ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ ΓΙΩΡΓΟΣ
Τηλέφωνο: 2103382244
E-mail: antonopoulos@acci.gr

Αθήνα, 30/05/2018
Αρ. Πρωτ.: 863800

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο **(Γ.Ε.ΜΗ.),** στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«LAIKI FACTORS & FORFAITERS Ανώνυμος Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων».**

Την **29/05/2018** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο **(Γ.Ε.ΜΗ.)** τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«LAIKI FACTORS & FORFAITERS Ανώνυμος Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων»** και αριθμό **Γ.Ε.ΜΗ. 3033901000:**

Α) Με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1393800** οι εγκεκριμένες από την **26/07/2017 Γενική Συνέλευση** οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση **01/01/2016** έως **31/12/2016.**

Β) Με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1393801** η από **26/07/2017 απόφαση** της **Γενικής Συνέλευσης** σύμφωνα με την οποία ορίστηκε για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από **01/01/2017** έως **31/12/2017** η ελεγκτική εταιρεία **«RSM GREECE Α.Ε. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ»** με **Α.Μ. ΣΟΕΛ 104.**

Σχετικό έγγραφο άσκησης ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Βόρειος Τομέας (Α.Π. 22233/17 – 24/05/2018).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Η γνησιότητα της παρούσας, μπορεί να ελεγχθεί, στην Ηλ. Δ/νση: https://www.businessregistry.gr/ - επιλογή «Δημοσιότητα».

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

από 01 Ιανουαρίου 2016 έως 31 Δεκεμβρίου 2016

(Δημοσιευμένα βάσει του ν.2190, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της LAIKI FACTORS & FORFAITERS A.E. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, που επιζητά να αντλήσει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της, να εξασφαλίσει πρόσβαση στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης καθώς και στην έκθεση των ορκωτών ελεγκτών λογιστών.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Επωνυμία	:	LAIKI FACTORS & FORFAITERS A.E.
Έδρα	:	Αιγιαλείας 32 & Παραδείσου, 15125 Αθήνα
ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ	:	003033901000
Αρμόδιες Εποπτικές Αρχές:	:	Περιφέρεια Ανατολικής Αττικής, Τράπεζα της Ελλάδος
ΑΡ.ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΥ ΜΗΤΡΩΟΥ	:	094505340
Αρμόδια Δ.Ο.Υ.	:	ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ
Τύπος Οικονομικών Καταστάσεων	:	Ετήσιες
Διάρκεια Χρήσης	:	12 Μήνες
Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία)	:	**11/7/2017**
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής	:	Άθως Στυλιανού ΑΜ ΣΟΕΛ 12311
Ελεκτική Εταιρεία	:	RSM GREECE A.E.
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών	:	Γνώμη χωρίς επιφύλαξη
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρείας	:	www.laikifactors.gr

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Αβραάμ Γούναρης	Πρόεδρος
Παναγιώτης Παπαθεοδώρου	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος (Εκτελεστικό μέλος)
Αικατερίνη Περιβόλα	Εκτελεστικό μέλος
Θεόδωρος Θεοδώρου	Μη εκτελεστικό μέλος
Ιωάννης Μαλλιαράκης	Μη εκτελεστικό μέλος
Ιωάννης Εμιρζάς	Ανεξάρτητος-Μη εκτελεστικός

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31 Δεκ. 2016**	**31 Δεκ. 2015**
Ταμειακά διαθέσιμα και τραπεζικές καταθέσεις	5.450.490	5.240.773
Απαιτήσεις από Πελάτες Factoring	13.687.501	4.742.380
Ασώματες ακινητοποιήσεις	39.951	44.356
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	21.303	8.913
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.590.368	1.627.438
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	254.031	306.909
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**21.043.644**	**11.970.769**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	11.090.680	2.085.017
Υποχρεώσεις προς πελάτες	325.214	437.149
Λοιπές προβλέψεις	141.121	145.917
Λοιπές υποχρεώσεις	188.236	88.259
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	**11.745.251**	**2.756.342**
Ίδια Κεφάλαια		
Μετοχικό Κεφάλαιο	10.870.300	10.870.300
Αποθεματικά	628.969	648.039
Αποτελέσματα εις νέο	(2.200.823)	(2.303.912)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (β)	**9.298.446**	**9.214.427**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ & ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (α) + (β)	**21.043.697**	**11.970.769**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	1-Ιαν-16 31 Δεκ. 2016	**1-Ιαν-15 31 Δεκ. 2015**
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	599.615	76.867
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(291.449)	(13.891)
Καθαρά έσοδα από τόκους	**308.166**	**62.976**
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	467.521	86.857
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(29.254)	(7.124)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες	**438.267**	**79.733**
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	44.243	27.350
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	**790.676**	**170.059**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(403.590)	(354.203)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	(217.312)	(373.746)
Αποσβέσεις	(6.876)	(3.866)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(27.000)	(24.000)
(Λοιπές προβλέψεις) / Αντιστροφή προβλέψεων	1.000	236.395
Κέρδη / (Ζημιές) Κέρδη προ φόρων	**136.898**	**(349.361)**
Φόρος εισοδήματος	(52.878)	306.909
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους	**84.020**	**(42.452)**
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - Ευρώ	0,02	-0,01

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	1-Ιαν-16 31 Δεκ. 2016	**1-Ιαν-15 31 Δεκ. 2015**
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(8.781.086)	(136.393.633)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(14.860)	183.640
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	9.005.663	2.085.017
Συνολικές καθαρές ταμειακές ροές (α+β+γ)	**209.717**	**(134.124.976)**
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	0	0
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα της περιόδου	**209.717**	**(134.124.976)**
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**5.240.773**	**137.604.125**
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα λήξης περιόδου	**5.450.490**	**3.479.149**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	1-Ιαν-16 31 Δεκ. 2016	**1-Ιαν-15 31 Δεκ. 2015**
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2016 και 1/1/2015)	**9.214.427**	**9.256.879**
Κέρδη/(Ζημιές) Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	84.020	(42.452)
Συνολικά αναγνωρισμένα αποτελέσματα για το έτος	**84.020**	**(42.452)**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31/12/2016 και 31/12/2015)	**9.298.446**	**9.214.427**

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

1. Η εταιρία είναι κατά 100% θυγατρική της «CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD» με έδρα την Κύπρο, η οποία περιήλθε σε καθεστώς εξυγίανσης την 25.03.2013.

2. Ο αριθμός των υπαλλήλων την 31η Δεκεμβρίου 2016 ήταν 8 και την 31η Δεκεμβρίου 2015 6.

3. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδεχόμενα να είχαν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

4. Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη (μητρική και θυγατρικές αυτής) για το 2016 είχαν ως εξής: Απαιτήσεις € 5.022.164 , Υποχρεώσεις € 11.232.115, Έσοδα € 62.446, Έξοδα € 321.587.

5. Έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές που η Εταιρία υιοθέτησε σύμφωνα με τα ΔΛΠ & Δ.Π.Χ.Α.

6. Από 27/2/2013 η επωνυμία της Εταιρίας άλλαξε από "Marfin Factors & Forfaiters" σε "Laiki Factors & Forfaiters".

7. Η βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων είναι αυτή της "Συνεχιζόμενης Δραστηριότητας".

8. Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις μέχρι και 31 Δεκεμβρίου 2008 και έχει περαιώσει φορολογικά το διαχειριστικό έτος 2009 σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3888/2012. Για τη διαχειριστική χρήση 2010 ισχύουν οι διατάξεις περί παραγραφής του άρθρου 72 παρ. 11 Ν.4174/2013. Για τα διαχειριστικά έτη 2011, 2012 και 2013 έχει ελεγχθεί από τους Νόμιμους Ελεγκτές και έχει λάβει ετήσιο πιστοποιητικό της παραγράφου 5 του άρθρου 82 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (ν.2238/1994) και για τις χρήσεις 2014 και 2015 έχει λάβει ετήσιο πιστοποιητικό που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65 Α του Ν. 4174/2013.Για τη χρήση 2016 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65 Α του Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2016. Εκτιμούμε ότι μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις

ΜΑΡΟΥΣΙ 11 ΙΟΥΛΙΟΥ 2017

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Δ. ΠΑΠΑΘΕΟΔΩΡΟΥ	ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ ΠΕΡΙΒΟΛΑ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΧΟΝΔΡΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 772709	ΑΕ 011871	ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Α΄ΤΑΞΗΣ 69700

ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ Α.Ε.

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

31 Δεκεμβρίου 2016

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της LAIKI FACTORS & FORFAITERS A.E. την 11 Ιουλίου 2017 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.laikifactors.gr

Περιεχόμενα

Έκθεση διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου 4

1. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 6

2. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης 7

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 8

4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών 9

5. Γενικές Πληροφορίες 10

6. Βάση σύνταξης 10

6.1. Πλαίσιο σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων 10
6.1.1. Βάση παρουσίασης και επιμέτρησης 11
6.1.2. Νέες λογιστικές αρχές 11

6.2. Κύριες Λογιστικές Αρχές 15
6.2.1. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα 15
6.2.2. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 15
6.2.3. Ενσώματες ακινητοποιήσεις 16
6.2.4. Ασώματες ακινητοποιήσεις 16
6.2.5. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα 17
6.2.6. Απομείωση Χρηματοοικονομικών Μέσων 17
6.2.7. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις 18
6.2.8. Προβλέψεις 18
6.2.9. Μισθώσεις 18
6.2.10. Συμψηφισμός 18
6.2.11. Έσοδα και έξοδα από τόκους 18
6.2.12. Προμήθειες και συναφή έσοδα 18
6.2.13. Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων 19
6.2.14. Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία 19
6.2.15. Μετοχικό κεφάλαιο 19

7. Εκτιμήσεις και παραδοχές 19

8. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων 20

8.1. Καθαρά έσοδα από τόκους 20

8.2. Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες 21

8.3. Λοιπά έσοδα / (έξοδα) 21

8.4. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού 21

8.5. Γενικά λειτουργικά έξοδα 21

8.6. Προβλέψεις για Πιστωτικούς κινδύνους 22

8.7. (Λοιπές προβλέψεις) / Αντιστροφή προβλέψεων 22

8.8. Φόροι 22

8.9. Ταμειακά διαθέσιμα και τραπεζικές καταθέσεις 23

8.10. Απαιτήσεις πελατών Factoring 23

8.11. Ενσώματες και Ασώματες Ακινητοποιήσεις 23

8.12. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού ... *24*
8.13. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα ... *24*
8.14. Υποχρεώσεις προς Πελάτες ... *24*
8.15. Λοιπές προβλέψεις ... *25*
8.16. Λοιπές υποχρεώσεις ... *25*
8.17. Μετοχικό κεφάλαιο ... *25*
8.18. Αποθεματικά ... *25*

9. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα μέρη ... **26**

10. Αμοιβές σε Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης Εταιρείας ... **26**

11. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων ... **26**

12. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων ... **27**
12.1. Πιστωτικός κίνδυνος ... *27*
12.2. Κίνδυνος Αγοράς ... *27*
12.3. Κίνδυνος επιτοκίων ... *27*
12.4. Συναλλαγματικός κίνδυνος ... *29*
12.5. Λειτουργικός Κίνδυνος ... *31*

13. Κεφαλαιακή Επάρκεια ... **31**

14. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις ... **32**

15. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών ... **32**

16. Αναταξινομήσεις κονδυλίων ... **33**

17. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας Ισολογισμού ... **33**

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή ... **34**

Έκθεση διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας

Κύριοι μέτοχοι,

Σας παραθέτουμε τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2016 και τις παρατηρήσεις μας σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 43α του Κ.Ν. 2190/20 όπως τροποποιήθηκαν με τους Ν. 4308/2014 και Ν. 4403/2016, για την έγκρισή σας.

Το 2016 το ΑΕΠ της Ελλάδας παρέμεινε περίπου στα ίδια επίπεδα με το 2015 (οριακή αύξηση κατά 0,3 % σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδας). Σε επίπεδο έτους η συνολική αξία των εξαγωγών το 2016 διαμορφώθηκε στα 25,4 δις ευρώ από 25,9 δις το 2015, υποχωρώντας κατά 1,9%, εξαιτίας κυρίως των διακυμάνσεων στις διεθνείς τιμές των πετρελαιοειδών (που αντιστοιχούν στο 30% περίπου των συνολικών εξαγωγών της χώρας) (πηγή: ΚΕΕΜ). Αύξηση κατά 0,7% σημείωσαν οι εισαγωγές το 2016, οι οποίες ανήλθαν στο ποσό των 43,9 εκατ. ευρώ έναντι 43,6 δισ. ευρώ το 2015 (πηγή: ΕΛΣΤΑΤ). Η Ελληνική αγορά Factoring ανακοίνωσε οριακή αύξηση κύκλου εργασιών κατά περίπου 0,5%.

Η Εταιρία πραγματοποίησε κύκλο εργασιών 66,76 εκατ. Ευρώ το 2016 έναντι 12,2 εκατ. Ευρώ το 2015, ενώ τα χρηματοδοτικά υπόλοιπα διαμορφώθηκαν το 2016 σε 13,7 εκατ. Ευρώ έναντι 4,7 εκατ. Ευρώ το 2015. Το μέγεθος της μεταβολής οφείλεται και στο γεγονός ότι η Εταιρεία ξεκίνησε να δραστηριοποιείται μόλις το τελευταίο τετράμηνο του 2015.

Ο δείκτης άμεσης ρευστότητας διαμορφώθηκε σε 1,7 το 2016 από 4,6 το 2015 αναδεικνύοντας το υψηλό επίπεδο ρευστότητας και ιδιαίτερα την προσπάθεια εκμετάλλευσης των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού για την επίτευξη κερδών. Ο δείκτης κεφαλαίου κίνησης διατηρήθηκε σε ικανοποιητικά επίπεδα παρά το γεγονός ότι μειώθηκε σε 0,45 το 2016 από 0,83 το 2015.

Οι δείκτες αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων και Ενεργητικού αυξήθηκαν σε 0,10% (2016) από -0,11% (2015) και σε 0,13% (2016) από -0,35% (2015), αντίστοιχα.

Οι δείκτες οικονομικής διαρθρώσεως βελτιώθηκαν διότι η Εταιρεία κατά τη χρήση 2016 αύξησε την οικονομική μόχλευση και πέτυχε αύξηση των αποδόσεων Ιδίων Κεφαλαίων. Συγκεκριμένα ο δείκτης οικονομικής μόχλευσης αυξήθηκε σε 2,3 (2016) από 1,3 (2015) και ο δείκτης ανάπτυξης Καθαρής Θέσης μεταβλήθηκε σε 0,9% (2016) από -0,5% (2015). Η επίτευξη κερδών μετά φόρων ποσού Ευρώ 84 χιλιάδων Ευρώ επιβεβαιώνει την ικανότητα του επιχειρηματικού μοντέλου που ακολουθήθηκε για τη δημιουργία αξίας τόσο σε μακροπρόθεσμο όσο και σε βραχυπρόθεσμο επίπεδο. Το υψηλό, σε σχέση με τον κλάδο, χρηματοοικονομικό κόστος αποτέλεσε περιοριστικό παράγοντα για περαιτέρω αύξηση των κερδών. Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρίας επικεντρώνεται στην χρηματοοικονομική υποστήριξη της εγχώριας παραγωγικής δραστηριότητας και δίνει έμφαση στους τομείς των διεθνώς εμπορεύσιμων αγαθών.

Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 απασχολούσε 8 άτομα, έναντι 6 ατόμων στο τέλος του 2015.
Βασική αρχή που διέπει την λειτουργία της Εταιρείας αποτελεί η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα των λειτουργιών και δραστηριοτήτων της. Επιμορφωτικά σεμινάρια πραγματοποιήθηκαν και κατά την διάρκεια της χρήσης 2016, καθώς βασικό μέλημα της Εταιρείας είναι η διαρκής επικαιροποίηση της γνώσης και η διατήρηση του συνόλου του προσωπικού στην αιχμή της ενημέρωσης.
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 στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον.
Ακολουθώντας τις ανωτέρω αρχές, η Εταιρεία ασκεί τις δραστηριότητές της με τρόπο που εξασφαλίζει αφενός μεν την προστασία του περιβάλλοντος αφετέρου δε την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων της.

Η Εταιρεία διασφαλίζοντας το ελάχιστο επίπεδο κερδοφορίας, ενισχύει την ανταγωνιστικότητα της και ενδυναμώνει τη θέση της στην Ελληνική αγορά αλλά και διεθνώς δια του Διευθύνοντος Συμβούλου της, ο οποίος υπηρετεί για 7 συνεχή χρόνια στην Εκτελεστική Επιτροπή της Παγκόσμιας Οργάνωσης εταιρειών Factoring, Factors Chain International (F.C.I) και πρόσφατα επανεκλέχθηκε για δύο ακόμη έτη (μέχρι τον Ιούνιο 2019).

Δεν υπάρχουν άλλα, άξια γνωστοποίησης γεγονότα μετά την ημερομηνία κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Δηλώσεις μελών Δ.Σ.

Τα μέλη του Δ.Σ. δηλώνουν ότι οι συνημμένες ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2016 έως την 31η Δεκεμβρίου 2016, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας. Όλες οι συναλλαγές συνδεδεμένων μερών γίνονται στο πλαίσιο των συνηθών δραστηριοτήτων, διενεργούνται με συνθήκες και όρους αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Εταιρείας. Τέλος, η έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Laiki Factors & Forfaiters συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριοτέρων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Μαρούσι 11 Ιουλίου 2017

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Παναγιώτης Παπαθεοδώρου	Κατερίνα Περιβόλα
Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος

1. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

	Σημείωση	2016	2015
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	8.1	599.615	76.867
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	8.1	-291.449	-13.891
Καθαρά έσοδα από τόκους		**308.166**	**62.976**
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8.2	467.521	86.857
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	8.2	-29.254	-7.124
Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες		**438.267**	**79.733**
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	8.3	44.243	27.350
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		**790.675**	**170.059**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8.4	-403.591	-354.203
Γενικά λειτουργικά έξοδα	8.5	-217.312	-373.746
Αποσβέσεις		-6.876	-3.866
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	8.6	-27.000	-24.000
(Λοιπές προβλέψεις) / Αντιστροφή προβλέψεων	8.7	1.000	236.395
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		**136.898**	**-349.361**
Φόρος εισοδήματος	8.8	-52.878	306.909
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους		**84.020**	**-42.452**
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή		0,02	-0,01
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		**84.020**	**-42.452**

Μαρούσι 11 Ιουλίου 2017

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	**ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**	**Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Δ. ΠΑΠΑΘΕΟΔΩΡΟΥ	ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ ΠΕΡΙΒΟΛΑ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΧΟΝΔΡΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 772709	Α.Δ.Τ. ΑΕ 011871	ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Α΄ΤΑΞΗΣ 69700

2. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημείωση	2016	2015
Ενεργητικό			
Ταμειακά διαθέσιμα και τραπεζικές καταθέσεις	8.9	5.450.490	5.240.773
Απαιτήσεις από πελάτες Factoring	8.10	13.687.501	4.742.380
Ασώματες ακινητοποιήσεις	8.11	39.951	44.356
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	8.11	21.303	8.913
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	8.12	1.590.368	1.627.438
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		254.031	306.909
Σύνολο Ενεργητικού		**21.043.643**	**11.970.769**
Υποχρεώσεις και Ίδια Κεφάλαια			
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	8.13	11.090.680	2.085.017
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.14	325.214	437.149
Λοιπές προβλέψεις	8.15	141.121	145.917
Λοιπές υποχρεώσεις	8.16	188.236	88.259
Σύνολο Υποχρεώσεων		**11.745.251**	**2.756.343**
Μετοχικό κεφάλαιο	8.17	10.870.300	10.870.300
Αποθεματικά	8.18	628.969	648.039
Αποτελέσματα εις νέο		-2.200.823	-2.303.912
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**9.298.446**	**9.214.427**
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής θέσης		**21.043.643**	**11.970.769**

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	**10.870.300**	**619.562**	**28.475**	**-2.261.458**	**9.256.879**
Ζημίες χρήσης				-42.452	-42.452
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**10.870.300**	**619.562**	**28.475**	**-2.303.912**	**9.214.427**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	**10.870.300**	**619.562**	**28.475**	**-2.303.910**	**9.214.427**
Ζημίες κέρδη				84.020	97.102
Μεταφορές			-19.070	19.070	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**10.870.300**	**619.562**	**9.405**	**-2.200.823**	**9.298.446**

4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	2016	2015
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων	136.898	-349.361
Προσαρμογές κερδών προ φόρων		
Αποσβέσεις	6.876	3.866
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	27.000	24.000
Λοιπές προβλέψεις / Αντιστροφή προβλέψεων		-236.395
Λοιπές προβλέψεις παροχών προσωπικού	2.954	2.351
Προϋπολογισμένες δαπάνες χρήσης		29.000
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	714	34.545
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	-182	-76.557
(Κέρδος) Ζημία από πώληση εμπορικού χαρτοφυλακίου		0
	174.259	**-568.551**
Καθαρή (αύξηση) μείωση στοιχείων ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες		
Χαρτοφυλακίου απαιτήσεων Factoring	-8.972.121	-4.766.380
Δεσμευμένων καταθέσεων		0
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού	37.070	-8.122
Καθαρή αύξηση (μείωση) στοιχείων παθητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		-131.044.279
Υποχρεώσεων προς πελάτες	-111.935	0
Καθαρών εισπράξεων από συμβάσεις Factoring και Forfaiting για την περίοδο 01.01.2014 έως 31.10.2014 για λογαριασμό της Τράπεζας Πειραιώς		0
Λοιπών υποχρεώσεων	91.640	-6.302
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ φόρων	**--8.955.346**	**-136.393.633**
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		0
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**-8.781.086**	**-136.393.633**
Αγορές Παγίων	-14.860	-56.360
Πωλήσεις εμπορικού χαρτοφυλακίου		0
Πωλήσεις Παγίων		240.000
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	**-14.860**	**183.640**
Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Εκδοση (αποπληρωμή) δανείων	9.005.663	2.085.017
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**9.005.663**	**2.085.017**
Συνολικές καθαρές ταμειακές ροές	**209.716**	**-134.124.976**
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών	**209.716**	**-134.124.976**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**5.240.773**	**137.604.125**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**5.450.490**	**3.479.149**

5. Γενικές Πληροφορίες

Η «LAIKI FACTORS & FORFAITERS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ» (η Εταιρεία) **(πρώην MARFIN FACTORS & FORFAITERS Α.Ε.)** εδρεύει στο Μαρούσι Αιγιαλείας 32 & Παραδείσου και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.Μ.Η.) – Ε.Β.Ε.Α. με αριθμό 003033901000 {πρώην αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 41316/01ΑΤ/Β/98/269 (07)}.

Λειτουργεί ως ανώνυμη Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΚΝ 2190/20 περί ανωνύμων εταιριών, του ν. 1905/1990 περί εταιρειών πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, τις διατάξεις του ν. 3601/2007 περί χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων.

Μετά την ολοκλήρωση της διασυνοριακής συγχώνευσης της «CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD» (τότε «MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD») και της «MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» από 1/4/2012, η Εταιρεία είναι κατά 100% θυγατρική της «CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD» με έδρα την Κύπρο, η οποία περιήλθε σε καθεστώς εξυγίανσης την 25.03.2013.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στους τομείς Εγχωρίου και Διεθνούς Factoring, με και χωρίς αναγωγή καθώς επί διασυνοριακών συναλλαγών και έχει ως αποκλειστικό αντικείμενο εργασιών τις συμβάσεις πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων με εταιρίες πελάτες της, τόσο στο εσωτερικό της χώρας, όσο και στο εξωτερικό. Η διακοπή των εργασιών υποκαταστήματος που διατηρεί η Εταιρεία στη Σερβία αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2017.

Διοίκηση
Το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας που εξελέγη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 19ης Δεκεμβρίου 2014, ανασυγκροτήθηκε σε σώμα και έχει ως εξής:

Αβραάμ Γούναρης του Κωνσταντίνου	Πρόεδρος, Ανεξάρτητο − Μη Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Παπαθεοδώρου του Δημητρίου	Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος − Εκτελεστικό Μέλος
Αικατερίνη Περιβόλα του Χαρίλαου	Εκτελεστικό Μέλος
Θεόδωρος Θεοδώρου του Αναστασίου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Μαλλιαράκης του Παύλου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Εμιρζάς του Σωτηρίου	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ελεγκτής των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι:

Τακτικός	Στυλιανού Άθως	(ΑΜ. ΣΟΕΛ 12311)
Ελεγκτική εταιρεία	RSM Greece Ανώνυμη Εταιρεία-Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές και Σύμβουλοι Επιχειρήσεων	(ΑΜ. ΣΟΕΛ 104)

6. Βάση σύνταξης

6.1. Πλαίσιο σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συντάσσονται με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και τις ερμηνευτικές οδηγίες της Επιτροπής Διεθνών Προτύπων (ΕΔΠ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 26 Ιουλίου 2017 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

6.1.1.Βάση παρουσίασης και επιμέτρησης

Η βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας είναι αυτή της «Συνεχιζόμενης δραστηριότητας» (going concern). Η παραδοχή της συνέχισης της δραστηριότητας από τη Διοίκηση βασίζεται αφενός στην επίσημη απόφαση του Μετόχου κατά την έκτακτη Γενική Συνέλευση της 19 Δεκεμβρίου 2014 και αφετέρου στην εκτίμηση της Διοίκησης ότι η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να συνεχίσει τη λειτουργία της τουλάχιστον για τους επόμενους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία δημοσίευσης αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε ευρώ που είναι το νόμισμα αναφοράς της Εταιρείας και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται σε εύλογες αξίες.

6.1.2.Νέες λογιστικές αρχές

Στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτιστούν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 προσαρμοσμένων με τα νέα Πρότυπα και τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ για τις χρήσεις που άρχισαν την 1η Ιανουαρίου 2015.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: 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 της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

(α) Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Εταιρεία.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τα ακόλουθα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες για πρώτη φορά την οικονομική περίοδο που ξεκίνησε τη 1η Ιανουαρίου 2016.

- *ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους».* 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.

- *ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Από κοινού Συμφωνίες»* Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της εξαγοράς όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία 'επιχείρηση'.

- *ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης».* Αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρινίζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο.

- *ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις».* Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να χρησιμοποιούν την μέθοδο της καθαρής θέσης προκειμένου να λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς στις ατομικές τους οικονομικές καταστάσεις και επίσης ξεκαθαρίζει τον ορισμό των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

- *ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) "Γνωστοποιήσεις".* Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικά με τις έννοιες της σημαντικότητας και της συγκέντρωσης, την παρουσίαση των μερικών αθροισμάτων, την δομή των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών.

- *ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) "Εταιρείες επενδύσεων: Εφαρμογή της απαλλαγής από την υποχρέωση ενοποίησης".* Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή της απαλλαγής των εταιρειών επενδύσεων και των θυγατρικών τους από την υποχρέωση ενοποίησης.

- *Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012:*

  Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε έξι ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ.
  - *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 βάσει 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 2014:*
  Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
  - *ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες»*. Η τροποποίηση διευκρινίζει πως όταν ένα περιουσιακό στοιχεία (ή ομάδα στοιχείων) αναταξινομείται από «διακρατούμενο προς πώληση» σε «διακρατούμενο προς διανομή», ή το αντίθετο, αυτό δεν αποτελεί αλλαγή στο σχέδιο για πώληση ή διανομή και δεν πρέπει να λογιστικοποιείται σαν αλλαγή.
  - *ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»*. Η τροποποίηση προσθέτει συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη και διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτείται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται από το ΔΛΠ 34.
  - *ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους».* Η τροποποίηση διευκρινίζει πως, όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο προεξόφλησης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την

υπηρεσία, το σημαντικό είναι το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις και όχι η χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.

– *ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»*. Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του «πληροφόρηση που γνωστοποιείται οπουδήποτε αλλού στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» που αναφέρεται στο πρότυπο.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων δεν έχει σημαντική επίδραση για την Εταιρεία.

***(β) Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες τα οποία δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από* την Εταιρεία.**

Έχουν εκδοθεί ορισμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες, τα οποία δεν είναι υποχρεωτικά για τη λογιστική περίοδο που ξεκίνησε κατά τη 1η Ιανουαρίου 2015. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση της εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

- *ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)*.
  Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 που αφορά στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 "Λογιστική Αντιστάθμισης" καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39.

  Αν και η Εταιρεία δεν έχει ακόμη προβεί σε λεπτομερή αξιολόγηση της ταξινόμησης και επιμέτρησης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κατέχει σήμερα, εκτιμάται ότι πιθανότατα αυτά θα συνεχίσουν να επιμετρούνται στην ίδια βάση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 και, κατά συνέπεια, η Εταιρεία δεν αναμένει σημαντική επίπτωση στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του λόγω εφαρμογής του νέου ΔΠΧΑ.
  Επίσης, δε θα υπάρξει καμία επίδραση αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας, δεδομένου ότι οι οδηγίες του νέου ΔΠΧΑ επηρεάζουν μόνο το λογιστικό χειρισμό των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων και η Εταιρεία δεν έχει τέτοιου είδους υποχρεώσεις.
  Οι νέοι κανόνες λογιστικής αντιστάθμισης θα ευθυγραμμίσουν το λογιστικό χειρισμό των εργαλείων αντιστάθμισης με τις πρακτικές διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας. Αν και η Εταιρεία δεν έχει ακόμη προβεί σε λεπτομερή αξιολόγηση, εκτιμάται ότι οι υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης της Εταιρείας θα μπορούσαν να χαρακτηρισθούν ως συνεχιζόμενες μετά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία δεν αναμένει σημαντική επίπτωση στο λογιστικό χειρισμό των σχέσεων αντιστάθμισης του.
  Το νέο μοντέλο απομείωσης αξίας απαιτεί την αναγνώριση των προβλέψεων απομείωσης βάσει των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και όχι μόνο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών, όπως ισχύει σήμερα σύμφωνα με το ΔΛΠ 39. Αν και η Εταιρεία δεν έχει ακόμη προβεί σε λεπτομερή αξιολόγηση του πώς θα επηρεαστούν οι προβλέψεις απομείωσης της, η εφαρμογή του νέου μοντέλου ίσως οδηγήσει σε πρώιμη αναγνώριση πιστωτικών ζημιών.
  Το νέο πρότυπο προβλέπει επίσης περαιτέρω απαιτήσεις γνωστοποίησης πληροφοριών και αλλαγής στην παρουσίαση. Οι απαιτήσεις αυτές αναμένεται να αλλάξουν τη φύση και την έκταση των γνωστοποιήσεων της Εταιρείας σχετικά με τα χρηματοοικονομικά εργαλεία της, ιδίως κατά το έτος εφαρμογής του νέου προτύπου.

- *ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)*. Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες.

  Η Διοίκηση έχει εντοπίσει και αξιολογήσει τον αντίκτυπο στις πιθανές περιοχές που ενδέχεται να επηρεαστούν από την εφαρμογή του εν λόγω προτύπου. Η Εταιρεία θεωρεί ότι η εφαρμογή των νέων κανόνων δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις του.

- *ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).*Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
  Το πρότυπο θα επηρεάσει κυρίως το λογιστικό χειρισμό των λειτουργικών μισθώσεων της Εταιρείας.
  Ορισμένες από τις δεσμεύσεις ενδέχεται να εξαιρούνται από τις απαιτήσεις του προτύπου ως βραχυπρόθεσμες ή/και μη σημαντικής αξίας, ενώ ορισμένες δεσμεύσεις ενδέχεται να μην ικανοποιούν καν τα κριτήρια που απαιτούνται για τον χαρακτηρισμό τους ως μισθώσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 16.

- *ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017).* Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- *ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) "Γνωστοποιήσεις" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017).* Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- *ΔΠΧΑ 2 (Τροποποιήσεις) "Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018).* Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με την βάση επιμέτρησης όσον αφορά παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά και τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν μία παροχή που διακανονίζεται σε μετρητά σε παροχή που διακανονίζεται σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγουν μία εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- *ΔΠΧΑ 4 (Τροποποιήσεις) "Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018).* Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις. Το τροποποιημένο πρότυπο θα α) παρέχει την επιλογή σε όλες τις οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίζουν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων τις τυχόν αποκλίσεις που θα προκύψουν λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, και β) παρέχει στις οντότητες, οι δραστηριότητες των οποίων αφορούν κυρίως τον κλάδο των ασφαλίσεων, την επιλογή για προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021. Οι οντότητες οι οποίες θα αναβάλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν το υπάρχον πρότυπο ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- *ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) "Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).* Οι τροποποιήσεις

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

- *Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 22 "Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).* Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με πως προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής όταν εφαρμόζεται το πρότυπο που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα. Η Διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- *Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (Κύκλος 2014 – 2016) (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017).* Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε δύο ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
  - *ΔΠΧΑ 12 "Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες".* Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με το ότι η υποχρέωση για παροχή των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12 έχει εφαρμογή σε συμμετοχές σε οντότητες που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.
  - *ΔΛΠ 28 "Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες".* Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινήσεις ως προς το ότι όταν οι οργανισμοί διαχείρισης επενδύσεων κεφαλαίων, τα αμοιβαία κεφάλαια, και οντότητες με παρόμοιες δραστηριότητες εφαρμόζουν την επιλογή να επιμετρούν τις συμμετοχές σε συγγενείς ή κοινοπραξίες σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αυτή η επιλογή θα πρέπει να γίνει ξεχωριστά για κάθε συγγενή ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση.

6.2. Κύριες Λογιστικές Αρχές

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόσθηκαν για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων έχουν ως εξής :

6.2.1.Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο συναλλακτικό νόμισμα, το Ευρώ, με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών.

Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, συμπεριλαμβανομένων της Υπεραξίας και της προσαρμογές στην εύλογη αξία που προκύπτουν κατά την απόκτηση τους, μεταφράζονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία αναφοράς. Έσοδα και έξοδα από δραστηριότητες στο εξωτερικό, μεταφράζονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετάφραση των δραστηριοτήτων στο εξωτερικό και συγκεκριμένα από την ενσωμάτωση των βιβλίων του υποκαταστήματος αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα ως «Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή δραστηριοτήτων εξωτερικού».

6.2.2.Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

i. Ταξινόμηση

Η κατηγορία Εμπορικό χαρτοφυλάκιο ή χαρτοφυλάκιο συναλλαγών περιλαμβάνει Εταιρικές Ομολογίες σε Μετοχές και λοιπά αντίστοιχα χρηματοοικονομικά μέσα που προέρχονται ως αποτέλεσμα ρευστοποίησης άλλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

ii. Καταχώρηση

Η Εταιρεία καταχωρεί την εν λόγω κατηγορία όταν καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου και συνεπώς έχει το νομικό δικαίωμα να εισπράξει μετρητά.

iii. Αρχική Επιμέτρηση

Τα παραπάνω χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται αρχικά στην εύλογη αξία.

iv. Μεταγενέστερη Επιμέτρηση

Σε κάθε μεταγενέστερη περίοδο αναφοράς της ημερομηνίας απόκτησης τα παραπάνω χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται στην εύλογη αξία (τιμή αγοράς).

v. Παύση Απεικόνισης

Ένα μέσο παύει να απεικονίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας όταν αυτή πάψει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από αυτό το μέσο. Αυτό γίνεται όταν πωληθεί, λήξει ή όταν όλες οι ταμιακές εισροές και όλοι οι κίνδυνοι που σχετίζονται με αυτό μεταβιβαστούν σε ένα τρίτο μέρος.

6.2.3.Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις απεικονίζονται στο κόστος κτήσεως μειωμένο με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και των τυχόν ζημιών απομείωσης.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την ευθεία μέθοδο κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής :

- Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων : Χαμηλότερη διάρκεια μεταξύ ωφέλιμης ζωής και διάρκεια της μίσθωσης
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός : 10 έτη
- Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές : 5 έτη

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις εξετάζονται για τυχόν απομείωση όποτε συμβαίνει κάποιο γεγονός ή σε περίπτωση που η αξία κτήσης δεν θεωρείται ανακτήσιμη. Η αξία του στοιχείου μειώνεται κατ' ευθείαν στο ανακτήσιμο ποσό εάν η αξία κτήσης του περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η υψηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον τα σχετικά έξοδα και της «αξίας σε χρήση».

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν αυτές πραγματοποιούνται.

Τα κέρδη και οι ζημίες από την πώληση προκύπτουν ως η διαφορά μεταξύ των ποσών που εισπράττονται και της αξίας απεικόνισης στον ισολογισμό. Αυτή η διαφορά καταχωρείται στα αποτελέσματα.

6.2.4.Ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν τα λογισμικά προγράμματα της Εταιρείας και απεικονίζονται σε αξίες κτήσης μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις.

Η απόσβεση γίνεται με την ευθεία μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του λογισμικού που είναι μεταξύ 3 και 4 έτη. Για τις απομειώσεις, τη συντήρηση και τα κέρδη ή ζημίες από πώληση, εφαρμόζονται ανάλογα οι ίδιες αρχές με τις ενσώματες ακινητοποιήσεις.

6.2.5.Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν χρηματικά περιουσιακά στοιχεία με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης, όπως μετρητά, χρηματικά διαθέσιμα και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.

6.2.6.Απομείωση Χρηματοοικονομικών Μέσων

Η Εταιρεία αξιολογεί στην εκάστοτε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή σε μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι απομειωμένο εάν, και μόνο εάν, υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που εμφανίστηκαν μετά από την αρχική αναγνώριση του στοιχείου (γεγονός απομείωσης) και το γεγονός της απομείωσης (ή τα γεγονότα) θα έχει επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές εισπράξεις του χρηματοοικονομικού στοιχείου εφόσον μπορεί να εκτιμηθεί αντίστοιχα. Ως αντικειμενικές ενδείξεις για την απομείωση ενός στοιχείου ή ομάδας στοιχείων θεωρούνται οι πληροφορίες που έρχονται σε γνώση της Εταιρείας και αφορούν στα ακόλουθα γεγονότα απομείωσης:

i. Ένας οφειλέτης βρίσκεται σε δεινή χρηματοοικονομική κατάσταση.

ii. Παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής.

iii. Η ισχυρή πιθανότητα ότι ο οφειλέτης οδεύει σε πτώχευση και θα αρχίσει διαδικασία πτώχευσης.

iv. Ενδείξεις ότι υπάρχει μία σημαντική μείωση στις αναμενόμενες μελλοντικές ροές από ομάδα περιουσιακών στοιχείων, σε σχέση με την αρχική αξία κτήσης παρότι δεν υπάρχει δυνατότητα προσδιορισμού της ενδεχόμενης ζημίας από την απομείωση. Τα στοιχεία αυτά ενδεικτικά μπορεί να αναφέρονται σε:

- απρόοπτες μεταβολές στην κατάσταση πληρωμής πελατών ή
- οικονομικούς παράγοντες σε εθνικό, κλαδικό ή τοπικό επίπεδο που συντελούν σε μείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων που αποτελούν μέρος ενός συνόλου.

Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης προκύπτει ότι υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι υφίσταται ζημία απομείωσης στις χορηγηθείσες προκαταβολές, η ζημία απομείωσης προκύπτει ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικοποιημένης αξίας της απαίτησης, κατά την εξέταση, με τις αναμενόμενες ταμειακές ροές (μείον μελλοντικές ζημίες πιστωτικού κινδύνου που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένες στην παρούσα αξία με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό απεικόνισης του στοιχείου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις μειώνεται μέσω του λογαριασμού πρόβλεψης και η ζημία καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Σε περίπτωση που προκαταβολές σε πελάτες φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο, το επιτόκιο προεξόφλησης αντιστοιχεί στο ισχύον πραγματικό επιτόκιο όπως προκύπτει από την σύμβαση.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας των αναμενόμενων ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου για το οποίο υπάρχει εξασφάλιση αντανακλά τις ταμειακές ροές που μπορεί να προκύψουν από την ρευστοποίηση της εξασφάλισης μείον τα έξοδα για την ρευστοποίηση ή/και πώληση της εξασφάλισης.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο το ποσό της σχηματιζόμενης πρόβλεψης μειωθεί και η μείωση σχετίζεται με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται καταχωρώντας τη διαφορά στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Όταν μια προκαταβολή δεν θεωρείται εισπράξιμη βάσιμα, τότε διαγράφεται έναντι της πρόβλεψης. Η διαγραφή γίνεται αφού ολοκληρωθούν όλες οι αναγκαίες διαδικασίες και προσδιορισθεί το ποσό της διαγραφής. Τυχόν ανακτήσεις στο μέλλον από ποσά που έχουν διαγραφεί αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

6.2.7.Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις απεικονίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων έκδοσης. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος όπως προκύπτει από τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και οι ομολογίες εκδόσεως μας.

6.2.8.Προβλέψεις

Η Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις κάθε ημερομηνία ισολογισμού όταν έχει νομική ή τεκμαιρόμενη παρούσα υποχρέωση ακόμα και ως αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων, εκ των οποίων είναι πιθανόν να προκύψουν εκροές πόρων οι οποίες μπορούν να εκτιμηθούν με αξιοπιστία.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις για τις οποίες δεν είναι πιθανή η εκροή πόρων γνωστοποιούνται έκτος και αν δεν θεωρηθούν σημαντικές.

6.2.9.Μισθώσεις

Η Εταιρεία συνάπτει συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, και οι οποίες ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

6.2.10. Συμψηφισμός

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στον ισολογισμό επιτρέπεται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει πρόθεση είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης. Ο συμψηφισμός εσόδων και εξόδων επιτρέπεται αν αποτελούν μέρος μιας συνολικής εγγραφής.

6.2.11. Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης σε δεδουλευμένη βάση χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ή της υποχρέωσης και της κατανομής των εσόδων ή των εξόδων από τόκους καθ' όλη την περίοδο αναφοράς. Πραγματικό επιτόκιο είναι εκείνο το οποίο προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές ή εισπράξεις καθ' όλη την προσδοκώμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου. Τα έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνουν τα τοκομερίδια του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και τους τόκους των προκαταβολών σε πελάτες.

6.2.12. Προμήθειες και συναφή έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες εκτός αν αποτελούν συστατικό στοιχείο του πραγματικού επιτοκίου.

6.2.13. Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων περιλαμβάνουν τα κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από αγοραπωλησία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς και τις πραγματοποιηθέντες και μη μεταβολές στην εύλογη αξία τους.

6.2.14. Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους, τους αναβαλλόμενους φόρους και τις διαφορές φορολογικού ελέγχου.

Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων της χρήσης, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια. Για την εκτίμηση της ετήσιας φορολογικής επιβάρυνσης λαμβάνεται υπόψη το σύνολο των προσαρμογών που πρέπει να διενεργηθούν στο λογιστικό αποτέλεσμα προκειμένου να προσδιοριστεί το τελικό φορολογητέο εισόδημα.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρούνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές χρήσεις με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενοι στο φορολογητέο κέρδος για το έτος.

Αναβαλλόμενοι φόροι είναι οι φόροι ή οι φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά βάρη ή οφέλη που προκύπτουν στην χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις. 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 στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην χρήση κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

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

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

6.2.15. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση των ιδίων κεφαλαίων.

7. Εκτιμήσεις και παραδοχές

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων από τη Διοίκηση και υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες είναι δυνατόν να επηρεάσουν τα λογιστικά

υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορούν να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις βασίζονται στην εμπειρία από το παρελθόν, τις διαθέσιμες πληροφορίες και τις συνθήκες της αγοράς και θεωρούνται λογικές κάτω από τις παρούσες συνθήκες. Τα αποτελέσματα αυτών αποτελούν τη βάση για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τις λογιστικές αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που δεν προκύπτουν από άλλες πηγές.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές με αυτές παραδοχές αναθεωρούνται συνέχεια. Οι αποκλίσεις με τις λογιστικές εκτιμήσεις επηρεάζουν μόνο τη χρήση που έγινε η αναθεώρηση ή τη χρήση της αναθεώρησης και μελλοντικές χρήσεις αν η αναθεώρηση αφορά την τρέχουσα και τις μελλοντικές χρήσεις.

Οι περιοχές στις οποίες οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στη συνέχεια:

Φορολογία

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται. Για το συνολικό προσδιορισμό της πρόβλεψης για εταιρικό φόρο όπως παρουσιάζεται στον ισολογισμό απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωριστεί οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για εταιρικό φόρο και την αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός.

8. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

8.1. Καθαρά έσοδα από τόκους

	2016	2015
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι χαρτοφυλακίου Factoring	535.969	40.077
Λοιποί τόκοι	63.645	36.791
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	**599.615**	**76.867**
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι πιστωτικών ιδρυμάτων	-291.449	-13.891
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	**-291.449**	**-13.891**
Καθαρά έσοδα από τόκους	**308.166**	**62.976**

Τα καθαρά έσοδα από τόκους αναλύονται ως ανωτέρω.

8.2. Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

	2016	2015
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Προμήθειες Factoring	467.521	86.857
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	**467.521**	**86.857**
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Προμήθειες διεθνούς Factoring	-4.058	-107
Προμήθειες Τραπεζών & Τραπεζικά έξοδα	-25.196	-7.017
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	**-29.254**	**-7.124**
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	**438.267**	**79.733**

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες προέρχονται αμιγώς από την παροχή υπηρεσιών factoring

8.3. Λοιπά έσοδα / (έξοδα)

	2016	2015
Συναλλαγματικές διαφορές	-532	42.012
Λοιπά έξοδα	44.520	-17.315
Λοιπά έσοδα	219	2.653
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	**44.207**	**27.350**

8.4. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	2016	2015
Μισθοί	-324.214	-287.737
Εργοδοτικές εισφορές	-68.100	-54.507
Αντιστροφή πρόβλεψης / (πρόβλεψη) για βραχυχρόνιες υποχρεώσεις προς το προσωπικό	-2.954	-2.351
Πρόσθετες Παροχές στο προσωπικό	-8.322	-9.608
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	**-403.591**	**-354.203**

Ο αριθμός των υπαλλήλων την 31η Δεκεμβρίου 2016 ήταν 8 (31η Δεκεμβρίου 2015 ήταν 6).

8.5. Γενικά λειτουργικά έξοδα

	2016	2015
Ενοίκια (λειτουργική μίσθωση)	-18.496	-79.741
Φόροι, τέλη, χαρτόσημα	-2.404	-10.030
Επισκευές και συντηρήσεις	-516	-1.010
Αμοιβές τρίτων (Δικηγόροι, μηχανικοί κλπ)	-114.231	-196.268
Τηλεφωνικά και ταχυδρομικά	-13.173	-11.376
Προβολή και διαφήμιση	-2.184	-331
Έξοδα ταξιδίων και μεταφορικά έξοδα	-13.485	-13.482
Συνδρομές – Εισφορές	-10.282	-8.786
Έντυπα και γραφική ύλη	-1.957	-1.162
Λοιπά έξοδα	-11.184	-23.060
Αμοιβές λειτουργικής υποστήριξης	-29.400	-28.500
Γενικά λειτουργικά έξοδα	**-217.312**	**-373.746**

Τα γενικά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως ανωτέρω.

8.6. Προβλέψεις για Πιστωτικούς κινδύνους

	2016	2015
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	0	0
Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από Factoring	-27.000	-24.000
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**-27.000**	**-24.000**

Στην τρέχουσα χρήση σχηματίστηκαν προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ποσού € 27.000.

8.7. (Λοιπές προβλέψεις) / Αντιστροφή προβλέψεων

	2016	2015
Αντιστροφή πρόβλεψης / (πρόβλεψη) απομείωσης απαιτήσεων από φόρους	1.000	236.395
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**1.000**	**236.395**

Στην τρέχουσα χρήση έγινε αναστροφή πρόβλεψης που είχε γίνει σε προηγούμενες χρήσεις για απομείωση απαίτησης φόρου εισοδήματος

8.8. Φόροι

	2016	2015
Αναβαλλόμενος φόρος έξοδο	-52.878	0
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο	0	306.909
Φόρος εισοδήματος	**-52.878**	**306.909**

Στην προηγούμενη χρήση η εταιρεία βασιζόμενη στο επιχειρηματικό πλάνο που κατάρτισε για την πενταετία 2016 – 2019, αναγνώρισε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση συνολικού ποσού 306.909 επί του ύψους των φορολογικών ζημιών επί της οποίας αναμένει ότι θα λάβει τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Τα φορολογικά αποτελέσματα που κοινοποιούνται στις φορολογικές αρχές με τις φορολογικές δηλώσεις θεωρούνται προσωρινά και μπορούν να αναθεωρηθούν ως τη στιγμή που τα βιβλία και στοιχεία εξετασθούν από τις φορολογικές αρχές και οι φορολογικές δηλώσεις κριθούν οριστικές. Συνεπώς, οι εταιρίες υπόκεινται σε υποχρέωση για πιθανές ποινές και φόρους που μπορούν να επιβληθούν κατά την εξέταση των βιβλίων και στοιχείων.

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις μέχρι και 31 Δεκεμβρίου 2008 και έχει περαιώσει φορολογικά το διαχειριστικό έτος 2009 σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3888/2012. Για τη διαχειριστική χρήση 2010 ισχύουν οι διατάξεις περί παραγραφής του άρθρου 72 παρ. 11 Ν.4174/2013. Για τα διαχειριστικά έτη 2011, 2012 και 2013 έχει ελεγχθεί από τους Νόμιμους Ελεγκτές και έχει λάβει ετήσιο πιστοποιητικό της παραγράφου 5 του άρθρου 82 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (ν.2238/1994) και για τις χρήσεις 2014 και 2015 έχει λάβει ετήσιο πιστοποιητικό που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65 Α του Ν. 4174/2013.

Για τη χρήση 2016 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65 Α του Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2016. Εκτιμούμε ότι μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

8.9. Ταμειακά διαθέσιμα και τραπεζικές καταθέσεις

	2016	2015
Καταθέσεις Όψεως	3.684.858	3.478.129
Καταθέσεις Προθεσμίας	1.764.949	0
Δεσμευμένες Καταθέσεις	0	1.761.624
Ταμείο	682	1.020
Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων και τραπεζικών καταθέσεων	**5.450.490**	**5.240.773**

Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από τους ακόλουθους λογαριασμούς, οι οποίοι έχουν διάρκεια μικρότερη από 3 μήνες:

8.10. Απαιτήσεις πελατών Factoring

	2016	2015
Χορηγήσεις χαρτοφυλακίου Factoring	8.408.853	1.366.185
Χορηγήσεις χαρτοφυλακίου Factoring - Χωρίς Αναγωγή	5.329.648	3.400.195
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-51.000	-24.000
Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων και τραπεζικών καταθέσεων	**13.687.501**	**4.742.380**

Οι χορηγήσεις χαρτοφυλακίου factoring αφορούν τις απαιτήσεις που προέκυψαν από την λειτουργική δραστηριότητα της εταιρείας.

8.11. Ενσώματες και Ασώματες Ακινητοποιήσεις

	Μεταφορικά Μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
ΚΟΣΤΟΣ			
Υπόλοιπο 1/1/2015	0	0	0
Προσθήκες		9.780	9.780
Υπόλοιπο 31/12/2015	**0**	**9.780**	**9.780**
Προσθήκες	14.345	772	15.117
Υπόλοιπο 31/12/2016	**14.345**	**10.552**	**24.897**
ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ			
Υπόλοιπο 1/1/2015	0	0	0
Αποσβέσεις χρήσης		868	868
Υπόλοιπο 31/12/2015	**0**	**868**	**868**
Αποσβέσεις χρήσης	1.148	1.579	2.727
Υπόλοιπο 31/12/2016	**1.148**	**2.447**	**3.595**
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ			
Υπόλοιπο 31/12/2015	**0**	**8.913**	**8.913**
Υπόλοιπο 31/12/2016	**13.197**	**8.106**	**21.303**

Οι μεταβολές των ενσώματων ακινητοποιήσεων αναλύονται ως ανωτέρω.

	Λογισμικά προγράμματα
ΚΟΣΤΟΣ	
Υπόλοιπο 1/1/2015	**500**
Προσθήκες	46.475
Υπόλοιπο 31/12/2015	**46.975**
Προσθήκες	302
Υπόλοιπο 31/12/2016	**47.277**
ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	
Υπόλοιπο 1/1/2015	**0**
Αποσβεσεις χρήσης	2.618
Υπόλοιπο 31/12/2015	**2.618**
Αποσβεσεις χρήσης	4.708
Υπόλοιπο 31/12/2016	**7.326**
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ	
Υπόλοιπο 31/12/2015	**44.356**
Υπόλοιπο 31/12/2016	**39.951**

Το σύνολο των ασώματων ακινητοποιήσεων αφορούν λογισμικά προγράμματα.

8.12. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	2016	2015
Προπληρωμένα έξοδα	29.004	7.716
Προκαταβεβλημένοι και παρακρατούμενοι φόροι	1.620.617	1.623.873
Προεξόφληση προκαταβεβλημένων φόρων εισοδήματος	-70.911	-70.911
Λοιπά	11.569	66.760
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	**1.590.368**	**1.627.438**

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού αναλύονται ως ανωτέρω.

8.13. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	2016	2015
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς Συγγενείς Τράπεζες	11.090.680	2.085.017
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	**11.090.680**	**2.085.017**

Το ανωτέρω υπόλοιπο αφορά αλληλόχρεο λογαριασμό στην Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος . Οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα για το 2015 περιλαμβάνουν και δεδουλευμένους τόκους έως την 31η Δεκεμβρίου 2015.

8.14. Υποχρεώσεις προς Πελάτες

	2016	2015
Υποχρεώσεις από αγορά απαιτήσεων εγχώριου Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής	15.558	15.558
Υποχρεώσεις από αγορά απαιτήσεων εξαγωγικού Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής	5.058	4.834
Υποχρεώσεις από αγορά απαιτήσεων εγχώριου Factoring με δικαίωμα αναγωγής	303.419	415.573
Υποχρεώσεις από αγορά απαιτήσεων εξαγωγικού Factoring με δικαίωμα αναγωγής	1.179	1.184
Σύνολο	**325.214**	**437.149**

Οι υποχρεώσεις προς προμηθευτές απαιτήσεων (πελάτες) αποτελούν συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τρίτους μέσα στα πλαίσια της συνήθους λειτουργίας της. Οι συγκεκριμένες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων και υποχρεώσεις σε πελάτες προερχόμενες από συμβάσεις Factoring χωρίς αναγωγή. Μη συμψηφιζόμενες με απαιτήσεις από αγοραστές οι υποχρεώσεις αυτές αντιστοιχούν σε μη χρηματοδοτημένες απαιτήσεις από αγοραστές των πελατών αυτών.

8.15. Λοιπές προβλέψεις

	2016	2015
Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	135.816	143.567
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	5.305	2.350
Λοιπές προβλέψεις	**141.121**	**145.917**

Το πόσο των λοιπών προβλέψεων έχει συμπεριληφθεί στο ποσό των προβλέψεων για τις ανέλεγκτές φορολογικά χρήσεις.

8.16. Λοιπές υποχρεώσεις

	2016	2015
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	86.806	19.610
Υποχρεώσεις κοινωνικών ασφαλίσεων	27.749	15.020
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	58.543	24.629
Πληρωτέα έξοδα	15.084	29.000
Λοιπές υποχρεώσεις	**188.182**	**88.259**

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως ανωτέρω.

8.17. Μετοχικό κεφάλαιο

	2016	2015
Αριθμός κοινών μετοχών	3.710.000	3.710.000
Ονομαστική αξία	2,93	2,93
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο	**10.870.300**	**10.870.300**

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας παρέμεινε αμετάβλητο σε σχέση με το 2014.

8.18. Αποθεματικά

	2016	2015
Τακτικό αποθεματικό	619.563	619.563
Ειδικό αποθεματικό έκπτωσης φόρου εισοδήματος	0	19.070
Ειδικά αποθεματικά μετατροπής Μετοχικού Κεφαλαίου σε Ευρώ	9.406	9.406
Αποθεματικά	**628.969**	**648.039**

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό. Η παρακράτηση παύει να είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του τακτικού αποθεματικού υπερβεί το εν τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό είναι φορολογημένο δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρείας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών εις νέον.

9. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα μέρη

Όμιλος Cyprus Popular Bank	2016	2015
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις από Marfin Beograd	1.792.513	1.808.731
Απαιτήσεις από IBG	3.229.651	2.568.799
Σύνολο Ενεργητικού	**5.022.164**	**4.377.530**
Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς IBG	11.090.680	2.085.017
Πιστωτικά υπόλοιπα προς απόδοση σε Cyprus Popular Bank	141.435	141.435
Σύνολο Παθητικού	**11.232.115**	**2.226.452**

	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	62.446	33.302
Σύνολο Εσόδων	**62.446**	**33.302**
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	291.449	13.848
Έξοδα προμηθειών	20.982	4.215
Λοιπά έξοδα	9.156	29.792
Σύνολο Εξόδων	**321.587**	**47.854**

10. Αμοιβές σε Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης Εταιρείας

Το σύνολο των αμοιβών και λοιπών παροχών προς τα μέλη ΔΣ και στην διοίκηση της Εταιρείας είναι τα κάτωθι:

	2016	2015
Μισθοί & Εργοδοτικές εισφορές (με επιβάρυνση αποτελεσμάτων χρήσεως)	218.418,51	213.955
Πρόσθετες αμοιβές	5.353	8.880
Σύνολο παροχών	**223.772**	**222.835**

11. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Η εύλογη αξία αντιπροσωπεύει το ποσό για το οποίο κάποιο στοιχείο του ενεργητικού μπορεί να αντικατασταθεί, ή μία υποχρέωση να τακτοποιηθεί μέσα από μία συνήθη εμπορική πράξη. Διαφορές μπορεί να προκύψουν μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ισολογισμού και των υποχρεώσεων.

(α) Διαθέσιμα
Αποτελούνται από μετρητά στο ταμείο, επιταγές υπό εκκαθάριση και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις σε τραπεζικά ιδρύματα. Η εύλογη αξία τους συμπίπτει με την λογιστική.

(β) Εκδοθείσες ομολογίες και δανειακά κεφάλαια
Όλες οι ομολογίες και τα δάνεια φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο. Ως εκ τούτου η εύλογη αξία των ομολογιών προσεγγίζει κατά πολύ την λογιστική τους αξία.

12. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Όπως κάθε άλλος χρηματοοικονομικός οργανισμός, η Εταιρεία εκτίθεται σε κινδύνους όπως πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και συναλλαγματικό κίνδυνο. Αυτοί παρακολουθούνται συνεχώς με διάφορους τρόπους από την διοίκηση της Εταιρείας ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων. Η φύση των κινδύνων αυτών καθώς και οι τρόποι διαχείρισης τους επεξηγούνται πιο κάτω. Επιπλέον παρατίθεται οικονομική πληροφόρηση για την περιγραφή της έκτασης και της φύσης των χρηματοοικονομικών κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία με αντίστοιχη συγκριτική πληροφόρηση για την προηγούμενη χρήση.

12.1. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλόμενων να εκπληρώσουν τις συναλλακτικές τους υποχρεώσεις. Οι αντισυμβαλλόμενοι μπορεί να είναι αγοραστές, δηλαδή υπόχρεοι από εμπορικές συναλλαγές, είτε προμηθευτές, δηλαδή πελάτες - οφειλέτες λόγω είσπραξης προκαταβολής εκ των εκχωρημένων απαιτήσεων. Η ανάληψη πιστωτικού κινδύνου βασίζεται σε διεθνώς αναγνωρισμένες πρακτικές και κριτήρια Factoring με σκοπό τη διαφάνεια των συναλλαγών και την αναγνώριση του κινδύνου.

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν από δοθείσες εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τα χρηματοοικονομικά μέσα που παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι εξασφαλίσεις ή άλλα μέτρα πιστωτικής αναβάθμισης που έχουν ληφθεί. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται στον ισολογισμό, η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο ισούται με τη λογιστική τους αξία.

	Μέγιστη Έκθεση	
	2016	**2015**
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από στοιχεία του ισολογισμού:		
Πιστωτικά Ιδρύματα	5.449.808	5.239.753
(α) Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**5.449.808**	**5.239.753**
Λοιπά	15.277.869	6.369.818
(γ) Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	**15.277.869**	**6.369.818**
Σύνολο Στοιχείων Ισολογισμού (α+β+γ)	**20.734.761**	**11.609.571**

12.2. Κίνδυνος Αγοράς

Ως κίνδυνος αγοράς ορίζεται η πιθανότητα πραγματοποίησης ζημιάς στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών από μη ευνοϊκή κίνηση των τιμών των αξιών που συμπεριλαμβάνονται σε αυτό. Ο κίνδυνος αγοράς για την Εταιρεία είναι πολύ περιορισμένος.

12.3. Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η Εταιρεία να μειωθεί η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και των καθαρών εσόδων από τόκους εξαιτίας δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων ή της λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Η πολιτική της Εταιρείας είναι να διαμορφώνει σταθερά περιθώρια επιτοκίων τόσο με τους πελάτες της, όσο και με τις υποχρεώσεις της από την δανείστρια τράπεζα ώστε να διαχειρίζεται τον επιτοκιακό κίνδυνο, ενώ το επιτόκιο βάσης τιμολόγησης συνδέεται κατά κύριο λόγο με το επιτόκιο βάσης δανεισμού.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει σε λογιστική αξία τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Εταιρείας κατηγοριοποιημένα με βάση την ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου ή την ημερομηνία λήξης για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

Χρήση 2016 - Κίνδυνος επιτοκίων

	ΑΤΟΚΑ	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-12 ΜΗΝΕΣ	1-5 ΕΤΗ	ΑΝΩ 5 ΕΤΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο	682						**682**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.449.808						**5.449.808**
Απαιτήσεις από πελάτες factoring		3.306.809	2.813.263	2.237.781			**8.357.853**
Απαιτήσεις από πελάτες factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής		307.062	3.507.673	1.514.913			**5.329.648**
Ασώματες ακινητοποιήσεις	39.951						**39.951**
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	21.303						**21.303**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.590.368						**1.590.368**
Αναβαλλόμενη φορολογία	254.031						**254.031**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**7.362.195**	**3.613.871**	**6.320.936**	**3.752.694**			**21.043.643**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Υποχρεώσεις προς πελάτες	325.214						**325.214**
Λοιπές προβλέψεις	141.121						**141.121**
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		2.928.240	5.121.715	3.040.725	0	0	**11.090.680**
Λοιπές υποχρεώσεις	188.182						**188.182**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	654.517	**2.928.240**	**5.121.715**	**3.040.725**	0	0	**11.745.197**
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ							
Μετοχικό κεφάλαιο	10.870.300						**10.870.300**
Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις νέον	-1.558.771						**-1.558.771**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	**9.311.529**						**9.311.529**

Χρήση 2015 - Κίνδυνος επιτοκίων

	ΑΤΟΚΑ	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-12 ΜΗΝΕΣ	1-5 ΕΤΗ	ΑΝΩ 5 ΕΤΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο	1.020						**1.020**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.239.754						**5.239.754**
Απαιτήσεις από πελάτες factoring		405.630	288.204	89.021			**782.855**
Απαιτήσεις από πελάτες factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής		1.476.962	1.795.854	686.709			**3.959.525**
Ασώματες ακινητοποιήσεις	44.356						**44.356**
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	8.913						**8.913**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.627.438						**1.627.438**
Αναβαλλόμενη φορολογία	306.909						**306.909**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**7.228.390**	**1.882.592**	**2.084.058**	**775.730**	**0**	**0**	**11.970.769**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		827.693	916.269	341.054			**2.085.017**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	437.149						**437.149**
Λοιπές προβλέψεις	145.918						**145.918**
Λοιπές υποχρεώσεις	88.259						**88.259**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**671.325**	**827.693**	**916.269**	**341.054**	**0**	**0**	**2.756.342**
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	**6.557.064**	**1.054.899**	**1.167.789**	**434.675**	**0**	**0**	**9.214.427**
Μετοχικό κεφάλαιο	10.870.300						**10.870.300**
Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις νέον	-1.655.873						**-1.655.873**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	**9.214.427**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**9.214.427**

12.4. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων και των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων λόγω αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο κίνδυνος από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα προέρχεται από μια ανοιχτή θέση, θετική ή αρνητική, η οποία εκθέτει την Εταιρεία σε αλλαγές στις συναλλαγματικές τιμές των νομισμάτων. Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να δημιουργηθεί αν διατηρούνται περιουσιακά στοιχεία σε ένα νόμισμα, χρηματοδοτούμενα από υποχρεώσεις σε άλλο νόμισμα, ή από συμβάσεις άμεσης ή προθεσμιακής παράδοσης ξένου συναλλάγματος, είτε ακόμα από παράγωγα συμπεριλαμβανομένων δικαιωμάτων προαιρέσεων.

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να αντλεί την απαραίτητη ρευστότητα δανειζόμενη σε νόμισμα αντίστοιχο και ισόποσο με τα αντίστοιχα νομίσματα και ποσά με τα οποία χρηματοδοτεί την πελατεία της.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την έκθεση της Εταιρείας στο συναλλαγματικό κίνδυνο. Στους πίνακες παρουσιάζονται σε λογιστική αξία τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα.

Χρήση 2016 - Συναλλαγματικός κίνδυνος

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	EUR	USD	GBP	RSD	Σύνολο
Ταμείο	682				**682**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.434.505			15.302	**5.449.808**
Απαιτήσεις από πελάτες factoring	8.357.853				8.357.853
Λοιπές Απαιτήσεις Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής	5.329.648				5.329.648
Ασώματες ακινητοποιήσεις	39.951				**39.951**
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	21.303				**21.303**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.590.368				**1.590.368**
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	254.031				**254.031**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**21.028.341**			**15.302**	**21.043.643**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	EUR	USD	GBP	RSD	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πελάτες	325.214				325.214
Λοιπές προβλέψεις	141.121				141.121
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	11.090.680				11.090.680
Λοιπές υποχρεώσεις	188.182				188.182
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**11.745.197**				**11.745.197**
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	**32.773.539**			**15.302**	**32.788.841**
Μετοχικό κεφάλαιο	10.870.300				10.870.300
Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις Νέον	-1.571.854				-1.571.854
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	**9.298.446**				**9.298.446**

Χρήση 2015 - Συναλλαγματικός κίνδυνος

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	EUR	USD	GBP	RSD	Σύνολο
Ταμείο	1.020				1.020
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.204.940			34.813	5.239.754
Απαιτήσεις από πελάτες factoring	1.342.185				1.342.185
Λοιπές Απαιτήσεις Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής	3.400.195				3.400.195
Ασώματες ακινητοποιήσεις	44.356				44.356
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	8.913				8.913
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.627.438				1.627.438
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	306.909				306.909
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**11.935.956**	**0**	**0**	**34.813**	**11.970.769**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	EUR	USD	GBP	RSD	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πελάτες	437.149				437.149
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.071.378			13.639	2.085.017

Λοιπές προβλέψεις	145.918				145.918
Λοιπές υποχρεώσεις	88.259				88.259
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**2.472.704**	**0**	**0**	**13.639**	**2.756.343**
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	**9.193.252**	**0**	**0**	**21.174**	**9.214.427**
Μετοχικό κεφάλαιο	10.870.300				10.870.300
Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις Νέον	-1.655.873				-1.655.873
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	**9.214.427**	**0**	**0**	**0**	**9.214.427**

12.5. Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημιών οφειλόμενων στην ανεπάρκεια ή στην αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, ατόμων και συστημάτων ή σε εξωτερικά γεγονότα, περιλαμβανομένου και του νομικού κινδύνου.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει το Πλαίσιο και Διαδικασίες Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου. Υπάρχουν πρόνοιες για την αναγνώριση, εκτίμηση, διαχείριση, παρακολούθηση και ενημέρωση για τους λειτουργικούς κινδύνους ενώ λόγω του μεγέθους της Εταιρείας και του ειδικού/αποκλειστικού σκοπού λειτουργίας της η πολυπλοκότητα και το εύρος των κινδύνων μετριάζεται σημαντικά.

Η ασφάλεια των πληροφοριακών συστημάτων της Εταιρείας ακολουθεί το πρόγραμμα Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών της Εταιρείας και εποπτεύεται από την Μονάδα Ασφάλειας Συστημάτων & Πληροφοριών που ανήκει στην Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της μητρικής Τράπεζας.

13. Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η Τράπεζα της Ελλάδος ασκώντας εποπτεία στις χρηματοπιστωτικές εταιρίες έχει θέσει κανόνες μέσω πάγιων διαταγών για την μέτρηση της κάλυψης των κινδύνων απομείωσης των απαιτήσεων και γενικά του Ενεργητικού αυτών με καθορισμό εποπτικών προβλέψεων και δεικτών επάρκειας των απαραίτητων κεφαλαίων. Τα εποπτικά κεφάλαια της Εταιρείας όπως προκύπτουν από το Π.Δ/Τ.Ε 2622/21.12.2010 προς το Ενεργητικό αυτών σταθμισμένο με τους σχετικούς συντελεστές (BASEL II) διαμορφώνουν τον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.

Κάτωθι δίνεται ο δείκτης αυτός για τις χρήσεις 2016 και 2015.

2016 (ποσά σε .000€)		***Δείκτης***
Σύνολο Βασικών Στοιχείων Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I Capital)	**9.115.960**	219,69
Διαφορά Υπολογιστικών - Λογιστικών Προβλέψεων		
Σύνολο Εποπτικών Κεφαλαίων	**9.115.960**	219,69
Σταθμισμένο Ενεργητικό 31.12.2016	**4.149.434**	

2015 (ποσά σε .000€)		***Δείκτης***
Σύνολο Βασικών Στοιχείων Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I Capital)	**9.430**	400,13

Διαφορά Υπολογιστικών - Λογιστικών Προβλέψεων	0	
Σύνολο Εποπτικών Κεφαλαίων	**9.430**	400,13
Σταθμισμένο Ενεργητικό 31.12.2015	**2.357**	

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της χρήσης 2015 παρέμεινε σε σημαντικά υψηλότερα επίπεδα από τον ελάχιστο απαιτούμενο δείκτη του 8%

14. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις μέχρι και 31 Δεκεμβρίου 2008 και έχει περαιώσει φορολογικά το διαχειριστικό έτος 2009 σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3888/2012. . Για τη διαχειριστική χρήση 2010 ισχύουν οι διατάξεις παραγραφής του άρθρου 72 παρ. 11 Ν.4174/2013. Για τα διαχειριστικά έτη 2011, 2012 και 2013 έχει ελεγχθεί από τους Νόμιμους Ελεγκτές και έχει λάβει ετήσιο πιστοποιητικό της παραγράφου 5 του άρθρου 82 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (ν.2238/1994) και για τις χρήσεις 2014 και 2015 έχει λάβει ετήσιο πιστοποιητικό που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65 Α του Ν. 4174/2013.

Για τη χρήση 2016 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65 Α του Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2016. Εκτιμούμε ότι μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Η Εταιρεία διενεργεί σε ετήσια βάση εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων λαμβάνοντας τις αντίστοιχες προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Οι σχετικές προβλέψεις που σχηματίστηκαν σε 135.816 Ευρώ.

15. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών

Κατά τη χρήση 2016, οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή “RSM Greece AE” αναλύονται ως εξής:

	01.01.2016-31.12.2016
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και επισκόπηση της λογιστικής καταστάσεως της 31.12.2016	9.000
Για Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης	8.000
Σύνολο	**17.000**

16. Αναταξινομήσεις κονδυλίων

Έγιναν ήσσονος σημασίας αναταξινομήσεις για την καλύτερη παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

17. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα του Ισολογισμού

RSM Greece AE

Πατρόκλου 1 & Παραδείσου
15125 Μαρούσι

T 210 6717733
F 210 6726099

www.rsmgreece.gr

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «LAIKI FACTORS & FORFAITERS A.E.Π.Ε.Α.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «LAIKI FACTORS & FORFAITERS A.E.Π.Ε.Α.», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις 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 Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης

Η RSM Greece AE είναι μέλος του δικτύου της RSM και λειτουργεί ως RSM. RSM είναι το εμπορικό όνομα που χρησιμοποιείται από τα μέλη του δικτύου της RSM. Κάθε μέλος του δικτύου της RSM είναι ανεξάρτητη εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και Συμβούλων Επιχειρήσεων και λειτουργεί αυτοτελώς. Το δίκτυο της RSM δεν αποτελεί ξεχωριστό νομικό πρόσωπο σε καμία χώρα.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «LAIKI FACTORS & FORFAITERS A.E.Π.Ε.Α.» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α (παρ.3α) και 37 του κ.ν. 2190/1920.

Αθήνα, 12 Ιουλίου 2017
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Άθως Στυλιανού
ΑΜ ΣΟΕΛ 12311
Για την RSM GREECE ΑΕ
Πατρόκλου 1& Παραδείσου ,151 25 Μαρούσι
ΑΜ ΣΟΕΛ 104