

**LYKOS PAPERLESS SOLUTIONS A.E.
ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ**

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ 10^η ΤΑΚΤΙΚΗ
ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ LYKOS PAPERLESS SOLUTIONS A.E.**

Κύριοι μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της **LYKOS PAPERLESS SOLUTIONS A.E.** παρουσιάζει την Έκθεσή του για τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2012.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

A. ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΓΕΓΟΝΟΤΩΝ 2012

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 έληξε η Δέκατη διαχειριστική χρήση για την εταιρία μας. Η αγορά για τις υπηρεσίες ηλεκτρονικής παρουσίασης και πληρωμής λογαριασμών παραμένει ακόμη υπό διαμόρφωση, αλλά αναμένεται να γνωρίσει περαιτέρω ανάπτυξη στα επόμενα χρόνια. Εξακολουθούμε να υποστηρίζουμε το έργο της ηλεκτρονικής παρουσίασης λογαριασμών για την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ, και αναμένουμε την επίτευξη νέων συμφωνιών στον Τομέα των Τηλεπικοινωνιών και στον Τραπεζικό Τομέα. Το σχετικό προϊόν έχει διευρυνθεί με την προσθήκη της πλατφόρμας Statement on Demand (SoD), η οποία υποστηρίζει την αρχειοθέτηση και πρόσβαση μέσω web σε pdf αντίγραφα λογαριασμών. Η πλατφόρμα SoD χρησιμοποιείται από την Euronet WorldWide Services, για την παροχή της αντίστοιχης υπηρεσίας σε πελάτες της, όπως η Τράπεζα Πειραιώς. Στην ίδια κατηγορία προϊόντων η εταιρία μας ανέπτυξε και λειτουργεί πλατφόρμα ηλεκτρονικής παραγγελιοληψίας που υποστηρίζει έργα Forms Management τα οποία προσφέρει η μητρική εταιρία INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. στην Alpha Bank, CITIBANK ενώ παράλληλα υλοποίησε την παραμετροποίηση και παρέχει υποστήριξη της αντίστοιχης πλατφόρμας για ηλεκτρονική παραγγελιοληψία για την Millenium bank.

Παράλληλα, η L.P.S. συνεχίζει να υποστηρίζει την ηλεκτρονική πλατφόρμα και την διαχείριση της βάσης δεδομένων για την εφαρμογή Loyalty που παρέχει η INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. στην

CORAL (πρώην SHELL). Στα πλαίσια διαχείρισης της τεχνολογικής υποδομής του προγράμματος Loyalty της Coral A.E. η LPS σχεδίασε και ανέπτυξε επέκταση του συστήματος για την online διασύνδεση της πλατφόρμας Loyalty, με το ταμειακό σύστημα του πρατηρίου και με τους αυτόματους πωλητές καυσίμων (Outdoor Payment Terminal) αναβαθμίζοντας το επίπεδο υπηρεσιών που απολαμβάνουν οι πελάτες / μέλη του Smart Club της Coral. Παράλληλα στο πλαίσιο επέκτασης των συνεργειών της Coral με άλλες εταιρείες, η LPS ανέπτυξε και φιλοξενεί ηλεκτρονικό σύστημα διαχείρισης δωροεπιταγών, το οποίο επιτρέπει την χρήση πόντων του Smart Club για την αγορά προϊόντων με έκπτωση από συνεργαζόμενες εταιρείες (Γερμανός, Cosmote). Επίσης βρίσκεται σε εξέλιξη έργο για την υποστήριξη πιστοποίησης των πελατών με χρήση ασύρματων ετικετών (RFID tags) παράλληλα με τις συμβατικές μαγνητικές κάρτες.

B. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Οι **πωλήσεις** της εταιρείας κατά την κλειόμενη χρήση 2012 ανήλθαν σε ποσό € 83.578, που συνιστά μείωση 83,01% σε σχέση με τις πωλήσεις της προηγούμενης χρήσης 2011 ποσού € 491.844.

Το **κόστος πωληθέντων** της εταιρείας, μειώθηκε κατά 65,51% και ανήλθε σε € 101.218 έναντι € 293.436, την προηγούμενη χρήση 2011.

Τα **μικτά κέρδη** της εταιρείας μειώθηκαν κατά 108,89% και ανήλθαν σε ζημιές € 17.640 έναντι κερδών € 198.408 την προηγούμενη χρήση 2011.

Τέλος, τα **αποτελέσματα προ φόρων** της εταιρείας ανήλθαν σε ζημιές € 64.332 την τρέχουσα χρήση 2012, έναντι κερδών € 56.113 την προηγούμενη χρήση 2011, παρουσιάζοντας μείωση κατά 214,65%.

Γ. ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

Οι χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας διαμορφώθηκαν το 2012 σε σχέση με το 2011 ως εξής :

ΔΕΙΚΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	2012	2011
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων / Κύκλο εργασιών	129,24%	44,72%
Καθαρά κέρδη (ζημιές) / Ίδια κεφάλαια	-4,51%	1,62%
Ξένα / Ίδια κεφάλαια	0,17	0,11

Α. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η εταιρία χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς, χρηματοοικονομικούς και επενδυτικούς σκοπούς. Η χρησιμοποίηση των χρηματοοικονομικών μέσων από την εταιρία επηρεάζει ουσιαστικά την χρηματοοικονομική κατάσταση, την κερδοφορία και τις ταμειακές της ροές.

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά μέσα που διαθέτει η εταιρία είναι κυρίως οι εξής :

- Κίνδυνος αγοράς
- Συναλλαγματικός κίνδυνος
- Κίνδυνος επιτοκίου
- Πιστωτικός κίνδυνος
- Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος αγοράς

Οι πωλήσεις της εταιρίας απευθύνονται σε συγκεκριμένους πελάτες του χρηματοοικονομικού τομέα. Οι υπηρεσίες τις οποίες προσφέρουμε στους πελάτες μας των ιδιωτικών και των κρατικών οργανισμών είναι απαραίτητες τόσο για την καθημερινή τους λειτουργία όσο και για την ανάπτυξή τους.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι οικονομικές συναλλαγές της εταιρίας γίνονται με το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η εταιρία (νόμισμα λειτουργίας), το οποίο είναι το ΕΥΡΩ και ως εκ τούτου δεν υπάρχει κίνδυνος βάσει του οποίου η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμιακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων της εταιρίας ενδέχεται να παρουσιάσουν αξιοσημείωτες διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος.

Κίνδυνος επιτοκίου

Δεν υφίστανται δανειακές υποχρεώσεις για την εταιρία τόσο στην τρέχουσα όσο και στην προηγούμενη χρήση και ως εκ τούτου ο κίνδυνος από τις μεταβολές των επιτοκίων είναι επουσιώδης. Η εταιρία δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα. Όπως και στο προηγούμενο έτος τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δεν επηρεάζονται σημαντικά από τιμές επιτοκίων.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με τραπεζικά εμβάσματα. Οι πωλήσεις γίνονται κυρίως σε μεγάλους κρατικούς και ιδιωτικούς οργανισμούς με αξιολογημένο ιστορικό πιστοληπτικής ικανότητας. Στις περιπτώσεις ενδείξεων επισφάλειας των απαιτήσεων, διενεργούνται σχετικές προβλέψεις απομειώσεων.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς της με προσεκτική παρακολούθηση των χρεών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση και ο προγραμματισμός πληρωμών σε μηνιαία βάση. Δίδεται ιδιαίτερη έμφαση στη σωστή διαχείριση των απαιτήσεων και υποχρεώσεων ώστε να παρέχεται το μέγιστο της ταμειακής ρευστότητας στην εταιρία.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την οικονομική υπηρεσία της εταιρίας, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μέσω εντεταλμένων στελεχών :

(α) θεσπίζει και εφαρμόζει διαδικασίες και ρυθμίσεις που επιτρέπουν τον εντοπισμό των κινδύνων, οι οποίοι συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα λειτουργίας της εταιρίας (ιδίως τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και τον λειτουργικό κίνδυνο).

(β) καθορίζει το ανεκτό επίπεδο κινδύνου.

(γ) μεριμνά ώστε η εταιρία να διαθέτει την απαιτούμενη κεφαλαιακή επάρκεια και την εν γένει διαχείριση των κινδύνων που απορρέουν από τη λειτουργία της.

Ε. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΠΟΥ ΣΥΝΕΒΗΣΑΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που έχουν λάβει χώρα μετά την λήξη της χρήσης.

ΣΤ. Η ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Η Εταιρεία ήδη από την προηγούμενη χρήση 2011 βρίσκεται σε φάση αναδιοργάνωσης υπηρεσιών και ανθρώπινων πόρων. Η πορεία των εργασιών της θα εξαρτηθεί από τις συνθήκες της αγοράς σε συνδυασμό με τη γενικότερη πολιτική άριστης κατανομής ανθρώπινων και υλικών πόρων του Ομίλου Λύκος με γνώμονα την προστασία των συμφερόντων των μετόχων και των πιστωτών της Εταιρείας.

Ζ. ΥΠΑΡΞΗ ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Η εταιρία δεν διαθέτει υποκαταστήματα.

Κορωπί Αττικής, 21 Μαρτίου 2013

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΛΥΚΟΣ

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι η έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της "LYKOS PAPERLESS SOLUTIONS A.E." που αποτελείται από πέντε (5) σελίδες είναι εκείνη που αναφέρεται στο πιστοποιητικό ελέγχου της χρήσης **01.01.12-31.12.12** που χορήγησα με ημερομηνία 23 Μαρτίου 2013.

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2013
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Νίκος Γαρμπής
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 25011



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 175 64, Παλαιό Φάληρο
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 127