου να εκκαθαριστεί από έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονισμών, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες συνθήκες. Επί του παρόντος, η εταιρεία αξιολογεί την επίδραση που θα έχει αυτή η τροποποίηση στις οικονομικές καταστάσεις.

- ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Το ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οντότητας. Η τροποποίηση αυτή δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015). Η τροποποίηση απαιτεί επιπλέον γνωστοποιήσεις κατά την μετάβαση από το ΔΛΠ 39 στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015). Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, η εταιρεία θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

- ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Λογιστική αντιστάθμισης και τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9, ΔΠΧΑ 7 και ΔΛΠ 39» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015).

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 9 Λογιστική Αντιστάθμισης, την τρίτη φάση στο έργο αντικατάστασης του ΔΛΠ 39, το οποίο καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασισμένη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχον μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η δεύτερη τροποποίηση απαιτεί να αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα οι αλλαγές στην εύλογη αξία μίας υποχρέωσης της οντότητας η οποία οφείλεται σε αλλαγές του πιστωτικού κινδύνου της ίδιας της οντότητας και η τρίτη τροποποίηση αφαιρεί την υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας». Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Η τροποποίηση αυτή δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

• *ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014). Αυτή η διερμηνεία ορίζει τον λογιστικό χειρισμό μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς που έχει επιβληθεί από τη κυβέρνηση και δεν είναι φόρος εισοδήματος. Η διερμηνεία διευκρινίζει πως το δεσμευτικό γεγονός βάση του οποίου θα έπρεπε να σχηματιστεί η υποχρέωση καταβολής εισφοράς (ένα από τα κριτήρια για την αναγνώριση υποχρέωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 37) είναι η ενέργεια όπως περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία η οποία προκαλεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση της υποχρέωσης αργότερα από ότι ισχύει σήμερα, ειδικότερα σε σχέση με εισφορές οι οποίες επιβάλλονται ως αποτέλεσμα συνθηκών που ισχύουν σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.*

• *ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014). Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιούν την λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάση ενός σταθερού ποσοστού του μισθού. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.*

• *Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά τη 1 Ιανουαρίου 2014)  
Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά τη 1 Ιανουαρίου 2014. Επιτρέπεται η πρόωγη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Η εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των νέων προτύπων στις οικονομικές καταστάσεις της. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:*

– *ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις». Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Τα νέα πρότυπα παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης/ πρακτορευομένου.*

– *ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες». Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.*

– *ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες». Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες. Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28.*

– *ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο*

μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

– ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες». Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28

«Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

– ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες: Οδηγίες μετάβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014). Η τροποποίηση στις οδηγίες μετάβασης των ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις οδηγίες μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 και περιορίζει τις απαιτήσεις για παροχή συγκριτικής πληροφόρησης στις γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 12 μόνο για την περίοδο που προηγείται άμεσα της πρώτης ετήσιας περιόδου κατά την οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 12. Συγκριτική πληροφόρηση για γνωστοποιήσεις σχετικά με συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities) δεν απαιτείται.

– ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014). Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10 δίνει τον ορισμό της εταιρείας επενδύσεων και αναφέρει την περίπτωση κατά την οποία οι θυγατρικές της μπορούν να εξαιρεθούν από την ενοποίηση. Πολλά επενδυτικά κεφάλαια και παρόμοιες εταιρείες που πληρούν τον ορισμό των εταιρειών επενδύσεων δύνανται να μην ενοποιούν τις περισσότερες από τις θυγατρικές τους, παρότι ασκείται έλεγχος, και να τις λογιστικοποιούν ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 12 εισάγουν τις γνωστοποιήσεις που χρειάζεται να παρέχει μια εταιρεία επενδύσεων.

• Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2011 του ΣΔΛΠ. Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2012. Οι τροποποιήσεις αυτές εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013.

– ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων». Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα συγκριτικά στοιχεία όταν μια οικονομική οντότητα συντάσσει έναν επιπλέον ισολογισμό είτε (α) κατ' εφαρμογή του ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» είτε (β) εθελοντικά

– ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως τα ανταλλακτικά και ο λοιπός εξοπλισμός συντήρησης ταξινομούνται ως ενσώματα πάγια και όχι ως αποθέματα όταν πληρούν τον ορισμό των ενσώματων παγίων, δηλαδή όταν χρησιμοποιούνται για περισσότερες από μία περίοδο.

– ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τη διανομή κερδών αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ενώ ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τα έξοδα συναλλαγών των λοιπών στοιχείων της καθαρής θέσης αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, σύμφωνα με το ΔΛΠ 12.

– ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά». Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των λειτουργικών τομέων στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, όπως προβλέπει το ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς».

• Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2014). Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε επτά ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

– ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών». Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό της 'προϋπόθεσης κατοχύρωσης' και ορίζει διακριτά τον 'όρο απόδοσης' και τον 'όρο υπηρεσίας'.

– ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η υποχρέωση για ενδεχόμενο τίμημα το οποίο πληροί τον ορισμό του χρηματοοικονομικού στοιχείου ταξινομείται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσης βάση των ορισμών του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση». Επίσης διευκρινίζει πως κάθε ενδεχόμενο τίμημα, χρηματοοικονομικό και μη χρηματοοικονομικό, που δεν είναι στοιχείο της καθαρής θέσης επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

– ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς». Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση των εκτιμήσεων της διοίκησης όσον αφορά την συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.

– ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας». Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.

– ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία». Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

– ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών». Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.

• Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2013 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014). Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται σε τέσσερα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2011-13 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

– ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως το ΔΠΧΑ 3 δεν έχει εφαρμογή στην λογιστικοποίηση του σχηματισμού οποιαδήποτε από κοινού δραστηριότητας βάση του ΔΠΧΑ 11 στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού δραστηριότητας.

– ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η εξαίρεση που παρέχει το ΔΠΧΑ 13 για ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων ('portfolio exception') έχει εφαρμογή σε όλα τα συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων των μη χρηματοοικονομικών συμβολαίων) εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 39/ΔΠΧΑ 9.

– ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να διευκρινιστεί πως το ΔΛΠ 40 και το ΔΠΧΑ 3 δεν είναι αμοιβαίως αποκλειόμενα.

– ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα που υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ δύναται να ακολουθήσει είτε την προγενέστερη είτε τη νέα εκδοχή ενός αναθεωρημένου προτύπου όταν επιτρέπεται η πρόωρη υιοθέτησή του.

**β) Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και ερμηνείες στα ήδη εκδοθέντα λογιστικά πρότυπα είναι υποχρεωτικές για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013 αλλά δεν έχουν εφαρμογή για την εταιρεία:**

• ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» σχετικοί με επενδυτικά ακίνητα που επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας.

- *ΕΔΔΠΧΑ 20 «Έξοδα αποκάλυψης στο παραγωγικό στάδιο ενός επιφανειακού ορυχείου».* Αφορά μόνο έξοδα εργασιών επιφανειακής εξόρυξης ορυχείων.
- *ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Κρατικά δάνεια».* Η τροποποίηση παρέχει τη δυνατότητα στις οικονομικές οντότητες που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ και έχουν λάβει κρατικά δάνεια με προνομιακό επιτόκιο, της μη αναδρομικής εφαρμογής των ΔΠΧΑ στην απεικόνιση αυτών των δανείων κατά την ημερομηνία μετάβασης.

### 3.2. Ενοποίηση - Αποτίμηση θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων

Η χρησιμοποιούμενη λογιστική μέθοδος για την ενοποίηση είναι η μέθοδος αγοράς. Το κόστος της απόκτησης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα επιρριπτέου στην συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που συνιστούν μια επιχειρηματική ενοποίηση αποτιμώνται κατά την απόκτηση στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, κόστος, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος απόκτησης είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Διεταιρικές συναλλαγές και διεταιρικά υπόλοιπα και απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του ομίλου διαγράφονται. Οι απραγματοποίητες ζημιές, διαγράφονται εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών είναι ίδιες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον όμιλο.

Στις συγγενείς επιχειρήσεις ο Όμιλος έχει ουσιώδη επιρροή (όχι έλεγχο), με τα ποσοστά συμμετοχής να κυμαίνονται από 20 – 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Αρχικά καταχωρούνται στο κόστος κτήσεως. Ο λογαριασμός των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις μειώνεται με τυχόν ζημιές απομείωσης. Το μερίδιο του ομίλου πάνω στα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών επιχειρήσεων μετά την απόκτηση καταχωρείται στα αποτελέσματα, ενώ αυτό επί των μεταβολών των αποθεματικών μετά την απόκτηση, καταχωρείται στα αποθεματικά.

Όλες αυτές οι μεταβολές επηρεάζουν την λογιστική αξία των επενδύσεων. Στην περίπτωση που το μερίδιο του ομίλου επί των ζημιών μιας συγγενούς εξισωθεί με το δικαίωμα συμμετοχής στην συγγενή, δεν αναγνωρίζονται ζημιές, με εξαίρεση την περίπτωση που έχουν αναληφθεί περαιτέρω δεσμεύσεις για λογαριασμό της συγγενούς.

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρίας, αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις ζημιές απομείωσης.

### 3.3 Ενσώματα πάγια

Τα Οικόπεδα – Κτίρια αποτιμώνται στην εύλογη αξία των, η οποία διενεργείται κάθε τρία περίπου χρόνια και γίνεται από ανεξάρτητους εκτιμητές, τα λοιπά ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος κτήσης. Αυξήσεις στην λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων που προκύπτουν από αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων. Μειώσεις στη λογιστική αξία φέρονται σε μείωση του αποθεματικού εφόσον στο παρελθόν είχε σχηματισθεί τέτοιο αποθεματικό για το ίδιο περιουσιακό στοιχείο. Μειώσεις της αξίας πέραν του αποθεματικού καθώς και μειώσεις στην λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων για τα οποία δεν υπάρχει αποθεματικό αναπροσαρμογής, καταχωρείται στ' αποτελέσματα ως έξοδο.

Η διαφορά μεταξύ των αποσβέσεων που διενεργούνται επί της αναπροσαρμοσμένης αξίας των ενσωμάτων παγίων και οι οποίες καταχωρούνται στα έξοδα και των αποσβέσεων που βασίζονται

στο κόστος κτήσεως των ενσωμάτων παγίων, μεταφέρεται από το αποθεματικό αναπροσαρμογής στα κέρδη εις νέο, με την πλήρη απόσβεση ή την πώληση αυτών.

Η αξία των γηπέδων-οικοπέδων δεν αποσβένεται, οι δε αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που έχει ως εξής:

-	Κτίρια	40 – 50	Έτη
-	Μηχανολογικός εξοπλισμός	3-4	Έτη
-	Αυτοκίνητα	5-8	Έτη
-	Λοιπός εξοπλισμός	5-8	Έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό.

Η καταχώρηση των προσθηκών, στα βιβλία της εταιρείας, γίνεται στο κόστος κτήσης, το οποίο περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις, όταν γίνονται, καταχωρούνται σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσης.

### **3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Η εταιρεία δραστηριοποιούμενη κατά κύριο λόγο, στην παραγωγή και πώληση μηχανογραφικών εφαρμογών, υποβάλλεται στην διενέργεια διαφόρων επενδύσεων είτε για την δημιουργία νέων εφαρμογών (software) είτε για την βελτίωση και περαιτέρω ανάπτυξη των ήδη υπαρχόντων. Τα στάδια τα οποία ακολουθούνται προκειμένου μία δαπάνη να χαρακτηριστεί ως άυλο περιουσιακό στοιχείο έχουν ως εξής.

#### **Στάδιο έρευνας**

Σημειώνεται ότι ως έρευνα ορίζεται «η πρωτότυπη και προγραμματισμένη συστηματική εξέταση που αναλαμβάνεται με την προσμονή της αποκτήσεως νέας επιστημονικής ή τεχνικής γνώσεως ή αντιλήψεως». Κατά το στάδιο αυτό, οποιεσδήποτε δαπάνες και να πραγματοποιηθούν, επιβαρύνουν τα αποτελέσματα.

#### **Στάδιο ανάπτυξης**

Σημειώνεται ότι ως στάδιο ανάπτυξης ορίζεται «η εφαρμογή των ευρημάτων της έρευνας ή άλλης γνώσεως σε ένα πρόγραμμα ή σχέδιο για την παραγωγή νέων ή ουσιωδώς βελτιωμένων, προϊόντων, διαδικασιών, συστημάτων ή υπηρεσιών πριν από την έναρξη της εμπορικής παραγωγής ή χρήσεως». Το στάδιο της ανάπτυξης ως μεταγενέστερο από το στάδιο της έρευνας παρέχει λογικά στην επιχείρηση την δυνατότητα να μπορεί βάσιμα να αποδείξει ότι θα δημιουργηθεί τελικά ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο, επίσης κατά την διαδικασία ανάπτυξης φαίνεται πιο καθαρά ότι το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο δημιουργείται προκειμένου να φέρει μελλοντικά οφέλη.

Επιπρόσθετα για να αναγνωριστούν, οι επενδύσεις που πραγματοποιούνται κατά το στάδιο της ανάπτυξης, σαν άυλο περιουσιακό στοιχείο θα πρέπει να συντρέχουν σωρευτικά οι εξής προϋποθέσεις:

- Να υπάρχει η τεχνική δυνατότητα, να ολοκληρωθεί το άυλο περιουσιακό στοιχείο ώστε τελικά αυτό να δύναται να διατεθεί για πώληση ή χρήση

- Να υπάρχει η πρόθεση και η δυνατότητα να ολοκληρωθεί το περιουσιακό στοιχείο προκειμένου να διατεθεί προς πώληση ή χρήση.
- Να τεκμηριώνεται ο τρόπος με τον οποίο θα προκύψουν μελλοντικά οφέλη από τη δημιουργία του άυλου περιουσιακού στοιχείου.
- Να υπάρχει η διαθεσιμότητα επαρκών, τεχνικών, οικονομικών, ή άλλων πόρων οι οποίοι θα βοηθήσουν την εταιρεία να ολοκληρώσει και να διαθέσει ή να χρησιμοποιήσει το άυλο περιουσιακό στοιχείο
- Ικανότητα να παρακολουθούνται αξιόπιστα οι δαπάνες που θα αποδοθούν στο άυλο περιουσιακό στοιχείο κατά τη διάρκεια της ανάπτυξής του.

### **Έλεγχος απομείωσης**

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως του περιουσιακού στοιχείου. Η αξία χρήσης προσδιορίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών ροών με το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο.

Εάν η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της αναπόσβεστης, τότε η αναπόσβεστη αξία μειώνεται έως το ύψος της ανακτήσιμης.

Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτουν, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε η ζημία απομείωσης μειώνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

Όταν σε μεταγενέστερη χρήση η ζημία απομείωσης πρέπει να αναστραφεί, η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου αυξάνεται έως το ύψος της αναθεωρημένης εκτίμησης της ανακτήσιμης αξίας, στο βαθμό που η νέα αναπόσβεστη αξία δεν υπερβαίνει την αναπόσβεστη αξία που θα είχε προσδιοριστεί εάν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης σε προηγούμενες χρήσεις. Η αναστροφή της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα έσοδα, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε αναστροφή της ζημίας απομείωσης αυξάνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

### **Αποσβέσεις**

Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια.

### **3.5 Επενδύσεις**

Οι επενδύσεις της Εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες:

#### **α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στα αποτελέσματα.**

Στην κατηγορία αυτή καταχωρούνται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται με σκοπό την κερδοσκοπία συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων.

#### **β) Δάνεια και απαιτήσεις**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Δημιουργούνται όταν ο όμιλος δίδει χρήματα ή παρέχει αγαθά και υπηρεσίες και δεν υπάρχει πρόθεση για την πώληση αυτών των στοιχείων.

#### **γ) Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες η προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία ο Όμιλος έχει την πρόθεση και την ικανότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη τους.

### **δ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Ισολογισμού.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων καταχωρούνται κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους η οποία προσαυξάνεται με τις άμεσα επιρριπτέες στη συναλλαγή δαπάνες, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτέες στη συναλλαγή δαπάνες, τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμιακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία. Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα. Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές τους. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως προεξόφληση μελλοντικών ταμιακών ροών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις και οι διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις, μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία είναι απομειωμένα. Για τους συμμετοχικούς τίτλους που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Οι ζημιές απομείωσης των συμμετοχικών τίτλων που καταχωρούνται στα αποτελέσματα δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων.

### **3.6 Αποθέματα**

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

### **3.7 Απαιτήσεις από πελάτες**

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.



### **3.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

### **3.9 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα**

Οι συναλλαγές που είναι εκπεφρασμένες σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε ευρώ, βάση της συναλλαγματικής ισοτιμίας η οποία ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, που είναι εκπεφρασμένες σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε ευρώ, με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία η οποία ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή αυτή επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης.

### **3.10 Μετοχικό κεφάλαιο**

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Οι υποχρεωτικά εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές κατατάσσονται στις υποχρεώσεις.

Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

### **3.11 Μερίσματα**

Τα πληρωτέα μερίσματα, απεικονίζονται ως υποχρέωση, κατά τον χρόνο έγκρισης αυτών από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

### **3.12 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τηνσιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

### **3.13 Παροχές στο προσωπικό**

Η υποχρέωση της εταιρείας προς τα πρόσωπα που μισθοδοτούνται από αυτήν, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με τον χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετρείται και

απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

### 3.14 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για αποζημιώσεις, καταχωρούνται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νόμιμη ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος.
- Είναι πιθανόν ότι θ' απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της δέσμευσης
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

### 3.15 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις για εκπαίδευση προσωπικού ή άλλα έξοδα καταχωρούνται στα έσοδα βάσει της αρχής της συσχέτισης των εσόδων με τα έξοδα και απεικονίζονται στα αποτελέσματα αφαιρετικά των αντίστοιχων εξόδων.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται σε πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στο παθητικό ως έσοδα επόμενων χρήσεων και μεταφέρονται στα έσοδα ανάλογα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των σχετικών παγίων.

### 3.16 Χρηματοοικονομικά Εργαλεία

Βασικά χρηματοοικονομικά εργαλεία της εταιρείας, αποτελούν τα μετρητά οι τραπεζικές καταθέσεις και τέλος οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Δεδομένης της βραχυπρόθεσμης φύσης των στοιχείων αυτών, η Διοίκηση της εταιρείας πιστεύει ότι η εύλογη αξία αυτών ταυτίζεται με την αξία που απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία.

### 3.17 Αναγνώριση εσόδων

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

#### (α) Πωλήσεις αγαθών

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

#### (β) Παροχή υπηρεσιών

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

## 4. Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων

### 4.1 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος της αγοράς (τα επιτόκια, οι τιμές της αγοράς, διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες κτλ) και κίνδυνος ρευστότητας. Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου αποτελούνται κυρίως από τραπεζικές καταθέσεις, τραπεζικές υπεραναλήψεις, απαιτήσεις από πελάτες και λοιπούς και υποχρεώσεις σε προμηθευτές- πιστωτές, μερίσματα πληρωτέα και υποχρεώσεις από

μισθώσεις. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία του Ομίλου. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων, όπως κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος. Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

- αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες του Ομίλου,
- σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την μείωση των κινδύνων όπου απαιτείται
- εκτέλεση / εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

### **Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου**

Η έκθεση του Ομίλου όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (μέσα) τα οποία την ημερομηνία του Ισολογισμού αναλύονται ως εξής:

Κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	3.531.276	4.348.586	3.531.276	4.348.586
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.227.612	155.682	1.227.612	155.682
<b>Σύνολο</b>	<b>4.758.888</b>	<b>4.504.267</b>	<b>4.758.888</b>	<b>4.504.267</b>

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα. Η πολιτική του Ομίλου είναι να συνεργάζεται μόνο με αξιόπιστους πελάτες. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει θέσει μια πιστωτική πολιτική βάσει της οποίας κάθε νέος πελάτης εξετάζεται σε ατομική βάση για την πιστοληπτική του ικανότητα. Ο έλεγχος πιστοληπτικής ικανότητας που πραγματοποιεί ο Όμιλος περιλαμβάνει την εξέταση τραπεζικών και άλλων τρίτων πηγών πιστοληπτικής βαθμολόγησης αν υπάρχουν καθώς και την λήψη εξωτερικών εκθέσεων. Πιστωτικά όρια ορίζονται για κάθε πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων, τα οποία επανεξετάζονται κατά τακτά χρονικά διαστήματα ανάλογα με τις εκάστοτε συνθήκες. Επίσης όπου είναι δυνατόν λαμβάνονται εμπράγματα ή άλλες εξασφαλίσεις. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημέρα του Ισολογισμού είναι η εύλογη αξία κάθε κατηγορίας χρηματοοικονομικών στοιχείων όπως αυτή παρουσιάζεται ανωτέρω.

### **Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας**

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας περιλαμβάνει την διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων και ισοδυνάμων καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας του μέσω της ύπαρξης επαρκών πιστωτικών ορίων από τις συνεργαζόμενες τράπεζες .

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς του με προσεκτική παρακολούθηση των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας για τους

επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται τριμηνιαία. Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2013 και για τον Όμιλο αναλύεται ως εξής:

Κίνδυνοι	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	5 έτη και άνω
<b>Όμιλος 2013</b>				
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	0	1.392.948	1.700.964	0
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	2.548.075	0	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>2.548.075</b>	<b>1.392.948</b>	<b>1.700.964</b>	<b>0</b>

Οι επιπλοκές που έχουν δημιουργηθεί για την Εταιρεία σε συνέχεια της κήρυξης σε πτώχευση της πρώην θυγατρικής εταιρείας και της συνακόλουθης λύσεως της σύμβασης που είχε υπογραφεί με την ΕΛΕΥΘΕΡΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ ΑΕ, έχει υποχρεώσει την Εταιρεία να προβεί στο παρελθόν, στην καταβολή σημαντικών ποσών. Αποτέλεσμα αυτών είναι η Εταιρεία να έχει επιβαρυνθεί με σημαντικά ποσά, γεγονός το οποίο επηρεάζει αρνητικά την ρευστότητά της, ως εκ τούτου και για τον λόγο αυτό ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως σημαντικός για την εταιρεία.

Η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για την 31η Δεκεμβρίου 2012 είχε ως εξής:

Κίνδυνοι	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	5 έτη και άνω
<b>Όμιλος 2012</b>				
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	0	1.585.975	1.645.945	0
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	2.821.590	0	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>2.821.590</b>	<b>1.585.975</b>	<b>1.645.945</b>	<b>0</b>

### Κίνδυνος τεχνολογικών εξελίξεων

Οι τεχνολογικές εξελίξεις που αφορούν στη δραστηριότητα των εταιρειών του κλάδου της Πληροφορικής, ενδέχεται να επηρεάσουν την ανταγωνιστικότητά τους, έχοντας ως αποτέλεσμα την ύπαρξη συνεχούς ανάγκης ανανέωσης και ενημέρωσης. Ενδεχομένως, κάποιες σημαντικές και αναγκαίες διαφοροποιήσεις στην υπάρχουσα τεχνολογία να απαιτήσουν σημαντικές επενδύσεις στο μέλλον. Σε κάθε περίπτωση σημειώνεται ότι ο όμιλος καταβάλλει κάθε δυνατή προσπάθεια προκειμένου να είναι επαρκώς καλυμμένη έναντι του κινδύνου της μειωμένης τεχνολογικής εξέλιξης με τους ακόλουθους τρόπους:

- Αναπτύσσοντας τα προϊόντα της σε ευρέως διαδεδομένες διεθνώς πλατφόρμες που έχουν σημαντικό χρόνο ζωής και επιπλέον απαιτούν σημαντικούς πόρους για την αλλαγή τους από την πελατειακή βάση της Εταιρείας,
- Λαμβάνοντας μέρος σε διάφορα προγράμματα, με μοναδικό στόχο την ενημέρωση και την αναγνώριση των πλέον καινοτόμων τεχνολογιών για την πιθανή ένταξή τους στη διαδικασία ανάπτυξης των προϊόντων της.

### Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση του στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Οι μακροπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις είναι συνήθως με μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου (euribor). Την 31η Δεκεμβρίου 2013, ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον τραπεζικό δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης 2013 καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική ποσοστιαία μεταβολή του επιτοκίου κατά +1,00 ή -1,00 της μονάδας (2011: +1,00/-1,00). Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις συνθήκες της αγοράς.

	Όμιλος 2013		Όμιλος 2012	
	1%	-1%	1%	-1%
Ποσοστιαία μεταβολή επιτοκίου				
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους	-1.308.402	-1.308.402	-1.730.531	-1.730.531
Καθαρή θέση	5.877.909	5.877.909	7.186.311	7.186.311
Τραπεζικός δανεισμός	4.432.603	4.432.603	4.250.179	4.250.179
Τόκοι από αλλαγή επιτοκίου	44.326	-44.326	42.502	-42.502
Τόκοι από αλλαγή επιτοκίου μετά από φόρους	32.801	-32.801	34.001	-34.001
Αποτελέσματα χρήσης	-1.341.203	-1.275.600	-1.764.532	-1.696.530
Καθαρή θέση (διαμορφωμένη)	5.845.108	5.910.711	7.152.310	7.220.312

### **Συναλλαγματικός Κίνδυνος**

Η έκθεση σε συναλλαγματικούς κινδύνους αξιολογείται από ανύπαρκτη έως εξαιρετικά χαμηλή αφενός μεν διότι όλες οι συναλλαγές της διενεργούνται σε Ευρώ, αφετέρου δε διότι δεν υπάρχουν δανειακές υποχρεώσεις σε έτερο πλην του Ευρώ νόμισμα. Η Διοίκηση της Εταιρίας παρακολουθεί διαρκώς τους τυχόν συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων, πάντως σε κάθε περίπτωση και αναφορικά με την τρέχουσα χρήση 2013 τέτοιος κίνδυνος δεν είναι ορατός. Δεν ακολουθείται πολιτική αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου.

### **4.2 Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου.**

Η πολιτική της εταιρίας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι :

- Να  
διασφαλίσει τη δυνατότητα της εταιρίας να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της
- Να  
παρέχει ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας τις υπηρεσίες αναλογικά με το κόστος και φροντίζοντας την κεφαλαιακή διάρθρωση.

Η διοίκηση παρακολουθεί τα ξένα κεφάλαια σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια στο σύνολό τους. Προκειμένου να πετύχει την επιθυμητή κεφαλαιακή διάρθρωση, η εταιρία μπορεί να προσαρμόζει το μέρισμα, να προβεί σε επιστροφή κεφαλαίου, ή να εκδώσει νέες μετοχές. Ως ίδια κεφάλαια νοούνται το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου, του υπέρ το άρτιο, των κερδών εις νέων και των λοιπών αποθεματικών (εκτός δικαιωμάτων μειοψηφίας).

Ο Όμιλος παρακολουθεί τα κεφάλαια με βάση το δείκτη «Καθαρός δανεισμός προς κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)» καθώς και με την σχέση ιδίων κεφαλαίων προς συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια .

Σαν καθαρό δανεισμό ο Όμιλος ορίζει το σύνολο των τοκοφόρων δανειακών υποχρεώσεων μείον το σύνολο των διαθέσιμων του. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως «Ίδια κεφάλαια» πλέον τον καθαρό δανεισμό όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό.

Για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και 2012 αντίστοιχα οι αναφερόμενοι δείκτες είχαν ως εξής:

Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου	Όμιλος	
	01.01-31.12.13	01.01-31.12.12
Μακροπρόθεσμα δάνεια	1.700.964	1.645.945
Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα την επόμενη χρήση	1.392.948	833.028
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	1.338.691	1.771.206
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-1.227.612	-155.682
<b>Καθαρός δανεισμός ομίλου</b>	<b>3.204.991</b>	<b>4.139.847</b>
Αποτελέσματα προ φόρων χρημ/κών επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)	351.146	578.345
<b>Καθαρός δανεισμός/ EBITDA</b>	<b>9,13</b>	<b>7,16</b>

Σε συνάρτηση με την ύπαρξη θετικών EBITDA στόχος του Ομίλου είναι η διατήρηση του ανωτέρω δείκτη κάτω από το 10.

	Όμιλος	
	01.01-31.12.13	01.01-31.12.12
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	5.877.909	7.186.311
Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-1.227.612	-155.682
<b>Κεφάλαιο</b>	<b>4.650.298</b>	<b>7.030.629</b>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	5.877.909	7.186.311
Πλέον: Δάνεια	4.432.603	4.250.179
<b>Σύνολο κεφαλαίων</b>	<b>10.310.512</b>	<b>11.436.490</b>
Κεφάλαιο προς σύνολο κεφαλαίων	<b>45%</b>	<b>61%</b>

Ο στόχος του Ομίλου παραμένει η διατήρηση του δείκτη πάνω από το 50%. Κατά την χρήση 2013 ο δείκτης ήταν κάτω από το στόχο κατά 5 ποσοστιαίες μονάδες, επειδή λόγω της είσπραξης σημαντικού ποσού επιχορήγησης τον Δεκέμβριο του 2013, τα ταμιακά διαθέσιμα ήταν σημαντικά. Μη λαμβανομένου υπόψη της επιχορήγησης αυτής, ο δείκτης εκτιμάται ότι ανέρχεται σε 57% περίπου.

	Όμιλος	
	01.01-31.12.13	01.01-31.12.12
Σύνολο δανεισμού	4.432.603	4.250.179
Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-1.227.612	-155.682
<b>Καθαρός δανεισμός ομίλου</b>	<b>3.204.991</b>	<b>4.094.498</b>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	5.877.909	7.186.311
<b>Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια</b>	<b>9.082.900</b>	<b>11.280.809</b>
Συντελεστής μόχλευσης	35%	36%

Στόχος του Ομίλου παραμένει η διατήρηση του δείκτη κάτω από το 50% .

Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των Ανωνύμων Εταιριών (κ.ν. 2190/1920 όπως ισχύει σήμερα), επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής:

- Η απόκτηση ιδίων μετοχών, με εξαίρεση τις περιπτώσεις που αναφέρονται στις παρ. 3 και 4 του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920, δεν μπορεί να υπερβαίνει (ως προς την ονομαστική αξία των μετοχών που αποκτήθηκαν), το 10% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δεν μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο από το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου προσαυξημένου με τα αποθεματικά για τα οποία η διανομή τους απαγορεύεται από τον Νόμο ή από το Καταστατικό.
- Όταν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας, καταστεί κατώτερο του 1/10 του μετοχικού κεφαλαίου και η Γενική Συνέλευση δεν λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα, σύμφωνα με το άρθρο 47 του κ.ν. 2190/1920, η εταιρία μπορεί να λυθεί με δικαστική απόφαση μετά από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον.
- Ετησίως, αφαιρείται το 1/20 τουλάχιστον των καθαρών κερδών, προς σχηματισμό του Τακτικού αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού Αποτελέσματα εις Νέον. Ο σχηματισμός του αποθεματικού αυτού καθίσταται προαιρετικός, όταν το ύψος του φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.
- Η καταβολή ετησίου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά, και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του καθαρού αποτελέσματος από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους, είναι υποχρεωτική. Τούτο δεν έχει εφαρμογή, αν έτσι αποφασισθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Στην περίπτωση αυτή, το μη διανεμηθέν μέρισμα μέχρι τουλάχιστον ποσοστού 35% επί των κατά τα ανωτέρω καθαρών κερδών, εμφανίζεται σε ειδικό λογαριασμό Αποθεματικού προς κεφαλαιοποίηση, εντός τετραετίας με την έκδοση νέων μετοχών που παραδίδονται δωρεάν στους δικαιούχους μετόχους. Τέλος, με πλειοψηφία τουλάχιστον 70% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η Γενική Συνέλευση των μετόχων, μπορεί να αποφασίζει την μη εφαρμογή των ως άνω διατάξεων.

Ο Όμιλος έχει τηρήσει τις συμβατικές υποχρεώσεις του, συμπεριλαμβανομένης και της διατήρησης της ορθολογικότητας της κεφαλαιακής δομής και συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια.

**5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές.**

Η εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες αφορούν:

**(α) Φόρος εισοδήματος**

Η Εταιρεία υπόκειται σε φορολόγηση και απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Για τις χρήσεις μέχρι και το 2009, η εταιρεία έχει τακτοποιήσει τις φορολογικές της εκκρεμότητες και έχει περαιώσει φορολογικά. Για το 2010, υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων για το ενδεχόμενο που θα της επιβληθούν επιπλέον φόροι. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος της περιόδου καταλογισμού. Για τις χρήσεις 2011 και 2012, η εταιρεία έχει λάβει εκθέσεις ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Για τη χρήση 2011 η έκθεση ελέγχου ήταν με σύμφωνη γνώμη, ενώ για το 2012 με σύμφωνη γνώμη - έμφαση. Για τη χρήση 2013 η εταιρεία έχει υπαχθεί στον αντίστοιχο φορολογικό έλεγχο ο οποίος βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2013. Από την έμφαση που αφορά την χρήση 2012, αλλά και από την εξέλιξη του ελέγχου για το 2013, εκτιμάται ότι εάν προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις

**(β) Εκτιμώμενη απομείωση λογισμικών προγραμμάτων**

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν το κόστος αγοράς ή ιδιοπαραγωγής, λογισμικού όπως μισθοδοσία, υλικά, υπηρεσίες καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Το κόστος αγοράς και ανάπτυξης λογισμικού που αναγνωρίζεται ως ασώματα ακινητοποίηση αποσβένεται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του (3 έως 5έτη). Ο έλεγχος απομείωσης της αξίας γίνεται σε ετήσια βάση σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική που περιγράφεται στην σημείωση 3.4. Οι ανακτήσιμες αξίες των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών προσδιορίζονται με βάση την αξία χρήσεως αυτών. Οι υπολογισμοί της αξίας χρήσεως απαιτούν την χρήση εκτιμήσεων.

**(γ) Απαιτήσεις από τρίτους**

Σε συνέχεια της πτωχέυσεως της θυγατρικής εταιρείας Ι ΤΒΑ και μέχρι την δικαστική αναγνώριση της ακυρότητας και του ανίσχυρου των εγγυητικών επιστολών που είχε εκδώσει η μητρική Εταιρεία και οι οποίες έχουν ήδη καταπέσει, οι απαιτήσεις κατά τρίτων που έχουν σχέση με τις εν λόγω Εγγυητικές Επιστολές, ανέρχονται το ποσό των 1.114 χιλ €. Οι απαιτήσεις αυτές, έχουν επηρεάσει την ρευστότητα της Εταιρείας. Περισσότερα αναφερόμαστε και στις σημειώσεις 13.1 και 31.

**(δ) Εκτιμώμενη απομείωση αξίας συνδεδεμένων επιχειρήσεων**



Για σκοπούς ελέγχου της αξίας των συμμετοχών σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις για πιθανή απομείωση το 2013, αυτές θεωρούνται ότι αποτελούν μια ενιαία μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών. Αναφορικά με το κόστος απόκτησης της συνδεδεμένης επιχείρησης Prosvasis ΑΕ, το ανακτήσιμο ποσό αυτής υπολογίστηκε βάσει της «αξίας στη χρήση», προεξοφλώντας τις μελλοντικές ταμειακές ροές της. Ο προσδιορισμός των μελλοντικών ροών της συμμετοχής αυτής, έγινε μετά από εμπειριστατωμένες εκτιμήσεις της διοίκησης για το επίπεδο της μελλοντικής πορείας της εταιρείας αυτής σε συνάρτηση με τους όρους της σύμβασης πώλησης υπό αίρεση (βλέπε σημείωση Νο 10) καθώς και αξιολόγηση των υφιστάμενων συνθηκών στην αγορά.

## **6. Πληροφόρηση κατά τομέα**

Η εταιρεία δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο στην παροχή υπηρεσιών λογισμικών προγραμμάτων.

### **α) Επιχειρηματικοί τομείς**

Δεν απαιτείται περαιτέρω ανάλυση δεδομένου ότι τα έσοδα της μητρικής Εταιρείας προέρχονται κυρίως από ένα και μόνο τομέα της πώλησης λογισμικών προγραμμάτων.

### **β) Γεωγραφικοί τομείς**

Δεν απαιτείται ανάλυση δεδομένου ότι ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας προέρχεται αποκλειστικά από πωλήσεις εσωτερικού.

Ανάλυση των πωλήσεων κατά πωλήσεις εμπορευμάτων (που συνδέονται άμεσα με τα λογισμικά) και τα έσοδα παροχής υπηρεσιών έχουν ως εξής:

Κύκλος εργασιών	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.11
Έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων	794.068	994.506	794.068	994.506
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	2.845.330	2.939.481	2.845.330	2.939.481
<b>Σύνολο</b>	<b>3.639.398</b>	<b>3.933.987</b>	<b>3.639.398</b>	<b>3.933.987</b>

## **7. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία**

Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές των παγίων περιουσιακών στοιχείων κατά την διάρκεια των χρήσεων 2013 και 2012.

Εταιρεία	Γήπεδα	Κτίρια	Μεταφ/κά	Λοιπά	Σύνολο
Αξία κτήσεως					
Απογραφή 01.01.2012	523.000	3.957.548	138.331	2.052.833	6.671.712
Προσθήκες	0	73.487	5.625	284.089	363.201
<b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>	<b>523.000</b>	<b>4.031.035</b>	<b>143.956</b>	<b>2.336.922</b>	<b>7.034.914</b>

Συσσωρευμένες αποσβέσεις	Γήπεδα	Κτίρια	Μεταφ/κά	Λοιπά	Σύνολο
Απογραφή 01.01.2012	0	680.586	122.165	1.694.601	2.497.353
Αποσβέσεις περιόδου	0	149.525	8.461	215.029	373.014
<b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>830.111</b>	<b>130.626</b>	<b>1.909.630</b>	<b>2.870.367</b>

Αναπόσβεστη αξία

## ΙΛΥΔΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Κατά την 01.01.2012	523.000	3.276.962	16.166	358.232	4.174.360
Κατά την 31.12.2012	523.000	3.200.924	13.330	427.292	4.164.547
<b>Αξία κτήσεως</b>					
Απογραφή 01.01.2013	523.000	4.031.035	143.956	2.336.922	7.034.914
Προσθήκες	0	8.881	0	83.359	92.240
Μεταφορές	0	-35.040	0	35.040	0
<b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>	<b>523.000</b>	<b>4.004.877</b>	<b>143.956</b>	<b>2.455.321</b>	<b>7.127.154</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>					
Απογραφή 01.01.2013	0	830.111	130.626	1.909.630	2.870.367
Αποσβέσεις περιόδου	0	130.618	6.536	138.302	275.456
Μεταφορές	0	-10.099	0	10.099	0
<b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>	<b>0</b>	<b>950.630</b>	<b>137.161</b>	<b>2.058.032</b>	<b>3.145.823</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>					
Κατά την 01.01.2013	523.000	3.200.924	13.330	427.292	4.164.547
Κατά την 31.12.2013	523.000	3.054.247	6.794	397.289	3.981.331

Η αξία των Γηπέδων και Κτιρίων, αφορά το ακίνητο επί της οδού Αδριάνειου 29 στην Αθήνα, επί του οποίου στεγάζεται η εταιρεία. Επί του ακινήτου αυτού, υπάρχουν εμπράγματα βάρη ποσού 3,9 εκατ. ευρώ για εξασφάλιση τραπεζικών υποχρεώσεων σημαντικό μέρος των οποίων έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμα. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα δάνεια παραπέμπουμε στη σημείωση 21 της παρούσας.

### 8. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές των άυλων περιουσιακών στοιχείων κατά την διάρκεια των χρήσεων 2013 και 2012.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
<b>Αξία κτήσης</b>				
Υπόλοιπο έναρξης	12.015.665	11.299.706	12.015.665	11.299.706
Προσθήκες περιόδου	634.997	715.959	634.997	715.959
<b>Υπόλοιπο λήξης</b>	<b>12.650.662</b>	<b>12.015.665</b>	<b>12.650.662</b>	<b>12.015.665</b>
<b>Αποσβέσεις</b>				
Υπόλοιπο έναρξης	7.253.632	5.862.245	7.253.632	5.862.245
Προσθήκες περιόδου	1.346.543	1.391.387	1.346.543	1.391.387
<b>Υπόλοιπο λήξης</b>	<b>8.600.175</b>	<b>7.253.632</b>	<b>8.600.175</b>	<b>7.253.632</b>
<b>Αναπόσβεστο υπόλοιπο</b>	<b>4.050.487</b>	<b>4.762.033</b>	<b>4.050.487</b>	<b>4.762.033</b>

Σχετικά με την αξία κτήσης των άυλων περιουσιακών σημειώνουμε ότι μέρος αυτών αναπόσβεστης αξίας ποσού € 3,1εκατ, αφορούν την κατασκευή λογισμικών προγραμμάτων που έχουν υπαχθεί στις

διατάξεις του ν 3299/2004. Η επένδυση αυτή ολοκληρώθηκε και εγκρίθηκε εντός της προηγούμενης χρήσης 2012 και επιδοτήθηκε με ποσοστό 40%, το ποσό της οποίας εισπράχθηκε εντός της τρέχουσας χρήσης. Το λογισμικό αυτό, αφορά στην ανάπτυξη νέων προϊόντων και την αναβάθμιση ορισμένων από τα υφιστάμενα προϊόντα της εταιρείας. Κατά την 31.12.2013 η επένδυση αυτή βρίσκεται σε λειτουργία.

Κατά την παρούσα χρήση 2013 οι προσθήκες των αύλων στοιχείων ανήλθαν σε 635 χιλ €, για μέρος των οποίων, έγινε αίτηση προκειμένου να ενταχθούν στα επενδυτικά σχέδια των διατάξεων του Ν 3908/2011. Οι προσθήκες αυτές αφορούν νέα λογισμικά αλλά και προσθήκες – βελτιώσεις υφιστάμενων. Από τις προσθήκες αυτές, ποσό 23.506 € αφορά το κόστος μισθοδοσίας προσωπικού που ασχολήθηκε με την ιδιοπαραγωγή αύλων περιουσιακών στοιχείων.

### 9. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.

Το υπόλοιπο του λογαριασμού αναλύεται ως εξής

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Υπόλοιπο έναρξης	197.704	197.704	197.704	197.704
Προσθήκες	0	0	0	0
Απομειώσεις	-170.000	0	-170.000	0
<b>Υπόλοιπο λήξης</b>	<b>27.704</b>	<b>197.704</b>	<b>27.704</b>	<b>197.704</b>

Τα διαθέσιμα για πώληση περιουσιακά στοιχεία αντιπροσωπεύουν συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «Πάρκο Ακρόπολις ΑΕ» (ποσοστό συμμετοχής 2,03%). Στα πλαίσια του ελέγχου απομείωσης, η εταιρεία απομείωσε το ανωτέρω περιουσιακό στοιχείο κατά 170.000 € με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσης.

### 10. Επενδύσεις σε Συγγενείς

Η κίνηση των επενδύσεων σε συγγενείς κατά την διάρκεια της περιόδου έχει ως εξής:

	Συγγενείς	
	31.12.13	31.12.12
Υπόλοιπο έναρξης	276.601	1.099.601
Εξαγορές αποκτήσεις	0	0
Αναλογία ζημιών	-45.000	-173.000
Απομειώσεις διαγραφές	0	-650.000
<b>Υπόλοιπο λήξης</b>	<b>231.601</b>	<b>276.601</b>

Το ανωτέρω κονδύλι, αφορά τις παρακάτω συμμετοχές

ITBA	Συγγενείς		Θυγατρικές	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
	1	1	0	0

Prosvasis	231.600	276.601	0	0
	<b>231.601</b>	<b>276.601</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Σχετικά με την ΙΤΒΑ, αναφερόμαστε και στις σημειώσεις 2 και 13.2 της παρούσας όπου και παραπέμπουμε. Η αξία της εταιρείας αυτής είναι μηδενική.

Σχετικά με τη συμμετοχή μας στην PROSVASIS AEBE με ποσοστό 55%, σημειώνουμε τα εξής. Εως και την χρήση 2011, η εταιρεία αυτή ήταν θυγατρική εταιρεία. Η μητρική εταιρεία τον Δεκέμβριο του 2011 προέβη σε συμφωνία πώλησης υπό αίρεση, του ποσοστού που κατείχε στην εταιρεία αυτή, σύμφωνα με όρους και προϋποθέσεις.

Η μεταβίβαση αυτή πραγματοποιείται σε δύο φάσεις, οι οποίες τελούν υπό συγκεκριμένες αιρέσεις.

- Στην πρώτη φάση μεταβιβάστηκε άμεσα το 31% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου έναντι τιμήματος (προκαταβολής) ποσού € 117 χιλ € (το ποσό αυτό, εμφανίζεται στις Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις).
- Στην δεύτερη φάση θα μεταβιβασθεί το 24% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου έναντι τιμήματος ποσού € 1.179χιλ €.

Η ολοκλήρωση της πρώτης Φάσης συναλλαγής, και η υλοποίηση της δεύτερης φάσης συναλλαγής εξαρτάται από την πλήρωση δύο προϋποθέσεων, η οποίες θα πρέπει να συντρέχουν αθροιστικά και η συνδρομή αυτών αποτελεί αφενός μεν προϋπόθεση ολοκλήρωσης της Συναλλαγής της πρώτης Φάσης και αφετέρου υλοποίησης της Συναλλαγής της δεύτερης Φάσης. Η πλήρωση ή μη των προϋποθέσεων αυτών, θα επέλθει στο τέλος του 2014.

Σημειώνουμε ότι

- Η μητρική εταιρεία για την περίοδο που ισχύουν οι αιρέσεις, αν και δεν έχει τον έλεγχο της Prosvasis, θα πρέπει να χορηγεί ειδική έγκριση για κάποιου είδους ή μεγέθους συναλλαγές που θα πραγματοποιεί η νέα διοίκηση της πρώην Θυγατρικής.
- Η μητρική εταιρεία κατά την παρούσα χρονική στιγμή, προτίθεται να προχωρήσει (αν εκπληρωθούν οι αιρέσεις) στη δεύτερη φάση της συναλλαγής και να μεταβιβάσει και το υπόλοιπο ποσοστό συμμετοχής έναντι του προκαθορισμένου τιμήματος.
- Η δεύτερη φάση της συναλλαγής, είτε ολοκληρωθεί είτε όχι (στη περίπτωση της μη πλήρωσης των αιρέσεων), δεν θα προκαλέσει ζημιά.

Κατόπιν των ανωτέρω γεγονότων, από 31.12.2011 και εντεύθεν δεν ασκείται έλεγχος στην συγκεκριμένη εταιρία και ως εκ τούτου, θεωρείται συγγενής και ενοποιείται πλέον με την μέθοδο της Καθαρής Θέσης. Οι ζημιές που αναλογούν στον Όμιλο για τη χρήση 2013 και επιβάρυναν τα ενοποιημένα αποτελέσματα, ανέρχονται σε 45.000 €.

Τα βασικότερα οικονομικά μεγέθη της εν λόγω θυγατρικής είναι (τα ποσά σε χιλ € και για τη χρήση 2013 είναι εκτιμώμενα)

	31.12.13	31.12.12
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	213	303
Κύκλος εργασιών	2.012	2.211
Κέρδη (ζημιές) μετά από φόρους	-90	-367

## 11. Αποθέματα

Κατωτέρω παρατίθενται τα υπόλοιπα των αποθεμάτων την 31.12.13 και 31.12.12.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Εμπορεύματα	161.861	183.199	161.861	183.199

Πρώτες ύλες	18.000	18.156	18.000	18.156
<b>Σύνολο</b>	<b>179.862</b>	<b>201.355</b>	<b>179.862</b>	<b>201.355</b>

Σημειώνεται ότι το κόστος των αποθεμάτων, που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων, την περίοδο από 01.01.13 έως 31.12.13 ανήλθε για τον όμιλο και την εταιρεία στο ποσό των € 569.422 (χρήση 2012 € 659.378).

## 12. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.

Τα υπόλοιπα των πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων αναλύονται ως εξής.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Πελάτες	3.330.174	3.397.895	3.330.174	3.397.895
Γραμμάτια εισπρακτέα	2.597	2.597	2.597	2.597
Επιταγές εισπρακτέες	149.392	182.404	149.392	182.404
Προβλέψεις απομείωσης	-688.442	-562.130	-688.442	-562.130
<b>Σύνολο</b>	<b>2.793.721</b>	<b>3.020.766</b>	<b>2.793.721</b>	<b>3.020.766</b>

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Υπόλοιπο έναρξης	562.130	275.130	562.130	275.130
Προβλέψεις νέων επισφαλειών	126.312	287.000	126.312	287.000
<b>Υπόλοιπο λήξης</b>	<b>688.442</b>	<b>562.130</b>	<b>688.442</b>	<b>562.130</b>

Η προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις καλύπτουν το σύνολο των απαιτήσεων που βρίσκονται σε καθυστέρηση μεγαλύτερη του ενός έτους, έναντι των συμβατικών ημερομηνιών λήξης και που σε κάθε περίπτωση δεν αναμένεται εύλογα η είσπραξή τους.

## 13. Λοιπές απαιτήσεις

Τα υπόλοιπα των λοιπών απαιτήσεων αναλύονται ως εξής.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Απαιτήσεις από αχρεωστήτως καταβολές Ε/Ε	1.113.916	1.065.471	1.113.916	1.065.471
Ελληνικό δημόσιο	61.524	24.844	61.524	24.844
Προσωπικό λογαριασμοί απόδοσης	3.417	3.673	3.417	3.673
Προκαταβολές προμ/των	498.958	487.197	498.958	487.197
Λοιποί χρεώστες	105.237	142.130	105.237	142.130
Χρηματικές διευκολύνσεις θυγατρικής	956.317	956.317	956.317	956.317
Προβλέψεις απομείωσης	-2.001.812	-1.351.812	-2.001.812	-1.351.812
<b>Σύνολο</b>	<b>737.555</b>	<b>1.327.820</b>	<b>737.555</b>	<b>1.327.820</b>

**13.1.** Οι απαιτήσεις από καταβολές Ε/Ε ποσού € 1.114 χιλ. αφορούν αχρεωστήτως καταβολές εγγυητικών επιστολών, στα πλαίσια υπογραφείσας συμβάσεως εκμετάλλευσης, μετάδοσης και διανομής τηλεοπτικού προγράμματος στο εξωτερικό. Πιο συγκεκριμένα, η εταιρεία, είχε δεσμευθεί, μέσω εγγυητικών επιστολών καλής εκτέλεσης πληρωμής, για την καταβολή ελάχιστων ετήσιων αμοιβών που προβλέπονται από σύμβαση συνεργασίας με την εταιρεία ALTER.

Από τα τέλη του 2008 οι συμβατικές αυτές υποχρεώσεις είχαν υποκατασταθεί από την θυγατρική εταιρεία «ITBA ΑΕ» και μετά την πτώχευση της ως άνω θυγατρικής εταιρείας και την συνακόλουθη λύση της ως άνω συμβάσεως, η Εταιρεία είχε ξεκινήσει την διαδικασία ακύρωσης των Εγγυητικών Επιστολών, η οποία όμως δεν απέδωσε. Έτσι, η Εταιρεία επιβαρύνθηκε με την καταβολή των ποσών που αξιώθηκαν από τις εγγυητικές, και αμφισβητεί την εγκυρότητα και νομιμότητα των καταπτώσεων αυτών, την συνολική επιστροφή των οποίων αξιώνει δικαστικώς. Με βάση τις εκτιμήσεις των νομικών και τη στρατηγική που θα ακολουθηθεί κατά την δικαστική διεκδίκηση, αν και θεωρείται πιθανή η υπέρ της εταιρείας έκβαση, σχηματίστηκε πρόβλεψη για πιθανή απώλεια της τάξης των 600 χιλ €, που επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης 2013. (Βλέπε σχετικά στη σημείωση Ν 25 της παρούσας).

**13.2.** Οι Χρηματικές διευκολύνσεις ποσού 956 χιλ € αφορούν την πρώην θυγατρική εταιρεία ITBA ΑΕ, η πτώχευση της οποίας κηρύχθηκε άγονος, αναβίωσε και πρόκειται να λυθεί. Η απαίτηση αυτή έχει απομειωθεί ολοσχερώς κατά τις προηγούμενες χρήσεις.

#### 14. Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Τα υπόλοιπα των Ταμιακών διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών αναλύονται ως εξής.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Ταμείο	466.442	35.264	466.442	35.264
Καταθέσεις όψεως	761.170	120.418	761.170	120.418
	<b>1.227.612</b>	<b>155.682</b>	<b>1.227.612</b>	<b>155.682</b>

Το ποσό στο κονδύλι Ταμείο, αντιπροσωπεύει μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας. Το σημαντικό υπόλοιπο των μετρητών που ήταν στη διάθεση της εταιρείας στα τέλη του 2013, οφείλονταν στις σημαντικές εισροές μετρητών από την είσπραξη επιχορήγησης, που έλαβε χώρα τον Δεκέμβριο του 2013. Ήδη σημαντικό ποσό μετρητών, έχει κατατεθεί σε Τράπεζες του εξωτερικού.

Σημειώνουμε ότι οι λογαριασμοί των Τραπεζικών καταθέσεων την 31.12.2013 ήταν σε Τράπεζες με εγκατάσταση στην Ελλάδα.

#### 15. Αποθεματικά.

Τα αποθεματικά που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Τακτικό αποθεματικό	264.596	264.596	264.596	264.596
Αφορολόγητα αποθεματικά	248.602	248.602	248.602	248.602
Εκτακτα αποθεματικά	604.291	604.291	604.291	604.291
<b>Σύνολο</b>	<b>1.117.489</b>	<b>1.117.489</b>	<b>1.117.489</b>	<b>1.117.489</b>

Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της λειτουργίας της εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

Τα αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων αφορούν μη διανεμηθέντα κέρδη τα οποία απαλλάσσονται της φορολογίας βάσει ειδικών διατάξεων αναπτυξιακών νόμων (υπό την προϋπόθεση ότι υπάρχουν επαρκή κέρδη για το σχηματισμό τους). Τα αποθεματικά αυτά αφορούν κατά κύριο λόγο επενδύσεις και δεν διανέμονται. Για τα αποθεματικά αυτά δεν έχουν λογιστικοποιηθεί αναβαλλόμενοι φόροι.

Τα έκτακτα αποθεματικά προέρχονται από φορολογημένα κέρδη και παρακρατήθηκαν υποχρεωτικά για κάλυψη ίδιας συμμετοχής της εταιρείας που προκύπτει από την υπαγωγή επενδύσεων σε διαφόρους αναπτυξιακούς νόμους

Ο φόρος που θα προκύψει στο 2014 από την έκτακτη φορολόγηση κάποιων από τα αφορολόγητα αποθεματικά με ποσοστό 19% με βάση τις διατάξεις του Ν 4172/2013 άρθρ72, θα είναι ασήμαντο

#### **16. Ίδιες μετοχές**

Η εταιρεία, μετά από απόφαση των αρμοδίων οργάνων, τόσο κατά την προηγούμενη όσο και κατά την κλειόμενη χρήση προέβη σε αγορές ιδίων μετοχών. Ο αριθμός των μετοχών που κατείχε η εταιρεία την 31.12.2013 ανερχόταν σε 13.868 και το αντίστοιχο κόστος κτήσης αυτών σε €5.915. Η αξία της μετοχής την 31.12.2013 ανήρχετο σε 0,429

#### **17. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού.**

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι είναι δικαιούχοι αποζημίωσης σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης, το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η οφειλόμενη αποζημίωση, σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με 40% του ποσού που θα πληρωνόταν σε περίπτωση απόλυσης. Η πρόβλεψη για αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία όπως παρουσιάζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, δεν βασίζεται σε ανεξάρτητη αναλογιστική μελέτη αλλά αποτελεί εκτίμηση της διοίκησης της εταιρείας και εκτιμάται ότι αυτή δεν διαφέρει ουσιωδώς της πραγματικότητας. Η κίνηση της πρόβλεψης κατά την διάρκεια των χρήσεων έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Υπόλοιπο έναρξης	50.320	75.520	50.320	75.520
Κόστος τρέχουσας υποχρέωσης	11.962	-25.200	11.962	-25.200
<b>Υπόλοιπο λήξης</b>	<b>62.282</b>	<b>50.320</b>	<b>62.282</b>	<b>50.320</b>

Σημειώνεται ότι λόγω της μη ουσιώδους επίδρασης των μεγεθών στις οικονομικές καταστάσεις και της προσπάθειας για περιορισμό των δαπανών, δεν συντάχθηκε αναλογιστική μελέτη και η σχηματισθείσα κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσης πρόσθετη πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού, διενεργήθηκε βάση υπολογισμών, οι οποίες εκτιμάται βάσιμα ότι δεν αποκλίνουν ουσιωδώς.

**18. Έσοδα επομένων χρήσεων από επιχορηγήσεις.**

Η κίνηση του λογαριασμού επιχορηγήσεων έχει ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Υπόλοιπο έναρξης	108.494	159.231	108.494	159.231
Νέες επιχορηγήσεις	1.257.135	0	1.257.135	0
Αποσβέσεις	423.131	50.737	423.131	50.737
<b>Υπόλοιπο τέλους</b>	<b>942.497</b>	<b>108.494</b>	<b>942.497</b>	<b>108.494</b>

Οι επιχορηγήσεις αφορούν ενισχύσεις που έχουν ληφθεί από το Ελληνικό Δημόσιο για επενδύσεις που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις αναπτυξιακών νόμων. Τα ποσά αυτά λογίζονται ως έσοδα ανάλογα με τον ρυθμό των αποσβέσεων των επιχορηγούμενων παγίων. Στην τρέχουσα χρήση (Δεκέμβριος 2013) λήφθηκε επιχορήγηση συνολικού ποσού 1.257 χιλ € για επενδύσεις που είχαν υπαχθεί στον αναπτυξιακό νόμο 3299/2004 (ΦΕΚ έγκρισης 2971/23.12.2011).

Οι αποσβέσεις των επιχορηγήσεων κατά την παρούσα χρήση 2013 ήταν αυξημένες κατά ποσό 236 χιλ € που αφορά την προσαρμογή των επιχορηγήσεων στις αποσβέσεις των επιχορηγούμενων παγίων που αφορούν τις προηγούμενες χρήσεις.

**19. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις.**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Οι μεταβολές των αναβαλλόμενων φόρων έχουν ως εξής.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Υπόλοιπο έναρξης	583.323	514.878	583.323	514.878
Μεταβολές στα αποτελέσματα χρήσης	-2.674	68.445	-2.674	68.445
<b>Υπόλοιπο λήξης</b>	<b>580.649</b>	<b>583.323</b>	<b>580.649</b>	<b>583.323</b>

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναφέρονται επί των κάτωθι διαφορών

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	134.983	102.159	134.983	102.159
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	496.096	518.173	496.096	518.173
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	-16.193	-10.064	-16.193	-10.064
Αναβαλλόμενος φόρος επιχορηγήσεων	-22.323	-21.511	-22.323	-21.511



Λοιπές περιπτώσεις	-11.915	-5.436	-11.915	-5.436
<b>Σύνολο</b>	<b>580.647</b>	<b>583.321</b>	<b>580.647</b>	<b>583.321</b>

Την 23 Ιανουαρίου 2013 θεσπίστηκε ο νέος φορολογικός νόμος 4110/23.01.2013. Οι κυριότερες αλλαγές είναι ότι σύμφωνα με το νέο νόμο ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων ορίζεται στο 26% για τη χρήση 2013 και έπειτα και ο παρακρατούμενος φόρος μερισμάτων που εγκρίνονται μετά την 1 Ιανουαρίου 2014 ορίζεται σε 10%. Η επίδραση από τον επανυπολογισμό των υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους, ανήλθε στο ποσό των 175 χιλ. Ευρώ.

## 20. Λοιπές Προβλέψεις

Το ποσό των 25 χιλ. Ευρώ, αφορά πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Για τις χρήσεις μέχρι και το 2009, η εταιρεία έχει τακτοποιήσει τις φορολογικές της εκκρεμότητες και έχει περαιώσει φορολογικά. Για την ανέλεγκτη χρήση 2010, η εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη ποσού 25.000 Ευρώ που κατά τις εκτιμήσεις της θεωρείται επαρκής. Για τις χρήσεις 2011 και 2012, η εταιρεία έχει λάβει εκθέσεις ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Για τη χρήση 2011 η έκθεση ελέγχου ήταν με σύμφωνη γνώμη, ενώ για το 2012 με σύμφωνη γνώμη - έμφαση. Για τη χρήση 2013 η εταιρεία έχει υπαχθεί στον αντίστοιχο φορολογικό έλεγχο, ο οποίος βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2013. Από την έμφαση που αφορά την χρήση 2012, αλλά και από την εξέλιξη του ελέγχου για το 2013, εκτιμάται ότι εάν προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

## 21. Δανεισμός

Οι δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
<b>Μακροπρόθεσμος δανεισμός</b>	<b>31.12.13</b>	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.13</b>	<b>31.12.12</b>
Τραπεζικός δανεισμός	1.700.964	1.645.945	1.700.964	1.645.945
<b>Σύνολο μακροπροθέσμων δανείων</b>	<b>1.700.964</b>	<b>1.645.945</b>	<b>1.700.964</b>	<b>1.645.945</b>
<b>Βραχυπρόθεσμος δανεισμός</b>				
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	1.392.948	833.028	1.392.948	833.028
Τραπεζικός δανεισμός	1.338.691	1.771.206	1.338.691	1.771.206
<b>Σύνολο βραχυπροθέσμων δανείων</b>	<b>2.731.639</b>	<b>2.604.234</b>	<b>2.731.639</b>	<b>2.604.234</b>
<b>Σύνολο δανείων</b>	<b>4.432.603</b>	<b>4.250.179</b>	<b>4.432.603</b>	<b>4.250.179</b>

Ποσό δανείων της τάξης των 915 χιλ. Ευρώ που περιλαμβάνεται στο κονδύλι Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση, αφορούν ληξηπρόθεσμες οφειλές προς τις Τράπεζες. Οι συμβάσεις των δανείων δεν έχουν καταγγελθεί και η εταιρεία βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις. Στην περίπτωση που οι συμβάσεις καταγγελθούν, θα γίνει άμεσα απαιτητό από τις τράπεζες, επιπλέον του ανωτέρω, ποσό που ανέρχεται σε 677 χιλ. Ευρώ και περιλαμβάνεται στο κονδύλι Τραπεζικός Δανεισμός (Μακροπρόθεσμη Υποχρέωση).

## 22. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.

Το υπόλοιπο των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Προμηθευτές	217.622	70.632	217.622	70.632
Μερίσματα πληρωτέα	799	7.099	799	7.099
Οφειλόμενες αμοιβές	6.064	35.744	6.064	35.744
Λοιπές υποχρεώσεις	170.127	585.849	170.127	585.849
Επιταγές πληρωτέες	193.490	410.957	193.490	410.957
Προκαταβολές πελατών	144.660	160.505	144.660	160.505
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους τέλη	67.132	211.339	67.132	211.339
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	32.800	29.544	32.800	29.544
Μεταβατικοί λογαριασμοί	259.530	251.093	259.530	251.093
<b>Σύνολα</b>	<b>1.092.225</b>	<b>1.762.763</b>	<b>1.092.225</b>	<b>1.762.763</b>

## 23. Κόστος πωλήσεων - έξοδα λειτουργιών

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των δαπανών κατ' είδος και ο επιμερισμός αυτών στις λειτουργίες.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Αμοιβές προσωπικού	661.244	433.441	661.244	433.441
Αμοιβές τρίτων	763.807	786.460	763.807	786.460
Παροχές τρίτων	147.416	147.055	147.416	147.055
Φόροι τέλη	45.037	42.527	45.037	42.527
Διάφορα έξοδα	105.751	93.037	105.751	93.037
Αποσβέσεις	1.619.755	1.764.401	1.619.755	1.764.401
Προβλέψεις	121.962	261.800	121.962	261.800
Αναλώσεις	569.421	659.378	569.421	659.378
<b>Σύνολα</b>	<b>4.034.393</b>	<b>4.188.099</b>	<b>4.034.393</b>	<b>4.188.099</b>
<b>Κατανεμόμενα σε</b>				
Κόστος πωληθέντων	2.929.864	2.891.627	2.929.864	2.891.627
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	298.955	317.924	298.955	317.924
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	304.958	319.171	304.958	319.171
Έξοδα ερευνών	500.616	659.377	500.616	659.377
<b>Σύνολα</b>	<b>4.034.393</b>	<b>4.188.099</b>	<b>4.034.393</b>	<b>4.188.099</b>

## 24. Άλλα έσοδα.

Το υπόλοιπο αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Εισπραττόμενα έξοδα αποστολής αγαθών	1.787	1.803	1.787	1.803
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	423.131	45.500	423.131	45.500
Ενοίκια κτιρίων	6.000	2.540	6.000	2.540
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	1.028	5.237	1.028	5.237
<b>Σύνολο</b>	<b>431.946</b>	<b>55.081</b>	<b>431.946</b>	<b>55.081</b>

Για τα έσοδα από αποσβέσεις επιχορηγήσεων, παραπέμπουμε στη σημείωση 18 της παρούσης. Σημειώνουμε ότι οι αποσβέσεις των επιχορηγήσεων κατά την παρούσα χρήση 2013 ήταν αυξημένες κατά ποσό 236 χιλ € που αφορά την προσαρμογή των επιχορηγήσεων στις αποσβέσεις των επιχορηγούμενων παγίων που αφορούν τις προηγούμενες χρήσεις.

**25. Άλλα έξοδα.**

Το υπόλοιπο αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Λοιπά έξοδα	48.360	121.288	48.360	121.288
Προβλέψεις απομείωσης Λοιπών απαιτήσεων	666.312	90.000	666.312	90.000
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0	75.000	0	75.000
<b>Σύνολο</b>	<b>714.672</b>	<b>286.288</b>	<b>714.672</b>	<b>286.288</b>

Στις προβλέψεις για απομείωση λοιπών απαιτήσεων, ποσό 600 χιλ € αφορά πρόβλεψη για απομείωση απαίτησης από καταβολή Ε/Ε (βλέπε σημείωση Ν 13.1 της παρούσας).

**26. Φόρος εισοδήματος**

Ο φόρος εισοδήματος της εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Τρέχων φόρος περιόδου	86.000	55.655	86.000	55.655
Αναβαλλόμενος φόρος	-2.674	68.445	-2.674	68.445
Λοιποί φόροι	3.964	9.455	3.964	9455,27
<b>Σύνολο</b>	<b>87.290</b>	<b>133.555</b>	<b>87.290</b>	<b>133.555</b>

Η ανάλυση και η συμφωνία του ονομαστικού με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή έχει ως εξής.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>-1.221.112</b>	<b>-1.596.976</b>	<b>-1.176.112</b>	<b>-1.423.976</b>
Φορολογικός συντελεστής	26%	20%	26%	20%
<b>Φόρος υπολογισμένος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές</b>	<b>-317.489</b>	<b>-319.395</b>	<b>-305.789</b>	<b>-284.795</b>
<b>Αναμορφώσεις φόρου από:</b>				
Λοιποί φόροι	3.964	9.455	3.964	9.455
Λοιπά έσοδα στα οποία δεν υπολογίσθηκε αναβαλλόμενος φόρος	-102.181	0	-102.181	0
Μη αναγνωρισθείς αναβαλλόμενος φόρος απομείωσης θυγατρικής και απαιτήσεων	0	130.000	0	130.000
Λοιπές δαπάνες στις οποίες δεν υπολογίσθηκε αναβαλλόμενος φόρος	243.500	110.000	231.800	75.400

Φόρος επί κεφαλαιοποιηθέντων αποθεματικών	0	152.495	0	152.495
Φόρος επί λογιστικών διαφορών κλπ	84.500	51.000	84.500	51.000
	-87.706	133.555	-87.706	133.555
Φόρος αναβαλλόμενων υποχρεώσεων της 31.12.2012 από την αναπροσαρμογή του φορολογικού συντελεστή από 20% σε 26%	174.996	0	174.996	0
<b>Πραγματική φορολογική επιβάρυνση</b>	<b>87.290</b>	<b>133.555</b>	<b>87.290</b>	<b>133.555</b>

## 27. Κέρδη ανά μετοχή.

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με τη διαίρεση του αναλογούντος στους μετόχους της Εταιρείας κέρδους με τον σταθμισμένο μέσο όρο των σε κυκλοφορία μετοχών κατά την διάρκεια της χρήσης.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	-1.308.402	-1.730.531	-1.263.402	-1.557.531
Σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών	9.000.000	9.000.000	9.000.000	9.000.000
<b>Κέρδη ανά μετοχή</b>	<b>-0,145</b>	<b>-0,192</b>	<b>-0,140</b>	<b>-0,173</b>

## 28. Μερίσματα

Με βάση την Ελληνική νομοθεσία, οι εταιρίες υποχρεούνται κάθε χρήση να διανέμουν στους μετόχους τους τουλάχιστον το 35% των κερδών, μετά από φόρους καθώς και μετά την κράτηση για τακτικό αποθεματικό. Με βάση τα αποτελέσματα στη χρήση 2013 (μη ύπαρξη κερδών) η πρόταση του διοικητικού συμβουλίου προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων θα είναι η μη διανομή μερίσματος.

## 29. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας ανέρχεται την 31.12.2013 σε 28 άτομα ενώ την 31.12.2012 σε 27 άτομα.

## 30. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας στην λήξη της τρέχουσας περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα με αυτή μέρη, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
<b>Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών</b>				
Σε θυγατρική	0	0	0	0
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	133.176	0	133.176	0
<b>Αγορές αγαθών και υπηρεσιών</b>				
Από θυγατρική	0	0	0	0
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	142.320	344.790	142.320	344.790
<b>Απαιτήσεις</b>				
Από θυγατρική	0	0	0	0
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	981.317	959.598	981.317	959.895

<b>Υποχρεώσεις</b>				
Σε θυγατρική	0	0	0	0
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	32.585	0	32.585
<b>Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης</b>	15.520	43.650	15.520	43.650
<b>Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης</b>	14.635	43.218	14.635	43.218
<b>Υποχρεώσεις σε διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης</b>	10.810	0	10.810	0

### **31. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις**

#### **Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

##### *Δικαστικές υποθέσεις*

Η Εταιρεία και οι συνδεδεμένες με αυτή εταιρείες, της εμπλέκονται σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας τους. Η Διοίκηση εκτιμά ότι οι εκκρεμείς αυτές υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντικές αρνητικές επιδράσεις στην ενοποιημένη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου ή της Εταιρείας, ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας τους.

#### **Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες απαιτήσεις**

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες απαιτήσεις που να χρήζουν αναφοράς στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας, εξαιρουμένων: Α) της απαίτησης που διατηρεί η Εταιρεία κατά της θυγατρικής της εταιρείας «I TBA Telecom», η εισπραξιμότητα της οποίας καθίσταται αμφίβολος, ενόψει της καταστάσεως στην οποία περιήλθε η θυγατρική εταιρεία. (σημ. 13.2). Η απαίτηση αυτή έχει απομειωθεί ολοσχερώς. Β) της απαίτησης που διατηρεί η Εταιρεία από την αχρεώστητη καταβολή ποσών εξ εγγυητικών επιστολών, η εισπραξιμότητα της οποίας είναι βέβαιος και πιθανή, με βάση τα υφιστάμενα δεδομένα.(σημ. 13.1). Για την απαίτηση αυτή έχει σχηματισθεί επαρκής πρόβλεψη για ενδεχόμενη ζημιά.

### **32. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα**

Η Εταιρεία, προκειμένου να ενισχύσει την εξωστρέφειά της και να αντισταθμίσει τις απώλειες των εσόδων της λόγω της ύφεσης στην εγχώρια αγορά, αποφάσισε στο 2014 να συμμετέχει ως ιδρυτικό μέλος και με ποσοστό 20% στην αλλοδαπή εταιρεία με την επωνυμία «ILYDA (UK) Limited», με έδρα στον Eynsham Oxford, Μεγάλη Βρετανία. Ο σκοπός της συσταθείσας ως άνω εταιρείας είναι κυρίως ν' αναπτύξει και να διαθέσει το εξειδικευμένο προϊόν λογισμικού «Ribbon Commander» (RC) στην παγκόσμια αγορά. Το αρχικό κεφάλαιο της εν λόγω εταιρείας ανέρχεται σε £ 3,000.

Πέραν του ανωτέρω, δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο μπορεί να επηρεάσει την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία του Ομίλου από τις 31.12.2013 μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της παρούσης χρήσης.

### **ΟΙ ΥΠΟΓΡΑΦΟΝΤΕΣ**

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΑΝΥΦΑΝΤΑΚΗΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ

Α.Δ.Τ. Ν 161703

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

ΤΣΙΑΤΟΥΡΑΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ

Α.Δ.Τ. Ι 078850

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΝΤΟΥΡΑΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ

ΑΡ.ΑΔ. 31297

**Πληροφορίες του άρθρου 10 του ν 3401/2005**

Σύμφωνα με την απόφαση 7/448/11.01.2007 άρθρο 1 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τη διάταξη του άρθρου 10 του Ν 3401/2005 η εταιρεία ενημερώνει το επενδυτικό κοινό για τις ακόλουθες ανακοινώσεις, οι οποίες εξεδόθησαν προς τις αρμόδιες εποπτικές αρχές του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2013.

Το πλήρες κείμενο των ανακοινώσεων αυτών, βρίσκεται στην ιστοσελίδα της εταιρείας, στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.ilyda.com](http://www.ilyda.com)

- 6/2/2013 ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007:  
Γνωστοποίηση συναλλαγών
- 6/2/2013 ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007:  
Γνωστοποίηση συναλλαγών
- 6/2/2013 ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007:  
Γνωστοποίηση συναλλαγών
- 6/2/2013 ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007:  
Γνωστοποίηση συναλλαγών
- 7/2/2013 ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007:  
Γνωστοποίηση συναλλαγών
- 7/2/2013 ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007:  
Γνωστοποίηση συναλλαγών
- 21/3/2013 ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟΥ
- 27/3/2013 ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΛΛΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΓΕΓΟΝΟΤΩΝ
- 7/6/2013 ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΑΝΑΓΓΕΛΙΑ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ
- 1/7/2013 ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ
- 11/7/2013 ΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗ ΣΕ ΣΩΜΑ ΝΕΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
- 15/10/2013 ΠΑΡΑΓΡΑΦΗ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ ΧΡΗΣΗΣ 2007
- 4/12/2013 ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007:  
Γνωστοποίηση συναλλαγών
- 4/12/2013 ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007:  
Γνωστοποίηση συναλλαγών

**ΙΛΥΔΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης**

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας σε ενοποιημένη και μη βάση, η έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και οι Εκθέσεις διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στη διεύθυνση [www.ilyda.com](http://www.ilyda.com)

**Στοιχεία και Πληροφορίες Χρήσης 2013**



**ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

ΓΕΜΗ: 83563402000 - ΑΡ.ΜΗΤΡ.ΑΕ: 26939/06/Β/92/7

ΕΔΡΑ: Δήμος Αθηναίων - Αδριανού 29 τκ 115 25

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ από 01 Ιανουαρίου 2013 έως 31 Δεκεμβρίου 2013**

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

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, σταθερών σε μία γενική εντύπωση για την οικονομική κατάσταση και το αποτέλεσμα της ΙΛΥΔΑ ΑΕ και του Ομίλου της. Συναρμολογούμε στον αναγνώστη, την προβλεπόμενη είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συνολική με την εταιρία, να σταθίσει στην διεύθυνση διαδικτύου της εταιρίας, όπου αναγράφονται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

Αρχή της Υπηρεσίας - Νομαρχία	Υπουργείο Οικονομίας Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας		Γενική Γραμματεία Επιχειρήσεων, Διαχείρισης Αντικείμενων Επιχειρηματικών Σημάτων και Πνευματικών δικαιωμάτων	
	www.ilyda.com			
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρείας				
Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος/επιτελεστικό μέλος	Βασίλειος Αλιφαντίδης			
Αντιπρόεδρος μη επιτελεστικό μέλος	Γεώργιος Τσαπαλάς			
Αντιπρόεδρος μη επιτελεστικό μέλος	Κώστας Φλωτός			
Αντιπρόεδρος μη επιτελεστικό μέλος	Αθανάσιος Αριστοσταυρίδης			
Αντιπρόεδρος μη επιτελεστικό μέλος	Απόστολος Παπαδόπουλος			
Ημερομηνία έκδοσης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων	28 Μαρτίου 2014			
Ορκωτός ελεγκτής λογιστής	Σταυρούλα Δ. Μοκρίνη, Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Α 18111			
Ελεγκτική εταιρία	Συνεργίζομενο Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.			
Τύπος έκδοσης ελέγχου ελεγκτών	Με σύμφωνη γνώμη			

  

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)			
	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
(ποσό εκφρασμένο σε ευρώ)				
<b>Ενεργητικό</b>				
Προκαταβλητέα ενοίκια πάγια στοιχεία	3.981.332	4.164.548	3.981.332	4.164.548
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	4.050.488	4.762.032	4.050.488	4.762.032
Λογό με κωλοφορολογία περιουσιακά στοιχεία	276.954	491.954	494.934	694.934
Αποθέματα	179.862	201.355	179.862	201.355
Αποτίμηση από πελάτες	2.793.721	3.020.786	2.793.721	3.020.786
Λογό κωλοφορολόγητο περιουσιακά στοιχεία	1.965.167	1.493.501	1.965.167	1.493.501
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>13.247.502</b>	<b>14.124.138</b>	<b>13.465.592</b>	<b>14.297.136</b>
<b>Καθαρά έσοδα και υποαξιώσεις</b>				
Μεσοπρόθεσμο	7.920.000	7.920.000	7.920.000	7.920.000
Λογό στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	-2.042.091	-753.689	-1.824.091	-680.689
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)</b>	<b>5.877.909</b>	<b>7.166.311</b>	<b>6.095.909</b>	<b>7.239.311</b>
Δικαιώματα μετοχικής (β)	0	0	0	0
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ) = (α) + (β)</b>	<b>5.877.909</b>	<b>7.166.311</b>	<b>6.095.909</b>	<b>7.239.311</b>
Μεσοπρόθεσμες δανειακές υποαξιώσεις	1.700.964	1.645.945	1.700.964	1.645.945
Προβλέψεις / λοιπές μεσοπρόθεσμες υποαξιώσεις	1.727.606	884.315	1.727.606	884.315
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποαξιώσεις	2.731.639	2.804.234	2.731.639	2.604.234
Λογό βραχυπρόθεσμες υποαξιώσεις	1.209.384	1.803.331	1.209.384	1.803.331
<b>Σύνολο υποαξιώσεων (δ)</b>	<b>7.369.593</b>	<b>6.938.825</b>	<b>7.369.593</b>	<b>6.938.825</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποαξιώσεων (γ) + (δ)</b>	<b>13.247.502</b>	<b>14.124.138</b>	<b>13.465.592</b>	<b>14.297.136</b>

  

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΒΑΚΩΝ ΡΟΘΩΝ (Ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
(ποσό εκφρασμένο σε ευρώ)				
<b>Απορροές</b>				
Κέρδη προ φόρων	-1.221.112	-1.596.976	-1.176.112	-1.423.976
Πόσο / (ζημία) προ φόρων από συνακόλουθες δραστηριότητες	1.821.999	1.764.401	1.821.999	1.764.401
Αποβιώσεις	866.962	797.800	941.962	824.800
Προβλέψεις	-423.131	-607.737	-423.131	-607.737
Αναγνωρισμένο έσοδο κρατικών επιχειρήσεων	-27	-1.226	-27	-4.226
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	328.418	289.883	328.418	289.883
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έσοδα				
Πόσο / (ζημία) προ φόρων για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που αυξάνονται με τις λεπτομερείς δραστηριότητες	21.493	13.496	21.493	13.496
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	57.309	-65.586	57.309	-65.586
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-683.911	282.111	-683.911	282.111
Μείωση / (αύξηση) υποαξιώσεων (ή/και τραπεζών)				
Μείωση	-328.418	-289.883	-328.418	-289.883
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έσοδα καταρτισθέντα	359.582	1.123.283	359.582	1.123.283
<b>Σύνολο αοροτών / (αοροτή) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>359.582</b>	<b>1.123.283</b>	<b>359.582</b>	<b>1.123.283</b>
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ακινήτων και άλλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-727.237	-1.079.160	-727.237	-1.079.160
Εισπραχές από επενδυτικές παγίων στοιχείων	1.257.135	0	1.257.135	0
Τόκοι εισπραχθέντες	27	1.226	27	1.226
<b>Σύνολο αοροτών / (αοροτή) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>529.925</b>	<b>-1.077.934</b>	<b>529.925</b>	<b>-1.077.934</b>
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπραχές από εκδόσεις / συναρτηθέντα δάνεια	182.424	-176.330	182.424	-176.330
<b>Σύνολο αοροτών / (αοροτή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>182.424</b>	<b>-176.330</b>	<b>182.424</b>	<b>-176.330</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στο ταμειακό διαθέσιμο και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)</b>	<b>1.071.890</b>	<b>-130.981</b>	<b>1.071.890</b>	<b>-130.981</b>
Ταμειακό διαθέσιμο και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	155.882	286.682	155.882	286.681
Ταμειακό διαθέσιμο και ισοδύναμα λήξης χρήσης	1.227.813	155.682	1.227.813	155.682

1. Οι εταιρείες του Ομίλου με τις αντίστοιχες εισηγμένες και διεθνήσεις τους, το ποσοστό με το οποίο η μητρική εταιρία συμμετέχει στο μετοχικό τους κεφάλαιο, η σχέση συμμετοχών (μόνη ή έμμεση) καθώς και η μέθοδος αναγνώρισής τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2013, παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 2 των Οικονομικών Καταστάσεων.

2. Δεν υφίσταται επίθεση ή υπό διαπίπωση διαφοράς ή απαράδεκτη δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου. Περίοδοι κερών πληροφόρησης παρατίθενται στην σημείωση 3 των οικονομικών καταστάσεων.

3. Οι ανελέγκτες φορολογικές χρήσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 20 των Οικονομικών Καταστάσεων.

4. Το ποσό των αοροτικών προβλέψεων που έχουν ασκησθεί από την Εταιρία και τον Όμιλο για κέρδη από τις ακόλουθες περιπτώσεις έχουν ως ακολούθως:

	Όμιλος 31.12.13	Εταιρεία 31.12.13
α) Έσοδα	0	0
β) Έξοδα	0	0
γ) Αποτίμηση	25.000	25.000
δ) Υποαξιώσεις	0	0
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	15.520	15.520
στ) Αποτίμηση από διευθυντικό στέλεχος και μέλη της διοίκησης	14.835	14.835
ζ) Υποαξιώσεις προς το διευθυντικό στέλεχος και μέλη της διοίκησης	10.810	10.810

5. Ο αριθμός της τρέχουσας χρήσης υπήρξαν 1.388 μετοχές που κατέχονται από την ίδια την Εταιρία, κόνιας κόνιας 5.915 €.

6. Έχουν ηρηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2012. & Επεί των πάλιν περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας και του Ομίλου υφίσταται εμπρόθεσμες εφ'αφορέως ποσού 1.388 κλ. € για εφ'αφορέως δικαστικών υποαξιώσεων.

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2014

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

**ΑΝΥΦΑΝΤΑΙΣ ΒΑΣΙΛΕΩΣ**  
Α.Δ.Τ. Ν 181703

**ΤΣΙΑΤΟΥΡΑΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ**  
Α.Δ.Τ. 1078950

**ΝΤΟΥΡΑΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ**  
ΑΡ. ΑΔ. 31297