ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

**Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ**
**ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.**
Πληροφορίες: Τσιμπούκης Ηλίας
Τηλέφωνο: 2103382207
Fax: 2103616464
E-mail: tsiboukis@acci.gr

Αθήνα,20/05/2019
Αριθ.Πρωτ.:1553246

**ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ**

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

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ**
**ΤΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ**
**Ανακοινώνει ότι :**

Την **17/05/2019** 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», το διακριτικό τίτλο «LAIKI FACTORS & FORFAITERS» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. «3033901000»:

**Α.)** Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1743898 οι εγκεκριμένες από την 10/05/2019 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2018 έως 31/12/2018.

**Β.)** Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1743899 η από 10/05/2019 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκε για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2019 έως 31/12/2019 η ελεγκτική εταιρεία: «RSM Greece ΑΕ», με αριθμό Σ.Ο.Ε.Λ. 104.

**«Η καταχώριση έγινε, μετά από τυπικό έλεγχο (έλεγχο πληρότητας), σύμφωνα με την Οδηγία με (ΑΔΑ: 647Θ465ΧΙ8-ΞΦ5) και αρ. πρωτ. 141372/ 28-12-2018 της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή με θέμα: «Έλεγχος νομιμότητας πράξεων και στοιχείων των Α.Ε. κατά την μετάβαση από το Ν.2190/1920 στον Ν. 4548/2018.», ως και με τη διάταξη του άρθρου 9, παράγρ.2, του Ν 4548/2018 (ΦΕΚ 104/Α)».**

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

***Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx***

**ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ Α.Ε.**

# Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

**31 Δεκεμβρίου 2018**

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της LAIKI FACTORS & FORFAITERS A.E. την 3η Απριλίου 2019 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.laikifactors.gr

**Περιεχόμενα**


**Έκθεση διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου** ... **3**
**1. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων** ... **5**
**2. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης** ... **6**
**3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων** ... **7**
**4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών** ... **8**
**5. Γενικές Πληροφορίες** ... **9**
**6. Βάση σύνταξης** ... **10**
*6.1. Πλαίσιο σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων* ... *10*
6.1.1. Βάση παρουσίασης και επιμέτρησης ... 10
6.1.2. Νέες λογιστικές αρχές ... 10
*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 ... 16
6.2.6. Απομείωση Χρηματοοικονομικών Μέσων ... 16
6.2.7. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ... 17
6.2.8. Προβλέψεις ... 17
6.2.9. Μισθώσεις ... 17
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 ... 18
6.2.14. Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία ... 18
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* ... *20*
*8.3. Λοιπά έσοδα / (έξοδα)* ... *20*
*8.4. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού* ... *20*
*8.5. Γενικά λειτουργικά έξοδα* ... *21*
*8.6. Προβλέψεις για Πιστωτικούς κινδύνους* ... *21*
*8.7. (Λοιπές προβλέψεις) / Αντιστροφή προβλέψεων* ... *21*
*8.8. Φόροι* ... *21*
*8.9. Ταμειακά διαθέσιμα και τραπεζικές καταθέσεις* ... *22*
*8.10. Απαιτήσεις πελατών Factoring* ... *22*
*8.11. Ενσώματες και Ασώματες Ακινητοποιήσεις* ... *22*
*8.12. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού* ... *23*
*8.13. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα* ... *23*
*8.14. Υποχρεώσεις προς Πελάτες* ... *23*
*8.15. Λοιπές προβλέψεις* ... *24*
*8.16. Λοιπές υποχρεώσεις* ... *24*
*8.17. Μετοχικό κεφάλαιο* ... *24*
*8.18. Αποθεματικά* ... *24*
**9. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα μέρη** ... **25**
**10. Αμοιβές σε Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης Εταιρείας** ... **25**
**11. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων** ... **25**
**12. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων** ... **26**
*12.1. Πιστωτικός κίνδυνος* ... *26*
*12.2. Κίνδυνος Αγοράς* ... *26*
*12.3. Κίνδυνος επιτοκίων* ... *26*
*12.4. Συναλλαγματικός κίνδυνος* ... *28*
*12.5. Λειτουργικός Κίνδυνος* ... *30*
**13. Κεφαλαιακή Επάρκεια** ... **30**
**14. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις** ... **30**
**15. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών** ... **31**
**16. Αναταξινομήσεις κονδυλίων** ... **31**
**17. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας Ισολογισμού** ... **31**
**18. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή** ... **33**

**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 2018 και τις παρατηρήσεις μας σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 150 του Ν.4548/2018 και Ν. 4403/2016, για την έγκρισή σας.

Σύμφωνα με την Ελληνική Στατιστική Αρχή για το 2018 ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ της Ελλάδος εκτιμάται περί το 2% στα (182 δισ. Ευρώ περίπου ).Σύμφωνα με τα προσωρινά στοιχεία της ΕΛ-ΣΤΑΤ, οι εξαγωγές συμπεριλαμβανομένων των πετρελαιοειδών και στο σύνολο του 2018, αυξήθηκαν κατά 15,8% και ανήλθαν στα 33,4 δισ. Ευρώ από 28,83 δισ. Ευρώ κατά το έτος 2017. Με άνοδο της τάξης του 11,1% εκτιμάται πως κλείνει ο κύκλος εργασιών και για τον κλάδο Factoring το 2018, δηλαδή στα 14,63 δισ. Ευρώ, σε σχέση με τα 13,15 δισ. Ευρώ κατά το 2017. Με βάση την παραπάνω εκτίμηση από την Ελληνική Ένωση Factoring, ο κύκλος εργασιών του κλάδου διαμορφώνεται στα 8% του ΑΕΠ περίπου.

Η Εταιρεία κατά το 2018 πραγματοποίησε κύκλο εργασιών 73,26 εκατ. Ευρώ έναντι 69,09 εκατ. Ευρώ το 2017, ενώ τα υπόλοιπα προκαταβολών ανήλθαν 16,7 εκατ. Ευρώ έναντι 14,2 εκατ. Ευρώ το 2017.

Ο δείκτης άμεσης ρευστότητας διαμορφώθηκε σε 2,2 το 2018 από 1,6 το 2017 αναδεικνύοντας το υψηλό επίπεδο ρευστότητας και ιδιαίτερα την προσπάθεια εκμετάλλευσης των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού της εταιρείας. Ο δείκτης κεφαλαίου κίνησης αυξήθηκε στο επίπεδο του 0,55 από 0,43 το 2017.

Η Εταιρεία πραγματοποίησε κέρδη προ φόρων 406 χιλ. Ευρώ έναντι 211 χιλ. Ευρώ το 2017, δηλαδή αύξηση κατά 92,82%. Συνέπεια αυτού οι προ φόρων δείκτες αποδοτικότητας και Ιδίων Κεφαλαίων και Ενεργητικού αυξήθηκαν σε 4,2% ( 2018 ) από 2,27% ( 2017 ) και σε 2,25% ( 2018 ) από 0,95% ( 2017) αντίστοιχα.

Ο δείκτης οικονομικής μόχλευσης μειώθηκε στο 1,88 (2018) από 2,38 (2017) και η επίτευξη κερδών προ φόρων ποσού Ευρώ 406 χιλιάδων Ευρώ επιβεβαίωσε 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 την περαιτέρω αύξηση των κερδών. Η Εταιρεία επικεντρώνεται στην χρηματοοικονομική υποστήριξη της εγχώριας παραγωγικής δραστηριότητας με έμφαση και στους τομείς των διασυνοριακών συναλλαγών.

Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018 απασχολούσε 8 άτομα, όπως και το 2017.
Βασική αρχή της Εταιρείας αποτελεί η συνεχής επιμόρφωση και εκπαίδευση των ανθρώπων της, η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα των λειτουργιών και δραστηριοτήτων της. Επιμορφωτικά σεμινάρια πραγματοποιήθηκαν και κατά την διάρκεια της χρήσης 2018, προς επικαιροποίηση της εφαρμοσμένης γνώσης και την διατήρηση του ανθρώπινου δυναμικού της στην αιχμή της ενημέρωσης.
Η Εταιρεία αναγνωρίζοντας την σχετική νομοθεσία και τα διεθνή περιβαλλοντολογικά πρότυπα στοχεύει με συνέπεια σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη αρμονική με το φυσικό περιβάλλον.
Πιστή στις παραπάνω αρχές η Εταιρεία λειτουργεί με τρόπο που εξασφαλίζει αφενός μεν την προστασία του περιβάλλοντος αφετέρου δε την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων της.
Προς διασφάλιση της συνεχούς ανάπτυξης και κερδοφορίας της η Εταιρεία ενισχύει την ανταγωνιστικότητά της και την εδραίωσή της στην Ελληνική αγορά όπως και διεθνώς μέσω του Διευθύνοντος Συμβούλου της, ο οποίος υπηρετεί εκλεγμένος για ένατη συνεχή χρόνια ως Εκτελεστικό Μέλος στο ExCom της Παγκόσμιας Οργάνωσης εταιρειών Factoring, Factors Chain International (F.C.I).

Τέλος η τρέχουσα διαδικασία της πώλησης του 100% των μετοχών της Εταιρείας μας από τον μοναδικό μέτοχό της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd, αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του πρώτου εξαμήνου 2019. Η διαδικασία αυτή, η οποία πραγματοποιήθηκε από την Ειδική Διαχείριση και τον σύμβουλό της ΕΥ, κατέληξε στην υπογραφή SPA/30.10.2018 με την εταιρεία IREON INVESTMENTS LTD, θυγατρική της εισηγμένης στο χρηματιστήριο εταιρείας MOTOR OIL HELLAS.

Η Διοίκηση παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις, ούτως ώστε να προβεί εγκαίρως στις απαραίτητες ενέργειες για τη διαφύλαξη των συμφερόντων και την εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας μας.

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 2018 έως την 31η Δεκεμβρίου 2018, 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 3 Απριλίου 2019

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

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

## 1. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

| | Σημείωση | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 8.1 | 889.058 | 906.667 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | 8.1 | -276.639 | -482.040 |
| **Καθαρά έσοδα από τόκους** | | **612.419** | **424.627** |
| | | | |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | 8.2 | 566.259 | 500.041 |
| Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες | 8.2 | -26.296 | -30.546 |
| **Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες** | | **539.963** | **469.495** |
| | | | |
| Λοιπά έσοδα / (έξοδα) | 8.3 | -9.300 | 7.779 |
| **Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες** | | **1.143.081** | **901.901** |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 8.4 | -462.587 | -436.186 |
| Γενικά λειτουργικά έξοδα | 8.5 | -267.201 | -234.977 |
| Αποσβέσεις | | -8.650 | -8.650 |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους | 8.6 | 0 | -11.688 |
| (Λοιπές προβλέψεις) / Αντιστροφή προβλέψεων | 8.7 | 1.252 | 500 |
| **Κέρδη προ φόρων** | | **405.895** | **210.899** |
| Φόρος εισοδήματος | 8.8 | -122.089 | -230.807 |
| **Κέρδη / (Ζημιές) μετά φόρων** | | **283.806** | **-19.908** |
| Κέρδη / (Ζημιές) μετά φόρων ανά μετοχή | | 0.08 | -0.01 |
| **Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους** | | **283.806** | **-19.908** |

## 2. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

| | Σημείωση | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| **Ενεργητικό** | | | |
| Ταμειακά διαθέσιμα και τραπεζικές καταθέσεις | 8.9 | 1.324.680 | 6.390.003 |
| Απαιτήσεις από πελάτες Factoring | 8.10 | 16.611.077 | 14.085.370 |
| Ασώματες ακινητοποιήσεις | 8.11 | 30.534 | 35.242 |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 8.11 | 13.418 | 17.361 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 8.12 | 17.802 | 1.549.409 |
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση | | 2.522 | 43.973 |
| **Σύνολο Ενεργητικού** | | **18.000.034** | **22.121.359** |
| | | | |
| **Υποχρεώσεις και Ίδια Κεφάλαια** | | | |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 8.13 | 7.895.307 | 12.386.810 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 8.14 | 162.336 | 162.336 |
| Λοιπές προβλέψεις | 8.15 | 132.813 | 131.689 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 8.16 | 247.844 | 162.596 |
| **Σύνολο Υποχρεώσεων** | | **8.438.300** | **12.843.431** |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 8.17 | 10.870.300 | 10.870.300 |
| Αποθεματικά | 8.18 | 628.969 | 628.969 |
| Αποτελέσματα εις νέο | | -1.937.535 | -2.221.341 |
| **Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων** | | **9.561.734** | **9.277.927** |
| **Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής θέσης** | | **18.000.034** | **22.121.359** |

### 3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

| | Μετοχικό Κεφάλαιο | Τακτικό Αποθεματικό | Λοιπά αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέο | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | |
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017** | **10.870.300** | **619.562** | **9.406** | **-2.200.823** | **9.298.446** |
| | | | | | |
| Ζημίες εκμετάλλευσης | | | | -19.908 | -19.908 |
| Μεταφορές | | | | -610 | -610 |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017** | **10.870.300** | **619.562** | **9.406** | **-2.221.341** | **9.277.928** |
| | | | | | |
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018** | **10.870.300** | **619.562** | **9.406** | **-2.221.341** | **9.277.928** |
| Κέρδη εκμετάλλευσης | | | | 283.806 | 283.806 |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018** | **10.870.300** | **619.562** | **9.406** | **-1.937.535** | **9.561.734** |

## 4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| **Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες** | | |
| Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων | 405.895 | 210.899 |
| **Προσαρμογές κερδών προ φόρων** | | |
| Αποσβέσεις | 8.650 | 8.650 |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους | 0 | 11.688 |
| Λοιπές προβλέψεις / Αντιστροφή προβλέψεων | -1.252 | -11.200 |
| Λοιπές προβλέψεις παροχών προσωπικού | 1.124 | 2.269 |
| Ζημιά λειτουργίας Υποκαταστήματος | 1.089 | 0 |
| Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές | 715 | 1.444 |
| Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές | -665 | -2.246 |
| | **415.557** | **221.504** |
| **Καθαρή (αύξηση) μείωση στοιχείων ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες** | | |
| Χαρτοφυλακίου απαιτήσεων Factoring | -2.525.707 | -409.557 |
| Λοιπών στοιχείων ενεργητικού | 1.539.940 | 40.959 |
| **Καθαρή αύξηση (μείωση) στοιχείων παθητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες** | | |
| Υποχρεώσεων προς πελάτες | 0 | -162.878 |
| Λοιπών υποχρεώσεων | 85.248 | -25.896 |
| **Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ φόρων** | **-1.071.015** | **-557.372** |
| Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος | 81.638 | -20.749 |
| **Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες** | **-573.819** | **-356.617** |
| | | |
| **Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες** | | |
| Έκδοση (αποπληρωμή) δανείων | -4.491.503 | 1.296.130 |
| **Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες** | **-4.491.503** | **1.296.130** |
| | | |
| **Συνολικές καθαρές ταμειακές ροές** | **-5.065.323** | **939.513** |
| | | |
| **Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών** | **-5.065.323** | **939.513** |
| **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου** | **6.390.003** | **5.450.490** |
| **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου** | **1.324.680** | **6.390.003** |

## 5. Γενικές Πληροφορίες

Η «LAIKI FACTORS & FORFAITERS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ» (η Εταιρεία) **(πρώην MARFIN FACTORS & FORFAITERS A.E.)** 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 41316/01AT/B/98/269 (07)}.

Λειτουργεί ως Ανώνυμη Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 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 και έχει ως αποκλειστικό αντικείμενο εργασιών τις συμβάσεις πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων με εταιρίες πελάτες της, τόσο στο εσωτερικό της χώρας, όσο και στο εξωτερικό.

**Διοίκηση**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας που εξελέγη κατά τη συνεδρίαση της 1ης Απριλίου 2019, ανασυγκροτήθηκε σε σώμα και έχει ως εξής:

| | |
|---|---|
| Κλεόβουλος Αλεξάνδρου του Θεόδωρου | Πρόεδρος, Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| Παναγιώτης Παπαθεοδώρου του Δημητρίου | Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος |
| | Εκτελεστικό Μέλος |
| Αικατερίνη Περιβόλα του Χαρίλαου | Εκτελεστικό Μέλος |
| Μιχαήλ Ανδρεάδης του Θεοχάρη | Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| Ιωάννης Μαλλιαράκης του Παύλου | Μη Εκτελεστικό Μέλος |

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι:

| | | |
|---|---|---|
| Τακτικός Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής | Άθως Στυλιανού | (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 3 Απριλίου 2019 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

**Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Εταιρεία.**

Οι λογιστικές αρχές και οι υπολογισμοί βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2017 και έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται πλην των κάτωθι αναφερόμενων τροποποιήσεων, οι οποίες υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την 1 Ιανουαρίου 2018.

**Νέα πρότυπα εφαρμοστέα για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν μετά την 1η Ιανουαρίου 2018**

**ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»**

Το πρότυπο εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμισης.

Μετά την εφαρμογή του νέου προτύπου, δεν προέκυψε καμία αναπροσαρμογή στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

(α) Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μετά την αρχική αναγνώριση θα επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Η ταξινόμηση βασίζεται στα εξής δύο κριτήρια: στο επιχειρηματικό μοντέλο που ακολουθούν οι Εταιρείες για τη διαχείριση των συγκεκριμένων στοιχείων και στα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών τους ροών.

Η πολιτική της Εταιρείας για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, όπως το νέο ΔΠΧΑ προτείνει αποκλειστικά για τις Τράπεζες και τα Χρηματοοικονομικά Ιδρύματα, παραμένει σε μεγάλο βαθμό η ίδια με αυτή που ακολουθούνταν και βάσει του ΔΛΠ 39.

(β) Απομείωση αξίας

Η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 οδήγησε σε αλλαγή της λογιστικής αντιμετώπισης των ζημιών απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς αντικατέστησε το χειρισμό του ΔΛΠ 39 για αναγνώριση πραγματοποιηθέντων ζημιών με την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Σχετικά με τις «Απαιτήσεις από Πελάτες», η Εταιρεία εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και υπολόγισε τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων. Για το σκοπό αυτό χρησιμοποιήθηκε πίνακας με τον οποίο υπολογίζονται οι σχετικές προβλέψεις με τρόπο που αντανακλά την εμπειρία από παρελθόντα γεγονότα καθώς και προβλέψεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης των πελατών και του οικονομικού περιβάλλοντος.

Ο προσδιορισμός των απαιτήσεων κατά πελατών για την αξιολόγηση τους σε ατομική ή συλλογική βάση, πραγματοποιείται με εταιρικά κριτήρια και αντικειμενικές ενδείξεις που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου.

Η πολιτική της Εταιρείας για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις όπως το νέο ΔΠΧΑ προτείνει αποκλειστικά για τις Τράπεζες και τα Χρηματοοικονομικά Ιδρύματα, παραμένει σε μεγάλο βαθμό η ίδια με αυτή που ακολουθούνταν και βάσει του ΔΛΠ 39.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η συμφωνία της πρόβλεψης απομείωσης βάσει του ΔΛΠ 39 με την αντίστοιχη πρόβλεψη:

| | **Πρόβλεψη απομείωσης βάσει ΔΛΠ 39 31 Δεκεμβρίου 2017** | **Αναπροσαρμογή** | **Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά βάσει του ΔΠΧΑ 9 1 Ιανουαρίου 2018** |
|---|---|---|---|
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις βάσει ΔΛΠ 39 | | | |
| Χρηματοοικονομικά Στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία βάσει ΔΠΧΑ 9 | 62.688 | 0 | 62.688 |

(γ) Λογιστική Αντιστάθμισης

Κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του προτύπου, όλες οι υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης της Εταιρείας, μπορούν να χαρακτηριστούν ως συνεχιζόμενες και ως εκ τούτου η εφαρμογή του νέου προτύπου δεν είχε σημαντικό αντίκτυπο στις οικονομικές καταστάσεις. Οι πολιτικές της Εταιρείας για τη διαχείριση του κινδύνου είναι εναρμονισμένες με τις απαιτήσεις του νέου προτύπου και η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων συνεχίζει να εφαρμόζεται.

**ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»**

Το ΔΠΧΑ 15 παρέχει ένα ενιαίο μοντέλο αρχών που βασίζεται σε πέντε βήματα και το οποίο θα πρέπει να εφαρμόζεται σε όλες τις συμβάσεις με τους πελάτες. Τα πέντε βήματα στο μοντέλο έχουν ως εξής: Προσδιορίστε τη σύμβαση με τον πελάτη, εντοπίστε τις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης, καθορίστε την τιμή της συναλλαγής, κατανείμετε το τίμημα της συναλλαγής στα διάφορα στάδια ολοκλήρωσης του συμβολαίου και τέλος αναγνωρίστε το έσοδο όταν η οντότητα ικανοποιήσει την υποχρέωση απόδοσης. Επιπροσθέτως παρέχεται καθοδήγηση σε θέματα όπως το χρονικό σημείο στο οποίο καταχωρείται το έσοδο, το λογιστικό χειρισμό του μεταβλητού τιμήματος, το κόστος για την εκπλήρωση και την ανάληψη σύμβασης και διάφορα συναφή θέματα. Επίσης εισάγονται νέες γνωστοποιήσεις. Το πρότυπο έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εκτιμάται ότι δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις Οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΠΧΑ 15 (Αποσαφηνίσεις) «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»**

Οι διευκρινίσεις επί του ΔΠΧΑ 15 τροποποιούν τρία σημεία και συγκεκριμένα αφορούν σε αλλαγές που διευκρινίζουν τη χρήση του όρου 'διακριτό' στο πλαίσιο του προσδιορισμού των υποχρεώσεων εκτέλεσης των συμβάσεων, σε αλλαγές που διευκρινίζουν τη χρήση της αρχής του 'ελέγχου' κάνοντας τη διάκριση κατά πόσο μια οικονομική οντότητα ενεργεί για την ίδια ή ως διαμεσολαβητής και σε αλλαγές που συμβάλλουν στο να διευκρινιστεί κατά πόσο οι δραστηριότητες μιας οικονομικής οντότητας 'επηρεάζουν σημαντικά' την πνευματική ιδιοκτησία κατά την περίοδο που έχει παραχωρηθεί σε πελάτη. Η τροποποίηση έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Οκτώβριο 2017 και εκτιμάται ότι δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις Οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΠΧΑ 2 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»**

Τροποποιεί το ΔΠΧΑ 2 ώστε να αποσαφηνίζει την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών σε σχέση α) με τη λογιστική αντιμετώπιση των παροχών βάσει αξίας μετοχών που διακανονίζονται σε μετρητά και περιλαμβάνουν όρους εκτέλεσης, β) την ταξινόμηση παροχών βάσει αξίας μετοχών που τακτοποιούνται με συμψηφισμό, και γ) την λογιστική αντιμετώπιση παροχών βάσει αξίας μετοχών σε σχέση με τις μετατροπές παροχών που διακανονίζονται με μετρητά σε παροχές που διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους.

**ΕΔΔΠΧΠ 22 «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές»**

Η διερμηνεία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 ενώ επιτρέπεται προγενέστερη εφαρμογή. Η διερμηνεία διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό συναλλαγών που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής σε ξένο νόμισμα. Η διερμηνεία εξετάζει τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όπου η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει μη χρηματικό περιουσιακό στοιχείο ή μη χρηματική υποχρέωση που προκύπτουν από την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής, πριν από την αρχική αναγνώριση του σχετικού περιουσιακού στοιχείου, εξόδου ή εσόδου. Η διερμηνεία αναφέρει ότι η ημερομηνία συναλλαγής, για τον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης ενός μη χρηματικού στοιχείου προκαταβολής ή ενός αναβαλλόμενου εσόδου. Εάν υπάρχουν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις προκαταβολών, η οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει την ημερομηνία συναλλαγής για κάθε μία πληρωμή και είσπραξη προκαταβολής.

**Νέα πρότυπα εφαρμοστέα για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν μετά την 1η Ιανουαρίου 2019**

**ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»**

Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και δημοσίευση των μισθώσεων με σκοπό την διασφάλιση ότι μισθωτές και εκμισθωτές παρέχουν πληροφόρηση που απεικονίζει ορθά τις σχετικές συναλλαγές. Το πρότυπο προσδιορίζει μια λογιστική μέθοδο για τους μισθωτές, που απαιτεί να αναγνωρίζουν στοιχεία ενεργητικού και παθητικού για όλες τις μισθώσεις, εκτός αν αυτές έχουν 12μηνη ή μικρότερη διάρκεια ή το αντικείμενο μίσθωσης είναι χαμηλής αξίας. Οι εκμισθωτές θα συνεχίζουν να διακρίνουν τις λειτουργικές από τις χρηματοδοτικές μισθώσεις, βάσει αντίστοιχης προσέγγισης του ΔΠΧΑ 16 με αυτή του προγενέστερου ΔΛΠ 17. Το πρότυπο έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Οκτώβριο 2017 και θα εκτιμηθεί από την Εταιρεία η επίδραση του εν λόγω προτύπου στις Οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΕΔΔΠΧΠ 23 «Ασαφής μεταχείριση του Φόρου Εισοδήματος»**

Η διερμηνεία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται μεταγενέστερη εφαρμογή. Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για την αντιμετώπιση της αβεβαιότητας που εμπεριέχεται σε φορολογικούς χειρισμούς, κατά το λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η διερμηνεία παρέχει πρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με την εξέταση αβέβαιων φορολογικών θεωρήσεων μεμονωμένα ή από κοινού, την εξέταση των φορολογικών θεωρήσεων από τις φορολογικές αρχές, την κατάλληλη μέθοδο ώστε να αντικατοπτρίζεται η αβεβαιότητα της αποδοχής της θεώρησης από τις φορολογικές αρχές καθώς και την εξέταση των συνεπειών των αλλαγών στα πραγματικά περιστατικά και τις περιστάσεις.

**ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Μακροχρόνιες Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες και Κοινοπραξίες»**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται προγενέστερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το κατά πόσο η επιμέτρηση (και κυρίως η απομείωση) των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, οι οποίες στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στη συγγενή επιχείρηση ή στην κοινοπραξία, διέπονται από το ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 28 ή ένα συνδυασμό των δύο προτύπων. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9, προτού εφαρμόσει το ΔΛΠ 28, σε αυτές τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές για τις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 η οικονομική οντότητα δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν προσαρμογές στην λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων συμμετοχών οι οποίες προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΛΠ 28. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) «Δικαίωμα Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση»**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται προγενέστερη εφαρμογή. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα προπληρωμής που επιτρέπουν ή απαιτούν από ένα συμβαλλόμενο μέρος είτε να καταβάλει είτε να λάβει εύλογη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη της σύμβασης (υπό την έννοια ότι από την πλευρά του κατόχου του περιουσιακού στοιχείου ενδέχεται να υπάρχει επιβάρυνση λόγω πρόωρης εξόφλησης) επιτρέπεται να επιμετρηθούν στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

**ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Μεταβολή, περικοπή ή διακανονισμός προγράμματος καθορισμένων παροχών»**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται προγενέστερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι οντότητες να χρησιμοποιούν επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές για τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας απασχόλησης και του καθαρού τόκου για το υπόλοιπο της ετήσιας περιόδου αναφοράς, μετά την πραγματοποίηση μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν επίσης, πως επηρεάζεται η εφαρμογή των απαιτήσεων του ανώτατου ορίου του περιουσιακού στοιχείου, από το λογιστικό χειρισμό μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς: Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση στις 29 Μαρτίου 2018. Το εννοιολογικό πλαίσιο καθορίζει ένα ολοκληρωμένο σύνολο εννοιών για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι έννοιες αυτές συμβάλλουν στον καθορισμό προτύπων, την καθοδήγηση των συντακτών για την ανάπτυξη συνεπών λογιστικών πολιτικών και την υποστήριξη στην προσπάθεια τους να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου, το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Στόχος του εγγράφου είναι η υποστήριξη της μετάβασης στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο ΔΠΧΑ για τις εταιρείες που υιοθετούν το εννοιολογικό πλαίσιο για να αναπτύξουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο ΔΠΧΑ δεν κάνει αναφορά. Για τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

**ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη: Ορισμός της σημαντικότητας (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον ορισμό της σημαντικότητας και τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να εφαρμοστεί. Ο νέος ορισμός αναφέρει πως «πληροφόρηση θεωρείται σημαντική εφόσον όταν παραλείπεται, αποκρύπτεται ή είναι ανακριβής, εύλογα αναμένεται να επηρεάσει τις αποφάσεις των κύριων χρηστών των οικονομικών καταστάσεων, που λαμβάνουν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρέχουν οικονομική πληροφόρηση για τη συγκεκριμένη οντότητα». Επιπλέον, βελτιώθηκαν οι επεξηγήσεις που συνοδεύουν τον ορισμό της σημαντικότητας. Οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός της σημαντικότητας είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2017 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) κύκλος 2015-2017.**

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε τρία πρότυπα. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» και ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»**

Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά από κοινού έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα δεν επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή.

**ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος»**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι φορολογικές συνέπειες των πληρωμών για χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, θα πρέπει να αναγνωρίζονται ανάλογα με το που οι συναλλαγές ή τα γεγονότα του παρελθόντος που δημιούργησαν τα διανεμητέα κέρδη έχουν αναγνωριστεί.

**ΔΛΠ 23 «Κόστη Δανεισμού»**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την παράγραφο 14 του προτύπου ώστε, όταν ένα περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για πώληση και μέρος δανείου που λήφθηκε ειδικά για αυτό το περιουσιακό στοιχείο παραμένει ως ανοικτό υπόλοιπο κατά τη στιγμή εκείνη, το κόστος δανεισμού αυτό πρέπει να συμπεριληφθεί στα κεφάλαια που προέρχονται από γενικό δανεισμό.

**Νέα πρότυπα εφαρμοστέα για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν μετά την 1η Ιανουαρίου 2021**

**ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»**

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

## 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 εκπεφρασμένα 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 τις 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 τις βραχυπρόθεσμες εμπορικές Απαιτήσεις ενός Προμηθευτή έναντι αγοραστών του, τις οποίες η Εταιρεία αγοράζει. Η αγορά αυτή πραγματοποιείται μέσω της εκχώρησής τους στην Εταιρεία από τον Προμηθευτή σύμφωνα με τους εκάστοτε όρους της σύμβασης. Οι εμπορικές αυτές απαιτήσεις αποτελούν τα περιουσιακά στοιχεία 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 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 πραγματοποιηθείσες 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

Τα καθαρά έσοδα από τόκους αναλύονται ως κατωτέρω:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Τόκοι χαρτοφυλακίου Factoring | 862.858 | 837.561 |
| Λοιποί τόκοι | 26.200 | 69.106 |
| **Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα** | **889.058** | **906.667** |
| Τόκοι πιστωτικών ιδρυμάτων | -276.639 | -482.040 |
| **Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα** | **-276.639** | **-482.040** |
| **Καθαρά έσοδα από τόκους** | **612.419** | **424.627** |

### 8.2. Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

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

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Προμήθειες Factoring | 566.259 | 500.041 |
| **Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες** | **566.259** | **500.041** |
| Προμήθειες Factoring | -3.640 | -6.448 |
| Προμήθειες Τραπεζών & Τραπεζικά έξοδα | -22.656 | -24.098 |
| **Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες** | **-26.296** | **-30.546** |
| **Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες** | **539.963** | **469.495** |

### 8.3. Λοιπά έσοδα / (έξοδα)

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Συναλλαγματικές διαφορές | -51 | 801 |
| Λοιπά έξοδα | -10.195 | -2.835 |
| Λοιπά έσοδα | 945 | 9.812 |
| **Λοιπά έσοδα/(έξοδα)** | **-9.300** | **7.779** |

### 8.4. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Ο αριθμός των υπαλλήλων την 31η Δεκεμβρίου 2018 ήταν 8 (31η Δεκεμβρίου 2017 ήταν 8).

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Μισθοί | -369.754 | -342.027 |
| Εργοδοτικές εισφορές | -79.363 | -74.776 |
| Αντιστροφή πρόβλεψης / (πρόβλεψη) για βραχυχρόνιες υποχρεώσεις προς το προσωπικό | -1.124 | -2.269 |
| Πρόσθετες Παροχές στο προσωπικό | -12.347 | -17.116 |
| **Αμοιβές και έξοδα προσωπικού** | **-462.587** | **-436.186** |

### 8.5. Γενικά λειτουργικά έξοδα

Τα γενικά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως κατωτέρω.

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Ενοίκια (λειτουργική μίσθωση) | -14.805 | -15.325 |
| Φόροι, τέλη, χαρτόσημα | -26.148 | -2.710 |
| Επισκευές και συντηρήσεις | -315 | -626 |
| Αμοιβές τρίτων (Δικηγόροι, μηχανικοί κλπ) | -120.070 | -129.546 |
| Τηλεφωνικά και ταχυδρομικά | -15.881 | -13.775 |
| Προβολή και διαφήμιση | -3.128 | -1.894 |
| Έξοδα ταξιδίων και μεταφορικά έξοδα | -9.835 | -11.110 |
| Συνδρομές – Εισφορές | -12.464 | -13.126 |
| Έντυπα και γραφική ύλη | -1.995 | -1.571 |
| Λοιπά έξοδα | -25.379 | -19.294 |
| Αμοιβές λειτουργικής υποστήριξης | -37.180 | -26.000 |
| **Γενικά λειτουργικά έξοδα** | **-267.201** | **-234.977** |

### 8.6. Προβλέψεις για Πιστωτικούς κινδύνους

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου | 0 | 0 |
| Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από Factoring | 0 | -11.688 |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018** | **0** | **-11.688** |

Στην τρέχουσα χρήση δεν προέκυψε ανάγκη σχηματισμού πρόσθετων προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις Factoring.

### 8.7. (Λοιπές προβλέψεις) / Αντιστροφή προβλέψεων

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Αντιστροφή πρόβλεψης / (πρόβλεψη) απομείωσης απαιτήσεων από φόρους | 1.252 | 500 |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018** | **1.252** | **500** |

### 8.8. Φόροι

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Φόρος Εισοδήματος | -80.638 | 0 |
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση | 2.522 | 43.973 |
| Αντιστροφή-Αναβαλλόμενος φόρος έξοδο | -43.973 | -274.780 |
| **Φόρος εισοδήματος – Αναβαλλόμενοι φόροι** | **-122.089** | **-230.807** |

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 εταιρείες 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 τα διαχειριστικά έτη 2011, 2012 και 2013 έχει ελεγχθεί από τους Νόμιμους Ελεγκτές και έχει λάβει το ετήσιο φορολογικό πιστοποιητικό της παραγράφου 5 του άρθρου 82 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν. 2238/1994)

και για τις χρήσεις 2014, 2015, 2016 και 2017, έχει λάβει ετήσιο φορολογικό πιστοποιητικό που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65 Α του Ν. 4174/2013.

Για τη χρήση 2018 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 2018. 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

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:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Καταθέσεις Όψεως | 1.324.093 | 6.213.616 |
| Καταθέσεις Προθεσμίας | 407 | 175.608 |
| Ταμείο | 180 | 779 |
| **Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων και τραπεζικών καταθέσεων** | **1.324.680** | **6.390.003** |

### 8.10. Απαιτήσεις πελατών Factoring

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

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Χορηγήσεις χαρτοφυλακίου Factoring | 6.162.264 | 7.705.110 |
| Χορηγήσεις χαρτοφυλακίου Factoring - Χωρίς Αναγωγή | 10.510.249 | 6.442.948 |
| Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις | -61.436 | -62.688 |
| **Σύνολο απαιτήσεων** | **16.611.077** | **14.085.370** |

### 8.11. Ενσώματες και Ασώματες Ακινητοποιήσεις

Οι μεταβολές των ενσώματων ακινητοποιήσεων αναλύονται ως κατωτέρω:

| | Μεταφορικά Μέσα | Λοιπός εξοπλισμός | Σύνολο |
|---|---|---|---|
| **Αξία κτήσης** | | | |
| Υπόλοιπο 1/1/2017 | **14.345** | **10.552** | **24.897** |
| Προσθήκες | 0 | 0 | 0 |
| Υπόλοιπο 31/12/2017 | **14.345** | **10.552** | **24.897** |
| Προσθήκες | 0 | 0 | 0 |
| Υπόλοιπο 31/12/2018 | **14.345** | **10.552** | **24.897** |
| | | | |
| **Συσσωρευμένες αποσβέσεις** | | | |
| Υπόλοιπο 1/1/2017 | 1.148 | 2.447 | 3.595 |
| Αποσβέσεις χρήσης | 2.295 | 1.647 | 3.942 |
| Υπόλοιπο 31/12/2017 | **3.443** | **4.094** | **7.537** |
| Αποσβέσεις χρήσης | 2.295 | 1.647 | 3.942 |
| Υπόλοιπο 31/12/2018 | **5.738** | **5.741** | **11.479** |
| | | | |
| **Αναπόσβεστη αξία** | | | |
| **Υπόλοιπο 31/12/2017** | **10.902** | **6.458** | **17.360** |
| **Υπόλοιπο 31/12/2018** | **8.607** | **4.811** | **13.418** |

Το σύνολο των ασώματων ακινητοποιήσεων αφορούν λογισμικά προγράμματα και αναλύονται ως κατωτέρω:

| | Λογισμικά προγράμματα |
|---|---|
| **Αξία κτήσης** | |
| Υπόλοιπο 1/1/2017 | **47.277** |
| Προσθήκες | 0 |
| **Υπόλοιπο 31/12/2017** | **47.277** |
| Προσθήκες | 0 |
| **Υπόλοιπο 31/12/2018** | **47.277** |
| | |
| **Συσσωρευμενες αποσβέσεις** | |
| Υπόλοιπο 1/1/2017 | **7.326** |
| Αποσβεσεις χρήσης | 4.708 |
| **Υπόλοιπο 31/12/2017** | **12.034** |
| Αποσβεσεις χρήσης | 4.708 |
| **Υπόλοιπο 31/12/2018** | **16.742** |
| | |
| **Αναπόσβεστη αξία** | |
| **Υπόλοιπο 31/12/2017** | **35.243** |
| **Υπόλοιπο 31/12/2018** | **30.534** |

### 8.12. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού αναλύονται ως κατωτέρω:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Προπληρωμένα έξοδα | 12.814 | 8.609 |
| Προκαταβεβλημένοι και παρακρατούμενοι φόροι | 3.930 | 1.539.261 |
| Λοιπά | 1.058 | 1.540 |
| **Λοιπά στοιχεία ενεργητικού** | **17.802** | **1.549.409** |

### 8.13. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς Συγγενείς Τράπεζες | 7.895.307 | 12.386.810 |
| **Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα** | **7.895.307** | **12.386.810** |

Το ανωτέρω υπόλοιπο αφορά ανοικτό αλληλόχρεο λογαριασμό στην Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος.

### 8.14. Υποχρεώσεις προς Πελάτες

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Υποχρεώσεις από αγορά απαιτήσεων εγχώριου Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής | 15.558 | 15.558 |
| Υποχρεώσεις από αγορά απαιτήσεων εξαγωγικού Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής | 5.058 | 5.058 |
| Υποχρεώσεις από αγορά απαιτήσεων εγχώριου Factoring με δικαίωμα αναγωγής | 140.541 | 140.541 |
| Υποχρεώσεις από αγορά απαιτήσεων εξαγωγικού Factoring με δικαίωμα αναγωγής | 1.179 | 1.179 |
| **Σύνολο** | **162.336** | **162.336** |

Οι υποχρεώσεις προς προμηθευτές απαιτήσεων (πελάτες) αποτελούν συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τρίτους μέσα στα πλαίσια της συνήθους λειτουργίας της. Μη συμψηφιζόμενες με απαιτήσεις από αγοραστές, οι υποχρεώσεις αυτές αντιστοιχούν σε μη χρηματοδοτημένες απαιτήσεις.

### 8.15. Λοιπές προβλέψεις

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Πρόβλεψη για κάλυψη λογιστικής ζημιάς | 64.116 | 64.116 |
| Προβλέψεις κάλυψης κινδύνων επίδικων υποθέσεων | 60.000 | 60.000 |
| Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού | 8.697 | 7.574 |
| **Λοιπές προβλέψεις** | **132.813** | **131.690** |

### 8.16. Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως ανωτέρω:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη | 172.637 | 85.759 |
| Υποχρεώσεις κοινωνικών ασφαλίσεων | 28.646 | 24.797 |
| Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές | 18.319 | 23.568 |
| Πληρωτέα έξοδα | 28.242 | 28.472 |
| **Λοιπές υποχρεώσεις** | **247.844** | **162.596** |

### 8.17. Μετοχικό κεφάλαιο

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Αριθμός κοινών μετοχών | 3.710.000 | 3.710.000 |
| Ονομαστική αξία | 2,93 | 2,93 |
| **Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο** | **10.870.300** | **10.870.300** |

### 8.18. Αποθεματικά

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Τακτικό αποθεματικό | 619.563 | 619.563 |
| Ειδικά αποθεματικά μετατροπής Μετοχικού Κεφαλαίου σε Ευρώ | 9.406 | 9.406 |
| **Αποθεματικά** | **628.969** | **628.969** |

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 | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| **Ενεργητικό** | | |
| Απαιτήσεις από IBG | 933.081 | 6.043.619 |
| **Σύνολο Ενεργητικού** | **933.081** | **6.043.619** |
| **Παθητικό** | | |
| Δανειακές Υποχρεώσεις προς IBG | 7.895.307 | 12.386.810 |
| Λοιπές Υποχρεώσεις προς IBG | 3.480 | 0,00 |
| **Σύνολο Παθητικού** | **7.898.787** | **12.386.810** |
| | **1/1 - 31/12/2018** | **1/1 - 31/12/2017** |
| **Έσοδα** | | |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα από IBG | 25.833 | 59.024 |
| **Σύνολο Εσόδων** | **25.833** | **59.024** |
| **Έξοδα** | | |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα IBG | 276.639 | 482.040 |
| Έξοδα προμηθειών IBG | 12.842 | 11.910 |
| Λοιπά έξοδα IBG | 35.687 | 36.000 |
| Λοιπά έξοδα CPB Leasing | 5.848 | 5.760 |
| **Σύνολο Εξόδων** | **331.016** | **535.710** |

## 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:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Μισθοί & Εργοδοτικές εισφορές (με επιβάρυνση αποτελεσμάτων χρήσεως) | 265.157 | 228.787 |
| Πρόσθετες αμοιβές | 4.461 | 5.353 |
| **Σύνολο παροχών** | **269.618** | **234.140** |

## 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 τη 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 | |
|---|---|---|
| | **2018** | **2017** |
| **Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από στοιχεία του ισολογισμού:** | | |
| Πιστωτικά Ιδρύματα | 1.324.680 | 6.389.224 |
| **(α) Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα** | **1.324.680** | **6.389.224** |
| Λοιπά | 16.675.354 | 15.634.779 |
| **(β) Λοιπά στοιχεία ενεργητικού** | **16.675.354** | **15.634.779** |
| **Σύνολο Στοιχείων Ισολογισμού (α+β)** | **18.000.034** | **22.024.003** |

### 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 2018 - Κίνδυνος επιτοκίων

| | ΑΤΟΚΑ | ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ | 1-3 ΜΗΝΕΣ | 3-12 ΜΗΝΕΣ | 1-5 ΕΤΗ | ΑΝΩ 5 ΕΤΩΝ | ΣΥΝΟΛΟ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ** | | | | | | | |
| **Ταμείο** | 180 | | | | | | **180** |
| **Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων** | 1.324.500 | | | | | | **1.324.500** |
| **Απαιτήσεις από πελάτες Factoring Με Αναγωγή** | | 2.600.774 | 3.500.184 | | | | **6.100.958** |
| **Απαιτήσεις από πελάτες Factoring Χωρίς δικαίωμα Αναγωγής** | | 1.949.479 | 8.560.640 | | | | **10.510.119** |
| **Ασώματες ακινητοποιήσεις** | 30.534 | | | | | | **30.534** |
| **Ενσώματες ακινητοποιήσεις** | 13.418 | | | | | | **13.418** |
| **Λοιπά στοιχεία ενεργητικού** | 17.802 | | | | | | **17.802** |
| **Αναβαλλόμενη φορολογία** | 2.522 | | | | | | **2.522** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ** | **1.388.957** | **4.550.254** | **12.060.823** | **0** | **0** | **0** | **18.000.034** |
| **ΠΑΘΗΤΙΚΟ** | | | | | | | |
| **Υποχρεώσεις προς πελάτες** | 162.336 | | | | | | **162.336** |
| **Λοιπές προβλέψεις** | 132.813 | | | | | | **132.813** |
| **Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα** | | 2.162.753 | 5.732.554 | 0 | 0 | 0 | **7.895.307** |
| **Λοιπές υποχρεώσεις** | 247.844 | | | | | | **247.844** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ** | **542.993** | **2.162.753** | **5.732.554** | **0** | **0** | **0** | **8.438.300** |
| **ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ** | **845.964** | **2.387.501** | **6.328.269** | **0** | **0** | **0** | **9.561.734** |
| **Μετοχικό κεφάλαιο** | 10.870.300 | | | | | | **10.870.300** |
| **Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις νέον** | -1.308.566 | | | | | | **-1.308.566** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ** | **9.561.734** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **9.561.734** |

**Χρήση 2017 - Κίνδυνος επιτοκίων**

| | ΑΤΟΚΑ | ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ | 1-3 ΜΗΝΕΣ | 3-12 ΜΗΝΕΣ | 1-5 ΕΤΗ | ΑΝΩ 5 ΕΤΩΝ | ΣΥΝΟΛΟ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ** | | | | | | | |
| **Ταμείο** | 779 | | | | | | **779** |
| **Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων** | 6.389.224 | | | | | | **6.389.224** |
| **Απαιτήσεις από πελάτες factoring Με Αναγωγή** | | 2.717.352 | 4.118.249 | | | | **6.835.601** |
| **Απαιτήσεις από πελάτες factoring Χωρίς δικαίωμα Αναγωγής** | | 4.112.799 | 3.136.970 | | | | **7.249.769** |
| **Ασώματες ακινητοποιήσεις** | 35.242 | | | | | | **35.242** |
| **Ενσώματες ακινητοποιήσεις** | 17.361 | | | | | | **17.361** |
| **Λοιπά στοιχεία ενεργητικού** | 1.549.409 | | | | | | **1.549.409** |
| **Αναβαλλόμενη φορολογία** | 43.973 | | | | | | **43.973** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ** | **8.035.988** | **6.830.151** | **7.255.219** | **0** | **0** | **0** | **22.121.358** |
| **ΠΑΘΗΤΙΚΟ** | | | | | | | |
| **Υποχρεώσεις προς πελάτες** | 162.336 | | | | | | **162.336** |
| **Λοιπές προβλέψεις** | 131.689 | | | | | | **131.689** |
| **Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα** | | 6.006.501 | 6.380.309 | 0 | 0 | 0 | **12.386.810** |
| **Λοιπές υποχρεώσεις** | 162.596 | | | | | | **162.596** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ** | **456.621** | **6.006.501** | **6.380.309** | **0** | **0** | **0** | **12.843.431** |
| **ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ** | **7.579.367** | **823.650** | **874.910** | **0** | **0** | **0** | **9.277.927** |
| **Μετοχικό κεφάλαιο** | 10.870.300 | | | | | | **10.870.300** |
| **Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις νέον** | -1.592.372 | | | | | | **-1.592.372** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ** | **9.277.928** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **9.277.928** |

### 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 2018 - Συναλλαγματικός κίνδυνος**

| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | EUR | USD | GBP | RSD | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|
| Ταμείο | 180 | | | | **180** |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 1.324.500 | | | 2.968 | **1.324.500** |
| Απαιτήσεις από πελάτες factoring | 6.100.958 | | | | **6.100.958** |
| Λοιπές Απαιτήσεις Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής | 10.510.119 | | | | **10.510.119** |
| Ασώματες ακινητοποιήσεις | 30.534 | | | | **30.534** |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 13.418 | | | | **13.418** |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 17.802 | | | | **17.802** |
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση | 2.522 | | | | **2.522** |
| **Σύνολο ενεργητικού** | **18.000.034** | | | **2.968** | **18.000.034** |

| ΠΑΘΗΤΙΚΟ | EUR | USD | GBP | RSD | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 162.336 | | | | **162.336** |
| Λοιπές προβλέψεις | 132.813 | | | | **132.813** |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 7.895.307 | | | | **7.895.307** |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 247.844 | | | | **247.844** |
| **Σύνολο παθητικού** | **8.438.300** | | | | **8.438.300** |
| **Συνολική Συναλλαγματική Θέση** | **9.561.734** | | | **2.968** | **9.564.702** |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 10.870.300 | | | | **10.870.300** |
| Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις Νέον | -1.308.566 | | | | **-1.308.566** |
| **Σύνολο Καθαρής Θέσης** | **9.561.734** | | | | **9.561.734** |

**Χρήση 2017 - Συναλλαγματικός κίνδυνος**

| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | EUR | USD | GBP | RSD | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|
| Ταμείο | 779 | | | | **779** |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 6.384.847 | | | 4.377 | **6.389.224** |
| Απαιτήσεις από πελάτες factoring | 7.642.422 | | | | **7.642.422** |
| Λοιπές Απαιτήσεις Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής | 6.442.948 | | | | **6.442.948** |
| Ασώματες ακινητοποιήσεις | 35.242 | | | | **35.242** |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 17.361 | | | | **17.361** |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 1.549.409 | | | | **1.549.409** |
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση | 43.973 | | | | **43.973** |
| **Σύνολο Ενεργητικού** | **22.116.981** | | | **4.377** | **22.121.358** |

| ΠΑΘΗΤΙΚΟ | EUR | USD | GBP | RSD | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|
| **Υποχρεώσεις προς πελάτες** | 162.336 | | | | **162.336** |
| **Λοιπές προβλέψεις** | 131.689 | | | | **131.689** |
| **Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα** | 12.386.810 | | | | **12.386.810** |
| **Λοιπές υποχρεώσεις** | 162.596 | | | | **162.596** |
| **Σύνολο Υποχρεώσεων** | **12.843.431** | | | | **12.843.431** |
| **Συνολική Συναλλαγματική Θέση** | **9.273.550** | | | **4.377** | **9.277.927** |
| **Μετοχικό κεφάλαιο** | 10.870.300 | | | | **10.870.300** |
| **Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις Νέον** | -1.592.373 | | | | **-1.592.373** |
| **Σύνολο Καθαρής Θέσης** | **9.277.927** | | | | **9.277.927** |

### 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 2018 και 2017.

| **2018** | | **Δείκτης** |
|---|---|---|
| **Σύνολο Βασικών Στοιχείων Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I Capital)** | **9.561.734** | |
| Διαφορά Υπολογιστικών - Λογιστικών Προβλέψεων | 124.116 | |
| ***Σύνολο Εποπτικών Κεφαλαίων*** | ***9.685.849*** | *269,35* |
| ***Σταθμισμένο Ενεργητικό 31.12.2018*** | **3.596.045** | |
| **2017** | | **Δείκτης** |
| **Σύνολο Βασικών Στοιχείων Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I Capital)** | **9.275.905** | 221,07 |
| Διαφορά Υπολογιστικών - Λογιστικών Προβλέψεων | 0 | |
| ***Σύνολο Εποπτικών Κεφαλαίων*** | ***9.275.905*** | *221,07* |
| ***Σταθμισμένο Ενεργητικό 31.12.2017*** | **4.195.972** | |

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της χρήσης 2018 παρέμεινε σε σημαντικά υψηλότερα επίπεδα από τον ελάχιστο απαιτούμενο δείκτη του 8% σύμφωνα με τη Βασιλεία ΙΙΙ.

## 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 έως 2017 έχει λάβει ετήσιο πιστοποιητικό που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65 Α του Ν. 4174/2013.

Για τη χρήση 2018 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 2018. Εκτιμούμε ότι μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις

## 15. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών

Οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή αναλύονται ως εξής:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων | 10.000 | 10.000 |
| Για Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης | 8.000 | 8.000 |
| **Σύνολο** | **18.000** | **18.000** |

## 16. Αναταξινομήσεις κονδυλίων

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

## 17. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας Ισολογισμού

Η τρέχουσα διαδικασία της πώλησης του 100% των μετοχών της Εταιρείας μας από τον μοναδικό μέτοχο της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του πρώτου εξαμήνου 2019. Η διαδικασία αυτή, η οποία πραγματοποιήθηκε από την Ειδική Διαχείριση και τον σύμβουλό της ΕΥ, κατέληξε στην υπογραφή SPA/30.10.2018 με την εταιρεία IREON INVESTMENTS LTD, θυγατρική της εισηγμένης στο χρηματιστήριο εταιρείας MOTOR OIL HELLAS.
.

**Μαρούσι 3 Απριλίου 2019**

| **Ο Πρόεδρος ΔΣ** | **Αντιπρόεδρος ΔΣ & Διευθύνων Σύμβουλος** | **Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου** |
|---|---|---|
| Κλεόβουλος Θ. Αλεξάνδρου | Παναγιώτης Δ. Παπαθεοδώρου | Μιχαήλ Β. Βαρδιάμπασης |
| ΔΕΛΤΙΟ ΤΑΥΤΟΤΗΤΑΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ 0000143663 | Α.Δ.Τ. ΑΚ 772709 | Αρ. Αδείας Α΄ Τάξης 99010 FOROLYSIS Ο.Ε. |

RSM Greece AE
Πατρόκλου 1 & Παραδείσου
151 25 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 Οικονομικών Καταστάσεων

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «LAIKI FACTORS & FORFAITERS A.E.Π.Ε.Α.» (εφεξής η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2018, 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.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «LAIKI FACTORS & FORFAITERS A.E.Π.Ε.Α.» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, 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.

### Βάση γνώμης

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

### Άλλες πληροφορίες

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων», αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών. Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

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



THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

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.

**Ευθύνες της Διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων**

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

**Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων**

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

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου.

Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

**Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)**

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

**Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «LAIKI FACTORS & FORFAITERS A.E.Π.Ε.Α.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 10 Απριλίου 2019
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

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

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

# ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

**από 1 Ιανουαρίου 2018 έως 31 Δεκεμβρίου 2018**

**(Δημοσιευμένα βάσει του Ν.4548, άρθρο 149 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) | : | **3/4/2019** |
| Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής | : | Άθως Στυλιανού ΑΜ ΣΟΕΛ 12311 |
| Ελεκτική Εταιρεία | : | RSM GREECE A.E. |
| Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών | : | Σύμφωνη γνώμη |
| Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρείας | : | www.laikifactors.gr |

## ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

| | |
|---|---|
| Κλεόβουλος Αλεξάνδρου | Πρόεδρος , Ανεξάρτητο-Μη εκτελεστικό μέλος |
| Παναγιώτης Παπαθεοδώρου | Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος -Εκτελεστικό μέλος |
| Αικατερίνη Περιβόλα | Εκτελεστικό μέλος |
| Μιχάλης Ανδρεάδης | Μη εκτελεστικό μέλος |
| Ιωάννης Μαλλιαράκης | Μη εκτελεστικό μέλος |

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

**(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)**

| **ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ** | **31 Δεκ. 2018** | **31 Δεκ. 2017** |
|---|---|---|
| Ταμειακά διαθέσιμα και τραπεζικές καταθέσεις | 1.324.680 | 6.390.003 |
| Απαιτήσεις από Πελάτες Factoring | 16.611.077 | 14.085.370 |
| Ασώματες ακινητοποιήσεις | 30.534 | 35.242 |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 13.418 | 17.361 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 17.802 | 1.549.409 |
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση | 2.522 | 43.973 |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ** | **18.000.034** | **22.121.359** |
| | | |
| **ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ** | | |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 7.895.307 | 12.386.810 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 162.336 | 162.336 |
| Λοιπές προβλέψεις | 132.813 | 131.689 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 247.844 | 162.596 |
| **Σύνολο υποχρεώσεων (α)** | **8.438.300** | **12.843.431** |
| **Ίδια Κεφάλαια** | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | 10.870.300 | 10.870.300 |
| Αποθεματικά | 628.969 | 628.969 |
| Αποτελέσματα εις νέο | -1.937.535 | -2.221.341 |
| **Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (β)** | **9.561.734** | **9.277.927** |
| | | |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ & ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (α) + (β)** | **18.000.034** | **22.121.359** |

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

**(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)**

| | **1 Ιαν. 2018 31 Δεκ. 2018** | **1 Ιαν. 2017 31 Δεκ. 2017** |
|---|---|---|
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 889.058 | 906.667 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | -276.639 | -482.040 |
| **Καθαρά έσοδα από τόκους** | **612.419** | **424.627** |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | 566.259 | 500.041 |
| Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες | -26.296 | -30.546 |
| **Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες** | **539.963** | **469.495** |
| Λοιπά έσοδα / (έξοδα) | -9.300 | 7.779 |
| **Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες** | **1.143.081** | **901.901** |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | -462.587 | -436.186 |
| Γενικά λειτουργικά έξοδα | -267.201 | -234.977 |
| Αποσβέσεις | -8.650 | -8.650 |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους | 0 | -11.688 |
| (Λοιπές προβλέψεις) / Αντιστροφή προβλέψεων | 1.252 | 500 |
| **Κέρδη προ φόρων** | **405.895** | **210.899** |
| Φόρος εισοδήματος | -122.089 | -230.807 |
| **(Ζημιές) Κέρδη μετά από φόρους** | **283.806** | **-19.908** |
| **(Ζημιές) Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - Ευρώ** | 0,08 | -0,01 |

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

**(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)**

| | **1 Ιαν. 2018 31 Δεκ. 2018** | **1 Ιαν. 2017 31 Δεκ. 2017** |
|---|---|---|
| Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | -573.819 | -356.617 |
| Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | 0 | 0 |
| Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | -4.491.503 | 1.296.130 |
| **Συνολικές καθαρές ταμειακές ροές (α+β+γ)** | **-5.065.323** | **939.513** |
| **Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα της περιόδου** | **-5.065.323** | **939.513** |
| **Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης περιόδου** | **6.390.003** | **5.450.490** |
| **Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα λήξης περιόδου** | **1.324.680** | **6.390.003** |

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

**(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)**

| | **1 Ιαν. 2018 31 Δεκ. 2018** | **1 Ιαν. 2017 31 Δεκ. 2017** |
|---|---|---|
| **Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2018 και 1/1/2017)** | **9.277.928** | **9.298.446** |
| Κέρδη/ (ζημιά) μετά φόρων | 283.806 | -19.908 |
| Λοιπά | 0 | -610 |
| **Συνολικά αναγνωρισμένα αποτελέσματα για το έτος** | **283.806** | **-20.518** |
| **Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31/12/2018 και 31/12/2017)** | **9.561.734** | **9.277.927** |

## 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 2018 ήταν 8 και την 31η Δεκεμβρίου 2017 ήταν 8.
**3.** Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη (μητρική και θυγατρικές αυτής) για το 2018 είχαν ως εξής: Απαιτήσεις € 933.081, Υποχρεώσεις € 7.898.787, Έσοδα € 25.833, Έξοδα € 331.016.
**4.** Έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές που η Εταιρία υιοθέτησε σύμφωνα με τα ΔΛΠ & Δ.Π.Χ.Α.
**5.** Η βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων είναι αυτή της "Συνεχιζόμενης Δραστηριότητας".
**6.** 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 του 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, 2015,2016 και 2017 έχει λάβει ετήσιο πιστοποιητικό που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65 Α του Ν. 4174/2013.
Για τη χρήση 2018 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 2018. Εκτιμούμε ότι μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

**Αθήνα, 3 Απριλίου 2019**

| Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ | Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ | Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ |
|---|---|---|
| ΚΛΕΟΒΟΥΛΟΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥ | ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΠΑΠΑΘΕΟΔΩΡΟΥ | ΒΑΡΔΙΑΜΠΑΣΗΣ ΜΙΧΑΗΛ |
| ΔΕΛΤΙΟ ΤΑΥΤΟΤΗΤΑΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ | Α.Δ.Τ. ΑΚ 772709 | ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Α'ΤΑΞΗΣ 99010 |
| 0000143663 | | FOROLYSIS O.E. |