INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΩΛΗΣΗ ΤΟΥ 100% ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ "AUSTRIA CARD-PLASTIKKARTEN UND AUSWEISSYSTEME GMBH "

Η ολοκλήρωση της προτεινόμενης εξαγοράς υπόκειται στην έγκριση από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση που έχει συγκληθεί στις 27η Νοεμβρίου 2014, σύμφωνα με το άρθρο 39 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920, με μόνο θέμα ημερήσιας διάταξης: «Έγκριση κατ΄ άρθρο 23α του Κ.Ν. 2190/1920 της πώλησης του συνόλου των μετοχών της εταιρείας «AUSTRIA CARD-Plastikkarten und Ausweissysteme GmbH» που ανήκουν στην εταιρεία «SAGIME Beteiligungsverwaltungs GmbH» προς την εταιρεία «LYKOS AG». Παροχή των απαιτούμενων εξουσιοδοτήσεων ή/και αδειών»

ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΣΥΝΤΑΧΘΗΚΕ ΜΕ ΕΥΘΥΝΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ Η ΟΠΟΙΑ ΕΙΝΑΙ ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΚΡΙΒΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΤΗΤΑ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΟΥ

ΝΟΕΜΒΡΙΟΣ 2014

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΑ 3
1.1 Σκοπός Σύνταξης του Πληροφοριακού Σημειώματος 3
1.2 Υπεύθυνοι Σύνταξης του Πληροφοριακού Σημειώματος 3
2. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4
2.1 Γενικές Πληροφορίες 4
2.2 Σύντομο Ιστορικό 5
2.3 Αντικείμενο Εργασιών 7
2.4 Μετοχική Σύνθεση 9
2.5 Διοικητικό Συμβούλιο 10
2.6 Συμμετοχές των Κυρίων Μετόχων και των Μελών του Δ.Σ. στη Διοίκηση ή/και στο Κεφάλαιο άλλων Εταιρειών 10
2.7 Οργανωτική Διάρθρωση Ομίλου 11
3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΩΛΗΣΗ ΤΗΣ AUSTRIA CARD 11
3.1 Γενικά Στοιχεία για την AUSTRIA CARD 11
3.2 Λόγοι και Όροι της πώλησης 12
4. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΩΛΗΣΗ 13
4.1 Αντικείμενο δραστηριότητας - Κατηγορίες Δραστηριοτήτων της Εταιρείας 13
4.2 Διαμόρφωση Βασικών Κονδυλίων 14
4.3 Στόχοι και Στρατηγική 14
4.4 Κλάδος Δραστηριοποίησης 15
4.5 Επιπτώσεις στη δραστηριότητα της Εταιρείας από την πώληση της AUSTRIA CARD 15
5. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 17
5.1 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου INFORM ΛΥΚΟΣ (2011, 2012, 2013 και Ά Εξάμηνο 2014)
5.2 Γνωμοδότηση προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Inform Π. Λύκος Α.Ε. σχετικά με την προτεινόμενη εξαγορά της Austria Card GmbH από την Lykos A.G.

1. ΓΕΝΙΚΑ

1.1 Σκοπός Σύνταξης του Πληροφοριακού Σημειώματος

Το παρόν Πληροφοριακό Σημείωμα έχει συνταχθεί σύμφωνα με την παράγραφο §4.1.3.12. (1β) του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής «Χ.Α.») με σκοπό την πληροφόρηση του επενδυτικού κοινού αναφορικά με τις επιπτώσεις στη δραστηριότητα της εισηγμένης στο Χ.Α, εταιρείας με την επωνυμία «INFORM Π. ΛΥΚΟΣ» (εφεξής «Εταιρεία») ως αποτέλεσμα της προτεινόμενης πώλησης του συνόλου των μετοχών της εταιρείας «AUSTRIA CARD-Plastikkarten und Ausweissysteme GmbH» (εφεξής «AUSTRIA CARD» ή προς πώληση εταιρεία) που ανήκει στην εταιρεία «SAGIME Beteiligungsverwaltungs GmbH», 100% θυγατρική της Εταιρείας, στην «LYKOS AG», βασικό μέτοχο της Εταιρείας με ποσοστό 70,79%.

Για την ανωτέρω πρόταση εξαγοράς του συνόλου των μετοχών της AUSTRIA CARD έχει συγκληθεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση, την 27η Νοεμβρίου 2014, σύμφωνα με το άρθρο 39 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920, με μόνο θέμα ημερήσιας διάταξης: «Έγκριση κατ΄ άρθρο 23α του Κ.Ν. 2190/1920 της πώλησης του συνόλου των μετοχών της εταιρείας «AUSTRIA CARD-Plastikkarten und Ausweissysteme GmbH» που ανήκουν στην εταιρεία «SAGIME Beteiligungsverwaltungs GmbH» προς την εταιρεία «LYKOS AG». Παροχή των απαιτούμενων εξουσιοδοτήσεων ή/και αδειών».

Ως εκ τούτου, η ολοκλήρωση της προτεινόμενης εξαγοράς υπόκειται στην έγκριση της πρότασης από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση που έχει συγκληθεί για το σκοπό αυτό.

1.2 Υπεύθυνοι Σύνταξης του Πληροφοριακού Σημειώματος

Υπεύθυνοι για την σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Σημειώματος και την αλήθεια, ακρίβεια, πληρότητα και ορθότητα των στοιχείων που περιέχονται σε αυτό είναι:

- Ο κ. Γεώργιος Τριανταφυλλίδης, εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. & Γενικός Διευθυντής, 5ο χλμ. Λ. Βάρης-Κορωπίου, τηλ. 210-66.97.500

- Η κα. Αλεξάνδρα Αδάμ, Διευθύντρια Οικονομικών Υπηρεσιών, 5ο χλμ. Λ. Βάρης-Κορωπίου τηλ. 210-66.97.500

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στο Τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων, τηλ. 210 66 97 608. Το παρόν Πληροφοριακό Σημείωμα μπορούν να προμηθεύονται οι ενδιαφερόμενοι από τα γραφεία της Εταιρείας στο Κορωπί, 5ο χλμ. Λ. Βάρης-Κορωπίου και σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα του Χ.Α., http://www.ase.gr, όπως επίσης και από την ιστοσελίδα της Εταιρείας http://www.lykos.gr.

2. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

2.1 Γενικές Πληροφορίες

Η «INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε.» είναι ανώνυμη εταιρεία, η οποία ιδρύθηκε και λειτουργεί σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο, με ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ 359201000 και έδρα το Δήμο Κορωπίου Αττικής (5ο χιλ. Λ. Βάρης-Κορωπίου). Κατά την ημερομηνία του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €12.758.591,88 και διαιρείται σε 20.578.374 κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,62 η κάθε μία. Οι μετοχές εισήχθησαν στο Χ.Α. τον Ιούλιο του έτους 1994 και, σήμερα, διαπραγματεύονται στην «Κύρια Αγορά» του Χ.Α.

Η Εταιρεία είναι επικεφαλής ενός ομίλου εταιρειών με διεθνείς δραστηριότητες και ηγετική παρουσία στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη στο χώρο του Information Management & Digital Security. Ειδικότερα, ο Όμιλος πρωταγωνιστεί στον χώρο της διαχείρισης εντύπων, της κατασκευής εντύπων ασφαλείας, της παραγωγής προπληρωμένων καρτών και του Business Process Outsourcing παρέχοντας υπηρεσίες εκτύπωσης και εμφακέλωσης λογαριασμών, ηλεκτρονικής παρουσίασης λογαριασμών και διαχείρισης εκτυπώσεων για τράπεζες, τηλεπικοινωνίες, δημόσιο τομέα και βιομηχανικές/εμπορικές εταιρείες. Δραστηριοποιείται διεθνώς στην ανάπτυξη, κατασκευή και προσωποποίηση έξυπνων καρτών για τράπεζες, τηλεπικοινωνίες, δημόσιους οργανισμούς και αλυσίδες λιανικού εμπορίου κατέχοντας διεθνείς πιστοποιήσεις από Visa, MasterCard & Diners.

Σκοπός της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού της, είναι:

α) Η παραγωγή, εκτύπωση, ανάπτυξη, διαμόρφωση, προσωποποίηση, επισήμανση, φακελοποίηση, διαχείριση, πώληση και εμπορία πάσης φύσεως εντύπων καθώς και προϊόντων έντυπης και ηλεκτρονικής πληροφορικής (ενδεικτικά: επιχειρηματικών εντύπων, λογαριασμών, αξιόγραφων, εισιτηρίων, εντύπων ασφαλείας).

β) Η παραγωγή καρτών παντός τύπου όλων των τεχνολογιών (ενδεικτικά: η παραγωγή πλαστικών, χάρτινων ή/και μαγνητικών καρτών), η προσωποποίηση καρτών (ενδεικτικά: η εισαγωγή κωδικών και αριθμών, η ενημέρωση μαγνητικών στοιχείων κ.λ.π.), προγράμματα πελατειακής πίστης (loyalty), ηλεκτρονικό εμπόριο (e-commerce) και η παροχή υπηρεσιών και προϊόντων σχετικά με τα ανωτέρω προς εταιρίες, τράπεζες και άλλους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς καθώς και οποιαδήποτε άλλη εργασία σχετίζεται με την παραγωγή, εμπορία και διανομή παντός τύπου καρτών.

γ) Η επεξεργασία, εκτύπωση και εμπορία χάρτου καθώς και η εμπορία υλικών και προϊόντων τρίτων (ενδεικτικά: κάρτες, φάκελα, διαφημιστικό υλικό).

δ) Η αποθήκευση, φύλαξη, διαχείριση και διανομή προϊόντων χάρτου και οποιουδήποτε είδους επικοινωνιακού υλικού τρίτων.

ε) Η συναρμολόγηση, παραγωγή, εκμετάλλευση, αγορά και πώληση απάντων των μηχανημάτων επιχειρηματικού εξοπλισμού, συμπεριλαμβανομένων και των ηλεκτρονικών υπολογιστών καθώς και ανταλλακτικών, αναλωσίμων και περιφερειακού εξοπλισμού αυτών.

στ) Η κατάρτιση, ανάπτυξη, εκμετάλλευση, αγορά και πώληση προγραμμάτων και λογισμικών ηλεκτρονικών υπολογιστών.

ζ) Η μελέτη, ανάπτυξη, βελτίωση, εκμετάλλευση, αγορά και πώληση κάθε προνομίου, δικαιώματος και κάθε μεθόδου ή εφευρέσεως που σχετίζεται με τα παραπάνω.

η) Η παροχή κάθε είδους συμβουλών και η εκπαίδευση σε κάθε είδους συστήματα και προγράμματα μηχανογραφίας, διοίκησης επιχειρήσεων και επεξεργασίας δεδομένων και πληροφοριών.

θ) Η αντιπροσώπευση αλλοδαπών κατασκευαστικών οίκων παραγωγών συστημάτων ηλεκτρονικών υπολογιστών, ανταλλακτικών, αναλωσίμων και περιφερειακού εξοπλισμού αυτών, η αντιπροσώπευση εν γένει επιχειρήσεων κατασκευής μηχανημάτων και συσκευών επιχειρηματικού εξοπλισμού και η αντιπροσώπευση οίκων λογισμικού (software houses).

Για την επίτευξη του σκοπού της η Εταιρεία μπορεί:

α) Να συμμετέχει σε οποιαδήποτε ημεδαπή ή αλλοδαπή, υφιστάμενη ή νεοϊδρυόμενη, επιχείρηση οποιουδήποτε εταιρικού τύπου, με όμοιους ή παρεμφερείς προς τους παραπάνω σκοπούς.

β) Να συνεργάζεται με οποιοδήποτε ημεδαπό ή αλλοδαπό φυσικό ή νομικό πρόσωπο με οποιοδήποτε τρόπο.

γ) Να ιδρύει υποκαταστήματα, γραφεία, αποθήκες ή πρακτορεία οπουδήποτε στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.

δ) Να αντιπροσωπεύει οποιαδήποτε επιχείρηση ημεδαπή ή αλλοδαπή με όμοιους ή παρεμφερείς σκοπούς.

ε) Να διενεργεί κάθε άλλη πράξη και να ασκεί κάθε άλλη επιχειρηματική δραστηριότητα σχετική ή συναφή προς τα παραπάνω, η οποία εξυπηρετεί τους σκοπούς της.

Για τη λειτουργία των βιομηχανικών εγκαταστάσεων της Εταιρείας έχει εκδοθεί από τη Νομαρχία Ανατολικής Αττικής η υπ΄αριθμ. 2058/ 30.05.01 άδεια λειτουργίας, αορίστου χρόνου, η οποία συνιστά ανανέωση προγενέστερης άδειας λόγω κτιριακού και μηχανολογικού εκσυγχρονισμού.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται, σήμερα, στην τομή των αγορών των Γραφικών Τεχνών, της Πληροφορικής και της Επικοινωνίας (Κωδικοί Κλάδων ΣΤΑΚΟΔ 724.0 «ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΜΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ», 723.0 «ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ», 222.2 «ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ μ.α.κ.» και 726.0 «ΑΛΛΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΣΥΝΑΦΕΙΣ ΜΕ ΤΗΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ»).

2.2 Σύντομο Ιστορικό

Οι σημαντικότεροι σταθμοί στην ιστορία της Εταιρείας, κατά την τελευταία δεκαετία, παρουσιάζονται κατωτέρω:

2004 Στις 12 Ιανουαρίου 2004, υπεγράφη μεταξύ των εκπροσώπων της «Οργανωτικής Επιτροπής Ολυμπιακών Αγώνων – ΑΘΗΝΑ 2004 Α.Ε.» και της «Κοινοπραξίας Εισιτηρίων Ολυμπιακών Αγώνων 2004 INFORM Π. ΛΥΚΟΣ ΑΕ & Drukkerij Joos NV», η σύμβαση παροχής Υπηρεσιών Εκτύπωσης, Επισήμανσης και Φακελοποίησης των Εισιτηρίων των Ολυμπιακών και Παραολυμπιακών Αγώνων Αθήνα 2004. Στην κοινοπραξία μετέχουν κατά 75% η Inform Λύκος και κατά 25% η Drukkerij Joos με έδρα το Βέλγιο.

2004 Στις αρχές Απριλίου, ανακοινώνει την πώληση του 51% της εταιρείας ΣΤ. ΚΟΣΚΙΝΙΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε. στον παλαιό κύριο μέτοχο της εταιρείας κ. Στυλιανό Κοσκινίδη.

2004 Η Εταιρεία ανακοινώνει την υπογραφή συμφωνίας για την εξαγορά επιπλέον ποσοστού των μετοχών της Inform Lykos Romania Ltd (μέσω της νεοϊδρυθείσας θυγατρικής της εταιρείας TERRANE LTD της οποίας κατέχει το 100%). Με την νέα εξαγορά η Εταιρεία κατέχει πλέον το 95% της θυγατρικής εταιρείας μέσω της οποίας δραστηριοποιείται στην αγορά της Ρουμανίας.

2005 Στις 30 Ιουνίου 2005, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση της Inform Processing Services Α.Ε., στην οποία η Εταιρεία συμμετείχε με ποσοστό 50,95%.

2005 Η Εταιρεία ανακοινώνει την πώληση του 43% της εταιρείας FINTRUST Α.Ε. στην Mellon Collection Services Α.Ε. Μετά την υπογραφή της σχετικής συμφωνίας, η Εταιρεία παραμένει μέτοχος στην FINTRUST Α.Ε. με 18%.

2006 Το Μάρτιο του 2006 η Εταιρεία ανέλαβε ένα νέο έργο έρευνας και ανάπτυξης με τίτλο «Σύστημα συνδυασμού ηλεκτρονικών εισιτηρίων, πελατειακής πίστης και φυσικής πρόσβασης για μεταφορές», με τη χρηματοδότηση της Γενικής Γραμματείας Έρευνας και Τεχνολογίας (ΓΓΕΤ).

2006 Τον Απρίλιο του 2006 η Εταιρεία προχώρησε στην πώληση και του υπολοίπου 18% της εταιρείας FINTRUST Α.Ε. στην Mellon Collection Services Α.Ε.

2006 Τον Σεπτέμβριο του 2006, η Εταιρεία ανέλαβε το έργο της Εκτύπωσης, Προσωποποίησης και Εμφακέλωσης των Εισιτηρίων για τους Πανασιατικούς Αγώνες που πραγματοποιήθηκαν στην Ντόχα του Κατάρ, μεταξύ 1-15 Δεκεμβρίου 2006.

2006 Τον Οκτώβριο του 2006 , η Εταιρεία προχώρησε σε στρατηγική συμφωνία εξαγοράς πακέτου μετοχών που αντιπροσωπεύουν το 30% στην εταιρεία @rrowUp, με έδρα την Γκεντ, Βέλγιο. Η εξαγορά πραγματοποιήθηκε μέσω της θυγατρικής εταιρείας LPS Α.Ε., η οποία συμμετέχει με μετρητά σε αντίστοιχη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της @rrowUp.

2007 Τον Ιανουάριο του 2007, η Εταιρεία σύναψε συνεργασία με την CITIBANK, έναν από τους μεγαλύτερους χρηματοοικονομικούς ομίλους σε παγκόσμιο επίπεδο. Η συνεργασία έχει ως αντικείμενο την παροχή υπηρεσιών Συνολικής Διαχείρισης των Εντύπων Λειτουργίας της Τράπεζας (Total Forms Management). Η Εταιρεία αναλαμβάνει την εκτύπωση-κατασκευή, αποθήκευση, συσκευασία και διανομή των εντύπων προς κάθε κατάστημα και Υπηρεσία της τράπεζας σε όλη τη χώρα.

2007 Το Φεβρουάριο του 2007, η Εταιρεία ανακοινώνει την συμφωνία με την EURONET, ώστε να παρέχει υπηρεσίες προσωποποίησης και κωδικοποίησης (encoding) όλων των καρτών που διαχειρίζεται η EURONET CARD SERVICES, θυγατρική της EURONET WORLDWIDE στην Ελλάδα. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η Εταιρεία διατηρούσε ήδη συνεργασία με την EURONET CARD SERVICES στον τομέα της εκτύπωσης λογαριασμών (statements).

2007 Το Σεπτέμβριο του 2007, στο πλαίσιο της συνεχούς ανάπτυξής της στην Ευρώπη, η Εταιρεία ανακοίνωσε την υπογραφή συμφωνίας για την εξαγορά ποσοστού 85% του μετοχικού κεφαλαίου της «AUSTRIA CARD», θυγατρικής της Κεντρικής Τράπεζας της Αυστρίας,«Oesterreichische Nationalbank», η οποία παρέμεινε μέτοχος, διατηρώντας το υπόλοιπο 15% του μετοχικού κεφαλαίου. Το τίμημα για την εξαγορά του 85% της εταιρείας Austria Card ανήλθε στο ποσό των €30.000.000.

2008 Ολοκληρώνεται η ως άνω εξαγορά της «AUSTRIA CARD»

2011 Η Εταιρεία αποκτά από την «Oesterreichische Nationalbank» και το εναπομείναν 15% της «AUSTRIA CARD».

2012 Τον Ιανουάριο του 2012, η εταιρεία ανακοινώνει την πώληση της συμμετοχής με 30% σε κάθε μια από τις εταιρίες @rrow Up NV και Technovisie BVBA, με έδρα το Βέλγιο στους βασικούς μετόχους των δύο εταιριών.

2012 Η Εταιρεία εξαγοράζει το 51% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «Albanian Digital Printing Solutions Sh.p.k.» με έδρα τα Τίρανα. Κύρια δραστηριότητα της «Albanian Digital Printing Solutions Sh.p.k.» είναι οι εκτυπώσεις μεταβλητών δεδομένων (Transactional Printing).

2.3 Αντικείμενο Εργασιών

Ο Όμιλος INFORM ΛΥΚΟΣ δραστηριοποιείται σήμερα ουσιαστικά σε δύο επιχειρηματικούς τομείς. Ο ένας αφορά την ασφαλή διαχείριση εντύπων και πληροφοριών και ο άλλος αφορά τις ασφαλείς συναλλαγές και επικοινωνίες.

Στην διαχείριση εντύπων και πληροφοριών, ο Όμιλος διαθέτει 3 κέντρα μεταβλητών εκτυπώσεων σε Αθήνα, Βουκουρέστι και Τίρανα και 2 μεγάλες μονάδες offset εκτυπώσεων σε Αθήνα και Βουκουρέστι. Η παραγωγική δυναμικότητα των μονάδων αυτών καθιστά σήμερα τον Όμιλο τον σημαντικότερο πάροχο υπηρεσιών outsourcing εκτυπωτικών δραστηριοτήτων και υπηρεσιών συνολικής διαχείρισης εντύπων. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος παρέχει υπηρεσίες και λύσεις στο χώρο της διαχείρισης εντύπων, της κατασκευής εντύπων ασφαλείας, και του Business Process Outsourcing παρέχοντας υπηρεσίες εκτύπωσης και εμφακέλωσης λογαριασμών, ηλεκτρονικής παρουσίασης λογαριασμών και διαχείρισης εκτυπώσεων. Οι εξειδικευμένες λύσεις και υπηρεσίες που ο Όμιλος προσφέρει, εφαρμόζονται στις τράπεζες, στις τηλεπικοινωνίες, στον δημόσιο τομέα και στις βιομηχανικές και εμπορικές εταιρείες. Επιπλέον, ο Όμιλος έχει αποκτήσει πολύτιμη εμπειρία στην μετατροπή της πληροφορίας σε ψηφιακή μορφή, όπου στην συνέχεια διατίθεται για κάθε επεξεργασία, καθώς και κατάλληλη συντήρηση. Από εφαρμογές καταχώρησης δεδομένων έως την επεξεργασία εκπτωτικών κουπονιών, και από την διασταύρωση βάσης δεδομένων με λίστες της Αρχής Προστασίας Δεδομένων έως τον καθαρισμό και την τυποποίηση μιας υπάρχουσας βάσης δεδομένων, η ανάγκη εισαγωγής δεδομένων και υπηρεσιών διαχείρισης εντύπων έχει σημαντικά αυξηθεί τα τελευταία χρόνια. Ένας συνεχώς αυξανόμενος αριθμός εταιρειών επιθυμούν να μετατρέψουν τα δεδομένα από την έντυπη στην ηλεκτρονική μορφή γρήγορα και αποτελεσματικά.

Στις ασφαλείς συναλλαγές και επικοινωνίες, ο Όμιλος κατέχει μια από τις μεγαλύτερες μονάδες στην Ευρώπη για την παραγωγή όλων των τύπων καρτών. Έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις πιο εξειδικευμένες ανάγκες με την παραγωγή καρτών σε διάφορα σχήματα και με διάφορα υλικά από απλό χαρτί και χαρτόνι πολλαπλών στρώσεων με PVC, και από απλές κάρτες μέλους έως έξυπνες loyalty κάρτες (magnetic stripe cards, chip cards, contactless cards). Ο Όμιλος επίσης διαθέτει θυγατρικές στις αγορές της Ρουμανίας, της Πολωνίας, και της Τουρκίας, δύο κέντρα παραγωγής καρτών στην Αυστρία, όπου βρίσκονται και τα γραφεία της εταιρείας, και στην Ρουμανία, καθώς και πέντε κέντρα προσωποποίησης στην Αυστρία, στην Ρουμανία, στην Πολωνία, στην Ελλάδα και στην Τουρκία επιτρέποντας την καθημερινή παράδοση καρτών στην Κεντρική, Ανατολική και Δυτική Ευρώπη. Η ανάπτυξη, κατασκευή και πρωσοποποίηση των έξυπνων καρτών που ο Όμιλος προσφέρει, κατέχοντας διεθνείς πιστοποιήσεις από Visa, Mastercard και Diners, εφαρμόζεται στις τράπεζες, στους δημόσιους οργανισμούς και στις αλυσίδες λιανικού εμπορίου.

Συνεπώς, ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε δύο επιχειρηματικούς τομείς στον τομέα της ασφαλούς διαχείρισης εντύπων και πληροφοριών και στον τομέα των ασφαλών συναλλαγών και επικοινωνιών (παραγωγή και προσωποποίηση καρτών). Η ανάλυση του κύκλου εργασιών του Ομίλου, βάσει των ανωτέρω επιχειρηματικών τομέων, αναλύεται ως ακολούθως:

Ανάλυση Κύκλου Εργασιών Ομίλου βάσει Επιχειρηματικών Τομέων								
(σε χιλ. €)	**2011**	**%**	**2012**	**%**	**2013**	**%**	**01.01.-30.06.2014**	**%**
Προϊόντα και υπηρεσίες έντυπης πληροφορικής	47.915	47%	46.379	47%	53.977	46%	29.033	50%
Παραγωγή και προσωπο-ποίηση καρτών	54.884	53%	52.373	53%	62.564	54%	29.120	50%
Σύνολο	**102.799**	**100%**	**98.752**	**100%**	**116.541**	**100%**	**58.153**	**100%**

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τις χρήσεις 2011-2013 και Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01.01-30.06.2014, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Η γεωγραφική κατάτμηση της δραστηριότητας του Ομίλου πραγματοποιείται στην εξής βάση: α) Ελλάδα, β) Αυστρία, γ) Ρουμανία, δ)Λοιπή Ανατολική Ευρώπη και ε) Αλβανία

Ανάλυση Κύκλου Εργασιών Ομίλου βάσει Γεωγραφικού Τομέα								
(σε χιλ. €)	**2011**	**%**	**2012**	**%**	**2013**	**%**	**01.01. - 30.06.2014**	**%**
Ελλάδα	27.129	26%	25.821	26%	30.944	27%	15.823	27%
Αλβανία	-	-	198	0%	682	1%	419	1%
Ρουμανία	20.787	20%	20.359	21%	22.351	19%	12.791	22%
Αυστρία	24.459	24%	23.223	24%	27.448	24%	13.730	24%
Λοιπή Ανατολική Ευρώπη	30.424	30%	29.151	30%	35.116	30%	15.389	26%
Σύνολο	**102.799**	**100%**	**98.752**	**100%**	**116.541**	**100%**	**58.153**	**100%**

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τις χρήσεις 2011-2013 και Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01.01-30.06.2014, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Κατωτέρω, παρατίθενται συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον Όμιλο, οι οποίες έχουν εξαχθεί από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για (i) την εταιρική χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2013, καθώς και οι συγκριτικές πληροφορίες για την εταιρική χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2012, και (ii) το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2014, καθώς και συγκριτικές πληροφορίες για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013.

Στοιχεία Χρηματοοικονομικής Θέσης *(σε χιλ. €)*	**30.06.2014**	**30.06.2013**	**31.12.2013**	**31.12.2012**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	88.629	84.005	84.077	82.734
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	4.186	4.085	4.214
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2.414	2.413	1.578	2.266
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	6.460	8.132	7.115	5.199
Αποθέματα	22.973	20.887	22.485	16.491
Απαιτήσεις από πελάτες	23.465	20.925	20.157	15.835

Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	6.886	7.604	12.410	11.462
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	350	350	345	356
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**151.177**	**148.502**	**152.253**	**138.557**
Μετοχικό Κεφάλαιο	12.758	12.758	12.758	12.758
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	64.058	61.568	63.985	62.936
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων μετόχων εταιρίας	76.816	74.326	76.743	75.694
Δικαιώματα Μειοψηφίας	557	513	537	514
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	**77.373**	**74.839**	**77.280**	**76.209**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	23.449	24.169	23.119	25.109
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	10.968	10.480	11.167	8.771
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	17.799	15.617	18.809	6.975
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	21.588	23.398	21.878	21.493
Σύνολο Υποχρεώσεων	**73.804**	**73.663**	**74.973**	**62.348**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**151.177**	**148.502**	**152.253**	**138.557**

Στοιχεία Συνολικού Εισοδήματος ***(σε χιλ. €)***	**01.01.2014 – 30.06.2014**	**01.01.2013 – 30.06.2013**	**01.01.2013 – 31.12.2013**	**01.01.2012-31.12.2012**
Κύκλος Εργασιών	58.153	53.676	116.541	98.752
Αποτελέσματα Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων	3.459	3.370	10.649	9.339
Κέρδη προ φόρων	96	33	3.671	3.333
Κέρδη μετά από φόρους	(114)	(651)	2.081	1.740

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τις χρήσεις 2012-2013 και Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01.01-30.06.2014 και για την περίοδο 01.01-30.06.2013, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

2.4 Μετοχική Σύνθεση

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Πληροφοριακού Σημειώματος, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε €12.758.591,88, διαιρούμενο σε 20.578.374 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €0,62 η κάθε μία.

Το σύνολο των μετοχών της Εταιρείας είναι κοινές, ονομαστικές και αδιαίρετες και δεν υπάρχουν ειδικές κατηγορίες μετοχών. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που συνοδεύουν τις μετοχές, είναι αυτά που προβλέπονται από τον Κ.Ν. 2190/1920.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας (με βάση το μετοχολόγιο της 7ης Νοεμβρίου 2014), όπου παρουσιάζονται οι δικαιούχοι μετοχών ή δικαιωμάτων ψήφου άνω του 5% σύμφωνα με το Ν. 3556/2007:

Επώνυμο	**Ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου**
Νικόλαος Λύκος [(1)]	70,79%
Όλγα Λύκου	9,42%
Λοιποί Μέτοχοι (<5%)	19,79%
Σύνολο	**100,00%**

Σύμφωνα με το ν.3556/2007. [(1)] Το ανωτέρω ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου, κατέχεται άμεσα από την LYKOS AG και έμμεσα από τον κ. Νικόλαο Λύκο, κατά 96,14%

2.5 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας (Δ.Σ.), αποτελείται από οκτώ (8) μέλη, εκ των οποίων τα τέσσερα (4) μέλη είναι εκτελεστικά, δύο (2) μέλη είναι μη εκτελεστικά και τα υπόλοιπα δύο (2) μέλη είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά. Η σύνθεση του τρέχοντος Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, το οποίο εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 03.06.2013 με τριετή θητεία, που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη τακτική συνέλευση μετά τη λήξη της, η οποία όμως δεν μπορεί να υπερβεί την τετραετία, συγκροτήθηκε σε σώμα και ανασυγκροτήθηκε δυνάμει των από 03.06.2013 και 18.07.2014 αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας αντίστοιχα, έχει ως εξής:

Όνομα	**Ιδιότητα**
Νικόλαος Λύκος	Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Σπυρόπουλος	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό μέλος
Γεώργιος Τριανταφυλλίδης	Μέλος Δ.Σ., Εκτελεστικό μέλος
Κωνσταντίνος Λάγιος	Μέλος Δ.Σ., Εκτελεστικό μέλος
Παναγιώτης Λύκος	Μέλος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό μέλος
Ηλίας Καράντζαλης	Μέλος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό μέλος
Σπυρίδων Μανιάς	Μέλος Δ.Σ., Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό μέλος
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	Μέλος Δ.Σ., Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό μέλος

2.6 Συμμετοχές των Κυρίων Μετόχων και των Μελών του Δ.Σ. στη Διοίκηση ή/και στο Κεφάλαιο άλλων Εταιρειών

Οι συμμετοχές των κυρίων μετόχων και μελών του Δ.Σ. στη Διοίκηση ή στο κεφάλαιο άλλων εταιριών (με ποσοστό μεγαλύτερο του 10%) κατά την ημερομηνία του παρόντος είχαν ως εξής:

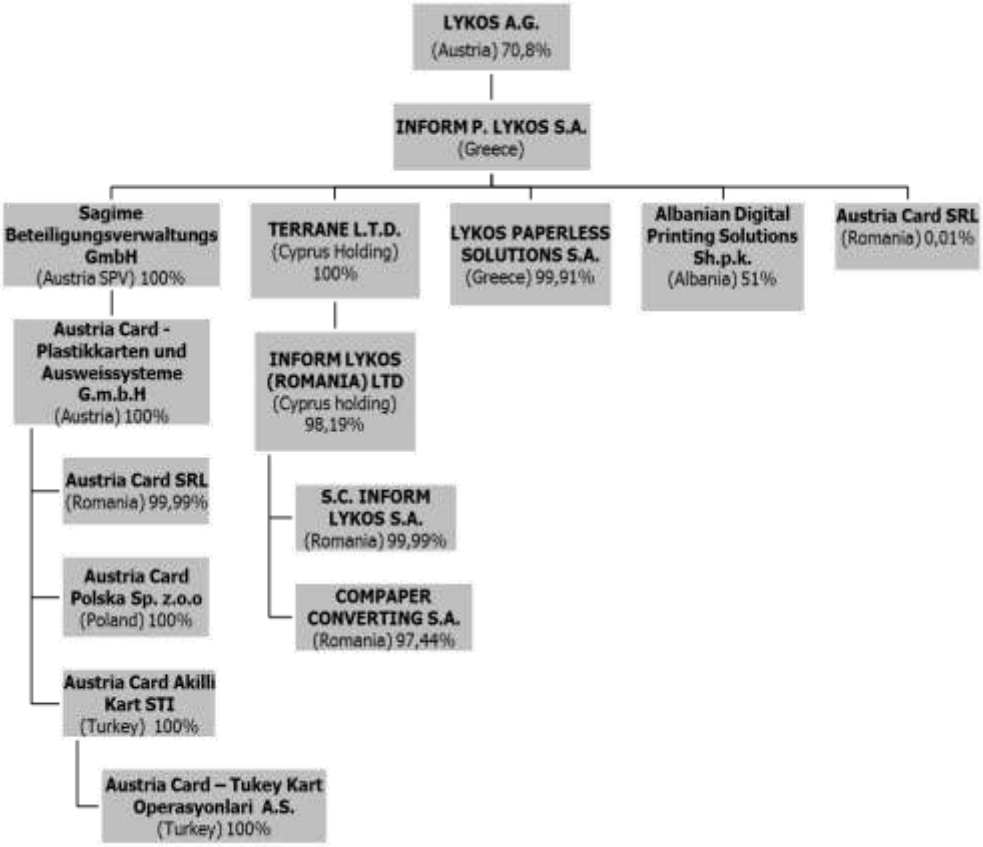
Μέτοχος/Μέλος Δ.Σ.	**Εταιρία**	**Ιδιότητα**	**% συμμετοχής**
Νικόλαος Λύκος	LYKOS AG	Πρόεδρος Εποπτικού Συμβουλίου	96,14%
	LPS A.E.	Πρόεδρος Δ.Σ.	
	AUSTRIA CARD GmbH	Διευθύνων Σύμβουλος	-
	SAGIME GmbH	Διευθύνων Σύμβουλος	
Παναγιώτης Σπυρόπουλος	LPS A.E.	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	-
	AUSTRIA CARD GmbH	Διευθύνων Σύμβουλος	-
	LYKOS AG	Διευθύνων Σύμβουλος	

Ηλίας Καράντζαλης	LPS A.E.	Μέλος Δ.Σ.	-
	LYKOS AG	Μέλος Εποπτικού Συμβουλίου	
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	LYKOS AG	Μέλος Εποπτικού Συμβουλίου	
Γεώργιος Τριανταφυλλίδης	LPS A.E.	Μέλος Δ.Σ.	
Κωνσταντίνος Λάγιος	LPS A.E.	Μέλος Δ.Σ.	

2.7 Οργανωτική Διάρθρωση Ομίλου

Η Εταιρεία ανήκει κατά 70,79% στην LYKOS AG, κεφαλαιουχική εταιρεία (Aktiengesellschaft), η οποία συστάθηκε σύμφωνα με την αυστριακή νομοθεσία στις 29 Σεπτεμβρίου 2010, έχει έδρα την Βιέννη, Αυστρία (Lamezanstraße 4-8, A1232 Vienna, Austria) και έχει διάρκεια αορίστου χρόνου.

Στο σχεδιάγραμμα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι εταιρείες του Ομίλου, όπως αυτός διαμορφώνεται στις 30.06.2014.



3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΩΛΗΣΗ ΤΗΣ AUSTRIA CARD

3.1 Γενικά Στοιχεία για την AUSTRIA CARD

Η προς πώληση εταιρεία δραστηριοποιείται στον τομέα της ανάπτυξης, παραγωγής και προσωποποίησης ασφαλών έξυπνων καρτών για τράπεζες, τηλεπικοινωνίες, δημόσιους οργανισμούς και αλυσίδες λιανικού εμπορίου. Ένα σημαντικό ποσοστό της παραγωγής των καρτών εξάγεται, καθώς η AUSTRIA CARD είναι προμηθευτής τραπεζικών ομίλων της Κεντρικής και

Ανατολικής Ευρώπης, καθώς επίσης και πελατών στη Σκανδιναβία, την Αφρική και τη Μέση Ανατολή. Η εταιρεία επίσης διαθέτει θυγατρικές στις αγορές της Ρουμανίας, της Πολωνίας και της Τουρκίας, δύο κέντρα παραγωγής καρτών στην Αυστρία, όπου βρίσκονται και τα γραφεία της εταιρείας, και στην Ρουμανία, καθώς και πέντε κέντρα προσωποποίησης στην Αυστρία, στην Ρουμανία, στην Πολωνία, στην Ελλάδα και στην Τουρκία επιτρέποντας την καθημερινή παράδοση καρτών σε όλη την Κεντρική, Ανατολική και Δυτική Ευρώπη.

Σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρείας, το αντικείμενο εργασιών της είναι οι εκτυπώσεις και συγκεκριμένα, η παραγωγή και διανομή εκτυπωτικών εντύπων, επιταγών, πιστωτικών καρτών και συστημάτων καρτών, καθώς και του αντίστοιχου εξοπλισμού που είναι απαραίτητος για την παραγωγή και χρήση αυτών των συστημάτων και για την παραγωγή και διανομή συστημάτων ταυτοποίησης. Επίσης, αντικείμενο εργασιών αποτελεί η εμπορία των συγκεκριμένων προϊόντων, καθώς και άλλων συναφών.

Πιο συγκεκριμένα, η AUSTRIA CARD δραστηριοποιείται στους κάτωθι επιχειρηματικούς τομείς:
- Κάρτες Πληρωμών (πιστωτικές και χρεωστικές κάρτες, κάρτες τραπεζικών υπηρεσιών).
- Κάρτες Πελατειακής Πίστης (δημόσιες μεταφορές, κάρτες Πελατειακής Πίστης και Καταναλωτικής Πίστης).
- Κάρτες Ταυτοποίησης (κάρτες εξακρίβωσης ταυτότητας και έγγραφα υψίστης ασφαλείας, κάρτες ψηφιακής υπογραφής).

3.2 Λόγοι και Όροι της πώλησης

Η Εταιρεία έχει πλέον να αντιμετωπίσει έντονες προκλήσεις στον κλάδο των ασφαλών συναλλαγών και επικοινωνιών (καρτών) στις αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται μέσω της AUSTRIA CARD, καθώς ο ολοένα εντονότερος διεθνής ανταγωνισμός οδηγεί σε μείωση των τιμών πώλησης, γεγονός το οποίο οδήγησε στην σταδιακή μείωση της κερδοφορίας του κλάδου τα τελευταία έτη. Προκειμένου να αντιμετωπίσει τις παραπάνω προκλήσεις και παράλληλα να διατηρήσει και να βελτιώσει τη θέση της στην αγορά, η Εταιρεία αντιμετωπίζει ολοένα και αυξανόμενες χρηματοδοτικές ανάγκες για νέες επενδύσεις, οι οποίες είναι πλέον δύσκολο να χρηματοδοτούνται περαιτέρω υπό την υφιστάμενη δομή του Ομίλου. Παράλληλα λόγω των προαναφερθεισών αυξανόμενων χρηματοδοτικών αναγκών της δραστηριότητας των καρτών, οι ταμειακές ροές από την εν λόγω δραστηριότητα είναι πλέον δύσκολο να καλύπτουν την αποπληρωμή του υφιστάμενου ομολογιακού δανείου, το οποίο εκδόθηκε για την εξαγορά της AUSTRIA CARD από την εταιρεία, σημερινού υπολοίπου € 20 εκατ. Συνεπεία των ανωτέρω, οι δόσεις του ομολογιακού δανείου για το 2014, αποπληρώθηκαν από τις ταμειακές ροές της Εταιρείας και όχι από ροές της AUSTRIA CARD όπως συνέβαινε τα προηγούμενα έτη.

Επιπλέον των ανωτέρω, η LYKOS AG, σύμφωνα με τον επιχειρηματικό σχεδιασμό της, μέσω της προτεινόμενης εξαγοράς αποσκοπεί στην διαμόρφωση των βέλτιστων συνθηκών για μια επιτυχή εισαγωγή των μετοχών της σε Χρηματιστήριο της Κεντρικής Ευρώπης. Ειδικότερα, η νέα δομή του ομίλου της LYKOS AG θα προσδώσει προοπτικές ανάπτυξης όχι μόνο στην μητρική εταιρεία αλλά και στους υποομίλους (εκτυπωτικός κλάδος και κλάδος καρτών). Τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την εισαγωγή της LYKOS AG σε Χρηματιστήριο της Κεντρικής Ευρώπης θα χρησιμοποιηθούν για την ανάπτυξη των δύο κύριων δραστηριοτήτων του ομίλου, ενώ θα αναμένεται να υπάρχει και καλύτερη πρόσβαση και σε άλλες πηγές χρηματοδότησης με χαμηλότερο κόστος από το τρέχον στο μέλλον.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω το Δ.Σ. της Εταιρείας, κατόπιν πρότασης του βασικού μετόχου, LYKOS AG, έχει συγκαλέσει Έκτακτη Γενική Συνέλευση προκειμένου να εγκρίνει την πώληση του συνόλου των μετοχών της AUSTRIA CARD στην LYKOS AG.

Το συνολικό τίμημα της προτεινόμενης εξαγοράς ανέρχεται στα € 40.000.000 και πρόκειται να καταβληθεί σε μετρητά με την ολοκλήρωση της εξαγοράς. Η LYKOS AG, για την καταβολή του προαναφερόμενου τιμήματος, πρόκειται να προβεί σε έκδοση ομολογιακού δανείου € 40.000.000.

Το ανωτέρω τίμημα προήλθε μετά από ανεξάρτητη αποτίμηση της AUSTRIA CARD από την αυστριακή ελεγτική εταιρεία «Ernst & Young», η οποία πραγματοποιήθηκε μετά από εντολή της εξαγοράζουσας εταιρείας LYKOS AG.

Προκειμένου η Εταιρεία να πιστοποιήσει το εύλογο, και δίκαιο ("Fairness Opinion") του προσφερόμενου τιμήματος, ανέθεσε στην ελληνική ελεγκτική εταιρεία «Deloitte Business Solutions Hadjipavlou Sofianos & Cambanis S.A.» την αξιολόγηση της πρότασης εξαγοράς μέσω διενέργειας ανεξάρτητης αποτίμησης της προς πώληση εταιρείας την οποία ολοκλήρωσε και συμπεριέλαβε στην έκθεση αποτίμησης με ημερομηνία 4 Νοεμβρίου 2014 (βλ. παράρτημα 5.2).

Η ολοκλήρωση της εξαγοράς υπόκειται στις παρακάτω αιρέσεις:

i. Λήψη των απαιτούμενων εταιρικών εγκρίσεων σύμφωνα με τη νομοθεσία στην οποία εμπίπτουν η LYKOS AG, η Εταιρεία και η SAGIME Beteiligungsverwaltungs GmbH,
ii. Συμφωνία των όρων της Σύμβασης Πώλησης και των λοιπών εγγράφων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της συναλλαγής,
iii. Λήψη όλων των εγκρίσεων, εξουσιοδοτήσεων και συναινέσεων που τυχόν απαιτούνται από τις εποπτικές αρχές και τις αρχές ανταγωνισμού
iv. Συνέχιση των δραστηριοτήτων της προς πώληση εταιρείας και μη ύπαρξη δυσμενών αλλαγών στη δραστηριότητα, τα περιουσιακά στοιχεία, στις υποχρεώσεις ή την προοπτική της, στο διάστημα που μεσολαβεί από την ημερομηνία των τελευταίων, ελεγμένων ή επισκοπημένων από ορκωτό ελεγτή λογιστή, οικονομικών καταστάσεων έως την ολοκλήρωση της συναλλαγής.

4. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΩΛΗΣΗ

4.1 Αντικείμενο δραστηριότητας - Κατηγορίες Δραστηριοτήτων της Εταιρείας

Με την ολοκλήρωση της πώλησης της AUSTRIA CARD, η Εταιρεία και οι θυγατρικές της θα επικεντρωθούν στην παροχή προϊόντων και υπηρεσιών έντυπης πληροφορικής στην Ελλάδα, την Ρουμανία και την Αλβανία.

Η πώληση της AUSTRIA CARD δεν αναμένεται να επηρεάσει τις λειτουργικές και επιχειρηματικές δυνατότητες της Εταιρείας. Συγκεκριμένα, η ικανότητά της Εταιρείας να διαθέσει τα προϊόντα της στις αγορές που δραστηριοποιείται και να παρέχει ολοκληρωμένες λύσεις στους πελάτες της δεν επηρεάζεται, καθώς θα διατηρηθεί η υφιστάμενη συνεργασία και οι ανάλογες συνέργειες. Τέλος, δεν αλλάζει η δυνατότητα μεταφοράς τεχνογνωσίας και συνεργειών κόστους μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου.

4.2 Διαμόρφωση Βασικών Κονδυλίων

Η συνεισφορά της AUSTRIA CARD στα βασικά κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2013 και το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2014 φαίνεται στον παρακάτω πίνακα:

	Βάσει κονδυλίων 31/12/2013			**Βάσει κονδυλίων 30/06/2014**		
(σε εκατ.€)	**Όμιλος**	**Προταθείσα προς εξαγορά δραστηριότητα**	**Ποσοστό Συμμετοχής**	**Όμιλο**	**Προταθείσα προς εξαγορά δραστηριότητα**	**Ποσοστό Συμμετοχής**
Πωλήσεις	116,5	62,6	54%	58,2	29,1	50%
Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων	10,7	7,8	73%	3,5	1,7	48%
Κέρδη μετά από φόρους	2,1	3,4	163%	-0,1	0,2	139%
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία	152,3	64,8	43%	151,2	62,3	41%

Οι πρώτες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που δεν θα περιλαμβάνουν την προς πώληση εταιρεία θα είναι αυτές της χρήσης 2015. Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών για τη χρήση 2015 εκτιμάται ότι θα αφορά κατά 43% έσοδα από διαχείριση εντύπων και κατασκευή εντύπων ασφαλείας, κατά 20% έσοδα από υπηρεσίες εκτύπωσης και εμφακέλωσης λογαριασμών, κατά 12% έσοδα από προσωποποίηση καρτών και κατά 25% έσοδα από υπηρεσίες διαχείρισης εφαρμογών, ανάπτυξης loyalty προγραμμάτων καθώς και ταχυδρομικές υπηρεσίες. Επιπλέον, ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών για τη χρήση 2015 εκτιμάται ότι θα προέλθει κατά 54% από την Ελλάδα, 45% από την Ρουμανία και 1% από την Αλβανία.

4.3 Στόχοι και Στρατηγική

Η Εταιρεία, στην Ελλάδα θα συνεχίσει την προσπάθεια απόκτησης και υλοποίησης νέων έργων τόσο στον τραπεζικό τομέα όσο και στον τομέα των τηλεπικοινωνιών. Επίσης, αφενός θα συνεχίσει να εστιάζει στην ανάπτυξη των εξαγωγών, προκειμένου να αυξηθούν περαιτέρω τα έσοδα, και αφετέρου θα διερευνήσει και αξιολογήσει νέες ευκαιρίες ανάπτυξης στον τομέα της ασφαλούς διαχείρισης εντύπων και πληροφοριών,

- αξιοποιώντας τα συγκριτικά της πλεονεκτήματα, την υπεροχή της σε τεχνολογίες αιχμής, καθώς και την παροχή προϊόντων και υπηρεσιών υψηλής ποιότητας και προστιθέμενης αξίας στους πελάτες της, και
- προσφέροντας τα προϊόντα και τις υπηρεσίες της σε ανταγωνιστικότερες τιμές.

Στη Ρουμανία, η Εταιρεία θα προσπαθήσει να εκμεταλλευτεί περαιτέρω τις νέες συνθήκες αγοράς, τόσο στη Ρουμανική αγορά όσο και στις γειτονικές χώρες,

- εντείνοντας τις προσπάθειές της να αυξήσει τα μερίδια της στην αγορά, αξιοποιώντας τις υψηλές επενδύσεις που έχει πραγματοποιήσει τα τελευταία χρόνια, αναπτύσσοντας την γκάμα των προϊόντων και υπηρεσιών που παρέχει στους πελάτες της,
- με παράλληλη εστίαση στη βελτίωση της παραγωγικότητας και στην παραγωγή θετικών ταμειακών ροών.

Στην Αλβανία, η Εταιρεία θα συνεχίσει τις προσπάθειες απόκτησης νέων πελατών παρέχοντας υπηρεσίες εκτύπωσης και εμφακέλωσης λογαριασμών στον δημόσιο τομέα, στις τηλεπικοινωνίες και στις τράπεζες, καθώς και προωθώντας λύσεις υπηρεσιών data entry, data management κ.λ.π. στην Αλβανική αγορά.

4.4 Κλάδος Δραστηριοποίησης

Τα σημαντικότερα προϊόντα και οι βασικοί τομείς που δραστηριοποιείται η Εταιρεία και θα συνεχίσει να δραστηριοποιείται έχουν ως εξής:

ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΕΣ ΛΥΣΕΙΣ
Ύλη Γραφείου	Data Entry & Forms Processing	Direct Mail
Φάκελοι	Data Management	Billing & Statements
Μηχανογραφικά Έντυπα	Fulfillment	
Εισιτήρια	Sales promotion application	Card Fulfillment Card Personalization
Ετικέτες	Business Continuity	Loyalty Programs
Κάρτες		
Εμπορικές Εκτυπώσεις	Document Management	e-Document Services
Εκτυπώσεις Ασφαλείας		Forms Management – e-procurement services Research and Development

Πηγή: Ιστοσελίδα Εταιρείας

Ειδικότερα, η Εταιρεία έχοντας αποκτήσει πολύτιμη εμπειρία, θα συνεχίσει να επενδύει σε νέες λύσεις και προϊόντα προκειμένου να ικανοποιεί συνεχώς τις αυξανόμενες ανάγκες των πελατών της τόσο στην ελληνική αγορά, όσο και στις αγορές του εξωτερικού αξιοποιώντας τις εγκαταστάσεις της μέσω των θυγατρικών της σε Ελλάδα, Ρουμανία και Αλβανία.

Οι εξειδικευμένες λύσεις και υπηρεσίες που ο Όμιλος προσφέρει, εφαρμόζονται στις τράπεζες, στις τηλεπικοινωνίες, στο Δημόσιο Τομέα και στις βιομηχανικές και εμπορικές εταιρείες.

4.5 Επιπτώσεις στη δραστηριότητα της Εταιρείας από την πώληση της AUSTRIA CARD

Η πώληση της AUSTRIA CARD αναμένεται να έχει θετική επίδραση στην Εταιρεία. Συγκεκριμένα, στις νέες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις μετά τη συναλλαγή, σε σχέση με τις προ της συναλλαγής, προβλέπεται αύξηση μετρητών κατά €39,5 εκατ. και αύξηση ιδίων κεφαλαίων κατά €3,3 εκατ. Ακόμα, στις νέες οικονομικές καταστάσεις σε επίπεδο μητρικής εταιρείας μετά τη συναλλαγή, σε σχέση με τις προ της συναλλαγής, προβλέπεται αύξηση μετρητών κατά €40 εκατ. και αύξηση ιδίων κεφαλαίων κατά €27,1 εκατ. Τα βασικά κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας και του ομίλου έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
σε εκατ. ευρώ	**Πριν τη συναλλαγή**	**Μετά τη συναλλαγή**	**Επίδραση**		**Πριν τη συναλλαγή**	**Μετά τη συναλλαγή**	**Επίδραση**
Εκτιμώμενα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	1,6	41,1	+39,5		0,9	40,9	+40
Εκτιμώμενα Ίδια Κεφάλαια	77,4	80,7	+3,3		47,3	74,5	+27,1

Βάσει των οικονομικών καταστάσεων της 30/6/2014

Η εταιρεία, υπό την προϋπόθεση έγκρισης της εν λόγω πώλησης από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, θα αποκτήσει υψηλό επίπεδο ρευστότητας, το οποίο σχεδιάζεται να αξιοποιηθεί για την πλήρη αποπληρωμή του υφιστάμενου υπολειπόμενου ποσού του ομολογιακού δανείου (€20 εκατ.), το οποίο εκδόθηκε για την εξαγορά της AUSTRIA CARD από την εταιρεία, καθώς και την διανομή μερίσματος στους μετόχους της.

Σημειώνεται δε ότι η ολοκλήρωση της πώλησης δεν θα επιφέρει αλλαγή στο σκοπό ή το Καταστατικό της Εταιρείας.

Προοπτικές

Οι προοπτικές της Εταιρείας συνδέονται άμεσα με τις προοπτικές του κλάδου της ασφαλούς διαχείρισης εντύπων και πληροφοριών. Οι προοπτικές της στον κλάδο αυτό εκτιμώνται θετικές, καθώς κατέχει δεσπόζουσα θέση στο χώρο της διαχείρισης εντύπων, της κατασκευής εντύπων ασφαλείας, καθώς και των υπηρεσιών εκτύπωσης και εμφακέλωσης λογαριασμών. Περαιτέρω μετά τη συναλλαγή και εφόσον θα έχει μειωθεί σημαντικά το επίπεδο δανεισμού, ο Όμιλος θα έχει αυξημένη δυνατότητα για περαιτέρω χρηματοδότηση και ανάπτυξη, καθώς καθίσταται δυνατή η λήψη νέων τραπεζικών δανείων, με προοπτική νέες επενδύσεις στον κλάδο. Επιπρόσθετα, όπως προαναφέρθηκε, η νέα δομή του ομίλου της LYKOS AG θα προσδώσει προοπτικές ανάπτυξης όχι μόνο στην μητρική εταιρεία αλλά και στους υποομίλους (κλάδος καρτών και εκτυπωτικός κλάδος). Τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την εισαγωγή της LYKOS AG σε Χρηματιστήριο της Κεντρικής Ευρώπης θα χρησιμοποιηθούν για την ανάπτυξη των δύο κύριων δραστηριοτήτων του ομίλου ενώ θα υπάρχει και καλύτερη πρόσβαση και σε άλλες πηγές χρηματοδότησης με χαμηλότερο κόστος από το τρέχον στο μέλλον.

5. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

5.1 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου INFORM ΛΥΚΟΣ (2011, 2012, 2013 και Ά Εξάμηνο 2014)

5.2 Γνωμοδότηση προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Inform Π. Λύκος Α.Ε. σχετικά με την προτεινόμενη εξαγορά της Austria Card GmbH από την Lykos A.G.

INFORM Π.ΛΥΚΟΣ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 13754/06/Β/86/29

5ο ΧΛΜ ΛΕΩΦ. ΒΑΡΗΣ - ΚΟΡΩΠΙΟΥ, ΚΟΡΩΠΙ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2011 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

(δημοσιευόμενα βάσει του κ.ν. 2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν 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 του Ομίλου της INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια υπηρεσία:	Υπουργείο Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας & Ναυτιλίας, Δ/νση Α.Ε. και Πίστεως
Διεύθυνση διαδικτύου:	www.lykos.gr
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	Νικόλαος Λύκος, Παναγιώτης Σπυρόπουλος, Γεώργιος Τριανταφυλλίδης, Ηλίας Καράντζαλης, Σοφία Λαμπροπούλου, Ελευθέριος Χιλιαδάκης
Ημερομηνία έγκρισης από το Δ.Σ.των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων:	28η Μαρτίου 2012
Νόμιμος ελεγκτής :	Κυπριανός Παπαγιαννόπουλος (Α.Μ.ΣΟΕΛ 14261)
Ελεγκτική εταιρία:	Grant Thornton Α.Ε.(Α.Μ.ΣΟΕΛ 127)
Τύπος έκθεσης ελέγχου:	Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31/12/2011**	**31/12/2010**	**31/12/2011**	**31/12/2010**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	81.484.005	83.819.486	35.329.772	36.330.684
Επενδύσεις σε ακίνητα	4.274.339	4.217.932	0	0
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2.973.311	4.117.503	1.058.043	1.374.521
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	4.317.090	4.171.047	38.204.515	44.004.510
Αποθέματα	15.540.902	16.012.297	4.784.745	4.629.659
Απαιτήσεις από πελάτες	12.109.856	23.710.045	6.837.112	13.376.321
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	16.312.674	26.740.095	8.526.004	6.422.490
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	372.175	49.763	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**137.384.351**	**162.838.167**	**94.740.191**	**106.138.185**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	12.758.592	12.758.592	12.758.592	12.758.592
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	63.783.373	67.269.196	40.362.591	45.217.705
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων μετόχων εταιρίας (α)	76.541.965	80.027.788	53.121.183	57.976.297
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	649.438	8.019.383	0	0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	**77.191.403**	**88.047.171**	**53.121.183**	**57.976.297**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	26.740.493	33.555.698	26.740.493	30.234.155
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.346.253	9.377.379	3.979.676	4.705.168
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	6.126.553	8.380.915	3.493.662	3.493.662
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	18.979.650	23.477.005	7.405.177	9.728.903
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	**60.192.949**	**74.790.997**	**41.619.008**	**48.161.888**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	**137.384.351**	**162.838.167**	**94.740.191**	**106.138.185**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2011	**1/1-31/12/2010**	**1/1-31/12/2011**	**1/1-31/12/2010**
Κύκλος εργασιών	102.799.024	113.858.514	27.728.064	31.856.882
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	32.851.661	41.461.436	4.605.787	6.507.564
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	2.052.461	8.061.403	(4.303.333)	(4.990.903)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	738.589	3.614.492	(4.624.523)	(3.301.272)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	**(467.119)**	**1.090.161**	**(4.237.759)**	**(2.705.936)**
Κατανέμονται σε:				
Ιδιοκτήτες μητρικής	(869.833)	(398.749)	(4.237.759)	(2.705.936)
Δικαιώματα μειοψηφίας	402.714	1.488.911	-	-
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε ευρώ)	(0,0423)	(0,0194)	(0,2059)	(0,1315)
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή - (σε ευρώ)			0,0000	0,0300
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	**7.754.747**	**15.100.179**	**(2.405.626)**	**(2.452.388)**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2011	**1/1-31/12/2010**	**1/1-31/12/2011**	**1/1-31/12/2010**
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (α)	(467.119)	1.090.161	(4.237.759)	(2.705.936)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)	175.536	(961.640)	0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α) + (β)	**(291.583)**	**128.521**	**(4.237.759)**	**(2.705.936)**
- Ιδιοκτήτες μητρικής	(689.907)	(1.334.928)	(4.237.759)	(2.705.936)
- Δικαιώματα μειοψηφίας	398.324	1.463.450	0	0

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2011	**31/12/2010**	**31/12/2011**	**31/12/2010**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01.01.2011 και 01.01.2010 αντίστοιχα)	88.047.171	90.400.706	57.976.297	62.034.678
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(291.583)	128.521	(4.237.759)	(2.705.936)
Διανεμηθέντα μερίσματα	(617.350)	(2.584.188)	(617.351)	(1.639.563)
Απορρόφηση θυγατρικής εταιρίας	0	0	0	184.987
Διάθεση ιδίων μετοχών	0	102.131	0	102.131
Μεταβολή ιδιοκτησιακών δικαιωμάτων σε θυγατρική	(9.946.837)	0	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2011 και 31.12.2010 αντίστοιχα)	**77.191.403**	**88.047.171**	**53.121.185**	**57.976.297**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
Έμμεση μέθοδος	**1/1-31/12/2011**	**1/1-31/12/2010**	**1/1-31/12/2011**	**1/1-31/12/2010**
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Αποτελέσματα προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	738.589	3.614.492	(4.624.523)	(3.301.272)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	5.702.286	7.038.776	1.897.707	2.538.515
Προβλέψεις	66.914	1.305.527	(41.936)	159.768
Λοιπές μη ταμιακές συναλλαγές	(191.048)	3.173.071	(73.711)	(501.502)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές επενδυτικής δραστηριότητας)	(619.495)	1.921.701	(438.695)	837.652
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.134.385	1.677.545	991.748	744.938
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	433.077	(913.979)	(155.086)	(1.037.309)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	10.064.060	(382.287)	4.335.097	927.430
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(1.327.238)	286.319	(117.797)	(2.262.588)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.410.450)	(1.204.230)	(955.420)	(761.091)
Καταβεβλημένοι φόροι	(4.803.638)	(2.362.204)	(619.230)	(200.799)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**10.787.442**	**14.154.731**	**198.154**	**(2.856.258)**
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(9.946.837)	0	0	0
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	400.000	0	0	0
Αγορά ενσώματων και άύλων πάγιων στοιχείων	(2.639.860)	(1.925.974)	(1.265.013)	(578.700)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άύλων πάγιων στοιχείων	9.974	96.406	690.184	32.843
Διαθέσιμα απορροφηθήσας εταιρίας	0	0	0	92.179
Τόκοι εισπραχθέντες	309.841	554.845	626.518	780.855
Μερίσματα εισπραχθέντα	0	354.570	0	1.700.000
Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων εισπραχθείσες	313.471	345.020	0	0
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(11.553.411)**	**(575.133)**	**51.689**	**2.027.177**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου	(1.050.000)	0	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια	32.486	11.964.341	5.375.000	3.625.000
Εξοφλήσεις δανείων	(8.965.241)	(20.773.119)	(3.493.662)	(3.723.662)
Χορηγηθέντα δάνεια	0	0	(3.000.000)	(2.120.000)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(148.456)	(174.291)	0	0
Μερίσματα πληρωθέντα	(508.023)	(2.440.991)	(508.023)	(1.496.366)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(10.639.234)**	**(11.424.060)**	**(1.626.685)**	**(3.715.028)**
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	**(11.405.203)**	**2.155.538**	**(1.376.842)**	**(4.544.109)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**24.320.569**	**22.165.031**	**2.650.457**	**7.194.566**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**12.915.366**	**24.320.569**	**1.273.615**	**2.650.457**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Η επωνυμία, η χώρα της καταστατικής έδρας κάθε εταιρίας που περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, οι φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις, καθώς επίσης το ποσοστό με το οποίο συμμετέχει, άμεσα ή έμμεσα, η μητρική εταιρία και η μέθοδος ενσωμάτωσης που εφαρμόστηκε για κάθε εταιρία, έχουν ως εξής:

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό Συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης	Σχέση Συμμετοχής	Φορολογικά Ανέλεγκτες Χρήσεις
Inform Π. Λύκος Α.Ε.	Ελλάδα	Μητρική	-	Μητρική	2009-2011
Lykos Paperless Solutions A.E.	Ελλάδα	99.91%	Ολική	Άμεση	2010-2011
Terrane L.T.D.	Κύπρος	100,00%	Ολική	Άμεση	2004-2011
Inform Lykos (Romania) L.T.D.	Κύπρος	97,34%	Ολική	Έμμεση	2003-2011
Inform Lykos S.A.	Ρουμανία	97,34%	Ολική	Έμμεση	2005-2011
Compaper Converting S.A.	Ρουμανία	94,85%	Ολική	Έμμεση	2001-2011
Sagime GmbH	Αυστρία	100,00%	Ολική	Άμεση	2007-2011
Austria Card GmbH	Αυστρία	100,00%	Ολική	Έμμεση	2009-2011
Austria Card Polska Sp.z.o.o.	Πολωνία	100,00%	Ολική	Έμμεση	2010-2011
Austria Card Akilii Kart STI	Τουρκία	99,96%	Ολική	Έμμεση	2010-2011

2. Το κονδύλι «Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους» της χρήσης 1/1 – 31/12/2011 που περιλαμβάνεται στα «Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων» ποσού ευρώ 175.536 αφορά: (α) κατά ποσό ευρώ (209.693) συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων στο εξωτερικό (μετά φόρων) και (β) κατά ποσό ευρώ 385.229 ποσό από αναπροσαρμογή αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων εδαφικών εκτάσεων.Το αντίστοιχο κονδύλι της χρήσης 1/1 – 31/12/2010 ποσού ευρώ (961.640) αφορά: (α) ποσό ευρώ (477.669) συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων στο εξωτερικό (μετά φόρων) και (β) ποσό ευρώ (483.971) αναπροσαρμογή αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων εδαφικών εκτάσεων.

3. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας ή του Ομίλου δεν περιλαμβάνονται σε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις άλλης εταιρίας.

4. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων διαφορές, ούτε αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, οι οποίες ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή την λειτουργία της εταιρίας ή του Ομίλου.

5. Η σωρευτική πρόβλεψη για φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις για την εταιρία ανέρχεται σε ποσό ευρώ 15 χιλ.. Δεν διενεργήθηκε καμία σημαντική πρόβλεψη κατά την έννοια των παραγράφων 10, 11 και 14 του ΔΛΠ 37.

6. Δεν συνέτρεξε περίπτωση αλλαγής της διάρκειας ή της λήξης της οικονομικής χρήσης ή της μεθόδου ενσωμάτωσης των εταιριών του Ομίλου. Επίσης δεν συνέτρεξε περίπτωση εταιρίας, η οποία δεν ενσωματώθηκε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στην τρέχουσα χρήση, ενώ είχε ενσωματωθεί στην αμέσως προηγούμενη χρήση εκτός της περίπτωσης των δύο συγγενών εταιριών "Arrow Up SA" και "Technovisie BVBA". Οι εν λόγω συμμετοχές (ποσοστού 29,97% στην κάθε μία) διατέθηκαν την 31/12/2011. Η επίδραση της μη ενσωμάτωσης των δύο συγγενών εταιριών είναι επουσιώδης (κάτω από 1% του κύκλου εργασιών και 1% της καθαρής περιουσίας του Ομίλου).

7. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο και στην Εταιρία είναι:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2011	**31/12/2010**	**31/12/2011**	**31/12/2010**
Αριθμός προσωπικού	735	871	211	295

8. Οι επενδύσεις σε πάγια στοιχεία κατά τη χρήση 1/1/2011 - 31/12/2011, ανήλθαν για την εταιρία και για τον Όμιλο σε ευρώ 1.258 χιλ. και ευρώ 2.658 χιλ., αντίστοιχα.

9. Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν βάσει του επιμερισμού των κερδών επί του σταθμισμένου μέσου όρου του αριθμού των μετοχών.

10. Στις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτισθούν οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2010 προσαρμοσμένων με τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ εκτός των περιπτώσεων που αναφέρονται στην παρ. 4 "Νέα πρότυπα και διερμηνείες" της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης χρήσης 2011.

11. Οι οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2011 της Μητρικής και του Ομίλου εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 28 Μαρτίου 2012.Τα μέλη του Δ.Σ. είναι: Νικόλαος Λύκος, Παναγιώτης Σπυρόπουλος, Γεώργιος Τριανταφυλλίδης, Ηλίας Καράντζαλης, Σοφία Λαμπροπούλου, Ελευθέριος Χιλιαδάκης.

12. Οι συναλλαγές της Εταιρίας και του Ομίλου με τα συνδεδεμένα μέρη κατά τη χρήση 1/1/2011 - 31/12/2011, όπως ορίζονται από το ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ
α) Εκροές	0	718.018
β) Εισροές	26.259	4.056.287
γ) Απαιτήσεις	0	1.182.135
δ) Υποχρεώσεις	0	403.844
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	653.375	653.375
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	0	0
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	0	0

13. Ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής του Εταιρίας Sagime GmbH, απέκτησε την 23/06/2011 επιπλέον συμμετοχή ποσοστού 15% του μετοχικού κεφαλαίου της ήδη θυγατρικής της εταιρίας Austria Card GmbH. Μετά την απόκτηση αυτή, ο Όμιλος κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Austria Card. Με την μεταβολή των εν λόγω ιδιοκτησιακών δικαιωμάτων: α. μειώθηκαν τα δικαιώματα μειοψηφίας κατά € 8.234.667 (ποσοστό 93% επί του συνόλου των δικαιωμάτων μειοψηφίας του Ομίλου) β.μειώθηκαν τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών μητρικής κατά € 1.712.169 (ποσοστό 2% επί του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής) γ. αυξήθηκε ο κύκλος εργασιών κατά ποσό € 4.526.370 (ποσοστό 4% επί του συνόλου) και δ. αυξήθηκε το αποτέλεσμα προ φόρων κατά € 674.973 (ποσοστό 91% επί του συνόλου). Βλέπε σχετικά την υπ΄αριθμ.9 επεξηγηματική σημείωση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης 2011.

Κορωπί Αττικής, 28 Μαρτίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΛΥΚΟΣ	**ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΣΠΥΡΟΠΟΥΛΟΣ**
Α.Δ.Τ. ΑΒ 241783	**Α.Δ.Τ. ΑΙ 579288**
Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ	**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**
ΑΛΕΞΑΝΔΡΑ ΑΔΑΜ	**ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΤΑΤΟΣ**
Α.Δ.Τ. ΑΕ 118025	**Α.Δ.Τ. Σ 240679**
Α.Μ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. Α΄ ΤΑΞΗΣ 27532	**Α.Μ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. Α΄ ΤΑΞΗΣ 9657**

INFORM Π.ΛΥΚΟΣ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 13754/06/Β/86/29

5ο ΧΛΜ ΛΕΩΦ. ΒΑΡΗΣ - ΚΟΡΩΠΙΟΥ, ΚΟΡΩΠΙ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2012 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(δημοσιευόμενα βάσει του κ.ν. 2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν 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 του Ομίλου της INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια υπηρεσία:	Υπουργείο Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας & Ναυτιλίας, Δ/νση Α.Ε. και Πίστεως
Διεύθυνση διαδικτύου:	www.lykos.gr
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	Νικόλαος Λύκος, Παναγιώτης Σπυρόπουλος, Γεώργιος Τριανταφυλλίδης, Ηλίας Καράντζαλης, Σοφία Λαμπροπούλου, Ελευθέριος Χιλιαδάκης.
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων:	21η Μαρτίου 2013
Νόμιμος ελεγκτής :	Νίκος Γαρμπής (Α.Μ.ΣΟΕΛ 25011)
Ελεγκτική εταιρία:	Grant Thornton A.E.(Α.Μ.ΣΟΕΛ 127)
Τύπος έκθεσης ελέγχου:	Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)
Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31/12/2012**	**31/12/2011**	**31/12/2012**	**31/12/2011**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	82.734.152	81.484.005	34.197.130	35.329.772
Επενδύσεις σε ακίνητα	4.214.480	4.274.339	0	0
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2.266.317	2.973.311	760.811	1.058.043
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	5.199.225	4.317.090	40.327.692	38.204.515
Αποθέματα	16.490.882	15.540.902	4.610.090	4.784.745
Απαιτήσεις από πελάτες	15.834.601	12.109.856	8.062.694	6.837.112
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	11.462.235	16.312.674	1.874.770	8.526.004
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	356.091	372.175	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**138.557.982**	**137.384.351**	**89.833.187**	**94.740.191**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	12.758.592	12.758.592	12.758.592	12.758.592
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	62.936.451	63.783.373	36.077.330	40.362.591
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων μετόχων εταιρίας (α)	75.695.042	76.541.965	48.835.922	53.121.183
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	514.211	649.438	0	0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	**76.209.253**	**77.191.403**	**48.835.922**	**53.121.183**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	25.109.680	26.740.493	23.246.831	26.740.493
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.770.684	8.346.253	4.071.606	3.979.676
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	6.975.371	6.126.553	5.093.662	3.493.662
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	21.492.994	18.979.650	8.585.166	7.405.177
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	**62.348.729**	**60.192.949**	**40.997.265**	**41.619.008**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	**138.557.982**	**137.384.351**	**89.833.187**	**94.740.191**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)
Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2012	**1/1-31/12/2011**	**1/1-31/12/2012**	**1/1-31/12/2011**
Κύκλος εργασιών	98.752.639	102.799.024	26.635.513	27.728.064
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	29.082.204	32.851.661	4.295.044	4.605.787
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	4.451.414	2.052.461	(1.335.034)	(4.303.333)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	3.621.261	738.589	(1.559.296)	(4.624.523)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	**2.028.141**	**(467.119)**	**(1.809.059)**	**(4.237.759)**
Κατανέμονται σε:				
Ιδιοκτήτες μητρικής	2.049.575	(869.833)	(1.809.059)	(4.237.759)
Δικαιώματα μειοψηφίας	(21.434)	402.714	-	-
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε ευρώ)	0,0996	(0,0423)	(0,0879)	(0,2059)
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή - (σε ευρώ)			0,0000	0,0000
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	**9.626.983**	**7.754.747**	**443.554**	**(2.405.626)**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)
Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2012	**1/1-31/12/2011**	**1/1-31/12/2012**	**1/1-31/12/2011**
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (α)	2.028.141	(467.119)	(1.809.059)	(4.237.759)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)	(3.010.292)	175.536	(2.476.204)	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α) + (β)	**(982.151)**	**(291.583)**	**(4.285.263)**	**(4.237.759)**
- Ιδιοκτήτες μητρικής	(963.189)	(689.907)	(4.285.263)	(4.237.759)
- Δικαιώματα μειοψηφίας	(18.962)	398.324	0	0

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)
Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2012	**31/12/2011**	**31/12/2012**	**31/12/2011**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01.01.2012 και 01.01.2011 αντίστοιχα)	77.191.403	88.047.174	53.121.183	57.976.296
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(982.151)	(291.583)	(4.285.263)	(4.237.759)
Διανεμηθέντα μερίσματα	0	(617.351)	0	(617.351)
Μεταβολή ιδιοκτησιακών δικαιωμάτων σε θυγατρική	0	(9.946.837)	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2012 και 31.12.2011αντίστοιχα)	**76.209.253**	**77.191.403**	**48.835.922**	**53.121.183**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)
Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
΄Εμμεση μέθοδος	**1/1-31/12/2012**	**1/1-31/12/2011**	**1/1-31/12/2012**	**1/1-31/12/2011**
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Αποτελέσματα προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	3.621.261	738.589	(1.559.296)	(4.624.523)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	5.175.569	5.702.286	1.778.588	1.897.707
Προβλέψεις	(698.625)	66.914	(714.381)	(41.936)
Λοιπές μη ταμιακές συναλλαγές	(696.795)	(191.048)	(600.067)	(73.711)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές επενδυτικής δραστηριότητας)	(453.704)	(619.495)	(399.103)	(438.695)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.098.851	2.134.385	712.090	991.748
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(935.590)	433.077	174.655	(155.086)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(4.165.933)	10.064.060	958.007	4.335.097
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	2.545.355	(1.327.238)	793.089	(117.797)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.231.085)	(1.410.450)	(844.324)	(955.420)
(Καταβεβλημένοι φόροι) / Επιστροφές φόρου εισοδήματος	(586.655)	(4.803.638)	1.078.848	(619.230)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**3.672.649**	**10.787.442**	**1.378.106**	**198.154**
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(100.460)	(9.946.837)	(5.150.460)	0
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	153.680	400.000	0	0
Αγορά ενσώματων και άϋλων πάγιων στοιχείων	(9.098.500)	(2.639.860)	(3.829.232)	(1.265.013)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άϋλων πάγιων στοιχείων	172.323	9.974	771.423	690.184
Διαθέσιμα αποκτηθείσας εταιρίας	438	0	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	365.268	309.841	314.734	626.518
Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων εισπραχθείσες	378.834	313.471	0	0
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(8.128.417)**	**(11.553.411)**	**(7.893.535)**	**51.689**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου	0	(1.050.000)	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια	3.462.849	32.486	9.475.000	5.375.000
Εξοφλήσεις δανείων	(4.185.275)	(8.965.241)	(3.493.662)	(3.493.662)
Χορηγηθέντα δάνεια	0	0	0	(3.000.000)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις(χρεολύσια)	0	(148.456)	0	0
Μερίσματα πληρωθέντα	(6.831)	(508.023)	(6.831)	(508.023)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(729.257)**	**(10.639.234)**	**5.974.507**	**(1.626.685)**
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	**(5.185.025)**	**(11.405.203)**	**(540.922)**	**(1.376.842)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**12.915.366**	**24.320.569**	**1.273.616**	**2.650.457**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**7.730.341**	**12.915.366**	**732.694**	**1.273.615**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Η επωνυμία, η χώρα της καταστατικής έδρας κάθε εταιρίας που περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, οι φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις, καθώς επίσης το ποσοστό με το οποίο συμμετέχει, άμεσα ή έμμεσα, η μητρική εταιρία και η μέθοδος ενσωμάτωσης που εφαρμόστηκε για κάθε εταιρία, έχουν ως εξής:

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό Συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης	Σχέση Συμμετοχής	Φορολογικά Ανέλεγκτες Χρήσεις
Inform Π. Λύκος Α.Ε.	Ελλάδα	Μητρική	-	Μητρική	2009-2010,2012
Lykos Paperless Solutions A.E.	Ελλάδα	99.91%	Ολική	Άμεση	2010,2012
Terrane L.T.D.	Κύπρος	100,00%	Ολική	Άμεση	2004-2012
Inform Lykos (Romania) L.T.D.	Κύπρος	98,19%	Ολική	Έμμεση	2003-2012
Inform Lykos S.A.	Ρουμανία	98,19%	Ολική	Έμμεση	2005-2012
Compaper Converting S.A.	Ρουμανία	95,68%	Ολική	Έμμεση	2001-2012
Sagime GmbH	Αυστρία	100,00%	Ολική	Άμεση	2010-2012
Austria Card GmbH	Αυστρία	100,00%	Ολική	Έμμεση	2010-2012
Austria Card Polska Sp.z.o.o.	Πολωνία	100,00%	Ολική	Έμμεση	2010-2012
Austria Card Akilii Kart STI	Τουρκία	99,96%	Ολική	Έμμεση	2011-2012
Austria Card SRL	Ρουμανία	100,00%	Ολική	Έμμεση	2012
Albanian Digital Printing Solutions Sh.p.k	Αλβανία	51,00%	Ολική	Άμεση	2011-2012

2. Κατά την περίοδο αναφοράς 1/1 – 31/12/12: (α) Η Εταιρεία (μέσω των holding θυγατρικών της εταιρειών στην Κύπρο) προέβη σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρείας στην Ρουμανία "Inform Lykos S.A." ποσού ευρώ 5.000.000 με κεφαλαιοποίηση ισόποσου δανείου που είχε δοθεί στην εν λόγω θυγατρική σε προηγούμενη χρήση. Η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε την 24/4/2012 χωρίς συμμετοχή της μειοψηφίας λόγω παραίτησης του σχετικού δικαιώματός της. Η μη συμμετοχή της μειοψηφίας στην αύξηση είχε ως συνέπεια την επιπλέον απόκτηση από την Εταιρεία ποσοστού συμμετοχής 0,85%. Με την παραπάνω αύξηση, το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της Εταιρείας στο μετοχικό κεφάλαιο της "Inform Lykos S.A." ανήλθε σε 98,19% (προηγούμενο ποσοστό συμμετοχής 97,34%). Η επίδραση της ενσωμάτωσης αυτής στα αποτελέσματα και στην καθαρή θέση που αντιστοιχούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας και τη μειοψηφία ήταν επουσιώδης. (β) Ο Όμιλος ίδρυσε μια νέα θυγατρική εταιρεία στη Ρουμανία, την "Austria Card SRL" με 100% ποσοστό συμμετοχής. Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο, που ανέρχεται σε ευρώ 460.000 καλύφθηκε κατά ποσοστό 99,90% μέσω της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου "Austria Card GmbH" και κατά ποσοστό 0,10% απ' ευθείας από την μητρική Εταιρεία. Η επίδραση της ενσωμάτωσης αυτής στα αποτελέσματα και στην καθαρή θέση που αντιστοιχούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας και τη μειοψηφία ήταν επουσιώδης. (γ) Η Εταιρεία απέκτησε την 2/8/2012 το 51% συμμετοχής και παράλληλα τον έλεγχο της εταιρείας "Albanian Digital Printing Solutions Sh.p.k." με έδρα στην Αλβανία. Το τίμημα για την εξαγορά των μετοχών αυτών ανήλθε στα 100.000 ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις της εν λόγω θυγατρικής ενσωματώθηκαν για πρώτη φορά στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου 1/1 – 30/9/2012. Η επίδραση της ενσωμάτωσης αυτής στα αποτελέσματα και στην καθαρή θέση που αντιστοιχεί στους ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας και στη μειοψηφία ήταν επουσιώδης. Περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις παραπάνω εταιρικές μεταβολές παρατίθενται στην υπ' αριθμ. 9. επεξηγηματική σημείωση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της υπό αναφορά χρήσης 1/1 - 31/12/2012. Κατά την συγκρίσιμη χρήση 1/1 - 31/12/11: (α) ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής του Εταιρείας Sagime GmbH, απέκτησε την 23/06/2011 επιπλέον συμμετοχή ποσοστού 15% του μετοχικού κεφαλαίου της ήδη θυγατρικής της εταιρείας Austria Card GmbH. Μετά την απόκτηση αυτή, ο Όμιλος κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Austria Card (βλέπε σχετικά την υπ' αριθμ. 9 επεξηγηματική σημείωση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης 2011). (β) Την 31/12/2011 διατέθηκαν εξ ολοκλήρου οι συμμετοχές του Ομίλου στις δύο συγγενείς εταιρείες "Arrow Up SA" και "Technovisie BVBA" (ποσοστού 29,97% στην κάθε μία). Η επίδραση της μη ενσωμάτωσης των δύο συγγενών εταιρειών ήταν επουσιώδης.

3. Δεν συνέτρεξε περίπτωση αλλαγής της διάρκειας ή της λήξης της οικονομικής χρήσης ή της μεθόδου ενσωμάτωσης των εταιριών του Ομίλου. Επίσης δεν συνέτρεξε περίπτωση εταιρίας, η οποία δεν ενσωματώθηκε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στην τρέχουσα χρήση, ενώ είχε ενσωματωθεί στην αμέσως προηγούμενη χρήση (εκτός των περιπτώσεων των δύο συγγενών εταιρειών που αναφέρονται στην παραπάνω σημείωση 2).

4. Το κονδύλι «Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους» της χρήσης 1/1 – 31/12/2012 που περιλαμβάνεται στα «Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων» του Ομίλου ποσού ευρώ (3.010.292) αφορά: (α) κατά ποσό ευρώ (534.088) συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων στο εξωτερικό (μετά φόρων) και (β) κατά ποσό ευρώ (2.476.204) ποσό από αναπροσαρμογή αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων εδαφικών εκτάσεων και κτιρίων (μετά φόρων).Το αντίστοιχο κονδύλι της χρήσης 1/1 – 31/12/2011 ποσού ευρώ 175.536 αφορά: (α) ποσό ευρώ (209.693) συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων στο εξωτερικό (μετά φόρων) και (β) ποσό ευρώ 385.229 αναπροσαρμογή αξίας ιδιοχρησιμοπιούμενων εδαφικών εκτάσεων.
Το κονδύλι «Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους» της χρήσης 1/1 – 31/12/2012 που περιλαμβάνεται στα «Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων» της Εταιρείας ποσού ευρώ (2.476.204) αφορά εξ ολοκλήρου ποσό από αναπροσαρμογή αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων εδαφικών εκτάσεων και κτιρίων (μετά φόρων).

5. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας ή του Ομίλου δεν περιλαμβάνονται σε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις άλλης εταιρίας.

6. Επί παγίων περιουσιακών στοιχείων των εταιριών του Ομίλου αξίας ευρώ 7.489.116 υφίστανται προσημειώσεις υποθήκης για την κάλυψη δανειακών υποχρεώσεων. Επί των Παγίων ή Ακινήτων της μητρικής Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

7. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων διαφορές, ούτε αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, οι οποίες ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή την λειτουργία της εταιρίας ή του Ομίλου.

8. Η σωρευτική πρόβλεψη για φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις για την εταιρία ανέρχεται σε ποσό ευρώ 15 χιλ.. Δεν διενεργήθηκε καμία σημαντική πρόβλεψη κατά την έννοια των παραγράφων 10, 11 και 14 του ΔΛΠ 37.

9. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο και στην Εταιρία είναι:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2012	**31/12/2011**	**31/12/2012**	**31/12/2011**
Αριθμός προσωπικού	779	735	222	211

10. Οι επενδύσεις σε πάγια στοιχεία κατά τη χρήση 1/1/2012 - 31/12/2012, ανήλθαν για την εταιρία και για τον Όμιλο σε ευρώ 3.415 χιλ. και ευρώ 9.087 χιλ., αντίστοιχα.

11. Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν βάσει του επιμερισμού των κερδών επί του σταθμισμένου μέσου όρου του αριθμού των μετοχών.

12. Στις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτισθούν οι οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης χρήσης 2011 προσαρμοσμένων με τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ εκτός των περιπτώσεων που αναφέρονται στην παρ. 4 "Νέα πρότυπα και διερμηνείες" της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης χρήσης 2011.

13. Οι οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012 της Μητρικής και του Ομίλου εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 21 Μαρτίου 2013.Τα μέλη του Δ.Σ. είναι: Νικόλαος Λύκος, Παναγιώτης Σπυρόπουλος, Γεώργιος Τριανταφυλλίδης, Ηλίας Καράντζαλης, Σοφία Λαμπροπούλου, Ελευθέριος Χιλιαδάκης.

14. Οι συναλλαγές της Εταιρίας και του Ομίλου με τα συνδεδεμένα μέρη κατά τη χρήση 1/1/2012 - 31/12/2012, όπως ορίζονται από το ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ
α) Εκροές	0	893.111
β) Εισροές	0	2.312.173
γ) Απαιτήσεις	0	943.071
δ) Υποχρεώσεις	0	997.218
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	457.582	457.582
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	0	0
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	0	0

15. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, υποχρεώσεις και αποτελέσματα έχουν αναγνωριστεί με βάση τους ισχύοντες την 31/12/2012 φορολογικούς συντελεστές. Για τις ελληνικές εταιρείες ο φορολογικός συντελεστής που ίσχυε την 31/12/2012 και εφαρμόστηκε κατά την αποτίμηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, υποχρεώσεων και αποτελεσμάτων ήταν 20%. Ο εν λόγω συντελεστής σύμφωνα με τον νόμο 4110/13, ο οποίος ψηφίστηκε από την ελληνική βουλή και τέθηκε σε ισχύ την 23/1/2013, ανέρχεται πλέον σε 26%. Αν για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας λαμβανόταν υπόψη ο νέος συντελεστής 26%, το συμψηφιστικό υπόλοιπο των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων θα ήταν αυξημένο κατά ποσό ευρώ 350 χιλ. περίπου και τα ίδια κεφάλαια ισόποσα μειωμένα. Επίσης θα ήταν αυξημένη η φορολογική επιβάρυνση του Ομίλου στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στην κατάσταση πρόσθετου εισοδήματος κατά ποσό ευρώ 244 χιλ. και ευρώ 105 χιλ. αντίστοιχα.

Κορωπί Αττικής, 21 Μαρτίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**	**Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ**	**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΛΥΚΟΣ	**ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΣΠΥΡΟΠΟΥΛΟΣ**	**ΑΛΕΞΑΝΔΡΑ ΑΔΑΜ**	**ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΤΑΤΟΣ**
Α.Δ.Τ. ΑΒ 241783	**Α.Δ.Τ. ΑΙ 579288**	**Α.Δ.Τ. ΑΕ 118025**	**Α.Δ.Τ. Σ 240679**
		Α.Μ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. Α΄ ΤΑΞΗΣ 27532	**Α.Μ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. Α΄ ΤΑΞΗΣ 9657**

INFORM Π.ΛΥΚΟΣ Α.Ε.

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ 359201000
5ο ΧΛΜ ΛΕΩΦ. ΒΑΡΗΣ - ΚΟΡΩΠΙΟΥ, ΚΟΡΩΠΙ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2013 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013

(δημοσιευόμενα βάσει του κ.ν. 2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν 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 του Ομίλου της INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια υπηρεσία:	Υπουργείο Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας & Ναυτιλίας, Δ/νση Α.Ε. και Πίστεως
Διεύθυνση διαδικτύου:	www.lykos.gr
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	Νικόλαος Λύκος, Παναγιώτης Σπυρόπουλος, Γεώργιος Τριανταφυλλίδης, Ηλίας Καράντζαλης, Ελευθέριος Χιλιαδάκης, Παναγιώτης Λύκος, Κωνσταντίνος Λάγιος, Σπυρίδων Μανιάς.
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων:	26η Μαρτίου 2014
Νόμιμος ελεγκτής :	Νίκος Γαρμπής (Α.Μ.ΣΟΕΛ 25011)
Ελεγκτική εταιρία:	Grant Thornton Α.Ε. (Α.Μ.ΣΟΕΛ 127)
Τύπος έκθεσης ελέγχου:	Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	84.077.725	82.734.152	33.789.179	34.197.130
Επενδύσεις σε ακίνητα	4.084.500	4.214.480	0	0
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.578.440	2.266.317	698.173	760.811
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	7.114.510	5.199.225	36.418.149	40.327.692
Αποθέματα	22.485.324	16.490.882	4.090.702	4.610.090
Απαιτήσεις από πελάτες	20.157.237	15.834.601	7.553.456	8.062.694
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	12.410.684	11.462.235	4.859.170	1.874.770
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	345.128	356.091	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**152.253.547**	**138.557.982**	**87.408.829**	**89.833.187**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	12.758.592	12.758.592	12.758.592	12.758.592
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	63.985.212	62.936.451	34.928.386	36.077.330
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων μετόχων εταιρίας (α)	76.743.804	75.695.042	47.686.978	48.835.922
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	536.692	514.211	0	0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	**77.280.496**	**76.209.253**	**47.686.978**	**48.835.922**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	23.118.957	25.109.680	23.000.000	23.246.831
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11.167.287	8.770.684	4.712.233	4.071.606
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	18.808.890	6.975.371	4.046.831	5.093.662
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	21.877.917	21.492.994	7.962.787	8.585.166
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	**74.973.051**	**62.348.729**	**39.721.851**	**40.997.265**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	**152.253.547**	**138.557.982**	**87.408.829**	**89.833.187**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κύκλος εργασιών	116.541.386	98.752.639	32.022.370	26.635.513
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	32.985.169	28.926.344	6.152.620	4.295.044
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	5.126.815	4.164.094	36.966	(1.351.342)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	3.671.793	3.333.941	(302.744)	(1.575.604)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	**2.081.005**	**1.740.821**	**(931.969)**	**(1.825.367)**
Κατανέμονται σε:				
Ιδιοκτήτες μητρικής	2.053.060	1.762.255	(931.969)	(1.825.367)
Δικαιώματα μειοψηφίας	27.945	(21.434)	-	-
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε ευρώ)	0,0998	0,0856	(0,0453)	(0,0887)
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή - (σε ευρώ)			0,0000	0,0000
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	**10.649.799**	**9.339.663**	**1.769.775**	**427.246**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (α)	2.081.005	1.740.821	(931.969)	(1.825.367)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)	(1.009.764)	(2.722.972)	(216.975)	(2.459.896)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α) + (β)	**1.071.241**	**(982.151)**	**(1.148.944)**	**(4.285.263)**
- Ιδιοκτήτες μητρικής	1.048.762	(963.189)	(1.148.944)	(4.285.263)
- Δικαιώματα μειοψηφίας	22.480	(18.962)	0	0

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01.01.2013 και 01.01.2012 αντίστοιχα)	76.209.253	77.191.403	48.835.922	53.121.183
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	1.071.241	(982.151)	(1.148.944)	(4.285.263)
Διανεμηθέντα μερίσματα	0	0	0	0
Μεταβολή ιδιοκτησιακών δικαιωμάτων σε θυγατρική	0	0	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2013 και 31.12.2012 αντίστοιχα)	**77.280.496**	**76.209.253**	**47.686.978**	**48.835.922**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

Έμμεση μέθοδος	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Αποτελέσματα προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	3.671.793	3.333.941	(302.744)	(1.575.604)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	5.522.984	5.175.569	1.732.809	1.778.588
Προβλέψεις	(946.544)	(698.625)	(107.305)	(714.381)
Λοιπές μη ταμιακές συναλλαγές	(1.301.909)	(409.475)	(628.999)	(583.759)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές επενδυτικής δραστηριότητας)	(457.477)	(453.704)	(402.120)	(399.103)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.153.216	1.098.851	690.829	712.090
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(6.020.555)	(935.590)	519.388	174.655
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(3.033.413)	(4.165.933)	(223.280)	958.007
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	1.620.569	2.545.355	187.044	793.089
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.066.072)	(1.231.085)	(646.810)	(844.324)
(Καταβεβλημένοι φόροι) / Επιστροφές φόρου εισοδήματος	(1.353.022)	(586.655)	(36.275)	1.078.848
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**(2.210.430)**	**3.672.649**	**782.537**	**1.378.106**
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(3.526.675)	(100.460)	0	(5.150.460)
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	153.680	0	0
Αγορά ενσώματων και άϋλων πάγιων στοιχείων	(4.397.586)	(9.098.500)	(724.680)	(3.829.232)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άϋλων πάγιων στοιχείων	402.484	172.323	97.454	771.423
Διαθέσιμα αποκτηθείσας εταιρίας	0	438	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	38.705	365.268	602.500	314.734
Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων εισπραχθείσες	282.528	378.834	282.528	0
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(7.200.544)**	**(8.128.417)**	**257.802**	**(7.893.535)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια	13.376.517	3.462.849	5.450.000	9.475.000
Εξοφλήσεις δανείων	(3.493.662)	(4.185.275)	(3.493.662)	(3.493.662)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις(χρεολύσια)	(172.981)	0	(63.621)	0
Μερίσματα πληρωθέντα	(5.120)	(6.831)	(5.120)	(6.831)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**9.704.754**	**(729.257)**	**1.887.597**	**5.974.507**
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	**293.780**	**(5.185.025)**	**2.927.936**	**(540.922)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**7.730.341**	**12.915.366**	**732.694**	**1.273.616**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**8.024.121**	**7.730.341**	**3.660.630**	**732.694**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Η επωνυμία, η χώρα της καταστατικής έδρας κάθε εταιρίας που περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, οι φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις, καθώς επίσης το ποσοστό με το οποίο συμμετέχει, άμεσα ή έμμεσα, η μητρική εταιρία και η μέθοδος ενσωμάτωσης που εφαρμόστηκε για κάθε εταιρία, έχουν ως εξής:

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό Συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης	Σχέση Συμμετοχής	Φορολογικά Ανέλεγκτες Χρήσεις
Inform Π. Λύκος Α.Ε.	Ελλάδα	Μητρική	-	Μητρική	2009-2010,2013
Lykos Paperless Solutions A.E.	Ελλάδα	99,91%	Ολική	Άμεση	2010,2013
Terrane L.T.D.	Κύπρος	100,00%	Ολική	Άμεση	2004-2013
Inform Lykos (Romania) L.T.D.	Κύπρος	98,19%	Ολική	Έμμεση	2003-2013
Inform Lykos S.A.	Ρουμανία	98,19%	Ολική	Έμμεση	2005-2013
Compaper Converting S.A.	Ρουμανία	95,68%	Ολική	Έμμεση	2001-2013
Sagime Gmbh	Αυστρία	100,00%	Ολική	Άμεση	2010-2013
Austria Card GmbH	Αυστρία	100,00%	Ολική	Έμμεση	2010-2013
Austria Card Polska Sp.z.o.o.	Πολωνία	100,00%	Ολική	Έμμεση	2013
Austria Card Akilii Kart STI	Τουρκία	100,00%	Ολική	Έμμεση	2013
Austria Card SRL	Ρουμανία	100,00%	Ολική	Έμμεση	2012-2013
Provus Kart A.S.	Τουρκία	100,00%	Ολική	Έμμεση	2013
Albanian Digital Printing Solutions Sh.p.k.	Αλβανία	51,00%	Ολική	Άμεση	2011-2013

2. Κατά την περίοδο αναφοράς 1/1 - 31/12/2013 και συγκεκριμένα την 7/5/2013 ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής του εταιρίας "Austria Card GmbH" απέκτησε την πλήρη κυριότητα του 49% και την επικαρπία του υπολοίπου 51% των μετοχών και τον έλεγχο της εταιρίας "Provus Kart A.S." με έδρα την Κωνσταντινούπολη Τουρκίας. Η πλήρης κυριότητα του 51% των μετοχών θα αποκτηθεί τον Απρίλιο του 2014. Η νέα θυγατρική εταιρία διαθέτει στην Τουρκία ολοκληρωμένο κέντρο προσωποποίησης καρτών και δίνει στον Όμιλο τη δυνατότητα πρόσβασης στην αγορά της Τουρκίας. Στις υπ' αριθμ. 9 και10 επεξηγηματικές σημειώσεις των αναλυτικών ετήσιων οικονομικών καταστάσεων 1/1 - 31/12/2013 αναφέρονται λεπτομέρειες αναφορικά με την αξία του τιμήματος απόκτησης, των αποκτηθέντων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων καθώς και της αναγνωρισθείσας υπεραξίας. Η επίδραση της ενσωμάτωσης αυτής στα αποτελέσματα και στην καθαρή θέση που αντιστοιχούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρίας και τη μειοψηφία ήταν επουσιώδης.
Κατά την συγκρίσιμη χρήση 1/1 – 31/12/12:
α) Η Εταιρία (μέσω των holding θυγατρικών της εταιριών στην Κύπρο) την 24/4/2012 απέκτησε επιπλέον ποσοστό συμμετοχής 0,85% στην θυγατρική εταιρία στην Ρουμανία "Inform Lykos S.A." με συνέπεια το συνολικό ποσοστό συμμετοχής να ανέλθει σε 98,19% (προηγούμενο ποσοστό συμμετοχής 97,34%). Η επίδραση της ενσωμάτωσης αυτής στα αποτελέσματα και στην καθαρή θέση που αντιστοιχούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρίας και τη μειοψηφία ήταν επουσιώδης.
(β) Ο Όμιλος ίδρυσε μια νέα θυγατρική εταιρία στη Ρουμανία, την "Austria Card SRL" με 100% ποσοστό συμμετοχής. Η επίδραση της ενσωμάτωσης αυτής στα αποτελέσματα και στην καθαρή θέση που αντιστοιχούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρίας και τη μειοψηφία ήταν επουσιώδης.
(γ) Ο Όμιλος απέκτησε την 2/8/2012 το 51% συμμετοχής και παράλληλα τον έλεγχο της εταιρίας "Albanian Digital Printing Solutions Sh.p.k." με έδρα στην Αλβανία. Η επίδραση της ενσωμάτωσης αυτής στα αποτελέσματα και στην καθαρή θέση που αντιστοιχεί στους ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρίας και στη μειοψηφία ήταν επουσιώδης.

3. Δεν συνέτρεξε περίπτωση αλλαγής της διάρκειας ή της λήξης της οικονομικής χρήσης ή της μεθόδου ενσωμάτωσης των εταιριών του Ομίλου. Επίσης δεν συνέτρεξε περίπτωση εταιρίας, η οποία δεν ενσωματώθηκε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στην περίοδο αναφοράς 1/1 - 31/12/2013, ενώ είχε ενσωματωθεί στην συγκρίσιμη χρήση 1/1 - 31/12/2012.

4. Το κονδύλι «Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους» της χρήσης 1/1 – 31/12/2013 που περιλαμβάνεται στα «Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων» του Ομίλου ποσού ευρώ (1.009.764) αφορά: (α) κατά ποσό ευρώ (694.782) συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων στο εξωτερικό (μετά φόρων), (β) κατά ποσό ευρώ (25.634) αναλογιστικές ζημιές αναγνώρισης πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού (μετά φόρων) και (γ) κατά ποσό ευρώ (289.348) επίδραση αλλαγής συντελεστή φορολόγησης των ελληνικών εταιριών του Ομίλου.Το αντίστοιχο κονδύλι της χρήσης 1/1 – 31/12/2012 που περιλαμβάνεται στα «Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων» του Ομίλου ποσού ευρώ (2.722.972) αφορά: (α) κατά ποσό ευρώ (534.088) συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων στο εξωτερικό (μετά φόρων), (β) κατά ποσό ευρώ 287.320 αναλογιστικά κέρδη αναγνώρισης πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού (μετά φόρων) και (γ) κατά ποσό ευρώ (2.476.204) από αναπροσαρμογή αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων εδαφικών εκτάσεων και κτιρίων (μετά φόρων). Το κονδύλι «Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους» της χρήσης 1/1 – 31/12/2013 που περιλαμβάνεται στα «Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων» της Εταιρίας ποσού ευρώ (216.975) αφορά: (α) κατά ποσό ευρώ 72.373 αναλογιστικά κέρδη αναγνώρισης πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού (μετά φόρων) και (β) κατά ποσό ευρώ (289.348) επίδραση αλλαγής συντελεστή φορολόγησης της Εταιρίας. Το αντίστοιχο κονδύλι της χρήσης 1/1 – 31/12/2012 που περιλαμβάνεται στα «Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων» της Εταιρίας ποσού ευρώ (2.459.896) αφορά (α) κατά ποσό ευρώ 16.308 αναλογιστικά κέρδη αναγνώρισης πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού (μετά φόρων) και (β) κατά ποσό ευρώ (2.476.204) από αναπροσαρμογή αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων εδαφικών εκτάσεων και κτιρίων (μετά φόρων).

5. Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου από την 12/03/2014 περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της "Lykos A.G." με έδρα την Αυστρία. Η "Lykos A.G." σε υλοποίηση προαιρετικής δημόσιας πρότασης που υπέβαλε στους μετόχους της Εταιρίας για την αγορά του συνόλου των κοινών ναμαστικών μετά ψήφου μετοχών τους στην Εταιρία, απέκτησε σταδιακά μέχρι και την 12/03/2014 το 70,8% των μετοχών της Εταιρίας. Σημειώνεται ότι η εν λόγω δημόσια πρόταση, η οποία έληξε την 7/3/2014 αφορούσε αγορά με αντάλλαγμα μία νέα κοινή ονομαστική μετοχή της "Lykos A.G." προς μία κοινή μετοχή της Εταιρείας ή 1,50 ευρώ ανά μετοχή τοις μετρητοίς.

6. Επί παγίων περιουσιακών στοιχείων των εταιριών του Ομίλου αξίας ευρώ 8,5 εκατ. υφίστανται προσημειώσεις υποθήκης για την κάλυψη δανειακών υποχρεώσεων. Επί των Παγίων ή Ακινήτων της μητρικής Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

7. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων διαφορές, ούτε αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, οι οποίες ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή την λειτουργία της εταιρίας ή του Ομίλου.

8. Η σωρευτική πρόβλεψη για φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις για την εταιρία ανέρχεται σε ποσό ευρώ 15 χιλ.. Δεν διενεργήθηκε καμία σημαντική πρόβλεψη κατά την έννοια των παραγράφων 10, 11 και 14 του ΔΛΠ 37.

9. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο και στην Εταιρία είναι:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	31/12/13	31/12/12	31/12/13	31/12/12
Αριθμός προσωπικού	882	779	224	222

10. Οι συναλλαγές της Εταιρίας και του Ομίλου με τα συνδεδεμένα μέρη κατά τη χρήση 1/1/2013 - 31/12/2013, όπως ορίζονται από το ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ
α) Εκροές	0	1.137.822
β) Εισροές	0	4.342.854
γ) Απαιτήσεις	0	808.596
δ) Υποχρεώσεις	0	1.263.893
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	707.664	496.125
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	0	0
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	0	0

11. Οι επενδύσεις σε πάγια στοιχεία κατά τη χρήση 1/1/2013 - 31/12/2013, ανήλθαν για την Εταιρία και για τον Όμιλο σε ευρώ 691 χιλ. και ευρώ 5.454 χιλ., αντίστοιχα.

12. Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν βάσει του επιμερισμού των κερδών επί του σταθμισμένου μέσου όρου του αριθμού των μετοχών.

13. Στις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτισθούν οι οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης χρήσης 2012 προσαρμοσμένων με τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ εκτός των περιπτώσεων που αναφέρονται στην παρ. 4 "Νέα πρότυπα και διερμηνείες" της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης χρήσης 2013.

14. Οι οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2013 της Μητρικής και του Ομίλου εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 26 Μαρτίου 2014.Τα μέλη του Δ.Σ. είναι: Νικόλαος Λύκος, Παναγιώτης Σπυρόπουλος, Γεώργιος Τριανταφυλλίδης, Ηλίας Καράντζαλης, Ελευθέριος Χιλιαδάκης, Παναγιώτης Λύκος, Κωνσταντίνος Λάγιος, Σπυρίδων Μανιάς.

15. Ο Όμιλος, όπως αναφέρει σχετικά στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του (υπ' αριθμ. 4 επεξηγηματική σημείωση) την 31/12/2013, υιοθέτησε το τροποποιημένο ΔΛΠ 19. Στα πλαίσια της εν λόγω υιοθέτησης, ο Όμιλος προέβη στην εσωτερική αναταξινόμηση μεταξύ κονδυλίων κατάστασης αποτελεσμάτων και κατάστασης συνολικών εσόδων της συγκρίσιμης χρήσης 2012. Με την εν λόγω αναταξινόμηση προέκυψε επιβάρυνση στα αποτελέσματα του Ομίλου κατά ποσό ευρώ 287.320 με ισόποση ωφέλεια των συνολικών εσόδων, και αντίστοιχα στην Εταιρία προέκυψε επιβάρυνση στα αποτελέσματα κατά ποσό ευρώ 16.308 με ισόποση ωφέλεια των συνολικών εσόδων.

Κορωπί Αττικής, 26 Μαρτίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ	Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΛΥΚΟΣ Α.Δ.Τ ΑΒ 241783	ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΣΠΥΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ ΑΙ 579288	ΑΛΕΞΑΝΔΡΑ ΑΔΑΜ Α.Δ.Τ. ΑΕ 118025	ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΤΑΤΟΣ Α.Δ.Τ. Σ 240679 Α.Μ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. Α΄ ΤΑΞΗΣ 9657

INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε.
ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ 359201000
5ο ΧΛΜ ΛΕΩΦ. ΒΑΡΗΣ - ΚΟΡΩΠΙΟΥ, ΚΟΡΩΠΙ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2014 ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2014

(Σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.4.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου της INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

Διεύθυνση διαδικτύου: www.lykos.gr.
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων: 28 Αυγούστου 2014
Νόμιμος Ελεγκτής: Γαρμπής Νίκος
Ελεγκτική εταιρεία: Grant Thornton A.E.
Τύπος έκθεσης: Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2014	31/12/2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	88.629.298	84.077.725	33.430.406	33.789.179
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	4.084.500	-	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2.413.778	1.578.440	1.007.822	698.173
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	6.459.958	7.114.510	36.352.533	36.418.149
Αποθέματα	22.973.323	22.485.324	4.057.504	4.090.702
Απαιτήσεις από πελάτες	23.465.332	20.157.237	9.460.432	7.553.456
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	6.886.298	12.410.684	2.075.971	4.859.170
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	349.695	345.128	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**151.177.681**	**152.253.547**	**86.384.667**	**87.408.829**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	12.758.592	12.758.592	12.758.592	12.758.592
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	64.057.817	63.985.212	34.561.941	34.928.386
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	76.816.409	76.743.804	47.320.532	47.686.978
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	556.963	536.692	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	**77.373.372**	**77.280.496**	**47.320.532**	**47.686.978**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	23.448.742	23.118.957	23.000.000	23.000.000
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	10.967.782	11.167.287	4.793.581	4.712.233
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	17.799.775	18.808.890	3.000.000	4.046.831
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	21.588.011	21.877.917	8.270.554	7.962.787
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	**73.804.309**	**74.973.051**	**39.064.134**	**39.721.851**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	**151.177.681**	**152.253.547**	**86.384.667**	**87.408.829**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/06/2014	30/06/2013	30/06/2014	30/06/2013
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2014 και 01.01.2013 αντίστοιχα)	**77.280.496**	**76.209.253**	**47.686.978**	**48.835.922**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	92.875	(1.370.025)	(366.446)	(763.476)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30.06.2014 και 30.06.2013 αντίστοιχα)	**77.373.372**	**74.839.229**	**47.320.532**	**48.072.446**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Η επωνυμία, η χώρα της καταστατικής έδρας κάθε εταιρείας που περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, οι φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις, καθώς επίσης το ποσοστό με το οποίο συμμετέχει, άμεσα ή έμμεσα, η μητρική εταιρεία και η μέθοδος ενσωμάτωσης που εφαρμόστηκε για κάθε εταιρεία, έχουν ως εξής:

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό Συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης	Σχέση Συμμετοχής	Φορολογικά Ανέλεγκτες Χρήσεις
Inform Π. Λύκος Α.Ε.	Ελλάδα	Μητρική	-	Μητρική	2009-2010
Lykos Paperless Solutions A.E.	Ελλάδα	99,91%	Ολική	Άμεση	2010
Terrane L.T.D.	Κύπρος	100,00%	Ολική	Άμεση	2004-2013
Inform Lykos (Romania) L.T.D.	Κύπρος	98,19%	Ολική	Έμμεση	2003-2013
Inform Lykos S.A.	Ρουμανία	98,19%	Ολική	Έμμεση	2005-2013
Compaper Converting S.A.	Ρουμανία	95,68%	Ολική	Έμμεση	2001-2013
Sagime Gmbh	Αυστρία	100,00%	Ολική	Άμεση	2010-2013
Austria Card GmbH	Αυστρία	100,00%	Ολική	Έμμεση	2010-2013
Austria Card Polska Sp.z.o.o.	Πολωνία	100,00%	Ολική	Έμμεση	2010-2013
Austria Card Akilii Kart STI	Τουρκία	100,00%	Ολική	Έμμεση	2013
Austria Card SRL	Ρουμανία	100,00%	Ολική	Έμμεση	2012-2013
Provus Kart A.S.	Τουρκία	100,00%	Ολική	Έμμεση	2013
Albanian Digital Printing Solutions Sh.p.k.	Αλβανία	51,00%	Ολική	Άμεση	2011-2013

2. Κατά την περίοδο αναφοράς 1/1 – 30/6/14 δεν προέκυψε μεταβολή στα ιδιοκτησιακά δικαιώματα ή/και τον έλεγχο επί εταιρειών του Ομίλου. Στην προηγούμενη χρήση 2013 η μοναδική ιδιοκτησιακή μεταβολή αφορά την απόκτηση της πλήρους κυριότητας του 49% και της επικαρπίας του υπολοίπου 51% των μετοχών και ταυτόχρονα τον πλήρη έλεγχο της εταιρίας "Provus Kart A.S." με έδρα την Κωνσταντινούπολη Τουρκίας. Σημειώνεται ότι τον Μάιο της τρέχουσας χρήσης 2014 αποκτήθηκε η πλήρης κυριότητα και του υπολοίπου προαναφερόμενου ποσοστού 51% των μετοχών.

3. Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου από την 12/03/2014 θα περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της "Lykos A.G." με έδρα την Αυστρία. Η "Lykos A.G." σε υλοποίηση προαιρετικής δημόσιας πρότασης που υπέβαλε στους μετόχους της Εταιρίας για την αγορά του συνόλου των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών τους στην Εταιρία, απέκτησε σταδιακά μέχρι και την 12/03/2014 το 70,8% των μετοχών της Εταιρίας. Η παραπάνω συναλλαγή στην ουσία αποτελεί εσωτερική αναδιάρθρωση του Ομίλου δεδομένου ότι ο βασικός μέτοχος του Ομίλου πριν και μετά την ανωτέρω συναλλαγή παρέμεινε, έμμεσα ή άμεσα, ο ίδιος. Περισσότερες πληροφορίες για την ανωτέρω συναλλαγή περιλαμβάνονται στο «Πληροφοριακό Δελτίο Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης» της Lykos A.G. με ημερομηνία 31/1/2014 καθώς και στην ανακοίνωση του Ομίλου αναφορικά με τα αποτελέσματα της εν λόγω προαιρετικής πρότασης, τα οποία είναι αναρτημένα στην ιστοσελίδα του Ομίλου (www.lykos.gr) και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών (www.helex.gr).

4. Επί παγίων περιουσιακών στοιχείων των εταιριών του Ομίλου αξίας ευρώ 8 εκατ. υφίστανται προσημειώσεις υποθήκης για την κάλυψη δανειακών υποχρεώσεων. Επί των Παγίων ή Ακινήτων της μητρικής Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

5. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων διαφορές, ούτε αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, οι οποίες ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή την λειτουργία της Εταιρείας ή του Ομίλου.

6. Η σωρευτική πρόβλεψη για φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις για την Εταιρεία ανέρχεται σε ποσό € 15 χιλ. Δεν διενεργήθηκε καμία σημαντική πρόβλεψη κατά την έννοια των παραγράφων 10, 11 και 14 του ΔΛΠ 37.

7. Δεν συνέτρεξε περίπτωση αλλαγής της διάρκειας ή της λήξης της οικονομικής χρήσης ή της μεθόδου ενσωμάτωσης των εταιρειών του Ομίλου.

8. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο και στην Εταιρεία είναι:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/6/14	30/6/13	30/6/14	30/6/13
Αριθμός προσωπικού	882	824	217	222

9. Τα κέρδη/ζημιές ανά μετοχή υπολογίστηκαν βάσει του επιμερισμού των κερδών επί του σταθμισμένου μέσου όρου του αριθμού των μετοχών.

10. Οι οικονομικές καταστάσεις της 30/6/2014 της Μητρικής και του Ομίλου εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 28/8/2014. Τα μέλη του Δ.Σ. είναι: Νικόλαος Λύκος, Παναγιώτης Σπυρόπουλος, Γεώργιος Τριανταφυλλίδης, Ηλίας Καράντζαλης, Ελευθέριος Χιλιαδάκης, Παναγιώτης Λύκος, Κωνσταντίνος Λάγιος, Σπυρίδων Μανιάς.

11. Οι συναλλαγές της Εταιρείας και του Ομίλου με τα συνδεδεμένα μέρη κατά την περίοδο 1/1/2014 - 30/6/2014, όπως ορίζονται από το ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
α) Εκροές	-	703.818
β) Εισροές	-	2.931.654
γ) Απαιτήσεις	-	911.809
δ) Υποχρεώσεις	-	1.414.625
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	418.676	312.906
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	1/1-30/06/2014	1/1-30/06/2013	1/4-30/06/2014	1/4-30/06/2013
Κύκλος εργασιών	58.153.436	53.676.645	28.582.321	29.167.372
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	15.167.008	13.127.342	6.831.378	6.909.242
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	882.686	664.973	(337.163)	294.826
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	95.913	32.750	(779.260)	(80.414)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	**(114.209)**	**(651.512)**	**(891.754)**	**(482.734)**
-Ιδιοκτήτες μητρικής	(124.927)	(653.225)	(898.138)	(487.936)
-Δικαιώματα μειοψηφίας	10.718	1.713	6.384	5.202
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε ευρώ)	(0,0061)	(0,0317)	(0,0436)	(0,0237)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	**3.459.271**	**3.370.007**	**972.086**	**1.673.429**

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	1/1-30/06/2014	1/1-30/06/2013	1/4-30/06/2014	1/4-30/06/2013
Κύκλος εργασιών	16.496.770	15.907.733	8.102.562	7.927.250
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	3.418.225	3.028.810	1.805.477	1.494.979
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	77.913	66.499	53.173	60.367
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(103.234)	(130.020)	(37.397)	(101.900)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	**(366.446)**	**(474.128)**	**(202.506)**	**(224.489)**
-Ιδιοκτήτες μητρικής	(366.446)	(474.128)	(202.506)	(224.489)
-Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-	-
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε ευρώ)	(0,0178)	(0,0230)	(0,0098)	(0,0109)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	**948.909**	**938.894**	**490.211**	**494.634**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	1/1-30/06/2014	1/1-30/06/2013	1/4-30/06/2014	1/4-30/06/2013
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (α)	(114.209)	(651.512)	(891.754)	(482.734)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)	207.084	(718.513)	233.904	(368.964)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α) + (β)	**92.875**	**(1.370.025)**	**(657.850)**	**(851.698)**

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	1/1-30/06/2014	1/1-30/06/2013	1/4-30/06/2014	1/4-30/06/2013
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (α)	(366.446)	(474.128)	(202.506)	(224.489)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)	-	(289.348)	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α) + (β)	**(366.446)**	**(763.476)**	**(202.506)**	**(224.489)**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-30/06/2014	1/1-30/06/2013	1/1-30/06/2014	1/1-30/06/2013
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	95.913	32.750	(103.234)	(130.020)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	2.576.585	2.705.034	870.996	872.395
Προβλέψεις	678.726	(407.367)	(182.798)	160.537
Λοιπές μη ταμιακές συναλλαγές	(200.231)	(1.340.041)	(325.515)	(406.019)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(19.747)	(57.300)	(10.569)	(52.133)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	646.603	495.269	337.231	326.237
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(404.413)	(4.414.749)	33.198	(217.227)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(5.268.277)	(6.093.712)	(2.098.648)	(2.955.137)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	47.695	2.925.857	279.609	833.363
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(504.527)	(493.522)	(225.234)	(324.490)
(Καταβεβλημένοι φόροι) / Επιστροφές φόρου εισοδήματος	(750.793)	(911.176)	46.566	-
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**(3.102.466)**	**(7.558.957)**	**(1.378.398)**	**(1.892.494)**
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(2.525.905)	(6.280.435)	(353.933)	(173.815)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άϋλων πάγιων στοιχείων	109.005	285.118	12.786	75.000
Διαθέσιμα αποκτηθείσας θυγατρικής	-	21.237	-	-
Τόκοι εισπραχθέντες	12.585	256.683	10.570	252.579
Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων εισπραχθείσες	105.089	138.740	-	-
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(2.299.226)**	**(5.578.657)**	**(330.577)**	**153.764**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια	2.618.829	9.450.000	700.000	3.850.000
Εξοφλήσεις δανείων	(3.315.533)	(1.754.956)	(1.746.831)	(1.746.831)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις(χρεολύσια)	(360.232)	(30.600)	(25.315)	(30.600)
Μερίσματα πληρωθέντα	(2.068)	(5.120)	(2.068)	(5.120)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(1.059.004)**	**7.659.324**	**(1.074.214)**	**2.067.449**
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	**(6.460.696)**	**(5.478.290)**	**(2.783.189)**	**328.719**
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**8.024.121**	**7.730.343**	**3.660.630**	**732.696**
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**1.563.425**	**2.252.053**	**877.441**	**1.061.415**

12. Το κονδύλι «Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους» που αναφέρεται στην περίοδο 1/1 – 30/06/2014 στα «Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων» του Ομίλου ποσού € 207.084 αφορά εξ' ολοκλήρου συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων στο εξωτερικό (μετά φόρων).
Το κονδύλι «Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους» της συγκρίσιμης περιόδου 1/1 – 30/06/2013 που περιλαμβάνεται στα «Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων» του Ομίλου ποσού € -718.513 αφορά κατά ποσό € -429.165 συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων στο εξωτερικό (μετά φόρων) και κατά ποσό € -289.348 ζημιά επίδρασης της αύξησης του συντελεστή φορολόγησης εισοδήματος των ελληνικών εταιρειών του Ομίλου σε 26% από 20% σύμφωνα με το νόμο 4110/13, ο οποίος ψηφίστηκε από την ελληνική βουλή και τέθηκε σε ισχύ την 23/1/2013. Το αντίστοιχο κονδύλι για την ίδια περίοδο 1/1 - 30/6/2013 για την Εταιρεία ποσού € -289.348 αφορά εξ' ολοκλήρου την προαναφερόμενη ζημιά επίδρασης της αύξησης του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος.

Κορωπί Αττικής, 28 Αυγούστου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ	Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΛΥΚΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΒ 241783	ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΣΠΥΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΙ 579288	ΑΛΕΞΑΝΔΡΑ ΑΔΑΜ Α.Δ.Τ. ΑΕ 118025	ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΤΑΤΟΣ Α.Δ.Τ. Σ 240679 Α.Μ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. Α΄ ΤΑΞΗΣ 9657

Deloitte.

Γνωμοδότηση

προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων

της Inform Π. Λύκος Α.Ε.

Σχετικά με την Προτεινόμενη Εξαγορά της

Austria Card GmbH από την Lykos A.G.

21 Νοεμβρίου 2014

Deloitte.

21 Νοεμβρίου 2014

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της:

Inform Π. Λύκος Α.Ε.
5ο χλμ. Λεωφ. Βάρης-Κορωπίου
194 00, Κορωπί
Αττική

Αξιότιμες Κυρίες, αξιότιμοι Κύριοι,

Θέμα: Γνωμοδότηση προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Inform Π. Λύκος Α.Ε. σχετικά με την Προτεινόμενη Εξαγορά της Austria Card GmbH από την Lykos A.G.

1.0 Εισαγωγή

1.1 Σε εκτέλεση της εντολής που μας δόθηκε από τη διοίκηση της "Inform Π. Λύκος Α.Ε." (εφεξής αναφερόμενη και ως "Inform Π. Λύκος"), στο πλαίσιο της προτεινόμενης εξαγοράς του 100% των μετοχών της Austria Card-Plastikkarten und Ausweissysteme GmbH (Αυστρία) (εφεξής αναφερόμενη και ως "Austria Card" ή η «Εταιρία»), που ανήκουν στην κατά 100% θυγατρική της Inform Π. Λύκος, Sagime Beteiligungsverwaltungs GmbH (Αυστρία), από την Lykos AG (εφεξής αναφερόμενη και ως η "Εξαγοράζουσα"), η οποία θα πρέπει να εγκριθεί κατά το άρθρο 23α του Κ.Ν. 2190/1920 από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Inform Π. Λύκος της 27ης Νοεμβρίου 2014, προβήκαμε στις παρακάτω ενέργειες:

α) Διενεργήσαμε ανεξάρτητη αποτίμηση της Austria Card με ημερομηνία αποτίμησης την 30 Ιουνίου 2014, ημερομηνία των πλέον πρόσφατων οικονομικών καταστάσεων.

β) Διατυπώνουμε με την παρούσα έκθεσή μας τη γνώμη μας για το εύλογο, δίκαιο και λογικό ("Fairness Opinion") του προτεινόμενου από τη Lykos AG τιμήματος εξαγοράς των μετοχών της Austria Card GmbH, ύψους € 40.000.000 για το 100% των μετοχών της Austria Card με ημερομηνία 4 Νοεμβρίου 2014.

Οι ενότητες που ακολουθούν παρουσιάζουν περισσότερα στοιχεία, καθώς και τα συμπεράσματα των εργασιών που εκτελέσαμε.

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

1.2 Στο πλαίσιο της εργασίας αποτίμησης της Austria Card, εξετάσαμε τα οικονομικά της μεγέθη και αξιολογήσαμε, μεταξύ άλλων, και τα εξής:

α. τις συνθήκες και τους όρους της προτεινόμενης εξαγοράς,

β. το ανταγωνιστικό περιβάλλον και τις μακροοικονομικές συνθήκες του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται η Austria Card, καθώς και οι κυριότερες θυγατρικές της,

γ. τους κυριότερους παράγοντες και τις σχετικές τάσεις που επηρέασαν τα ιστορικά οικονομικά στοιχεία και μεγέθη της Austria Card,

δ. την οικονομική θέση της Εταιρίας, καθώς και των θυγατρικών της κατά την 30 Ιουνίου 2014, ήτοι την ημερομηνία των πλέον πρόσφατων διαθέσιμων Οικονομικών Καταστάσεων, όσο και σημαντικά οικονομικά και επιχειρηματικά γεγονότα που έλαβαν χώρα μέχρι και την ημερομηνία έκδοσης της παρούσας,

ε. στοιχεία και πληροφορίες για την αγορά δραστηριοποίησης, τον ανταγωνισμό που μας δόθηκαν τόσο από τη διοίκηση της Austria Card όσο και από την Inform Π. Λύκος καθώς και άλλα αντίστοιχα στοιχεία από δημοσιευμένες και άλλες πηγές,

στ. λοιπές πληροφορίες, μελέτες και αναλύσεις από διεθνείς βάσεις δεδομένων καθώς και αναλύσεις εξειδικευμένων μελετητικών εταιριών,

ζ. διάφορα άλλα στοιχεία και πληροφορίες για την Εταιρία, την κεφαλαιακή, οργανωτική και μετοχική της δομή.

1.3 Σημειώνεται ότι οι εμπειρογνώμονες που διενήργησαν την αποτίμηση της Εταιρίας δε συνδέονται με οποιοδήποτε τρόπο με την υπό εξαγορά Εταιρία, την Lykos A.G και την Inform Π. Λύκος για την τελευταία πριν την παρούσα εργασία διετία.

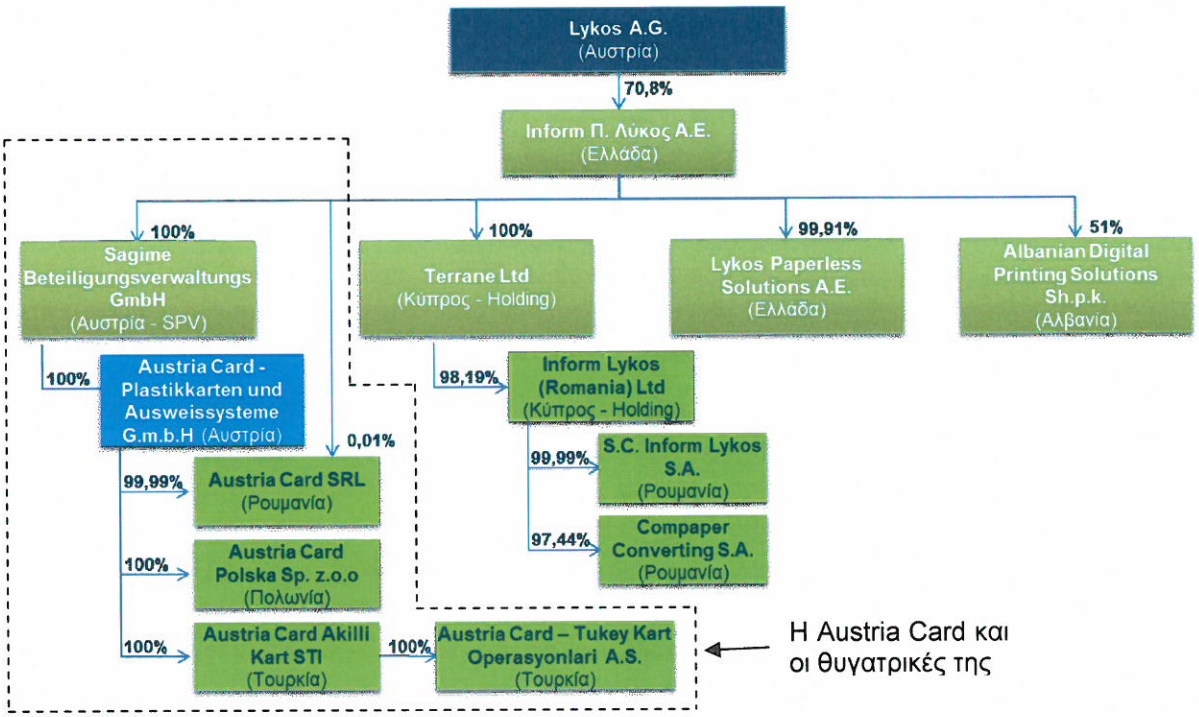
2.0 Μεθοδολογία Αποτίμησης – Εύρος Αξιών

2.1 Για τον προσδιορισμό του εύρους αξίας των μετοχών της Εταιρίας, διενεργήσαμε αποτίμηση της αξίας της Austria Card.

2.2 Όπως παρουσιάζεται και στο διάγραμμα παρακάτω, κατά την 30.6.2014, η Lykos A.G. δεν κατείχε απευθείας καμία μετοχή της Austria Card, ενώ η Inform Π. Λύκος κατείχε το 100% της Sagime Beteiligungsverwaltungs GmbH (Special Purpose Vehicle), η οποία με την σειρά της κατείχε το 100% της Austria Card.

Deloitte.

Δομή Ομίλου



2.3 Η αποτίμηση της Austria Card πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις γενικά παραδεκτές αρχές και μεθόδους που ακολουθούνται διεθνώς και το τελικό αποτέλεσμα εξήχθηκε, αφού λήφθηκε υπόψη ο βαθμός καταλληλότητας της κάθε μεθόδου. Κατά τη γνώμη μας, τόσο οι μέθοδοι που υιοθετήθηκαν, όσο και η βαρύτητα που αποδόθηκε σε κάθε μία από αυτές, είναι οι ενδεδειγμένες και κατάλληλες για την συγκεκριμένη περίπτωση.

2.4 Η παρούσα έκθεση βασίστηκε στα προαναφερθέντα στοιχεία, καθώς και σε πληροφορίες και στοιχεία που μας δόθηκαν από τη διοίκηση της Inform Π. Λύκος, η οποία και μας διαβεβαίωσε ότι οι πληροφορίες και τα στοιχεία αυτά είναι ακριβή και πλήρη.

2.5 Στην εργασία αποτίμησης της Austria Card, εξετάστηκε η δυνατότητα εφαρμογής των ακόλουθων διεθνώς αποδεκτών **μεθόδων αποτίμησης**:

1) **Προεξόφλησης Μελλοντικών Ταμειακών Ροών** (Προσέγγιση Εισοδήματος / Προσόδων– Income Approach),

2) **Δείκτες Κεφαλαιαγοράς** (Προσέγγιση Αγοράς – Market Approach),

3) **Συγκρίσιμες Συναλλαγές** (Προσέγγιση Αγοράς – Market Approach),

4) **Χρηματιστηριακή Αξία** ή **Κεφαλαιοποίηση** (Προσέγγιση Αγοράς – Market Approach), και

5) **Αναπροσαρμοσμένη Καθαρή Θέση** (Προσέγγιση Κόστους – Cost Approach).

2.8.1 Μέθοδος Προεξόφλησης Μελλοντικών Ταμειακών Ροών

Εισαγωγή

Η μέθοδος των Προεξοφλημένων Ταμειακών Ροών βασίζεται στην παραδοχή ότι η αξία μιας επιχείρησης προκύπτει από την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών προς τους μετόχους της. Η μέθοδος των προεξοφλημένων ταμειακών ροών προϋποθέτει, μεταξύ άλλων, τις εξής αναλύσεις: εσόδων, εξόδων, κεφαλαιουχικών επενδύσεων, κεφαλαιακής δομής και άλλες αντίστοιχες αναλύσεις, για μία περίοδο συνήθως 5 ετών, καθώς και ανάλυση της υπολειμματικής αξίας η οποία προσδιορίζει την αξία της επιχείρησης στο τέλος της αναλυτικής περιόδου πρόβλεψης (ήτοι συνήθως στο τέλος του 5^{ου} έτους των προβλέψεων).

Με βάση τα αποτελέσματα των παραπάνω αναλύσεων, γίνεται πρόβλεψη των αναμενόμενων ταμειακών ροών από τη λειτουργία της επιχείρησης για την αναλυτική περίοδο πρόβλεψης. Οι ταμειακές ροές προεξοφλούνται με το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο / συντελεστή και προσδιορίζεται η παρούσα αξία τους. Επίσης, υπολογίζεται η υπολειμματική αξία της εταιρίας στο τέλος του παραπάνω χρονικού διαστήματος και προεξοφλείται και αυτή για να υπολογιστεί η παρούσα αξία της. Στη συνέχεια, η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών προστίθεται στην παρούσα αξία της υπολειμματικής αξίας της εταιρίας. Τέλος, στο παραπάνω άθροισμα προστίθεται και η τυχόν αξία άλλων συμμετοχών ή/και των μη ιδιοχρησιμοποιούμενων περιουσιακών στοιχείων (π.χ. ακινήτων, μετοχών), ενώ αφαιρείται ο καθαρός δανεισμός (τοκοφόρα δάνεια μείον υπερβάλλοντα αποθέματα ρευστών διαθέσιμων ή ισοδύναμων με μετρητά) της εταιρίας κατά την ημερομηνία αποτίμησης, ήτοι κατά την 30.6.2014, στη συγκεκριμένη περίπτωση.

Διευκρινίσεις για την Εφαρμογή της Μεθόδου – Βασικές Παραδοχές που Λήφθηκαν Υπόψη

Για τον προσδιορισμό της αξίας της Εταιρίας με βάση τη μέθοδο αυτή, αναπτύχθηκαν χρηματοοικονομικά μοντέλα πρόβλεψης των κύριων οικονομικών μεγεθών της, για περίοδο 4,5 ετών (Ιούνιος 2014 – Δεκέμβριος 2018). Η ανάπτυξη του χρηματοοικονομικού μοντέλου αυτού βασίστηκε στις προβλέψεις της διοίκησης της ή της Inform Π. Λύκος για την περίοδο αυτή, καθώς και σε πρόσθετες αναπροσαρμογές, όπου κρίθηκε σκόπιμο να υιοθετηθούν.

Ειδικότερα, διευκρινίζεται ότι μεταξύ των **βασικών παραδοχών** που υιοθετήθηκαν στα πλαίσια της αποτίμησης των Εταιριών συμπεριλαμβάνονται, μεταξύ άλλων και οι εξής:

α) Η αποτίμηση βασίστηκε στην παραδοχή ότι η Εταιρία καθώς και οι θυγατρικές της θα **«διατηρηθούν εν λειτουργία» (going concern).** Αυτή η παραδοχή θεωρεί ότι:

   i. οι διοικήσεις της Εταιρίας και των θυγατρικών της θα εφαρμόσουν μόνο εκείνες τις λειτουργικές, οργανωτικές και χρηματοοικονομικές στρατηγικές οι οποίες θα μεγιστοποιήσουν την αξία τους, και

   ii. δεν υπάρχει αβεβαιότητα για την υπάρχουσα κατάσταση ή για μελλοντικά γεγονότα (όπως π.χ. συνεχείς λειτουργικές ζημίες και ιδιαίτερα αδύναμη χρηματοοικονομική διάρθρωση, ή αδυναμία άντλησης απαιτούμενων κεφαλαίων, μεταξύ άλλων), τα οποία θα μπορούσαν να αμφισβητήσουν την βασική παραδοχή ότι η Εταιρία και οι θυγατρικές της θα συνεχίσουν κανονικά τη λειτουργία τους (going concern).

β) Επίσης, υιοθετήθηκε η παραδοχή ότι η Εταιρία και οι θυγατρικές της **«θα συνεχίσουν να λειτουργούν ως ανεξάρτητες οντότητες στους τομείς που δραστηριοποιούνται και σήμερα» ("as-is stand-alone basis")**. Η παραδοχή αυτή θεωρεί ότι η Εταιρία και οι

θυγατρικές/συμμετοχές αυτής δε θα συγχωνευθούν με άλλες αντίστοιχες επιχειρηματικές οντότητες, γεγονός που θα μπορούσε να δημιουργήσει συνέργιες.

Τέλος, πραγματοποιήθηκε ανάλυση ευαισθησίας για να διαπιστωθεί η επίδραση που θα έχουν διαφορετικά προεξοφλητικά επιτόκια και ρυθμοί ανάπτυξης των ταμειακών ροών μετά το τέλος της αναλυτικής περιόδου πρόβλεψης στα αποτελέσματα αποτίμησης.

Καθώς η μέθοδος αυτή δίνει ιδιαίτερη έμφαση στις δυνατότητες ανάπτυξης της Εταιρίας και δημιουργίας κερδών και χρηματοροών, θεωρήθηκε ως η πλέον ενδεδειγμένη μέθοδος για την αποτίμηση της Austria Card και της δόθηκε μεγάλη βαρύτητα κατά τον προσδιορισμό του τελικού εύρους αξιών της Εταιρίας.

2.8.2 Μέθοδος Δεικτών Κεφαλαιαγοράς

Εισαγωγή

Η μέθοδος αυτή προσδιορίζει την αξία μίας εταιρίας συγκρίνοντάς την με ομοειδείς εταιρίες των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια αξιών και πληρούν ορισμένες προϋποθέσεις και κριτήρια συγκρισιμότητας.

Διευκρινίσεις για την Εφαρμογή της Μεθόδου

Η μέθοδος αυτή εφαρμόστηκε με τον εντοπισμό δείγματος σχετικά ομοειδών εταιριών εισηγμένων σε διεθνή χρηματιστήρια αξιών.

Πιο συγκεκριμένα, μετά από έρευνα σε βάσεις δεδομένων που περιλαμβάνουν στοιχεία εισηγμένων σε χρηματιστήρια εταιριών, προσδιορίστηκαν οι Δείκτες – Πολλαπλασιαστές αποτίμησης (π.χ. δείκτης Αξία προς Πωλήσεις, Αξία Επιχείρησης προς Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων κ.λπ.), οι οποίοι στη συνέχεια πολλαπλασιάστηκαν με τις αντίστοιχες παραμέτρους, όπως αυτές προκύπτουν από τις προβλέψεις των κυριότερων οικονομικών μεγεθών της Εταιρίας βάσει των προβλέψεων της διοίκησης της Inform Π. Λύκος (π.χ. πωλήσεις, κέρδη προ φόρων, τόκων & αποσβέσεων, ίδια κεφάλαια, κ.λπ.) για τις χρήσεις που λήγουν στις 31.12.2014, 31.12.2015 και 31.12.2016, και προεξοφλήθηκαν τα αποτελέσματα με τον κατάλληλο συντελεστή προεξόφλησης, ώστε να προσδιορισθεί το εύρος αξιών της Εταιρίας κατά την 30.6.2014 με βάση τη συγκεκριμένη μέθοδο.

Για την αποτίμηση της Εταιρίας, βάσει του μεγέθους και της ποιότητας του δείγματος των συγκρίσιμων εταιριών, αλλά και τη συγκριτικά μεγαλύτερη καταλληλότητα της Μεθόδου Προεξόφλησης Ταμειακών Ροών, κρίθηκε σκόπιμο να μην αποδοθεί μεγάλη βαρύτητα στη συγκεκριμένη μέθοδο κατά τον προσδιορισμό του τελικού εύρους αξιών της Εταιρίας.

2.8.3 Μέθοδος Συγκρίσιμων Συναλλαγών

Εισαγωγή

Η μέθοδος των συγκρίσιμων συναλλαγών προσδιορίζει την αξία μιας επιχείρησης συγκρίνοντας την υπό μελέτη εταιρία με παρόμοιες εταιρίες που αποτέλεσαν αντικείμενα σχετικά πρόσφατων συναλλαγών. Το πρώτο βήμα της μεθόδου αυτής είναι η εξεύρεση ενός δείγματος συγκρίσιμων συναλλαγών εταιριών που δραστηριοποιούνται στον ίδιο κλάδο με τις υπό αποτίμηση Εταιρία ή/και τις θυγατρικές/συμμετοχές τους και των οποίων οι μετοχές αποτέλεσαν πρόσφατα αντικείμενο

συναλλαγών. Αυτές οι εταιρίες μπορεί να είναι εισηγμένες σε χρηματιστήρια ή όχι, μπορεί να έχει γίνει αντικείμενο συναλλαγής το σύνολο ή ένα μέρος του μετοχικού τους κεφαλαίου ή να έχουν άλλα ειδικά χαρακτηριστικά (π.χ. να έχουν γίνει αντικείμενο δημόσιας πρότασης εξαγοράς, κλπ).

Διευκρινίσεις για την Εφαρμογή της Μεθόδου

Για την εφαρμογή της μεθόδου αυτής εντοπίστηκε δείγμα σχετικά συγκρίσιμων συναλλαγών. Πιο συγκεκριμένα, μετά από έρευνα σε βάσεις δεδομένων που περιλαμβάνουν στοιχεία εταιριών που αποτέλεσαν αντικείμενα σχετικά πρόσφατων συναλλαγών, προσδιορίστηκαν οι Δείκτες – Πολλαπλασιαστές αποτίμησης (π.χ. δείκτης Αξία προς Πωλήσεις, Αξία Επιχείρησης προς Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων κ.λπ.), οι οποίοι στη συνέχεια πολλαπλασιάστηκαν με τις αντίστοιχες παραμέτρους, όπως αυτές προκύπτουν από τις προβλέψεις των κυριοτέρων οικονομικών μεγεθών της Εταιρίας, βάσει των προβλέψεων της διοίκησης της Inform Π. Λύκος (π.χ. πωλήσεις, κέρδη προ φόρων, τόκων & αποσβέσεων, ίδια κεφάλαια, κ.λπ.) για τις χρήσεις που λήγουν στις 31.12.2014, 31.12.2015 και 31.12.2016, και προεξοφλήθηκαν τα αποτελέσματα με τον κατάλληλο συντελεστή προεξόφλησης, ώστε να προσδιορισθεί το εύρος αξιών της Εταιρίας κατά την 30.6.2014 με βάση τη συγκεκριμένη μέθοδο.

Για την αποτίμηση της Εταιρίας, βάσει του μεγέθους και της ποιότητας του δείγματος των συγκρίσιμων συναλλαγών, αλλά επίσης λαμβάνοντας υπόψη τη συγκριτικά μεγαλύτερη καταλληλότητα της Μεθόδου Προεξόφλησης Ταμειακών Ροών, κρίθηκε σκόπιμο να μην αποδοθεί μεγάλη βαρύτητα στη συγκεκριμένη μέθοδο κατά τον προσδιορισμό του τελικού εύρους αξιών της Εταιρίας.

2.8.4 Μέθοδος Χρηματιστηριακής Αξίας ή Κεφαλαιοποίησης

Εισαγωγή

Στην περίπτωση αποτίμησης εταιριών εισηγμένων σε χρηματιστήρια αξιών, θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά την αποτίμηση και η χρηματιστηριακή αξία των ίδιων αυτών εταιριών, υπό την προϋπόθεση ότι η συγκεκριμένη χρηματιστηριακή αγορά και οι μετοχές της εταιρίας καλύπτουν ορισμένα κριτήρια (αποτελεσματικότητα της αγοράς). Λόγω του γεγονότος ότι η χρηματιστηριακή αξία μιας εταιρίας στο χρηματιστήριο μπορεί να παρουσιάζει σημαντικές διακυμάνσεις, ακόμα και μέσα σε σύντομα χρονικά διαστήματα, θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη εκτός από την χρηματιστηριακή αξία που έχει μια εταιρία την ημέρα αποτίμησης και ο μέσος όρος της αξίας της ίδιας εταιρίας σε ένα μεγαλύτερο χρονικό διάστημα, το οποίο μπορεί να είναι ένας, δύο ή και περισσότεροι μήνες. Με την μεθοδολογία αυτή, τελικά, μπορεί να προσδιοριστεί ένα εύρος αξιών ή και μια κεντρική αξία, από την οποία θα έχουν εξαλειφθεί οι μεγάλες τυχόν διακυμάνσεις οι οποίες μπορεί να προκύπτουν από συγκυριακές περιστάσεις και διακυμάνσεις γενικότερα της χρηματιστηριακής αγοράς.

Διευκρινίσεις για την Εφαρμογή της Μεθόδου

Λόγω του ότι η Austria Card δεν είναι εισηγμένη σε κάποιο χρηματιστήριο, η μέθοδος αυτή δε χρησιμοποιήθηκε.

2.8.5 Μέθοδος Αναπροσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης

Εισαγωγή

Η μέθοδος της αναπροσαρμοσμένης καθαρής θέσης είναι μια στατική μέθοδος αποτίμησης της αξίας μίας επιχείρησης. Με βάση τη μέθοδο αυτή, οι αξίες των κυριοτέρων περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας εκτιμώνται και προστίθενται. Κατά συνέπεια, η μέθοδος αυτή απαιτεί επισκόπηση και πιθανώς αναπροσαρμογές επί της λογιστικής αξίας (σε σχέση με την τρέχουσα αξία) των ακόλουθων ενδεικτικών κατηγοριών περιουσιακών στοιχείων:

α) Ενσώματες ακινητοποιήσεις, όπως οικόπεδα, κτίρια, εξοπλισμός, μηχανήματα, κλπ.,

β) Άυλα περιουσιακά στοιχεία, όπως ευρεσιτεχνίες, σήματα κατατεθέντα, πελατολόγιο, εργατικό δυναμικό, καλή φήμη, κλπ.,

γ) Συμμετοχές,

δ) Αποθέματα,

ε) Τρέχουσα / εισπράξιμη αξία απαιτήσεων.

Σύμφωνα με αυτή την μέθοδο, η αξία καθενός από τα παραπάνω περιουσιακά στοιχεία αναπροσαρμόζεται αν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία αυτών δεν ανταποκρίνεται στις τρέχουσες αξίες αγοράς. Επίσης, λαμβάνονται υπόψη οι τυχόν σημειώσεις της διοίκησης της εταιρίας καθώς και οι παρατηρήσεις των ορκωτών ελεγκτών στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., οι κυριότερες από τις παραπάνω αναπροσαρμογές πρέπει να έχουν ενσωματωθεί στις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες δεν θα πρέπει να φέρουν παρατηρήσεις από τους ορκωτούς ελεγκτές. Στην περίπτωση αυτή, επί των αναπροσαρμοσμένων ιδίων κεφαλαίων δεν απαιτείται να γίνουν άλλες αναπροσαρμογές.

Διευκρινίσεις για την Εφαρμογή της Μεθόδου

Για την εφαρμογή της μεθόδου αυτής λήφθηκαν υπόψη ο δημοσιευμένος και ελεγμένος από ορκωτό ελεγκτή ισολογισμός με ημερομηνία την 31 Δεκεμβρίου 2013 της Εταιρίας, με βάση τα Δ.Π.Χ.Α., καθώς και οι μη ελεγμένος "pro-forma" ισολογισμός βάσει των Δ.Π.Χ.Α. με ημερομηνία την 30 Ιουνίου 2014 της Austria Card.

Η εν λόγω μέθοδος εφαρμόστηκε, ωστόσο δεν λήφθηκε υπόψη για την εξαγωγή των συμπερασμάτων αποτίμησης, λόγω της στατικότητάς της.

3.0 Αποτελέσματα Αποτιμήσεων

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται το εύρος των αξιών αποτίμησης της Εταιρίας που προκύπτει ανά μέθοδο, καθώς και το τελικό εύρος αποτίμησης.

Deloitte.

Εύρος Αξιών ανά Μέθοδο Αποτίμησης & Συνολικά

Ποσά (€ εκατ.)	Ελάχιστη	Μέγιστη
Μέθοδος Προεξόφλησης Μελλοντικών Ταμειακών Ροών	34,9	44,8
Μέθοδος Δεικτών Κεφαλαιαγοράς	43,5	46,1
Μέθοδος Συγκρίσιμων Συναλλαγών	36,4	38,8
Τελικό Εύρος Αξιών	**35.9**	**43.9**

3.1 Ειδικές δυσχέρειες ή δυσκολίες κατά την εκτίμηση της αξίας της Εταιρίας δεν προέκυψαν.

4.0 Έκφραση Γνώμης για το Προτεινόμενο Τίμημα Εξαγοράς της Austria Card

4.1 Βασιζόμενοι στα έγγραφα και στοιχεία που εξετάσαμε και στη χρηματοοικονομική ανάλυση που πραγματοποιήσαμε και η οποία συνοψίζεται ανωτέρω, πιστεύουμε ότι δεδομένων των συγκεκριμένων συνθηκών (φύση και μέγεθος Austria Card, συνθήκες της αγοράς, και άλλες αντίστοιχες παραμέτρους), και των μεθόδων που εφαρμόσαμε για τον προσδιορισμό της αξίας της Εταιρίας, το εύρος της αξίας της Εταιρίας διαμορφώνεται μεταξύ:

€ 35,9 εκατ. - € 43,9 εκατ.

με εκτιμώμενη κεντρική τιμή

€ 39,9 εκατ.

4.2 Με βάση τα ανωτέρω, το ύψος του προσφερόμενου τιμήματος € 40 εκατ. που προτάθηκε για την εξαγορά του 100% των μετοχών της Austria Card από την Lykos A.G. εμπίπτει εντός του εύρους της αποτίμησης της Εταιρίας που διενεργήσαμε, και ως εκ τούτου το προτεινόμενο τίμημα εξαγοράς είναι εύλογο και δίκαιο.

Παραμένουμε στη διάθεσή σας για οποιαδήποτε διευκρίνιση ή επεξήγηση.

Με εκτίμηση,

Δημήτρης Κουτσός – Κουτσόπουλος
Ορκωτός Ελεγκτής – Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 26751

Με εκτίμηση,

Αλέξης Δαμαλάς
Partner
Financial Advisory Services
Deloitte Business Solutions
Χατζηπαύλου Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε.